

2013 | TESCİL BELGESİ

BUILDING TOGETHER

TEAM SPIRIT SOCIETE GENERALE

PERAKENDE BANKACILIK - KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI - UZMANLAŞMIŞ MALİ HİZMETLER VE SİGORTA - ÖZEL BANKACILIK, ÜRESEL YATIRIM YÖNETİMİ VE HİZMETLER

TESCİL BELGESİ 2013

SOCIETE GENERALE

AIXIF

AMF'ye yalnızca Tescil Belgesinin Fransızca metni verilmiştir. Bu nedenle, kanunlar uyarınca yalnızca Fransızca versiyon bağlayıcıdır.

Bu orijinal belge, 4 Mart 2013 tarihinde, AMF (Fransa Menkul Değerler Düzenleme Kurulu) Genel Düzenlemesinin 212-13 maddesine göre AMF'ye verilmiştir. Yanında AMF tarafından onaylanan bir İşlem Notu olması halinde finansal işlemleri desteklemek amacıyla kullanılabilir. Bu belge, hazırlayan tarafından hazırlanmıştır ve imzalayan için bağlayıcıdır.

Bu Tescil Belgesi internette www.societegenerale.com adresinde mevcuttur.

İÇİNDEKİLER

1 TARİHÇE VE SOCIETE'NİN PROFİLİ

Tarihçe

Societe Generale'in Profili

1

2

3

Basel 2,5: 3. Pillar

Konsolide bilanço analizi

Maddi duran varlıklar

69

70

74

2 GRUBUN STRATEJİSİ VE İŞ ALANLARI

Daha düşük risk ile büyüme stratejisi

Grubun temel iş alanları

5

6

9

5 KURUMSAL YÖNETİŞİM

75

Yönetim Kurulu

Genel Yönetim

Yönetim Kurulu Üyeleri ve CEO Yardımcıları Hakkında

76

87

90

İcra Komitesi

Grup Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetişim hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu

Dâhili Kontrol ve Risk Yönetimi Prosedürler hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu

Grup üst düzey yönetiminin ücretlendirilmesi

Çalışanlar için hisse opsiyonları ve hisse planları

İç yönetim ve uyum

Yasal Denetçiler

Dâhili Kontrol ve Risk Yönetimi Prosedürleri hakkındaki Yönetim Kurulu Başkanı raporuna ilişkin Yasal Denetçiler Raporu

İlgili Taraf Sözleşmelerine ve Taahhütlerine ilişkin Yasal Denetçiler Özel Raporu

91

92

93

103

118

129

131

132

134

135

3 ŞİRKET VE HİSSEDARLARI

19

2012'nin önemli rakamları

Societe Generale hissesi

Hisse sermayesi hakkında bilgiler

Ek bilgiler

20

22

26

33

4 GRUP YÖNETİM RAPORU

37

Societe Generale Grubunun ana aktiviteleri

Grup aktivitesi ve sonuçları

Ana faaliyet ve sonuçları

Ana faaliyete göre sonuç ve karlılık özeti

Mali politika

Önemli yeni ürün veya hizmetler

Belli başlı yatırımlar ve elden çıkarmalar

Yeni gelişmeler ve beklentiler

Kapanış sonrası olaylar

38

40

43

45

62

64

67

68

69

6 İNSAN KAYNAKLARI

137

Giriş: 2011'de Societe Generale ekipleri

Kariyer: çalışan başarısının desteklenmesi

Özen: herkese en iyi şekilde özen gösterilmesi

Hız: sorumlu, yenilikçi ve kurumsal bir ruhun oluşturulması

138

141

144

147

7 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Kurumsal sosyal sorumluluk	152
Sosyal bilgiler	155
Çevreyle ilgili bilgiler	163
CSR taahhütleri hakkında bilgiler	173
Metodoloji	191
Bağımsız doğrulayıcının onay ve güvence raporu	194

8 UYUM

Uygunluk	198
----------	-----

9 RİSK YÖNETİMİ

Giriş	206
Kredi riskleri	219
Piyasa riskleri	231
Özel finansal bilgiler	238
Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	245
Likidite riski	248
Operasyon riski	252
Uyumsuzluk ve itibar kaybı riskleri	258
Yasal riskler	259
Çevresel riskler	262
Diğer riskler	262
Yasal oranlar	263

151

10 MALİ BİLGİLER

Konsolide mali tablolar	270
Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	278
Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	385
Ana şirket mali tabloları	387
Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	395
2012 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler	445
Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	446

267

11 HUKUKİ BİLGİLER

Tüzük	450
Yönetim Kurulunun İç Kuralları	456
Yönetim Kurulu Üyeleri Tüzüğü	461

449

12 TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Tescil Belgesinden sorumlu kişi	464
Tescil Belgesinden sorumlu olan kişinin beyanı	464
Mali tabloların denetlenmesinden sorumlu kişiler	465

463

13 ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

467

Sıralamalar: Sıralamalara ilişkin tüm referansların kaynaklarına açıkça yer verilmiştir. Kaynak bilgisinin mevcut olmadığı durumlarda, sıralamalar iç kaynaklar esas alınarak yapılmıştır.

1

TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

TARİHÇE	2
SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	3

TARİHÇE

Societe Generale, 1864 yılında, Fransa'da ticari ve endüstriyel yatırımları finanse etmek isteyen bir grup sanayici tarafından kurulmuştur.

Kuruluşunun ilk yıllarından beri güçlü büyüme kaydetmesini sağlayan "evrensel bankacılık" modelini benimsemiştir. Şubelerden oluşan ağı, kısa sürede Fransa'nın tümüne yayılmış ve 1870 yılında 32 olan şube sayısını, 1940 yılında 1.500'e yükseltmiştir.

Societe Generale, bir yandan da Latin Amerika, Avrupa ve Afrika'da bulunan birçok ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli altyapıyı finanse ederek uluslararası platformda da büyümeye başlamıştır. Bu yayılma politikası sayesinde yurtdışında da bir şube ağı kurulmaya başlamıştır. Birinci Dünya Savaşı'nın arifesine gelindiğinde, Societe Generale®'in Bireysel Bankacılık faaliyetleri özellikle Rusya'daki güçlü yapılanma dâhil olmak üzere en az 14 ülkede sürdürülmekteydi. Bu ağ, 1918 yılında New York, Abidjan ve Dakar şubelerinin açılmasının ve Orta Avrupa bankalarından pay alınmasının ardından tamamlanmıştır.

1945 yılında kamulaştırılmış olan Societe Generale, savaş sonrası yeniden yapılandırmanın finansmanında etkin bir rol oynamıştır. Banka bugün piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dâhil olmak üzere yenilikçi finansman ürünlerini piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin yaygınlaşmasına da yardımcı olmuştur.

1966 yılındaki bankacılık sistemi reformundan sonra, Societe Generale müşteri tabanını çeşitlendirerek, yeni ortama ayak uydurabilmiştir. Kurumsal ortaklarını desteklemeye devam ederken, bir yandan da bireysel müşterilere hizmet sunmaya başlamıştır.

1987 Temmuzunda gerçekleştirilen özelleştirmenin ardından, Societe Generale büyüme çabalarını sürdürmüştür. Fransa'da mevcut müşteri tabanının büyümesinden kuvvet almış, bir yandan da Cr  dit du Nord (1997'de çoğunluk hissesinin, 2009'da da azınlık hisselerinin tümünün satın alınmasıyla) ve 2010'da Soci  t   Marseillaise de Cr  dit'in devralınmasıyla yerel bir banka olarak üstlendiği rolünü güçlendirmiştir. Bu bölgesel banka a  i ile Grup, kendi i   pazarındaki Perakende Bankacılık faaliyetlerini genişletmiştir.

Societe Generale dünya çapında birçok işletmenin devralınmasıyla birlikte uluslararası olarak büyüme kaydetmiştir. Örneğin, 1999'da BRD'yi (Romanya), 2001'de Komer  ni Banka'yı (  ek Cumhuriyeti) ve ardından bölgenin geri kalan kısmında bir dizi başka işletmeleri iktisap ederek, Doğu Avrupa'daki Perakende Bankacılık ağını geliştirmiştir. En önemlisi ise 2006'da Rosbank'ta (Rusya) hisse satın almıştır. Grup şu anda sermayesinin % 82,4'  ne sahip olduğu bu bağlı   irketi, Rusya'nın lider bankalarından biri haline getirmiştir. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (SG CIB),   zel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler (GIMS) ve Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler (DSFS) faaliyetleri ile güçlendirilmiş bu uluslararası büyüme stratejisi, Grubun hizmetlerini 76 ülkeye yayılmasını sağlamıştır.

Grup, 2010 yılında yaşanan karmaşık ortamda, krizle ilişkilendirilen ekonomik ve düzenleyici zorluklarla mücadele amacı taşıyan ve istikrarlı bir büyüme stratejisi benimseyen bir d  n    m programı başlatmıştır. Bu program, Grubun risk profilinde, varlık portföyünde yaşanan iyileşmede ve sermaye artışında g  r  ld     üzere, olumlu sonuçlar üretmiştir. Grup müşteri memnuniyetini birinci önceliği yapmaya devam etmektedir.

SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Societe Generale, Avrupa'nın önde gelen finansal hizmet gruplarından biridir. Grup, ilişkilere odaklanmış bir banka, faaliyet gösterdiği piyasalarda lider ve müşterilerine yakın olmak ve ekiplerinin kalitesi ve sadakati ile tanınmak amacıyla, farklı evrensel bankacılık modelini finansal güvenilirlik ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi ile harmanlamaktadır.

Grubun dünya çapında 76 ülkede 32 milyondan fazla müşteriye hizmet veren 154.000'den fazla çalışanı vardır. Societe Generale ekipleri, üç ana iş kolunun bir parçası olarak bireysel müşterilere, şirketlere ve kurumlara danışmanlık hizmetleri ve diğer hizmetleri sunmaktadır:

- Fransa'da Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama markaları altında Perakende Bankacılık;

- Orta ve Doğu Avrupa'da, Rusya'da, Akdeniz Havzası'nda, Sahraaltı Afrika'da, Asya'da ve Fransa'nın Deniz Aşırı bölgelerinde Uluslararası Perakende Bankacılık;

- Yatırım bankacılığı, finansman ve pazar faaliyetleri alanlarındaki kapsamlı uzmanlığı ile Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı.

Societe Generale, ayrıca Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta, Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler iş kollarında da önemli bir aktördür.

4 Mart 2013 tarihi itibarıyla Societe Generale'in uzun vadeli derecelendirme notu Moody's tarafından A2, Fitch tarafından A+ ve Standard & Poor's tarafından A+ olarak değerlendirilmiştir.

2

GRUBUN STRATEJİSİ VE İŞ ALANLARI

DAHA DÜŞÜK RİSK İLE BÜYÜME STRATEJİSİ	6
GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARI	9

GÜÇLÜ EVRENSEL BANKACILIK MODELİNE DAYALI, DAHA DÜŞÜK RİSK İLE BÜYÜME STRATEJİSİ

2012 yılına Avrupa'da yaşanan gizli durgunluk ortamı ve bu ortamın CEE ülkelerine (Orta ve Doğu Avrupa) olan yansımaları damgasını vurdu. Buna rağmen, Euro bölgesinde yaşanan krize yapılan siyasi ve ekonomik müdahaleler açısından önemli ilerlemeler kaydedilmiş ve bölgenin dağılmasının engellenmesine yardımcı olunmuştur. Bu kapsamda, Avrupa istikrar anlaşması Euro bölgesinin makro ekonomik ve mali yönetimini güçlendirmiş, finansman sağlayan devletler veya bankalar için ECB yardım mekanizmaları (LTRO - Uzun vadeli yeniden finansman faaliyetleri) oluşturulmuş ve son olarak, bir bankalar birliği için temeller atılmıştır. Mali uyarıcıdan faydalanan Amerika Birleşik Devletleri, 2011'deki hızında büyümeye devam etmiştir. BRIC ülkeleri (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) daha mütevazı bir büyümeye rağmen iyi bir performans göstermiştir.

Düzenlemeler açısından bakıldığında ve kapsamı genişletilen 2010 G20 teşviklerinin bir parçası olarak, 2012'de sermayeye, likiditeye ve alım-satım ilişkine mevcut gerekliliklere yeni sınırlamalar eklenmiştir. Özellikle, Avrupa Bankacılık Kurumu, Basel 2.5 yasal sermayesi kapsamında bankaların 30 Haziran 2012'den itibaren % 9'un üzerinde bir Temel Tier 1 sermaye oranına sahip olmasını istemiştir. Ayrıca, Fransa 1 Ağustos 2012'den itibaren geçerli olacak bir finansal işlem vergisini yürürlüğe koymuştur.

Societe Generale, bu zorlu koşullara rağmen, çevresel siyasi riske kısıtlı maruziyet (Yunanistan, İtalya, İrlanda, Portekiz ve İspanya), yeterli miktardaki nakit değerler, kar etme gücü ve iyi risk dağıtımı da dâhil olmak üzere, güçlü franchisealarının ve bilançosunun faydasını görmüştür. Grup şirketlerinin dayanıklılığını ve uzun vadede sermaye üretme becerisini göstermiştir.

Grup aynı zamanda Ambition SG 2015 stratejik planının uygulanmasını hızlandırmış ve bunu uyumlaştırmıştır. Bu planın Haziran 2010'da açıklanan ana stratejik alanları, Grubun dönüşümünün yapısal blokları olarak kalmaya devam etmiştir:

- Üç temel iş alanına (Fransa'daki Bankacılık Ağları, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı) yeniden odaklanan müşteri odaklı bir evrensel bankacılık modelinin güçlendirilmesi;
- Katı risk yönetiminin devam ettirilmesi;

■ Çalışma modelinin dönüştürülmesi.

2011 yılı yazında parasal ve ekonomik koşullarda yaşanan ani değişiklik ve buna eşlik eden artan yasal kısıtlamalar, bazı projeleri hızlandırarak ve ek eylemlerde bulunarak, Grubun mali yapısının güçlendirmeye ve bilançosunu dönüştürmeye öncelik verilmesini gerekli kılmıştır.

Grup, 2012 yılında Yunan iştiraki Geniki'yi Piraeus'a satmıştır ve genel olarak Grup faaliyet portföyünü basitleştirme sürecine devam etmiştir. Bu kapsamda, TCW'nin Carlyle Grubu'na satışını ve Tüketici Kredisi (Hindistan, Bulgaristan vb.) ve Özel Bankacılık (Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada) alanlarında sermaye yatırımlarını azalttığını açıklamıştır. Grup ayrıca Mısır'da bulunan Perakende Bankacılık iştiraki NSGB'yi satmak için Qatar National Bank ile nihai bir sözleşme de imzalamıştır. Bu satış işleminin 2013 yılının birinci çeyreğinin sonunda gerçekleşmesi beklenmektedir.

Grup, ayrıca 2012 yılında Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kaldıraç oranını azaltma programını (Haziran 2011'in sonundan itibaren 16 milyar Euro'luk kredi defteri varlığı satılmıştır) tamamlamış, intikal eden varlıkları elden çıkarma programına devam etmiştir (son 18 aylık dönemde 19 milyar Euro satılmıştır) ve özellikle kredi/mevduat oranını artırarak mali yapısını güçlendirmiştir. Temel iş alanları ayrıca 2012'de işletme masraflarını kontrol etmeye özel bir çaba harcamıştır.

Grup bu trendi sürdürmeyi ve

- özellikle sermaye piyasalarında finansman ihtiyaçlarını azaltmayı amaçladığı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı için bilançosunu iyileştirmeye devam etmeyi;
- özellikle kısıt kaynak tüketimi (sermaye ve likidite) ve Grubun üç yapısal bloğu arasındaki sinerjiler kapsamında faaliyet portföyünü iyileştirmeye devam etmeyi;
- uzun vadede esas maliyeti kontrol etmeyi amaçlamaktadır.

Genel olarak bakıldığında, Grup 2013 yılı sonuna kadar Basel 3 yönetmelikleri kapsamında % 9,0 ve 9,5 arasında bir Temel Tier 1 oranı hedefini tutturabileceğini göstermiştir.

Fransa'daki Bankacılık Ağları, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin ilk dayanağını teşkil etmektedir. Sıkıntılı bir ekonomik ortama rağmen, tatmin edici ticari faaliyetlere devam edilmesi ve işletme masraflarının iyi bir şekilde kontrol edilmesi 2012'ye damgasını vurmuştur. Giderek kötüleşmekte olan ortamdan kaynaklanan artan maliyet riski, Fransa'daki Bankacılık Ağlarının gelirin büyük zarar vermiştir. Bu da Grup gelirlerini önemli ölçüde etkilemiştir.

Fransa'daki Bankacılık Ağları, 2013 yılında piyasada farklı pozisyonlarda olan, birbirini tamamlayan üç güçlü markasından destek olarak, çoklu marka stratejisini sürdürmeye devam edecektir (11,1 milyon bireysel müşteri ve yaklaşık 3.200 şube).

- Çok kanallı ilişki bankası Societe Generale;
- Crédit du Nord ve yerel varlığa ve güçlü bir yerel müşteri ilişkisi kültürüne sahip bölgesel bankalardan oluşan ve artık Société Marseillaise de Crédit'i de içine alan Bankacılık Ağı;
- Yenilikçi bir modele ve çekici bir fiyat konumlandırma sistemine dayalı öncü Fransız internet bankası Boursorama.

Grubun Fransız perakende bankacılığı açısından hedefi, müşteri memnuniyeti ve müşterinin korunması açısından referans banka olmaktır. Grup, bu hedefi gerçekleştirerek, müşteri memnuniyetini artırmayı, yeni bireysel müşteriler kazanmaya devam etmeyi ve Kurumsal müşteriler için önemli bir oyuncu olarak pozisyonunu güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Bunun için müşteri segmentine göre farklılaştırılmış stratejilerden (bölgesel odaklanma, temel bankacılık uzmanlığı sunan, kapsamı genişletilmiş hizmetler), faydalı yeniliklerden (yeni ödeme yöntemleri ve yeni dijital teknolojiler vb.) ve sistemini uyumlu hale getirmekten (ağ yoğunluğu, birden fazla kanal vb.) faydalanacaktır. Grup ayrıca marka şirketleri arasında özellikle "Yakınsama" projesi (ortak IT mimarisi) ile endüstriyel sinerjiler geliştirmeye de devam edecektir. Bunu yaparken marka kimliklerine saygı duyulacak, bu kimlikle güçlendirilecek ve hizmet kalitesi iyileştirilecektir. Grup, yönetmelikler ve tüketici baskılarıyla kısıtlanan düşük faizli bir ortamda, sabit gelirler elde etmeyi ummaktadır ve maliyet/gelir oranını azaltmak için işletme modelini iyileştirecektir.

Uluslararası Perakende Bankacılık Grubun evrensel bankacılık stratejisinin ikinci dayanağını teşkil etmektedir. Bu temel iş alanı, 2012 yılında zorlu küresel ekonomik ortamdan etkilenmiştir. Ancak, 2013 yılında Uluslararası Perakende Bankacılığın, Rusya ve Romanya'daki yeniden yapılanma çabaları ve daha genel bakılırsa, uyguladığı maliyet azaltma stratejileri ile özellikle perakende bankacılık sektöründe müşteri tabanını geliştirerek Grubun gelirin daha fazla katkı sağlaması beklenmektedir. Grup genel olarak güçlü bir potansiyele ve güçlü bir pozisyona sahip olduğu ülkelerdeki faaliyetleri açısından orta vadedeki görünüm konusunda kendinden emin olmaya devam etmektedir:

- Rusya'da aşağıdaki üç marka kuruluş ile: Rosbank (ülkedeki üçüncü en büyük şube ağı), DeltaCrédit ve Rusfinance;

Grubun yaklaşık 6,1 milyondan fazla bireysel müşterisi ve önde gelen imtiyazlarının bulunduğu Orta ve Doğu Avrupa'da (Rusya hariç) (bilanço büyüklüğü bakımından Romanya'da 1. özel perakende bankası ve Çek Cumhuriyeti'nde 3. büyük banka);

- Özellikle Fas (toplam varlık değeri açısından dördüncü en büyük banka), Senegal, Kamerun (ödenmemiş krediler açısından lider bankalar) ve Côte d'Ivoire'daki (toplam varlık değeri açısından lider banka) konumları sayesinde Akdeniz Havzası'nda ve Sahraaltı Afrika'da.

Grubun hedefi, bireysel veya kurumsal tüm müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek ve geleceğin büyüme kaydedecek bölgelerinde yerel ağının sahip olduğu varlıkları kullanarak kurumsal müşterilerine destek vermektedir. İştirakler bunu başarabilmek için farklı kaldıraçlardan faydalanacaktır. Bu özellikle müşteri ilişkilerini güçlendirmek ve talep doğrultusunda ürünler hazırlamak için pazarlama deneyiminin ve yeniliklerin artırılmasını içerir. Grup sinerjilerinin geliştirilmesi (özellikle CIB ve Özel Bankacılıkla olanların) ve talebe uyma ayarlaması da devam edecektir. Grup ayrıca kredi oluşturmada başlamak üzere risk kültürünü güçlendirmeyi, kaynaklarını (özellikle IT ve destek fonksiyonları) ve uzmanlığı birleştirmeyi ve iştiraklerin işletme modelinin ve yönetiminin iyileştirilmesi amacıyla prosedürlerin standartlaştırılmasını amaçlamaktadır.

Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Grubun evrensel bankacılık stratejisinin üçüncü dayanağını teşkil etmektedir. 2012, bir dönüşüm ve zorlu ortama uyum sağlama yılı oldu. Faaliyetlerin odağının yeniden belirlenmesi, bilanço kaldıraç oranının azaltılması, likidite gerekliliklerinin düşürülmesi ve esas maliyetin ayarlanması için büyük çabalar gösterilmiştir. Bu zorlu ortama rağmen, 2012 yılında ticari performans çok iyi durumdaydı. Özellikle yönetmelik açısından yeni bir ortamla karşılaşıldığında, Grup müşterilerinin, şirketlerin ve finans kuruluşlarının ihtiyaçlarının mümkün olduğunca çok karşılanabilmesi amacıyla sürekli olarak destek vermek ve karlarını iyileştirmek için modelde ayarlamalar yapılmaya devam edilecektir.

Daha kapsamlı bir Avrupa ürün grubu ile, özellikle öz sermaye türevleri ve doğal kaynak finansmanı gibi küresel franchiselardan faydalanılarak üç temel iş alanı (Küresel Finans, Küresel Piyasalar ve Yatırım Bankacılığı) geliştirilecektir. Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Kuzey, Orta ve Güney Amerika'da ve Asya-Pasifik bölgesinde güçlü olduğu temel yönleri ve franchiselarına odaklanacaktır. İşbirliğinde yaşanan artış ve daha iyi entegre olan sistemler sayesinde Grup sinerjileri de geliştirilecektir (Orta ve Doğu Avrupa, Afrika ve Ortadoğu bölgesi, özel bankacılık). Son olarak, finansman işlemleri açısından daha büyük bir aracısız ortam yaratma bağlamında daha etkili ve entegre bir modele sahip olmak amacıyla, uzmanlık merkezleri arasındaki sinerjiler artırılarak pazarlama ve dağıtım güçlendirilecektir.

Bu hedef doğrultusunda, geçtiğimiz birkaç yıl içinde Grup tarafından alınan tüm önemlerden faydalanılarak, kıt kaynak tüketiminin (sermaye ve likidite) iyileştirilmesi, özellikle altyapıyla ilgili maliyetler açısından olmak üzere maliyet kontrolü ve güçlü risk yönetimi önceliğini korumaya devam edecektir.

Ambition SG 2015 programı kapsamında, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta ve Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri üç dayanağın gelişmesini destekleyecek ve stratejik olarak dört kriterin üzerine yeniden odaklanmaya devam edecektir:

- Grubun üç dayanağı ile potansiyel sinerji seviyesi;
- kıt kaynak tüketimi;
- Grubun mali sonuçlarına katkılarının istikrarı;
- Rekabetçi konumlanmayı devam ettirme kabiliyetleri.

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta temel iş alanları 2012 yılında genel karlılığını artırmış ve sermaye ve likidite açısından daha kısıtlı bir ortama uyum sağlamıştır. Kıt kaynak optimizasyonu, yeniden finansman çeşitlendirmesi, masrafların azaltılması ve risklerin yönetilmesi çabaları 2013 yılında da devam edecektir. Grup, 2015'e kadar, Fransa'daki Bankacılık Ağları ve Uluslararası Perakende Bankacılık ile sinerji oluşturarak, en karlı franchiselarını geliştirmeyi amaçlamaktadır. Bu amaç, Avrupa'da sahip olunan lider konumların güçlendirilmesini, faaliyet portföyünün modernize edilmesine ve dış finansman kaynaklarının geliştirilmesine devam edilmesini içerecektir. Daha açık bir şekilde ifade edilmesi gerekirse, Sigorta faaliyetleri 2012 yılında gücünü ve enerjisini göstermeye devam etmiştir. Grup, yeni iş geliştirme politikası sayesinde ve Grubun Fransız ve Uluslararası Perakende müşterileri için ürün grubunu genişleterek banka sigorta modelini geliştirmeye devam edecektir.

Olumsuz koşullara rağmen, **Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler**, özellikle yapılanmanın odak noktalarını değiştirerek ve maliyetleri etkili bir şekilde yöneterek Grubun dönüşmesi için harcanan çabalara katkı sağlamıştır.

Özel Bankacılık, bulunduğu piyasalarda örnek teşkil eden özel banka statüsünü güçlendirme amacıyla 2013'te büyümeye devam edecektir. Bu gelişim, hizmetlerinin kalitesinden faydalanmayı, Grubun temel dayanağı olan iş alanları arasındaki sinerjileri güçlendirmeyi ve işletme verimliliğini en üst düzeye çıkarmayı içerecektir. Bilgi sistemlerinin kademeli olarak modernize edilmesi ve devam eden güçlü risk yönetimi bu gelişime eşlik edecektir.

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri, rekabetçi konumunu güçlendirme, gelir artışına destek verme ve karlılığını en üst düzeye çıkarma çabalarına devam edecektir. Aracılık şirketi (Newedge) ise piyasalarda ve yasal ortamda yaşanan değişiklikler karşısında rekabetçi gücünü artırma girişimine devam edecektir. Grubun Cr dit Agricole S.A. ile birlikte hisselerinin % 25'ine sahip olan Amundi, ısrarla devam eden olumsuz piyasa ortamına ve yasal ortama rağmen özellikle hissedarlarının perakende bankacılık ağılarından gelen varlık tabanını sürdürmek ve kurumsal müşterilere sunduğu teşviklere geliştirmek zorunda olacaktır.

Genel olarak bakıldığında, Societe Generale Group, özellikle Avrupa'da yaşanan durgun ekonomik ortama ve özellikle Fransa'da yayınlanan taslak banka reform kanunun getirdiği daha kısıtlayıcı düzenleyici koşullara rağmen, müşterilerini desteklemek ve onlara daha iyi hizmet vermek amacıyla işletme modelinin yapısal olarak uyarlamaya devam edecektir. Grubun hızını artırmak ve 2015'e kadar hissedarlarına tatmin edici kar sunmak için yapısını basitleştirme ve riskler ile maliyetleri yönetme çabalarını artıracaktır.

GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARI

SOCIETE GENERALE GRUBUNUN İŞ ALANLARI BEŞ TEMEL ALANDA TOPLANMAKTADIR: FRANSA'DAKİ BANKACILIK AĞLARI/ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK/KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI/UZMANLAŞMIŞ MALİ HİZMETLER VE SİGORTA/ÖZEL BANKACILIK, KÜRESEL YATIRIM YÖNETİMİ VE HİZMETLERİ.

FRANSA'DAKİ BANKACILIK AĞLARI

Societe Generale'in Fransa'daki perakende bankacılık ağı birini tamamlayan üç bankanın bir araya gelmesinden oluşmaktadır: tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bir bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord; büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque. Bu üç marka, 32.000'den fazla çalışanı barındıran profesyonel bir ekip, 3.176 şubeden oluşan çok kanallı, etkili bir sistem, en iyi uygulamaları bünyesinde toplaması, süreçlerini basitleştirmesi sayesinde, 11 milyondan fazla bireysel ve 615.000'den fazla kurumsal ve profesyonel müşteriden oluşan çeşitlendirilmiş bir tabanın ihtiyaçlarına uygun geniş kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Fransa'daki Bankacılık Ağları, iç mevduat akışları için rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, 2011 yılına kıyasla 2012 yılında % +5,4 oranında güçlü bir mevduat borçlanması kaydetmiştir. Livret A ve Livret Développement Durable (LDD) küçük tasarruf hesabı tavan değerlerinde yaşanan artış sayesinde, bireysel müşterilerin ödenmemiş borçları, 2011 yılına kıyasla % +6 oranında artarak, 88,0 milyar Euro'ya yükselmiştir. Kurumsal müşterilerin ödenmemiş borçları, iç vadeli mevduat akışları ve işletmeler için "CAT Trésor +" teklifi kapsamında sunulan Mevduat Bonoları sayesinde artmaya devam ederek, toplamda 49,9 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu iş mevduat akışlarının hızı, düzenleyici sınırlamaları karşılama amacıyla kredi/mevduat oranını artırmıştır.

Ödenmemiş kredi borçlarındaki artıştan (2011'e kıyasla % +3,2) anlaşılacağı üzere, Fransa'daki Bankacılık Ağları ekonomiyi destekleme politikalarını sürdürmüş ve müşterilerine proje finansmanı sağlamalarına yardımcı olmaya devam etmişlerdir. İşletme kredilerindeki güçlü büyüme (2011 yılına kıyasla % +9,0) sayesinde, kurumsal müşterilerin ödenmemiş kredi borçları 2012'nin ilk aylarından itibaren % +3,4 oranında artarak, 2011 yılına kıyasla 79,5 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bireysel müşterilerin ödenmemiş kredi borçları, yeni konut kredileri sayesinde (% +3,5) % + 2,9 oranında artarak, 94,9 milyar Euro'ya yükselmiştir.

Fransa'daki Bankacılık Ağları, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümü içinde faaliyet gösteren iştirakler olan Sogecap ve Sogessur aracılığıyla sigorta ürünleri dağıtımını gerçekleştirmektedir. 2012 yılında ödenmemiş hayat sigortası borçları 80,3 milyon Euro olarak kaydedilmiş olup, iç akışlar 165 milyon Euro olmuştur.

Fransa'daki Bankacılık Ağları tarafından elde edilen net bankacılık geliri, (i) vadesiz mevduat marjlarını ve düzenlenmiş tasarruf planlarını etkileyen faiz oranı düşüşlerine, (ii) hizmet ücretlerinin düşürülmesini isteyen yönetmeliklerin etkisine ve (iii) finansal piyasalardaki düşük satış miktarlarının finansal komisyonlar üzerindeki olumsuz etkisine rağmen ödenmemiş borçlarda yaşanan artış sayesinde, 2012 yılında 8.161 milyon Euro olmuştur. Bu rakam, 2011 yılına kıyasla istikrarlı olduğunu göstermiştir.

Societe Generale Ağı

Bu Societe Generale Ağı, işlerini kendisine emanet eden 8,6 milyon bireysel müşterisinin ve 466.000 profesyonel müşterisinin, şirketin ve iş müşterisinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır ve aşağıdaki üç ana güçlü yönden destek almaktadır:

- Genellikle ulusal varlıkların büyük bir kısmının bulunduğu kentsel alanlarda bulunan 22.300⁽¹⁾ çalışan ve 2.257 şube.
- Kurumsal finansman ve ödeme araçları da dâhil olmak üzere, tasarruf araçlarından varlık yönetimi çözümlerine kadar komple ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi.
- İnterneti, telefonu ve *Agence Directe*'i (internet şubesi) birleştiren etkili ve yenilikçi, çok kanallı bir dağıtım ağı. *Agence Directe*, 2012 yılında "İnternet bankacılığı" kategorisinde birinci olarak, "İletişime Açık" etiketini almıştır (bu etiket, Teletech International, 2.0 müşteri ilişkileri uzmanları tarafından verilmiştir).

Bireysel müşteri tabanı yaklaşık 5,6 milyon cari işlem ile Societe Generale Ağ portföyünün önemli bir bileşenidir. Hırslı pazarlama kampanyaları, cazip bir teklif ve sadık danışmanlar sayesinde Societe Generale Ağı, 2012'de 80.000 yeni bireysel hesap daha elde etti. Düzenlenmiş tasarruf hesapları, Livret A küçük tasarruf hesabı tavan değerinde yaşanan bir haneli artış ve *Livret Développement Durable* (LDD) küçük tasarruf hesaplarının sayısının iki katına çıkması sayesinde büyük bir artış yaşamıştır. Ancak, artan oranlar üzerinden yapılan satış tekliflerinden faydalanan *Comptes sur Livret* (CSL) tasarruf hesaplarındaki trendin bu artışta hiçbir etkisi olmamıştır.

Societe Generale, 2008 yılından beri, şu anda Fransa'da 8 merkezi olan Societe Generale Özel Bankacılık ile girilen ortak girişim ile yüksek net değere sahip bireysel müşterileri hedef alan bir satış programı geliştirmektedir.

(1) Tam zamanlı çalışanlar esas alınarak hesaplanmıştır.

Bireysel müşterilerin mevduatları 69,6 milyar Euro'ya ulaşmıştır. % 89,5'ini konut kredilerinin oluşturduğu bireysel müşterilere verilen ödenmemiş krediler, toplamda 73,7 milyar Euro'ya ulaştı.

Societe Generale Ağı, sistemini ve organizasyonunu kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarına ve kısıtlamalarına uyumlu hale getirmeye devam ederek ekonomiye finansman sağlama taahhüdünü sürdürmüştür. Şirketlere giderek daha kapsamlı bir uzmanlık sunma çabasının bir parçası olarak, birçok yeni teklif sunulmuştur. Bu teklifler arasında kurumsal müşterilerin Çin'de ithalat ve ihracat faaliyetleri gerçekleştirmesini sağlamak için bir hizmet grubu, uluslararası ticaret için "Import-Export Solutions" isimli yeni bir web sitesi ve Societe Generale'in Asya'daki yeni bölgelere nasıl yardım sağlayacağını belirlemek için KOBİ'lere yönelik forumlar bulunmaktadır.

Müşteri tabanında yaşanan büyüme, bu stratejinin başarısını göstermektedir. 2012'de 660 yeni KOBİ'nin cezbedilmesi ile, portföy 2012 yılı sonunda yaklaşık 90.000 şirkete ulaşmıştır. Sadık danışmanlarımızın profesyonelliği ve hızlı çözüm bulabilme yeteneği, müşteriler ile yakın bir ilişki kurulmasına yardımcı olmuştur.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile kurulan ortak girişimin ana amacı, gelişime yardımcı olmak ve kurumsal müşterilerin büyümesini hızlandırmaktır. Bir düzinesi Paris dışında bulunan 75 kişilik bir ekip, strateji ve zenginlik açısından farklı büyüme aşamalarında olan kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için dört iş alanı altında yapılandırılmıştır. Bu dört iş alanı, büyüme finansmanı (iktisap finansmanı, LBO (kaldıraçlı satın alım) finansmanı), birleşmeleri ve iktisapları (dış büyüme, elden çıkarmalar, özel sermaye yatırımları, değerlendirme), birincil öz sermaye ve bono piyasaları (ilk halka arzlar, yarı öz sermaye ve sermaye artışı, blok hisselerin yeniden sınıflandırılması, halka arzlar, bono ihraçları, özel borç vermeler, menkul kıymetleştirme, sendikasyon kredileri vb.) ve özel öz sermaye alanlarını (borsada kote edilmeyen şirketlerin azınlık hisseleri) kapsamaktadır.

Şirketlerin gelecekleri hakkında öngöründe bulunamadıkları, kötüye gitmiş bir ekonomik ortamda, kurumsal müşteri ödenmemiş meblağları, 31 Aralık 2012 tarihinde krediler açısından 35,7 milyar Euro ve mevduatlar açısından 62,8 milyar Euro olmuştur.

Societe Generale ayrıca gençlere "Jeunes Avenir" kredileri sunmuştur. Bu krediler, Caisses d'Allocations Familiales (aile tahsis kurumları) tarafından aktif bir şekilde desteklenmiştir ve 18-24 yaş arasındaki gençlere yeni bir işe girdiklerinde masraflarını karşılama amacıyla mali yardım sağlamak için tasarlanmıştır. Societe Generale, bu kredilerin verilmeye başlandığı 2007 yılının sonundan itibaren, 2.500'den fazla gence "Jeunes Avenir" kredisi ile iş dünyasına girme konusunda yardımcı olmuştur.

Caisse des Dépôts tarafından tahsis edilen bütçe 2010 içerisinde tamamen kullanıldığından ve sonrasında yenilenmediğinden, Societe Generale bu kredileri sunmaya son vermiştir.

2012 yılı sonunda geri ödemesi yapılmaya devam eden 1.200'den fazla kredi vardır ve bu krediler, 1,9 milyon Euro tutarında ödenmemiş borcu teşkil etmektedir.

Credit du Nord Ağı

Crédit du Nord Grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhône-Alpes, Tarneaud, Crédit du Nord ve Société Marseillaise de Crédit), bir varlık yönetim şirketinden ve bir aracılık firmasından (Gilbert Dupont) oluşmaktadır 160 yıldan uzun bir süredir yakın müşteri ilişkilerine, profesyonelliğe ve yenilikçiye dayalı bir ilişki geliştirmiştir. Müşterilerinin hem bölgesel bir bankanın hem de ülke çapında faaliyet gösteren bir grubun avantajına sahiptir.

Grubun bankalarında yerel ekonomik piyasa hakkında derinlemesine bir bilgi birikimine sahip çok sayıda danışman çalışmaktadır. Kendi iş kollarını yönetme konusunda önemli derecede bir özerkliğe sahip gerçek KOBİ'ler olarak yapılandırılmışlardır. Bu sayede hızlı kararlar ve müşteri taleplerine uygun yanıtlar verebilmektedirler. Her bir banka, müşterilerini uzun süreli bir güven ilişkisine ortak yapmak için onlarla güçlü bireysel bağlar kurmaya odaklanmaktadır.

Crédit du Nord Grubunun 8.481 çalışanı ve 918 şubeden oluşan ağı, 2,1 milyon bireysel müşteriye, yaklaşık 218.000 profesyonel müşteriye ve yaklaşık 84.000 iş müşterisine ve kurumsal müşteriye hizmet vermeye hazırdır.

Profesyonel müşterilere öncelik tanınmaktadır. Crédit du Nord Ağı, bu nedenle profesyonel müşterilere günlük işlemlerinde yardımcı olmak ve planları hakkında onlara danışmanlık sağlamak amacıyla özel iş gerekliliklerini karşılamak için bir sistem kurmuştur. Tüm özel ve profesyonel müşteri ihtiyaçları, aynı şube içinde ve aynı kişinin yetkisi kapsamında karşılanmaktadır.

Bu ağda bulunan bankalar tarafından her gün kurulan ve kişisel dikkate ve danışmanlık hizmetlerine dayalı olan ilişkilerin mükemmel kalitesi, CSA tarafından büyük Fransız bankacılık gruplarının müşterileri ile gerçekleştirilen rekabet anketlerine⁽¹⁾ yansımaktadır. 2012'de Credit du Nord sekizinci defa bireysel müşteri ve iş müşterisi memnuniyeti açısından lider bir banka olarak seçilmiştir.

Gilbert Dupont ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (Societe Generale Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı aracılığıyla), Societe Generale'in KOBİ müşterileri için değeri veya piyasa kapitalizasyon oranı 200 milyon Euro'nun altında olan bir sermaye piyasası işbirliği sözleşmesi imzalamıştır⁽²⁾. Bu sözleşme kapsamında gerçekleştirilen işlemler, ilk halka arzlar, sermaye artışı, ikinci teminatların verilmesi ve dönüşürülebilir bono ihraçlarıdır.

(1) Müşteri memnuniyetini ölçen rekabet anketi, 2012 ilkbaharında gerçekleştirilmiştir ve tüm piyasalardaki müşterileri temsil eden bir müşteri grubu ile genel müşteri memnuniyeti, imaj, şube, ürün ve hizmetler olmak üzere birçok konu üzerinde gerçekleştirilmiştir.

(2) Teknoloji ve biyoteknoloji/medikal teknoloji sektörleri hariç.

Gilbert Dupont, köklü geçmişi ve bu piyasa segmentinde bilinen uzmanlığı sayesinde dağıtımını gerçekleştirirken, Societe Generale Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı yapıları da işlemleri gerçekleştirecektir. Bu sözleşme, Grubun iş alanları arasındaki sinerjileri güçlendirme konusundaki kararlılığını kanıtlamakta ve ekonomi ve şirketler için finansman sağlama taahhüdünü doğrulamaktadır.

Boursorama

1995'te kurulan Boursorama, 31 Aralık 2012 itibarıyla yaklaşık 5,1 milyon sipariş gerçekleştiren, Fransa'da 426.000'den fazla müşterisi olan ve Aralık 2012 sonu itibarıyla toplam mali yatırım ödenmemiş meblağı 4,4 milyar Euro olan, Avrupa'nın büyük bir internet aracısıdır.

Boursorama Banque dört tane dayanağa dayalı tam bir bankacılık ürünü ve hizmet yelpazesi sunmaktadır: basitlik (birkaç tıklama ile hesap açılması), inovasyon (2010'da Fransa'da başlatılan, birkaç bankanın hesapları dâhil olmak üzere hesapların konsolide edilmesi ve yönetilmesi için ücretsiz bir hizmet olan MoneyCenter gibi para yönetiminin basitleştirilmesi için seçkin araçlar), şeffaflık (ücretsiz ATM kartı ve 15 ücretsiz işlem türü) ve kalite (danışmanlar saat 22.00'a kadar mevcuttur ve işlemleri güvenceye alırlar).

Boursorama, dört ülkede (Fransa, Almanya, Birleşik Krallık ve İspanya) aşağıdaki rollerde faaliyet göstermektedir:

- Geleneksel bankacılık ürünlerinden UCITS ve hayat sigortası araçları gibi yatırım ürünlerine kadar tam bir yenilikçi ve etkili bankacılık çözümleri yelpazesine sahip olan, www.boursorama-banque.com internet sitesi aracılığıyla Boursorama Banque markası adı altında Fransa'da internet bankacılığı alanında faaliyet gösteren önemli bir oyuncu. Bu teklif, Almanya'da Onvista Bank markası ve İspanya (2009) ile Birleşik Krallık'ta (2011) SelfBank markası altında sunulmaktadır. Boursorama Banque, 2012 yılında "En İyi İnternet Bankası" (*L'Internaute.com*, Mart 2012) ve *Le Point* dergisi tarafından belirlenen dört kategoriden üçünde "En Ekonomik Banka" (Nisan 2012) seçilmiştir. Boursorama Bank ayrıca *Capital* dergisi ve *Le Monde Argent* tarafından da Şubat 2013'te (*Capital*'in "yönetici" profiline ve *Le Monde Argent*'in "çalışan" ve "yönetici" profillerine göre) "En Ekonomik Banka" seçilmiştir. İnternet bankacılığı teklifinin başarısı (2012'de açılan yaklaşık 60.000 cari hesap), günlük ortalama ziyaretçi sayısı 560.000 olan ve *OJD*'ye göre (Ocak 2013) Fransa'daki en çok ziyaret edilen 13. site olan, lider bir finans ve ekonomik haber web sitesi olan boursorama.com'un kullanıcıları sayesinde elde edilmiştir.

- özel yatırımcılara tasarruflarını kapsamlı bir yatırım ürünleri yelpazesi ve hizmetleri sayesinde bağımsız olarak internet üzerinden yönetmelerini ve ana uluslararası finansal piyasalara erişmelerine imkân sağlayan, Avrupa'nın internet üzerinden aracılık ve tasarruf hizmetleri alanında önemli bir oyuncu. Bu teklif, Fransa'da www.boursorama.com adresinden, Almanya'da www.onvista-bank.de adresinden, İspanya'da www.selftrade.es adresinden ve Birleşik Krallık'ta www.selftrade.co.uk adresinden sunulmaktadır.
- Fransa ve Almanya'da www.boursorama.com ve www.onvista.de internet siteleri üzerinden internet mali bilgileri alanında bir liderdir.

Küresel İşlem ve Ödeme Hizmeti

Fransa'da ve 21 şirketi ile dünya çapında faaliyet gösteren GTPS (Küresel İşlem ve Ödeme Hizmeti), Fransa'daki Bankacılık Ağlarının bir parçasıdır. Bu iş alanı, banka ve satış akışları ile ödemelerini yönetme konusunda yardıma ihtiyaç duyan bireysel ve kurumsal müşteriler ile finans kuruluşlarını hedef almaktadır.

1.750'den fazla çalışanı olan GTPS, iki alanda faaliyet göstermektedir:

Küresel İşlem Bankacılığı (GTB), Kurumsal müşterilere ve finans kuruluşlarına geniş kapsamlı hizmetler sunmaktadır. Bu hizmetler, aşağıdaki alanlarda verilmektedir:

- nakit yönetimi
- uluslararası ticaret finansmanı
- muhabir banka işlemleri
- faktöring
- işlem bankacılığı faaliyetlerine ilişkin döviz hizmetleri

Satış ve pazarlama faaliyetlerinde Grubun dağıtım ağı olan Fransa'daki Bankacılık Ağları, SG CIB ve Uluslararası Perakende Bankacılık ile yakın bir işbirliği içerisinde çalışılmaktadır.

Küresel Ödeme Hizmetleri (GPS), aşağıdakileri içeren iç tedarikçi hizmetleriyle ilgilenmektedir:

- ödeme araçlarının ve bankacılık çözüm mühendisliğinin geliştirilmesi (işlem sisteminde projelerin ve geliştirmelerin yönetimi)
- akış yönetimi - günlük 200 milyar Euro'luk akış
- işlemlerin gerçekleştirilmesi

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK

Uluslararası Perakende Bankacılık, on yıldan fazla bir süredir yerel koşullara ve gerekliliklere uygun evrensel bir bankacılık modeli uygulamaktadır. Uluslararası Perakende Bankacılık, hedeflenmiş iktisaplar ve organik büyüme ile büyümeye devam etmektedir. Bugün Orta ve Doğu Avrupa (Rusya dâhil), Akdeniz Havzası, Kuzey Afrika, Sahraaltı Afrika ve Fransa'nın Deniz Aşırı bölgeleri gibi faaliyet gösterdiği bölgelerde lider pozisyonlara sahiptir. Yenilikçi ürün ve hizmet yelpazesi ile müşterileriyle kurduğu ortaklıklardan güç alan Uluslararası Perakende Bankacılık, faaliyetlerini geliştirdiği tüm bölgelerin ekonomilerine finansman sağlamaya yardımcı oluyor. Ancak, 2012'ye üç önemli olay damgasını vurmuştur. Grup, Yunanistan'da kötüye giden durum ve Yunan bankacılık sektörü konsolidasyonundaki gerileme karşısında, ileriye dönük, alternatif bir strateji bulmaya çalışmaktadır. Grup bu nedenle Yunan iştiraki Geniki'de sahip olduğu % 99,08'lik hissenin tamamını Aralık 2012'de Piraeus Bank'a sattı. Ayrıca, Qatar National Bank (QNB) Grubun Mısır'daki iştiraki National Societe Generale Bank'ın (NSGB) çoğunluk hissesini (% 77,17) satın almak istemektedir. Grup, QNB'nin NSGB'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermayenin defter değerinin iki katı tutarında olan teklifini kabul etti. Son olarak, Grup, Belarus iştirakini ve tahsilat faaliyetini satarak, Rusya'daki faaliyetlerini modernize etmeye başladı.

Bu zorlu ortama rağmen, Grubun temel uluslararası stratejisi sağlamdır. Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri üç stratejik alanda toplanmıştır: yüksek potansiyelli ülkelerde hedeflenmiş gelişme, Rusya'da lider bir oyuncu yaratılması ve bankacılık olanaklarını genişletme potansiyeli olan bölgelerde büyümenin hızlandırılması.

İş göstergelerinin güçlü performansı, Uluslararası Perakende Bankacılığın yapmış olduğu stratejik seçimlerin önemini doğruluyor. 2012 yılı sonunda ödenmemiş kredileri, geçen yıla kıyasla % +3,2⁽¹⁾ oranında bir artış ile 62,8 milyar Euro (Yunanistan ve Mısır hariç) olmuştur. Mevduatlar ise geçen yıla kıyasla % +2,1⁽¹⁾ oranında bir artış ile 61,9 milyar Euro'ya (Yunanistan ve Mısır hariç) ulaşmıştır. Ağda toplamda 36 ülkede 3.750 şube, 38 kuruluş, hizmet verilen yaklaşık 14,0 milyon müşteri (şahıslar, şirketler, kuruluşlar ve birlikler) ve 57.800'ün üzerinde çalışan bulunmaktadır. 2012 yılında elde ettiği 4.943 milyon Euro'luk gelirle bölüm, Grubun 2012' deki gelirinin yaklaşık % 21'ini teşkil etmiştir. Bu rakam, on sene önce % 12'den biraz fazlaydı.

Grubun yurtdışındaki gelişiminin merkezinde olan Uluslararası Perakende Bankacılığın Orta ve Doğu Avrupa'daki faaliyetleri, 1999'da Romanya'da BRD'nin ve ardından 2001'de Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka'nın (KB) iktisap edilmesiyle başlamıştır. Societe Generale, 2006'da yılında Hırvatistan ve Gürcistan'da ve 2007'de Moldova, Arnavutluk ve Makedonya'daki iktisaplar ile bölgedeki coğrafi kapsamını genişletmiştir.

Romanya'da BRD, 915 şube ve krediler ile mevduatlar açısından % 15 oranında bir pazar payı ile özel ağlar açısından piyasa lideri konumundadır.

Çek Cumhuriyeti'nde KB bilanço büyüklüğü açısından 3. sıradadır ve Fincentrum ödülleri tarafından 11 yıllık geçmişinde beşinci kez "2012 Yılıın Bankası" seçilmiştir.

Rus pazarına gösterilen ilgi daha 1993'te aşıkardı. Grup Rusya'da BSGV için bankacılık lisansı almıştı ve 2003'ten itibaren evrensel bir bankacılık kurumu geliştirme çabasına girişmişti. Uluslararası Perakende Bankacılığın varlığı, 2005'te DeltaCredit'in iktisabıyla ve daha önemli olarak 2006'da ülkedeki en büyük özel ağ olan Rosbank'ın % 20 payının iktisap edilmesiyle teyit edilmiştir. Bu ülkedeki tüm faaliyetler, şu anda hisselerinin % 82,4'ü Societe Generale'e ait tek bir tüzel kişilik (Rosbank ve BSGV birleşimi) tarafından denetlenmektedir. Bu evrensel bankacılık tabanı, destek işlevlerini bir araya getirerek ve uzmanlaşmış kuruluşlarının (SG CIB ile bir ortak girişimle tüketici kredisi, gayrimenkul kredileri, leasing ve kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı) deneyiminden faydalanarak tüm şahısları ve kurumsal piyasaları kapsamaktadır. SG Rusya bugün şahıslara verilen ödenmemiş krediler açısından Rusya'da birinci özel ağ ve şube sayısı açısından üçüncü büyük özel ağ konumundadır.

Slovenya ve Karadağ'da bulunan iki Grup iştiraki, *Banker* dergisi tarafından "2012 Yılıın Bankası" seçilmiştir. Bu ödül, müşterilerine fayda sağlayan yenilikçi ruhu ve etkili yönetimi sayesinde sahip oldukları benzersiz disiplin ile ekonomik ortamın zorlukları karşısında başarılı olan bankaları takdir etmektedir.

Grup, genel olarak Orta ve Doğu Avrupa'da (Rusya dâhil) 13 ülkede faaliyet göstermektedir ve toplam ödenmemiş meblağ krediler açısından 45,0 milyar Euro ve mevduatlar açısından 46,1 milyar Euro'dur.

Akdeniz Havzası'nda, Grup önce Fas'ta (1962), daha sonra Lübnan (1969), Cezayir (1999) ve Tunus'ta (2002) faaliyet göstermeye başlamıştır. Bugün ağda 2010 yılında Societe Generale de Banque au Liban tarafından iktisap edilen ve Mısır, Ürdün ve Kıbrıs'ta bulunanlar da dâhil olmak üzere toplam 7 şirket bulunmaktadır. Ağın, 838 şubesi ve 2.550.000'den fazla bir bireysel müşteri tabanı bulunmaktadır. 31 Aralık 2012'de ödenmemiş mevduat 8,0 milyar Euro⁽²⁾ ve ödenmemiş kredileri 8,2 milyar Euro olmuştur⁽¹⁾ ve bunlar Grubun özel bankacılıkta dördüncü sırada bulunduğu Fas'taki iştirakleri tarafından yürütülmektedir. Kısa bir süre önce "müşteri hizmetlerinin kalitesi ve ticari başarıları" nedeniyle *Intercontinental Finance* dergisi tarafından Gruba "2012 Bankacılık Ödülleri" ödülü verilmiştir.

(1) Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

(2) Veriler Mısır'ı içermemektedir.

Grubun Sahraaltı Afrika'daki iştirakleri müşteri tabanı (geçen yıla kıyasla müşteri portföyü açısından % +8,8) ve şube ağı (yılıda +21 şube) açısından güçlü büyüme kaydetmiştir.

KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI

Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (SG CIB) 34 ülkede yaklaşık 10.000⁽¹⁾ çalışanı ile Grubun faaliyet gösterdiği bölgelerde ana mali piyasalarda mevcudiyettedir ve Orta ve Doğu Avrupa' da geniş Avrupa kapsamına ve Orta Doğu ve Afrika, Amerikalılar ve Asya-Pasifik bölgelerinde temsilcilik ofislerine sahiptir. Bu iş kolu, müşterilerine üç temel uzmanlık alanında, yenilikçiliği, danışmanlık hizmetlerini ve yüksek işlem kalitesini birleştiren ihtiyaca özel mali çözümler sunmaktadır: **yatırım bankacılığı, finansman ve pazar faaliyetleri.**

- SG CIB **ihraççı** müşterilerine (ticari işletmelere, finans kurumlarına, ülkelere ve kamu sektörüne) gelişmeleri açısından stratejik danışmanlık hizmetleri ve bu gelişim için finansman olanakları elde etmek için piyasa erişimi sağlamaktadır;
- SG CIB belirlenmiş risk/getiri hedeflerine uygun olarak tasarruf yatırımı yönetimi yapan **yatırımcılara** hizmetler sunmaktadır. Banka varlık yöneticilerini, emeklilik fonlarını, aile ofislerini, hedge fonlarını veya ülke fonlarını, kamu kurumlarını, özel bankaları, sigorta şirketlerini veya bayilerini içeren yatırımcılara, üstün pazar uzmanlığına dayanarak hisse senetlerine, kredi, kambiyo, emtia ve alternatif yatırım pazarlarına ve eşsiz yelpazede çapraz varlık çözümlerine ve danışmanlık hizmetlerine küresel erişim sunar.

Bu iş kolunun hedefi işletme ve bölgeler arasında dengeli bir model benimseyerek Euro Bölgesinin lider kurumsal ve yatırım bankaları arasında yer almaktır, aynı zamanda ana amacı olarak en iyi müşteri hizmetlerini daima sunmak için çalışma verimliliğini ve risk profilini iyileştirmek için modelinin dönüştürülmesini izlemektir. SG CIB rekabetin yüksek olduğu bir ortamda piyasa payını sektör içinde artırmayı başarmıştır ve Eylül 2012'nin sonunda 15 bankadan oluşan bir panel içinde % 3,7'ye⁽²⁾ çıkarmıştır (2007'deki % 2,8'e kıyasla).

Pozisyonlarını güçlendirmek ve çapraz satışı kolaylaştırmak amacıyla, SG CIB iki bölüm etrafında örgütlenmiştir:

- **Küresel Piyasalar** bölümü, çoklu ürün vizyonu ve optimize çapraz varlık çözümleri sunmak amacıyla "Hisse Senetleri" ve "Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar" pazar faaliyetlerini tek ve küresel bir Piyasalar platformu altında birleştirmektedir;

- **Finansman ve Danışmanlık** bölümü, ihraççılar için yapılandırılmış finansman, ihracat ve proje finansmanı, fon toplama (borç veya hisse senedi), mali mühendislik ve hedging çözümlerini kapsayan küresel finans aktivitelerinin yanı sıra büyük müşteriler için stratejik hedging aktivitelerini, birleşme ve iktisap danışmanlık hizmetlerini içermektedir.

Küresel Piyasalar

SG CIB, finansal piyasaların gittikçe birbirine bağlandığı bir ortamda müşterilerine yardımcı olmak amacıyla, uzmanlarını - mali mühendisler, satış yetkilileri, borsa simsarları, ve uzman danışmanlar - entegre bir platformda bir araya getirerek hisse senedi, sabit gelir, kredi, kambiyo, emtialar ve alternatif yatırım pazarlarına küresel erişim sağlamaktadır. SG CIB'nin uzmanları bütün bunları her müşterinin spesifik ihtiyaç ve risklerine uydurulan kişiye özel çözümler sunmak için kullanmaktadır.

HİSSE SENETLERİ

SG CIB'nin dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki köklü mevcudiyeti ve çok eskiye dayanan yenilikçi geleneği, onu her türlü nakit, türev ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini kapsayan kapsamlı bir çeşitlendirilmiş çözüm gamında lider konumuna getirmektedir.

- **Hisse Senedi Türevleri**, SG CIB'nin özellikle çok başarılı olduğu alanlardan biridir. SG CIB hem bankacılar hem de müşteriler tarafından kabul edilen uzmanlığı için ödüller almıştır. Bu yıl yine beş senede dördüncü defa SG CIB "Hisse Senedi Türevlerinde En İnovatif Yatırım Bankası" (*The Banker*, Ekim 2012) ve "Küresel Hisse Senedi Türevi Tedarikçisi" sıralamasında birinci (*Risk Interdealer Rankings* ve *IFR*, 2012) seçilmiştir. Bankanın bu alandaki liderliği akış faaliyetleri sıralamalarında üst sırada yer almasından da görülebilir: 2012 sonunda % 12,6'lık pazar payı ile banka varant konusunda dünyada 1. sıradadır. Ayrıca % 12,1'lik pazar payı ile Avrupa ETF (Borsa Yatırım Fonları) pazarında sıralamada üçüncü sırada yerini korumuştur.
- **Lyxor Varlık Yönetimi**, Societe Generale'in tamamına sahip olduğu bir iştirakidir, yapılandırılmış, endeks fonu ve alternatif yönetim çözümleri sunmasını sağlayan geniş bir yelpazede inovatif ve yüksek performanslı yatırım ürünleri ve hizmetleri ile iftihar eder. 2012'de Lyxor tarafından yönetilen hesap platformu "En İyi Yönetilen Hesap Platformu" (*Hedge Week Ödülleri*, Mart 2012 ve *Hedge Fonu Değerlendirmesi Avrupa FoHF Ödülleri*, Kasım 2012) da dâhil olmak üzere lider hedge fonu yayınlarından yedi ödül almıştır. 31 Aralık 2012'de Lyxor'un yönetimi altında olan varlıklar toplamda 75,4 milyar Euro olmuştur.

(1) Yarı zamanlı çalışanlar dikkate alınmamıştır. Tam zamanlı çalışanlar esas alınarak hesaplanmıştır.

(2) Tekrarlanmayan kalemler hariç gelire dayalı olarak. Panelde JP Morgan, Citibank, Goldman Sachs, Morgan Stanley, Bank of America, Nomura, Deutsche Bank, UBS, Crédit Suisse, Barclays Capital, HSBC, RBS, BNP Paribas, CA CIB, SG CIB bulunmaktadır. 2007 yılında panelde ayrıca Bear Stearns, Merrill Lynch ve Lehman Brothers da vardı.

SABİT GELİR, PARA BİRİMİ VE EMTİALAR

Sabit gelir faaliyetleri, SG CIB'nin müşterilerinin sabit gelir, döviz ve emtia faaliyetlerine ilişkin olarak, risklerin likiditesini, fiyatlamasını ve hedge edilmesini sağlayan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesini kapsamaktadır.

- **Sabit gelir ve para birimleri:** Londra, Paris, Madrid ve Milano'da ve ayrıca ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde yerleşik sabit gelir ve para birimi ekipleri akış ve türev ürünlerinin geniş bir yelpazesini sunmaktadır. Varlık ve pasif yönetimi, risk yönetimi ve gelir optimizasyon ihtiyaçlarını karşılamak için Societe Generale müşterilerine kişiselleştirilmiş çözümler sunarlar. Ayrıca, düzenli olarak takdir edilmektedirler. SG CIB 2012'de de "Euro Cinsinden Teminat Alma/Verme" kategorisinde birincilik de dâhil olmak üzere bazı ödüller kazanmıştır (*Risk Aracıları Sıralamaları*, Eylül 2012).
- **Emtialar:** 20 yıldır, SG CIB hem enerji (petrol, rafine ürünler, doğal gaz, kömür, karbon emisyonları, sıvılaştırılmış doğal gaz, vs.) hem de metal (baz ve değerli) piyasasında önemli bir oyuncu olmuştur ve imalatçıları hedef alan bir zirai emtia teklifi geliştirmiştir. SG CIB, şirketler ve kurumsal yatırımcılar ile aktif olarak çalışmakta ve bunlara riskten korunma ve yatırım çözümleri sunmaktadır. Londra Metal Borsasının bir kategori 1 üyesi olarak, SG CIB ayrıca vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri için takas ve icra hizmetleri sunmaktadır. 2012'de SG CIB "Yılın Baz Metal Şirketi" ve "Yılın Avrupa Doğalgaz Şirketi" (*Energy Risk*, Mayıs 2012) seçilmiştir.

SG CIB ayrıca dünya çapındaki analistlerden oluşan ve tüm varlık sınıflarını kapsayan pek çok konulu ve çoklu ürün analizleri üretme amacı taşıyan **Çapraz Varlık Araştırma** kurarak faaliyetlerini sürdürmeye devam etmiştir. Bu analizler piyasa eğilimlerini deşifre etmede ve piyasa stratejileri geliştirmekte kullanılmaktadır ve yatırımcılar için mükemmel bir karar alma aracı olması dolayısıyla düzenli olarak ödüllendirilmektedir. Societe Generale, 2012'de sabit gelir araştırma anketi kapsamında "En İyi Genel Ticaret Fikirleri" ve "En İyi Genel Kredi Stratejisi" ödüllerini almıştır (*Euromoney*, Haziran 2012).

Finansman ve Danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık bölümü Sigorta ve Yatırım Bankacılığı ve Küresel Finans faaliyetlerini birleştirmektedir.

SİGORTA VE YATIRIM BANKACILIĞI

Sigorta ve Yatırım Bankacılığı ekipleri, işletmelerden, finansal kuruluşlardan ve kamu sektöründen oluşan müşterilerine aşağıdaki unsurlara dayalı entegre, küresel, kişiye özel bir yaklaşım sunmaktadır:

Birleşme ve satın almaları ve İlk Halka Arz yapılanmasını kapsayan geniş çaplı stratejik danışmanlık hizmetleri, borç ve sermaye yeniden yapılandırılması ve Varlık ve Borç Yönetimi ve

- Özellikle Küresel Finans ve Piyasa Faaliyetleri bölümleri ile ortak girişimler kurulması yoluyla, optimize fon toplama çözümlerine erişim.

KÜRESEL FİNANS

Küresel Finans ekipleri, ihraççı müşterilere üç temel alanda kapsamlı entegre çözümler sunmak amacıyla küresel uzmanlıktan ve geniş sektör bilgisinden yararlanmaktadırlar: fon toplama, yapılandırılmış finansman ve faiz oranı, döviz ve enflasyon risklerinden korunma.

SG CIB tarafından sunulan sermaye, borç ve fon toplama çözümleri, ihraççılara tüm küresel pazarlara erişim olanağı sağlama ve yenilikçi stratejik finansman ve satın alım veya LBO (kaldıraçlı satın alım) finansmanı çözümleri yaratma kapasitesi sayesinde mümkün olabilmektedir.

SG CIB hisse senedi sermaye piyasalarında lider konuma sahiptir. (Thomson Reuters'e göre "Fransa'da Hisse Senedi, Hisse Senedine İlişkin İhraçlar" konusunda 2.lik, Aralık 2012).

SG CIB, müşterilerine, birçok sektörde yapılandırılmış finansman uzmanlığının avantajlarını sunmaktadır: doğal kaynaklar, enerji, uluslararası ticaret, altyapı ve varlıklar. Aracısız ortam yaratılmasında yaşanan büyüme ve yeni çıkarılacak yönetmeliklere rağmen, SG CIB özellikle dağıtım kapasitelerinin güçlenmesi ve önemli sinerjiler oluşturmayan işlerde azalma ile yeniden konumlandırılmaya başlamıştır.

Grup, Dolphin Energy için Proje Bonoları ihracı, Lactalis bonolarının özel doğrudan satışı ve SNAM'ın ayrılmasının finansmanı gibi işlemleri gerçekleştirerek, 2012 yılında "Kredi Aç ve Dağıt" modelini sürdürmeye devam etmiştir. Grup ayrıca Fransız şirketleri için yeni bir finansman teklifi sunmak için Axa ile bir ortaklık kurmuştur.

2012'de *Trade Finance* SG CIB'yi üst üste 11. yılda "En İyi Küresel İhracat Finansmanı Düzenleyicisi", üst üste 4. yılda "En İyi Emtia Finansmanı Bankası" seçmiştir.

İntikal eden varlıklar

Nitelikleri (bazı Konut İpoteğine Dayanan Menkul Kıymetler (RMBS) CDO'ları (Teminatlı Borç Senetleri), RMBS, CMBS (Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler) ve diğer Avrupa ve 2008-2009 döneminden ABD ABS'leri (Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler) veya Avustralya ABS'leri) veya yapıları (monolineler tarafından hedge edilen varlıklar, egzotik kredi türevleri vb.) dolayısıyla kredi krizi sonucunda likit olmaktan çıkan varlıklar bundan böyle bankanın stratejik hedefleri ve risk profili kapsamına girmeyecektir.

Söz konusu varlıklar 2008'de tespit edilmiş ve bir araya toplanarak yok olmalarına kadar bunları yönetmekten sorumlu bir ekibe emanet edilmiştir. Bu ekip, riski azaltma hedefine ve kaynakları Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının stratejik faaliyetlerine yeniden tahsis etme amacına uygun olarak, çıkış şartlarını optimize etmek amacıyla çeşitlendirilmiş stratejiler uygulamaktadır (satış, portföy yeniden yapılandırılması, hedge oluşturulması, vb.). Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Risk ve Finans Bölümleri arasındaki etkileşimlerini optimize eden spesifik bir yönetim yaklaşımına tabidir. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının performanslarını okuma ve anlamayı kolaylaştırmak amacıyla, söz konusu intikal eden varlıklardan elde edilen gelirler, CIB ana faaliyet gelirlerinden ayrı olarak açıklanmaktadır.

2012'de portföy büyüklüğü yarı yarıya azalmış, 31 Aralık 2011 tarihinde 17 milyar Euro iken 2012'nin sonunda 8,8 milyar Euro'ya düşmüştür (bu rakamın 3,1 milyar Euro'luk kısmını yatırım kategorisinde olmayan varlıklar ve 5,7 milyar Euro'luk kısmını para kadar güvenli varlıklar oluşturmaktadır).

UZMANLAŞMIŞ MALİ HİZMETLER VE SİGORTA

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta Bölümü, Fransa'da ve yurtdışında işletmelerin ve bireysel müşterilerin özel ihtiyaçlarını karşılayabilecek özel bir işletme grubundan oluşmaktadır. Hayat, hayat dışı ve özel koruma sigortası ürünleri (Societe Generale Sigorta), profesyoneller için tedarikçi ve ekipman finansman çözümleri (Societe Generale Ekipman Finansmanı), geniş bir yelpazeye sahip tüketici kredileri (Societe Generale Tüketici Finansmanı) ve otomobil filoları için finansman ve yönetim çözümleri (ALD Automotive) sunmaktadır. 45 ülkede faaliyettedir ve 27.000 çalışanın becerileriyle desteklenir.

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta, Grubun evrensel bankacılık hizmetlerini tamamlayan ve büyük sinerjiler oluşturduğu ve bir yandan da ortaklık ve iş tanıtma sözleşmeleri gibi mekanizmalarla dağıtım ağlarını çeşitlendirdiği uzman işlerdir.

Bu bölüm tarafından yönetilen varlık (hizmetler dâhil) 2012 yılı sonunda 51 milyar Euro olmuştur ve bu varlıkların % 90'ı ana faaliyet alanı olan ve güçlü bir pozisyona sahip olduğu Avrupa'da bulunmaktadır.

Sigorta (SGI)

Grubun sigorta iş kolu olan Societe Generale Sigorta, bireysel, kurumsal müşterilerin ve iş müşterilerinin hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, sağlık sigortası, özel koruma ve hayat dışı sigorta alanlarındaki ihtiyaçlarını karşılar.

Bu iş kolu, 17 ülkede yaklaşık 2.000 fazla kişi istihdam etmektedir.

Societe Generale Sigorta'nın hayat sigortası ve hayat dışı sigorta şirketleri, entegre bir bankacılık sigortası modeli ile Grubun Fransa ağına ve uluslararası ağlarına altı ürün kategorisinde sigorta ürünleri ve hizmetleri sunmaktadır. Hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, özel koruma (sağlık sigortası dâhil), ödeme koruma sigortası ve tahsilat koruması, hayat dışı sigortalar ve çeşitli riskler.

Societe Generale Sigorta, 2012 yılında bir yandan banka sigortası stratejisini uygulamaya devam ederken, diğer yandan yönetimi altındaki rekor düzeydeki varlıklar ile ve hayat sigortası çözümlerindeki pazar payını sürdürerek yapısının sağlamlığını göstermiştir. Ayrıca geçtiğimiz yıllarda verilmeye başlanan ve gem Fransa'da hem de yurtdışında büyük bir artışın yaşandığı bir iş kolu olan özel koruma ve sigorta dışı ürünlerin teşvik edilmesi yönündeki çabalarını da artırmıştır.

Societe Generale Sigortası, Grubun dağıtım ağı ile olan sinerjilerini geliştirmeye devam etmiştir. Fransa'da temel iş alanı Crédit du Nord ve Grubun tüketici finansmanı iştiraki Franfinance tarafından verilen tüketici kredileri ve döner krediler için ödeme koruma sigortasının evrenselleştirilmesi çalışmasını tamamlamış ve Boursorama ile yeni bir kredi sigortası teklifi sunmuştur. Uluslararası düzeyde yıl içinde Polonya'da Eurobank'la kurulan ortaklık kapsamında ödeme koruma sigortası faaliyetleri ve İtalya'da ALD Automotive'le kurulan ortaklık kapsamında yeni bir hayat dışı sigorta faaliyeti dikkat çekmiştir. Ayrıca, Rusya'da araba sigortası konusunda yapılan pazarlama çalışmalarının başarısı, bu teklife ev sigortasının da eklenmesine neden olmuştur. Societe Generale Sigorta'nın prestijli basın tarafından müşteri ürünlerinin ve hizmetlerinin kalitesi nedeniyle aldığı ödüllerden de anlaşılacağı üzere, tüm bu gelişmelerde müşteri memnuniyetine dikkat edilmiştir.

Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi (ALD)

ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası piyasalardaki her ölçekten şirkete operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmeti vermektedir. Bu iş kolu, operasyonel kiralamanın mali çıkarlarını, özellikle bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi de dâhil olmak üzere yüksek kaliteli bir komple hizmet ile birleştirmektedir.

ALD Automotive, geniş bir coğrafi kapsama alanına sahiptir ve dört kıtada 37 ülkede faaliyet göstermektedir. BRIC piyasaları hakkında benzersiz bir bilgi birikimine sahiptir ve Kuzey Amerika'da Wheels, Inc. ve Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners ile bir ortaklığa sahiptir. ALD Automotive yıllar boyu operasyonel araç kiralama alanında Avrupa'da ikinci ve dünya çapında üçüncü sırada yer almıştır.

2012'nin sonunda ALD Automotive, operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında olan 725.000 araç da dâhil olmak üzere 955.000 araçtan oluşan bir filo yönetmiştir.

ALD Automotive France 2013 yılında üst üste beşinci yıl "Müşteri Hizmeti" ödülünü kazanmıştır (*Inférence Opération - Viséo Conseil*).

Satıcı ve ekipman finansmanı (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. Bu iş kolu, iş tanıtıcıları (profesyonel ekipman imalatçıları ve dağıtımçıları), bankacılık ağı ile yapılan ortaklık sözleşmeleri ile ve doğrudan faaliyetlerini sürdürmektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, uzmanlığını üç ana sektörde geliştirmektedir: ulaştırma, endüstriyel ekipmanlar ve ileri teknoloji ürünleri.

Avrupa'da önde gelen bir şirket olan SGEF 21 ülkede faaliyet gösterir, 3.000 kişi çalıştırır ve 22 milyar Euro değerinde bir portföy yönetir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar çok çeşitli müşterilerden oluşan farklı bir müşteri tabanına sahiptir ve bu müşterilere çeşitli ürünler (finansal kiralama, krediler, kiralama, alacak satın alımı vb.) ve hizmetler (sigorta, hizmetlerle birlikte kamyon kiralaması) sunmaktadır.

Societe Generale Ekipman Finansmanı, 2012'de *Leasing Life* dergisi tarafından bir kez daha "Yılın Satıcı Finansman Sağlayıcısı" ve "Yılın KOBİ Şampiyonu" seçilmiştir.

Tüketici finansmanı (SGCF)

Societe Generale Tüketici Finansmanı (SGCF), Grubun tüketici finansmanı aktivitelerini yönetir. Bireysel müşteriler ve ortaklar için çok ünlü finansman çözümleri sunar: bayiler vasıtasıyla araç finansmanı ve mağaza içi finansman, bireysel müşteriler için direkt mali çözümler (satış noktası ağı vasıtasıyla, iş tanıtıcıları veya müşteri potansiyel veritabanları kullanımı vasıtasıyla) ve Grubun perakende bankacılık ağı için hizmetler.

SGCF, 19 ülkede faaliyet gösterir, 18.000 kişi çalıştırır ve 29 milyar Euro değerinde ödenmemiş kredileri yönetir. Rekabetçi pozisyonunun konsolidasyonu ve üreticilerle yapılan daha güçlü ortaklıklar sayesinde, otomobil finansmanı alanında Fransa ve Almanya'da ikinci sırada ve Rusya'da üçüncü sırada yer almıştır.

ÖZEL BANKACILIK, KÜRESEL YATIRIM YÖNETİMİ VE HİZMETLER

Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri (GIMS), Societe Generale Özel Bankacılık ile Özel Bankacılık, Amundi ve TCW ile Varlık Yönetimi, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri ile Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Newedge ile türev aracılığı ile içermektedir.

Societe Generale, 9 Ağustos 2012'de TCW'de sahip olduğu hissesini Carlyle Groupe ve TCW Yönetimine satmayı kabul ettiğini açıklamıştır. İşlem, 6 Şubat 2013 tarihinde tamamlanmıştır ve Societe Generale'in kaynaklarını temel iş alanlarında kullanma ve yapısını basitleştirme amacı taşıyan dönüşüm planının uygulanmasında yeni bir aşamadır.

2012 yılı sonunda, bölümün yönetim altındaki varlıklarının toplamı, Lyxor Varlık Yönetimi (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının Küresel Piyasalar iş kolunda konsolide edilmiş bir iştirak) tarafından yönetilen varlıklar ile Fransa'daki Bankacılık Ağları tarafından doğrudan yönetilen müşteri varlıkları hariç olmak üzere, Özel Bankacılık için 86 milyar Euro ve varlık Yönetimi için 107 milyar Euro olmuştur. Emanet altındaki varlıklar büyümeye devam ederek 3.449 milyar Euro olmuş, böylece Grubun Avrupa'daki emanetçiler arasında sahip olduğu ikincilik pozisyonunu güçlendirmiştir. Bölümün geliri 2012'de 2.160 milyon Euro olmuştur.

Özel Bankacılık

Özel Bankacılık alanında dünya liderleri arasında yer alan Societe Generale Özel Bankacılık iş kolu, refah mühendisliği ve yatırım ve mali danışmanlık hizmetleri alanındaki uzmanlarının deneyiminden güç olarak, mali net varlığı 1 milyon Euro'dan fazla olan ve yüksek bir net değere sahip müşterilerine refah yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık iş kolunda 31 Aralık 2012 itibarıyla 2.500⁽¹⁾ kişi çalıştırılmaktaydı ve yönetim altında 86 milyar Euro tutarında varlık vardı.

Societe Generale Özel Bankacılık iş kolu 17 ülkede faaliyet göstermektedir. Geçtiğimiz birkaç yıl içinde net varlık değeri yüksek olan şahıslar için bölgesel merkezler açarak Fransa'da ve Birleşik Krallık'ta faaliyetlerini genişletmiştir. Societe Generale Özel Bankacılık iş kolu, Ortadoğu ve Asya'da hızlı büyüme kaydeden bölgelerde de aktif olarak faaliyet göstermekte ve Rus, Latin Amerikalı, Arap, Hintli ve Afrikalı müşteriler için özel ekipler kurarak gelişmekte olan ülkelerden de müşteri çekmeye çalışmaktadır.

(1) Tam zamanlı çalışanlar esas alınarak hesaplanmıştır.

Bölüm, Fransa'daki Bankacılık Ağları, Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Menkul Kıymetler Hizmetleri de dâhil olmak üzere Societe Generale Grubunun diğer iş kolları ile arasındaki sinerjiyi artırmaktadır.

Çalışanlarının know-how ve uzmanlığı Societe Generale Özel Bankacılığın büyük, küresel olarak tanınmış bir varlık yönetimi oyuncusu olarak tanınmasını sağlamıştır; bu durum 2013'te 2012 yılı için *Euromoney* dergisinden üç yıl içinde ikinci defa alınan "Fransa'nın En İyi Özel Bankası" ve "Yapılandırılmış Ürünleri Nedeniyle Batı Avrupa'nın En İyi Özel Bankası" ödülleri ile doğrulanmıştır (üst üste sekizinci defa). Ayrıca "Lüksemburg'daki En İyi Özel Banka" ve "Ortadoğu'daki En İyi Özel Banka" ödüllerini de almıştır (bu ödüllerden ilki, *PWM/The Banker*, diğer ise *The Banker Middle East* tarafından 2012 için verilmiştir).

31 Aralık 2012'de Özel Bankacılık iş kolu yılın tamamı için 757 milyon Euro'luk gelir rapor etmiştir.

Varlık Yönetimi

Societe Generale, TCW'nin satılmasının ardından, varlık yönetimi faaliyetlerini hisselerinin % 25'i Societe Generale'e ve % 75'i Cr dit Agricole S.A.'ya ait olan Amundi aracılığıyla yürütecektir.

1 Ocak 2010'dan beri faaliyetlerini sürdüren Amundi, Societe Generale'in asli yönetim, özel özkaynak yönetimi ve varlık yönetim aktiviteleri ile katkı yaptığı CAAM ve SGAM iş kollarının birleşmesinin sonucudur. Şirket tüm varlık sınıflarını ve belli başlı dövizleri kapsayan geniş bir yelpazede ürünler sunmaktadır. Amundi dünya çapında 100 milyondan fazla bireysel müşterinin ihtiyaçlarına hizmet eden yatırım çözümleri sunar ve kurumsal müşterilerine faaliyetlerine ve risk profillerine uygun inovatif, etkili ve kişiye özel ürünler sunar. İki büyük bankacılık grubunun (Cr dit Agricole ve Societe Generale) desteğini alan Amundi, 31 Aralık 2012 itibarıyla yönetimi altındaki 727 milyar Euro'dan fazla değerdeki varlıklarla Avrupa'da 2. sıradır ve dünya çapındaki ilk dokuz varlık yönetimi şirketi arasında yer almaktadır (*IPE "Avrupa piyasasındaki ilk 400 aktif varlık yöneticisi"* sıralaması, Haziran 2012'de yayınlanmıştır).

Menkul Kıymetler Hizmetleri

MENKUL KIYMETLER İŞ ALANI

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS) bölümü dünyada 28 ülkede faaliyet göstermekte olup 4.000'den fazla kişi çalıştırır. Mali piyasalarda ve düzenleyici değişikliklerde en son gelişmeleri takip eden kapsamlı bir yelpazede modern hizmetler sunar. Bu hizmetlerden bazıları şunlardır:

- menkul kıymetlerin arka büro taşıeronluk çözümlerinin sofistike ve esnek yönetimini piyasada lider olan bir takas hizmetiyle birleştiren **takas hizmetleri**.

- finansal araçlara (ticari ve özel bankalar, araçlar ve yatırım bankaları, küresel emanet şirketleri) ve kurumsal yatırımcılara (varlık yöneticileri, sigortacılar ve karşılıklı sigorta şirketleri, emeklilik planları ve emeklilik fonları, ulusal ve uluslararası kurumlar) yerel ve uluslararası saklama hizmetleri sunan ve tüm varlık sınıflarını kapsayan **saklama ve emanet bankası** faaliyeti;
- **fon yönetimi hizmetleri** ve **varlık hizmetleri** kompleks türev ürünleri (OTC ve yapılandırılmış) için değerlendirme ve orta ofis operasyonlarını ve yatırım fonlarının girişimcileri, varlık yönetim ve yatırım şirketleri, bankalar ve kurumsal yatırımcılar için portföylere ilişkin performans ve risk hesaplaması yapar;
- özellikle hisse opsiyon planlarının veya bedelsiz hisse planlarının yönetimini, nama yazılı menkul kıymet hesaplarının, mali hizmetlerin idaresini ve Yıllık Genel Kurulların organize edilmesini kapsayan **ihraççı hizmetleri**;
- **likidite yönetimi** (nakit ve menkul kıymetler) **hizmetleri** menkul kıymetlerin ödünç verilmesi/alınmasından döviz riskinin riskten korunmasına karşı bir yelpazede akış optimizasyon çözümleri sağlar;
- **devir acentesi** hizmetleri

2012 yılı sonunda emaneti altındaki 3.449 milyar Euro tutarındaki varlıklarla SGSS, dünyada emanet şirketleri arasında 7. ve Avrupa'da 2. sıradadır. Ayrıca 3.252 yatırım fonuna emanetçilik hizmeti sunar ve idare altındaki 456 milyar Euro tutarında varlıklara tekabül eden 3.904 yatırım fonunun değerlemesini sağlar. SGSS 35.000 karmaşık ürün pozisyonunu yönetmekte ve değerlemektedir ve hisse opsiyon planı yönetimi açısından Avrupa'da liderdir.

SGSS Global Investor 2012 ödül töreninde "Yılın Fon İdarecisi" seçilerek ekiplerinin uzmanlığına ve inovatif projeler uygulama kabiliyetine daha fazla kanıt sağlamıştır.

TÜREV ÜRÜNLER ARACILIK HİZMETLERİ

Societe Generale ve Cr dit Agricole CIB arasında bir 50/50 ortak girişim olan **Newedge** iki aracılık uzmanının, Fimat ve Calyon Financial birleşiminin bir sonucudur. Newedge müşterilerine kote edilmiş türev sözleşmeleri (finansal araçlar ve emtialar) ve OTC sözleşmeleri (Borsa dışı (OTC) faiz oranı, döviz, hisse senedi, endeks ve emtia) için oldukça geniş kapsamlı ve inovatif bir takas ve icra hizmetleri yelpazesi sunmaktadır.

Kuzey Amerika, Avrupa ve Asya'da güçlü şekilde faaliyetlerini sürdüren Newedge müşterilerine dünya çapında 85'ten fazla mali piyasaya erişim için tek bir giriş noktası sunar. Uluslararası piyasadaki bu geniş kapsamlı varlığı, Newedge'in büyük miktarlarla iş yapabilmesine ve % 11,8'lik bir piyasa payı ile Amerika Birleşik Devletlerinde Vadeli İşlem Komisyonu Taciri olarak liderlik pozisyonunu elde etmesine izin vermektedir.

3

ŞİRKET VE HİSSEDARLARI

2012'NİN ÖNEMLİ RAKAMLARI.....	20
SOCIETE GENERALE HİSSESİ.....	22
HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİLER.....	26
EK BİLGİLER	33

2012'NİN ÖNEMLİ RAKAMLARI

% 10,7

Basel 2.5 Temel Tier 1 oranı

GELİR

(İn EUR bn)

2008	2009	2010	2011	2012
21.9	21.7	26.4	25.6	23.1

Grup

% +83

Grup öz sermayesinde 2007 yılından beri yaşanan artış

10



Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta

Uluslararası Perakende Bankacılık

Fransa'daki Bankacılık Ağları

24,4 milyar Euro

Mali borçların yeniden değerlemesi hariç Grup net geliri

Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

Kurumsal Merkez

	2012 ⁽¹⁾	2011 ⁽¹⁾	2010 ⁽¹⁾	2009 ⁽¹⁾	2008 ⁽¹⁾
Sonuçlar (milyon Euro)					
Net bankacılık geliri	23.110	25.636	26.418	21.730	21.866
Faaliyet geliri	2.737	4.270	5.713	116	3.683
Azınlık paylarından önce net gelir	1.208	2.788	4.302	1.108	2.773
Grubun net geliri	774	2.385	3.917	678	2.010
Fransa'daki Bankacılık Ağları	1.291	1.428	1.233	1.007	1.287
Uluslararası Perakende Bankacılık	(51)	325	492	459	633
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	1.053	635	1.730	663	(2.062)
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	674	297	343	26	469
Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	(293)	171	289	201	329
Kurumsal Merkez	(1.900)	(471)	(170)	(1.678)	1.354
Faaliyet (milyar Euro)					
Toplam aktifler ve pasifler	1.250,7	1.181,4	1.132,1	1.023,7	1.130,0
Müşteri kredileri	350,2	367,5	371,8	344,4	354,6
Müşteri mevduatları	337,2	340,2	337,4	300,1	282,5
Yönetim altındaki varlıklar ⁽²⁾	193 ⁽³⁾	176 ⁽³⁾	172 ⁽³⁾	344	336
Özkaynak (milyar Euro olarak)					
Grup özkaynakları	49,8	47,1	46,4	42,2	36,1
Toplam konsolide özkaynaklar	54,1	51,1	51,0	46,8	40,9
Ortalama çalışan sayısı⁽⁴⁾	154.009	159.616	155.617	156.681	163.082

(1) 2008, 2009, 2010, 2011 ve 2012'deki değişiklikler:

- 1 Ocak 2010 itibarıyla SGAM Alternatif Yatırımların yapılandırılmış ürünleri, endeks izleme ürünleri ve alternatif yatırım faaliyetleri Lyxor Varlık Yönetimininkilerle birleştirilmiştir ve bu nedenle Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığına dâhil edilmiştir.
- 1 Ocak 2010 itibarıyla Amundi finansal katkıları (varlık yönetim bölümünün % 25'i Societe Generale'e ve % 75'i Credit Agricole'a aittir) "Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir" altında sunulmaktadır.
- Grup organizasyon yapısını 2009'un birinci çeyreğinde yeniden düzenlemiştir. Önceden ODIPROM dışında Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığına bağlı olan tüm gayrimenkul iştirakleri şimdi Fransa'daki Bankacılık ağlarının bir parçasıdır. Devredilen başlıca kuruluşlar GENEFIM, SOGEPROM ve GENEFINMO ve onların iştirakleridir.
- 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren önceden Kurumsal Merkeze bağlı olan SGAM AL CREDIT PLUS ve SGAM AL CREDIT PLUS OPPORTUNITIES kuruluşları şimdi Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığına bir parçasıdır. Grup ayrıca satılmaya hazır menkul kıymetler ve vadeye kadar tutulacak menkul kıymetler altında sınıflandırılan menkul kıymetler portföyünü Şirket Merkezinden Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığına devretmiştir.

(2) Lyxor tarafından yönetilen varlıklar hariç.

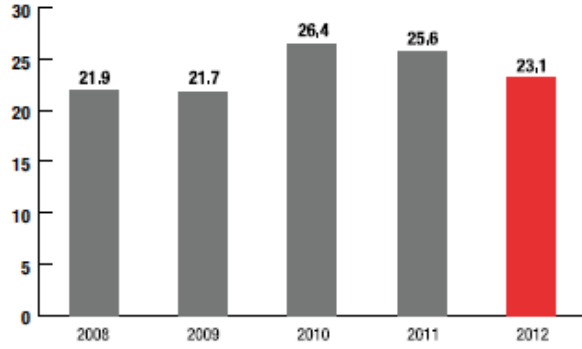
(3) Lyxor ve Amundi tarafından yönetilen varlıklar hariç.

(4) Geçici personel hariç.

Basel 2 rakamları. 2011'den itibaren, CRD3 gerekliliklerini içeren Basel 2 standartları.

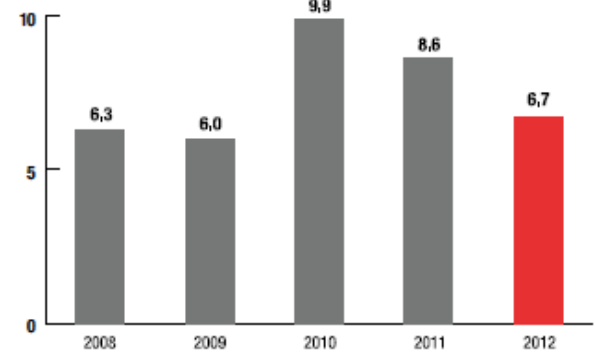
| NET BANKACILIK GELİRİ

(milyar Euro)



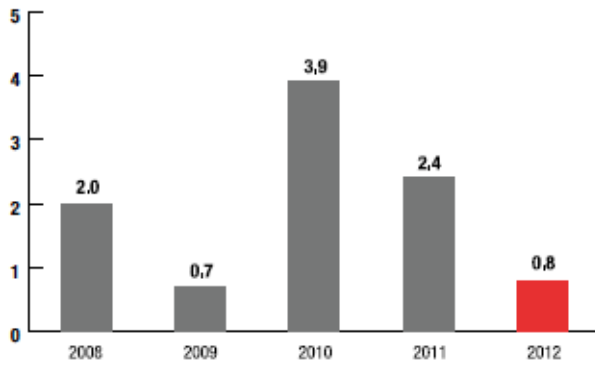
| BRÜT FAALİYET GELİRİ

(milyar Euro)



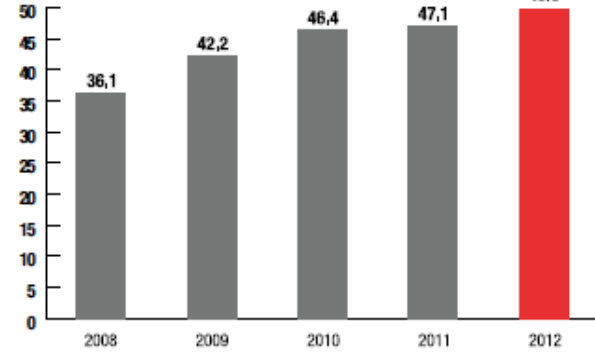
| GRUP NET GELİRİ

(milyar Euro)

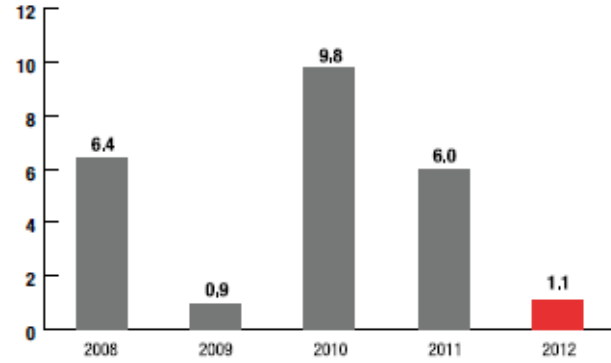


| GRUP ÖZ SERMAYESİ

(milyar Euro)

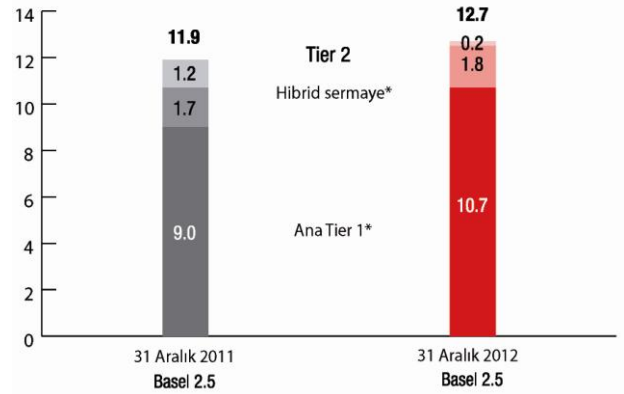
| VERGİ SONRASI ÖZKAYNAK KARLILIĞI⁽¹⁾

(milyar Euro)



| B.I.S. ORANI

(milyar Euro)



* Temel Tier 1 sermayesi, Basel 2 Tier 1 sermayesinden Tier 1'e uygun hibrid sermayenin çıkarılması olarak tanımlanmıştır.

(1) Grubun Özkaynak karlılığı kur farkı karşılıkları ve öncelikli olmayan borç senetleri ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri hariç olmak kaydıyla ve bu senetlerin sahiplerine ödenecek faizler düşüldükten sonra gerçekleşmemiş sermaye zararları ve kazançları dışında Grup özkaynaklarının IFRS uyarınca (IAS 32 - 39 ve IFRS 4 dâhil) ortalamasına göre hesaplanmıştır.

SOCIETE GENERALE HİSSESİ

BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hisse senedinin fiyatı 2012 yılında % 64,7 oranında artarak 31 Aralık'ta 28.340 Euro'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönem içinde Euro bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) için % 12,0'lık ilerleme ve CAC 40 için % 15,2'lik ilerleme ile kıyaslanabilir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Societe Generale Grubunun borsa değeri 22,1 milyar Euro olup, CAC 40 hisse senetleri içinde 15. sırada (31 Aralık 2011'de 20.), halka açıklık oranı bakımından 12. (31 Aralık 2011'de 18.) ve Euro bölgesi bankaları arasında ise 5. sırada (31 Aralık 2011'de 7.) yer almaktadır.

Grup hisse senetleri 2012 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 146 milyon Euro ve günlük sermaye devir hızı % 0,90 olarak gerçekleşmiştir (2011 yılında % 0,85). Değer açısından Societe Generale hisse senetleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 4. hisse senedir.

BORSA KOTASYONU

Societe Generale hisse senetleri Paris Borsa'sına (gecikmeli teslim pazarı, sürekli alım-satım Grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kotedir ve ayrıca American Depository Receipt (ADR-Amerikan Saklama Makbuzu) programı çerçevesinde Amerika Birleşik Devletleri'nde de işlem görmektedir.

BORSA ENDEKSLERİ

Societe Generale hisse senetleri CAC 40, STOXX Europe 50, EURO STOXX 50, Euronext 100, MSCI PAN EURO ve MSCI EURO, FTSE4Good ve ASPI Eurozone endekslerinde sabit olarak yer alan bir hisse senedir.

HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ*

Aşağıdaki tabloda Societe Generale hissedarlarının 31 Aralık 2012 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 Temmuz 1987	% +415,3	% +6,6
15 yıl	31 Aralık 1997	% +69,8	% +3,6
10 yıl	31 Aralık 2002	% -20,4	% -2,3
5 yıl	31 Aralık 2007	% -64,6	% -18,7
4 yıl	31 Aralık 2008	% -10,2	% -2,7
3 yıl	31 Aralık 2009	% -39,2	% -15,3
2 yıl	31 Aralık 2010	% -26,5	% -14,3
1 yıl	31 Aralık 2011	% +64,7	% +64,3

Kaynak: Datastream

* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisse senetlerine yeniden yatırılan net temettüler.

TEMETTÜ TARİHÇESİ

	2012	2011	2010	2009	2008
Net temettü (Euro olarak)*	0,45	0	1,75 ⁽¹⁾	0,25 ⁽¹⁾	1,20 ⁽¹⁾
Ödeme oranı (%) (2)	70	0	35,3	55,6	35,5
Net getiri (%) (3)	1,6	0	4,4	0,5	3,3

* IAS 33 uyarınca, 2008 yılının 1. Çeyreğinde ve 2009 yılının 4. Çeyreğinde yapılan sermaye artışlarından önceki dönemlere ait hisse senedi verileri Euronext tarafından yayınlanan oranlar için düzeltmeye tabi tutulmuştur. Düzeltilen temettüler 2008'de 1,14 Euro olmuştur.

(1) Yeni çıkartılan hisse senetlerinin ödeme opsiyonuna ilişkin temettü.

(2) Hisse başına net temettü/kazanç. 2012 yılında temettü ödeme oranı, net gelirin % 26'dır (mali borçların yeniden değerlemesi hariç).

(3) Aralık ayı sonu itibarıyla net temettü/kapanış fiyatı.

Borsa verileri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hisse sermayesi (tedavüldeki hisse senedi adedi)	780.273.227	776.079.991	746.421.631	739.806.265	580.727.244
Borsa değeri (milyar Euro olarak)	22,1	13,3	30,0	36,2	20,9
Hisse başına kazanç (Euro olarak)*	0,64	3,20	4,96	0,45	3,20
Yılsonu itibarıyla her bir hissenin defter değeri (Euro olarak)*	56,93	54,6	54,0	48,9	49,6
Kullanım fiyatı (Euro olarak)* yüksek	29,8	52,0	52,2	53,8	87,8
düşük	15,0	15,1	30,3	18,0	26,1
kapanış	28,3	17,2	40,2	49,0	34,1

* IAS 33 uyarınca, 2008 yılının 1. Çeyreğinde ve 2009 yılının 4. Çeyreğinde yapılan sermaye artışlarından önceki dönemlere ait hisse senedi verileri Euronext tarafından yayınlanan oranlar için düzeltmeye tabi tutulmuştur.

2012 YILINA AİT TEMETTÜ

12 Şubat 2013 tarihinde bir araya gelen Societe Generale Yönetim Kurulu, Genel Kurul Toplantısında hisse başına 0,45 Euro tutarında temettü dağıtımını önerisinde bulunmaya ve hissedarlara temettü ödemesinin yeni hisseler olarak yapılmasını teklif etmeye karar vermiştir.

22 Mayıs 2013'te Genel Kurul Toplantısında alınan olumlu oy sonucunda,

- Temettü ayırımı, 29 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleşecektir.
- Temettü ödemesinin hisse olarak yapılması için geçerli teklif dönemi, 29 Mayıs 2013'ten 12 Haziran 2013'e (bu tarih dahil) uzatılacaktır. Söz konusu tarihten sonra veya bu teklifin kabul edilmemesi halinde, temettü münhasıran nakit olarak ödenecektir.

- Yeni hisselerin ihraç fiyatı, dağıtım kararı tarihinden önceki yirmi satış oturumunda verilen ilk fiyatların ortalama hesaplamasından temettü tutarının düşülmesi sonucu elde edilen ve en yakın Euro sente yuvarlanan tutarın % 90'ına eşit olacaktır.
- İlgili teklif için kullanılacak temettü tutarının tam sayı olarak ifade edilen adette hisseye tekabül etmemesi halinde, hissedar teklifin kabul edildiği tarihte aradaki farkı nakit olarak ödeyerek, yukarıya doğru yuvarlama yapılarak tam sayı olarak ifade edilen hisseleri almaya veya aşağıya doğru yuvarlama yapılarak tam sayı olarak ifade edilen hisseleri ve dengeleme amaçlı bir nakit düzenleme tutarı almaya karar verebilir. Temettü ödemesi karşılığında ihraç edilen hisseler üzerinde 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren faiz işleyecektir.
- Temettü ödemesi, 24 Haziran 2013 tarihinde yapılacaktır.

HİSSE SENEDİ PERFORMANSI* (BAZ: 31 ARALIK 2010 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ FİYATI)



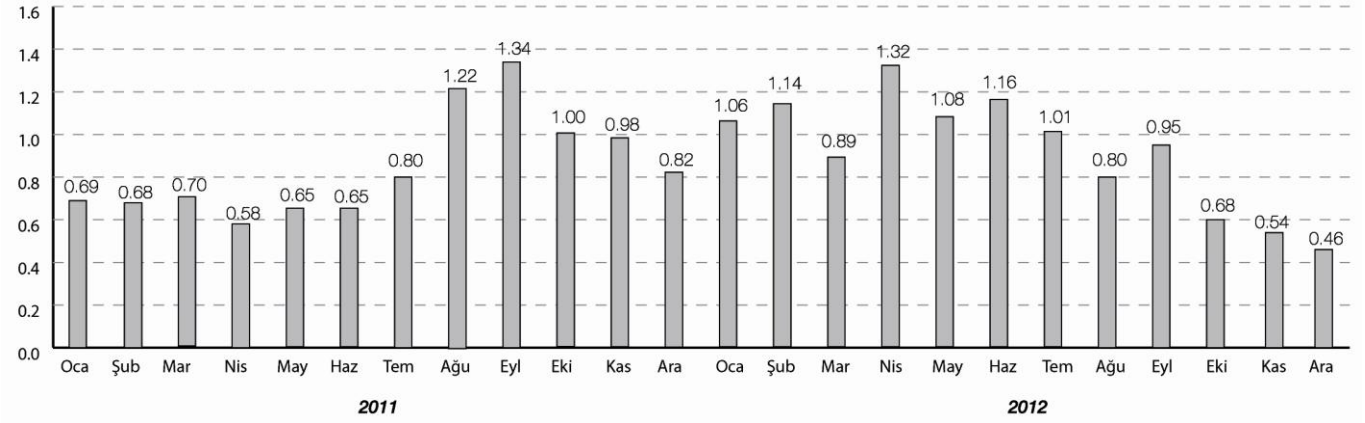
Kaynak: Datastream

HİSSE SENEDİ FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



Kaynak: Datastream

İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Datastream

HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİLER

HİSSE SERMAYESİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Operasyon	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişim	Hisse sayısı	Hisse sermayesi (Euro)	Operasyondan doğan hisse sermayesi değişikliği (%)
Hisse opsiyonlarının kullanımı (2007'nin 2. yarısı)	11 Ocak 2008'de kaydedilmiştir	+317.782	466.582.593	583.228.241,25	+0,07
1 Ocak-11 Ocak 2008 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	5 Şubat 2008'de kaydedilmiştir	+34.080	466.616.673	583.270.841,25	+0,01
8 Şubat 2008'de kararlaştırılan rüçhan haklarını kapsayan sermaye artışı	14 Mart 2008'de kaydedilmiştir	+116.654.168	583.270.841	729.088.551,25	+25,00
2008 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	24 Haziran 2008'de kaydedilmiştir	+7.456.403	590.727.244	738.409.055,00	+1,28
Hisselerin iptali	2 Kasım 2008	-10.000.000	580.727.244	725.909.055,00	-1,69
İmtiyazlı hisselerin ihracı (B hisseleri)	28 Mayıs 2009'da kaydedilmiştir	+45.045.045 B hissesi	625.772.289 hisse 580.727.244 A hissesine ve 45.045.045 B hissesine bölünmüştür	782.215.361,25	+7,76
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	17 Haziran 2009'da kaydedilmiştir	+13.810.504 A hissesi	639.582.793 hisse 594.537.748 A hissesine ve 45.045.045 B hissesine bölünmüştür	799.478.491,25	+2,21
2009 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	10 Temmuz 2009'da kaydedilmiştir	+10.757.876 A hissesi	650.340.669 hisse 605.295.624 A hissesine ve 45.045.045 B hissesine bölünmüştür	812.925.836,25	+1,68
2009'da hisse opsiyonlarının kullanımı	15 Ekim 2009'da kaydedilmiştir	+411 A hissesi	650.341.080 hisse 605.296.035 45.045.045 B hissesine bölünmüştür	812.926.350,00	
05 Ekim 2009'da kararlaştırılan rüçhan haklarını kapsayan sermaye artışı	2 Kasım 2009'da kaydedilmiştir	+134.510.230 A hissesi	784.851.310 hisse 739.806.265 A hissesine ve 45.045.045 B hissesine bölünmüştür	981.064.137,50	+20,68
3 Kasım 2009'da kararlaştırılan imtiyazlı hisselerin iptali	23 Aralık 2009'da kaydedilmiştir	-45.045.045 B hissesi	739.806.265 A hissesi	924.757.831,25	-5,74
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	21 Haziran 2010'da kaydedilmiştir	+2.323.887	742.130.152	927.662.690,00	+0,31
2010 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	16 Temmuz 2010'da kaydedilmiştir	+4.291.479	746.421.631	933.027.038,75	+0,58
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	21 Haziran 2011'de kaydedilmiştir	+23.901.432	770.323.063	962.903.828,75	+3,2
2011 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	13 Temmuz 2011'de kaydedilmiştir	+5.756.928	776.079.991	970.099.988,75	+0,75
2012 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	26 Haziran 2012'de kaydedilmiştir	+4.191.357	780.271.348	975.339.185,00	+0,54
2012'de hisse opsiyonlarının kullanımı	8 Ocak 2013'te kaydedilmiştir	+1.879	780.273.227	975.341.533,75	

HİSSE SERMAYESİ

31 Aralık 2012 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş hisse sermayesi 975.341.533,75 Euro'ya ulaşmıştır ve hisse başına 1,25 Euro nominal değerli 780.273.227 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin hepsi 1 Ocak 2012'den itibaren elde edilen gelir üzerinden ödenen temettülere 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.

2012'de 4.193.236 hisselik artış şunları içermiştir:

- küresel çalışan hisse sahipliği planı kapsamında Grubun çalışanlarının Temmuz'da taahhüt ettiği 4.191.357 hisse senedi ihracı.
- Mart 2009'da yapılan hisse tekliflerinin 1 Ocak 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihleri arasında kabul edilmesi nedeniyle 1.879 yeni hissenin ihracı.

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİ

Societe Generale Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde hisse geri alım programı kapsamında, sermayesinin % 2,26'sına tekabül eden 17.618.940 adet hisse senedine (bunların 335.000 adedi likidite sözleşmesi tahtında ve piyasa değeri 616.761.104 Euro olan ve hisse opsiyonlarına ve çalışanlara ücretsiz olarak verilen hisselerle ayrılmış 17.283.940 adet hisse) ve sermayesinin % 1,15'ine tekabül eden 8.987.016 adet hazine hisse senedine sahipti. Grup toplamda doğrudan ya da dolaylı olarak (alım satım işlemlerinde kullanılan hisseler dışında) defter değeri 762.830.004 Euro ve nominal değeri 33.257.445 Euro olan toplam 26.605.956 adet kendi hisse senedine sahiptir.

1 Ocak 2012 ile 31 Aralık 2012 tarihleri arasında

	Satın alımlar			Elden Çıkarmalar/Satışlar				
	Sayı	Alış fiyatı		Sayı	Alış fiyatı		Elden çıkarma/devir fiyatı	
İptal edilen	0	-	0,00					
Satın alınan	0	-	0,00					
Çalışanlara dağıtılan	0	-	0,00	2.821.998	56,14	158.429.378	0,00	0,00
Likidite sözleşmesi	30.119.423	21,40	644.700.363	31.054.062	21,15	656.742.113	21,28	660.728.196
Toplam	30.119.423	21,40	644.700.363	33.876.060	24,06	815.171.491	21,28	660.728.196

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI

22 Mayıs 2012 tarihli Ortak Genel Kurul Şirkete geri alınan hisseleri iptal etmek amacıyla kendi hisselerini alıp satma, hisse opsiyonu verme, ödeme veya sigortalama, aksi takdirde hisseleri dağıtma veya Grubun çalışanlarına ve CEO'larına başka yollarla dağıtma, ikinci derecede teminatsız menkul kıymetlere ait hakların kullanılması halinde hisseleri verme, hisseleri elde tutma ve satın alımlarda hisseleri değiş tokuş veya ödeme amaçlı kullanma ve likidite sözleşmesi devam ettirme yetkilerini vermiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesine bakılmaksızın, 2012'de hisselerini geri satın almamıştır.

Societe Generale 22 Ağustos 2011 tarihinde akdedilen bir likidite sözleşmesi ile 2012'de 644.700.363 Euro karşılığında 30.119.423 hisse iktisap etmiş ve 660.728.196 Euro karşılığında 31.054.062 hisse satmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinde likidite sözleşmesinde piyasa değeri 9.493.900 Euro olan 335.000 hisse yer almıştır.

Societe Generale 1 Ocak 2013- 12 Şubat 2013 tarihleri arasında likidite sözleşmesine rağmen piyasadan kendi hisse senetlerini geri satın almamıştır. 12 Şubat 2013 tarihinde likidite sözleşmesinde hiçbir hisse yoktu.

| 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZİNE SENETLERİNİN VE GERİ SATIN ALINAN HİSSE SENETLERİNİN DEĞERİ

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	% 3,41*
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse senedi adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse senedi adedi	17.618.940
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	626.255.004 Euro
Doğrudan elde tutulan hisse senetlerinin piyasa değeri	499.320.760 Euro

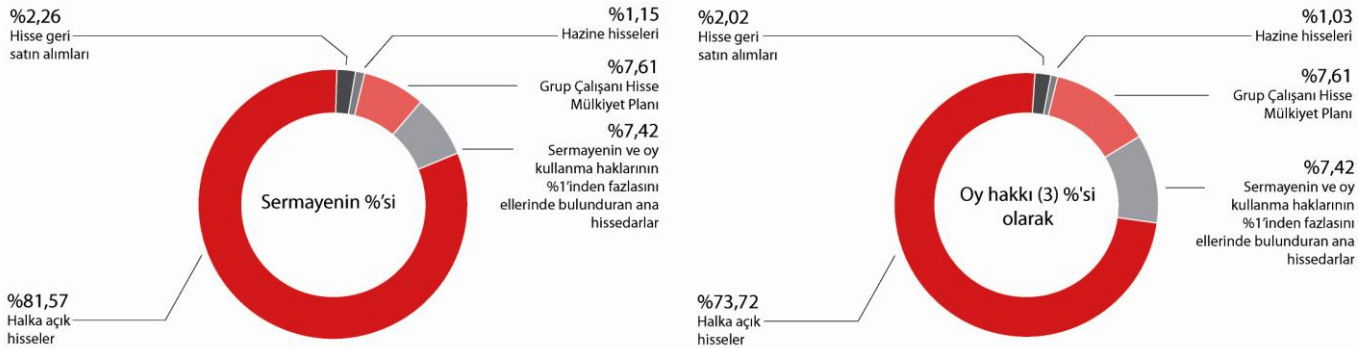
* 2006 ve 2007 tarihli hisse senedi opsiyonu planlarını karşılamak amacı ile ayrılan 3,1 milyon hisse senedi dâhil olmak üzere % 3,81.

31 Aralık 2012'de	Hisse sayısı	Nominal değeri (Euro olarak)	Defter değeri (Euro olarak)
Societe Generale*	17.618.940	22.023.675	626.255.004
Bağlı şirketler	8.987.016	11.233.770	136.575.000
Finareg	4.944.720	6.180.900	82.431.000
Gene-act1	2.210.112	2.762.640	21.447.000
Vouric	1.832.184	2.290.230	32.697.000
Toplam	26.605.956	33.257.445	762.830.004

* Likidite sözleşmesi dâhil (nominal değeri 418.750 Euro ve defter değeri 9.493.900 Euro olan 335.000 hisse).

SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ⁽¹⁾ 3 YILLIK DAĞILIMI

	31 Aralık 2012'de ⁽²⁾			31 Aralık 2011'de			31 Aralık 2010'da		
	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si ⁽³⁾	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si ⁽³⁾	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si ⁽³⁾
Grup çalışan hisse mülkiyet planı	59.344.358	% 7,61	% 12,47	58.566.866	% 7,55	% 12,29	54.025.794	% 7,24	% 11,23
Sermayenin ve oy kullanma haklarının %1'inden fazlasını ellerinde bulunduran ana hissedarlar	57.860.893	% 7,42	% 10,76	70.027.808	% 9,02	% 13,26	70.506.939	% 9,45	% 13,21
Groupama	19.455.211	% 2,49	% 4,27	30.414.497	% 3,92	% 6,66	31.719.974	% 4,25	% 6,32
CDC	19.567.063	% 2,51	% 2,90	19.567.063	% 2,52	% 2,88	16.797.614	% 2,25	% 2,72
Meiji Yasuda Life Insurance Cy	11.069.312	% 1,42	% 2,54	11.069.312	% 1,43	% 2,53	11.069.312	% 1,48	% 2,67
CNP	7.769.307	% 1,00	% 1,05	8.976.936	% 1,16	% 1,19	10.920.039	% 1,46	% 1,49
Dolaşımda olanlar	636.462.020	% 81,57	% 73,72	617.122.724	% 79,52	% 70,99	600.582.235	% 80,46	% 72,98
Hisse geri satın alımları ⁽⁴⁾	17.618.940	% 2,26	% 2,02	21.375.577	% 2,75	% 2,44	12.319.647	% 1,65	% 1,49
Hazine hisse senetleri	8.987.016	% 1,15	% 1,03	8.987.016	% 1,16	% 1,03	8.987.016	% 1,20	% 1,09
Toplam		% 100,00	% 100,00		% 100,00	% 100,00		% 100,00	% 100,00
Tedavüldeki toplam hisse senedi adedi		780.273.227	871.175.967		776.079.991	875.965.444		746.421.631	827.921.887



(1) Çift oy verme hakları dâhildir (Societe Generale tüzüğü'nün 14. maddesi)

(2) 31 Aralık 2012'de sermayedeki Avrupa Ekonomik Alanı hissedarlarının payı % 39,8 olarak tahmin edilmiştir.

(3) 2006 itibarıyla ve AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 numaralı 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.

(4) 31 Aralık 2012 tarihinde likidite sözleşmesindeki 335.000 hisse dâhil.

Not: Societe Generale tüzüğü hissedarların sermaye sahipliği veya oy kullanma hakları ek % 0,50'yi geçtiğinde ve sermaye veya oy kullanma haklarının % 1,5'ine sahip olma eşiği aşılar aşılmaz şirkete bildirim yapmakla yükümlü olduğunu belirtir. 2012 Aralık sonunda, yatırım fonları ve mali kurumlardaki alım-satım aktiviteleri dışında başka hiçbir hissedar Grup sermayesinin % 1,5'inden fazlasına sahip olduğunu iddia etmemiştir.

HİSSEDAR SÖZLEŞMELERİ

24 Temmuz 2000 tarihinde, Societe Generale ve Santander Central Hispano birbirlerinin çapraz varlıklarının yönetimine ilişkin olarak bir sözleşme imzalamışlardır. Bu sözleşmenin koşullarına göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano olarak, her bir taraf diğer tarafa, doğrudan veya her bir tarafça diğer tarafın sermayesinde bağlı kuruluş yoluyla elde tutulan hisselerle ilişkin olarak rüçhan hakkı verir. Ancak bu hak, taraflardan biri veya diğerinin hisselerine ilişkin olarak üçüncü tarafça gerçekleştirilen halka arz durumunda geçerli olmaz.

Sözleşme üç yıllık bir dönem için imzalanmış olup, iki yılda bir yenilenebilir.

Bu madde Fransa Finansal Piyasalar Konseyi tarafından 30 Kasım 2001 tarihli Karar No. 201C1417'de yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla halen geçerliliğini korumakta idi. Ancak, aynı tarihte, Santander Central Hispano'nun Societe Generale'de, Societe Generale'in de Santander Central Hispano'da artık hissesi bulunmamaktadır.

FRANSA TİCARET KANUNU'NUN L.225-100-3 NO.LU MADDESİ HAKKINDA BİLGİ

Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-100-3 no.lu maddesi uyarınca, Societe Generale, halka arzın sonucunu etkileyebilecek aşağıdaki hususlarla ilgili olarak kamuoyunu aydınlatmalıdır

Eldeki bilgilere dayanılarak, Societe Generale'in halka arzın sonucunu etkileyebilecek herhangi bir spesifik düzenlemesi bulunmamaktadır. Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-100-3 no.lu maddesi uyarınca açıklanması zorunlu olan bilgiler, diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla Tescil Belgesine dâhil edilmiş haliyle, aşağıda sıralanmıştır:

1. sermaye yapısı: buna ilişkin bilgi "sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı" başlığı altında 3. bölümde yer almaktadır;
2. oy haklarının kullanımına ilişkin yasal gereklilikler: buna ilişkin bilgi 11. bölümün "Yönetmelikler" başlıklı paragrafında ve özellikle de 6. ve 14. maddelerde yer almaktadır.

3. Fransa Ticaret Kanunu'nun L.233-7 ve L.233-12 no.lu maddeleri uyarınca Societe Generale'in sermayesine dahil olduğunu bildiği doğrudan veya dolaylı hisseler: buna ilişkin bilgi "Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı" başlığı altında 3. bölümde yer almaktadır.
4. özel kontrol haklarına sahip hissedarların listesi: 23 Aralık 2009 tarihinde imtiyazlı hisselerin iptal edilmesinden beri uygulanabilirliği kalmamıştır.
5. kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmaması durumunda, çalışan hisse senedi sahipliği planı çerçevesinde sağlanan kontrol mekanizmaları: buna ilişkin bilgi "İnsan Kaynakları" adlı 6. bölümün "Kar Paylaşımı ve Çalışan Hisse Senedi Sahipliği" başlığı altında yer almaktadır.
6. hisselerin devrini ve oy haklarının kullanımını kısıtlayabilen ve Societe Generale'in haberdar olduğu hissedar sözleşmeleri: ilgili değil
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasına ve değiştirilmesine ilişkin kurallar ve Kuruluş yönetmeliğindeki değişiklikler: buna ilişkin bilgi 11. bölümün "Yönetmelikler" başlıklı paragrafında ve özellikle de 7. ve 14. maddelerde yer almaktadır.
8. Yönetim Kurulu'nun hisse ihraç veya geri satın alma yetkileri: bu amaçla Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen yetkiler 3. bölümde "Verilen yetkiler ve bunların 2012 ve 2013 yılı başında kullanılması" başlığı altında, hisse geri satın alımları hakkında bilgi ise 3. bölümde "Hisse geri satın alımları" başlığı altında yer almaktadır;
9. Societe Generale'de yönetim değişikliği olması durumunda bu tür bir bilgi çıkarlarına ciddi biçimde zarar vermeyecekse ve açıklamanın yasal yükümlülük olduğu durumlar hariç olmak üzere tadil edilecek veya feshedilecek olan, Societe Generale tarafından imzalanmış sözleşmeler: ilgili değil
10. İstifa etmeleri veya geçerli ve ciddi bir sebep olmaksızın işten çıkarılmaları veya halka arz sebebiyle istihdamlarının sona ermesi durumunda Yönetim Kurulu üyelerine veya çalışanlara tazminat hakkı tanıyan sözleşmeler: Buna ilişkin bilgi 5. bölümde "Grup Üst Yönetimi için Ücret Politikası" başlığı altında yer almaktadır.

VERİLEN YETKİLER VE BUNLARIN 2012 VE 2013 YILI BAŞINDA KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE (12 ŞUBAT 2013 TARİHİNE KADAR)

Yetki türü	Yönetim kuruluna verilen yetkinin amacı	Yürürlük dönemi	Limit	2012'deki kullanım	2013'teki kullanım (Şubat 2012'ye kadar)
Hisse geri satın alımları	Societe Generale hisselerini satın alma yetkisi	AGM tarafından 24 Mayıs 2011'de 11. kararı ile verilmiştir Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 25 Mayıs 2011 Erken fesih: 23 Mayıs 2012	Alım tarihinde sermayenin % 10'u	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yoktur. 23 Mayıs 2012 tarihinde likidite sözleşmesinde 4.000.000 hisse vardı.	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 13. kararı ile verilmiştir Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 23 Mayıs 2012 Son geçerlilik: 23 Kasım 2013	Alım tarihinde sermayenin % 5'i	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yoktur 31 Aralık 2012 tarihinde likidite sözleşmesinde 335.000 hisse vardı. (detaylar için 2013 Tescil Belgesi sayfa 27'ye bakın)	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yoktur 12 Şubat 2013 tarihinde likidite sözleşmesinde hisse yoktu.
Adi hisse ihracı yoluyla sermaye artırımı	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları ile hisse sermayesini arttırma yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 16. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Hisseler için nominal 460 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 49,7'si</i> Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler AGM'nin 25 Mayıs 2010'da aldığı 17-22 sayılı kararlar kapsamındadır.</i>	Yok	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 14. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Hisseler için nominal 485 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 49,99'u</i> Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler AGM'nin 22 Mayıs 2012'de aldığı 15-17 ve 19-20 sayılı kararlar kapsamındadır.</i>	Yok	Yok
	Yedek akçenin, geçmiş yıl karlarının veya ek ödenmiş sermayenin dâhil edilmesi suretiyle hisse sermayesini arttırma yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 16. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Nominal 550 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 59,4'ü</i>	Yok	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 14. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Nominal 550 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 56,6'sı</i>	Yok	Yok
	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları ile hisse sermayesini arttırma yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 17. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Hisseler için nominal 138 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 14,9'u</i> Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler 16. kararda yer almaktadır ve 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 18. - 19. kararlarında belirtilenleri içerir.</i>	Yok	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 15. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Hisseler için nominal 145 milyon Euro, <i>yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 14,95'i</i> Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler 14. kararda yer almaktadır ve 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 16. - 17. kararlarında belirtilenleri içerir.</i>	Yok	Yok
	Kurul tarafından onaylanan rüçhanlı taahhüt hakkı olarak veya olmayarak yapılan sermaye artırımları için fazla talep olması halinde fazla taahhüt etme opsiyonu	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 18. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	İlk ihracın % 15'i <i>Not: bu operasyonlar ilk ihraç ile aynı fiyatlarla ve 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 16. ve 17. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir</i>	Yok	Yok

Yetki türü	Yönetim kuruluna verilen yetkinin amacı	Yürürlük dönemi	Limit	2012'deki kullanım	2013'teki kullanım (Şubat 2012'ye kadar)
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 16. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	İlk ihracın % 15'i <i>Not: bu operasyonlar ilk ihraç ile aynı fiyatlarla ve 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 14. ve 15. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir</i>	Yok	Yok
	Hisse katkılarının ödenmesi için sermayeyi arttırma yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 19. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Sermayenin % 10'u <i>Not: bu limit 25 Mayıs 2010 tarihli AGM'nin 16. ve 17. kararlarında belirtilenlere dâhildir.</i>	Yok	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 17. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Sermayenin % 10'u <i>Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 14. ve 15. kararlarında belirtilenlere dâhildir.</i>	Yok	Yok
Menkul kıymet ihracı	Hisse sermayesinde artış olmadan borçlanma senetlerine erişim hakkı tanıyan menkul kıymetlerin ihracı	AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 18. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Nominal 2 milyar Euro	Yok	Yok
Çalışanlar için işlemler	Bir Societe Generale Şirketi veya Grup Tasarruf Planına taahhütte bulunan çalışanlar için ayrılmış adi hisse veya hisseye dönüştürebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla sermaye arttırma yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 20. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 3'ü <i>Not: Bu limit 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 16. kararı kapsamında belirlenen limite dâhildir</i>	4.191.357 hisse ihraç edilmiştir Yani operasyon tarihinde sermayenin % 0,54'ü	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 19. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 3'ü <i>Not: Bu limit 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 14. kararı kapsamında belirlenen limite dâhildir</i>	Yok	Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2013'te kuralı belirlenen işlem
	Şirketin çalışanlarına ve İcra Kurulu Başkanlarına hisse taahhüt veya alım opsiyonu verme yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 21. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 4'ü <i>Not: bu limit bedelsiz hisselerin tahsisini içerir ve 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 16. kararı kapsamında belirtilene dâhildir. Sermayenin % 0,20'si İcra Kurulu Başkanlarına</i> <i>Not: Bu limit 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 21. kararı kapsamında belirlenen % 4'lük limite dâhildir</i>	Yok	Yok
	Çalışanlara ve İcra Kurulu Başkanlarına bedelsiz mevcut veya yeni hisse verme yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 22. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	Yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 4'ü <i>Not: bu limit 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 21. kararında belirtilen ve 16. kararı kapsamında öngörülen limite dâhildir</i> <i>Sermayenin % 0,20'si İcra Kurulu Başkanlarına</i> <i>Not: Bu limit 25 Mayıs 2010 AGM'sinin 22. kararı kapsamında belirlenen % 4'lük limite dâhildir</i>	3.100.000 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis tarihinde sermayenin % 0,40'ı	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 20. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	Yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 2'si <i>Not: Bu limit 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 14. kararı kapsamında belirlenen limite dâhildir</i> <i>Sermayenin % 0,10'u İcra Kurulu Başkanlarına</i> <i>Not: Bu limit 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 20. kararı kapsamında belirlenen % 2'lik limite dâhildir</i>	Yok	Yok
Hisselerin iptali	Hisse geri satın alma programının bir parçası olarak hisse iptal etme yetkisi	AGM tarafından 25 Mayıs 2010'da 23. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Erken fesih: 22 Mayıs 2012	24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının % 10'u	Yok	Yok
		AGM tarafından 22 Mayıs 2012'de 22. kararı ile verilmiştir Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Temmuz 2014	24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının % 5'i	Yok	Yok

EK BİLGİLER

GENEL BİLGİLER

Adı

Societe Generale

Merkez ofis

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris

İdari ofis

17, Cours Valmy, 92972 Paris-La Défense

Posta adresi: Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18

Telefon numarası: +33 (0)1.42.14.20.00

İnternet: www.societegenerale.com

Yasal yapı

Societe Generale Fransız kanunları altında kurulmuş ve banka statüsünde olan halka açık bir şirkettir (*societe anonyme*).

Tabi olunan kanun

Kredi kuruluşlarına ilişkin yasal ve düzenleyici hükümler, özellikle de Fransa Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) bunlar için geçerli olan maddeleri çerçevesinde, Kuruluş, Fransız ticari kanunlarına, özellikle de Fransa ticaret kanununun L.210-1 no.lu ve bunu izleyen maddelerine ve ayrıca kendi mevcut yönetmeliklerine tabidir.

Societe Generale Banka olarak faaliyet göstermeye yetkili kılınmış bir kredi kuruluşudur. Bu şekilde, tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilir. Ayrıca, çoklu ticaret kuruluşu işletmek hariç, Fransa Para ve Finans Kanununun L.321-1 ve L.321-2 no.lu maddelerinde sıralandığı üzere, yatırıma ilişkin hizmetler veya bağlı hizmetler sunabilir Societe Generale, yatırım hizmetleri sağlayıcısı sıfatıyla, yukarıda sayılanlar için geçerli olan yönetmeliklere tabidir. Özellikle bir dizi basiretli kurallara uymalıdır ve Fransız İhtiyati Denetleme Kurumu (*Autorité de Contrôle Prudentiel*) tarafından gerçekleştirilen kontrollere tabidir. Yönetimi ve çalışanları, iş gizliliğini düzenleyen kurallara, ki bunların ihlali yasalar tarafından cezalandırılır, tabidir Societe Generale ayrıca sigorta komisyoncusu olarak hareket eder.

Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanan bir senet ile kurulmuştur. Societe Generale'in süresi, 31 Aralık 2047 tarihinden önce tasfiye edilmedikçe veya süresi uzatılmadıkça, belirtilen tarihte sona erecektir.

Kurumsal amaç

Kuruluş iç tüzüğünün 3. maddesi kuruluşun kurumsal amacını açıklamaktadır. Societe Generale'in amacı, kanunlar tarafından belirlenen şartlar ve kredi kuruluşlarına uygulanabilir yönetmelikler çerçevesinde, Fransa ve yurtdışındaki bireylerle ve kurumsal kuruluşlarla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektir:

- bütün bankacılık işlemleri;
- Özellikle Fransa Para ve Finans Kanununun L.321-1 ve L.321-2 no.lu maddelerinde sıralandığı üzere, yatırıma ilişkin hizmetler veya bağlı hizmetler dâhil olmak üzere, bankacılık operasyonlarına ilişkin tüm işlemler
- Diğer şirketlerde pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere Fransız Bankacılık ve Mali Düzenleme Komitesi tarafından konulan koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda anılanlar dışında işlerle düzenli şekilde meşgul olabilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü taraf adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin sonuçlandırılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınaî, tarımsal, kişisel varlık veya mülk işlemlerini gerçekleştirebilir.

Tescil numarası

552 120 222 RCS PARIS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

Kuruluş raporları ve dokümanları

Tüm Societe Generale raporları ve dokümanları, özellikle iç tüzükleri, Yönetim Kurulu ve Yasal Denetçiler tarafından Genel Kurula sunulan mali tabloları ve raporları dâhil olmak üzere, Kuruluşun Tours Societe Generale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense Cedex, France adresindeki idari ofislerinde incelenebilir.

İç tüzüklerin mevcut versiyonu, Paris, Fransa'daki "Thibierge, Pône, Fremeaux, Palud, Sarrazin, Sagaut et Chaput" noteri tarafından tescil edilmiştir.

Mali yıl

Mali yıl 1 Ocak tarihinde başlar ve 31 Aralık tarihinde sona erer.

Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket iç tüzüğünün 4. maddesi çerçevesinde, hisse sermayesi nominal değeri hisse başına 1,25 Euro olan 780.273.227 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çift oy hakkı

Şirket iç tüzüğünün 14. maddesi uyarınca, çift oy hakkı temsil ettikleri hisse senedi sermayesinin payına göre, tamamı ödenmiş ve aynı hissedar adına 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki sene tescil edilmiş hisseler tahsis edilmiştir. Çift oy hakkı, ayrıca, rezervler, karlar veya ilave ödenmiş sermaye yoluyla sermaye artırımı durumunda, bir hissedara, elinde bulundurduğu çift oy hakkına sahip hisselerin oranına göre bedelsiz olarak tahsis edilebilen yeni tescil edilmiş hisseler de tahsis edilir.

Kanuna göre, hisseler hamiline şekline dönüştürülürse veya hisselerin mülkiyeti devredilirse çift oy hakkı geçersiz olur. Bununla birlikte, miras, varlıkların tasfiyesi yoluyla gerçekleştirilen devirler veya eşe veya doğrudan akrabaya yapılan devirler hak kayıbyla sonuçlanmaz ve aşgari iki yıllık elde tutma süresini etkilemez Aynı kural, Şirketin iç tüzükte aksi belirtilmediği sürece, bir hissedar kuruluşunun birleşmesini veya bölünmesini takiben de uygulanır.

Oy haklarının sınırlanması

Şirket iç tüzüğünün 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 veya vekil sıfatıyla ellerinde bulundurdıkları toplam oy haklarına ilişkin olarak, vekili olarak hareket ettikleri her bir hissedarın % 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 limitin geçerliliği, bir hissedarın, doğrudan veya dolaylı olarak veyahut bir başka hissedar ile birlikte müştereken, bir halka arzı takiben Şirketin oy haklarının % 50,01'inden daha fazlasını satın alması durumunda sona erer.

Yasal sınırları aşan hissedarlık beyanı

Şirket iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesine uygun olarak, kendi başına veya müştereken hareket eden ve Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az % 1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutan her hissedar, bu sınırı geçtiği andan itibaren 15 gün içinde Kuruluşu haberdar etmeli ve hisse sermayesine dâhil olan hisse sayısını da beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir. Bu % 1,5 limitine ek olarak, hissedarlar, Şirketin iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesi çerçevesinde, sermaye veya oy haklarının ilave bir % 0,5 oranını geçmesi durumunda, Kuruluşu bilgilendirmek zorundadırlar.

Bu şarta uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy kullanma haklarında en az % 5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine bu husustaki kanuni hükümlere göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

Kendi başına veya müştereken hareket eden her hissedar, ayrıca, sermaye veya oy hakkı yüzdesi Şirketin iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesinde açıklanan limitlerin altına düştüğü takdirde, Kuruluşu 15 gün içinde haberdar etmek zorundadır.

Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve kuralları

Şirket iç tüzüğünün 14. maddesi çerçevesinde, Genel Kurul toplantıları yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak yapılır. Merkez ofislerde veya Toplantı Duyurusunda belirtildiği üzere, Fransa'nın büyük şehirlerinden birinde herhangi bir başka yerde toplanırlar 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, hisseleri kararname ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar hüviyetlerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler. 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 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 Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Duyurusunda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

Bütün Genel Kurul toplantılarında intifa hakkı intaç eden hisselerle bağlı olan oy kullanma hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

Hamiline hisse sahiplerinin kimlik tespiti

Şirket iç tüzüğünün 6.3 no.lu maddesi, Societe Generale'in, mevcut yasal ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, Genel Kurul toplantılarında oy hakkı veren hisseler ve bu hisselerin sahiplerine ilişkin olarak, menkul kıymet takasından sorumlu kuruluştan, her zaman için, derhal veya gelecek bir zamanda, bilgi talep edebileceğini öngörmektedir.

Dokümanlar

Societe Generale İç tüzükleri, mevcut Tescil Belgesinde yer almaktadır. İhraççının talebi üzerine bağımsız uzmanlar tarafından düzenlenen ve mevcut dokümanda kısmen yer alan veya atıf yapılan bütün raporlar, yazılar ve diğer belgeler, geçmiş yıllara ait finansal veriler, değerlendirmeler ve beyanlar, ayrıca Societe Generale'in ve bağlı kuruluşlarının bu belgenin yayınlanmasından önceki iki mali yılın her birine ait bütün finansal verileri, Societe Generale Grubu internet sitesinde veya idari ofisinde incelenebilir.

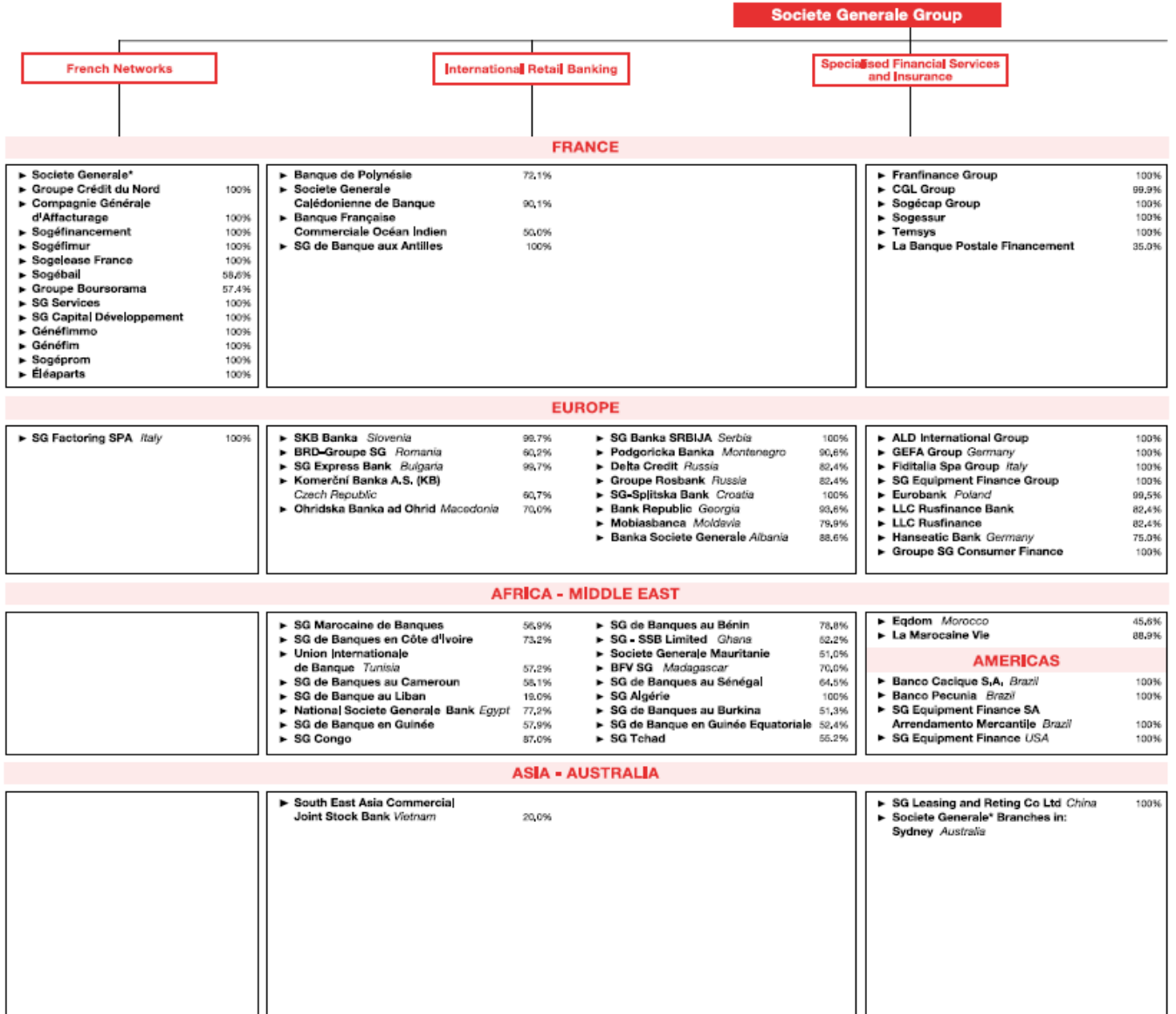
4

GRUP YÖNETİM RAPORU

SOCIETE GENERALE GROUP TEMEL FAALİYETLERİ	38
GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI.....	40
TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI	43
ANA FAALİYET BAZINDA SONUÇLARIN VE KARLILIĞIN ÖZETİ	45
MALİ POLİTİKA.....	62
ÖNEMLİ YENİ ÜRÜNLER VEYA HİZMETLER	64
ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR	67
EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER	68
KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER.....	69
BASEL 2.5: PILLAR 3	69
KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ	70
MADDİ DURAN VARLIKLAR	74

SOCIETE GENERALE GROUP TEMEL FAALİYETLERİ

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA BASİTLEŞTİRİLMİŞ ORGANİZASYON ŞEMASI



* Ana şirket.

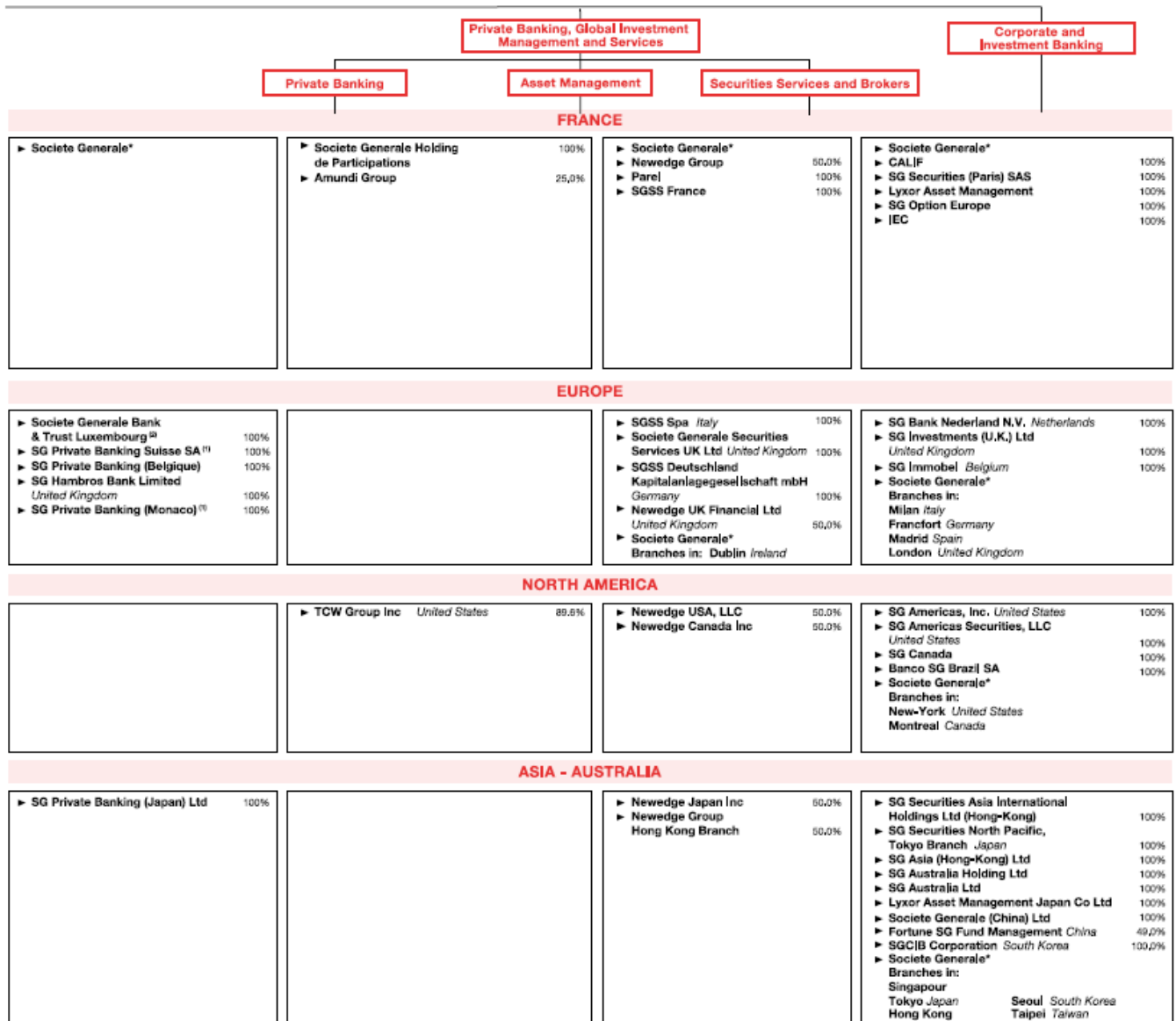
(1) SGBT Luxembourg'un iştiraki.

(2) Özel Bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra Societe Generale Bank & Trust Luxembourg ayrıca kurumsal müşteriler için perakende ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı hizmetleri de vermektedir.

Notlar:

- Belirtilen yüzdeler Societe Generale Grubunun elinde tuttuğu sermaye oranını göstermektedir.

- Gruplar temel faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında yer almaktadırlar.



GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait mali bilgiler ve 2011 mali yılına ait karşılaştırmalı bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarihler itibarıyla yürürlükte olan IFRS muhasebe ilkelerine ve yöntemlerine göre hazırlanmıştır. Konsolide mali tablolar Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmiştir.

* arkasına yıldız konmuş bilgiler "Grup yapısındaki değişiklikler göz önüne alınarak ve sabit döviz kuru kullanılarak düzeltilmiş" hali gösterir.

2012 yılı, 2010'dan beri devam etmekte olan dönüşüm sürecindeki kilometre taşlarına başarıyla ulaşılmasına şahitlik etti.

- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının **kaldıraç oranını azaltma programının tamamlanması** (Haziran 2011 sonundan beri 16 milyar Euro'luk borç portföy varlığının elden çıkarılması) ve intikal eden varlıkların elden çıkarılması programının sürdürülmesi (son 18 ay zarfında 19 milyar Euro'luk önceki varlığın elden çıkarılması).
- temel olarak Uluslararası Perakende Bankacılıkta Yunanlı iştirak Geniki'nin ve Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetlerinde TCW'nin satışının, Mısırlı iştirak NSGB'nin satış sözleşmesinin ve ayrıca Grubun riskli varlıklarındaki 2012'de aşağı doğru ilerleyen trendin damgasını vurduğu **işe tekrar odaklanma ve ticari varlık portföyü optimizasyonu**. Böylece varlık elden çıkarma programı daha şimdiden hedefler yelpazesinin alt sınırını başarmış ve bilanço risklerini önemli derecede azaltmış oldu.
- iyileştirilmiş bir borç/mevduat oranı, yüksek orta/uzun vadeli borçlanma hacimleri ve uzatılmış vadelerle **finansman yapısında çok tatminkar bir iyileşme**.
- 2011'e göre işletim giderlerinde bir düşüşle sonuçlanan **verimlilik önlemlerinin uygulanması**.

Sağlam ticari sonuçlarla bir araya geldiklerinde bu inisiyatifler Grubun Temel Tier 1 oranını⁽¹⁾ yıl sonunda %10,7'ye artırarak bir yılda +165 taban puanlık bir artış sağladı.

KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

Dikkat çekici biçimde yavaşlayan bir ortama maruz kalmasına rağmen Perakende Bankacılık genel olarak tatminkar gelirler kaydetti. Aynı şekilde **Fransız Ağı** istikrarlı bir net bankacılık geliri elde etti.

Gelirler **Uluslararası Perakende Bankacılıkta** da istikrar sergiledi*, fakat bunun arkasında daha karmaşık bir durum gizliydi: gelirler Çek Cumhuriyeti, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahraaltı Afrika'da sağlamken Doğu Avrupa'daki diğer ülkeler kötüleşen ekonomik ortam nedeniyle faaliyetlerde azalma yaşadılar. Son olarak, **Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta** gelirleri, özellikle de Sigortacılık faaliyetlerinde arttı.

Gelirleri borç portföylerinin ve intikal eden varlıkların elden çıkarılmasının 18 aydır devam ediyor olmasına rağmen 2011'e göre istikrarlı olan **Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı** 2012'de piyasalarda görülen yavaş seyreden normalleşmeden özellikle de Sabit Gelir, Kur ve Emtia faaliyetlerinde yarar gördü. Yıl boyunca yavaş seyreden bir ortamda -düşük oranlar, azaltılmış aracılık hacimleri- **Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri** gelirlerinde önceki yılın seviyesini korudu.

Grubun maliyet azaltma çabaları işletim giderlerinde önemli bir düşüşle sonuçlandı. Bunlar, 2011 karşısında %-4,1* (ve 2011'de kaydedilen yeniden yapılanma giderleri hariç %-2,2) daha az olmak üzere önemli derecede daha düşük oldu.

Taban puan⁽²⁾ olarak hesaplanan **ticari risk maliyeti** Avrupa'daki makroekonomik ortamdaki bozulmayı yansıtabilecek şekilde 2011'deki 67 taban puan karşısında 2012'de 75 taban puana ulaştı.

2012 sonuçları -2.594 Euro'luk ekonomi dışı kalemleri, Grubun dönüşümünü (varlık elden çıkarma ve SG CIB'de borç portföyünün azaltılması), Yunanistan'ın ülke borçlarının yeniden yapılandırılmasını ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının intikal eden varlıklar portföyünü⁽³⁾ de kapsamaktadır.

Bu kalemler bakımından düzeltilildiğinde Grubun net geliri 2012'de toplamda 3.368 milyon Euro'ya ulaştı.

(1) EBA Basel 2.5 standartlarına göre hesaplanmıştır (CRD3 gereklerini de kapsayan Basel 2 standartları).

(2) Davalara konu olanlar, intikal eden varlıklar ve Yunanistan'ın ülke varlıkları hariç olmak üzere dönem başındaki varlıklara göre yıllık hale getirilmiş.

(3) Ekonomi dışı kalemlerin Grup net gelirine etkisi: öz mali borçların tekrar değerlendirilmesine ilişkin -822 milyon Euro'yu da içerecek şekilde 2012'de -859 Euro; tekrarsız kalemler: 2012'de -1.319 m Euro; intikal eden varlıklar: 2012'de -416m Euro. Ayrıntılı bilgi için metodoloji n°7, p. 60.

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	25.636	23.110	%-9,9	%-10,3*
Faaliyet giderleri	(17.036)	(16.438)	%-3,5	%-4,1*
Brüt faaliyet geliri	8.600	6.672	%-22,4	%-22,4*
Net risk maliyeti	(4.330)	(3.935)	%-9,1	%+5,6*
Faaliyet geliri	4.270	2.737	%-35,9	%-42,0*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	12	(507)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	94	154	%+63,8	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(265)	(842)	NM	
Gelir vergisi	(1.323)	(334)	%-74,8	
Azınlık paylarından önce net gelir	2.788	1.208	%-56,7	
O.w. azınlık hisseleri	403	434	%+7,7	
Grubun net geliri	2.385	774	%-67,5	%-68,8*
Maliyet/gelir oranı	%66,5	%71,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	39,483	42,074	%+6,6	
Vergi sonrası OK	%6,0	%1,1		
Vergi sonrası MÖK	%7,5	%1,4		
Tier 1 Oranı	%10,7	%12,5		

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

NET BANKACILIK GELİRİ

Grubun net bankacılık geliri 2012'de toplamda 23.110 milyon Euro'ya ulaştı.

Ekonomi dışı veya tekrarsız kalemlerin ve intikal eden varlıkların çıkarılması durumunda altta yatan gelirler önceki yıla göre istikrarlı bir rakam olan (%-0,3) 24.963 milyon Euro'ya ulaşıyor.

- **Fransız Ağı** 2012 yılında 8.161 milyon Euro'luk gelir kaydetti. Dirençli faiz marjlarının desteklediği önemli derecede yavaşlayan bir ekonomik ortamda 2011'e nazaran PEL/CEL haricinde istikrarlı durumdaydılar;
- 2012'deki 4.943 milyon Euro'yla **Uluslararası Perakende Bankacılık**'ın net bankacılık geliri 2011 karşısında istikrarlı seyretti (%-0,1*). Doğu Avrupa'daki donuk ekonomik faaliyet Çek Cumhuriyeti, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahraaltı Afrika'da artan hareketlilik ile dengelendi.
- **Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı**'nın temel faaliyetlerinin 2012 gelirleri 6.457 milyon Euro'yla 2011 rakamlarıyla tutarlı (%-2,0*) şekilde gerçekleşti. Bu gelirler 2012'de Sabit Gelir, Döviz ve Emtia faaliyetlerinin toparlanmasından güç aldı ve bu durum portföy elden çıkarma maliyetlerini kısmen dengeledi (2012'de -489 milyon Euro).

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın intikal eden varlıkları 2011'deki -476 milyon Euro karşısında 2012'de bölümün gelirlerine -268 milyon Euro'luk olumsuz bir katkıda bulundu.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın geliri 2012'de toplam 6.189 milyon Euro şeklinde gerçekleşti.

- **Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta**'nın gelirleri Sigorta faaliyetindeki bir büyümeden (684 milyon Euro'yla 2011 karşısında +%12,5*) destek alarak 2012 yılında 3.489 milyon Euro'ya ulaştı (2011'e göre +%1,4*). Uzmanlaşmış Mali Hizmetler önemli kaynak kısıtlamalarına karşın genel olarak gelirlerini 2012'de 2.805 milyon Euro'yla korudu (%-1,0*).
- **Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri**'nin net bankacılık geliri 2.160 milyon Euro'yla 2011'e göre %-2,8* oldu. Bu performans ısrarcı bir şekilde düşük oranlar ve azalmış aracılık faaliyetleri nedeniyle ticari bakımdan genel olarak olumsuz bir ortamda elde edildi.

Grubun öz mali borçlarını yeniden değerlemesinin net bankacılık geliri üzerindeki muhasebe etkisi 2012'de, yıl içinde bankacılık sektöründe daralan finansman farklarını yansıttak şekilde -1.255 milyon Euro oldu. 2011'de Grubun öz mali borçlarını yeniden değerlemesi bu farkların açılması nedeniyle defter net bankacılık gelirini +1.177 milyon Euro artırdı. Aynı zamanda bankanın kredi portföy koruma tedbirleri net bankacılık gelirinin 2012'de -56 milyon Euro düşmesine neden oldu.

FAALİYET GİDERLERİ

2012'de -16.438 milyon Euro'yla faaliyet giderleri %-4,1* oranında düştü (2011 sonunda kaydedilen toplam yeniden yapılandırma payları bakımından tekrar hesaplandığında %-2,2).

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nda (%-8,7⁽¹⁾), Özel Bankacılıkta, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetlerinde (%-3,4⁽¹⁾), Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigortada (-1,0%⁽¹⁾) ve Fransız Ağında (%-0,4⁽¹⁾) faaliyet giderlerini kontrol altına alma yönünde önemli çabalar gösterildi.

İntikal eden varlıklar, ekonomi dışı ve tekrarsız kalemler bakımından tekrar hesaplandığında gider/gelir oranı 2012 için %65,6'yla 2011'den -1,3 puan daha düşük oldu.

FAALİYET GELİRİ

Grubun **brüt faaliyet geliri** 2012'de 6.672 milyon Euro şeklinde gerçekleşti. Bu, Grubun öz mali borçlarının yeniden değerlemesinin muhasebe etkisi nedeniyle 2011'e göre önemli oranda düşük oldu (%-22,4*). Brüt faaliyet geliri Grubun öz mali borçlarının yeniden değerlemesinin etkileri hariç tutulduğunda 7.927 milyon Euro şeklinde gerçekleşerek 2011 karşısında %6,8'lik bir artış gösterdi.

Grubun **net risk maliyet** 2011'deki -4.330 milyon Euro karşısında 2012'de -3.935 Euro oldu.

Grubun **ticari risk maliyeti** (ödenmemiş kredilerin bir kesri olarak ifade edilmektedir) 2011'deki 67⁽²⁾ taban puan karşısında 2012'de 75⁽²⁾ taban puana ulaştı.

- **Fransız Ağı'nın risk maliyeti** özellikle de Grubun sanayi sektöründe orta ölçekli şirketlerle ilgili olarak bir karşılıklar artışı kaydettiği Kurumlar için kötüleşen ekonomik ortamı yansıtacak şekilde 50 taban puan daha yüksek oldu (2011'de 41 taban puan).
- 183 taban puanla (2011'deki 177 taban puan karşısında) **Uluslararası Perakende Bankacılık**'ın risk maliyeti biraz daha yüksek oldu. Bununla birlikte eğilim bölgeye bağlı olarak karışık oldu.
- **Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın** temel faaliyetlerinin risk maliyeti 31 taban puanda (2011'deki 11 taban puan karşısında) durduruldu ve düşük bir seviyede kaldı. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti 2012'de -262 milyon Euro olarak gerçekleşti (2011'deki -425 milyon Euro'dan önemli oranda düşük).

- **Uzmanlaşmış Mali Hizmetler**'in risk maliyeti Tüketici Finansmanındaki dikkat çekici iyileşmeyi yansıtacak şekilde 125 taban puana (2011'deki 149 taban puan karşısında) düştü.

Grup ayrıca 2012'de davalara konu işlemler için -300 milyon Euro'luk bir karşılık da ayırdı.

Grubun NPL karşılama oranı 2012 sonunda %77 oldu (2011 sonunda %76).

Net risk maliyetindeki düşüş (2012'deki -3.935 milyon Euro karşısında 2011'deki -4.330 milyon Euro) temel olarak 2011'deki Yunanistan ülke riski için ayrılan karşılıklarla ilişkili bir baz etkisine atfedilebilir.

Grubun 2012 **faaliyet geliri**, 2011'den önemli derecede düşük olacak şekilde toplam 2.737 milyon Euro şeklinde gerçekleşti. Bu düşüş temel olarak Grubun öz mali borçlarını yeniden değerlemesinin yarattığı etkiden kaynaklandı.

Grubun öz mali borçlarının yeniden değerlemesi hariç tutulmak üzere faaliyet geliri 2011'deki 3.093 milyon Euro karşısında %29'un üzerinde bir artışla 3.992 milyon Euro oldu.

GRUP NET GELİRİ

Vergi (Grubun gerçek vergi oranı 2011'deki %30,9 karşısında 2012'de %15,0 oldu) ve azınlık payları dikkate alındığında Grubun net geliri 2011'deki 2.385 milyon Euro karşısında 2012'de toplamda 774 milyon Euro oldu.

Ekonomi dışı kalemler (-859 milyon Euro⁽³⁾), tekrarsız kalemler (-1.319 milyon⁽⁴⁾) ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın intikal eden varlıklar portföyünün hesapları üzerindeki etki (-416 milyon Euro) bakımından düzeltildiğinde Grubun net geliri 2011'deki 3.515 milyon Euro karşısında 2012'de 3.368 milyon Euro'ya ulaştı.

2012'de Grubun altta yatan Özkaynak Karlılığı %7,3⁽⁵⁾'te kaldı ve altta yatan Maddi Özkaynak Karlılığı %8,9⁽⁵⁾ oldu.

Öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek hissenin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç 2012'de 0,64 Euro oldu⁽⁶⁾.

(1) Değişiklik 2011'de kaydedilen yeniden yapılanma giderlerini ve 2012'de iş alanlarına tahsis edilen sistemik vergiyi hariç tutmaktadır.

(2) Davalara konu olanlar, intikal eden varlıklar ve Yunanistan'ın ülke varlıkları hariç olmak üzere dönem başındaki varlıklara göre yıllık hale getirilmiş.

(3) 2012'de Grubun öz mali borçlarının yeniden değerlemesi -822 milyon Euro, Grubun kredi portföyü koruma tedbirlerine ilişkin defter geliri de -37 milyon Euro oldu.

(4) Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı varlıklarının elden çıkarılma gideri (-338 milyon Euro), şerefiye değerinin düşürülmesi (-842 milyon Euro), Yunanistan ülke riski (-16 milyon Euro), satılan ticari varlıklardan kaynaklanan veya satışa açık varlıklardan kaynaklanan net kazanç/zararlar (-18 milyon Euro), borç geri alımları (+195 milyon Euro) ve davaya konu işlemler karşılığı (-300 milyon Euro).

(5) Vergilendirme sonrası grup özkaynak karlılığı %1,1, maddi özkaynak karlılığı ise %1,4 şeklinde gerçekleşti.

(6) Öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine Aralık 2012 sonunda ödenecek olan vergiden net faiz sırasıyla 266 milyon Euro'ya ve 27 milyon Euro'ya karşılık gelmektedir. Aralık 2012 sonunda vergi hariç net sermaye kazancı ve öncelikli olmayan borç senetlerinin geri satın alımlarına ilişkin olarak tahakkuk etmiş ve ödenmemiş olan faiz 2 milyon Euro oldu.

TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Her bir iş alanının mali tabloları aşağıda belirtilen nedenlerle, Grubun mali tabloları paralelinde hazırlanmıştır:

- Her bir iş alanının elde ettiği sonuçları bağımsız bir kuruluş gibi belirleyebilmek;
- Her bir iş alanının döneme ait sonuçlarına ve karlılığına ilişkin doğru ve adil bir tablo sunabilmek

Temel iş alanları Grubun kilit ticari faaliyetleri kanalıyla yönetim yöntemini yansıtmaktadır:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama domestik ağlarını içeren **Fransız Ağları**;
- Yurtdışındaki perakende bankacılık faaliyetlerini kapsayan **Uluslararası Perakende Bankacılık**;
- **Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı** aşağıdaki iş alanlarından oluşmaktadır:
 - “Hisse Senetleri” ve “Sabit Gelir, Döviz ve Emtia”dan oluşan tüm piyasa faaliyetlerini kapsayan **“Küresel Piyasalar”**
 - Tüm strateji, sermaye bulma ve yapılandırılmış finansman ve danışmanlık hizmetlerini kapsayan **“Finansman ve Danışmanlık”**
 - Finansal krizin başında likiditelerini kaybetmiş olan finansal varlıkları yöneten **“İntikal Eden Varlıklar”**
 - İşletmelere (ekipman finansmanı, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi) ve bireylere finansman sağlayan (tüketici finansman) ve hayat sigortası ve hayat dışı sigorta iştiraklerden oluşan **Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta**.
 - Özel Bankacılık faaliyetlerini, TCW ve Amundi aracılığıyla gerçekleştirilen Varlık Yönetimi faaliyetlerini, Menkul Kıymetler Hizmetlerini (menkul kıymetler ve çalışan mevduatları iş kolu) ve Newedge tarafından işletilen Grubun aracılık kolunu içeren **Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri**. TCW Şubat 2013'te elden çıkarılmıştır.

Bu işletme bölümleri, bu bölümlerle bire bir ilişki içerisinde çalışan ve Grubun merkezi fonlama bölümünü oluşturan Kurumsal Merkez tarafından tamamlanmaktadır. Dolayısıyla bu bölüm iştiraklere yapılan özkaynak yatırımlarının ve ilgili temettü ödemelerinin maliyetinin yanı sıra Grubun aktif ve pasif yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ile Grubun varlıklarına (kendi sınai ve banka hisse portföyü ile kendi gayrimenkul varlıklarının yönetimi) ait gelirlerini de muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, temel iş alanlarının faaliyetleriyle doğrudan bağlantılı olmayan gelirler ve giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Yani kendi kredi riskine ilişkin borç yeniden değerlendirme farkları ve krediler ve alacaklar portföylerini hedge eden kredi türev enstrümanlarının yeniden değerlendirme farkları bu bölüme tahsis edilmektedir. 2011 ve 2012'de Kurumsal Merkez ayrıca Grubun Yunanistan'ın ülke maruziyetine ilişkin olarak kaydedilen risk maliyetini de yansıtmaktadır.

Her bir ana faaliyetin gelirlerinin ve karlılığının belirlenmesinde kullanılan ilkeler aşağıda özetlenmektedir.

SERMAYE TAHSİSİ

1 Ocak 2012'den beri Grup tarafından benimsenen temel ilke Basel 2 ortalama risk ağırlıklı varlıkların %9'una (daha önce %7) karşılık gelen ve her bir temel faaliyet alanına yüklenebilir Tier 1 sermayenin⁽¹⁾ kullanımı tarafından takviye edilen normatif sermayenin kontrol gücü olmayan payların ve sigorta faaliyetleriyle ilgili sermaye harcamasının dikkate alınmasıyla temel iş alanlarına tahsis edilmesidir.

Bu sermaye tahsis kuralı Grubun 5 ana faaliyet için geçerlidir (Fransa'daki Bankacılık Ağları; Uluslararası Perakende Bankacılık; Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı; Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta; Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri) ve sermaye harcamasının faaliyetlere göre, ayrıca yerel düzenleyici kısıtlamalardan bağımsız olarak özerk ve tek tip bazda karlılık seviyelerinin değerlendirilmesine imkan verir.

NET BANKACILIK GELİRİ

Her bir ana faaliyetin net bankacılık geliri (NBG) aşağıda belirtilen gelirleri içermektedir:

- faaliyetlerinden elde edilen gelirler;
- ana faaliyete tahsis edilen ve mali yıl içerisinde Grup sermayesinin tahmini getiri oranı referans alınarak yıllık bazda tanımlanan, normatif sermayenin getirisi. Öte yandan ana faaliyetlerin kayıtlı sermayesinin getirisi yeniden Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Ayrıca, ana faaliyetlerin, konsolide edilmemiş birimlerinin hisse senetlerinin elden çıkartılmasından kaynaklanan sermaye kazançları ve zararları ve Grubun sınai ve banka hisse portföylerinin yönetiminden elde edilen gelirler de, bu menkul kıymetlerin satışa hazır mali varlıklar olarak sınıflandırılmaları nedeniyle, NBG altında muhasebeleştirilmektedir.

(1) İlk menkul kıymetleştirme zararları, konsolide edilmemiş banka hissedarlıkları > %10, EL - portföy bazlı karşılıklar, EL Hisse senedi portföyü üzerinde, vs.

FAALİYET GİDERLERİ

Her bir ana faaliyetin faaliyet giderleri, dolaysız giderleri, yönetim genel giderlerini ve neredeyse tamamen ana faaliyetler arasında dağıtılan Genel Müdürlük giderlerinden kendisine düşen payı içermektedir. Kurumsal Merkez sadece, belirli teknik düzeltmelerin yanı sıra, kendi faaliyetleri ile ilgili giderleri muhasebeleştirmektedir.

RİSK MALİYETİ

Risk maliyeti her mali yıl esnasında faaliyetlerinin doğasında olan risk maliyetini yansıtabilmek için ana faaliyetlere yüklenir.

Tüm Grubu ilgilendiren değer düşüklüğü zararları Kurumsal Merkez tarafından kaydedilir.

Societe Generale'in maliyet riski baz puan olarak ifade edilir. Ticari risk karşılıklarına olan net dağılımın kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonunda ödenmemiş kredi ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır.

DİĞER VARLIKLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİRLER

Diğer varlıklardan elde edilen net gelirler temel olarak konsolide edilmiş birimlerin hisse senetlerinin ve işletme sabit kıymetlerinin elden çıkartılmasından kaynaklanan sermaye kazançlarından ve zararlarından oluşmaktadır.

ŞEREFIYE DEĞERİNİN AZALMASINDAN KAYNAKLANAN ZARARLAR

Şerefiye değerinin azalmasından kaynaklanan zararlar ilgili faaliyeti gerçekleştiren ana faaliyet tarafından muhasebeleştirilmektedir.

GELİR VERGİSİ

Grubun vergi pozisyonu, konsolide giderlerin optimize edilmesi amacı ile merkezi olarak yönetilmektedir.

Gelir vergisi her bir ana faaliyete, söz konusu iş alanının faaliyetlerini gerçekleştirdiği ülkelerde uygulanan yerel vergi oranını dikkate alan normatif vergi oranına ve elde ettiği gelirlerin niteliğine göre yansıtılmaktadır.

ANA FAALİYET BAZINDA SONUÇLARIN VE KARLILIĞIN ÖZETİ

TEMEL İŞ ALANI BAKIMINDAN SONUÇLAR

(Milyon Euro)	Fransa'daki Bankacılık Ağları		Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı		Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta		Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler		Kurumsal Merkez		Grup	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Net bankacılık geliri	8.165	8.161	5.017	4.943	5.980	6.189	3.443	3.489	2.169	2.160	862	(1.832)	25.636	23.110
Faaliyet giderleri	(5.248)	(5.264)	(2.988)	(3.077)	(4.748)	(4.189)	(1.846)	(1.844)	(1.967)	(1.905)	(239)	(159)	(17.036)	(16.438)
Brüt faaliyet geliri	2.917	2.897	2.029	1.866	1.232	2.000	1.597	1.645	202	255	623	(1.991)	8.600	6.672
Net risk maliyeti	(745)	(931)	(1.284)	(1.348)	(563)	(630)	(829)	(687)	(13)	(10)	(896)	(329)	(4.330)	(3.935)
Faaliyet geliri	2.172	1.966	745	518	669	1.370	768	958	189	245	(273)	(2.320)	4.270	2.737
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	1	(3)	0	(4)	76	10	(5)	(12)	(6)	11	(54)	(509)	12	(507)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	10	11	13	8	0	0	(33)	15	98	115	6	5	94	154
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	0	(250)	0	0	(200)	0	(65)	(580)	0	(12)	(265)	(842)
Gelir vergisi	(739)	(669)	(161)	(112)	(97)	(313)	(219)	(271)	(43)	(77)	(64)	1.108	(1.323)	(334)
Azınlık paylarından önce net gelir	1.444	1.305	597	160	648	1.067	311	690	173	(286)	(385)	(1.728)	2.788	1.208
O.w. azınlık hisseleri	16	14	272	211	13	14	14	16	2	7	86	172	403	434
Grubun net geliri	1.428	1.291	325	(51)	635	1.053	297	674	171	(293)	(471)	(1.900)	2.385	774
Maliyet/gelir oranı	%64,3	%64,5	%59,6	%62,2	%79,4	%67,7	%53,6	%52,9	%90,7	%88,2	NM	NM	%66,5	%71,1
Tahsis edilen ortalama sermaye ⁽¹⁾	8.267	8.514	5.061	5.220	11.640	11.334	5.198	5.169	1.710	1.860	7.606*	9.979*	39.483	42.074

* Grubun toplam sermayesi ile ana faaliyetlerine tahsis edilen sermaye arasındaki fark olarak hesaplanmıştır.

(1) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren sermayenin farklı iş alanlarına tahsisi dönem başında risk ağırlıklı varlıkların önceki %7'den farklı olarak %9'una dayanmaktadır. Tahsis edilen sermayeyle ilgili yayımlanan geçmiş verileri buna uygun olarak düzeltilmiştir.

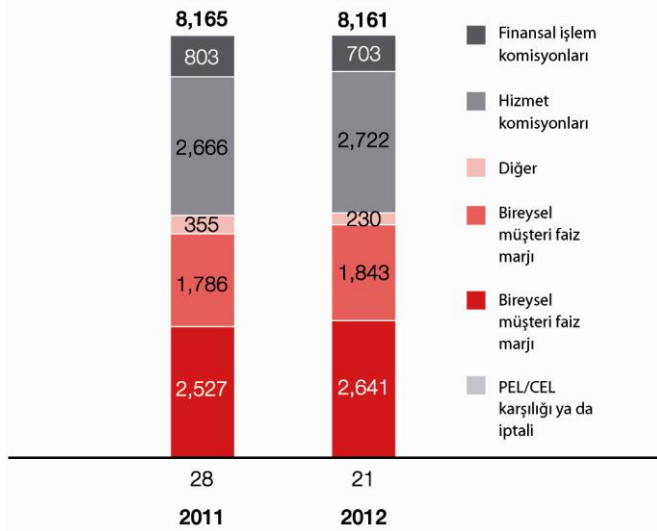
FRANSA'DAKİ BANKACILIK AĞLARI

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	8.165	8.161	%0,0 %0,0 ⁽¹⁾
Faaliyet giderleri	(5.248)	(5.264)	%+0,3 %-0,4 ⁽²⁾
Brüt faaliyet geliri	2.917	2.897	%-0,7 % +0,8⁽¹⁾⁽²⁾
Net risk maliyeti	(745)	(931)	%+25,0
Faaliyet geliri	2.172	1.966	%-9,5
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	1	(3)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	10	11	%+10,0
Gelir vergisi	(739)	(669)	%-9,5
Azınlık paylarından önce net gelir	1.444	1.305	%-9,6
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	16	14	%-12,5
Grubun net geliri	1.428	1.291	%-9,6
Maliyet/gelir oranı	%64,3	%64,5	
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.267	8.514	%+3,0

(1) PEL/CEL hariç

(2) Sistemik vergi hariç

FRANSIZ AĞLARININ NBI'LERİNİN DAĞILIMI (MİLYON EURO)



Fransa'daki kötüleşmiş makroekonomik ortamda **Fransız Ağları'nın** ticari faaliyetleri 2012 yılında tatminkar oldu ve bir defa daha müşteri imtiyazlarının sağlamlığını gösterdiler.

2012 boyunca üç markaya (Societe Generale, Credit du Nord ve Boursorama) ait bireysel müşteri sayısı 11 milyonu aştı (+2012'de 162.000 bireysel müşteri).

Tasarruf girişi konusunda sürmekte olan şiddetli bir rekabet ortamında devreden bilanço mevduatları 2011'e göre +%5,4 artarak 141,6 milyar Euro'ya yükseldi. Müşteri segmentine göre mevduat girişi bireysel müşteriler için kuvvetli oldu (%+6,0) ve ticari müşteriler için kademeli bir artış sergiledi (%+1,7). Tasarruf aracı tipi bakımından mevduat büyümesini vadeli mevduatlar ve mevduat sertifikaları destekledi (%+30,6): bunlar iş alanlarına yöneltilmiş "CAT Tréso +"nın (Hazine + vadeli hesap) başarısından yararlandılar. Ayrıca düzenlenmiş mevduatlarda ani bir artış görüldü. Bunlar öncelikle 2012 4. çeyrekte tavanın yükselmesinden yararlanan livret A (cüzdanlı mevduat hesabı) borçlarındaki büyüme (%+31,4) tarafından, ikinci olarak da "CSL +" (olağan mevduat hesabı) teklifinin (CSL borçları +%6,8 arttı) başarısı tarafından desteklenmeye devam etti.

Bu büyümeye ilk defa net bir çıkış yaşayan bir piyasada 2012'deki +165 milyon Euro'luk pozitif net hayat sigortası girişi eşlik etti (2011 karşısında -3,4 milyar Euro).

Fransız Ağı müşterilerine hizmet taahhüdünü eksiksiz olarak sürdürdü ve ödenmemiş kredilerdeki 176,1 milyar Euro'ya yükselmenin (2011 karşısında +%3,2) de gösterdiği üzere işletmelere ve bireylere projelerinin finansmanı konusunda yardım ederek ekonomiyi aktif bir şekilde desteklemeye devam etti.

Ticari müşterilere sağlanan ödenmemiş kredilerin toplamı 79,5 milyar Euro'yu buldu (%+3,4). Ödenmemiş işletme kredileri +%9,0 ile 12,8 milyar Euro'ya, yatırım kredileri de +%2,2 ile 64,1 milyar Euro'ya yükseldi.

Bireylere sağlanmış ödenmemiş krediler yine ödenmemiş konut kredilerindeki büyümeyle (%+3,5) desteklenerek dönem içinde +%2,9 oranında arttı. Bununla birlikte piyasayla paralel olarak konut kredisi üretimi zayıf talep nedeniyle 2011'e göre belirgin şekilde düşük gerçekleşti.

Ortalama kredi/mevduat oranı 2011'deki %127'ye göre 2012 yılında %124'te kalarak 3 puanlık bir iyileşme sergiledi.

Fransız Ağlarının **gelirleri** 8.161 milyon Euro'luk bir net bankacılık geliriyle dirençliydi ve PEL/CEL etkisi haricinde 2011'e göre istikrarlı olduğunu gösterdi. Net faiz geliri, yıl içinde hızlı bir biçimde düşen yeniden yatırım oranlarını telafi edecek şekilde bakiye mevduatlardaki artış ile birlikte 2011'e göre %1,0 oranında daha yüksek (PEL/CEL etkisi hariç) olmuştur. Kredi marjı temel olarak istikrarlıydı.

Komisyonlar karışık eğilimlerle 2011 karşısında %-1,2 geriledi. Aynı döneme göre hizmet komisyonları ticari müşterilerle canlı işlem seviyelerinin (%+8,1) desteğiyle +%2,1 oranında arttı ve bireysel müşterilerden kaynaklanan düşük mali işlem hacimlerinin yol açtığı mali komisyonlardaki düşüşü (%-12,4) kısmen dengeledi.

Sistemik verginin (-35,5 milyon Euro) etkisi bakımından düzeltildiğinde faaliyet giderleri 2011'e göre %-0,4 oranında düşüş göstererek uygulanan maliyet tasarrufu planlarının etkisini yansıttı. Bunlar temel olarak IT giderlerinin kontrolüne ve harici hizmet sağlayıcıların kullanılmasındaki düşüşe odaklandı.

Fransız Ağları 2011'e göre +%0,8'lik artışla (PEL/CEL etkisi hariç ve sistemik vergilerin etkisi bakımından düzeltilerek) 2.897 milyon Euro'luk bir brüt faaliyet geliri sağladı.

Zayıf bir Fransız ekonomisi bağlamında Fransız Ağlarının risk maliyeti 2012'de 50 taban puana ulaşarak 2011'e göre 9 taban puanlık bir artış gösterdi.

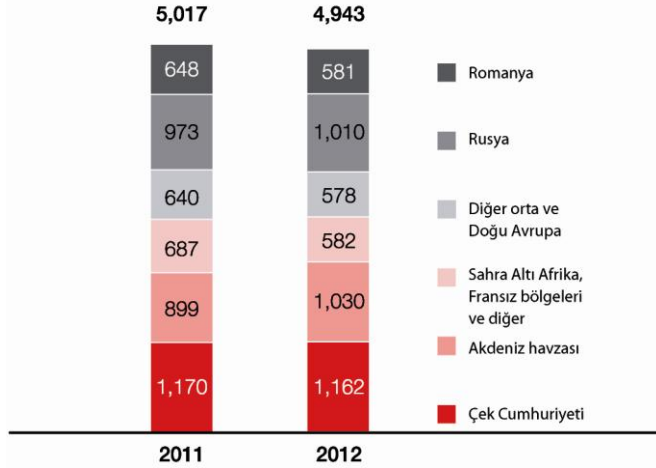
Fransa'daki Bankacılık Ağlarının Grup net gelirine katkısı 2011'e göre %-9,6'lık bir düşüşle 2012'de toplam 1.291 milyon Euro oldu.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.017	4.943	%-1,5	%-0,1*
Faaliyet giderleri	(2.988)	(3.077)	%+3,0	%+3,6*
Brüt faaliyet geliri	2.029	1.866	%-8,0	%-5,4*
Net risk maliyeti	(1.284)	(1.348)	%+5,0	%+46,0*
Faaliyet geliri	745	518	%-30,5	%-39,1*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	(4)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	13	8	%-38,5	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(250)	NM	
Gelir vergisi	(161)	(112)	%-30,4	
Azınlık paylarından önce net gelir	597	160	%-73,2	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	272	211	%-22,4	
Grubun net geliri	325	(51)	NM	%-82,4*
Maliyet/gelir oranı	%59,6	%62,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.061	5.220	%+3,1	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

NBI'NİN BÖLGELER İTİBARIYLA DAĞILIMI (MİLYON EURO)



Uluslararası Perakende Bankacılıkta üç önemli olay 2012'ye damgasını vurdu. Yunanistan'daki son derece kötüleşmiş ortama yanıt olarak ve iştirakini birkaç yıl destekledikten sonra Grup Yunanistan bankacılık sektöründeki takviye ortamı karşısında iştirakinin geleceği için alternatif ve başarılı bir strateji bulmaya gayret etti. Bu doğrultuda Grup iştiraki olan **Geniki**'deki bütün hissesini (%99,08) Aralık 2012'de Piraeus Bank'a sattı. 14 Aralık 2012'de yapılan bu anlaşmanın vergilendirme öncesi sonucu Kurumsal Merkezde "diğer varlıklara ilişkin net karlar/zararlar" altında toplam -375 milyon Euro olarak kaydedildi.

Geniki'nin faaliyet sonuçları Kasım 2012 sonuna kadar Uluslararası Perakende Bankacılığına dahil edildi (yani 2012'de Uluslararası Perakende Bankacılığın Grup net gelirine -164 milyon Euro'luk bir katkısı).

Dahası Ağustos 2012'de Grup Mısırlı iştiraki **National Société Générale Bank (NSGB)**'deki çoğunluk hissesinin (%77,17) iktisabıyla ilgili olarak Katar Ulusal Bankasından (QNB) bir niyet beyanı aldı. Grup QNB'nin NSGB'nin toplam sermayesine 30 Eylül 2012 itibarıyla defter özsermayesinin değerinin iki katı değer biçen teklifini kabul etti.

Son olarak da Grup **Rusya**'daki faaliyetlerinin rasyonalizasyonuna eğildi ve **Beyaz Rusya**'lı iştirakini ve borç tahsili faaliyetlerini elinden çıkardı.

Bununla birlikte bu kararlar Grubun uluslararası gelişim stratejisinde bir değişime işaret etmemektedir. Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerini aşağıdaki stratejik alanlara yoğunlaştırmaya devam etmektedir: Rusya'da lider bir oyuncunun oluşturulması ve büyüme ya da bankacılık hizmetlerinin kullanılması bakımından yüksek potansiyelli ülkelerde hedefli bir yayılma.

Avrupa'daki ekonomik yavaşlamanın damgasını vurduğu bir ortamda ticari performans olumluluğunu sürdürdü. 2012 sonunda Yunanistan ve Mısır hariç Uluslararası Perakende Bankacılığın ödenmemiş kredileri bireysel müşterilere ilişkin güçlü büyümenin etkisiyle (%8,7 artış*) toplamda 62,8 milyar Euro'ya ulaşarak yıllara göre +%3,2 arttı. Aynı dönemde mevduatlar Orta ve Doğu Avrupa ülkelerindeki sağlam giriş (%+7,5*) sayesinde 61,9 milyar Euro'yla +%2,1* arttı. Genel olarak kredi/mevduat oranı denge seviyesine yakın kaldı (Aralık 2012 sonunda %101).

Uluslararası Perakende Bankacılığın **gelirleri** 2012'de +4.943 milyon Euro'yu bularak Aralık 2011 sonuna göre dengeliğini korudu* ve bölgelere göre oldukça belirgin eğilimlerin etkisinde kaldı: gelirler Rusya, Çek Cumhuriyeti, Akdeniz Havzası ve Sahraaltı Afrika'da daha yüksekken Romanya ve diğer Orta ve Doğu Avrupa ülkeleri gelirlerde, temel olarak ekonomik yavaşlamanın neden olduğu bir düşüş yaşadı.

2012'de 3.077 milyon Euro'yla **faaliyet giderleri** sistemik vergiler hariç olmak üzere +%2,6* arttı (-30,3 milyon Euro). Enflasyon seviyesiyle karşılaştırılınca bu mütevazı artış Orta ve Doğu Avrupalı iştiraklerde kontrol altındaki giderleri (düşüş Rusya ve Romanya'da daha belirgindir) ve en dinamik bölgelere odaklanmış organik büyümeyi yansıtmaktadır.

Bölüm 2012'de 1.866 milyon Euro'luk bir brüt faaliyet geliri açıkladı. Maliyet – gelir oranı %62,2 oldu.

Uluslararası Perakende Bankacılığın **net risk maliyeti** 2012'de 1.348 milyon Euro'ya ulaştı (%+46,0'lık bir artış*). Bu özellikle, temel olarak son derece kötüleşmiş bir makroekonomik ortamın bir sonucu olarak Romanya'da kaydedilen önemli artıştan kaynaklandı.

Uluslararası Perakende Bankacılığının **Grup net gelinine olan katkısı** 2012 yılında **-51 milyon Euro'yu** veya Yunanistan'ın katkısı ve Rusya'yla ilgili olarak şerefiye değerinin düşürülmesi (-250 milyon Euro) bakımından tekrar beyan edildiğinde +363 milyon Euro'yu buldu.

Rusya'da Rosbank iştirakinin dönüşümü 2012'de hızlandırıldı. İşletim verimliliğinin artırılmasına yönelik önlemler yıl boyunca devam etti: çalışan sayısı %10'un üzerinde azaltıldı, ağın yapısı çevikleştirildi (ofis alanının rasyonelasyonu) ve Grup için stratejik olmayan bir dizi faaliyet (Beyaz Rusya, borç tahsil kuruluşu) satıldı. Bu atmosferde ve %5 civarındaki yüksek bir enflasyon seviyesinde proaktif maliyet yönetimi yıl içinde işletim giderlerinin %-1,5 oranında düşürülmesine yardımcı oldu. Son olarak, ruble cinsinden kredilerin artırılmasına (%+27,4*) odaklı ticari strateji yıl için, hala bireylere sağlam kredi sağlamanın belirleyici olduğu +%1,5*'lik bir gelir büyümesiyle sonuçlandı. -250 milyon Euro'luk şerefiye değeri düşürme işleminin çıkarılması halinde Rosbank'ın Grup net gelinine olan katkısı 2012'de biraz olumsuz oldu.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerenti Banka 2012'de hem krediler (%+4,8*) hem de mevduatlar (%+3,9*) bakımından güçlü bir ticari faaliyet gördü. Bu, bir yandan işletim giderleri aynı dönem boyunca istikrarlı* seyrederken bir yandan da 2011 karşısında +%1,5*'lik bir gelir büyümesine yol açtı. Grup net gelinine olan katkı 2012'de 265 milyon Euro'ya ulaşarak iştirakin ekonomik yavaşlamaya rağmen kar üretme kapasitesine yeni bir kanıt teşkil etti.

Romanya'da (BRD), kalıcı şekilde kötüleşmiş bir ortama yanıt olarak Grup seçici bir kredi onay politikası sürdürerek (2012'de temel olarak istikrarlı* ödenmemiş krediler) bir yandan da mevduat tabanını güçlendirdi (%+5,1*). Kredi faizi oranlarındaki düşüş ile birlikte kaynak yaratma maliyetindeki bir artış BRD'nin marjlarını olumsuz etkileyerek 2012 gelirlerinde bir düşüşe yol açtı (%-5,9*). Bu atmosferde Grup maliyetleri sıkı bir şekilde kontrol etmeye devam etti (kısmen çalışan sayısındaki azaltma sayesinde 2012'de %-2,2*'lik bir düşüş). Ekonomik durumdaki belirgin bozulma özellikle de 2012'de net risk maliyetinde -437 milyon Euro'ya dik bir artışla sonuçlandı. Bu durum, BRD'nin -84 milyon Euro'luk negatif bir katkı sağlamasına neden olmuştur.

Yunanistan hariç diğer Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde güçlü mevduat girişi yıl boyunca devam etti (2011'e göre +%7,5*) ve kredi faaliyeti dinamikliğini sürdürdü (%+2,5*) Özellikle de Sırbistan'da (%+17,6*) ve Bulgaristan'da (%+9,4*) ödenmemiş kredilerde dik bir artış görüldü. Baskı altındaki marjlardan etkilenecek gelirler 2011'e göre %-2,6* oranında düştü.

Akdeniz Havzasında Grup 2012'de 17 yeni şubeyle ağını güçlendirdi. Mısır hariç olmak üzere ödenmemiş kredilerde, bireysel müşterilerin (%+10,7*) hızlandırdığı +%2,2*'lik bir büyüme bildirdi. Aynı dönemde ödenmemiş mevduatlar +%2,9 arttı. 2012'de +%11,7*'lik bir artışla gelirler bölümün bütün kuruluşlarında, Fas ve Tunus'un olumlu bir hacim etkisinden, Cezayir'in de dış ticaretle ilgili güçlü bir faaliyetten yararlanmasyla arttı. Faaliyet giderleri ağın genişlemesine paralel olarak +%18,4* arttı. Grup net gelinine olan katkı 2012'de 186 milyon Euro'ya ulaştı. NSGB'nin (Mısır) gelirlerinin kuruluşun (2013 1. çeyreğinin sonunda tamamlanması beklenen) fiilen elden çıkarılmasına kadar Uluslararası Perakende Bankacılığınkilere dahil edilmesine devam edileceğinin, fakat ilgili aktif ve pasiflerin geçerli muhasebe standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2012 konsolide bilançosunun belli satırılarında ayrı tutulacağıının bildirilmesinde yarar görüyoruz.

Sahraaltı Afrika'daki imtiyaz 21 ek şubeyle güçlü bir şekilde büyümeyi sürdürdü (%+8,3). 2012'de ödenmemiş krediler bireysel müşteriler için bilhassa sağlam (%+22,5*) bir büyümeyle +%4,5*' yükselirken mevduatlar +%6,6* oranında arttı. Bu ivmeye paralel olarak gelirler 2011'e göre +%11,3* artarken faaliyet giderlerindeki artış (%+9,2*) ağın yayılmasını yansıtıyor. Grup net gelinine olan katkı 2012'de 37 milyon Euro'ya ulaştı.

KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.980	6.189	%+3,5	%+1,1*
O.w. Finansman ve Danışmanlık	2.315	1.582	%-31,7	%-31,5*
O.w. Küresel Piyasalar ⁽¹⁾	4.141	4.875	%+17,7	%+14,0*
O.w. İntikal eden varlıklar	(476)	(268)	%+43,7	%+42,6*
Faaliyet giderleri	(4.748)	(4.189)	%-11,8	%-13,1*
Brüt faaliyet geliri	1.232	2.000	%+62,3	%+54,1*
Net risk maliyeti	(563)	(630)	%+11,9	%+11,7*
O.w. İntikal eden varlıklar	(425)	(262)	%-38,4	%-38,5*
Faaliyet geliri	669	1.370	x2,0	%+86,6*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	76	10	%-86,8	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(97)	(313)	x3,2	
Azınlık paylarından önce net gelir	648	1.067	%+64,7	
O.w. azınlık hisseleri	13	14	%+7,7	
Grubun net geliri	635	1.053	%+65,8	%+69,3*
Maliyet/gelir oranı	%79,4	%67,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.640	11.334	-2,6%	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

(1) O.w. "Özkaynaklar" 2012'de 2.085 milyon Euro (2011'de 2.379 milyon Euro) ve "Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar" 2012'de 2.790 Euro (2011'de 1.762 milyon Euro).

2011' in ikinci yarısındaki ciddi euro bölgesi krizinden sonra ekonomik şartlar 2012'de çetin olmaya devam etti: piyasalar yatırımcıların risk konusunda artan bir iştahın izlediği bir "bekle ve gör" tavrına girdikleri kesintisiz dönemler gördü. Bu atmosferde Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşteri odaklı bir iş modeli yönündeki dönüşümünü kontrol altındaki bir risk profili ve sınırlı kaynakların sınırlı tüketimiyle sürdürürken bir yandan da sağlam sonuçlar elde etti.

Temel faaliyetlere ilişkin gelirler yıllara göre +%4,9'luk bir artışla 6.946 milyon Euro'ya ulaştı (-489 milyon Euro'ya ulaşan, satılan krediler üzerindeki net indirimler hariç).

Küresel Piyasalar gelirleri 2011 karşısında +%17,7 artarak 4.875 milyon Euro'ya ulaştı. Aynı zamanda piyasa riske açıklığı düşük bir seviyede kaldı (2012'deki ortalama VaR 2011'deki 38 milyon Euro'ya karşılık 31 milyon Euro'ya 2011'e göre daha düşük oldu).

Özsermaye faaliyetleri özellikle de Avrupa'da olmak üzere yıl boyunca düşük hacimlerle kendini gösteren bir piyasada 2.085 milyon Euro'yla 2011'e göre %-12,4 düştü. Piyasa şartları göz önünde bulundurulduğunda Hisse Senedi iş kolunun performansı hem akan ürünler hem de yapılandırılmış ürünler bakımından imtiyazının rekabetçiliğini ve sağlamlığını gösteriyor. 2012'de SG CIB "Hisse Senedi Türevlerinde En Yenilikçi Yatırım Bankası (The Banker, Ekim 2012) seçildi.

Ayrıca "Yılın Hisse Senedi Türevleri Şirketi" olarak da aday gösterildi (2013 risk ödülleri ve 2012 IFR ödülleri). Banka senetler (2012'de %12,6'lık bir piyasa payıyla küresel No. 1) ve ETF piyasalarında (Avrupa No. 3) liderliğini korudu. Lyxor'un özellikle alternatif ve endeks bazlı yatırımlar konusundaki uzmanlığı, yönetilen hesap platformunun özellikle de "En İyi Yönetilen Hesap Platformu" (Hedgeweek, Haziran 2012 ve Hedge Funds Review, Ekim 2012) olarak 2012'de birkaç defa ödül almasından beri bir kez daha taktir edildi. Lyxor'un yönetim altındaki varlıkları 2012'de 73,6 milyar Euro'dan 75,4 milyar Euro'ya artış gösterdi.

Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtia daha elverişli bir piyasa ortamından ve dinamik imtiyazından yararlanarak ani bir artış gösteren gelirler bildirdi (2011 karşısında 2.790 milyon Euro'yla +%58'lik bir artış). Buna uygun olarak kredi, faiz ve yapılandırılmış ürün faaliyetleri 2011'de daha yüksek gelirler bildirdi. 2012'de SG CIB Fransız devlet tahvilinin 2. en aktif Piyasa Yapıcı (Agence France Tresor, Ocak 2013) olarak kendini gösterdi. SG CIB ayrıca "Euromoney Sabit Gelir Yatırımcıları Araştırması"nda "Genel Ticaret Fikirleri" ve "Genel Kredi Stratejisi" kategorilerinde 1. oldu.

Finansman ve Danışmanlık kredi elden çıkarma programının olumsuz etkisinin damgasını vurduğu 1.582 milyon Euro'luk bir gelir bildirdi (2011'de -163 milyon Euro'luk bir net indirimle satılan 6 milyar Euro'luk krediden sonra 2012'de -489 milyon Euro'luk bir net indirimle satılan 10 milyar Euro'luk kredi). Satılan kredilerdeki net indirim hariç tutularak gelirler özellikle de işin yeniden odaklanmasının ardından yıl içinde %-16,4'lük bir düşüşü temsil edecek şekilde 2.071 milyon Euro'yu buldu. Yapılandırılmış mali faaliyetler 2012'de doğal kaynaklar, ihracat ve altyapı finansmanı sayesinde dirençliydi. Sermaye piyasası faaliyetleri senet ihracı konusunda iyi bir performansa karşın hisse senedi ihracının düşük hacimlerden etkilendiği karışık sonuçlar bildirdi. 2012'de SG CIB Dolphin Energy için yapılan proje senedi ihracı, SNAM'ın (Società Nazionale Metanodotti) ENI'den (Ente Nazionale Idrocarburi) ayrılması veya Egyptian Refining Company için Kahire'deki bir rafinerinin finansmanı gibi bir dizi sembolik işleme katıldı. 2011'de olduğu üzere SG CIB Haziran 2012'de *Trade Finance Magazine* tarafından "En İyi İhracat Finansmanı Sağlayıcı" ve "En İyi Emtia Finansmanı Bankası" için aday gösterildi. Son olarak SG CIB borç ve hisse senedi piyasalarında konumunu korudu: Euro senet ihracında 5., Euro kurumsal senet ihracında 2. ve Fransa'da hisse senedi ve hisse senediyle ilişkili ihraçta 2. (Thomson Reuters – IFR).

En son olarak ise Grup 2012'de **intikal eden varlık** satışları politikasını yıl içinde -10,5 milyar Euro'luk bir nominal düşüşle sürdürdü (-8,2 milyar Euro'luk elden çıkarma ve -2,4 milyar Euro'luk amortisman). İntikal eden varlıkların net bankacılık geliri -268 milyon Euro'ya ulaştı (2011'deki -476 milyon Euro'ya karşı).

Faaliyet giderleri 2012'de önemli oranda daha düşük oldu ve böylece 2011 sonunda getirilen yeniden yapılandırma ve maliyet ayarlama planlarının etkisine ek kanıt teşkil etti. 2011'de kaydedilen yeniden yapılandırma masrafı (-215 milyon Euro) ve 2012 4. çeyreğinde (-50 milyon Euro) kaydedilen Fransız sistemik vergi tahsisatı bakımından yeniden ifade edildiğinde faaliyet giderleri %-8,7 oranında daha düşük oldu. Temel faaliyetlerin maliyet-gelir oranı satılan krediler üzerindeki net indirimin hariç tutulmasıyla 2012'de %59,2'de kaldı.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın temel faaliyetlerinin **risk maliyeti** 2012'de düşük olmaya devam etti (2011'deki 11 taban puan karşısında 31 taban puan) ve böylece portföyünün kalitesini sergilemiş oldu. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti 2012'de dönem boyunca -262 milyon Euro'yla düşük oldu (2011'de -425 milyon Euro).

2012'de Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın temel faaliyetleri satılan krediler üzerindeki net indirimler hariç tutulduğunda Grup net gelirine yıl için 1,807 milyon Euro'luk bir katkı sağladı (2011'de 1.422 milyon Euro).

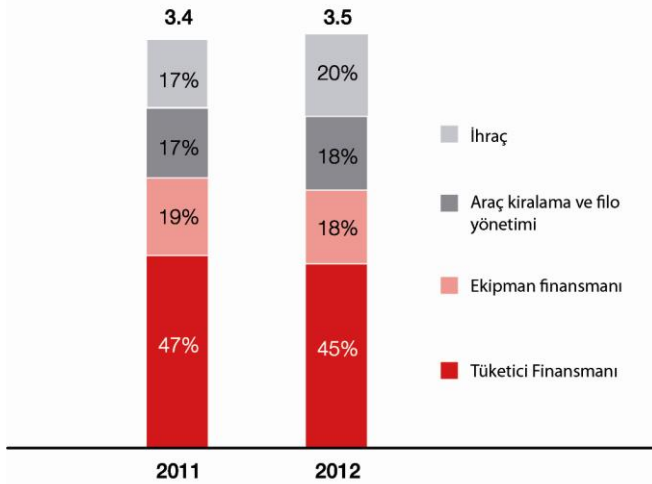
Bölümün Grup net gelirine olan toplam katkısı yıl için 1.053 milyon Euro'yu buldu (2011'de 635 milyon Euro).

UZMANLAŞMIŞ MALİ HİZMETLER VE SİGORTA

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	3.443	3.489	%+1,3	%+1,4*
Faaliyet giderleri	(1.846)	(1.844)	%-0,1	%+0,3*
Brüt faaliyet geliri	1.597	1.645	%+3,0	%+2,6*
Net risk maliyeti	(829)	(687)	%-17,1	%-17,1*
Faaliyet geliri	768	958	%+24,7	%+23,8*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(5)	(12)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(33)	15	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(200)	0	%+100,0	
Gelir vergisi	(219)	(271)	%+23,7	
Azınlık paylarından önce net gelir	311	690	x2,2	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	14	16	%+14,3	
Grubun net geliri	297	674	x2,3	x2,2*
Maliyet/gelir oranı	%53,6	%52,9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.198	5.169	%-0,6	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

UZMANLAŞMIŞ FİNANSAL HİZMETLER VE SİGORTA NGB DAĞILIMI (MİLYAR EURO)



Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümü aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- **Uzmanlaşmış Mali Hizmetler** (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman finansmanı, tüketici finansmanı),
- **Sigorta** (Hayat, Kişisel Korunma, Mal ve Kaza).

Sıkıntılı bir ortamda, **Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta** 2011'deki 547⁽²⁾ milyon Euro karşısında 674 milyon Euro ile 2012'de sağlam sonuçlar bildirirken bir yandan da iş modelini optimize etti. Önemli derecede daha yüksek olan bu sonuçlar bölümün risk ağırlıklı varlıklarındaki bir düşüş (2011 sonu'na göre %-3,9*) ortamında elde edildi.

Bölüm yıl boyunca çeşitli harici ref finansman işlemlerini başarıyla gerçekleştirdi (Fransa ve Almanya'da otomobil kredilerinin menkul kıymetleştirilmesi, Almanya'da bir mevduat tahsilat faaliyetinin başlatılması). Bunun bir sonucu olarak 2012'de 4,2 milyar Euro'luk bir toplam meblağ elde edildi.

Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi 2012'de filosunun Aralık sonunda 955.000'in üzerinde araca karşılık gelen takip edilen büyümesini sürdürdü (2011 Aralık sonuna göre %4,2⁽¹⁾). ALD Automotive Avrupa liderliği konumunu bilhassa otomobil üreticileri ve bankacılık ağlarıyla olan ortaklık sözleşmelerini geliştirmek suretiyle sağlamlaştırdı.

Bir seçici gelişim ortamında yeni **Ekipman Finansmanı** iş kolu 2012'de 7,0 milyar Euro elde ederek 2011'e göre %-11,1*'lik bir düşüş sergiledi. Yeni ticaret marjları yüksek bir seviyede kaldı. 2012 Aralık sonunda ödenmemiş krediler 17,8 milyar Euro'yla (faktöring hariç) 2011 Aralık sonuna göre %-5,2*'lik bir düşüş gösterdi. İş kolu kilit piyasalarında konumunu güçlendirdi ve emsallerinin takdirini kazanırken ("Avrupa Yılın Kiralayana" ve "Yılın KOBİ Şampiyonu", Kiralama Yaşam Boyu Başarı Ödülü) bir yandan da özellikle de harici finansmanını artırmak suretiyle işletim modelini uyarladı.

(1) Sabit yapıda.

(2) Şerefiye değeri düşürme hariç (2011'de -250 milyon Euro).

Hassas bir ekonomik ortamda yeni **Tüketici Finansmanı** işi 2011'e göre %-3,7*'lik bir düşüşle 2012'de 10,1 milyar Euro oldu. Ödenmemiş borçların toplamı, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %-2,7' lik bir azalma ile 21,9 milyar Euro'yu bulmuştur. İş kolu yeniden odaklanma faaliyetlerini ve Bulgaristan, Ukrayna ve Hindistan'daki faaliyetlerinin elden çıkarılması yoluyla uluslararası ağının optimizasyonunu sürdürdü. Gelişmiş maliyet ve risk kontrolüyle bir arada bu yeniden odaklanma iş kolunun 2012'de kar etmesini sağladı.

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler'in net bankacılık geliri 2012'de biraz daha düşük oldu (2.805 milyon Euro'yla %-1,0*). 2012'de 1.585 milyon Euro'yla faaliyet giderleri 2011'e göre +-1,0* oranında iyileşti. Net risk maliyeti -829 milyon Euro (149 taban puan) karşısında 2012'de -687 milyon Euro'ya (125 taban puan) önemli derecede düştü. Faaliyet geliri 2011'e göre %+32,3 artarak 533 milyon Euro'ya ulaştı.

Sigorta faaliyetleri kötüleşmiş bir ortama karşın 2012'de iyi bir performans bildirdi. Net hayat sigortası girişi 70 milyon Euro oldu ve borçlar 2012 Aralık sonunda 79,6 milyar Euro'ya ulaştı (2011 Aralık sonu karşısında %+4,2*). Kişisel Koruma ve Mal/Kaza sigortası perakende bankacılık müşterileriyle ve yeni faaliyetlerin başlatılmasıyla (Fransa'da ek sağlık sigortası, Rusya'da otomobil sigortası) sigorta ürünü erişim oranında büyümeye devam ederek Fransa içinde ve dışında dinamikliğini sürdürdü. Bu faaliyetlere ilişkin primler 2011'e göre sırasıyla %+23,0* ve %+9,3 oranında arttı.

Sigorta gelirleri 2011'e göre %+12,5*'lik bir artışla 2012'de 684 milyon Euro'ya ulaştı.

ÖZEL BANKACILIK, KÜRESEL YATIRIM YÖNETİMİ VE HİZMETLERİ

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	2.169	2.160	%-0,4	%-2,8*
Faaliyet giderleri	(1.967)	(1.905)	%-3,2	%-5,6*
Brüt faaliyet geliri	202	255	+%26,2	+%24,5*
Net risk maliyeti	(13)	(10)	%-23,1	%-23,1*
Faaliyet geliri	189	245	+%29,6	+%27,7*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(6)	(11)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	98	115	%+17,3	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(65)	(580)	NM	
Gelir vergisi	(43)	(77)	%+79,1	
Azınlık paylarından önce net gelir	173	(286)	NM	
O.w. azınlık hisseleri	2	7	x3,5	
Grubun net geliri	171	(293)	NM	NM*
Maliyet/gelir oranı	%90,7	%88,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.710	1.860	%+8,8	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri dört faaliyetten oluşmaktadır:

- **Özel Bankacılık** (Societe Generale Özel Bankacılık);
- **Varlık Yönetimi** (Amundi ve TCW);
- **Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri** (SGSS);
- **Aracılık** (Newedge).

2012 yılında **Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri** ticari konumlarını güçlendirdi ve Grup net gelirine olan katkısını 2011 karşısında +%21,6'yla 287 milyon Euro'ya çıkararak önemli oranda artırdı (TCW ve Newedge ile ilgili şerefiye değerinin düşürülmesi işlemi hariç).

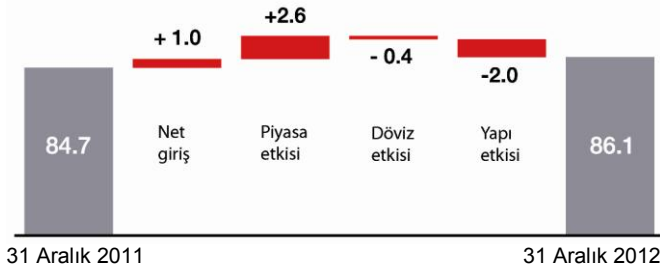
Makroekonomik ortam uzun süre boyunca zayıf piyasaların ve düşük faiz oranlarının ve ayrıca hem özel hem de kurumsal yatırımcıların temkinliliğinin etkisi altında kaldı. 2.160 milyon Euro'yla gelirler yıllara göre %-2,8*'lik sınırlı bir düşüş sergiledi (mutlak verilere göre istikrarlı). 1.905 milyon Euro'luk faaliyet giderleri ise işletim verimliliği çabalarının yararını görerek %-5,6* oranında düştü. Sonuç olarak brüt faaliyet geliri 2011'e göre %24,5*'lik bir artışla 2012'de 255 milyon Euro oldu.

Özel Bankacılık

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	762	757	%-0,7	%-2,4*
Faaliyet giderleri	(619)	(624)	%+0,8	%-1,3*
Brüt faaliyet geliri	143	133	%-7,0	%-6,9*
Net risk maliyeti	(1)	(6)	x6,0	x6,0*
Faaliyet geliri	142	127	%-10,6	%-10,4*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	2	1	%-50,0	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Gelir vergisi	(29)	(35)	%+20,7	
Azınlık paylarından önce net gelir	115	93	%-19,1	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	0	0	NM	
Grubun net geliri	115	93	%-19,1	%-19,0*
Maliyet/gelir oranı	%81,2	%82,4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	635	665	%+4,7	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

YÖNETİME TABİ VARLIKLAR (MİLYAR EURO)



2012'de Özel Bankacılık piyasadaki belirsizliğe ve yatırımcıların temkinliliğine karşın işini sağlamlaştırdı. Yönetim altındaki varlıklar 2012 Aralık sonu itibarıyla yıllık temelde %1,5 artarak 86.1 milyar Euro'ya ulaştı. Buna +1,0 milyar Euro'luk bir giriş, +2,6 milyar Euro'luk bir "piyasa" etkisi, -0,4 milyar Euro'luk bir "kur" etkisi ve -2,0 milyar Euro'luk bir "yapı" etkisi dahildir.

Marjların dayanıklılığıyla kısmen dengelenen bir düşük kaldıraçlama ortamında iş kolunun gelirleri 2011 karşısında %-2,4* ile 757 milyon Euro'ya düştü. Maliyetten tasarruf önlemlerinin ardından işletim giderleri %-1,3*'lik bir düşüşle 624 milyon Euro'ya geriledi.

Brüt faaliyet geliri 2012'de 133 milyon Euro oldu (2011'deki 143 milyon Euro karşısında). İş kolunun Grup net gelirine katkısı 2011'deki 115 milyon Euro karşısında 93 milyon Euro oldu.

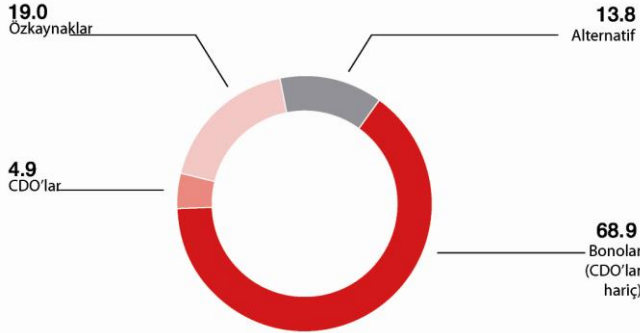
Euromoney dergisi Societe Generale'a 2012 yılı için Fransa'da "En İyi Özel Banka" (üç yılda ikinci defa), "Monaco'daki En İyi Özel Banka" ve ayrıca üst üste dokuzuncu yıl "yapılandırılmış ürünlere ilişkin teklifleri nedeniyle Batı Avrupa'daki En İyi Özel Banka" unvanlarını verdi. Bu ödüller (sırasıyla *PWM/The Banker* ve *The Banker Middle East* tarafından 2012 için verilen) "Orta Doğu" ve "Lüksemburg'daki En İyi Özel Banka" ödüllerine ek oldu.

Varlık Yönetimi

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	344	338	%-1,7	%-8,6*
Faaliyet giderleri	(342)	(289)	%-15,5	%-21,0*
Brüt faaliyet geliri	2	49	NM	NM*
Net risk maliyeti	0	1	NM	NM*
Faaliyet geliri	2	50	NM	NM*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	0	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	98	115	%+17,3	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(200)	NM	
Gelir vergisi	(1)	(17)	NM	
Azınlık paylarından önce net gelir	99	(52)	NM	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>NM</i>	
Grubun net geliri	99	(58)	NM	NM*
Maliyet/gelir oranı	%99,4	%85,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	461	477	%+3,5	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

2012 YIL SONUNDA YÖNETİM ALTINDAKİ VARLIKLARIN DAĞILIMI (MİLYAR EURO)



TCW, 2011'e göre +%52,2'lik bir artışla 2012 için 3,5 milyar Euro'luk önemli bir giriş kaydetti. +9,4 milyar Euro'luk bir "piyasa" etkisinin, -0,1 milyar Euro'luk bir "kur" etkisinin ve +2,7 milyar Euro'luk bir "yapı" etkisinin de göz önünde bulundurulmasıyla yönetim altındaki varlıklar 2012 Aralık sonunda toplamda 106,6 milyar Euro'ya ulaştı (2011 Aralık sonundaki 91 milyar Euro karşısında).

Gelirler ve faaliyet giderleri 2012'de faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkisi olmayan muhasebe yöntemindeki bir değişiklik nedeniyle sırasıyla %-8,6'lık bir düşüşle 338 milyon Euro ve %-21,0*'lık bir düşüşle 289 milyon Euro şeklinde gerçekleşti. Faaliyet giderleri 2011'deki bir ticari dava anlaşmasından da etkilendi.

Brüt faaliyet geliri 2011'deki 2 milyon Euro karşısında 2012'de 49 milyon Euro'yla ani bir yükseliş sergiledi.

Amundi'nin katkısı 2011'deki 98 milyon Euro karşısında 2012'deki 115 milyon Euro oldu.

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracıları

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.063	1.065	%+0,2	%-1,1*
Faaliyet giderleri	(1.006)	(992)	%-1,4	%-2,7*
Brüt faaliyet geliri	57	73	%+28,1	%+25,9*
Net risk maliyeti	(12)	(5)	%-58,3	%-58,3*
Faaliyet geliri	45	68	%+51,1	%+47,8*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(8)	10	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(65)	(380)	NM	
Gelir vergisi	(13)	(25)	%+92,3	
Azınlık paylarından önce net gelir	(41)	(327)	NM	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	2	1	%-50,0	
Grubun net geliri	(43)	(328)	NM	NM*
Maliyet/gelir oranı	%94,6	%93,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	614	718	%+16,9	

* Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

2012'de Menkul Kıymetler Hizmetleri yılın sonunda Swiss Life AM, Allianz GIF ve Aberdeen AM ile yeni görevlendirmelerin imzalanmasıyla sağlıklı bir ticari ivme sergiledi. Emanet alınan varlıklar ve yönetime tabi varlıklar sırasıyla +%3,6 ile 3.449 milyar Euro'ya ve +%10,4 ile 456 milyar Euro'ya yükseldi.

Piyasa hacmindeki genel azalmaya rağmen Newedge pazar payını 2012'de %11,8'e çıkardı (2011 sonundaki %11,5 karşısında).

Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılar 2012'de biraz daha düşük gelirler bildirdiler (1.065 milyon Euro ile %-1,1*). Bu iş kollarının faaliyet giderleri sürmekte olan işletim verimliliği önlemleri nedeniyle 2011 karşısında %-2,7* oranında daha da düşerek 2012'de 992 milyon Euro oldu. Brüt faaliyet geliri 73 milyon Euro'yla daha yüksek oldu (2011'deki 57 milyon Euro karşısında) ve iş kolunun Grup net gelirine katkısı 2011'deki 22 milyon Euro karşısında 52 milyon Euro'ya yükseldi (şerefiye değeri düşürme işlemi hariç tutularak).

KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2011	2012	Değişiklik
Net bankacılık geliri	862	(1.832)	NM
Faaliyet giderleri	(239)	(159)	%-33,5
Brüt faaliyet geliri	623	1.991	NM
Net risk maliyeti	(896)	(329)	%+63,3
Faaliyet geliri	(273)	(2.320)	NM
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(54)	(509)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	6	5	%-16,7
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(12)	NM
Gelir vergisi	(64)	1.108	NM
Azınlık paylarından önce net gelir	(385)	(1.728)	NM
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	86	172	%+100,0
Grubun net geliri	(471)	(1.900)	NM

Kurumsal Merkez'in gelirleri 2012 yılında toplamda 1.832 milyon Euro'yu buldu (2011'deki 862 milyon Euro karşısında). Bu rakam özellikle şunları içermektedir:

- Grubun -1.255 milyon Euro tutarındaki mali borçlarının yeniden değerlemesi (2011'deki +1.177 milyon Euro'luk bir toplam etki karşısında).
- 2012'de -56 milyon Euro'ya ulaşan, kurumsal kredi portföylerinin korunmasında kullanılan kredi türev araçlarının değerlemesi (2011'de +66 milyon Euro);

2012'nin 4. çeyreğinde "sistemik" olarak bilinen Fransız bankacılık vergisinin 2012'ye ilişkin toplam tutarı iş kollarına tahsis edildi. Bu yeniden belirlemenin Kurumsal Merkez'in faaliyet giderleri üzerinde 4. çeyrekte +103 milyon Euro'luk olumlu bir etkisi oldu.

İşletim giderleri 2011'deki -239 milyon Euro karşısında 2012'de, 2011'de Kurumsal Merkezde kaydedilen ve -67 milyon Euro tutan Fransız sistemik vergisi bakımından yeniden belirlendiğinde aslında istikrarlı bir rakam olan -159 milyon Euro'ya şeklinde gerçekleşti.

2012 net risk maliyeti davaya konu işlemler için -300 milyon Euro'luk bir karşılığı ve Yunanistan ülke riskine ilişkin ek bir gideri (2011'deki -890 milyon Euro karşısında -22 milyon Euro) içermektedir.

Son olarak, Kurumsal Merkez Geniki için -375 milyon Euro ve TCW için -86 milyon Euro da dahil olmak üzere diğer varlıklar üzerinde *509 milyon Euro'luk net kar veya zararlar yaşadı.

METODOLOJİ

1- Grubun 31 Aralık 2012 tarihli konsolide sonuçları Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2013 tarihinde incelenmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren mali yıla ait mali bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarihler itibarıyla yürürlükte olan IFRS muhasebe ilkelerine ve yöntemlerine göre hazırlanmıştır. Konsolide mali beyanlar üzerinde Kanuni Denetçiler tarafından gerçekleştirilen denetim prosedürleri halihazırda sürmektedir.

2- Grubun özkaynak karlılığı IFRS kapsamında Grup ortalama özkaynakları bazında hesaplanmış, şunlar hariç tutulmuştur; (i) çevrim yedekleri dışında, doğrudan özkaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları veya zararları, (ii) öncelikli olmayan borç senetleri, (iii) öz sermaye olarak muhasebeleştirilmiş, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri ("beyan edilen") ve şunlar düşülmüştür (iv) öncelikli olmayan borç senetlerinin ve yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ve yeniden beyan edilen, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlere ödenen faizler. Özkaynak oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde öncelikli olmayan borç senetlerinin sahiplerine ve 2006'dan itibaren öncelikli olmayan borç senetlerinin sahiplerine ve yeniden beyan edilen, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek olan, vergi etkisinden arındırılmış faiz tutarını (2012 Aralık sonunda 293 milyon Euro) ve 2012 Aralık sonu itibarıyla 2 milyon Euro şeklinde gerçekleşen öncelikli olmayan borç senetlerinin geri alınmasına ilişkin vergiden ve tahakkuk etmiş, ancak ödenmemiş faizden arındırılmış, sermaye kazancı tutarını içermeyen net gelirine dayalıdır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren sermayenin farklı iş alanlarına tahsisi dönem başında risk ağırlıklı varlıkların önceki %7'den farklı olarak %9'una dayanmaktadır. Tahsis edilen sermayeyle ilgili yayımlanan üç aylık veriler buna uygun olarak düzeltilmiştir. Aynı zamanda, normatif sermaye geri ödeme oranı iş kollarının geçmişteki gelirleri üzerinde nötr kombine bir etki bakımından ayarlanmıştır.

3- Hisse başına kazancın hesaplanması için, "Grubun dönem net geliri" aşağıdaki senetlerin sahiplerine ödenecek faiz için vergi etkisinden arındırılarak düzeltilmiştir (kar durumunda azaltılmış ve zarar durumunda artırılmıştır):

- Öncelikli olmayan borç senetleri (2012 Aralık sonunda 266 milyon Euro),
- öz sermaye olarak muhasebeleştirilmiş, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (2012 Aralık sonunda 27 milyon Euro).

Hisse başına kazanç şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri dışında tutularak Grubun düzeltilmiş dönem net gelirinin tedavüldeki adi hisselerin ortalama sayısına oranı olarak hesaplanmıştır ancak (a) Grubun elinde tuttuğu ticaret alım-satım hisseleri ve (b) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler dâhildir.

4- Net varlıklar (i) öncelikli olmayan borç senetleri (5.3 milyar Euro), daha önce borç olarak muhasebeleştirilmiş öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (1,6 milyar Euro) ve (ii) öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faiz hariç tutulması fakat Grubun elinde bulunan ticaret hisselerinin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisselerin defter değerlerinin geri getirilmesiyle Grup özsermayesinden meydana gelmektedir. **Maddi net varlıklar** özkaynak yöntemi kapsamında varlıklardaki ve şerefiyedeki net şerefiye bakımından düzeltilmektedir. Hisse Başına Net Varlık Değerinin veya Hisse Başına Maddi Net Varlık Değerinin hesaplanabilmesi için hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç fakat (a) Grubun elinde tuttuğu ticaret hisseleri ve (b) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2012'de ihraç edilmiş hisselerin sayısıdır.

5- Societe Generale Grubunun Temel Tier 1 sermayesi, Tier 1'e uygun hibrid araçların ödenmemiş meblağlarının çıkarılmasının ardından kalan Tier 1 sermayesi olarak tanımlanmaktadır.

6- Grubun MÖK oranı, birikimli ortalama defter sermayesi (Grup payı), varlıkların ortalama net şerefiye değeri ile bu özkaynak yöntemine göre muhasebe işlemleri gerçekleştirilen şirketlerin hissedarlıklarına ilişkin ortalama şerefiye değeri hariç olmak üzere maddi sermaye esas alınarak hesaplanır. MÖK oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun faiz tutarını, ilgili dönemde öncelikli olmayan borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarını (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, öncelikli olmayan borç senetlerine ilişkin ihraç primine yönelik indirim ücreti ve devlete ait öncelikli olmayan borç senetlerine ilişkin itfa amortismanı da dahil olmak üzere), cari dönem için özkaynak olarak kabul edilen öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarını ve öncelikli olmayan borç senetlerinin geri alınmasına ilişkin vergiden ve tahakkuk etmiş, ancak ödenmemiş faizden arındırılmış, 2012 Aralık sonu itibarıyla 2 milyon Euro olan sermaye kazancı tutarını içermeyen net gelirine dayalıdır.

7- Temel veriler

Temel verilerle ilgili bilgi aşağıdaki kalemler için yeniden beyan edilmiş muhasebe verilerine karşılık gelmektedir:

- 2011'de:

	2011					
	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğer	Risk maliyeti	Grubun net geliri	
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi	1.177				772	Kurumsal Merkez
CDS MtM	66				43	Kurumsal Merkez
Yunanistan ülke riski				(890)	(622)	Kurumsal Merkez
Yeniden yapılandırma	(11)	(230)	(12)		(176)	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Uluslararası Perakende Bankacılık
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(362)		(360)	Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta, Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri ve Kurumsal Merkez
İntikal eden varlıklar hariç Deleveraging SG CIB	(163)*				(124)*	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
İntikal eden varlıklar	(476)	(60)		(425)	(663)	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
TOPLAM					(1.130)	Grup

* Yönetim bilgisi.

- 2012'de:

	2012					
	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğer	Risk maliyeti	Grubun net geliri	
İntikal eden varlıklar	(268)	(74)		(262)	(416)	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
SG CIB temel deleveraging	(489)*				(338)*	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi	(1.255)				(822)	Kurumsal Merkez
CDS MtM	(56)				(37)	Kurumsal Merkez
Yunanistan ülke riski				(22)	(16)	Kurumsal Merkez
Tier 2 borçların geri alımı	305				195	Kurumsal Merkez
İhtilaflar için karşılıklar				(300)	(300)	Kurumsal Merkez
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(580)		(580)	Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler
Değer düşüşü ve sermaye zararları	(90)		(250)		(309)	Uluslararası Perakende Bankacılık
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(502)		29	Kurumsal Merkez
TOPLAM					(2.594)	Grup

* Yönetim bilgisi.

2012'ye ait miktarlar yıl içinde gerçekleşmiş elden çıkarma ve yeniden değerlemelerin dikkate alınması için ayarlanmıştır. Değişiklikler aksinin belirtildiği haller dışında mevcut yapıda ve kurlarda iletilmektedir.

8- Fonlu bilanço ve kredi/mevduat oranı.

Fonlu bilanço sigorta iştiraklerinin katkıları hariç ve türevlerin, yeniden satın alım sözleşmelerinin ve tahakkukların mahsuplaştırılmasından sonra Grubun bilançosunun bir görünümünü vermektedir. Aşağıdakileri içerecek şekilde 2012'nin 4. çeyreğinde tekrar beyan edilmiştir: a) önceleri "müşteri mevduatları" olarak sınıflandırılan, geri alım sözleşmeleri kapsamında müşterilere teslim edilen menkul kıymetlerin ve varlıkların "geri alım sözleşmeleri ve menkul kıymetler borç alma/verme" adı altında tekrar sınıflandırılması (karşı taraf SG Euro CT'yle 2011'de 11 milyar Euro, 2012'de ise 7 milyar Euro tutan ödenmemiş borçlar hariç); b) sigorta iştiraklerimizin aktif ve pasiflerinin fonlu bilançoda satır satır yeniden beyanı;

c) IAS 39'a yapılan tadilatların öngördüğü şartlar uyarınca 2008'de kredi ve alacaklar altında tekrar sınıflandırılan mali varlıkların orijinal satışlarına geri yerleştirilmesi; d) önceleri "müşteri kredileri" altında sınıflandırılan, uzmanlaşmış finansman şirketlerinin işletim kirası duran varlıklarının "uzun vadeli aktifler" arasına geri yerleştirilmesi. Tekrar sınıflandırmalardan önceki ve sonraki fonlu bilanço 2011 ve 2012 için aşağıda sunulmuştur.

SİGORTA İŞTİRAKLERİ İÇİN YENİDEN BEYANDAN VE YENİDEN SINIFLANDIRMADAN ÖNCE

(Milyar Euro)	AKTİFLER		PASİFLER		(Milyar Euro)
	Aralık -11	Aralık -12	Aralık -12	Aralık -11	
Net merkez bankası mevduatları	43	65	66	46	Kısa vadeli ihraç
Bankalar arası krediler	39	44	65	69	Bankalar arası kısa vadeli mevduatlar
Müşteriyle ilgili ticari varlıklar	59	101	2	4	Diğer
Menkul kıymetler	72	64	149	130	Orta/uzun vadeli fon
Müşteri kredileri	405	384	337	336	Müşteri mevduatları
Uzun vadeli varlıklar	18	16	54	51	Özkaynaklar
Toplam aktifler	636	674	674	636	Toplam pasif (kaynaklar)

SİGORTA İŞTİRAKLERİ İÇİN YENİDEN BEYANDAN VE YENİDEN SINIFLANDIRMADAN SONRA

(Milyar Euro)	AKTİFLER		PASİFLER		(Milyar Euro)
	Aralık -11	Aralık -12	Aralık -12	Aralık -11	
Net merkez bankası mevduatları	43	65	66	46	Kısa vadeli ihraç
Bankalar arası krediler	31	36	65	69	Bankalar arası kısa vadeli mevduatlar
Müşteriyle ilgili ticari varlıklar	37	88	8	11	Diğer
Menkul kıymetler	68	60	149	130	Orta/uzun vadeli fon
Müşteri kredileri	387	369	311	295	Müşteri mevduatları
Uzun vadeli varlıklar	34	34	52	50	Özkaynaklar
Toplam aktifler	601	652	652	601	Toplam pasif (kaynaklar)

Dolayısıyla 2012'de sunulmuş fonlu bilançolar aşağıdaki gibi olacaktır:

(milyar Euro)	AKTİFLER						PASİFLER					
	31 Ara. 11	31 Mart 12	30 Haz 12	30 Eyl 12	31 Ara. 12	31 Ara. 12	30 Eyl 12	30 Haz 12	31 Mart 12	31 Ara. 11		
Net Merkez bankası mevduatları	43	50	55	78	65	66	69	56	54	46	Kısa vadeli ihraç	
Bankalar arası krediler	31	38	45	44	36	65	72	58	58	69	Bankalar arası kısa vadeli mevduatlar	
Müşteriyle ilgili ticari varlıklar	37	52	47	69	88	8	9	11	10	11	Diğer	
Menkul kıymetler	68	64	64	62	60	149	143	137	143	130	Orta/uzun vadeli fon	
Müşteri kredileri	387	386	383	378	369	311	319	314	309	295	Müşteri mevduatları	
Uzun vadeli varlıklar	34	34	34	33	34	52	52	51	51	50	Özkaynaklar	
Toplam aktifler	601	624	628	665	652	652	665	628	624	601	Toplam pasif (kaynaklar)	

ST Euro CT'nin yeniden sınıflandırılmış borçları sırasıyla 2012'nin 1. çeyreğinde 8,3 milyar Euro, 2012'nin 2. çeyreğinde 8,3 milyar Euro, 2012'nin 3. çeyreğinde 7,3 milyar Euro ve 2012'nin 4. çeyreğinde 6,9 milyar Euro tutmuştur.

Grubun kredi/mevduat oranı buna göre tanımlanmış müşteri kredileri ve müşteri mevduatları arasındaki oran olarak hesaplanmaktadır. Yeniden beyan ve yeniden sınıflandırmalar öncesinde %114, 31 Aralık 2012 itibarıyla ise %118'dir.

2012 mali yılı sonuçlarına ilişkin bütün bilgiler (bilhassa basın bülteni, indirilebilir veriler, sunum slaytları ve ekler) Societe Generale'in www.societegenerale.com adresindeki internet sitesinin "Yatırımcı" kısmında mevcuttur.

12 Temmuz 2010 tarihli "Grenelle II" Kanunu'nun 225. maddesi kapsamında istenen bilgiler bu Tescil Belgesinin 7. Kısmında mevcuttur.

MALİ POLİTİKA

Grubun sermaye yönetimine ilişkin politikasının amacı, hissedarlara kısa ve uzun vadede sağlanan getiriye azami düzeye çıkartabilmek amacıyla özkaynak kullanımını optimize etmek ve öte yandan da Societe Generale hissesinin piyasa durumuna Grubun hedef derecelendirmesine uygun bir sermaye düzeyini (Tier 1 oranı ve Temel Tier 1 oranı) korumaktır. 2010'dan beri Grup yeni "Basel 3" yönetmeliklerinin uygulanmasına ilişkin düzenleme değişikliklerini öngörebilmek amacıyla özkaynaklarını güçlendirmek ve sınırlı kaynakların dikkatle yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmak suretiyle büyük bir yeniden hizalama programı başlatmış durumdadır.

GRUBUN FİNANSAL YAPISI

Grup özsermayesi 31 Aralık 2012'de 49,8 milyar Euro şeklinde gerçekleşti, hisse başına net varlık değeri 56,9 Euro, hisse başına net maddi varlık değeri ise 48,6 Euro oldu.

31 Aralık 2012'de Societe Generale doğrudan ve dolaylı olarak sermayesinin %3,37'sini (alım satım amacı için elde tutulan hisseler hariç olmak üzere) temsil eden 26,3 milyon Societe Generale hissesine (9,0 milyon hazine hissesi de dahil olmak üzere) sahipti. Grup yine bu tarihte ayrıca çalışanlarına tahsis edilen hisse opsiyon planlarını karşılamak için kendi hisseleri üzerinde 3,1 milyon adet alım opsiyonuna sahipti. 2012'de Grup 22 Ağustos 2011'de harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 30,1 milyon Societe Generale hissesi iktisap etti. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi kanalıyla 31 milyon Societe Generale hissesini elden çıkarma yönünde faaliyet gösterdi.

Grubun sigorta iştiraklerinin katkısı hariç bırakıldıktan ve türevlerin, geri alım sözleşmelerinin ve tahakkukların mahsuplaştırılmasından sonraki fonlu bilançosu (sayfa 60'taki tanıma bakınız) yıllık 51 milyar Euro'luk bir artışla 31 Aralık 2012'de toplamdan 652 milyar Euro'ya ulaştı. Özkaynaklar, müşteri mevduatları ve orta/uzun vadeli kaynaklar 512 milyar Euro'yu veya toplamın yaklaşık %79'unu temsil etti ve Grubun dönem içinde biraz düşük olan uzun vadeli fon kullanımlarını (403 milyar Euro'da %4) karşıladı.

2013 ile ilgili orta/uzun vadeli ihraç programı 2012 programı kapsamında ihraç edilen 26,7 milyar Euro karşısında 18 milyar Euro ve 20 milyar Euro arası bir rakamı temsil etmektedir.

Grubun Tier 1 oranı 2011 sonundaki %10,7 karşısında 31 Aralık 2012'de %12,5 oldu. Temel Tier 1 oranı 31 Aralık 2011'deki %9,0'a kıyasla 31 Aralık 2012'de %10,7 ile Grubun yıl içinde özkaynaklarındaki önemli artışa işaret etti.

Grup Moody's tarafından A2, S&P tarafından A ve Fitch tarafından A+ olarak değerlendirilmiştir.

SERMAYE YÖNETİMİ

Sermaye yönetimi Yönetim Kurulunun gözetim ve kontrolü altında Genel Müdürlüğün onayıyla Finans Bölümü tarafından uygulanmaktadır.

Sermayesini yönetmesi sırasında Grup ödeme yeteneği seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olduğundan emin olmaktadır:

- Grubun genel risk profili ve risk iştahıyla yakından ilişkili olması gereken mali sağlamlığını korumak.
- Dahili ve harici gelişiminin finansmanını sağlayabilmek için mali esnekliğini korumak.
- Sermaye risk/getiri oranının en uygun hale getirilmesi için sermayenin farklı iş kolları arasında uygun dağıtımı.
- Stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak.
- Farklı paydaşlarının beklentilerini karşılamak: denetmenler, karşı taraflar, senet teminatlı alacaklılar, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

Dolayısıyla Grup dahili ödeme yeteneği hedeflerini bu amaçlara ve yönetmelik eşiklerine göre belirlemektedir.

Grup aşağıdakileri dikkate alarak çok boyutlu bir yaklaşım temeline oturtulmuş bir Dahili Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Sürecine (ICAAP) sahiptir:

- Özellikle de bütçeleme süreci ve stratejik planların oluşturulması için bütün Gruba ilişkin bir simülasyon aracının kullanılmasıyla düzenli olarak güncellenen sermaye ihtiyaçları planlaması. Bu planlama kaynakların ve sermaye kullanımının daima Grubun genel amaçlarına ve ticari ihtiyaçlarına gerçekçi bir şekilde uygun olmasını sağlamaktadır.
- Bir yandan kredi döngülerinin etkileri dikkate alınırken diğer yandan da pillar I'e dahil edilmemiş risklerin (örn. yapısal faiz/kur riski, stratejik risk vb.) katılmasına yönelik iş ve risk döngüsü.
- Bütçeleme sürecine katılmış ve Grubun bütün risk profilini kapsayan bir ICAAP stres testinin uygulanması (bkz. Kısım 9 – Risk Yönetimi, s. 209).

Bu tatbikat Grubun sermaye oranlarının yeterliliğinin düzenleme kısıtları ve Grubun Risk İştahı bakımından hedefleri ışığında ölçülebilmesinin bir yolunu sağlıyor (bkz. Kısım 9 – Risk Yönetimi, s. 209).

2012'nin ilk yarısında Grup ayrıca IMF tarafından başlatılan stres testi tatbikatına da katıldı. Bu tatbikatın amacı bankaların bir dizi varsayımsal makroekonomik ve mali şoka olan dirençlerinin değerlendirilmesiydi. 2011 sonu verileri temelinde sonuçlar Grubun ekonomik ortamdaki önemli bir bozulmaya dayanma ve aynı zamanda da yeni Basel 3 gereklerine uyma yeteneğini teyit etti.

2012 YILINDA GRUP ÖZKAYNAKLARININ OLUŞUMU VE KULLANIMI

2012'de Temel Tier 1 sermayede meydana gelen değişiklikler aşağıdakileri içeriyordu:

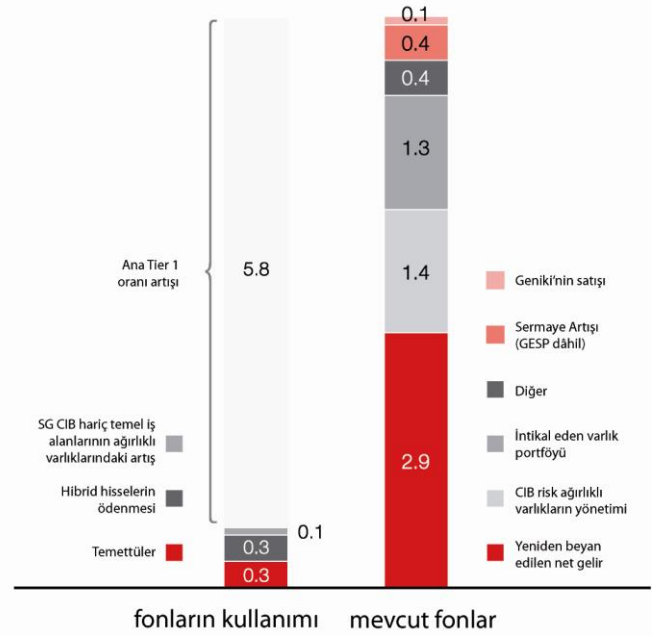
Kullanılabilir fonlar (6,5 milyar Euro):

- 2,9 milyar Euro'luk yeniden beyan edilmiş net gelir⁽¹⁾;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının risk ağırlıklı varlıklarında 1,4 milyar Euro'ya karşılık gelen değişim;
- 1,3 milyar Euro'ya karşılık gelen, intikal eden varlıklardaki azalma;
- 0,4 milyar Euro'ya karşılık gelen sermaye artışı (Küresel Çalışan Hisse mülkiyeti Planı - GESD dahil);
- 0,1 milyar Euro'ya karşılık gelen, Geniki'nin elden çıkarılması;
- 0,4 milyar dolara karşılık gelen çeşitli kalemler;

Fonların kullanımı (0,7 milyar Euro):

- 0,3 milyar Euro'luk temettü karşılığı;
- özkaynaklara 0,3 milyar Euro olarak kaydedilen hibrid borcun geri ödenmesi;
- 0,1 milyar Euro'ya karşılık gelen, temel faaliyetlerin risk ağırlıklı varlıklarında büyüme (SG CIB hariç);

Kullanılabilir fonlar ile fon kullanımı arasındaki 5,8 milyar Euro'luk fark, Temel Tier 1 sermaye oranını güçlendirmektedir (Temel Tier 1 oranı 2011 sonunda %9,0'a göre 2012 sonunda %10,7 olmuştur).



HALEN DEVAM EDEN ÖNEMLİ YATIRIMLARIN FİNANSMANI

Halen devam eden yatırımlar, Grubun olağan fon kaynakları kullanılarak finanse edilecektir.

(1) Yeniden beyan edilmiş net gelir (şerefiye değer düşüklüğüyle, öz mali borçların yeniden değerlemesiyle ve Geniki'nin elden çıkarılmasıyla ilgili ayarlamalar).

ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

Societe Generale Grubunun yenilik stratejisine uygun şekilde, 2012 yılı içerisinde çok sayıda yeni ürün piyasaya sürülmüştür, bunlardan en önemli olanları aşağıda yer almaktadır

Ticari bölüm		Yeni ürün veya hizmet
Fransa'daki Bankacılık Ağları	Ek sağlık sigortası (Societe Generale)	Profesyoneller için ek sağlık sigortası: - Tıbbi bir anket yapılmadan, bekleme süresi veya fazlalıklar olmadan ve çekici bir fiyattan ek sağlık sigortası; - kişisel değerlendirme şubede gerçekleştirilmektedir; - müşteri ihtiyaçlarına göre gelişmiş opsiyonel göz ve/veya diş teminatları. - tüm aileye sigorta; - poliçe Madelin Kanunu kapsamındaki vergi indirimine uygun; - profesyonellere yönelik hizmetler/teminatlar (işe dönme yardımı, 1. formülden itibaren hastane kapsamı vb.); - müşteri sadakatinin ödüllendirilmesi için bir bonus.
	Yakınlık Yatırım Fonları (Societe Generale)	Yakınlık Yatırım Fonları (FIP): Yakınlık yatırım fonlarının her birine özgü coğrafi bölgelerde bulunan KOBİ'lere yatırım (bölgelere ayrılmış).
	SG Retraite (Societe Generale)	Farklı ufuklara sahip esnek ve yenilikçi bir teklif. Bir hayat sigortası sözleşmesinin veya olağan bir menkul kıymetler hesabının bir parçası olarak müşteri emeklilik tarihine göre üç yatırımdan birini seçebilmektedir. SG Retraite 2025, SG Retraite 2028 ve SG Retraite 2033.
	Pack Sogenactif (Societe Generale)	Ticari bir internet sitesinin oluşturulması ve idaresine yönelik, Sogenactif ödeme çözümünü içeren eksiksiz bir çözüm. Pack Sogenactif sayesinde profesyonel müşteriler işlerini geliştirmek ve satışlarını potansiyel olarak derhal artırmak için modern bir araca kavuşmaktadırlar. Profesyonel müşterilere bu alanda bir Avrupa lideri olan ortağımız Prestashop sayesinde özelleştirilebilen ve gelişen çevrimiçi bir mağaza oluşturma bütünü adımlarında kılavuzluk sağlamaktadır.
	Sans Contact (Crédit du Nord)	20 Euro altındaki banka kartı ödemelerinin kart EPT'ye yerleştirilmeden veya PIN kodu girilmeden yapılabilmesini sağlayan bir elektronik ödeme sözleşmesi.
	Ücretsiz alarmlar (Boursorama)	Yeni alarmların getirilmesi (Mayıs 2012): Boursorama hesaplarının takibini kolaylaştırmak üzere müşterilere e-posta veya sms kanalıyla gönderilen yirminin üzerinde alarm getirmiştir.
	Yönetilen Mali Tasarruflar Hesabı	Oddo Asset Management tarafından seçilen ve yönetilen UCITS fonlarından meydana gelen bir tasarrım çözümü.
Uluslararası Perakende Bankacılık	Çin Yuanı cari hesabı (Ocak 2012; KB – Çek Cumhuriyeti)	Doğrudan Yuan cinsinden ödemeleri kabul eden ve ticari faaliyetlerini Çin'e odaklanmış müşterilerin ödemelerini kolaylaştıran yeni cari hesaplar.
	Tasarruf ürünleri (Şubat 2012; SKB – Slovenya)	Generali Insurance Comp any Slovenya ile işbirliği halinde SKB farklı olası kombinasyonlara sahip bir adet banka ve bir adet banka dışı üründen meydana gelen bir paket içinde 2 yeni tasarruf ürünü getirmiştir: Generali GaranT (yatırım fonu) Unit-bağlantılı hayat sigortasına sahip tasarruf hesabı veya vadeli hesap 'Double Plus'.

Ticari bölüm		Yeni ürün veya hizmet
	Bireylerin vadeli hesaplarına bağlı kaza sigortası (Nisan 2012; SGSB – Hırvatistan)	Societe Generale Insurance ile birlikte SGSB tarafından, sigorta primleri komisyonlarından Banka gelirlerini artırmayı ve ayrıca yeni bir tasarruf seçeneği tipi sunarak perakende vadeli hesapların hacmini artırmayı hedefleyen yeni bir tasarruf ürünü başlatılmıştır.
	Mevduat hesabı "Etalon +" (Nisan 2012; Rosbank - Rusya)	Ruble'de yılda %5,5'lik ve Euro ve USD'de yılda %3'lük sabit bir faiz oranına sahip yeni "Etalon+" mevduat hesabı. Asgari mevduat meblağı 1.000 Ruble veya 100 ABD Doları/Euro'dur ve bu da bu teklifi her sınıftan banka müşterisi için en uygun yatırım aracı halinde getirmektedir.
	"Leasing koruması" (Haziran 2012; SGEB – Bulgaristan)	İşsizlik, Geçici İşgöremezlik, Kalıcı İşgöremezlik koruması ve Hayat Sigortası da dahil olmak üzere bireyler için bir leasing sözleşmesini meydana getiren, müşteri hizmetleri odaklı yeni bir hizmet. SGEB şubelerinde ve ayrıca Sogelease Bulgaria'nın Societe Generale Insurance'ın Bulgaristan'daki temsilcisi) bütün araç satıcıları ve resmi ortakları tarafından sunulacaktır.
	"Direct Douane" (Aralık 2012; UIB – Tunus)	Müşteri vergilerinin doğrudan ithalat muameleleri sırasında ödenmesini sağlayan yeni bir kredi imkanı. Ayrıca mal çekme için gerekli bekleme süresini de azaltarak tedarik zincirinde daha fazla güvenlik sağlamaktadır. Bu yeni teklif işletmelere, KOBİ'lere ve profesyonellere yöneliktir.
	QR kodu desteği (Kasım 2012; KB – Çek Cumhuriyeti)	Cep telefonları kanalıyla kolay ödemeler için yeni ürün. Müşterilerin tek yapması gereken şey kameralı telefonlarını kullanarak fatura kodunu taramak olacaktır; uygulama bunu sadece müşterilerce teyit edilmesi gereken hazır bir ödeme emrine dönüştürmektedir. Çekici bir yeni özellik de emeklilik reformunu müşteriler için basit ve anlaşılabilir bir biçime çeviren, 'Emeklilik Reformu' adı verilen yeni bir fonksiyondur. Posta havaelelerinin cep telefonlarından ödenmesine yönelik yeni yöntem de önemli bir yeni yetenektir. KB cep telefonları kanalıyla kolay ödeme için QR kodu desteğini getiren Çek pazarındaki ilk bankadır.
	"Optimal Mevduat" (Eylül 2012; SGAL – Arnavutluk)	18 yaşın üstündeki bütün bireysel müşterilere sunulan, faizin her ayın sonunda müşterinin cari hesabına alacaklandırıldığı asgari bir yıllık bir yatırım biçimindeki yeni tasarruf hesabı. Müşteriler daha önceden kazanılmış faizi kaybetmeden vadeyi bozabilmektedirler. Bir şubeye uğrama mecburiyetinde kalmadan vade tarihinde bir otomatik yenileme seçeneğinden yararlanılabilmektedir.
Kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı	Euro Premium	Açık uçlu bir UCITS 4 Fonu olan Euro Premium'un başlatılması. Euro Premium Fund yatırım amacı hem Euro STOXX 50® Net TR Endeks performansına bir maruziyetin hem de Index EURO STOXX 50® Price Return ile bağlantılı borsada kote olmayan satın opsiyonlarının satın alınması ve aynı endeksle bağlantılı borsada kote olmayan alışı opsiyonlarının satılması yoluyla aşağı yönlü riskin azaltılmasına yönelik sistematik bir stratejinin sağlanmasıdır.
	SGI Vol Invest Endeksi	SGI Vol Invest endeksinin kullanıma sunulması. SGI Vol Invest Endeksinin temel amacı VIX özellikleri yoluyla S&P 500 Endeksinin gizli dalgalılığına net uzun bir maruziyet sağlarken diğer yandan da bu konumu sürdürmenin tipik giderlerini hafifletme suretiyle yatırımcılara özsermaye koruma stratejileri için verimli bir araç sağlamaktır.
	Meksika'da Yeni İhraççı	Meksika Düzenleyicileri Societe Generale'in Meksika için yeni İhraççısını onayladılar. Yeni yerel kuruluş olan SGFP Meksika artık tamamen faaliyette olup Meksika kurumsal yatırımcı piyasasına hizmet vermek üzere Yapılandırılmış ve Vanilla Tahviller ihraç etme yeteneğine sahiptir.
	SG Küresel Kalite Gelir Endeksi	SG Küresel Kalite Gelir Endeksinin (SGQI) devreye alınması. Endeksin amacı tamamen kaliteli bir gelir akışı sağlama yetenekleri temelinde seçilmiş şirketlerden meydana gelen bir portföy oluşturmak ve kar arayan yatırımcılara enflasyona karşı sabit gelir piyasalarında mevcut bulunmayan bir tür koruma sağlamaktır.
	Alpha Y	Müşterilere geniş Societe Generale likidite ağı boyunca elde edilmiş önemli akışlarla etkileşebilme yeteneğini kazandıran, SG CIB tarafından işletilen tamamen bağımsız bir ortam olan Alpha Y'nin devreye alınması. Societe Generale'in mevcut hisse senedi işlerinden likiditeyi bir araya getirmektedir.

Ticari bölüm		Yeni ürün veya hizmet
	SG Issuer	(i) SG Issuer'in Societe Generale'in baş ihraççısı olması niyetiyle teminatsız borç senetlerinin ve (ii) hem Societe Generale teminatından hem de bağımsız hizmet sağlayıcılarla uygulanan yenilikçi bir düzenleme kanalıyla çeşitli tedbirlerle yatırım biçimindeki teminat varlıklarının sağladığı bir teminattan yararlanan teminatlı borç senetleri ihraç etmeyi hedefleyen SG Issuer'in devreye alınması.
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	Otomobil Sigortası (Sigorta – Rusya)	Otomobil kredisi (yeni ve kullanılmış otomobiller için) alan SG tüketici finansmanı iştirakinin müşterilerine yönelik bir otomobil sigortası teklifinin Rusya'da Mart sonunda devreye alınması. Ürün araç hasarını ve hırsızlığı kapsamaktadır.
	Ek Sağlık teklifi (Sigorta – Fransa)	Profesyoneller piyasasında Sağlık teklifi (ek sigorta) ulusal ölçekte Nisan başında devreye alınmıştır. Teklif aşağıdakileri kapsamaktadır: 4 formül ve 2 geliştirme seçeneği ve hastaneye yatma durumunda kapsamlı yardım, derhal karşılama (bekleme süresi veya fazlalığın olmaması, katılım sırasında tıbbi kayıtların gerekli olmaması) ve özel bir teletıp hizmeti olan “Médécindirect”
	Uzun vadeli bakım sigortası (Sigorta – Fransa)	Societe Generale varlık yönetimi müşterileri için uzun vadeli bir bakım teklifinin Aralık'ta başlatılması: şiddetli bağımlılık durumunda kapsam üç katına çıkmakta (ayda asgari 750 Euro) ve katılımda bağımlı müşterilere ve bakıcılara yönelik eksiksiz bir yenilikçi hizmetler yelpazesi sunulmaktadır (örnek: ev döşeme, geçici barınmaya erişim vb.)
	ALD Invoice (ALD Automotive - Belçika)	Bir elektronik faturalama hizmetinin başlatılması. Bu ücretsiz hizmet müşterilerin aylık faturalarını doğrudan e-posta kanalıyla alabilmelerini sağlamaktadır. Müşterilerin 18 aylık bir süre zarfında faturalara başvurulabilmesini ve bunları indirebilmesini sağlayan bir platform da mevcuttur. Bu teklif aynı zamanda sosyal ve çevresel bakımdan sorumlu bir yaklaşımın bir parçasıdır.
	6 tekerlekli araç kiralama (ALD Automotive – Hollanda)	Nisan'da başlatılan bu teklif elektrikli bir otomobilin ve bir scooter'in kiralınmasını bir araya getirmektedir. Şehir ortamında bu teklif yakıt sarfiyatının azaltılmasına ve park etmenin kolaylaştırılmasına yardımcı olmaktadır. Ayrıca doğrudan elektrikli 2 tekerlekli bir aracın kiralınması imkanı da mevcuttur.
	Car2Car (ALD Automotive – İtalya)	İhtiyaçları temelinde müşterilerin (ek ücret ödmeden) her iki yılda bir araçlarını ellerinde tutup tutmayacakları yönünde bir seçenek yapabilmelerini sağlayan yeni ve esnek bir kiralama teklifinin başlatılması; araçlarını ellerinde tutmaya karar veren müşteriler daha düşük kiralardan yararlanabilirler (aracı azami 6 yıl boyunca kullanmaya devam edebilirler).
	ALD Switch (ALD Automotive – Belçika)	Bu teklif müşterilerin uzun vadeli kiralamalarını başka bir araç tipi (konvertibl, cip, pikap vb.) için kısa vadeli bir kiralamayla birleştirebilmelerini sağlamaktadır.
	Mevduat tahsili (SG Equipment Finance - Almanya)	Nisan'da Almanya'da Gefa tarafından bir banka mevduatı teklifinin başlatılması.
	Yenilikçi çevrimiçi ödeme teklifi (SG Consumer Finance – Almanya)	Haziran sonunda yenilikçi bir çevrimiçi ödeme hizmetleri sağlayıcısı olan ortak Billpay ile birlikte bir kredi kartının devreye alınması. Bu kredi kartı çekici bir avantajlar sistemi sunmaktadır: her bir satın alımda müşteri geniş bir marka ağında ilerideki alımlar için kredi kazanmaktadır. Dahası, her yeni müşteriye 250 Euro Billpay kredisi sunulmaktadır.
Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	Mastercard PayPass kredi kartı (SG Consumer Finance – Poland)	Müşterilerin çevrimiçi olarak veya bir akıllı telefon vasıtasıyla temassız ödemeler yapabilmelerini ve özelleştirilmiş işlem limitleri (örneğin alışveriş ödemelerine karşılık ATM'ler) belirleyebilmelerini sağlayan yeni bir Mastercard PayPass kredi kartının devreye alınması; kart müşterinin ilk şube ziyareti sırasında çıkartılabilir.
	Özel Bankacılık – İhraççı Hizmeti	Societe General Özel Bankacılık özel müşterilerinin bireysel yatırımcılar olarak borsaya kayıtlı büyük Fransız şirketlerinin Müdürlerine kurumsal yatırımcıların yaptığı gibi erişebilmelerini sağlayan benzersiz ve yenilikçi bir hizmet başlatmıştır.

ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup 2012'de temel iş kollarına ve kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefli bir iktisap ve elden çıkarma politikası güttü.

Ticari bölüm	Yatırımların niteliği
2012	
Fransa'daki Bankacılık Ağları	Crédit du Nord'un bir ihale teklifinin üzerine Banque Tarneaud'daki hissenin %79,5'ten %97,6'ya çıkarılması.
2011	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta	Rusfinance ve DeltaCredit'in (Gruba ait olan kurumların) iktisap edilmesi, Rosbank ve BSGV'nin iktisabının izlenmesi. Bu işlemlerin bir sonucu olarak, Grup Rusya'daki faaliyetlerin %82,4'üne sahiptir.
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	Birleşik Krallıkta doğal gaz ve elektrik sektörlerinde bazı varlıkların ve RBS Sempra Emtia ekiplerinin iktisap edilmesi.
2010	
Fransa'daki Bankacılık Ağları	Crédit du Nord tarafından Societe Marseillaise de Crédit'nin %100'ünün iktisabı.
Uluslararası Perakende Bankacılık	Societe Generale'in Rosbank'taki payı %65,33'ten %74,89'a yükselmiştir.
Varlık Yönetimi	ABD'de bir sabit gelir yönetim şirketi olan Metropolitan West Asset Management'in (MetWest) %100'ünün TCW tarafından iktisabı.
İş Kolu	Satış açıklaması
2012	
Uluslararası Perakende Bankacılık	Yunanistan'daki Geniki Bank'taki %99,1'lik hissenin elden çıkarılması.
Varlık Yönetimi	TCW'deki hissenin çalışan hisse mülkiyeti planının ve ayrıca Metropolitan West Asset Management'in 2010'daki iktisabı bağlamında konulan bir koşullu ödeme şartının uygulanması nedeniyle %100'den yaklaşık olarak %89,6'ya değiştirilmesi.
Kurumsal merkez	Salvepar'daki %51,4'lük bir hissenin elden çıkarılması.
2011	
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	Orbéo'nun %50'sinin satılması.
2010	
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	Gaselys'in %49'unun satılması.
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	ECS'nin Econocom'a satışı. Bu işlemin ardından Societe Generale %10,4 pay ile Econocom hissedarı olmuştur.

EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER

Son aylarda Euro bölgesinin parçalanması riski ülke borçları krizinin, bankacılık krizinin ve ödeme bakiyesi krizinin yönetimine yönelik araç ve önlemlerin tanımlanmasıyla yavaş yavaş gerilemiştir. Bununla birlikte bunların uygulanması zaman alacaktır ve bir dizi engel ve sorun hala mevcuttur. Euro bölgesinin büyümesi hakkında halen önemli bir belirsizlik mevcuttur ve Fransa dahil bazı ülkeler kredi derece düşüşlerinin teyit edildiğini görmüşlerdir. Dolayısıyla 2013 olasılıkla, euro bölgesi gerginliklerinin daha da kötüleşmesinden kurtulan fakat yine de gerginliklerin hızla düzelmeyeceği bir geçiş yılı olacaktır. 2012'de büyüme görmeyen CEEC'ler (Orta ve Doğu Avrupa Ülkeleri) muhtemelen yavaş bir düzelmeye tanık olacaklardır. ABD'de bütçe teşvikinin sonunun 2012'ye kıyasla biraz düşebilecek olan büyümeye etkisinin olması muhtemeldir. Buna karşı BRIC ülkeleri (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) öncekine göre daha düşük bir hızda da olsa önemli bir büyümeye geri döneceklerdir.

Genel olarak Grup kendini ekonomik düzeltmeyi geri bıraktıran birçok faktörün bulunduğu bir çevre içinde bulunmaktadır: faaliyet ve ülke borçları piyasaları üzerindeki sıkı bütçe politikasının istenmeyen etkileri, yükselen ve gelişmekte olan ekonomiler arasında ayrılan büyüme, istikrarsız sermaye ve döviz hareketleri, emtia fiyatları eğilimleri vb. Grup 2014'ten önce küresel ekonomik büyümeye bir dönüş görmeyi beklememektedir ve ondan sonra da euro bölgesinde ancak yavaş bir büyüme öngörmektedir.

2010'daki G20 zirvesinden beri düzenleyici kısıtlamalar bankacılık sektöründe, özellikle de sermaye ve likidite bakımından birikmeye devam etmiştir. 2011'de Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) büyük Avrupa bankalarının ödeme gücünü ve sermaye tabanlarını güçlendirmeye yönelik potansiyel ihtiyacı değerlendirmek için sermaye üzerinde stres testleri yapmıştır. 30 Haziran 2012 tarihinden beri ve EBA'nın Avrupa bankalarının 2012'nin ilk yarısındaki ödeme gücü oranları üzerindeki takibinin bir parçası olarak Grubun Temel Tier Bir oranına ilişkin düzenlemesol minimum %9 olmuştur. 31 Aralık 2012'de Societe Generale bu gereği %10,7'lik bir Basel 2.5 Temel Tier 1 oranıyla karşılamıştır. Basel 3 reformu Avrupa Sermaye Gereklere Direktifi (CRD4) ve Sermaye Gereklere Yönetmeliği (CRR) vasıtasıyla Avrupa yönetmeliklerine uygun hale getirilecektir ve bunlar Avrupa Parlamentosu tarafından kabul edildikten sonra yürürlüğe girecektir. Grup ayrıca 2013 sonuna kadar %9'un üzerinde bir Basel 3 Temel Tier 1 oranına sahip olmak suretiyle bu yeni yönetmelik gereklere karşılayabilecektir.

Bu esnada likidite ihtiyaçları halen 2015 gündeminde bulunmaktadır. Bununla birlikte bu takvim Basel Komitesinin Likidite Kapsama Oranının (LCR) 2015 ve 2019 yılları arasında aşamalı olarak devreye alınmasına izin vermesi nedeniyle yakın zamanda rahatlatılmıştır.

Haziran 2012'de Avrupalı merciler Euro bölgesi bankacılığının ECB tarafından gözetimini teklif etmişlerdir.

Pratiğe ilişkin detaylar Temmuz 2013'e kadar sunulacak olup uygulamanın Mart 2014'te başlaması beklenmektedir. Bu inisiyatifin güvenin tekrar tesis edilmesine ve korunmasına yardımcı olması ve bankalar ve ulusal hükümetler arasındaki tarihi bağları ve bulaşma risklerini kırması beklenmektedir. Bu inisiyatifin tamamlanması için Avrupa Komisyonu bankacılık sektörüne özel bir karar mekanizması önerecektir.

Avrupa'da 2012 yılını ayrıca perakende bankacılık faaliyetlerinin genel bankaların diğer faaliyetlerinden ayrılmasını teklif eden ve İngiltere'nin 2011'deki Vickers raporunu izleyen Liikanen raporunun önerileri şekillendirmiştir. Liikanen raporu ikincil piyasa, şahsi hesap ticareti ve piyasa oluşturma faaliyetlerinin korunmasını önermektedir. Avrupa Komisyonunun tekliflerini 2013 Mayısına kadar bir Direktif taslağı şeklinde yayınlaması beklenmektedir. Fransa'da hükümet, parlamentoya oya konmuş olan ve 2013'ün ilk yarısında Senatoda görüşülecek olan bir bankacılık kanun teklifi getirmiştir. Bu kanun teklifi bankalardaki, müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamayan faaliyetlerin ve ayrıca bunların spekülasyon faaliyetlerinin mali açıdan ayrılmasını öngörmektedir.

G20 inisiyatiflerinin bir parçası olarak, özellikle de piyasa faaliyetlerinin işleyişi ile ilgili başka yönetmelikler 2012'de yürürlüğe girmiştir. Bunlara 2012'de kabul edilen Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği (EMIR) de dahil olmuştur. Bu esnada **Finansal Araçlar Piyasaları Direktifi** (MiFID) de 2014'teki bir hedef uygulama tarihiyle türevler ve emtia piyasasında şeffaflığı artırmayı hedeflemektedir. Benzer şekilde ABD'deki Dodd-Frank Kanunu sistemik risklerin gözetimine ilişkin ve bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım bankacılığı faaliyetlerinin temellerini attı (özellikle de Volcker Kuralı vasıtasıyla). Bununla birlikte uygulama takvimi 2013 ve 2014 için belirsizliğini sürdürmektedir. Dahası, 2012'den beri sadece Fransa'da yürürlükte olan bir finansal işlemler vergisinin Avrupa Birliği'nin 11 üye ülkesinde getirilmesi beklenmektedir.

Piyasa faaliyetleri ve bankalar için örgütsel kuralların ötesinde perakende bankacılıkta yeni temel kurallar da beklenmektedir. Avrupa'daki perakende bankacılık ödeme sistemlerinin Avrupa Tek Euro Ödeme Bölgesi yönetmeliğine ve Avrupa Komisyonunun ödemelere ilişkin Yeşil Raporuna uygun olmalarının gerektiğini hatırlıyoruz. Bilhassa Fransa'da perakende bankacılık faaliyetleri hizmet ücretlerini sınırlandıran ve daha kosa vadeli tasarrufları destekleyen ve böylece Livret A hesaplarına yatırılacak meblağları iki katına çıkaran hükümet önlemleriyle karşı karşıya kalacaktır.

Kısıtlayıcı bir makroekonomik ortamda piyasa görüşmelerinin temel hedefi finans sektörü için bankaların daha kısıtlı bütçe politikaları dahilinde ekonomiyi finanse etme yeteneklerini koruyan sürdürülebilir bir büyüme modeli oluşturmaktır.

Bununla birlikte ülkeler arasındaki potansiyel rekabetle ağırlaştırılmış yeni yönetmelik kısıtlarının eklenmesi bazı faaliyetlerin karlılığını önemli derecede etkileyecektir. Dolayısıyla bunlar bazı bankacılık faaliyetlerinin, özellikle de sınırlı kaynakları tüketen faaliyetlerin gelişim modelini etkileyecektir.

Societe Generale Group bankacılık sektöründeki iş kollarını ve adres değişikliklerini uyarlamayı sürdürmeye hazır ve kararlıdır ve böylece Ambition SG 2015 planının ikinci adımını atacaktır. Bu adım Grubun üç dayanağının organizasyonunu basitleştirip tekrar odaklamaya ve böylece gelir ve maliyet sinerjilerini desteklemeye yönelik bir projeden meydana gelmektedir.

Bu organizasyon üç bölüme odaklanacaktır:

- **Fransız Ağları**
- **Uluslararası Perakende Bankacılık ve Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta'yı kapsayan bir bölüm**
- **ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri'ni bir araya getiren bir bölüm.**

Bu yeni organizasyona ilişkin detaylar zaman içinde ilan edilecektir ve Grubun işletme verimliliğinin artırılmasına yönelik merkezi işlevlerin basitleştirilmesini kapsayacaktır.

Sendikalarla yapılan anlaşmalara ve çalışan temsil örgütlerine danışma prosedürlerine uygun olarak yönetim ve sendikalar arasında geliştirilmiş bir diyalog çerçevesinde çeşitli projelere değinilecektir.

KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER

Grubun Trust Company of the West'teki (TCW) hissesinin satışı.

9 Ağustos 2012'de Societe Generale TCW'deki hissesinin tamamını Carlyle Group'a ve TCW Yönetimine satmak için kesin bir sözleşme imzalamıştır.

1 Şubat 2013'te gerekli bütün onayların alınmasından sonra işlem 6 Şubat 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

BASEL 2.5: PILLAR 3 RAPORU

SOCIETE GENERALE'İN PILLAR 3 RAPORUNUN YAYINLANMASI

Societe Generale'in ilk Pillar 3 Yıllık Raporu, 2004 yılında Basel Komitesi tarafından belirlenen bankacılık gözetim yönetmeliği hükümlerine (Basel 2 düzenlemeleri) uygun olarak Mayıs 2009 tarihinde kuruluşun kurumsal internet sayfasında yayınlanmıştır. Son Yıllık Rapor aynı internet sitesinde 10 Nisan 2012'de yayınlanmıştır.

Basel 2'nin üçüncü yapısal bloğunu teşkil eden "Ödeme Gücü ve Risk Yönetim Raporu" bir takım kantatif ve kalitatif açıklama şartları koymak suretiyle piyasa disiplini desteklemektedir. Bunlar piyasa katılımcılarının sermaye seviyelerini, risk maruziyetlerini ve risk yönetim proseslerini ve dolayısıyla kurumun sermaye yeterliliğini Basel 2.5 Pillar 1 kurallarına (CRD3) göre daha etkin bir şekilde değerlendirmesine imkân vermektedir. Yeni Pillar 3 Raporunun Mart 2013'te yayınlanması programa alınmıştır.

KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

AKTİFLER

(Milyar Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	% Fark
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	67,6	44,0	%+54
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar	484,0	422,5	%+15
Finansal riskten koruma türevleri	15,9	12,6	%+26
Satılmaya hazır finansal varlıklar	127,7	124,7	%+2
Bankalardan alacaklar	77,2	86,5	%-11
Müşteri kredileri	350,2	367,5	%-5
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	28,7	29,3	%-2
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	4,4	3,4	%+29
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1,2	1,5	%-20
Vergi varlıkları ve diğer varlıklar	59,7	61,0	%-2
Satılmaya hazır duran varlıklar	9,4	0,4	x23,5
Ertelenmiş kâr paylaşma	0,0	2,2	%-100
Maddi varlıklar, maddi olmayan varlıklar ve diğerleri	24,7	25,8	%-4
Toplam	1.250,7	1.181,4	%+6

PASİFLER

(Milyar Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	% Fark
Merkez bankalarına borçlar	2,4	1,0	x2,4
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	411,4	395,2	%+4
Finansal riskten koruma türevleri	14,0	12,9	%+9
Bankalara borçlar	122,0	111,3	%+10
Müşteri mevduatları	337,2	340,2	%-1
Varlığa dayalı ödenecek borçlar	135,7	108,6	%+25
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	6,5	4,1	%+59
Vergi borçları ve başka borçlar	59,4	60,7	%-2
Satılmaya hazır duran varlıklar	7,3	0,3	x24,3
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	90,8	83,0	%+9
Karşılıklar	2,8	2,5	%+12
İkincil borç	7,1	10,5	%-32
Özkaynaklar	49,8	47,1	%+6
Azınlık Payları	4,3	4,0	%+8
Toplam	1.250,7	1.181,4	%+6

KONSOLİDE BİLANÇODA MEYDANA GELEN TEMEL DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2012'de Grubun konsolide bilançosu 31 Aralık 2011'e (1.181,4 milyar Euro) kıyasla 69,3 milyar Euro (%+5,9) artarak toplam 1,250,7 milyar Euro olmuştur. Döviz kuru değişiklikleri bilançoğu şöyle etkilemiştir: ABD Doları için -5,3 milyar Euro, Yen için -3,2 milyar Euro, İngiliz Sterlini için +0,7 milyar Euro, Çek Kronu için +0,7 milyar Euro ve Rus Rublesi için +0,5 milyar Euro.

Konsolidasyon kapsamındaki konsolide bilançoğu etkileyen ana değişiklikler şöyledir:

2012'in ilk yarısında

- Grup daha önce Rusfinance SAS vasıtasıyla tamamen konsolide olan Capital Credit Comradeship Bank'deki (Anonim Şirket) hissesini satmıştır.

2012'nin ikinci yarısında

- Grup Geniki'deki %99,08'lik hissesini Piraeus Bank'e satmıştır.

Bu işlem çerçevesinde Geniki'den Group Societe Generale'a hiçbir varlık devredilmemiştir. Bu satışın vergilendirme öncesi sonucu gelir beyanında diğer varlıklardan Net gelir/giderlere - 375 milyon Euro tutarında kaydedilmiştir.

- Grup Societe Alsacienne Lorraine de Valeurs d'Entreprises et de Participations (SALVEPAR)'daki %51,42'lik hissesini Tikehau grubuna satmıştır.
- Grup daha önce SG Hambros Limited vasıtasıyla tutulan Canadian Wealth Management Group Inc. ve Canadian Wealth Management Ltd.'deki hisselerini Fiera Capital Corporation'a satmıştır.
- Grubun aktif ve pasifleri Haziran 2012'den beri satışa açık Cari Olmayan Aktif ve Pasiflerde kayıtlı olan LLC Prostofinance'taki hissesi Zapikeso Limited'e satılmıştır.
- Grup Family Credit Limited'deki hissesinin satışını tamamlamıştır. Bu kuruluşun aktif ve pasifleri Aralık 2011'den beri satışa açık olan Cari Olmayan Aktif ve Pasiflere kayıtlıdır.

IFRS 5 satışa açık cari olmayan alacaklar ve durdurulan faaliyetlere göre satışa açık cari olmayan aktif ve pasifler kapsamında sınıflandırılmış temel kalemler (bkz. Not 16) TCW Group, Inc., National Societe Generale Bank ve iştirakleri ile ilgili aktif ve pasiflerdir.

ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Merkez bankalarındaki nakit ve varlıklar, (31 Aralık 2012 itibarıyla 67,6 milyar Euro) 31 Aralık 2011'e göre 23,6 milyon Euro (%+53,6) artmıştır.

Kar ve zarar kanalıyla rayiç değerinde mali varlıklar (31 Aralık 2012'de 484,0 milyar Euro) -2,5 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi, -2,3 milyar Euro'luk bir Yen etkisi ve +0,3 milyar Euro'luk bir Sterlin etkisi de dahil olmak üzere 31 Aralık 2011 karşısında 61,5 milyar Euro (%+14,6) artmıştır Alım-satım portföyünün tutarı (31 Aralık 2012'de 226,7 milyar Euro) bonolar ve diğer borç senetleri için +14,4 milyar Euro, hisseler ve diğer özkaynak senetleri için +35,2 milyar Euro ve diğer finansal varlıklar için +29,6 milyar Euro dâhil olmak üzere 79,2 milyar Euro artmıştır. Alım-satım türevleri (31 Aralık 2012'de 218,1 milyar Euro) faiz oranı araçları için +12,5 milyar Euro, döviz araçları için -9,4 milyar Euro, özsermaye ve endeks araçları için -6,9 milyar Euro, emtia araçları için -3,7 milyar Euro ve kredi türevleri için -16,1 milyar Euro dâhil olmak üzere 23,6 milyar Euro azalmıştır. Kar ve Zarar yansıtmasıyla rayiç değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar (31 Aralık 2012'de 39,2 milyar Euro) 5,9 milyar Euro artmıştır.

Kar ve zarar kanalıyla rayiç değerinde mali borçlar (31 Aralık 2012'de 411,4 milyar Euro) -2,1 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi, -2,6 milyar Euro'luk bir Yen etkisi ve +0,4 milyar Euro'luk bir Sterlin etkisi de dahil olmak üzere 31 Aralık 2011 karşısında 16,2 milyar Euro (%+4,1) artmıştır Alım-satım portföyü (31 Aralık 2012'de 174,8 milyar Euro) menkul kıymetler borçları için +2,9 milyar Euro, ödünç alınmış menkul kıymetlere ödenecek tutarlar için +21,0 milyar Euro, açığa satılan bonolar ve diğer borçlanma araçları için +0,4 milyar Euro, açığa satış portföyündeki hisseler ve diğer özkaynak araçları için -0,9 milyar Euro ve diğer mali borçlar için +13,1 milyar Euro dâhil olmak üzere 36,5 milyar Euro artmıştır. Alım-satım türevleri (31 Aralık 2012'de 216,1 milyar Euro) faiz oranı araçları için +10,4 milyar Euro, döviz araçları için -7,6 milyar Euro, özsermaye ve endeks araçları için -6,3 milyar Euro, emtia araçları için -4,4 milyar Euro ve kredi türevleri için -15,4 milyar Euro dâhil olmak üzere 23,3 milyar Euro azalmıştır. Kar ve Zarar yansıtmasıyla rayiç değer üzerinden ölçülen finansal borçlar (Aralık 31, 2012'de 20,5 milyar Euro) 2,9 milyar Euro artmıştır.

Müşteri kredileri, yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınmış menkul kıymetler dâhil olmak üzere -1,1 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi dâhil olmak üzere 31 Aralık 2011'e göre 17,3 milyar Euro azalarak (%-4,7) 31 Aralık 2012'de 350,2 milyar Euro olmuştur.

Bu değişim başlıca şöyle ifade edilmektedir:

- Kısa vadeli kredilerde 14,9 milyar Euro'luk düşüş,
- Ekipman kredilerinde 5,3 milyar Euro'luk azalma,

- Konut kredilerinde 2,5 milyar Euro'luk artış,
- Diğer kredilerde 8,0 milyar Euro'luk azalma,
- yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerde 8,3 milyar Euro'luk bir artış.

Müşteri mevduatları, geri alım sözleşmeleri çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler dâhil olmak üzere -1,4 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi dâhil olmak üzere 31 Aralık 2011'e göre 3,0 milyar Euro azalarak (%-0,9) 31 Aralık 2012'de 337,2 milyar Euro olmuştur. Bu değişikliğin ana sebebi düzenlenmiş tasarruf hesaplarında 7,8 milyar Euro tutarında artış, diğer vadesiz mevduatlarda 8,0 milyar Euro artış ve diğer vadeli mevduatlarda 0,3 milyar Euro düşüş olmasıdır. Geri satın alma sözleşmeleri çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler 19,0 milyar Euro azalmıştı.

Bankalardan alacaklar, yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınmış menkul kıymetler dâhil olmak üzere -0,3 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi dâhil olmak üzere 31 Aralık 2011'e göre 9.3 milyar Euro azalarak (%-10,8) 77,2 milyar Euro olmuştur. Bu değişiklik temel olarak cari hesaplardaki 5,8 milyar Euro'luk artışa, gecelik mevduatlardaki ve kredilerdeki ve diğerlerindeki 0,8 milyar Euro'luk artışa, vadeli mevduatlardaki ve kredilerdeki 1,5 milyar Euro'luk düşüşe ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki 14,4 milyar Euro'luk düşüşe atfedilebilir.

Bankalara borçlar, geri alım sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler dâhil olmak üzere -0,7 milyar Euro'luk bir Dolar etkisi dâhil olmak üzere 31 Aralık 2011'e göre 10,7 milyar Euro artarak (%+9,6) 31 Aralık 2012'de 122,0 milyar Euro olmuştur. Bu değişikliğin ana sebebi vadesiz ve gecelik mevduatlarda 7,3 Euro milyar artış, vadeli mevduatlarda 4,6 milyar Euro düşüş ve geri alım sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetlerde 8,0 milyar Euro artış olmasıdır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, +0,5 milyar Euro'luk Dolar etkisi dâhil olmak üzere 31 Aralık 2011'e göre 3,0 milyar Euro artarak (%+2,4) 31 Aralık 2012'de 127,7 milyar Euro olmuştur. Bu değişiklik bonolar ve diğer borçlanma senetlerindeki 0,5 milyar Euro düşüşün, hisseler ve diğer özsermaye senetlerindeki 3,9 milyar Euro artışın ve uzun vadeli özsermaye yatırımlarındaki 0,4 milyar Euro düşüşün sonucudur.

Menkulleştirilmiş borçlar 31 Aralık 2011'e göre 27,1 milyar Euro'luk bir artışla (%+25) 31 Aralık 2012'de toplamda 135,7 milyar Euro'ya ulaştı. Bu değişiklik senet ödünç almalarındaki 3,9 milyar Euro'luk artışın ve bankalar arası sertifikalar ve devredilebilir borç araçlarındaki 23,6 milyar Euro'luk bir artışın sonucudur.

Özkaynaklar Grup hissesi, 31 Aralık 2011'deki 47,1 milyar Euro'ya göre 31 Aralık 2012'de 49,8 milyar Euro olmuştur. Bu değişiklik ağırlıklı olarak aşağıdakileri yansıtmaktadır:

- 31 Aralık 2012'de mali yıl için net gelir: +0,8 milyar Euro;
- diğer özsermaye araçlarına temettü ödemesi: -0,4 milyar Euro;
- Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kar ve zararlarda bir artış: +1,4 milyar Euro.

Azınlık hisseleri dikkate alındığında (4,3 milyar Euro) Grubun özsermayesi 31 Aralık 2012 itibarıyla 54,1 milyar Euro tutarındadır.

31 Aralık 2012'de Grup özsermayesi %12,7'lik bir Basel 2 ödeme gücü oranına katkıda bulunmuştur. Tier 1 oranı, 324,1 milyar Euro değerindeki toplam ağırlıklı taahhütlerle birlikte %12,5 olmuştur.

Temel Tier 1 oranı, %10,7'dir, Bâle 2.5, EBA yöntemi.

GRUBUN BORÇ POLİTİKASI

Societe Generale Grubunun borç politikası, yalnızca temel iş alanlarına bağlı ticari faaliyetlerin büyümesine yönelik finansman sağlamak ve borç yenilemek amacıyla değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyetine ve gelecekteki büyümesine uygun geri ödeme programlarını devam ettirmek amacıyla tasarlanmıştır.

Grubun borç politikası 2 temel amaca dayanmaktadır:

- İlk olarak, Grup, istikrarını güvence altına almak için refinansman kaynaklarını olabildiğince çeşitlendirmeye gayret göstermektedir: 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla müşteri mevduatları Grubun toplam borçlarının %27,0'ını oluşturmakta, menkul portföyünün refinansmanı suretiyle oluşturulan borçlanma araçları, interbank işlemleri ve fonların toplam tutarı 461,3 milyar Euro'a ulaşmaktadır (Grubun toplam borcunun %36,9'u).
- Societe Generale Grubunun refinansman ihtiyaçlarının geri kalan kısmı, özkaynaklar, diğer finansal hesaplar ve karşılıklar ve türevler yoluyla karşılanmıştır;
- İkinci olarak, Grup, borçlarının vade kompozisyonunu, dengeli bir konsolide bilanço elde etmek için varlıkların vade kompozisyonu ile tutarlı olmasını sağlayacak ve vade uyumsuzluğu riskini minimize edecek şekilde yönetmektedir.

Buna göre Grubun uzun vadeli finansman planı orta/uzun vadede fazla likidite pozisyonu devam ettirmek amacıyla yıl içinde fırsatçı olmayan bir ihraç politikasına istinaden kademeli olarak ve koordineli bir şekilde uygulanmıştır.

2012 mali yılı içinde, 2012 finansman programı kapsamında üretilen likidite kıdemli ve ikinci derece borçlarda 26,7 milyar Euro olmuştur. Refinansman kaynakları kamu teminatsız kıdemli vanilla ihraçlarına 6,8 milyar Euro, vanilla tahsisli satışlarına 2,7 milyar Euro, yapılandırılmış tahsisli satışlara 9,8 milyar Euro ve teminatlı finansmana 5,1 milyar Euro (CRH kanalıyla 0,7 milyar Euro, SG SFH kanalıyla 4,25 milyar Euro, SG SCF kanalıyla 0,15 milyar Euro), menkul kıymetleştirmeye 1,2 milyar Euro ve ikinci derece Tier 2 borçlarına 1,1 milyar Euro şeklinde dağılmaktadır.

2012 FİNANSMAN PROGRAMI: 26.7 MİLYAR EURO



MADDİ DURAN VARLIKLAR

Societe Generale Grubunun maddi duran varlıklarının brüt defter değeri, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 25 milyar Euro'dur. Bu rakam, arsa ve bina (4,7 milyar Euro), uzmanlaşmış finansman firmaları tarafından kiralanmış varlıklar (14,2 milyar Euro) ve diğer maddi varlıklardan oluşmaktadır (6,1 milyar Euro).

Grubun yatırım amaçlı mal varlıklarının, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 581 milyon Euro'dur.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı mal varlıklarının net defter değeri 15,5 milyar Euro olup, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançonun % 1,24'ünü oluşturmaktadır. Grup tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, aktifler toplamı içerisinde maddi duran varlıkların payı düşüktür.

5

KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULU	76
GENEL MÜDÜRLÜK	87
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU	
BAŞKAN YARDIMCILARI HAKKINDA EK BİLGİ	90
İCRA KOMİTESİ	91
GRUP YÖNETİM KOMİTESİ	92
BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU	93
BAŞKANIN DÂHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ	
RAPORU.....	103
GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER...	118
ÇALIŞANLARA YÖNELİK HİSSE OPSİYONLARI VE HİSSE	
PLANLARI.....	129
İÇ YÖNETİŞİM VE UYUM	131
KANUNİ DENETÇİLER.....	132
RİSK YÖNETİMİ VE KANUNİ DENETÇİLERİN BAŞKANIN	
DÂHİLİ KONTROL RAPORU HAKKINDAKİ RAPORU	134
KANUNİ DENETÇİLERİN İLGİLİ TARAF ANLAŞMALARI VE	
TAAHHÜTLERİ İLE İLGİLİ ÖZEL RAPORU	135

YÖNETİM KURULU

(1 OCAK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA)

Frédéric OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesidir.

Doğrudan 21.752 adet hissesi bulunmaktadır*

"Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden 1.095 adet hissesi vardır

İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Societe Generale Group'ta veya dışında başka bir yetkisi yoktur.

Özgeçmiş: Frédéric Oudéa, École Polytechnique ve École Nationale d'Administration mezunudur. 1987-1995 yılları arasında Fransa'da üst düzey kamu görevlerinde bulunmuştur (Maliye Bakanlığı, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı, Bütçe Bakanlığı ve Hazine ve İletişim Bakanlar Kurulu Denetim Departmanları). 1995 yılında Societe Generale'e katılmış ve Londra'daki Kurumsal Bankacılık şubesi müdür yardımcılığından aynı şubenin müdürlüğüne terfi etmiştir. Kendisi 1998 yılında Küresel Özkaynak Denetim ve Geliştirme Müdürlüğüne getirilmiştir. 2002 yılının Mayıs ayında Societe Generale Grubu Mali İşler Müdür Yardımcılığına, Ocak 2003'te Mali İşler Müdürlüğüne ve 2008 yılında Grubun İcra Kurulu Başkanlığına getirilmiştir. Kendisi 2009 yılının Mayıs ayından bu yana Societe Generale'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır.

*31 Aralık 2011 tarihiyle kıyaslandığında 21.752 hisse sayısında değişiklik olmamıştır. 2012 yılında hisse iktisabı veya satışı olmamıştır. 2012 Tescil Belgesi sayfa 76'da yazan rakam (22.579 hisse) yanlıştır.

Anthony WYAND

Doğum tarihi: 24 Kasım 1943

YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Şirket Yöneticisi

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

1.636 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2002 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Yönetici: Société Foncière Lyonnaise.

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki yetkiler: Yönetici: Unicredit SpA.

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetici: Aviva France, Aviva Participations.

Özgeçmiş: İngiliz vatandaşı olan Anthony Wyand 6 Mayıs 2009 tarihinde Societe Generale Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına getirildi. 1971 yılında Ticaret Birliğine katıldı. 1987-1998 yılları arasında Mali İşler Müdürü ve Avrupa Operasyonları Sorumlusu olarak, 1998-2000 yılları arasında CGNU Plc İcra Genel Müdürü ve 2003 Haziran ayına kadar Aviva İcra Müdürü olarak görev yaptı.

Robert CASTAIGNE

Doğum tarihi: 27 Nisan 1946

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2014

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Yönetici: Sanofi, Vinci.

Özgeçmiş: École Centrale de Lille ve École Nationale Supérieure du Pétrole et des Moteurs mühendislik mezunudur. Ekonomi doktorası yapmıştır. Tüm kariyerini önce mühendis olarak başladığı, daha sonra farklı birimlerde görev aldığı Total SA şirketinde sürdürmüştür. 1994-2008 yılları arasında Total SA'da Mali İşler Müdürü ve İcra Komitesi Üyesi olarak görev almıştır.

Michel CICUREL

Doğum tarihi: 5 Eylül 1947

MICHEL CICUREL KONSEYİ BAŞKANI

Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

1.118 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2004 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2016

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.**Yöneticinin grubu dışındaki borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler:** Yönetici: Bouygues Telecom.**Özgeçmiş:** 1973-1982 yılları arasında Fransız Hazinesinde görev yapan Michel Cicurel, 1983-1988 yılları arasında Compagnie Bancaire'de ve 1983-1989 yılları arasında Cortal'de önce proje yöneticisi ve daha sonra İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev aldı. 1989-1991 yılları arasında Galbani (BSN Grubu) Yönetici yardımcılığı görevini, 1991-1999 yılları arasında ise CERUS'da önce Yönetici ve İcra Kurulu Başkanı, ardından da Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerine getirilmiştir. 1999-2012 (Haziran) yıllarında ise La Compagnie Financière Edmond De Rothschild ve Compagnie Financière Saint-Honoré'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev alan, Michel Cicurel şu anda Michel Cicurel Konseyi Başkanıdır.**Yann DELABRIÈRE**

Doğum tarihi: 19 Aralık 1950

FAURECIA BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2012 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2016

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia. Yönetici: Cap Gemini**Özgeçmiş:** École Normale Supérieure ve l'École Normale d'Administration mezunudur ve Matematik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine La Cour des Comptes'de (Sayıştay) başlamıştır. Coface'de (1982-1987) Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. Ardından, önce Printemps Group'un (1987-1990) ve sonra PSA Peugeot'nun (1990-2007) Mali İşler Müdürü olmuştur. Ayrıca Banque PSA Finance'ta Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2003 yılından beri Cap Gemini Yönetim Kurulu üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı olarak hizmet vermektedir. Yann Delabrière, 2007 yılından beri Faurecia'nın CEO ve Başkanı olarak görev yapmaktadır.**Jean-Martin FOLZ**

Doğum tarihi: 11 Ocak 1947

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Başkanı.

1.988 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2007 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Yönetici: Alstom, AXA, Saint-Gobain, Eutelsat.**Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki yetkiler:** Yönetici: Solvay (Belçika).**Özgeçmiş:** Rhône-Poulenc grubu, Schneider grubu, Péchiney grubu ve Eridania-Beghin-Say'da yönetim ve ardından icra kurulu pozisyonlarında görev aldıktan sonra 1997 - Şubat 2007 tarihleri arasında PSA Peugeot Citroën Başkanlığına getirilmiştir.**Kyra HAZOU**

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2011 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Özgeçmiş: Hem İngiliz hem de ABD vatandaşı olan Kyra Hazou, Londra ve New York'ta bir süre avukatlık yaptıktan sonra 1985-2000 yılları arasında Salomon Smith Barney/Citibank Genel Müdürlüğü ve Grup Hukuk Müşavirliği görevlerini üstlendi. 2001-2007 yılları arasında Birleşik Krallık'ta icra yetkisi olmayan Yönetici ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyesi yaptı.

Jean-Bernard LÉVY

Doğum tarihi: 18 Mart 1955

THALÈS BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2013

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Thalès. Yönetim Kurulu Başkanı: Vivendi (28 Haziran 2012 tarihine kadar). Yönetici: Vinci.

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki yetkileri: Yönetim Kurulu Başkanı: Activision Blizzard Inc USA (28 Haziran 2012 tarihine kadar). Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Maroc Télécom (28 Haziran 2012 tarihine kadar).

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkileri: Denetim Kurulu Başkanı: Viroxis, Canal+ France (28 Haziran 2012 tarihine kadar), Groupe Canal+ (28 Haziran 2012 tarihine kadar). Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: SFR (28 Haziran 2012 tarihine kadar). Başkan: JBL Consulting & Investment SAS.

Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkileri: Yönetim Kurulu Başkanı: GVT Brazil (28 Haziran 2012 tarihine kadar).

Özgeçmiş: École Polytechnique ve Télécom Paris Tech mezunudur. 20 Aralık 2012 tarihinden beri Thalès Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. 2005-2012 tarihleri arasında Vivendi Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Jean-Bernard Lévy 1998-2002 yılları arasında Oddo et Cie'de Kurumsal Finansmandan sorumlu Şirket Müdürü olarak görev yaptı. 1995-1998 yılları arasında ise Matra Communication Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıydı. 1993-1994 yıllarında Fransa Sanayi, Posta, Telekomünikasyon ve Dış Ticaret Bakanı Gérard Longuet'nin Bakanlar Kurulu Yöneticiliği görevini yürüttü. 1988-1993 yılları arasında Matra Marconi Space Telekomünikasyon Uyduları Müdürlüğü görevini üstlendi. 1986-1988 yılları arasında Posta ve Telekomünikasyon Bakan Yardımcısı Gérard Longuet'nin teknik danışmanlığını yürüten Jean-Bernard Lévy, 1978-1986 yılları arasında France Télécom'a mühendis olarak hizmet etmiştir.

Ana Maria LLOPIS RIVAS

Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950

IDEAS4ALL KURUCUSU, BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2011 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer yetkileri: Yönetici: British American Tobacco.

Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkileri: Yönetim Kurulu Başkanı: DIA.

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkileri: Yönetici: Service Point Solutions.

Özgeçmiş: İspanyol vatandaşı olan Ana Maria Llopis Rivas 11 yıl İspanya bankacılık sektöründe (Banesto ve Santander Group) görev almış ve bir online banka ve aracılık şirketi kurmuştur; bir danışmanlık firması olan Razona'nın İcra Kurulu Başkanlığı yürüttükten sonra Indra danışmanlık şirketinin Finans ve Sigorta Piyasaları İcra Başkan Yardımcılığı görevine ve ayrıca Reckitt-Benckiser'da icra yetkisi olmayan Yönetici ve Denetim Kurulu üyeliğine getirilmiş, daha sonra ise ABN AMRO Denetim Kurulu üyesi olmuştur. Kendisi şu anda Ideas4all Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Service Point Solutions Tayin ve Ücret Komitesi Yöneticisi ve Üyesi ve British American Tobacco Aday Gösterme, Ücret ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komiteleri Yöneticisi ve Üyesidir.

Élisabeth LULIN

Doğum tarihi: 8 Mayıs 1966

PARADIGMES ET CAETERA KURUCUSU VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.

1.394 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2003 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2013

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Yönetici: Bongrain Group, Safran Group.

Özgeçmiş: Maliye Bakanlığında önce Edouard Balladur'un danışmanı (1991-1996) ve daha sonra Alain Juppé'nin teknik danışmanı olarak (1994-1995) görev yapan Elisabeth Lulin, 1996-1998 yıllarında INSEE Dış İletişim Departmanı Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 1998 yılından bu yana, bir kamu politikaları kıyaslama ve tahmin şirketi olan Paradigmes ve Caetera'nın İcra Kurulu Başkanı ve 2012 yılından bu yana École Nationale Supérieure de Création Industrielle'in Yönetim Kurulu Başkanıdır.

Thierry MARTEL

Doğum tarihi: 25 Ekim 1963

GROUPAMA İCRA KURULU BAŞKANI

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2012 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2016

Borsaya kayıtlı olmayan şirketlerdeki yetkiler: İcra Kurulu Başkanı: Groupama, Groupama Holding, Groupama Holding 2, Fédération Nationale Groupama. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: La Banque Postale IARD, Groupama Banque (9 Şubat 2012 tarihine kadar). Yönetim Kurulu Başkanı: Amaline Assurances (21 Mart 2012 tarihine kadar). İdari Müdür: SGPS.

Özgeçmiş: École Polytechnique, IEP Paris ve Institut des Actuaire Français mezunudur. Kariyerinin tamamını sigortacılık alanında yapmıştır. Ekonomi ve Maliye Bakanlığında (1987-1990) sigorta denetçisi olarak görev yapmış olan Thierry Martel, 1990 yılında Groupama'ya katılmıştır ve 2011 yılında CEO olmadan önce burada çeşitli pozisyonlarda çalışmıştır.

Gianemilio OSCULATI

Doğum tarihi: 19 Mayıs 1947

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.

6.526 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2006 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2014

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer yetkileri: Yönetici: Italmobiliare SpA.

Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler: Başkan: Osculati & Partners SpA (Kasım 2012 tarihine kadar), Eurizon Capital SpA, Intesa Sanpaolo Assicura, Valore SpA (Kasım 2012 tarihine kadar). Yönetici Yardımcısı: Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Intesa Sanpaolo Vita SpA. Yönetici: Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Gas Plus SpA, Miroglio SpA, Italmobiliare SpA.

Özgeçmiş: İtalyan vatandaşı Gianemilio Osculati bankacılık ve finans sektörleri uzmanı olarak McKinsey İtalya'nın İcra Kurulu Başkanı, Genel Müdürü ve Başkanıdır. Altı yıl boyunca Deutsche Bank Grubuna bağlı Banca d'America e d'Italia'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür.

Nathalie RACHOU

Doğum tarihi: 7 Nisan 1957

TOPIARY FINANCE LTD. KURUCUSU VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.

1.035 adet hissesi bulunmaktadır.

İlk tayin tarihi: 2008 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2016

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri: Yönetici: Véolia Environnement, Altran

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetici: Liautaud et Cie.

Özgeçmiş: Fransız'dır ve HEC mezunudur. Nathalie Rachou 1978-1999 yılları arasında Banque Indosuez and Crédit Agricole Indosuez bünyesinde farklı pozisyonlarda görev almıştır: kambist, Aktif/Pasif Yönetim Müdürü, Carr Futures International Paris (Paris Vadeli İşlemler Borsasında Banque Indosuez'e bağlı olarak alım-satım yapan komisyon ortağı) kurucusu ve daha sonra İcra Kurulu Başkanı, Banque Indosuez Kurumsal Sekreteri ve Crédit Agricole Indosuez Döviz ve Döviz Opsiyonları Küresel Müdürü. 1999 yılında Londra'da bir varlık yönetim şirketi olan Topiary Finance Ltd.'i kurdu. Kendisi ayrıca 2001 yılından bu yana Fransa'nın Dış Ticaret Danışmanlarından biridir.

France HOUSSAYE

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967

YÜKSEK GELİR PİYASASI MÜDÜRÜ

Personel tarafından seçilen yönetici

İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Özgeçmiş: 1989 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

Béatrice LEPAGNOL

Doğum tarihi: 11 Ekim 1970

EAUZE ŞUBESİ ÖZEL MÜŞTERİ DANIŞMANI

Personel tarafından seçilen yönetici

İlk tayin tarihi: 2012 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015

Özgeçmiş: 1990 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

OY HAKKI OLMAYAN YÖNETİCİ

Kenji MATSUO

Doğum tarihi: 22 Haziran 1949

MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE BAŞKANI

İlk tayin tarihi: 2006 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2014

Özgeçmiş: Japon vatandaşı Kenji Matsuo 1973 yılında Meiji Life'a katıldı ve 2005 yılında Meiji Yasuda Life Başkanlığı görevine getirildi.

YÖNETİCİ PROFİLLERİ

YÖNETİCİ	Ana faaliyet alanları			Kısa açıklama
	Bankacılık, Finans	Diğer faaliyetler	Uluslararası	
Frédéric OUDÉA	x		x	1995 yılından bu yana SG Group bünyesinde: 2001 yılına kadar Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı; 2003-2008 yılları arasında Grup Mali İşler Müdürü; 2009 yılından beri Başkan ve İcra Kurulu Başkanı
Anthony WYAND	x		x	1971 yılından bu yana – Sigorta (Commercial Union-CGU-Aviva) – 2000-2003 yılları arasında İcra Müdürü
Robert CASTAIGNE		x	x	TOTAL SA: 1994-2008 yılları arasında Mali İşler Müdürü ve İcra Komitesi üyesi.
Michel CICUREL	x		x	1983'ten günümüze bankacılık deneyimine sahiptir; 1999-2012 yılları arasında La Compagnie Financière Edmond de Rothschild ve Compagnie Financière Saint-Honoré Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Michel Cicurel Konseyi Başkanı olarak görev yapmaktadır.
Yann DELABRIÈRE	x		x	1982-1987 yılları arasında Coface, 1987-1990 yılları arasında Printemps Group ve 1990-2007 yılları arasında PSA Peugeot Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. 2007 yılından beri Faurecia Başkanı ve CEO'sudur.
Jean-Martin FOLZ		x	x	1997-2007 yılları arasında PSA Peugeot Citroën otomotiv grubu başkanı
Kyra HAZOU	x		x	1985-2000 yılları arasında Salomon Smith Barney/Citibank Genel Müdürü ve Grup Hukuk Müşaviri. 2001-2007 yılları arasında Birleşik Krallık'ta icra yetkisi olmayan Yönetici ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyeliği
Jean-Bernard LÉVY		x	x	2002-2012 yılları arasında Vivendi bünyesinde önce İcra Kurulu Başkanı ve 2005 yılından beri Yönetim Kurulu Başkanı. 20 Haziran 2012'den beri Thalès Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır.
Ana Maria LLOPIS RIVAS	x		x	Bankacılık deneyimi: 11 yıl İspanya bankacılık sektöründe (Banesto and Santander Group) görev almış ve bir online banka ve aracılık şirketi kurmuştur. 2007 yılından bu yana Ideas4all Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır. ABN Amro Denetim Kurulu Üyesi ve British American Tobacco Yöneticisidir.
Élisabeth LULIN		x		1991-1996 yılları arasında Fransa Maliye Bakanlığı Denetim Departmanında Denetçi; 1998 yılında kurulan kamu politikaları kıyaslama ve danışmanlık şirketinin kurucusudur.
Thierry MARTEL	x		x	1987-1990 yılları arasında Ekonomi ve Maliye Bakanlığında sigorta denetçisi. 1990'da Groupama'ya katılmıştır. 2011 yılından beri, Groupama İcra Kurulu Başkanıdır.
Gianemilio OSCULATI	x		x	Bankacılık deneyimi: 1987 - 1993 yılları arasında Banca d'America e d'Italia İcra Kurulu Başkanı ve Strateji Danışmanı (McKinsey).
Nathalie RACHOU	x		x	1978-1999 yıllarını kapsayan bankacılık deneyimi (Banque Indosuez) – 1999 yılında kurulan bir varlık yönetim şirketinin kurucusu. Yönetici: Véolia Environnement, Altran
France HOUSSAYE	x			1989 yılından bu yana SG çalışanı
Béatrice LEPAGNOL	x			1990 yılından bu yana SG çalışanı

**2013 YILINDA YETKİLERİ SONA EREN
YÖNETİCİLER****Jean-Bernard LÉVY**

Doğum tarihi: 18 Mart 1955

**THALÈS BAŞKANI VE İCRA KURULU
BAŞKANI**

Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2013

Elisabeth LULIN

Doğum tarihi: 8 Mayıs 1966

**PARADIGMES ET CAETERA KURUCUSU VE
İCRA KURULU BAŞKANI**

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.

İlk tayin tarihi: 2003 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2013

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİLERİ

(her yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla)

Baş- lan- gıç	Son	Adı	2012	2011	2010	2009	2008
2009	2015	Frédéric OUDÉA Başkan ve İcra Kurulu Başkanı İş adresi: Tours SG, 75886 Paris cedex 18	Yok	Yok	Yok	Yok	Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Génébanque (29 Eylül 2008 tarihine kadar), Générifinance ve SG FSH (5 Ağustos 2008 tarihine kadar). Yönetici: Newedge Group (29 Mayıs 2008 tarihine kadar).
2002	2015	Anthony WYAND Başkan Yardımcısı Şirket Yöneticisi	Yönetici: Société Foncière Lyonnaise, Unicredit SpA, Aviva France, Aviva Participations.	Yönetici: Société Foncière Lyonnaise, Unicredit SpA, Aviva France, Aviva Participations.	Yönetici: Société Foncière Lyonnaise, Unicredit SpA, Aviva France, Aviva Participations.	Yönetici: Société Foncière Lyonnaise, Unicredit SpA, Aviva France, Aviva Participations, Grosvenor Continental Europe.	Başkan: Grosvenor Continental Europe SAS Yönetici: Aviva Participations, Unicredit SpA, Société Foncière Lyonnaise. Denetim Kurulu Üyesi: Aviva France. İcra Yetkisi Olmayan Yönetici: Grosvenor Group Holding Ltd.
2009	2014	Robert CASTAIGNE Şirket Yöneticisi	Yönetici: Sanofi, Vinci.	Yönetici: Sanofi, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille (3 Ekim 2011 tarihine kadar).	Yönetici: Sanofi-Aventis, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille.	Yönetici: Sanofi-Aventis, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille	Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Total Nucléaire ve Total Chimie (30 Mayıs 2008 tarihine kadar). Yönetici: Elf-Aquitaine (2 Haziran 2008 tarihine kadar), Hutchinson (27 Haziran 2008 tarihine kadar), Omnium Insurance & Reinsurance Cy Ltd. (19 Haziran 2008 tarihine kadar), Petrofina (27 Haziran 2008 tarihine kadar), Sanofi-Aventis, Total Gabon (29 Ağustos 2008 tarihine kadar), Total gestion filiales (6 Haziran 2008 tarihine kadar), Total Upstream UK Ltd. (11 Haziran 2008 tarihine kadar), Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 3, sayfa 33'te yazılı posta adresine gönderin.

Baş- lan- gıç	Son	Adı	2012	2011	2010	2009	2008
2004	2016	Michel CİCUREL Michel Cicurel Konseyi Başkanı <i>İş adresi:</i> 46, rue Pierre Charron 75008 Paris	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque ve Compagnie Financière Saint-Honoré (Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis. Yönetici: Bouygues Telecom	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque ve Compagnie Financière Saint-Honoré. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild Corporate Finance. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Edmond de Rothschild Private Equity Partners. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis, Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage (1 Aralık 2011 tarihine kadar), Milestone (4 Temmuz 2011 tarihinden itibaren). <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> ERS, Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya) (21 Nisan 2011 tarihine kadar), Edmond de Rothschild Investment Services Ltd. (İsrail). <i>Yönetici:</i> Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Banque Privée Edmond de Rothschild SA (Cenevre), Bouygues Telecom. <i>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi:</i> Edmond de Rothschild Asset Management (Denetim Kurulu Başkanı), Edrim Solutions. <i>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi:</i> Cogifrance. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Paris-Orléans.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque ve Compagnie Financière Saint-Honoré. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild Asset Management (SAS). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage. <i>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild daimi temsilcisi:</i> Edrim Solutions. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Edmond de Rothschild Private Equity Partners (SAS), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS). <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS. <i>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi:</i> Cogifrance. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Paris-Orléans.	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis. <i>Yönetici:</i> Banque privée Edmond de Rothschild SA, (Cenevre), Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque SA, Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque SA, Compagnie Financière Saint-Honoré. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild Multi Management (SAS), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> (3 Temmuz 2009 tarihine kadar), 10 Kasım 2009 tarihinden itibaren Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS) <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Edmond de Rothschild Private Equity Partners (SAS). <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> ERS. Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance. <i>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi:</i> Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS, LCF Holding Benjamin et Edmond de Rothschild (SA) (Cenevre), La Compagnie Benjamin de Rothschild SA (Cenevre) (6 Mayıs 2009 tarihine kadar). <i>Yönetici:</i> Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom, Cdb Web Tech (İtalya).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Paris-Orléans. Yönetici: Banque privée Edmond de Rothschild SA, (Cenevre). <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild Multi Management (SAS), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Assurances et Conseils Saint-Honoré (31 Ekim 2008 tarihine kadar), Siaci Saint-Honoré (1 Kasım 2008 tarihinden itibaren), Newstone Courtage, Edmond de Rothschild Private Equity Partners (SAS). <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> ERS. <i>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi:</i> Cogifrance. <i>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi:</i> Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya) Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS, LCF Holding Benjamin et Edmond de Rothschild (SA) (Cenevre), La Compagnie Benjamin de Rothschild SA (Cenevre) (6 Mayıs 2008 tarihine kadar). <i>Yönetici:</i> Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom, Cdb Web Tech (İtalya).

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 3, sayfa 33'te yazılı posta adresine gönderin.

Baş- lan- gıç	Son	Adı	2012	2011	2010	2009	2008
2012	2016	Yann DELABRIÈRE Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> 2 rue Hennape 92735 Nanterre Cedex	<i>Yönetici:</i> Faurecia, Cap Gemini	<i>Yönetici:</i> Faurecia, Cap Gemini	<i>Yönetici:</i> Faurecia, Cap Gemini	<i>Yönetici:</i> Faurecia, Cap Gemini	<i>Yönetici:</i> Faurecia, Cap Gemini
2007	2015	Jean-Martin FOLZ Şirket Yöneticisi	<i>Yönetici:</i> Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika).	<i>Yönetici:</i> Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika). <i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ONF Participations (SAS).	<i>Yönetici:</i> Alstom, Axa, Carrefour, Saint-Gobain, Solvay (Belçika).	<i>Yönetici:</i> Alstom, Carrefour, Saint- Gobain, Solvay (Belçika). <i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> Axa.	<i>Yönetici:</i> Alstom, Carrefour, Saint- Gobain, Solvay (Belçika). <i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> Axa.
2011	2015	Kyra HAZOU	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
2009	2013	Jean-Bernard LÉVY Thalès Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> 45 rue de Villiers, 92526 Neuilly-sur- Seine cedex	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> SFR (28 Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Başkan:</i> JBL Consulting & Investment SAS. <i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Vivendi (28 Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc (28 Haziran 2012 tarihine kadar), GVT Brazil (28 Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Canal+ Group (28 Haziran 2012 tarihine kadar), Canal+ France (28 Haziran 2012 tarihine kadar), Viroxis. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Telecom (28 Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Yönetici:</i> Vinci.	<i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc., GVT (Brezilya), Institut Télécom. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Canal+ Group, Canal+ France, Viroxis. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Telecom. <i>Yönetici:</i> Vinci, SFR.	<i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Activision Blizzard, GVT (Brezilya), Institut Télécom. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkan Yardımcısı:</i> Canal+ Group, Maroc Télécom. <i>Yönetici:</i> Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.	<i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Activision Blizzard, GVT (Brezilya). <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkan Yardımcısı:</i> Canal+ Group, Maroc Télécom. <i>Yönetici:</i> Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.	<i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> Canal+ France. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Başkan Yardımcısı:</i> Canal+ Group, Maroc Télécom. <i>Yönetici:</i> Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.
2011	2015	Ana Maria LLOPIS RIVAS Ideas4all Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> C/ Alcalá 85 - 5º izda 28006 MADRID Espagne	<i>Yönetim Kurulu</i> <i>Başkanı:</i> DIA. <i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco.	<i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco.	<i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco.	<i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco.	<i>Denetim Kurulu</i> <i>Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> British American Tobacco.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 3, sayfa 33'te yazılı posta adresine gönderin.

Baş- lan- gıç	Son	Adı	2012	2011	2010	2009	2008
2003	2013	Élisabeth LULIN Paradigmes et Caetera Kurucusu ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> 23, rue Lecourbe, 75015 Paris	<i>Yönetici:</i> Bongrain Group, Safran Group.	<i>Yönetici:</i> Bongrain Group, Safran Group.	<i>Yönetici:</i> Bongrain Group.	<i>Yönetici:</i> Bongrain Group.	<i>Yönetici:</i> Bongrain Group.
2012	2016	Thierry MARTEL Groupama İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> 8/10 rue d'Astorg 75383 Paris Cedex 08	<i>İcra Kurulu Başkanı:</i> Groupama Holding, Groupama Holding 2, Fédération Nationale Groupama. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Amaline Assurances (21 Mart 2012 tarihine kadar). <i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> La Banque Postale IARD, Groupama Banque (9 Şubat 2012 tarihine kadar). <i>İdari Müdür:</i> SGPS.	<i>İcra Kurulu Başkanı:</i> Groupama Holding, Groupama Holding 2, Fédération Nationale Groupama. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Amaline Assurances. <i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> La Banque Postale IARD, Groupama Banque. <i>Yönetici:</i> CEGID. <i>İdari Müdür:</i> SGPS.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Gan Patrimoine. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Amaline Assurances <i>Yönetici:</i> La Banque Postale IARD, CEGID. <i>İdari Müdür:</i> SGPS. <i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Groupama Banque. <i>İdari Müdür:</i> SGPS.	<i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Amaline Assurances. <i>Yönetici:</i> La Banque Postale IARD, CEGID. <i>İdari Müdür:</i> SGPS.	<i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Amaline Assurances. <i>İdari Müdür:</i> SGPS.
2006	2014	Gianemilio OSCOLATI Şirket Yöneticisi	<i>Başkan:</i> Osculati & Partners SpA (Kasım 2012 tarihine kadar), Eurizon Capital SpA, Intesa Sanpaolo Assicura, Valore SpA (Kasım 2012 tarihine kadar). <i>Yönetici Yardımcısı:</i> Intesa Sanpaolo Vita SpA, Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Centrovita SpA. <i>Yönetici:</i> Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Gas Plus SpA, Miroglio SpA, Italmobiliare SpA.	<i>Başkan:</i> Osculati & Partners SpA, Eurizon Capital SpA, Intesa Sanpaolo Assicura, Valore SpA. <i>Başkan ve Yönetici Yardımcısı:</i> Eurizon Vita SpA. <i>Yönetici Yardımcısı:</i> Intesa Sanpaolo Vita SpA, Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Centrovita SpA. <i>Yönetici:</i> Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Gas Plus SpA, Miroglio SpA, Sud Polo Vita SpA.	<i>Başkan:</i> Osculati & Partners SpA, Eurizon Capital SpA, Eurizon Tutela SpA, Valore SpA. <i>Başkan ve Yönetici Yardımcısı:</i> Eurizon Vita SpA. <i>Yönetici:</i> Ariston Thermo SpA, Banque de crédit et de dépôts SA, Eurizon Capital SpA, Eurizon Tutela SpA, Eurizon Life, Gas Plus SpA, Miroglio SpA, MTS Group, Fideuram SpA, (7 Nisan 2009 tarihine kadar), Seves Spa (7 Ocak 2009 tarihine kadar).	<i>Başkan:</i> Osculati & Partners SpA. <i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Eurizon Vita SpA. <i>Yönetici:</i> Ariston Thermo SpA, Banque de crédit et de dépôts SA, Eurizon Capital SpA, Eurizon Tutela SpA, Eurizon Life, Gas Plus SpA, Miroglio SpA, MTS Group, Fideuram SpA, (7 Nisan 2009 tarihine kadar), Seves Spa (7 Ocak 2009 tarihine kadar).	<i>Başkan:</i> Osculati & Partners SpA. <i>Yönetici:</i> Miroglio SpA, MTS Group, Seves Spa (14 Kasım 2008 - 7 Ocak 2009 arası).
2008	2016	Nathalie RACHOU Topiary Finance Ltd Kurucusu <i>İş adresi:</i> 11 Elvaston Place, London SW7 5QG, United Kingdom	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie, Véolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.
2009	2015	France HOUSAYE Personel tarafından seçilen yönetici <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok

Baş- lan- gıç	Son	Adı	2012	2011	2010	2009	2008
2012	2015	Béatrice LEPAGNOL Personel tarafından seçilen yönetici <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 3, sayfa 33'te yazılı posta adresine gönderin.

GENEL MÜDÜRLÜK

(1 OCAK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA)

Frédéric OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bkz. sayfa 76.

Séverin CABANNES

Doğum tarihi: 21 Temmuz 1958

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Doğrudan 14.116 adet hissesi bulunmaktadır

“Societe Generale Actionnariat (Fon E)” üzerinden 1.257 adet hissesi vardır

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki diğer yetkiler: Yönetici: Amundi Group, Crédit du Nord.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler: Yönetici: TCW Group Inc.

Societe Generale grubu dışında borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Denetim Kurulu Üyesi: Stéria Group Sca.

Özgeçmiş: Önce Crédit National, Elf Atochem ve sonrasında La Poste Group için çalışmıştır (1983-2001). 2001 yılında Grup Mali İşler Müdürü olarak Societe Generale'e katılarak 2002 yılına kadar bu görevi yürüttü. Stéria Grubu strateji ve finansmandan sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcılığını ve sonrasında İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlendi (2002-2007). Ocak 2007'de Societe Generale Grubunun Kurumsal Kaynaklar Müdürlüğüne getirilen Séverin Cabannes 2008 yılı Mayıs ayından bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

Jean-François SAMMARCELLI

Doğum tarihi: 19 Kasım 1950

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Doğrudan 18.251 adet hissesi bulunmaktadır

“Societe Generale Actionnariat (Fon E)” üzerinden 2.433 adet hissesi vardır

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkiler: Yönetici: Boursorama, Banque Paribas.

Societe Generale grubu dışında borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetici: Sopra Group.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetim Kurulu Başkanı: Crédit du Nord. Yönetici: Amundi Group, Sogecap, Sogeprom. Oy hakkı olmayan Yönetici Ortec Expansion. Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi: Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler: Denetim Kurulu Üyesi: SG Marocaine de Banques.

Özgeçmiş: 1974 yılında Societe Generale'e girdi, 1987 yılına kadar Fransa Bankacılık Ağı'nın Paris şubelerinde çeşitli pozisyonlarda görev aldı. 1987 – 1991 tarihleri arasında Dijon şubesi Müdürlüğünü ve ardından 1995 yılına kadar Kurumsal Bankacılık Su ve Metal İşleri inşaat bölümü Müdürlüğü görevlerini yürüttü. Jean-François Sammarcelli SG CIB Operasyon Müdürü ve ardından Mali İşler Müdürü olmadan önce Gayrimenkul Müdürü olarak hizmet verdi. 2002 yılında Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Kurumlar ve Şirketler Müdürü oldu. 2005 yılında Fransa Bankacılık Ağı Müdürüken 2006 yılında Perakende Bankacılık Müdürlüğüne getirildi. 1 Ocak 2010 tarihinden buyana İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve Perakende Bankacılık Müdürü görevlerini yürütmektedir.

Bernardo SANCHEZ INCERA

Doğum tarihi: 9 Mart 1960

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

2.095 adet hissesi bulunmaktadır.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer yetkiler: Yönetici: Banque Roumaine de Développement, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire. Denetim Kurulu Üyesi: Komerční Banka A.S.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetici: Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Équipements.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler: Yönetici: ALD Automotive Group Plc, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques au Sénégal. Denetim Kurulu Üyesi: Societe Generale Marocaine de Banques.

Özgeçmiş: İspanyol vatandaşıdır. Bernardo Sanchez Incera 1984-1992 yılları arasında Crédit Lyonnais La Défense Kurumsal İlişkiler Müdürlüğü ve Kurumsal İşler Şubesi Başkan Yardımcılığı görevlerini üstlendi. 1992'den 1994'e kadar Crédit Lyonnais Belgium Yöneticisi ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 1994-1996 yılları arasında Banca Jover Spain'de Yönetici Yardımcısıydı.

1996-1999 yılları arasında ise Zara France İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür. 1999–2001 yılları arasında Inditex Group Uluslararası İşler Müdürü, ardından 2001'den 2003 yılına kadar LVMH Mode et Maroquinerie Europe ve LVMH Fashion Group France Başkanlığını yapmıştır. 2003-2004 yıllarında Vivarte France İcra Kurulu Başkanı, ardından 2004 yılından 2009 yılına kadar Monoprix France İcra Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. Kasım 2009'da Societe Generale'e girmiştir ve 1 Ocak 2010 tarihinden bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonundadır.

SON BEŞ YILDAKİ POZİSYONLAR

	2012	2011	2010	2009	2008
Frédéric OUDÉA Başkan ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18			Bkz. sayfa 82.		
Séverin CABANNES İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group, Amundi Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Groupe Steria Sca.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group, Amundi Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Groupe Steria Sca.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka, Groupe Steria Sca.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka, Groupe Steria Sca.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, Généfimmo, Rosbank, SG Global Solutions. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka, Groupe Steria Sca.
Jean-François SAMMARCELLI İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Crédit du Nord. <i>Yönetici:</i> Amundi Groupe, Banque Tarneaud, Boursorama, Sogecap, Sogeprom, Sopra Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, Fonds de Garantie des dépôts. <i>Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Ortec Expansion	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> CGA (11 Ekim 2011 tarihine kadar), Crédit du Nord. <i>Yönetici:</i> Amundi Groupe, Banque Tarneaud, Boursorama, Sogecap, Sogeprom, Sopra Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, Fonds de Garantie des dépôts. SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi: Franfinance (14 Nisan 2011 tarihine kadar). <i>Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Ortec Expansion.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> CGA. Crédit du Nord. <i>Yönetici:</i> Amundi Groupe, Banque Tarneaud, Boursorama, SG Equipment Finance (29 Nisan 2010 tarihine kadar), Sogecap, Sogeprom, Sogessur. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, Fonds de Garantie des dépôts. SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi: Franfinance. <i>Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Ortec Expansion.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> CGA. <i>Yönetici:</i> Boursorama, Crédit du Nord, SG Equipment Finance, Sogecap, Sogeprom, Sogessur. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, Fonds de Garantie des dépôts (11 Haziran 2009 tarihinden beri), SKB Banka (21 Mayıs 2009 tarihine kadar). SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi: Franfinance. <i>Oy hakkı olmayan yönetici:</i> Ortec Expansion.	<i>Başkan:</i> CGA. <i>Yönetici:</i> SG Equipment Finance, Sogecap, Sogessur. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, SKB Banka. SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi: Franfinance.
Bernardo SANCHEZ INCERA İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>İcra Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Monoprix SA. <i>Başkan:</i> Monoprix Exploitation, Aux Galeries de la Croisette. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Naturalia France (SAS). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> DMC. <i>Yönetici:</i> Grosvenor, GIE S'Miles.	<i>İcra Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Monoprix SA. <i>Başkan:</i> Monoprix Exploitation, Aux Galeries de la Croisette. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Naturalia France (SAS). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> DMC. <i>Yönetici:</i> Grosvenor, GIE S'Miles.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI HAKKINDA EK BİLGİ

MENFAAT ÇATIŞMASI YOKTUR

Yönetim Kurulunun bilgi ve düşüncesi açısından:

- Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının Societe Generale'e karşı olan yükümlülükleri ile icra ettikleri meslek veya kişisel kazançları arasında menfaat çatışmasına yol açma ihtimali söz konusu değildir. Bu tür bir durumun yaşanması halinde, menfaat çatışmaları Yönetim Kurulu Dâhili Kuralları, 10. Maddeye göre idare edilir;
- Yukarıda ifade edilen kişilerden hiçbiri hissedar, müşteri, tedarikçi veya başka taraflarla yapılmış bir anlaşma veya mutabakat sonucu tercih edilmiş değildir;
- Yukarıda ifade edilen kişiler arasında aile ilişkisi bulunmamaktadır;
- Yukarıda ifade edilen kişilerden hiçbiri için Societe Generale sermayesindeki payını elinden çıkartması konusunda yasalarda belirtilenler dışında düzenlenmiş bir kısıtlama söz konusu değildir.

CEZAI HÜKÜM YOKTUR

Yönetim Kurulunun bilgi ve düşüncesi açısından:

- Son beş yıl içerisinde üyeler veya İcra Kurulu Başkan Yardımcıları dolandırıcılık nedeniyle cezai hüküm giymemiştir;
- Son beş yıl içerisinde üyeler veya İcra Kurulu Başkan Yardımcıları iflas, haciz veya tasfiye sürecine dâhil olmamıştır (Yönetim Kurulu, İdare Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi olarak veya üst düzey yönetici olarak);
- Hiçbir üye veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yasal veya hukuki bir kurum tarafından (meslek birlikleri dâhil) cezai kovuşturmayla ve/veya yaptırıma tabi tutulmamıştır;
- Hiçbir üye veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısının son beş yıl içerisinde mahkeme kararıyla hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun idare, yönetim veya denetim kurulu üyesi olarak hareket etmesi veya hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun yönetimine katılması engellenmemiştir.

İCRA KOMİTESİ

(1 OCAK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA)

İcra Komitesi, Başkan ve İcra Kurulu Başkanının sahip olduğu yetkiye dayanarak Grubun stratejik yönetiminden sorumludur.

Frédéric OUDÉA

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Séverin CABANNES

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Jean-François SAMMARCELLI

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Bernardo SANCHEZ INCERA

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Bertrand BADRÉ⁽¹⁾

Grup Mali İşler Müdürü

Caroline GUILLAUMIN

Grup İletişim Müdürü

Didier HAUGUEL

Uzmanlaşmış Finans ve Sigorta Hizmetleri Müdürü ve Grup Rusya Ülke Başkanı

Edouard-Malo HENRY

Grup İnsan Kaynakları Müdürü

Françoise MERCADAL-DELASALLES

Grup Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Müdürü

Benoît OTTENWAEALTER

Grup Risk Müdürü

Jean-Luc PARER

Uluslararası Perakende Bankacılık Müdürü

Jacques RIPOLL

Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler Müdürü

Patrick SUET

Kurumsal Sekreter ve Grup Uyum Müdürü

Didier VALET

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü

(1) 1 Mart 2013 tarihi itibarıyla Bertrand Badré'nin yerine Philippe Heim getirilmiştir.

GRUP YÖNETİM KOMİTESİ

(1 OCAK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA)

Grubun yaklaşık elli üst düzey yöneticisinden oluşan Grup Yönetim Komitesi Grup stratejisini ve Grubun menfaatine olan konuları görüşmek ve tartışmak için bir araya gelen bir yapıdır.

Frédéric Oudéa, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı
Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Jean-François Sammarcelli, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Bertrand Badré, Grup Mali İşler Müdürü
Caroline Guillaumin, Grup İletişim Müdürü
Didier Hauguel, Uzmanlaşmış Finans ve Sigorta Hizmetleri Müdürü ve Grup Rusya Ülke Başkanı
Edouard-Malo Henry, Grup İnsan Kaynakları Müdürü
Françoise Mercadal-Delesalles, Grup Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Müdürü
Benoît Ottenwaelter, Grup Risk Müdürü
Jean-Luc Parer, Uluslararası Perakende Bankacılık Müdürü
Jacques Ripoll, Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler Müdürü
Patrick Suet, Kurumsal Sekreter ve Grup Uyum Müdürü
Didier Valet, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü
Pascal Augé, Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Müdür Yardımcısı
Thierry Aulagnon, Sigorta ve Yatırım Bankacılığı, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü
Philippe Aymerich, Crédit du Nord İcra Kurulu Başkanı
Alain Benoist, Grup Süreçleri ve Bilgi Sistemleri Müdürü
Albert Boclé, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Satış ve Pazarlama Müdürü
Henri Bonnet, Komerční Banka Yönetim Kurulu Başkanı ve Grup Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Ülke Müdürü
François Boucher, Fransa Perakende Bankacılık Bilgi Sistemleri ve Proses Otomasyon Müdürü
Gilles Briatta, Grup Kurumsal Sekreteri Yardımcısı
Marie Cheval, Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Müdürü
Véronique de La Bachelerie, Fransa Perakende Bankacılık Mali İşler Müdürü
Pierre-Yves Demoures, Uluslararası Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı ve Operasyon Başkanı
Marie Christine Ducholet, Societe Generale Ekipman Finansmanı İcra Kurulu Başkanı
Mohamed El Dib, NSGB Bank (Mısır) İcra Kurulu Başkanı
Dan Fields, Küresel Piyasalar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü
Ian Fisher, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Müdürü ve Grubun Birleşik Krallık Ülke Müdürü
Olivier Garnier, Grup Baş Ekonomisti
Jean-Marc Giraud, Soruşturma ve İç Denetim Müdürü

Vladimir Golubkov, Rosbank (Rusya) İcra Kurulu Başkanı
Donato Gonzalez-Sanchez, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Müdürü ve Grubun İspanya ve Portekiz Ülke Müdürü
Laurent Goutard, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdürü
Eric Groven, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı
Philippe Heim, Grup Mali İşler Müdürü Yardımcısı ve Grup Strateji Müdürü
Xavier Jacquemain, Grup İnsan Kaynakları Müdür Yardımcısı
Arnaud Jacquemin, Grup Risk Müdürü Yardımcısı
Slawomir Krupa, Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika Bölgeleri, Küresel Finans Müdür Yardımcısı ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü
Christophe Leblanc, İcra Kurulu Başkanı, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Diony Lebot, Euro bölgesi Sigorta ve Yatırım Bankacılığı Müdür Yardımcısı ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü
Philippe Lhotte, Banque Roumaine de Développement Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı (Romanya)
Anne Marion-Bouchacourt, Grup Çin Ülke Müdürü
Mike Masterson, ALD International İcra Kurulu Başkanı ve Operasyonel Kiralama ve Araç Filo Yönetimi Müdürü
Jean-Louis Mattéi, Genel Müdürlük Özel Danışmanı
Alexandre Maymat, Uluslararası Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı
Jean-François Mazaud, Özel Bankacılık Müdürü
Inès Mercereau, Boursorama Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı
Christophe Mianné, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdür Yardımcısı
Hikaru Ogata, Asya Pasifik bölgesi İcra Kurulu Başkanı, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Craig Overlander, Societe Generale Amerika Kıtası İcra Kurulu Başkanı
Pierre Palmieri, Küresel Finans Müdürü, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Philippe Perret, Sogecap Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve Sigorta Müdürü
Bruno Prigent, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Müdürü
Sylvie Rémond, Grup Risk Müdürü Yardımcısı
Gianluca Soma, Uluslararası Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı, Societe Generale Tüketici Finansmanı İcra Kurulu Başkanı ve Tüketici Kredileri Bölüm Müdürü
Marc Stern, Societe Generale Amerika Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri Müdürü ve TCW İcra Kurulu Başkanı
Catherine Théry, Grup İç Kontrol Koordinasyon Müdürü

BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Kurumsal yönetim beyanı

Societe Generale borsada işlem gören şirketler için olan en güncel AFEF-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygulamaktadır (Nisan 2010 – bkz. www.medef.fr internet sitesi).

Societe Generale, “uy veya açıkla” ilkesine uygun olarak, Yönetim Kurulunun ortak işletme yönteminin pozitif değerlendirmesi yalnızca tatmin edici düzeyde bireysel katkılara neden olabileceğinden, her bir müdürün bireysel katkılarının değerlendirilmesi hariç olmak üzere (bunun uygun olduğu düşünülmemektedir), tüm tavsiyeleri uyguladığını belirtmek istemektedir.

2000’li yılların başından beri Yönetim Kurulu ve diğer Komiteler Dahili Kurallara göre yönetilmektedir. Diğer taraftan Societe Generale Yöneticilerinin uymaları gereken kurallar Yönetici Tüzüğü’nde belirtilmektedir. Hissedarlar söz konusu Dâhili Kuralları, Yönetici Tüzüğü’nü ve Şirket yönetmeliklerini Tescil Belgesinde görebilirler (bkz. Bölüm 11)

Yönetim Kurulu

Societe Generale kendi Yönetim Kurulu tarafından yönetilen bir anonim şirkettir (halka açık şirket). Kanuna ve Şirket yönetmeliklerine göre Başkan ve İcra Kurulu Başkanının aynı veya farklı kişiler olup olmayacağına Yönetim Kurulu karar verir.

Başkanlık ve Genel Müdürlük

13 Mayıs 2008 tarihinden Daniel Bouton’un 6 Mayıs 2009 tarihindeki istifasına kadar Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevleri birbirinden ayrı şekilde yürütülüyordu. Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2009 tarihinde aldığı kararla daha sağlam ve daha hızlı ve uygun yanıtlar verebilecek bir yönetim yapısı için bir kez daha Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini birleştirerek 24 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla Frédéric Oudéa’yı bu göreve tayin etti.

Yönetim Kurulu ayrıca 6 Mayıs 2009 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonunu oluşturmaya karar verdi. Bu görev Denetim Kurulu, Şirket İçi Kontrol ve Risk Komitesi (daha önce Denetim Komitesi) ile başka iki Komitenin daha üyesi olan Anthony Wyand’a verildi.

Yönetim Kurulu Dâhili Kuralları, 2. Maddeye aşağıda yer verilmiştir:

Yönetim Kurulu Başkana Kurul ve komitelerinin organizasyonu ve doğru bir şekilde faaliyet göstermesi ve kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimi başta olmak üzere görevlerinde yardımcı olması için bir Başkan Yardımcısı tayin edebilir.

Buna göre, Başkan Yardımcısı Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir. Başkan Yardımcısı, Grup İcra Komitesi üyelerini, mali tabloları hazırlamaktan, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyumdan ve iç denetimlerden sorumlu müdürleri ve daha genel olarak Grup yönetimdeki üst düzey yöneticileri ve Kanuni Denetçileri sorgulayabilir. Görevlerini yerine getirmek için gerekli olan bilgi ve belgeler kendisine sunulmaktadır.

Yılda bir kez İcra Kurulu Başkanlarını değerlendirmek amacıyla, personel olarak atanmayan yöneticilerle (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç) bir toplantı gerçekleştirir.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanının onayı ile üçüncü şahıslarla kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimi hakkında yapılan toplantılarda Şirketi temsil edebilir.

Frédéric Oudéa’ya 1 Ocak 2010 tarihinde tayin edilen üç İcra Kurulu Başkanı yardımcı olmaktadır. Bunlar, Séverin Cabannes, Jean-François Sammarcelli ve Bernardo Sanchez Incera’dır.

Frédéric Oudéa’nın 2011 yılında Yönetim Kurulu Üyeliğinin yenilenmesinin ardından, Yönetim Kurulu bu yapıyı sürdürmeye devam etmiştir. Bu yapı her yıl Hissedarlar Genel Kurulunda görüşülmeye tabidir.

Hissedarlar, 2012 yılı Genel Kurulunda Şirketin idari ve yönetim yapısını Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu olarak değiştirmek için bir karar taslağı sunmuşlardır.

Yönetim Kurulu, 13 Nisan 2012'de oybirliğiyle

- Şirketin yönetim yapısının önemli olduğunu düşünmüş olup, şirketin mevcut koşullarını uyarılmanın uygun olduğuna karar vermiştir;
- Şirketin yönetim yapısını 2008'den beri iki kez değiştirdiğini, ayrı bir Başkanın bulunduğu bir sistemden bir Başkan ve İcra Kurulu Başkanı içeren bir sisteme geçildiğini hatırlatmıştır;
- bu konunun her yıl ve özellikle geçen yıl Frédéric Oudéa'nın görev süresinin yenilenmesinin ardından Genel Kurulda tartışıldığını vurgulamıştır.
- Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu yapısının Şirketin mevcut operasyonel yönetim kontrolü yapısına kıyasla, hissedarlara veya özellikle Genel Kurula hiçbir ek garanti sağlamadığına dikkat çekmiştir;
- Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu yapısının Avrupa bankalarındaki risklerin denetlenmesi açısından üstün olduğuna ilişkin hiçbir kanıt sağlamadığını hatırlatmıştır;
- Yönetim Kurulunun ve komitelerinin tatmin edici çalışmaları ışığında, Başkandan ve Yönetim Kurulunun tek icra kurulu üyesi olan İcra Kurulu Başkanından oluşan birleşik yapının (bu yapıda Yönetim Kurulu Başkanına kapsamlı yetkilere sahip bir Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanına üç İcra Kurulu Başkan Yardımcısı destek vermektedir) Şirket için en uygun yapı olduğunu gözlemlemiştir.

Sonuç olarak, Yönetim Kurulu statükoyu sürdürmenin daha uygun olduğunu düşünmüş ve taslak kararı onaylamamaya karar vermiştir.

Bu karar, hissedarlar tarafından % 75'ten fazla olumsuz oyla reddedilmiştir.

İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirilen sınırlandırmalar

Şirket yönetmelikleri, görevlerini mevcut yasa, yasal düzenleme ve Yönetim Kurulunun onaylamış olduğu tüzük, Dâhili Kurallar ve talimatlara göre yürüten İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısının yetkilerini herhangi bir şekilde kısıtlamamaktadır.

Yönetim Kurulunun önceden onayının alınması gereken durumlar (belirli tutarların üzerindeki stratejik yatırım projeleri vb.) Dâhili Kuralların 1. Maddesinde belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulunda Genel Kurulun atadığı 13 ve personelin seçtiği iki Yönetici bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına İş Konseyinin bir temsilcisi de katılmaktadır; ancak, bu temsilcinin oyu sonucu belirleyen bir oy değildir.

Yöneticiler Genel Kurul tarafından dört-beş yıllığına tayin edilirler. Bu görev sürelerinin sona erme tarihleri farklıdır ve her yıl 2 ila 4 yönetici tayin edilir veya görev süreleri yenilenir. Societe Generale personeli üç yıl için iki Yönetici seçer.

Yöneticilerin ortalama yaşı 57'dir. 2012 yılında düzenlenen Genel Kurul'da Michel Cicurel ve Nathalie Rachou'nun görev sürelerinin yenilenmesi ve Yann Delabrière ve Thierry Martel'in görevlendirilmesi onaylanmıştır. Yann Delabrière bağımsız yönetici olarak tayin edilmiştir.

Meiji Yasuda Life Başkanı Kenji Matsuo, 18 Ocak 2006'dan beri Oy Hakkı Olmayan bir Yönetici olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu, 12 Ocak 2010 tarihli Yönetim Kurulunda görev süresini dört yıl süreyle uzatmıştır. Oy Hakkı Bulunmayan Yöneticilerin oyları, sonucu belirleyen oylar değildir (Yönetmelik Madde 7).

Deneyimli ve ek yöneticiler

Yönetim Kurulunun bu oluşumundaki amaç Societe Generale'in kozmopolit yapısına uygun eşitlik ve çeşitlilik ilkelerine uygun olarak bağımsızlık, yetenek ve deneyim arasında bir denge yakalamaktır. Yönetici seçimi yapılırken ilk olarak finans sektöründeki ve uluslararası büyük şirketleri yönetmedeki deneyim ve uzmanlığa bakılır. Yöneticilerden dördü Fransa vatandaşı değildir.

27 Ocak 2011 tarihli Kanun ve AFEP-MEDEF Kurallarının hükümleri uyarınca erkeklerin ve kadınların temsili.

Yönetim Kurulunda 27 Ocak 2011 tarihli Kanun hükümleri uyarınca altı kadın (üyelerin % 40'ı veya personelin seçtiği Yöneticiler hariç % 31'i kadın) ve dokuz erkek bulunmaktadır.

% 66'dan fazla bağımsız yönetici

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına göre Yönetim Kurulu 31 Aralık 2012 tarihinde, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından sunulan rapora göre tüm üyelerinin bağımsızlıklarını söz konusu raporda belirlenen kriterler ışığında kontrol etmiştir.

Yönetim Kurulu özellikle Grup ve yöneticilerinin yönettikleri şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini yöneticilerin aldıkları kararları değiştirecek nitelik ve önemde olup olmadıklarını anlamak açısından kontrol etmiştir. Bu incelemede pek çok kriter (Şirketin genel borç ve likiditesi, banka kredilerinin toplam borca oranı, Societe Generale'in toplam riski ve bu riskin toplam banka kredilerine oranı, danışmanlık yetkileri, diğer ticari ilişkiler dahil) kapsamlı bir şekilde dikkate alınarak gözden geçirilmiştir. Yönetim Kurulu ayrıca Societe Generale hisselerini elinde tutan gruplarla ilişkili olan yöneticilerin durumunu da incelemiştir.

Bu inceleme, Yann Delabrière ve Faurecia, Jean-Bernard Lévy ve Thalès, Thierry Martel ve Groupama için gerçekleştirilmiştir. 2011'de belirlenen sınıflandırılmanın değiştirilmesini gerektiren yeni faktörler mevcut değildir. Groupama'ya ilişkin olarak, oy hakları seviyesi nedeniyle öz sermaye yatırımındaki azalma, Thierry Martel için bir statü değişikliğine neden olmamıştır.

Aşağıda adlarına yer verilen kişiler, AFEP MEDEF Kurallarında belirtilen kriterler uyarınca bağımsız yöneticiler olarak sınıflandırılmamaktadır:

- Frédéric Oudéa: Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.
- Anthony Wyand: 12 yıldan daha uzun bir süredir Yönetici olarak görev yapmaktadır.
- Thierry Martel: Groupama'nın durumu, hissedarlar arasındaki ilişkiler
- France Houssaye: çalışan
- Béatrice Lepagnol: çalışan

Ancak 2002 yılından buyana Societe Generale Yönetim Kurulunda bulunan Sayın Wyand'ın özel durumu bunun dışındadır ve dolayısıyla kendisinin bağımsız olarak görülmesi gerekir. Ancak Sayın Wyand 1989-2002 yılları arasında Aviva Grubunu (eski adı CGNU) Yönetim Kurulunda temsil etti. APEF-MEDEF tavsiyelerini aynen uygulayan Yönetim Kurulu, bundan dolayı Sayın Wyand'ın on iki yıldan uzun süredir daimi temsilci ve kişi olarak Yönetim Kurulunda bulunması nedeniyle bağımsız Yönetici olarak görülmemesine karar verdi. Bununla birlikte Yönetim Kurulu Sayın Wyand'ın Başkan Yardımcısı olarak özellikle kurumsal yönetim, dâhili kontrol ve riskler konusunda kendisine verilen görevleri yerine getirmesi için gerekli bağımsızlığa sahip olduğunu düşünmektedir.

Dolayısıyla Yönetim Kurulundaki on beş Yöneticiden onu 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bağımsızdır (Yönetim Kurulunun % 66,66'sı ve Genel Kurul tarafından tayin edilen Yöneticilerin % 76,92'si).

Bu oran AFEP-MEDEF Kurallarında belirtilen tavsiyelere uymak isteyen Yönetim Kurulunun tüm Yöneticilerin % 50'sinin bağımsız olmasını sağlama hedefinin çok üzerindedir.

Bu durum Yönetim Kurulunun yöneticilerin uzmanlık ve deneyimlerinin dengeli ve birbirini tamamlayıcı olması yönündeki hedefine ve kademeli olarak yenilenmeyi öngören bir süreklilik sağlama hedefine de uygundur.

Societe Generale hissedarlık yükümlülükleri

Genel Kurul tarafından atanan Yöneticilerin kişisel olarak önemli oranda hisseyi ellerinde tutmaları gerekmektedir: bu sayı, Genel Kurul tarafından tayin edilen her yönetici için minimum 600 hissedir. Yönetici Tüzüğündeki 4. maddede 1.000 hisselik bir hedef yer almaktadır ve finansal riskten korunma yasaklanmaktadır.

İlgili Tüzüğün 5. maddesinde Yöneticilerin ve oy hakkı bulunmayan Yöneticilerin uyması gereken etik kurallar belirtilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayınlanma tarihinde Societe Generale hisselerine ve ilgili hisselerle ilişkin olarak herhangi bir işlem yapmaktan imtina edecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri menkul kıymetler üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlem yapmaktan imtina edecektir, bu amaçla:

- iktisap edilen hisse senetleri alım tarihlerinden itibaren en az iki ay süreyle muhafaza edilecektir;
- spekülasyon işlemler yapmalarına imkân verecek finansal araçlar kullanmaktan kaçınacaklardır. Bu özellikle türevlere ilişkin işlemler için geçerlidir.

Aynı kural Fransız Ticaret Kanununun L.233-3 sayılı maddesinde tanımlanan şekilde Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen Fransa'da veya yurt dışında kote şirketlerin hisse senetlerinin ticareti için geçerlidir.

Sorumlu yöneticiler

Frédéric Oudéa, 2012 yılında gerçekleştirilen tüm Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmiştir.

Yöneticilerin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksektir.

2012'deki Katılım	Dönem	Yönetim Kurulu	CACIR	CONOM	COREM
R. CASTAIGNE		%100	%100		
M. CIGUREL		%90		%75	%66,67
P. DELICOURT	22 Mayıs tarihine kadar	%100			
Y. DELABRIÈRE	22 Mayıs tarihinden itibaren	%100			
J.-M. FOLZ		%100		%100	%100
K. HAZOU		%100			
F. HOUSSEY		%90			
B. LEPAGNOL	22 Mayıs tarihinden itibaren	%100			
J.-B. LÉVY		%100		%100	%100
AM. LLOPIS RIVAS		%90			
E. LULIN		%90	%100		
T. MARTEL	22 Mayıs tarihinden itibaren	%100			
G. OSCULATI		%90	%100		
N. RACHOU		%100	%100		
L. VANDEVELDE	22 Mayıs tarihinden itibaren	%100		%100	%100
A. WYAND		%100	%100	%100	%100

Ortalama katılım oranı Yönetim Kurulu için % 96,24, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi (CACIR) için % 100, Aday Gösterme Komitesi (CONOM) için % 93,75 ve Ücret Komitesi (COREM) için % 91,67'dir.

Yetkiler

Yönetim Kurulu Şirketin stratejisini tespit eder ve uygulanmasını sağlar. Yönetim Kurulu Dâhili Kurallarına göre Yönetim Kurulu, Grubun stratejisini düzenli olarak kontrol etmek ve Grubun gelirleri, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde etkili olabilecek Grup yönetim yapısındaki değişikliklere ve işlemlere –özellikle alım ve satım işlemleri– önceden karar vermek zorundadır.

2003 yılından bu yana Dâhili Kurallarda Yönetim Kurulunun hangi durumlarda yatırım projelerine veya daha genel stratejik işlemlere önceden onay vereceği açıkça belirtilmektedir (bkz. yukarıda belirtilen Dâhili Kurallar, 1. Madde).

Grubun insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyonla ilgili politikaları Yönetim Kuruluna bildirilir ve bu politikalar Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak tartışılırlar.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından verilen yetki çerçevesinde İcra Kurulu Başkanlarına ve Yöneticilere ödenecek ücreti belirler, Grubun özellikle satıcılarla ilgili ücret politikasını belirleyen kuralları onaylar ve hisse opsiyonu ve performans hisse planlarının uygulanmasına karar verir.

Yönetim Kurulunun Çalışması

Yönetim Kurulunun nasıl çalışacağı Dahili Kurallarda belirtilmektedir (bkz. Bölüm 11). Yönetim Kurulu, Başkanın isteğiyle veya üyelerinin üçte birinin talebi üzerine toplantı yapar. Her yıl en az beş toplantı yapılır ve bu toplantılarda ana şirket ve konsolide mali tablolar onaylanır.

Yılda en az bir toplantı gündem maddesinin Yönetim Kurulu performans değerlendirmesine ayrılması şarttır. Benzer şekilde Yönetim Kurulu yılda en az bir kez Şirketin karşı karşıya olduğu risklere dair karar alır. Eğer uygunsa Yönetim Kurulunun görüşleri toplantı sonrasında basın açıklaması şeklinde yayınlanabilir.

Yöneticilere başta Yönetim Kurulu toplantılarına hazırlanmaları için gerekli bilgiler olmak üzere görevlerini yerine getirmeleri için gerekli bilgiler verilir. Yöneticilere ayrıca Şirketi etkileyen önemli olaylar hakkındaki ilgili her türlü bilgi - kritik bilgiler dâhil- temin edilir.

Tüm Yöneticiler görev ve yetkilerini yerine getirebilmeleri için gerekli eğitimi alırlar.

Başkan Yardımcısının 2012 yılındaki görev ve çalışmaları hakkındaki raporu

Başkan Yardımcısı, 2012 yılı içinde, özellikle Yönetim Kurulunun ve Komitelerinin organize edilmesi ve faaliyet göstermesi ile kurumsal yönetişimin, dâhili kontrolün ve risk yönetiminin denetlenmesi olmak üzere, görevleri için Başkana yardımcı olmuştur (bkz. sayfa 93 ila 117).

Aşağıdaki ana konulara dikkat edilmelidir:

- Başkan Yardımcısı, düzenleyicilerin ve diğer bankaların icra yetkisi olmayan Yöneticilerinin katıldığı pek çok konferansa katılmıştır. Bu toplantılar, farklı Yönetim Kurullarının ve Komitelerin faaliyetlerini karşılaştırmak ve düzenleyici ortamdaki değişiklikler konusundaki bilgimizi artırmak için yol göstericidir. Başkan Yardımcısı ayrıca Fransa Bankacılık Komisyonu ile bankanın Genel Müdürlüğü arasında düzenlenen bir yıllık toplantıya da katılmıştır. Bu toplantıda bankanın düzenleyici gerekliliklere ilişkin durumu incelenmiştir. Bu toplantının sonuçları Yönetim Kuruluna sunulmuştur ve Yönetim Kurulunun ve Komitelerin çalışmaları için önemli bir referans kaynağı olmuştur.

Başkan Yardımcısı ayrıca Paris'te yatırımcılar ve düzenleyiciler ile gerçekleştirilen bir konferansta "Ücret üzerinde söz sahibi olma" konusuyla ilgili görüşlerini belirtme fırsatına sahip olmuştur. Bu konu Fransa'da giderek daha fazla önem kazanmakta olup, kısa bir süre içinde yasal bir metin kapsamında ele alınmalıdır. Birçok Avrupa ülkesinde bu konuda bir mevzuat bulunmaktadır.

- Başkan Yardımcısı, Yıllık Genel Kurul hazırlıkları kapsamında, Genel Kurullarda verilen oylar için danışmanlık firmalarının ana temsilcileriyle ve kurumsal yatırımcılarla bir araya gelerek, bu kararları açıklamış ve tartışmıştır. Bu toplantı türü, özellikle ücretlendirme politikalarına ve son yıllarda Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrılmasına ilişkin olarak yatırımcıların endişe duyduğu konular hakkında bilgi edinmek için bir fırsat sunmaktadır. Yönetim Kurulu görevlerin ayrılması konusunda özellikle mevcut yapının Grubun içinde bulunduğu koşullar için uygun olduğunu yeniden doğrulamıştır. Bu koşullar, yönetişimle ilgili teorik bir algı değil, daha çok pragmatik bir yaklaşımı yansıtmaktadır.

Yönetişim yapısı sorunu birçok defa ele alınmıştır. Genel olarak Şirketin yönetişiminin kalitesi, Yöneticilerin kalitesine bağlıdır.

Örneğin, Yönetim Kurulu yerine bir Denetim Kurulunun getirilmesi ile resmi yapının değiştirilmesi, ikincil düzeyde bir ödeme sahiptir ve yönetişimde bir iyileşme sağlamamaktadır. Daha açık belirtmek gerekirse, ayrı yapılara geçilmesi Yöneticiler ve Yönetim arasında bir mesafe yaratabilir ve şu anda mevcut olan ve Başkan Yardımcısının korumayı istediği şeffaflığı ve dürüstlük seviyesini zayıflatır.

- Yönetim Kurulu görevini yetkiler dahilinde gerçekleştirmektedir. Yönetim Kurulu toplantıları yakından takip edilmekte olup, konular özgürce tartışılmaktadır. Dahili Kurallara göre, Başkan Yardımcısının görevi yönetişimle ilgili tüm konularda yakın bir işbirliği kurduğu İcra Kurulu Başkanı ile kendi arasında bir denge sağlamaktadır. Başkan yardımcısı özellikle Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını değerlendirirken Yönetim Kuruluna başkanlık eder.

- Fransa'daki kurumsal yönetişim, AFEP-MEDEF Kurallarına uymaktadır. Bu kurallar Anglo-Sakson modeline benzer olmakla birlikte, Fransa şirketler kanununu belli özelliklerini de esas alır. Bu kurallar, Yönetimin ve Yöneticilerin sorumluluklarıyla ilgilidir. Ayrıca, Genel Kurullarla ilgili sorumluluklar açıkça tanımlanmıştır ve hissedarların Genel Kurullara katılımı diğer ülkelerde geçerli kurallara göre daha katı bir şekilde belirlenmiştir.

Fransız şirketler kanununun "sosyal çıkar" kavramını esas aldığı ve bu nedenle sadece hissedarların değil, çalışanların ve diğer paydaşların çıkarlarını da dikkate aldığı unutulmamalıdır.

Sosyal çıkarların korunması, Yöneticilerin sorumluluğundadır. Hisselerinin çoğunluğu uluslararası hissedarlara ait olan uluslararası bir bankayı yönettiği düşünüldüğünde, Yönetim Kurulu özellikle Fransa mevzuatına ve Yöneticilerin sorumluluklarını belirleyen kanunlara (belirlenen sorumluluklar diğer ülkelere göre daha kapsamlı ve açıktır) uygun olarak kurumsal yönetişimde yapılması gereken değişiklikler konusuna çok önem vermektedir.

- Yönetim Kurulunun işlerinin materyal organizasyonu açısından: Başkan Yardımcısı tarafından Yönetim Kurulu belgelerinin Yönetim Kurulu için özel olarak hazırlanmış intranet sistemi ve basılı kopya dağıtımına ek olarak, tam bir güvenlik içinde tablet PC ile dağıtılması için bir sistemin sunulması, bu belgelere erişimin özellikle Fransa'da mukim olmayan yöneticiler için kolaylaştırılması.

Yönetim Kurulunun 2012 yılı faaliyet raporu

Yönetim Kurulu ortalama toplantı süresi üç saat olmak üzere 2012 yılı içerisinde 10 kez toplanmıştır. Yöneticilerin katılım oranı toplantı başına ortalama % 96,24 olmuştur (2011'de % 92).

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, altı aylık ve üç aylık mali tabloları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir. 2012 yılında gerçekleştirilen elden çıkarmaları tartışmış ve bazı önemli elden çıkarmalar için geçerli koşul ve şartları onaylamıştır (Geniki, NSGB, TCW vb.).

Yönetim Kurulu, 2011 krizi sonrası 2012 yılı içinde Grubun likidite profilini ve düzenleyici gereklilikler kapsamında Grubun sermaye trendini yakından izlemiştir.

İki günlük stratejik seminerde Grubun küresel stratejisini gözden geçirmiştir. Aşağıda temel konular tartışılmıştır:

- Makro ekonomik, düzenleyici ve rekabetçi ortamın analizi;
- Grubun faaliyetlerinin gözden geçirilmesi;
- SG CIB'in stratejisi;
- SG Ambition 2015 ve önemli projeler için envanter yapma;

- Grubun hedef profili;
- Grubun operasyonel etkinlik kaldıraçları nelerdir?
- Grup gelişmekte olan ülkelerde nasıl büyüme kaydedebilir?
- Geleceğin bankası için geçerli iş modeli nedir?

Ayrıca, aşağıda belirtilen ana konular da ele alınmıştır (iletişim ve marka politikası, iç kontrolün iyileştirilmesi, SGCIB'in ve GIMS'in gözden geçirilmesi, ihtilaflar ve davalar).

Yönetim Kurulu Grubun almış olduğu risklerden doğan durumunu gözden geçirdi. Grubun risk iştahı ve risk haritası tartışıldı. Yönetim Kurulu genel piyasa risk limitlerini onayladı. Riskler ve dahili kontrol konusunda Fransa Bankacılık Komisyonuna (ACP) gönderilen yıllık raporları ve ayrıca Fransa Bankacılık Komisyonu denetimlerinden sonra düzenlenen takip mektuplarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Büyük projelerdeki (Yakınlaşma, Karar vb.) gelişmeler hakkında bilgilendirilmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. CRD 3'e uygun olarak Grubun satıcılara ödenecek ücret konusundaki stratejisini tanımlamıştır. 2012 yılı bahar dönemi Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planının bir parçası olarak çalışanlara yönelik performans hisse planları ve sermaye artışı konusunda karar verdi. Profesyoneller ve maaş eşitliği ile ilgili politikayı tartıştı.

Yönetim Kurulu Yıllık Genel Kurula sunulan sonuçları hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu her yıl operasyonlarını gözden geçirir; üç yılda bir bu denetim bağımsız bir uzman tarafından gerçekleştirilir. 2012 yılı denetimiyle ilgili sonuçlar bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. s. 101). Ayrıca, Genel Müdürlük halefiyet planını da tartışmıştır.

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Societe Generale 1995 yılından bu yana bir Denetim Komitesine sahiptir. 2010 yılında adı Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi olarak değiştirilen bu Komite, 2006/43/EC sayılı Direktif, mevcut yasa ve bankacılık yönetmelikleri ile 22 Temmuz 2010 tarihli AMF tavsiyesi ile Denetim Komitesine verilmiş olan tüm görevleri yerine getirmektedir.

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla dördü bağımsız olmak üzere beş yöneticiden –Sayın Lulin, Sayın Rachou, Sayın Castaigne, Sayın Osculati ve Sayın Wyand– oluşmaktadır ve başkanlığını Sayın Wyand yürütmektedir. Özellikle finans ve muhasebe, risk analizi ve dâhili kontrol konularında uzman olan tüm üyeler Bankacı, Mali İşler Müdürü veya denetçi pozisyonlarında çalışmış veya çalışmaktadır.

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin görevleri, Dâhili Kuralların 9. maddesinde belirtilmiştir:

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin görevi muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konularda sorumludur:

- uygulanmakta olan sistemlerin kalitesi ve güvenilirliğinin incelenmesi ve iyileştirmeleri için önerilerde bulunulması başta olmak üzere mali bilgilerin hazırlanma sürecinin denetlenmesinin sağlanması ve süreçte herhangi bir hata tespit edilmesi halinde, gerekli düzeltici önlemlerin alındığının teyit edilmesi;
- verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve münferit ve konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe yöntemlerinin uygunluk ve tutarlılığının değerlendirilmesi başta olmak üzere Kurula sunulacak olan taslak mali tabloların incelenmesi;
- özellikle Grup tarafından Kanuni Denetçilere ve onların ait olduğu ağa ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim işinin katı çerçevesi içine girmeyen ancak bunların neticesi olan görevleri başlangıcından önce onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine nezaret etmek ve Kurula Kanuni Denetçilerin tayinleri veya yenilenmeleri ile ücretleri hakkında kanaat bildirilmesi;
- Kanuni Denetçilerin iş programının incelenmesi ve daha genel olarak mali tabloların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesine nezaret edilmesinin sağlanması;

- risk değerlendirme, denetim ve yönetim sistemlerinin tutarlılığı başta olmak üzere iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi. Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:

- Grubun iç denetim programının ve bankacılık yönetmeliklerine göre hazırlanmış iç kontrol hakkındaki Yıllık Raporun incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız Bankacılık Komisyonu tarafından gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında yorum yapılması;
- Piyasa riski ve yapısal faiz oranı risk kontrol prosedürlerinin incelenmesi ve risk limitlerinin konulması hakkında danışmanlık yapılması;
- Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız bankacılık düzenlemelerine göre yıllık risk değerlendirme ve kontrol prosedürleri raporunun incelenmesi;
- özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izleme politikasının incelenmesi.

Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Komite, kendi belirlediği kurallar çerçevesinde Grubun Üst Düzey Yönetimiyle, Kanuni Denetçilerle ve mali tabloların hazırlanmasından, dâhili kontrolden, risk yönetiminden, uyum kontrolünden ve dâhili denetimlerden sorumlu müdürleriyle görüşmeler yapabilir.

Komitenin aksi bir kararı olmadığı müddetçe Kanuni Denetçiler Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi toplantılarına katılırlar.

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin 2012 yılı Faaliyet raporu

Komite 2012 yılında % 100 katılımın sağlandığı (2011 yılıyla aynı) 8 toplantı gerçekleştirmiştir.

Hesapların her kapanışında Komite, Mali İşler Müdürü kendisine mali tabloları sunmadan önce ve Risk Bölümü risklerle ilgili tüm konulardaki görüşlerini Komiteye bildirmeden önce yalnızca Kanuni Denetçilerle bir toplantı yapar. 2002 yılından bu yana hesapları onaylaması ve söz konusu üç aylık dönemle ilgili önemli bilgileri Komiteyle görüşmesi için İcra Kurulu Başkanlarından biri toplantıya katılmaktadır. Diğer müdürler başta temel risk, aktif ve pasif yönetimi, dahili kontrol ve planlanan alımların mali yönleri olmak üzere belli konularda daha detaylı sunumlar yapmaktadır. Kurum içi ihtiyaçlara ve dışarıdaki gelişmelere yönelik eğitim ve bilgilendirme toplantıları yapılmaktadır. 2012 yılında yatırım bankacılığındaki düzenleyici değişikliklerle ilgili eğitim verilmiştir (bkz. ilerleyen bölümlerde "Eğitim").

Komite 2012 yılında taslak haldeki yıllık, altı aylık ve üç aylık konsolide mali tabloları Yönetim Kuruluna sunulmadan önce gözden geçirdi ve bu tablolar hakkındaki görüşünü Yönetim Kuruluna bildirdi. 2010-2015 stratejisini ve mali planını gözden geçirdi. Komite mali kriz ve Euro krizi ile ilgili gelişmeleri ve bunların Gruba olan etkilerini yakından izlemeye devam etmiştir. İhtiyat kurallarında yapılması öngörülen değişiklikleri dikkate alarak likidite pozisyonunu ve sermaye seviyesini zaman zaman kontrol etmiştir.

Komite, risk kontrolüyle ilgili sorumlulukları kapsamında çeşitli risk faktörlerini içine alan geniş bir yaklaşım uygulamış ve Grubun risk iştahını tartışmaya açmıştır. Grubun risk haritalandırmasını kontrol ederek risk iştahının tanımlanmasına yönelik yöntemler sunmuştur.

Bu bağlamda asıl tanımlanan riskler için yeterli karşılıkların ayrılmasını sağlar ve kredi riski, piyasa riski, yapısal faiz oranı, döviz kuru veya likidite riski ile hukuki riskler gibi temel risklerdeki değişiklikleri ve ayrıca bilanço ve bilanço dışı kalemlerdeki önemli değişiklikleri yakından takip eder. Ayrıca operasyonel risk kontrol yapısını gözden geçirir. Komite piyasa risklerinin kontrolünde kullanılan prosedürleri kontrol eder ve piyasa risk limitlerinin yıllık revizyonu için görüşüne başvurulur. Özellikle finansal riskten koruma fonlarından kaynaklanan riskleri düzenli olarak takip eder ve risk değerlendirme ve izleme prosedürlerine dair yıllık raporu inceler. Ayrıca, kontrole tabi personelin (finans piyasası profesyonelleri ve diğerleri) ücret yapısı ile ilgili risklerin birleştirilmesi konusundaki görüşünü Ücret Komitesine bildirir. Son olarak Komite Grubun IT güvenliğini görüşmüştür.

Komite 2012 yılında toplantılarının bazılarını uyum kontrolüne ilişkin konulara ayırmıştır.

Dahili kontrol konusunda Komite, Genel İnceleme faaliyetlerini düzenli olarak kontrol etmiştir ve uyum konusundaki önemli durumlar hakkında Komiteye bilgi verilmiştir. Dahili kontrolle ilgili yıllık raporu incelemiştir. Genel Denetim Departmanı ve denetim ekiplerinin planları ile denetimle ilgili tavsiyelerin takibine yönelik prosedürleri gözden geçirmiştir. Grup kurallarının etkili bir şekilde uygulanıp uygulanmadığını görmek için bağlı şirketlerin Denetim Komitelerinin faaliyetlerini incelemiştir. Başta Çözüm projesi aracılığıyla olmak üzere Direniş projesinin uygulanması kapsamında SG CIB operasyonel risklerini takip ederek işlem ve faaliyetlerin yürütülmesi ve izlenmesini sağlayan sistemin geliştirilmesine ve daha modern bir yapıya kavuşturulmasına katkıda bulunmaktadır. Komite özellikle banka genelindeki operasyonel risk yönetimini güçlendirmek amacıyla işle ilgili hesapları ve Kurum Risk Yönetimi projesinin başlatılmasını takip etmiştir.

Komite, likidite projesi dâhil bankanın likidite durumunu yakından izlemiştir.

Ayrıca Grubun Fransa Bankacılık Komisyonunun takip yazılarına verdiği yanıtların hazırlanmasında görüşlerine başvurulmuştur.

Komite özellikle dâhili kontrol ve risk açısından bazı Grup faaliyetlerini gözden geçirdi:

- insan kaynakları açısından riskler ve dâhili kontrol,
- yeni ürün süreçleri,
- SSG portföyü,
- karar planları ve geri kazanım planları,
- Grup dereceleri,
- IT projelerinin takibi,
- IT güvenliği,
- Güvenlik Hizmetleri dâhili kontrolü,
- Fransa Perakende Bankacılığı, GLFI, DSFS faaliyetleri ve KB açısından riskler ve dâhili kontrol,
- Newedge.

Komite, işletme modelinin dönüştürülmesine ayrıca vurguda bulunarak Grubun Ambition SG 2015 programı kapsamında (Yakınlaşma, hesap denetim yönetimi vb.) hayata geçirdiği büyük projeleri takip etti.

Komite, New York şubesinde bir toplantı ve Amerika Birleşik Devletlerinde CIB faaliyetleri konusunda kapsamlı bir değerlendirme gerçekleştirmiştir. Bu sayede New York'taki FED'le görüşme fırsatı yakalamıştır.

Yönetim Kurulu tarafından incelenmelerinden önce bir dizi alım teklifini mali açıdan değerlendirdi.

Komiteye her altı ayda bir Grubun temel şirketlerinin performansının ana rakiplerinkine karşılaştırıldığı bir mali performans göstergesi sunulur. Bu karşılaştırma Yönetim Kuruluna yılda bir kez bildirilir.

Komite, Kanunu Denetçilerin 2012 yılı denetim programını ve ücretlerini görüşmüştür.

Son olarak Komite Kanuni Denetçilerin yetkilerinin yenilenmesine dair koşulları Yönetim Kuruluna sunmuştur. Denetçilerin yetkilerini yerine getirme performansına ilişkin koşullarının görüşülmesinden, görevli ortakların yetkilerinin

kısa süre sonra yenilenmesi gerektiğinin görülmesinden ve yapılan işin kalitesi dikkate alındıktan sonra Komite, Yönetim Kurulunun Deloitte ve Ernst & Young firmalarının 2012 yılında yenilenmesini teklif etti ve bir sonraki yenileme için ihaleye çıkılabileceğini belirtti.

Ücretlendirme Kurulu

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla Ücret Komitesi dört yöneticiden oluşmaktadır: Üçü bağımsız olan Sayın Cicurel, Folz, Levy ve Wyand. Komitenin başkanlığını bağımsız Yönetici Sayın Folz yürütmüştür.

Ücret Komitesi, Dâhili Kuralların 7. maddesine uygun olarak,

- AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve mesleki standartlara göre Kurula Şirketin İcra Kurulu Başkanlarının ve Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerini ve aynı ödenek ve faydalar, sosyal yardım faydaları veya Emeklilik faydaları ve Grup şirketlerinden alınan bütün ücretler dâhil olmak üzere bu ücretin meblağının tespit edilmesini idare eden politikayı önerir, bu politikanın doğru bir şekilde uygulanmasını sağlar;
- Şirketin İcra Kurulu Başkanlarının yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- Hisse senedi opsiyon ve performansa dayalı hisse tahsis politikası konusunda Yönetim Kuruluna öneri sunar ve lehtar listesi hakkında kanaat belirtir;
- Çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;
- gerçekleştirdiği incelemeler sonrasında, Yönetim Kuruluna her yıl Grup içinde geçerli olan ve iç kontrole ilişkin 97-02 sayılı yönetmelikte belirtilen bilhassa Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri bulunan çalışanlarına ilişkin ücret politikası ve Genel Yönetim önerileri hakkında kanaatini bildirir ve Genel Yönetimden politikanın uygulanmakta olup olmadığını soruşturur,

Genel Yönetim, Risk Yönetimi ve Uyum Departmanının bu politikanın mesleki standartların gerektirdiği şekilde tanımlanması ve uygulanması hakkında gerçekten işbirliği yapmasını Risk Yönetimi ve Uyum fikirlerine gereken önem verilmesi sağlar;

- Genel Yönetim tarafından kendisine verilen raporun 97-02 sayılı yönetmeliğe uygun olup olmadığını ve ilgili mesleki standartlarla tutarlı olup olmadığını kontrol eder. Görevini ve bilhassa Fransa İhtiyatlı Kontrol Dairesine (Autorité de contrôle prudentiel) faaliyet raporu gönderilmesini tamamlamak için gereken bütün bilgileri alır ve ücret meblağlarının münferit dökümlerinin kendi tespit ettiği bir eşiğin üzerinde olmasını sağlar. Gerekmesi halinde dahili denetim departmanlarına veya harici uzmanlara çağrıda bulunur. Kurula faaliyetleri hakkında rapor verir. Komite Fransa Bankacılık Komisyonu tarafından konsolide veya alt-konsolide şekilde izlenen Grup şirketlerinin görevleriyle aynı görevleri gerçekleştirebilir;
- Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Ücret Komitesinin 2012 yılı Faaliyet raporu

Ücret Komitesi 2012 yılında altı kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı % 91,67'dir (2011 yılında bu oran % 96 idi).

Komite toplantıları sırasında Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarının durumu ve ücretleri ile ilgili kararlarının ön hazırlığını gerçekleştirdi.

Komite İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirmelerini hazırlamış ve bunları Grubun dışındaki diğer Yöneticileriyle (personelin seçtiği Yöneticiler ve Grubun İcra Kurulu Başkanları hariç) görüşmüştür. İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin yıllık hedeflerini gözden geçirmiş ve Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Ücret Komitesi, CRD3 ve bu düzenlemenin Fransa yasalarına geçirilmiş versiyonuna uygun olarak, Grubun kabul etmiş olduğu ücret politikalarının hem yönetmeliklere hem de şirketin risk yönetimi politikasına ve sermaye hedeflerine uygun olmasını sağlamıştır.

Komite, başta yürüttükleri faaliyetler Grubun risk profili üzerinde önemli etki doğuran personel olmak üzere Grup içerisinde uygulanmakta olan ücret politikasını yürürlükteki yeni yönetmelik ve düzenlemelere göre gözden geçirmiştir. Toplantılarından bazılarını bu incelemeye ve kontrole tabi personel için teklif edilen yapının yeni ve özellikle karmaşık olan kurallara uyup uymadığını tespit etmeye ayırmıştır. Ücret politikasının personelin faaliyetlerinden ve risk yönetim politikalarına ve mesleki standartlara uygun hareket etmesinden kaynaklanan risklerin etkin bir şekilde dikkate alınmasını sağlamış ve bu hususta Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesiyle görüş alışverişinde bulunmuştur. Komite ayrıca 2010 yılı için belirlenmiş kurallara riayet edilmesini sağlamak için bağımsız ve kurum içi kontrol birimlerinin çalışmalarından yararlanmıştır.

Ayrıca personele yönelik sermaye artışı şartlarını gözden geçirmiştir. Komite son olarak hisse dağıtım planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Ücret politikası, 118. sayfadan itibaren detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

Bu Komite, en az üç Yöneticiden oluşur. Bu Yöneticiler, İcra Kurulu Başkanı veya bir iş sözleşmesi ile Şirkete veya iştiraklerine bağlı olamazlar. Üyelerin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında verilen tanıma göre bağımsızdır ve ilgili tüm kriterlere göre tayin ve kurumsal yönetim politikalarını ve uygulamalarını analiz edecek uzmanlığa sahiptir.

Bu Komite bir görevin beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi başta olmak üzere gereken araştırmaları yaptıktan sonra Yöneticilerin ve İcra Kurulu Başkanlarının haleflerinin tayin edilmesi için Yönetim Kuruluna öneri sunmaktan sorumludur. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Dâhili Kuralların 8. maddesine uygun olarak,

Yönetim Kuruluna Yönetim Kurulu Komitelerine yapılacak tayinler için önerilerde bulunur.

Başkan Yardımcısı tayin edilmesini önerebilir.

Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim meselelerini incelemesi için gereken hazırlık işlerini yerine getirir. Yönetim Kurulunun performansının her yıl değerlendirilmesinden sorumludur.

Yönetim Kuruluna Tescil Belgesine dâhil edilecek olan Yönetim Kurulu sunumu ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için öneride bulunur.

Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Grup İcra Komitesi üyelerinin ve bu komitenin üyesi olmayan kurumsal departman başkanlarının tayin edilmesinden önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine bilgi verilir. Bu üst düzey yöneticilerin yerini alacak kişilerin listesi hakkında bilgilendirilir.

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört Yöneticiden oluşmaktadır: Üçü bağımsız olan Sayın Cicurel, Folz, Levy ve Wyand. Komitenin başkanlığını bağımsız Yönetici Sayın Folz yürütmüştür.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin 2012 yılı Faaliyet Raporu

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2012 yılında % 93,75 katılımın sağlandığı (2011 yılında % 100) dört toplantı gerçekleştirmiştir.

Başta Yöneticilerin bağımsızlığının değerlendirildiği bölüm olmak üzere Yönetim Kurulunun 2012 yılı Yıllık Raporunun Kurumsal Yönetişim bölümüyle ilgili kontrolünü hazırladı.

Komite Yönetim Kurulunun kendi faaliyet ve operasyonlarını değerlendirdiği sonuç bölümünü de hazırlamıştır.

Komite 2012 yılında Genel Kurula sunulan İcra Kurulu Başkanı ve Yönetici tayin tekliflerini hazırlamıştır. Bu amaçla bir danışmanlık firmasının tavsiyelerine güvenmiştir.

Son olarak, Yönetim Kurulunun Grubun yönetim yapısını değiştirmek için hissedarlar tarafından ibraz edilen karara ilişkin yanıtını hazırlamıştır.

Yönetim Kuruluna doğru zamanda teklifte bulunabilmek için İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin haleflik planlamasını kontrol etmiştir.

Yönetim Kurulunun ve İcra Kurulu Başkanlarının Değerlendirilmesi

2000 yılından bu yana Yönetim Kurulu her yıl bir toplantısının belli bir bölümünde Yöneticilerin kendileri tarafından yapılan bir değerlendirmeye göre operasyonlarının kapsamını tartışmaktadır. Bu değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin onaylamış olduğu görüşme kurallarına göre gerçekleştirilen bireysel görüşmelerle bir Yönetim Kurulu üyesi veya Yönetim Kurulu Sekreteri veya konunun uzmanı bağımsız bir danışman tarafından gerçekleştirilir. Her iki durumda da cevaplar bir özet belgede isim belirtilmeden sunulur ve Yönetim Kurulunun görüşmelerinde esas alınır.

Yönetim Kurulu, 31 Temmuz'da gerçekleştirdiği toplantıda 2012 yılı değerlendirmesinin gerçekleştirilmesine karar vermiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanından bu değerlendirmeyi yöneticiler tarafından veya yüz yüze yapılan bir görüşme sırasında tamamlanan bir anketi esas olarak gerçekleştirmesi istenmiştir. Yedi Yönetici yazılı olarak yanıt vermiştir; diğer yedi Yönetici ise yüz yüze görüşmeyi tercih etmiştir.

Aday Gösterme Komitesi Başkanının raporu, Aday Gösterme Komitesine danışılmasının ardından Yönetim Kuruluna ibraz edilmiştir.

Yöneticilerin Yönetim Kurulu ve faaliyetleri hakkındaki genel fikri büyük ölçüde olumludur.

Yöneticilerin yaş aralığına ve milliyetlerine ek olarak, uzmanlık ve deneyim çeşitliliğinin tatmin edici olduğuna karar verilmiştir. Ancak, bankacılık deneyiminin yanı sıra yeni coğrafi bölgeler hakkında bilgi sahibi olan ve pazarlama ve dağıtım alanında deneyime sahip olan bireylerin araştırılmasına odaklanılmıştır.

Yönetim Kurulunun faaliyetlerinin düzenlenmesi açısından kaydedilen ilerlemeye düşük bir puan verilmiştir. Strateji konusunda gerçekleştirilen konferans ise büyük takdir toplamıştır. Strateji konusu büyük bir ilgi çekmiştir. Yönetim ekibinin becerilerinin geleceğe yönelik yönetimi gibi diğer konular da ele alınmıştır.

Yönetim Kurulu kendisine sunulan belgelerin iyileştirilmesi gerektiği konusunda öneride bulunmuştur (daha kısa, daha öz, karar vermeye daha uygun). Yönetim Kurulu ayrıca belgelerin daha erken gönderilmesini istemektedir.

Yönetim Kurulu, belli başlı göstergeleri içerecek ve kararların izlenmesine kullanılacak düzenli bir skor kartının hazırlanmasını istemektedir. Başkanın ve Başkan Yardımcısının görevine ve Komitelerin çalışmasına büyük bir önem verilmektedir.

Yöneticilere sürekli olarak bilgi verilmesini sağlamak amacıyla, Yönetim Kurulu toplantıları arasındaki sürenin uzun olduğu zamanlarda güncel Grup olayları ve konular hakkında hazırlanacak bir rapor faydalı olacaktır.

Genel olarak, değerlendirme Yönetim Kurulunun 7 Kasım 2012 tarihli toplantıda kabul edilen Yöneticilerin iyileştirme taleplerine tabi olarak, çalışmalarına ilişkin genel memnuniyet düzeyini yansıtmıştır.

2003 yılından bu yana İcra Kurulu Başkanları, sadece personel olarak atanmayan Yöneticilerin veya Grup şirketlerinden birinde İcra Kurulu Başkanlığı yürütmeyen Yöneticilerin katıldıkları bir toplantıda Ücret Komitesi tarafından hazırlanan bir değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Değerlendirme, İcra Kurulu Başkanları tarafından hazırlanan ve Ücret Komitesi tarafından gözden geçirilen bir rapora dayalı olarak, İcra Kurulu Başkanlarının Yönetim Kurulu tarafından mali yılın başında belirlenen yıllık hedeflere ulaşmalarıyla ilgilidir. Ücret Komitesi Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği ve Ücret Komitesi Başkanı tarafından koordine edilen toplantının sonuçları Ücret Komitesi Başkan Yardımcısı ve Başkanı tarafından Başkana iletilir.

Eğitim

2012'de iki eğitim oturumu düzenlenmiştir. İlk eğitim, mevcut düzenleyici ortam ve likidite ile ilgilidir. İkinci eğitim ise Yunanistan krizi ve Euro ile ilgili sorunları ve piyasa risklerini ele almıştır.

Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin özel koşullar

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşul ve şartlar yönetmeliklerde (bkz. Bölüm 11) belirtilmektedir. Bu kuralların özetini Tescil Belgesinin 3. Bölümünde de bulabilirsiniz.

Şirket Yöneticilerine ödenen huzur hakkı

24 Mayıs 2011 tarihli Genel Kurulda toplam huzur hakkı tutarı 1.250.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Huzur hakkının yöneticiler arasında dağıtılmasına ilişkin kurallar, Dâhili Kuralların 11. maddesine yer almaktadır.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur hakkı almaz.

Huzur hakkının toplam meblağı iki bölüme ayrılır: toplam tutarın üçte birine eşit bir sabit bölüm ve üçte ikiye eşit bir değişken bölüm.

Başkan Yardımcısı yıllık huzur hakkının sabit bölümünün % 35'ini özel huzur hakkı olarak alır, bu meblağ dönem boyunca görevinin süresiyle orantılı olarak hesaplanır.

Başkan Yardımcısının payının ayrılmasından sonra diğer Yönetim Kurulu üyelerine ayrılan huzur hakkının dönem boyunca görevlerinin süresiyle orantılı olarak hesaplanan sabit bölümü aşağıdaki şekilde paylaşılır:

- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesinin Başkanına dört hisse;
- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesinin üyelerine üç hisse;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitelerinin Başkanına iki hisse;
- Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için bir hisse.

Huzur hakkının değişken bölümü yönetim kurulu üyeleri arasında yılsonunda hazır bulundukları yönetim kurulu toplantısı veya Kurul çalışma toplantıları ve Komite toplantıları sayısına göre paylaşılır. Ancak aynı günde yapılan Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi toplantıları, her iki Komitenin üyeleri için bir tane hesaplanır.

Fransa Ticaret Kanununun L. 225-100-3 Sayılı Maddesi uyarınca İcra Kurulu Başkanı ve Yöneticilere verilen ücret ve aynı haklar ile bilgilerin açıklanması

Başkan Raporundaki, Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanı ve Yöneticilere verilen ücret ve aynı hakların hesaplanması konusunda belirlemiş olduğu ilke ve kuralların tarif edildiği bilgileri bu bölümde "Ücret ilkeleri" başlığı altında bulabilirsiniz.

"Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 225-100-3 ile ilgili bilgiler" 3. Bölümdedir.

BAŞKANIN DÂHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ RAPORU

Bu rapor Fransa Ticaret Kanununun L. 225-37 sayılı Maddesine uygun olarak hazırlanmıştır⁽¹⁾. Rapor, konsolide haldeki Societe Generale Grubunun dahili kontrollerini özetlemekte olup, Grubun faaliyetlerinin ve iştiraklerinin durumunun veya prosedürlerin pratikte uygulanmasının ayrıntılı şekilde açıklanması yönünde bir amaç taşımamaktadır. Halka arz gerçekleştiren ve Grubun bir bağlı şirketi olan her Fransız limitet şirket Başkanı özel bir rapor hazırlamak zorundadır.

Bankacılık işlemlerinin doğasından kaynaklanan risklerin kapsam ve çeşitliliği söz konusu olduğunda dahili kontrol, risk yönetim politikasında faaliyetlerin sürdürülebilirliği açısından önemli bir rol oynayan hayati bir enstrümandır. Ulusal düzeyde tanımlanmış katı bir düzenleyici çerçevenin parçası olmakla birlikte uluslararası düzeydeki bir takım projelerin (Basel Komitesi, Avrupa Birliği) odağı konumundadır. Dahili kontrol, Grubun tüm alanlardaki tüm personelini ilgilendiren bir konudur. Sorumluluk öncelikli olarak operasyon personelinde gibi görünse de başta Risk Bölümü, Kurumsal Sekreteryası (Uyumdan ve kontrolünden sorumlu) ve Grubun tüm finans departmanları ve Dahili Denetim Bölümü olmak üzere birçok Kurumsal Bölüm ve Departman süreçle yakından ilgilidir. Bu kurumların tamamı bu raporun hazırlanmasına katkıda bulunmuştur. Rapor, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

RİSK YÖNETİMİ

Bankacılık faaliyetleri çeşitli riskler taşımaktadır

Grup faaliyetlerinin çeşitliliği ve zaman içerisinde uğradığı değişiklikler dikkate alındığında risk yönetimi aşağıdaki temel kategorilere göre değerlendirilmektedir:

- **kredi ve karşı taraf riski (ülke riski dâhil):** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri.

Kredi riski, piyasa işlemlerine (replasman riski) bağlı olan karşı taraf riskini ve menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri içerir. Buna ek olarak, kredi riski, belirli risklere, bir veya daha fazla sayıda karşı tarafa ya da yine bir ya da daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalma olasılığının yüksek olmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir;

- **piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.
- **Yapısal faiz ve kur oranı riski:** faiz veya kur oranlarındaki değişimler nedeniyle, Grubun varlıklarında zarar veya değer düşüklüğü meydana gelmesi riski. Yapısal faiz ve kur oranı riski, ticari faaliyetlerden ve Kurumsal Merkez işlemlerinden (öz sermaye işlemleri, yatırımlar ve tahvil ihraçları) kaynaklanmaktadır;
- **likidite riski:** Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir;
- **faaliyet riskleri** (muhasebe riski ve çevresel riskler dahil): Prosedür ve dâhili sistem eksiklikleri veya kusurları, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski;
- **uyumsuzluk riski:** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulamamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli finansal 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 ilişkilerine başlamasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
- Grup, Sigorta alanındaki bağlı şirketlerinden dolayı sigorta faaliyetleriyle ilgili bir takım riskler taşımaktadır.

(1) Bu raporun Kurumsal Yönetişim bölümü 93'ten 102'ye kadar olan sayfalardadır.

Bunlar prim bedeli riski, hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetlerine ait ölüm riski ve yapısal risk, salgın hastalıklar, kazalar ve doğal afetler dâhil (deprem, tayfun, endüstriyel kazalar, terörizm ve savaş) içerir.

- Grup, başta operasyonel araç kiralama şirketi olmak üzere, Uzmanlaşmış Finansman departmanı üzerinden artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin öngörülenden daha düşük olması) de açık bulunmaktadır.

Risklerin yönetilmesi ve değerlendirilmesi

Bankanın faaliyet gösterdiği tüm iş kolları, piyasalar ve bölgelerde yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetim yapısının uygulanması ve güçlü bir risk kültürü ile faaliyetlerinin gelişimi arasındaki denge Societe Generale Grubu için çok önemlidir.

KURUMSAL RİSK YÖNETİM PROGRAMI (KRY)

Risk yönetiminin çeşitli bölümleri, İcra Komitesinin ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin denetimi kapsamında, ERM (Kurum Risk Yönetimi) programının bir parçası olarak 2011 yılında beri çeşitli iyileştirmelere tabi tutulmuştur. Bu program, risklerin önlenmesi ve kontrol edilmesinin tamamen banka bölümlerinin yönetimine entegre edilmesini sağlayarak ve kontrollü risk iştahı esas alınarak stratejik bir yönetim uygulama, kontrol sistemlerini optimize etme ve Grup çalışanları arasında risk kültürünü güçlendirme gibi üç aksiyondan güç olarak Grubun risk yönetim sisteminin tutarlılığını ve etkililiğini iyileştirmeyi amaçlar.

GRUBUN RİSK İŞTAHI

Societe Generale, risk iştahını yapı ve bölüm olarak Grubun stratejik hedefleri dikkate alındığında maruz kalmaya hazır olduğu risk düzeyi olarak tanımlamaktadır. Risk iştahı, hem nicel hem de nitel kriterler kullanılarak tanımlanmaktadır.

Grubun Risk İştahı uygulaması, aşağıdakiler kullanılarak üç yıllık vizyonun belirlenmesi ile gösterilir:

- bazı önemli Grup göstergeleri için hedefler (mali istikrar, ödeme yapabilme, likidite, kazanç değişkenliği ve kaldıraç);
 - farklı Grup bölümleri için risk/getiri oranları
 - ve risk türüne göre Grubun risk profili.
- Bu faktörleri belirlemek için aşağıdakiler dikkate alınır:
- Ekonomik döngülerin ve kredi veya piyasa gelişmelerinin ya da operasyonel gelişmelerin kazanç hassasiyeti;
 - ülke ve makro-ekonomik riskler, hem gelişmekte olan piyasalarda hem de gelişmiş ülkelerde.

Risk İştahı uygulaması, Grubun yönetim kurumları için geçerli stratejik yönetim araçlarından biridir. Bütçelendirme sürecine tamamen entegre edilmiştir ve stresli ekonomik senaryolarda sermaye yeterliliğini sağlamak için de kullanılan global stres testi ("Global Stres Testi") sistemini (detaylarına aşağıda yer verilmiştir) esas almaktadır.

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi ile Yönetim Kurulu, İcra Komitesinin tavsiyelerini esas alarak, Grubun çeşitli ana göstergelerine ilişkin yol haritasını ve belirlenen hedeflere kıyasla bunların yeterliliğini onaylar.

STRES TESTİ ÇERÇEVESİ

Stres testleri, farklı büyüklükteki makro ekonomik şoklara olan direnci ölçer. Grubun risk yönetim ve izleme sisteminin önemli bileşenlerinden biridir. Grubun stres testi çerçevesi, limitler belirlemek, risklere kıyasla sermaye yeterliliğini garanti altına almak ve Risk İştahı uygulamasının gerçekleştirilmesi konusunda yardım sağlamak için kullanılır.

Grubun tüm temel iş alanları için genel olarak uygulanan ve bütçe sürecinin bir parçası olan Global Stres testine ek olarak, Grup çeşitli risk türleri (kredi, piyasa vb.) için özel bir stres testi yöntemi de uygulamıştır.

KREDİ RİSKİ

Kredi riskinin doğrulanması, risk iştahına uygun olarak Grubun risk yönetimi stratejisinin bir parçasıdır. Societe Generale'in kredi politikası, kredi riski içeren taahhütlerde müşteriler ve faaliyetleriyle ilgili derinlemesine bilgilerin, işlemin amacının ve yapısının ve kredinin geri ödenmesini sağlayan kaynakların anlaşılmasının esas alındığı ilkesine dayalıdır. Kredi verme kararları, işlemin yapısının karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde meydana gelen kayıp riskinin azaltılmasını da sağlamalıdır.

En önemli risklerin en aza indirilmesi amacıyla bazı ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri türleri için limitler belirlenmiştir. Ayrıca, Grubun tamamı için ana yoğunlaşma riskleri periyodik olarak analiz edilmektedir.

Risk Bölümü, Grubun kredi riski yönetimi ile ilgili çerçevenin oluşturulması amacıyla, Grubun iş bölümleriyle işbirliği yaparak ve kredi riski politikasını esas alarak, bir kontrol ve izleme sistemi oluşturmuş bulunmaktadır. Kredi riski politikası, düzenli aralıklarla Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

Kredi riski denetimi, bölümler (Fransa Ağı, Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta, Global Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı) tarafından organize edilmekte ve çapraz işletme (ülke riskinin ve finansal kuruluşlarla ilişkili riskin izlenmesi) yaklaşımı ile departmanlar tarafından desteklenmektedir. Piyasa işlemleriyle ilgili karşı taraf riski ile ilgilenen ekip, Piyasa Risk Departmanına bağlı çalışmaktadır.

Risk Bölümü bünyesindeki departmanların her biri, aşağıda belirtilen hususlardan sorumludur:

- Müşteriler, müşteri grupları veya işlem tipleri itibarıyla global ve bireysel kredi limitlerinin belirlenmesi;
- satış departmanları tarafından gönderilen işlemler için onay verilmesi;
- Kredi puanlama veya dâhili müşteri puanlandırma kriterlerinin onaylanması;
- büyük risk arz eden durumların ve muhtelif kredi portföylerinin izlenmesi ve denetlenmesi;
- Özel ve genel karşılık ayırma politikalarının onaylanması.

Ayrıca, özel bir departman tarafından kapsamlı portföy analizleri yapılmakta ve ilgili makamlara sunulacak olanlar da dahil olmak üzere, bu analizlere ilişkin raporlar düzenlenmektedir. Risk Bölümünün faaliyetleriyle ilgili olarak Risk Komitesine aylık rapor ve Genel Yönetime de spesifik analizler sunulmaktadır.

PİYASA RİSKLERİ

Piyasa Riskleri Departmanı Grubun piyasa faaliyetlerinin bağımsız denetimini gerçekleştirir. Ana görevleri şunlardır:

- Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük tarafından belirlenmiş olan genel yetkilendirme limitleri dâhilinde limit taleplerinin onaylanması;
- pozisyonların ve piyasa risklerinin izlenmesi;
- yöntem ve ölçüm araçlarının tanımlanması (VaR, Stresli VaR, İlave Risk Yükümlülüğü (IRC), Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM), stres testleri, piyasa hassasiyet parametreleri vb.);
- Ön Büro değerlendirme yöntemlerinin onaylanması, piyasa parametrelerinin kontrolü ve yedeklerin belirlenmesi.

Risk pozisyonları günlük olarak kontrol edilir ve ana pozisyonlar için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına uygun olarak Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin (CACIR) tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından doğrulanan, önceden tanımlanmış limitlerle kıyaslanır.

YAPISAL RİSKLER VE LİKİDİTE RİSKLERİ

Grubun genel ilkesi, konsolide kuruluşlardaki yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini mümkün olduğunca azaltmaktır. Bu nedenle, ticari işlemler mümkün olduğunda faiz oranı ve kur oranı risklerine karşı korunur. Yapısal faiz oranı riski maruziyeti, COMEX tarafından doğrulanan yapısal risk iştahına uygun olarak her bir kuruluş için ve Grup için genel olarak belirlenen hassasiyet limitlerine uymak zorundadır. Grubun kur oranlarına ilişkin politikası, işlem yaptığı ana para birimlerindeki dalgalanmalara karşı ödeme yapabilme becerisi oranını güçlendirmektir.

Likiditenin kıt bir kaynak olduğu düşünüldüğünde, Grubun amacı faaliyetlerini normal koşullar altında mümkün olan en uygun oranlar üzerinden finanse etmektir. Müşterilerden toplanan kaynaklara ek olarak, kısa ve uzun vadeli finansman planı, kısıtlı bir büyüklüğe sahiptir ve ürünler ile sunulma alanları açısından çeşitlendirme sağlamıştır.

Hedefler, Yönetim Kurulu tarafından Risk İştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmıştır.

Likidite riskleri, risk gözetimi ve kontrolünün birbirinden ayrı gerçekleştirilmesini öngören zorunlu ilkelere uygun bir şekilde iki farklı kurum tarafından izlenmekte ve yönetilmektedir.

- Bilanço Yönetimi ve Finans Departmanı yapısal risklerin gözetiminden ve Grubun tüm hazine fonksiyonlarının denetim ve koordinasyonundan sorumludur (dış Grup finansmanı, iç kurum finansmanı, merkezileştirilmiş teminat yönetimi). Ayrıca Grubun merkezi fon departmanını yönetir ve finans anlaşmalarını uygulamaya koyar;
- Grubun yapısal risk kontrolü ve özellikle modellerin onaylanması ve Grubun temel işletme bölümlerinin, işletme kollarının ve kuruluşların limitlere ve yönetim uygulamalarına uygun hareket edip etmediklerinin izlenmesi üzerinde yoğunlaşacak olan ALM Risk İzleme Departmanı.

Her kurum yapısal risklerin 1. Seviye kontrolünü gerçekleştirir ve düzenli olarak alınan risklerin değerlendirilmesinden, raporlanmasından, finansal koruma tekliflerinin geliştirilmesinden ve alınan kararların uygulanmasından sorumludur. Her kurum Grup standartlarına ve kendileri için belirlenen limitlere uymak zorundadır.

Temel iş alanlarının Finans Departmanları kendi görev alanlarındaki her kurumun bu ilkelere uymasını sağlamakla görevlidir.

OPERASYONEL RİSKLER

Societe Generale operasyonel riskler için bir iştaha sahip değildir; sadece bir tolerans düzeyi bulunmaktadır. Grup operasyonel süreçlerin korunmasını ve kurum içinde bir risk kültürünün teşvikini içeren aktif bir önleme politikasına sahiptir. Operasyonel kayıplar açısından belirlenen limit, NBI'nin yüzdesi şeklindedir.

Faaliyet Riskleri Departmanı işletmeler arası takibi ve bu risklerin Grup içinde yönetilmesini sağlar ve Genel Merkeze, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme kurumlarına yapılan tüm raporlamalardan sorumludur. Ayrıca sistemin istikrar ve bütünlüğünü geliştirici çalışmalarda bulunur. Faaliyet risklerinin tanımlanması, değerlendirilmesi (hem nicelik hem de niteliksel olarak) ve yönetilmesi amacıyla Grup içinde prosedürler ve araçlar ortaya konmaktadır:

- Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin amacı Grubun farklı kategorilerdeki faaliyet risklerini tanımlamak, ölçmek ve risk önleme ve kontrol sistemlerinin kalitesini de hesaba katarak aslı ve artık risk seviyelerinin doğru bir şekilde saptanmasını sağlamaktır;
- Faaliyet zararına yönelik riskler açısından yukarı yönlü alarm sağlayan Önemli Risk Göstergeleri (KRI);
- Grubun maruz kalabileceği, sık olmayan ancak şiddetli potansiyel zararların hesaplandığı senaryo analizleri;

- Faaliyet risklerinin gerçekleşmesi sonrasındaki dâhili zararlar ve bankacılık sektöründe uğranılan zararlara ilişkin veri toplanması ve analiz çalışması;
- IT uygulamasının devreye girmesi üzerine Grup içerisinde büyük eylem planlarının izlenmesi.

İş Devamlılık Planı (BCP) birimi Faaliyet Riskleri Departmanına bağlıdır. Grubun iş devamlılık planlarını geliştirmek ve bu planları düzenli olarak test etmekle görevlidir.

BCP biriminden bağımsız Kriz Yönetimi birimi bu özel durumun Grup içinde kabulünü daha sağlam bir yapıya kavuşturur ve uygun araç ve önlemlerin uygulanmasını sağlar.

ÜCRET POLİTİKASI VE RİSK

CRD3 Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi tarafından tanımlanan yasal çerçeve uyarınca 2010 yılının sonundan itibaren Societe Generale değişken ücret belirlemek için özel bir yönetim şekli uygulamaktadır. Bu direktifin getirmiş olduğu kurallar, finans piyasası profesyonellerine ilaveten artık kontrol görevi üstlenenler de dâhil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline etki eden tüm kişiler için de geçerlidir.

Ücret Komitesinin teklifi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre bu çalışanların ücretleriyle ilgili uygulanacak yöntem ve süreçler, hem bu kişilerin gerçekleştirdikleri işlemlerin mali sonuçlarını, hem de bu sonucun tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ile elde edilmesinde kullanılan yöntemi ve ayrıca bu kişilerin risk ve uyum politikalarına verdikleri önemi dikkate almaktadır. Kontrol görevi yapan çalışanlara ödenen ücret, kontrol ettikleri işlemlerin sonuçlarından bağımsız olmakla birlikte yürüttükleri faaliyete özel kriterlere bağlıdır.

Ücretin değişken kısmı, ertelenmemiş bir kısım ile performans ve olası koşulları kapsamında orantılı olarak üç yıl içinde ödenecek olan ertelenmiş bir kısımdan oluşmaktadır. Bu ücretin en az yüzde ellisi, özkaynak veya özkaynak eşdeğeri araçlar şeklinde verilir. Bu ödeme koşulları, ücreti şirketin performansı ve risk beklentisine uygun hale getirmeyi amaçlar.

Risk Bölümü ve Uyum Bölümü bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına katkıda bulunmaktadır.

İTİBAR RİSKİ

Uyum Departmanı, özellikle Grup İletişim Bölümü dahil olmak üzere temel iş alanlarından ve Kurumsal Bölümlerden gelen bilgileri kullanarak, her üç ayda bir risk itibarı tablosu oluşturur. Bu tablo, Comex üyelerine üç ayda bir, CACIR üyelerine yılda iki kez dağıtılır.

RCO'lar ayrıca yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak için gerekli çeşitli etkinliklere (yeni ürün komiteleri, geçici komiteler vb.) katılmaktadır ve itibar riski düzeyiyle ilgili değerlendirmeleri konusunda yazılı bir bildirim hazırlamak zorundadırlar.

Risk miktarının belirlenmesine dair prosedür ve yöntemler

Denetim kurumları Societe Generale'e sermaye gerekliliklerini hesaplama yetkisi vermiştir:

- kredi riski için kredi riski maruziyetlerinin çoğu için derecelendirme bazlı dâhili bir yaklaşım (IRB yaklaşımı) kullanarak.

Şu anda yalnızca seçili faaliyetlerde ve maruziyetlerde standart yaklaşım kullanılır ve bunların Grubun düzenleyici sermayesi üzerindeki etkisi sınırlıdır.

Derecelendirme modellerini izleme sistemi, Basel 2'de öngörüldüğü üzere işlemle ilgilidir. Bu sistem, Tescil Belgesinin 9. Bölümünde ayrıntılı olarak tarif edilmektedir.

- piyasa riski için dâhili modeller kullanarak (VaR - Değer Riski, Stresli Var, IRC - Artan Risk Ücreti ve CRM - Kapsamlı Risk Ölçümü).

Bu modeller ilgili işlemlerin neredeyse tamamını karşılamaktadır. Yalnızca bazı işlemlerin hesaplamalarında standart yöntem kullanılmaktadır. Grup son birkaç yıldır hesaplama sistemini iyileştirme amacıyla önemli projeler tamamlamıştır ve bu sistem, Fransa Bankacılık Komisyonu (ACP) tarafından onaylanmıştır.

- piyasa işlemlerine ilişkin karşı taraf riski için, EEPE (Etkili Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini hesaplamak için 2012 yılından beri dahili modeli kullanarak. Bu yeni yöntem, işlemlerin yaklaşık % 90'ı için kullanılmaktadır. Grup, bu işlemlerin kalan kısmı için piyasaya göre değerlendirme yöntemini kullanmaktadır.
- operasyonel riskler için, Gelişmiş Ölçüm Yöntemini (AMA) kullanarak.

Son olarak ifade etmek gerekirse değişiklikleri hem işleme alınan ürünlere hem de ilgili risk yönetim tekniklerine lokal (bankacılık kurumlarında) ve merkezi olarak (Risk Departmanı) uyarlamak için bilgi sistemlerinin sürümleri düzenli olarak yükseltilmektedir.

RİSK YÖNETİMİ VE KONTROLÜ SÜREÇLERİNİN AKTÖRLERİ

Risk yönetimi organizasyonu ve prosedürleri en üst yönetim seviyesinde belirlenir

Grup risk yönetimi iki ana organ tarafından idare edilir: Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük.

Risklerin yönetimi, önlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik prosedürler Yönetim Kurulu ve özellikle Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından düzenli olarak derinlemesine analiz edilir.

YÖNETİM KURULU DENETİM, DÂHİLİ KONTROL VE RİSK KOMİTESİNİN GÖREVİ⁽¹⁾

Bu Komitenin görevi muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konularda sorumludur:

- uygulanmakta olan sistemlerin kalitesi ve güvenilirliğinin incelenmesi ve iyileştirmeleri için önerilerde bulunulması başta olmak üzere mali bilgilerin hazırlanma sürecinin denetlenmesinin sağlanması ve prosedürde herhangi bir hata tespit edilmesi halinde, gerekli düzeltici önlemlerin alındığının teyit edilmesi;
- verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve münferit ve konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe yöntemlerinin uygunluk ve tutarlılığının değerlendirilmesi başta olmak üzere Kurula sunulacak olan taslak mali tabloların incelenmesi;
- özellikle Grup tarafından Kanuni Denetçilere ve onların ait olduğu ağa ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim işinin katı çerçevesi içine girmeyen ancak bunların neticesi olan görevleri başlangıcından önce onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine nezaret etmek ve Kurula Kanuni Denetçilerin tayinleri veya yenilenmeleri ile ücretleri hakkında kanaat bildirilmesi;
- Kanuni Denetçilerin iş programının incelenmesi ve daha genel olarak mali tabloların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesine nezaret edilmesinin sağlanması;
- risk değerlendirme, denetim ve yönetim sistemlerinin tutarlılığı başta olmak üzere iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi. Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:

Öncelikli olarak Yönetim Kurulu riskleri üstlenerek ve kontrol ederek Şirketin stratejisini tanımlar ve uygular. Kendisine bir risk tablosu sunulur. Bilhassa, Grubun risk yönetim altyapısının yeterliliğini sağlar, risk maliyetlerindeki değişiklikleri izler ve piyasa risklerini onaylar. Genel Yönetim yılda en az bir kez (eğer gerekirse daha sık olarak) Grubun Vergi Kuralları da dâhil olmak üzere Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu kapsamında Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi risklerin izlenmesine dair dâhili çerçevenin tutarlılığının kontrolünden, bu çerçeveye ve ayrıca mevcut yasa ve yönetmeliklere uygunluğun sağlanmasından sorumlu birimdir.

- Grubun iç denetim programının ve bankacılık yönetmeliklerine göre hazırlanmış iç kontrol hakkındaki Yıllık Raporun incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız Bankacılık Komisyonu tarafından gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında yorum yapılması;
- Piyasa riski ve yapısal faiz oranı risk kontrol prosedürlerinin incelenmesi ve risk limitlerinin konulması hakkında danışmanlık yapılması;
- Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız bankacılık düzenlemelerine göre yıllık risk değerlendirme ve kontrol prosedürleri raporunun incelenmesi;
- özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izleme politikasının incelenmesi.

Madde 6'da belirtilen kişiler dışında Komite, tespit edeceği koşullar altında, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum ve iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir. Kanuni Denetçiler Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

Komite, 2012 yılında 8 defa toplanmıştır.

Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

(1) Yönetim Kurulu Dâhili Kurallarını Tescil Belgesinin 456. sayfasında bulabilirsiniz.

Grup Genel Teftiş Departmanı, Komite Başkanının talebi üzerine Haziran 2012'de Komitenin çalışma koşullarını gözden geçirmiş ve Komitenin etkililiğini iyileştirme amaçlı önerilerde bulunmuştur. Bu önerilerin çoğu, Komite tarafından kabul edilmiştir ve 2013 yılı içinde uygulanacaktır.

Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği, Grup İcra Komitesinin aşağıdaki üç uzman komitesi dâhili kontrol ve risk yönetiminin merkezi takibinden sorumludur:

- 2012 yılında 16 kez toplanan Risk Komitesi Grubun risk stratejisini, farklı risklerin (kredi, ülke, piyasa ve faaliyet riskleri) yönetim şeklini ve risk izleme sisteminin yapısını ve uygulanmasını görüşmektedir. Grubun, büyük münferit kredi risklerinin incelenmesine odaklanmış olan bir Büyük Kredi Riskleri Komitesi de vardır;
- Finans Komitesi, Grubun mali politikasının gözetiminin bir parçası olarak yapısal riskleri izleme ve kontrol sistemini tasdik eder ve Finans Departmanı ile birlikte hazırlanan raporlar sayesinde Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirir;
- Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesi (ICCC) dâhili kontrol mekanizmasının istikrar ve etkinliğini bir bütün olarak yönetir.

Genel Müdürlüğün yetkisi dâhilinde Grubun temel iş alanlarından bağımsız Kurumsal Bölümleri risklerin yönetimi ve dâhili kontrolüne katkı sağlamaktadırlar.

Kurumsal Bölümler, İcra Komitesine Grup stratejisini yönetmesi için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri İcra Kurulu Başkanının yetkisi dâhilinde sunar.

Temel iş alanlarının Finans Departmanları hariç olmak kaydıyla, tüm Kurumsal Birimler doğrudan Grubun Genel Merkezine veya Kurumsal Sekreteryaya (Kurumsal Sekreteryaya da aslında doğrudan Genel Merkeze bağlıdır) bağlıdır ve Grup içindeki uyumdan sorumludur.

- Risk Bölümünün sorumluluğu Grubun risk iştahını (Grubun çeşitli iş alanları üzerinden) belirlemek için temel iş alanlarıyla çalışarak ve risklerin yönetimi ve izlenmesi için bir sistem oluşturarak Grubun faaliyetlerinin ve karlılığının geliştirilmesine katkı sağlamaktır.

Risk Bölümü gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen çekirdek işletme birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Bölümü şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısının hiyerarşik ve işlevsel denetimini sağlamak; Risk Yönetimi Müdürü bu amaçla, 19 Ocak 2010 tarihli kararla tadil edilen Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmelikte tanımlandığı üzere Grubun Risk biriminden sorumludur;
- Tüm Grup risklerinin tanımlanması;
- İşletmeler arası riskler dâhil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sisteminin uygulamaya koyulması ve bu risklerin türlerinin ve kapsamalarının düzenli aralıklarla Genel Merkeze, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor edilmesi;
- Ticari hedefler ve ilgili risk faktörleri ışığında risk politikalarının tanımlanmasına katkı sağlamak;
- Risklerin analiz edilmesi, değerlendirilmesi, onaylanması ve izlenmesinde kullanılan yöntem ve prosedürlerin tanımlanması veya onaylanması;
- Şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitlerin onaylanması;
- Risk izleme bilişim sisteminin tanımlanması, işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olmasının ve Grubun bilişim sistemine uyumlu olmasının sağlanması.

YENİ ÜRÜN VE FAALİYETLERLE İLGİLİ RİSKLER

Her temel iş alanı, tüm yeni ürünlerin, işlerin veya faaliyetlerin Yeni Ürün prosedürüne verilmesinden sorumludur. Risk Departmanı ve temel iş alanlarının birlikte yönettikleri bu prosedürün amacı, herhangi bir ürün çıkarılmadan önce:

- Üstlenilen her türlü riskin doğru bir şekilde tanımlanmasını, anlaşılmasını ve ele alınmasını;
- uyumun, yürürlükte bulunan yasa ve yönetmelikler, iyi mesleki kurallar tüzüğü ve Grubun itibarı ve imajı ile ilgili riskler çerçevesinde değerlendirilmesini;
- tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınmasının ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmamasını sağlamaktır.

Bu prosedür, Yeni Ürünle ilgili en geniş tanım içerisinde yer alan yeni bir ürünün hazırlanması, gerekli veya önemli hizmetlerde dış kaynak kullanımı, mevcut ürünlerin yeni bir ortamla uyumlu hale getirilmesi veya yeni bir ekip veya sistemle ilgili faaliyetlerin transferi gibi kavramlarla desteklenmektedir.

Tüm Grup genelinde 2012 yılı boyunca 452 Yeni Ürün Komitesi toplantısı gerçekleştirilmiştir.

- Grup Finans Bölümü, finans yönetimiyle ilgili sorumluluklarına ek olarak aşağıdaki kapsamlı muhasebe ve finans kontrollerini (faiz oranları, döviz kurları ve likidite ile ilgili yapısal riskler) de gerçekleştirmektedir:
 - Grup Finans Bölümü içerisindeki Bilanço Yönetimi ve Finans Departmanı faiz oranı, döviz kuru ve likidite risklerine yönelik politikasını belirlemek ve özellikle Grubun finansman ihtiyaçlarına yönelik değerlendirme ve planlama yapmakla görevlidir. Ayrıca farklı yapısal riskler için yönlendirme göstergeleri ve küresel stres testi senaryoları tanımlar, temel işletme ve kurumlar için olan ana limitleri belirler, Grubun aldığı yapısal riskleri analiz eder, finansal koruma uygulamalarını tanımlar ve yapısal risklere yönelik zorunlu takibi gerçekleştirir,
 - ALM Risk İzleme Departmanı Grubun yapısal risklerini tespit eder; limitleri izler; Grup kurumları tarafından uygulanacak ilkeleri belirler ve modelleri onaylar; yapısal riskleri konsolide eder ve bunlara dair rapor sunar, yapısal risk ölçüm standartları çerçevesini izler ve tüm bunların yanında Grup kurumlarının aktif-pasif yönetimi yapısını düzenli olarak gözden geçirir.

Grup Mali İşler Müdürüne bağlı olan ALM Risk İzleme Departmanı (likidite, faiz oranı ve döviz kuru riski) işlevsel olarak Risk Bölüm Müdürü tarafından denetlenmektedir ve ALM Risk İzleme Departmanı Risk Bölüm Müdürüne faaliyetlerinin özetini sunar ve Risk Bölüm Müdürü de Mali İşler Müdürü ile birlikte iş planını onaylar. Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmeliğinde tanımlandığı üzere Grup risk yapısının yönetimine dahil edilmiştir. Ayrıca bazı Risk Bölümü departmanları ALM risklerini farklı seviyelerde denetlemektedirler (piyasa faaliyetleriyle ilgili modelleri gözden geçirmek, Grubun tüm likidite modellerinin onaylanmasına yardım etmek, likidite göstergeleri ile tanımlanan limitler hakkında görüş bildirmek ve eskalasyon prosedürlerinin bir parçası olarak olası limit aşımalarını izlemek). Uygulamaları Risk Bölüm Müdürü adına işletmeler arası risk izleme departmanı tarafından koordine edilir.

- Temel iş alanlarının Finans Departmanları hiyerarşik olarak temel iş alanlarının müdürlerine, işlevsel olarak ise Grup Finans Bölümüne bağlıdır. Hesapların lokal düzeyde doğru hazırlanmalarını sağlarlar ve Gruba sunulan konsolide mali raporlardaki bilgilerin kalitesini kontrol ederler;
- Aynı zamanda Uyum Müdürü de olan Kurumsal Sekreteryaya bağlı Grup Uyum Bölümü Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetleri ile ilgili tüm yasa, kural ve etik ilkelere uyulmasını sağlamakla görevlidir. Ayrıca itibar riskinin korunmasını da sağlar;
- Kurumsal Sekreteryaya bağlı Grup Hukuk Departmanı, bağlı şirketlerin ve şubelerin hukuk departmanları ile birlikte Grup faaliyetlerinin güvenliğini ve hukuka uygunluklarını takip eder;

- Kurumsal Sekreteryaya bağlı Grup Vergi Departmanı mevcut tüm vergi yasalarına uygunluğu takip eder;
- Grup İnsan Kaynakları Bölümü esasen ücret politikalarının uygulanması süreçlerini takip eder;
- Grup Kurumsal Kaynaklar Bölümü bilgi sistemlerinin güvenliğinden sorumludur;
- Grup Dâhili Denetim Bölümü Grup Dâhili Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında kurum içi denetimlerden sorumludur.

İÇ KONTROL

Çerçeve

DÂHİLİ KONTROL TÜM BANKACILIK KURUMLARININ UYMAK ZORUNDA OLDUĞU KATI BİR YASAL ÇERÇEVEDİR

Fransa'daki bankacılık kurumlarının dahili kontrollerinin gerçekleştirilmesiyle ilgili şartlar, düzenli olarak güncellenmekte olan Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş Yönetmeliğinde tanımlanmıştır. Tüm kredi kurumları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu metin, dâhili kontrol kavramını tanımlamakla birlikte söz konusu şirket faaliyetlerine ilişkin çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve denetlenmesi ile ilgili bir dizi özel koşulu ve yetkili kurumun gerçekleştirilen dâhili kontrollerin hangi prosedüre göre gerçekleştirildiğini ortaya koymaktadır.

Basel Komitesi 2004 yılı Haziran ayında kredi kurumları tarafından gerçekleştirilen dâhili denetimlerde dikkate alınmak zorunda olan dört kriteri belirlemiştir: bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve kaynakların yeterliliği.

Bu kriterler Societe Generale'de çeşitli direktifler üzerinden uygulanmaktadır. Örneğin bu direktiflerden biri Grubun dâhili kontrolüyle ilgili genel çerçeveyi ortaya koyarken bir diğeri Grubun Denetim Sözleşmesini oluşturmakta, diğerleri de Risk Bölümünün işleri, kredi riskleri, piyasa riskleri, faaliyet riskleri ve yapısal risklerin (faiz oranı, döviz kuru, likidite) yönetilmesi, uyum kontrolü ve itibar risklerinin kontrolü ile ilgili düzenlemeleri tanımlamaktadır.

Dahili kontrol, Grup Genel Merkezinin yapılan işlemlerin, Şirket organizasyonunun ve prosedürlerinin mevcut yasa ve yönetmelik hükümlerine, meslek ve etik kurallarına ve Şirketin icra kurulu tarafından belirlenmiş olan şirket içi düzenleme ve politikalara uygun olup olmadıklarını tespit etmesine olanak sağlayacak tüm kaynakları kapsayıcı niteliktedir. Dâhili kontrol:

- Şirketin üstlendiği risklerin yeterli ölçüde kontrol edilmesini sağlayacak şekilde hazırlanmıştır;
- Finans ve yönetim bilgilerinin güvenilir, kapsamlı ve doğru olmalarını garanti edecek şekilde düzenlenmiştir;
- Bilgi ve iletişim sistemlerinin bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini doğrulayacak yapıdadır.

DÂHİLİ KONTROL SİSTEMİ DÖRT ANA İLKEYİ ESAS ALMAKTADIR

- Kontrol kapsamının genişliği sayesinde tüm Grup kurumları için geçerli olmak üzere tüm risk türleri dikkate alınır;
- Operasyon personeli aldığı riskleri ve yaptığı işlemlerin risklerini kontrol etmekle görevlidir;
- Alınan riskin büyüklüğüyle orantılı kontrol;
- Bağımsız dâhili kontroller.

En önemli özellikleri şunlardır:

- dâhili kontroller ve sürekli kontroller arasındaki fark;
- Risk türüne göre uzman birimlerin dâhil olduğu birden fazla risk içeren faaliyet kontrollerine yönelik dengeli sürekli kontrol yaklaşımı.

BİR STANDARTLAR VE PROSEDÜRLER YAPISINA BAĞLI DÂHİLİ KONTROL

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, hepsi birlikte "Normatif Dokümantasyon" olarak adlandırılan bir dizi belgedeki kural ve prosedürlere göre yönetilmektedir. Bu dokümanlar:

- Grup personeli için geçerli eylem ve davranışlara yönelik kuralların belirtildiği belgelerden;
- İşletmelerin yapılarını ve görev sorumluluk paylaşımını tanımlayan belgelerden;
- Her iş ve faaliyete özel yönetim kurallarını ve dâhili prosedürleri tarif eden belgelerden oluşmaktadır.

Normatif Dokümantasyon esas olarak şunları içerir:

- **Direktifler:** bunlar Societe Generale Grubunun yönetim biçimini, İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin yapı ve görevlerini ve işletmeler arası sistem ve süreçlerin uygulanma ilkelerini (Davranış Kuralları, Sözleşmeler vb.) tanımlamaktadır;
- **Talimatlar:** faaliyet ve yönetim ilkelerine dair uygulama çerçevesini, sunulan ürün ve hizmetlerin tabi oldukları kuralları ve ayrıca kurum içi prosedürleri belirlerler.

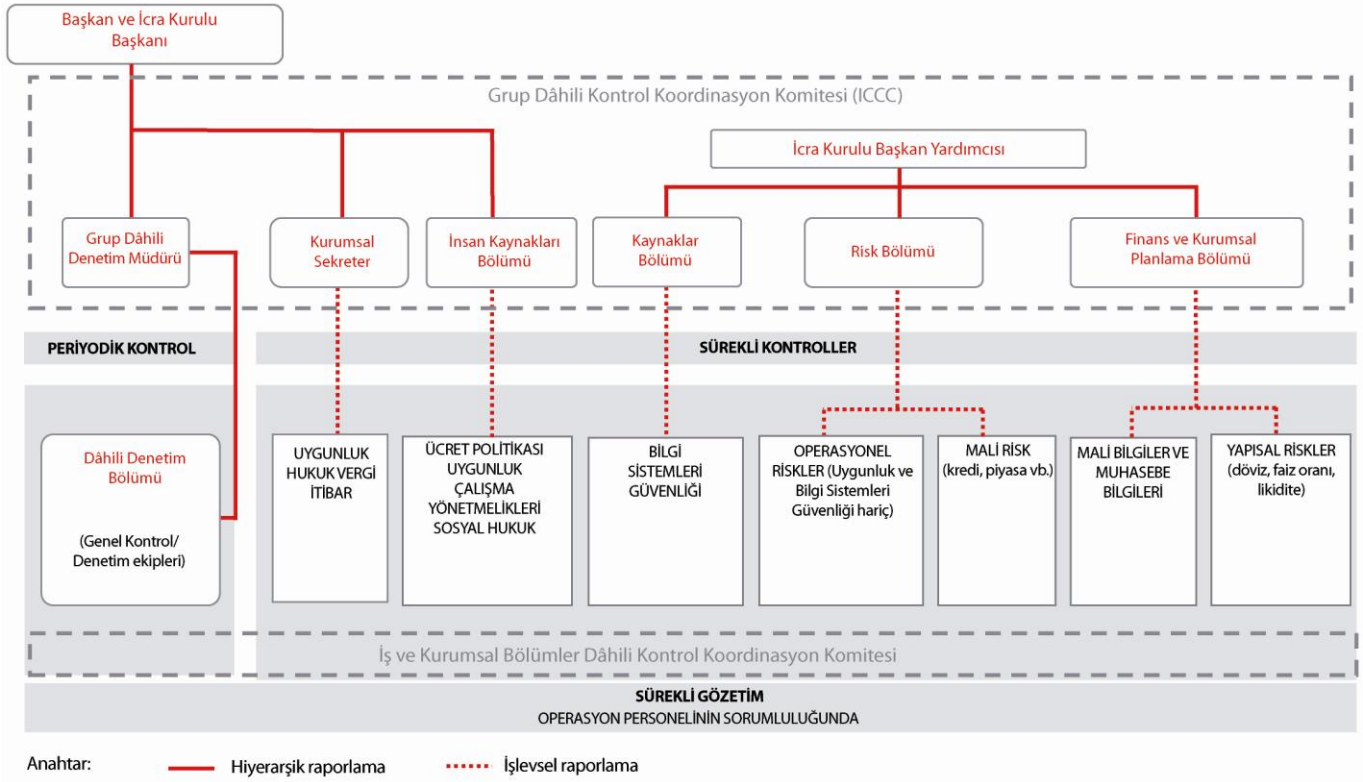
Normatif Dokümantasyon Grup içerisinde yasa hükmüne sahiptir. Bu dokümantasyon, Fransa'daki ve Fransa dışındaki denetim birimleri ile karşılaştırıldığında Grubun Uyum Müdürü olarak hareket eden Grup Kurumsal Sekreterya'sının sorumluluğundadır.

Normatif Dokümantasyona ek olarak ayrıca her Grup faaliyetine özel belli çalışma prosedürleri uygulanmaktadır. Geçerli yönetmelik ve prosedürler aşağıda sıralanan temel dâhili kontrol kurallarına uyulmak üzere tasarlanmıştır:

- görevler ayrılığı;
- tüm işlemlerin anında ve geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;
- farklı kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatının sağlanması.

DÂHİLİ KONTROL SİSTEMİ GRUP DÜZEYİNDE KOORDİNE EDİLİR VE HER İŞLETME BÖLÜMÜNDE VE KURUMSAL BÖLÜMDE SUNUMU YAPILIR

Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş Yönetmeliği uyarınca dâhili kontrol sistemi içerisinde hem sürekli kontroller hem de dâhili denetimler vardır.



Dahili kontrol sisteminin genel uyum ve etkinliğinden bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı sorumludur. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ayrıca Kurumsal Sekreter, Grup Risk Müdürü, Mali İşler Müdürü, Grup Bilişim Müdürü, Grup Dâhili Denetim Müdürü, Dâhili Kontrol Koordinasyon Müdürü ve Ocak 2011 tarihi itibarıyla İnsan Kaynakları Müdüründen oluşan Grup Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICCC) başkanlık etmektedir.

GRUBUN DÂHİLİ KONTROL KOORDİNASYON KOMİTESİ 2012 YILINDA 11 KEZ TOPLANMIŞTIR.

Komite Grubun tüm temel iş alanları ve Kurumsal Birimlerinin risk kontrol ve yönetim sistemini gözden geçirmiştir. Komite ayrıca 2012 yılı içerisinde aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- dış kaynak kullanılan önemli hizmetlerin kontrolü;
- önleyici eylemler ve bilgi sızıntısının tespiti;
- piyasa istismarı riskinin kontrol edilmesi;
- menfaat çatışmaları yönetimi;
- mutabakat riskinin kontrolü;
- proje risk yönetimi;
- “müşterini tanı” yükümlülüklerine uyum ve müşteri koruma yönetmeliklerine ilişkin uyum kontrollerinin gözden geçirilmesi;
- hissedarlık eşliğinin aşılmasının ifşasına ilişkin yükümlülüklerin gözden geçirilmesi;
- ambargo ve yaptırım yönetmeliklerine uyum.

Dahili kontrol sürecine katılanların eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan yapı tüm temel işletmelerde devreye sokulur. Grubun tüm işletmelerinin ve Kurumsal Bölümlerinin birer Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi bulunmaktadır. İşletme müdürü veya Kurumsal Bölüm başkanlığını yürüttüğü bu Komiteler, işletme veya Kurumsal Bölüm dâhili denetim ve sürekli kontrol yetkili müdürlerini ve ayrıca Grup Dâhili Kontrol Koordinasyon Müdürü ve Grup düzeyindeki kontrol birimlerinin müdürlerini bir araya getirir.

Sürekli kontrol

Sürekli kontrol şunlardan oluşmaktadır:

- Sürekli kontrol, operasyon personeli ve müdürlerinin sorumluluğundadır ve Risk Bölümü Operasyonel Risk Departmanı tarafından koordine edilir. Sürekli gözetim sisteminin kendisi başka bir dizi operasyonel kontrolle desteklenmektedir (IT işlem zincirlerindeki otomatik kontroller, yapı içerisinde görevler ayrılığı ilkesini uygulayan organizasyona dair kontroller vb.);
- Her biri tek bir risk türü için uygulanan, uygun düzeyde gerçekleştirilen hiyerarşik kontrolleri ve kurumsal fonksiyonlar tarafından (veya Crédit du Nord için özel bir kadrolu kontrol ekibi tarafından) gerçekleştirilen çapraz kontrolleri içeren birleşik bir sistem olan 2. Seviye kontroller;
- Belli risk türlerine özel yönetim şekli: Grup seviyesindeki belli komiteler tarafından gerçekleştirilir ve kontrollerin doğru idari düzeyde düzenli olarak yapılmasını sağlar.

GRUBUN OPERASYON PERSONELİ SÜREKLİ KONTROLDEN BİRİNCİ DERECEDE SORUMLUDUR

Operasyon personelinin kendi faaliyetlerini sürekli olarak kontrol ediyor olması, sürekli kontrol sürecinin temel unsurudur. Süreklilik esasıyla uygulanan tüm önlemler, operasyonel düzeyde gerçekleştirilen işlemlerin uygunluğunu, güvenliğini ve geçerliliğini sağlamaya yöneliktir. Söz konusu iki unsur aşağıda belirtilmektedir:

- günlük güvenlik: tüm operasyon personelinin gerçekleştirilen tüm işlemlerin bağlı olduğu kural ve prosedürlere uyumu izlemek için prosedürler kapsamında planlanan operasyonel kontrolleri gerçekleştirmeleri gerekir;
- resmî denetim: Operasyonel kontroller gerçekleştirerek personelin işlemlerin uygulanmasında ilgili kural ve prosedürlere uyup uymadıklarını kontrol etmek ve etkin bir günlük güvenlik sağlamak için yönetimin yazılı prosedürleri kullanarak düzenli kontroller yapması gerekir.

Bunu gerçekleştirmek amacıyla işlem yöntemleri resmî olarak tanımlanır ve tüm personele bildirilir.

AYNI ZAMANDA KURUMSAL BİRİMLER KENDİ SORUMLULUKLARI ALTINDAKİ BİRİMLERİN DE DESTEĞİYLE GRUP İŞLEMLERİNİN SÜREKLİ KONTROLÜNE KATKIDA BULUNURLAR

Risk Bölümü, Grubun temel iş alanları ve bağlı şirketlerindeki temsilcileriyle birlikte kredi, piyasa ve operasyonel risk kontrol sisteminin uygulanmasından ve risklerin Grup genelinde aynı şekilde izlenmesinden sorumludur.

Son gönüllü sayımın sonuçlarına göre (Aralık 2012 sonunda) risk yönetimi ve sürekli kontrol görevlerini yerine getiren Grubun Risk birimlerindeki personel sayısı 4.900'ün* üzerinde kalarak seviyesini korumuştur (Aralık 2012 sonu itibarıyla Grup Risk Bölümünde çalışan 915 kişi dâhil).

*Tam zamanlı çalışanlar esas alınarak hesaplanmıştır.

Risk Bölümünün yaptığı iş Tescil Belgesinin 187. sayfasındaki 9. Bölümde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi, Grup düzeyinde bilgi sistemleri risklerinin yönetimini koordine eder.

Bilgi sistemlerinin güvenliği ve risklerinin yönetim, izleme ve iletişim sistemi Grup düzeyinde Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi tarafından koordine edilir. Bu sistem her temel işletme, iş kolu ve kurumunda uygulanmaktadır. Grup operasyon seviyesinde bir Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi (CERT) bulunmaktadır ve bu ekip bilgi sistemlerinde meydana gelen kazaları yönetir, bilgi sistemleri güvenliği alanındaki gelişmeleri izler ve gerek Grup içinde gerek Grup dışında birden fazla bilgi ve denetim kaynağından yararlanarak siber suçlarla mücadele eder.

Bilgi sistemi risk yönetimi ve güvenlik sistemi, Genel Merkez ve Kurumsal Bölümler Denetim Komitesi kapsamındaki tüm işletmeler tarafından onaylanan "Stratejik Güvenlik İnisiyatifleri" ile yönetilirler. Teknolojik gelişmelere, yeni tehditlere (örneğin belirli bir hedefi bulunan saldırılar) veya yeni uygulamalara (örneğin bulut bilişim) uyum sağlaması için düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

Grup 2012 yılında her bir iş kolu için Bilgi Riski Değerlendirmesi sürecini tamamlamış, en hassas uygulamaları/varlıkları belirlemiş (belirlenmiş 90 uygulama), siber suçlarla mücadele için bir program organize etmiş, yeni konular hakkında güvenlik standartları yayınlamış (örneğin, projelerde güvenlik, IT geliştirmelerinde güvenlik), çalışanlar için dünya çapında geçerli bir farkındalık programı geliştirmiş ("güvenliğin zayıf noktası", toplantılar ...) ve bazı iş alanları için özel riskleri sınırlandırmak amacıyla bazı programlar uygulamaya başlamıştır.

Grubun güvenlikle ilgili ana stratejik yönergeleri belirten güvenlik eylem planı (2008-2012), 2013 yılında yeni tehditleri (siber suçlar gibi), yeni IT uygulamalarını (IT sistemlerinin açılması, dış destek ve bulut bilişim gibi) ve son olarak yeni teknolojileri (tabletler ve akıllı telefonlar gibi) içerecek şekilde güncellenecektir.

Grup Finans Bölümü içerisindeki Bilanço Yönetimi ve Finans Departmanı, Grubun konsolidasyon kapsamına giren tüm kurumları tarafından uygulanacak olan, yapısal faiz oranı risklerini (vade standartları, risk izleme göstergeleri ve araçları) düzenleyen Grup standartlarını ve ilgili ilkeleri onaylamakla görevlidir.

1. ve 2. Seviye kontrollere yönelik organizasyon yapısı Bilanço Yönetimi Departmanı ve temel iş alanlarının Finans Departmanları tarafından resmî olarak tanımlanmıştır. Bu dokümanlarda belli bir süreç konusunda farklı aktörlere ait sorumluluklar belirtilmektedir.

Kurumların Finans Departmanları yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. Yapısal risk müdürleri üç aylık raporları hazırlar ve raporlar yayınlanmadan önce 1. Seviye kontrolleri gerçekleştirirler.

Bilanço Yönetimi Departmanı kurumlarda 2. Seviye yapısal risk kontrollerini gerçekleştirir ve Grup kurumlarının pozisyonlarını konsolide eder.

Grup Kurumsal Sekreteri, Grubun uygunluğunun izlenmesinden sorumludur. Ayrıca Grubun hukuk ve vergi güvenliği ile uygunluğunu sağlar.

Bu görevlerini yerine getirirken aşağıdakilerden destek alır:

- **Uyum Departmanı:** Grubun bankacılık ve yatırım hizmetlerinin tabi olduğu tüm yasa, yönetmelik ve etik ilkelere uyulduğunu ve tüm personelin iyi davranış kurallarına ve bireysel uygunluğa riayet ettiğini kontrol eder. Bunu yaparken uyum birimini koordine eder.

İtibar risklerinin önlenmesini de takip eder.

2011 yılının Şubat ayında kurulan Uyum Departmanı ilk yılında tüm Grup kurumlarını kapsayacak şekilde uyum görevlilerinin koordine edildiği bir düzende uyum birimini oluşturmuş, birime istikrarlı bir standartlar çerçevesi kazandırmış, uyumsuzluk risklerinin önlenmesi adına katılımcılarına eğitimler vererek onların bilgilenmelerini sağlamış ve büyük uyumsuzluk riskleri için Grup çapında standart kontrollerinin uygulanmasına başlamıştır;

- **Grup Uyum Komitesi:** Temel İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin uyum memurlarından, Dahili Kontrol Koordinasyon, Dahili Denetim, Operasyonel Risk Departmanı ve Hukuk Departmanı müdürlerinden oluşan komite ayda bir kez toplantı yapmaktadır. Komite mevcut uyum sorunlarını inceler, yönetmelikteki ana değişiklikleri takip eder ve Grup çapında uygulanan toplama prosedürüne uygun olarak raporlanan uyuma aykırı durumların uygun düzeltici eylemlere tabi tutulmasını sağlar;

- **Hukuk ve Vergi Departmanları:** tüm Grup faaliyetlerini ve faaliyetlerin güvenliğini hukuki ve vergisel açıdan takip eder.

Bu Kurumsal Birimler her faal kurum bünyesindeki lokal personel tarafından ve bazı bağlı şirket ve şubelerde aynı tür görevi yerine getiren departmanlar tarafından temsil edilmektedir. Kurumsal Birim ekipleri uyum takip ve eğitimlerinden ve ayrıca ilgili bilgilerin Grup geneline dağıtılmasından sorumludur.

Dâhili denetim

Dâhili Denetim Bölümü Grup Dâhili Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında tüm dâhili denetim ekiplerini bünyesinde bulundurmaktadır ve bunların amacı objektif, kapsamlı ve tarafsız bir yaklaşım benimseyerek faaliyetlerin uygunluğunu, etkin olarak üstlenen riskin seviyesini, prosedürlerin doğru uygulanıp uygulanmadıklarını ve sürekli kontrol sisteminin etkin ve konuyla ilgili olup olmadığını doğrulamaktır.

Grubun dahili denetim sistemi sürekli ve Grubun faal kurumlarından bağımsızdır. Grubun tüm kurum ve faaliyetlerini kapsar ve herhangi bir kısıtlama olmaksızın faaliyetlere herhangi bir açıdan yaklaşabilir.

Her Dahili Denetim Departmanı temel işletmesinin karşı karşıya olduğu risk alanlarını düzenli olarak tanımlar. Ardından yıllık bir denetim planı hazırlayarak bu risklerin tümüyle dikkate alınmasını sağlar. Ardından dâhili denetim ekipleri elde ettikleri bulgular ışığında tavsiyelerde bulunur ve bu tavsiyelerin doğru bir şekilde uygulanıp uygulanmadıklarını takip ve kontrol ederler.

Risk söz konusu olduğundan Grubun dâhili denetim ekipleri görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmeleri için hem nitelik hem de niceliksel olarak yeterli ve gerekli kaynaklara sahiptirler.

Grubun dahili denetim departmanlarında yaklaşık 1.450 personel görev almaktadır. Sistem şunlardan oluşur:

- **Dâhili Denetim ekipleri:** Grup Dâhili Denetim Müdürüne ve işlevsel olarak da Kurumsal Birimlerin temel işletme müdürlerine bağlıdır;
- **Genel Denetim departmanı.**
Dâhili Denetim Bölümü aşağıdaki unsurlardan oluşan matris tabanlı bir yapıya sahiptir:
- **bölgesel alan (birincil):** denetlenabilir alan, yapılan faaliyet türüne bakılmaksızın coğrafi alanı tam olarak kapsayacak şekilde üç bölgeye ayrılmıştır;
- **işletme alanı (ikincil):** her temel iş alanı, Kurumsal Bölüm veya iş kolu müdürü ilgili alanın doğru bir şekilde değerlendirilmesini sağlamak ve alan kapsamındaki tavsiyelerin uygulanmasına dair gelişmeler hakkında bilgilendirilmesi gereken ilgili operasyon müdürünün taleplerini yerine getirmek üzere tek bir Denetçi olarak tayin edilir.

- **Dahili Denetim Bölümünün uzman denetim ekipleri bulunmaktadır:** Bu uzmanlaşmış ekipler muhasebe denetim ekibi, hukuk denetim ekibi, vergi denetim ekibi, IT altyapı ve güvenliği denetim ekibi ve modellenmiş riskler denetim ekibidir. Uzmanlaşmış denetim ekipleri genel denetim ekiplerine uzmanlık sunarak destek verirler. Ayrıca uzmanlık alanlarına göre bağımsız görevleri de gerçekleştirebilirler.
IT altyapı ve güvenliği denetim ekibi dışındaki uzmanlaşmış denetim ekipleri sadece belli bir alandan sorumludur.
- **Genel Denetim departmanı** Grup içerisindeki kurumların ticari faaliyet ve operasyonlarını tüm yönleriyle denetlemektedir. Bulgu, sonuç ve tavsiyelerini Genel Merkeze bildirir. Departmanın faaliyetleri Genel Merkezin yıllık bazda onayladığı ve istisnasız tüm Grup kurumlarını kapsayan bir denetim planında tanımlanmaktadır. Görevi süresince bir dizi tavsiyede bulunur ve bunların uygulanıp uygulanmadığı Grubun İcra Komitesi tarafından üç aylık dönemlerde izlenir.

DENETİM KOMİTELERİ

Denetçilerden ve operasyon müdürlerinden oluşan Denetim Komiteleri Dahili Denetimin operasyon koşullarını ve faaliyetlerini incelemek üzere yılda en az bir kez toplanır. Toplantıda esas olarak yıl içinde yürütülen görevler, bir sonraki yılın denetim planı ve tavsiyelerin uygulanması görüşülür.

Grup Dahili Denetim Müdürünün bu görev kapsamında Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesiyle düzenli olarak bir araya gelmesi gerekmektedir. Bu toplantılarda, Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş Yönetmeliğinin 42. maddesi uyarınca Yıllık Raporun dahili kontrol sistemleriyle ilgili dahili denetim bölümünü ve ayrıca planla ilgili en önemli tavsiyeleri sunar. Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Grubun yıllık dâhili denetim planını kontrol eder ve dâhili denetim departmanının organizasyonu ve faaliyetleri hakkında görüş bildirir.

Grup Dâhili Denetim Müdürü ayrıca Kanuni Denetçilerle ve denetim kurumlarının temsilcileriyle düzenli ve planlanmış olarak temas kurmaktadır.

MALİ VE İDARİ BİLGİLERİN ÜRETİM VE YAYINLANMASININ KONTROLÜ

Süreç içerisindeki aktörler

Birden fazla katılımcı mali bilgilerin üretilmesi sürecine katkıda bulunmaktadır:

- **Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi** Yönetim Kuruluna sunulacak taslak formdaki mali belgelerin incelenmesinden, bunların hazırlandığı süreçte geçerli koşulların kontrolünden ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlamakla görevlidir. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri süreç zarfında Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi ile toplantı yapar;
- **Grubun Finans Bölümü** bağlı şirketlerin ve temel işletmelerin bir dizi standart rapor şeklinde topladığı tüm 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;
- **Bağlı şirketlerin ve temel işletmelerin Finans Departmanları**, idari ofislerin kaydettiği muhasebe veri ve girişleri üzerinde ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verileri üzerinde 2. Seviye kontroller gerçekleştirir. Lokal düzeyde istenen mali tablo, belge ve mevzuat bilgilerini bir araya getirirler ve Grubun Finans Bölümüne rapor olarak (muhasebe verileri, mali kontrol, mevzuattan kaynaklanan raporlar vb.) sunarlar. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Finans Departmanı kapsamındaki Piyasa Ürünü Kontrol Grubu (MPC) işletmelerden bağımsız olarak Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının gelir tablosunu ve bilançosunun hazırlanması ve onaylanması sürecinden özel olarak sorumludur. Özellikle alım satımı gerçekleştirilen mali enstrümanların değerlerinin onaylanmasıyla ve ön büro tarafından oluşturulan mali sonuçların idari ofisler tarafından ortaya konan muhasebe sonuçları ile mutabakatını gerçekleştirmeyle görevlidir;
- **Risk Bölümü**, kredi, piyasa ve faaliyet risklerinin kontrolü için Grubun temel işletmelerinden ve bağlı şirketlerinden gelen **risk izleme verilerini konsolide eder**. Bu bilgiler Grubun idari yapılarına ve üçüncü şahıslara gönderilen iletilerde kullanılmaktadır. Ayrıca Grubun Finans Bölümü ile işbirliği içinde, ödeme gücü oranının oluşturulması da dâhil olmak üzere Basel 2 onay sürecinden de sorumludur;
- **idari ofisler**, ön büroların gerçekleştirdiği işlemlerle ilgili tüm destek görevlerinden sorumludur. Finans işlemlerinin mali olarak gerekçelendirilip gerekçelendirilmediğini kontrol eder, işlemleri kaydeder ve ödeme araçlarını yönetir.

Grup Finans Bölümü, muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin yukarıda açıklandığı üzere konsolide edilmesi dışında önemli kontrol görevlerinden de sorumludur: Grubun sermaye işlemlerinin mali yönlerini ve finans yapısını takip eder, aktif ve pasifleri yönetir ve bunların sonucunda Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlar, yönetir ve kontrol eder. Ayrıca uyulması zorunlu mali oranlara uyulmasını sağlar, Grup için muhasebe standartlarını, çerçeveleri, ilke ve prosedürleri tanımlar, bunlara uyulmasını sağlar ve Grup tarafından yayınlanan tüm mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin doğruluğunu kontrol eder.

Muhasebe standartları

Lokal mali tablolar lokal muhasebe standartlarına göre hazırlanır ve Grubun konsolide mali tabloları, Avrupa Birliği'nin kabul etmiş olduğu Uluslararası Mali Raporlama Standartları (IFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanırlar. Kendi standartlar birimi olan Grubun Finans Bölümü uygulanmakta olan yönetmelikleri izler ve yasal düzenlemede yapılan değişikliklere uyulması için yeni dâhili standartlar oluşturur.

Mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin hazırlanma prosedürü

Grup içerisindeki her kurum aylık bazda kendi muhasebe yönetim beyanlarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasalara yönelik olarak yayınlanır. Bildirilen veriler temel işletme Finans Departmanlarının analitik gözden geçirme ve uyum kontrolüne tabidir ve Grubun Finans Bölümüne gönderilirler. Grubun Finans Bölümü konsolide mali tablolarını, yönetim raporlarını ve zorunlu beyanlarını Genel Merkeze ve ilgili üçüncü şahıslara gönderir.

Esasen tüm prosedürler sürekli gelişmekte olan ürün ve yönetmeliklere uygun hale getirilmektedir. Ayrıca gerektiğinde özel eylem planları devreye girebilmektedir.

Mali verilerin ve muhasebe verilerinin oluşturulması sürecini düzenleyen dâhili kontrol prosedürleri

MUHASEBE VERİLERİ ÖN BÜROLARDAN BAĞIMSIZ OLARAK BİR ARAYA GETİRİLMEKTEDİR

İdari ve orta ofisler tarafından ve ürün kontrol ekipleri tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak bir araya getirilen muhasebe ve yönetim verilerinin bu sayede hem doğru hem de tarafsız olmaları sağlanmaktadır. Bu ekipler Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürlerince tanımlanmış bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- raporlanan tüm verilerin ekonomik olarak gerekçelendirilmesinin günlük olarak doğrulanması;
- belirlenen süreler içinde özel prosedürler kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının yapılması.

Grubun mali faaliyet ve organizasyonunun her geçen gün daha karmaşık bir hal aldığı göz önünde bulundurulduğunda, personel eğitimi ve IT araçları sürekli olarak güncellenerek muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin üretim ve kontrol süreçlerinin etkin ve güvenilir olması sağlanmaya çalışılmaktadır.

KONTROL KAPSAMI

Gerçekte Grubun şirketlerinde uygulanan dâhili 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 mali 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 IT sistemi üzerinde oluşturulması ve IT 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.

TEMEL İŞLETMELERİN FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN 2. SEVİYE KONTROLLER

Her bağlı şirketin Finans Departmanı mali tabloların doğruluk ve istikrarını ilgili muhasebe standartları (bağlı şirketler için lokal standartlar ve IFRS ve şubeler için Fransız standartları) çerçevesinde kontrol ederek onaylar. İfşa edilen bilgilerin doğruluğunu garanti etmek için Seviye 1 ve 2 kontrollerini gerçekleştirir.

Her bağlı şirketten konsolide edilmek üzere alınan veriler, lokal olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı şirketler tarafından kurumsal muhasebe verileri ile desteklenirler. Her bağlı şirket ana şirketin mali tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

Konsolide veriler, analitik incelemeler, uyum kontrolleri ve özel konulara yönelik incelemeler de dahil olmak üzere temel işletme Finans Departmanlarının 2. Seviye kontrolüne tabidir. Bu çalışmanın sonuçları özet bir rapor haline getirilerek üç ayda bir Grubun Finans Bölümüne gönderilir.

GRUP FİNANS BÖLÜMÜNÜN DENETİMİ

Çeşitli kurumlar tarafından oluşturulan tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildiklerinde merkezi bir veri tabanına girilirler ve konsolide tabloların oluşturulması için işleme alınırlar.

Konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygun olup olmadığını kontrol eder ve konsolidasyon için kendisine gelen veriler üzerinde birden fazla kontrol gerçekleştirir. Bu kontroller zarfında bir araya getirilen verilerin doğru şekilde toplandığı, tekrar eden ve etmeyen konsolidasyon girişlerinin onaylandığı, konsolidasyon sürecinde kritik noktaların kapsamlı bir şekilde ele alındığı ve karşılıklı işleyen/şirketler arası hesapların artık değerlerinin işleme alındığı teyit edilir. Departman son olarak özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve mali tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek tüm konsolidasyon sürecinin doğru olduğundan emin olur. Mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de ayrıca analiz edilir.

Grubun Finans Bölümünün hesap denetimiyle görevli bir ekibi bulunmaktadır. Bu ekip, işletmeler arası muhasebe uygulamalarının uyumunu doğrulamak üzere muhasebe verileriyle ilgili alım veya denetimlere katılarak Grubun muhasebe standartlarının doğru bir şekilde uygulanmasını sağlar. Bu ekip 2011 yılı itibarıyla ayrıca sürekli muhasebe kontrolü onay sisteminin sunumuyla ilgili organizasyon ve koordinasyondan da sorumlu kılınmıştır.

Muhasebe denetim sistemi

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 faaliyetlerini izleyerek muhasebe verileri ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde yapılan kontrollerin kalitesini devamlı olarak tasdik eder.

GENEL DENETİM EKİPLERİ VE DÂHİLİ DENETİM BÖLÜMÜ MUHASEBE DENETİM EKİBİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROLLER

Genel denetim ekipleri görevleri süresince denetim kurumları tarafından oluşturulan muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin kalitesini tasdik ederler. Belli hesapları kontrol ederler, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki tutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler.

Yakından kontrol edilmesi gereken IT araçlarındaki boşlukların düzeltilmesi için manüel işlem yapılmasını gerektiren alanları da tanımlarlar.

Muhasebe Denetim Ekibi esas olarak şunlardan sorumludur:

- Grubun belli başlı muhasebe risklerinin tanımlanmasına uzmanlık desteği vermek;
- Grubun muhasebe standartlarının, Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu açısından en önemli görülen alanlarda doğru bir şekilde uygulandığını onaylayacak denetimler gerçekleştirmek;
- Muhasebe risklerinin denetlenmesine ilişkin uzmanlığın genel denetim ekiplerine ve Genel Denetim departmanına dağıtılmasına yardımcı olacak eğitim çalışmaları yapmak ve yöntemler geliştirmek.

Tüm bunların ardından departmanlar muhasebe verilerinin, mali verilerin ve idari verilerin üretim ve kontrol süreçlerine dâhil olan taraflara tavsiyelerde bulunarak belli kurum veya faaliyetlere özel çalışmalarla bu süreci geliştirmeyi amaçlarlar.

GENEL DENETİM DEPARTMANININ GERÇEKLEŞTİRDİĞİ KONTROLLER

Grup Genel Denetim departmanı görevleri kapsamında genel muhasebe denetimleri ve ayrıca muhasebe verilerinin, mali verilerin ve idari verilerin oluşturulmasından sorumlu personel tarafından gerçekleştirilen kontrol işlemlerinin kalitesini gözden geçirmek üzere özel denetim işlemleri gerçekleştirirler.

YILA DAİR ÖNE ÇIKANLAR VE DEVAM EDEN GELİŞMELER

Normatif Kontroller Kütüphanesi

Grup kalıcı kontrolün güçlendirilmesinin bir parçası olarak, Temel İş alanlarında ve Kurumsal Bölümlerde uygulanan kontrolleri yapılandırmak ve standart hale getirmek ve Grubun operasyonel riskleri için bir konsolide bir bakış açısı sunmak amacıyla 2012 yılında bir Normatif Kontroller Kütüphanesi kurmuştur.

Normatif Kontroller Kütüphanesi, uyum, riskler (piyasa, kredi, operasyonel), muhasebe, vergi, hukuk fonksiyonu, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği, satın alma ve iletişim olmak üzere tüm kapsamlı işlevsel alanlar için tanımlanan kontrol hedeflerini teşkil eden, 110 ana kontrol içeren yaklaşık 400 ana kontrolden oluşan bir referans çerçevesi içermektedir.

2012 yılı üçüncü çeyreğinden itibaren, Kalıcı Denetim kontrollerini çeşitli iş bölümleri ve Kurumsal Bölümler içindeki bu ana kontrollerle uyumlu hale getirmek için çalışmalar yapılmaktadır. Bu çalışmalar, Kalıcı Denetim kontrollerinin ana risklere odaklanması yoluyla modernleşmesini sağlamaktadır.

Bu kontrollerin sonuçlarına özellikle karşılaşılan ana uyumsuzlukları vurgulayan ve üç ayda bir yayınlanan bir raporda yer verilmektedir. Önemli ana muhasebe kontrolleri de “katmanlı” sertifikasyon sürecine tabidir.

Normatif Kontroller Kütüphanesi ve Sürekli Denetim sistemi, 2012 yılında test versiyonu teslim edilen, tek bir Grup aracı ile yönetilecektir.

Grup risk haritası

2012 yılında Grubun küresel risk haritası kapsamında operasyon ve uyum riski haritası açısından önemli ilerlemeler kaydedilmiştir:

- bilgi sistemlerinin operasyonel IT ve güvenlik riskleri için bir haritalama süreci tanımlanmıştır ve Temel İş Alanlarının, Kurumsal Bölümlerin ve IT Hizmet Merkezlerinin neredeyse tamamına uyarlanmıştır; bu harita çıkarma süreci, bu alanda uluslararası referanslar olan ISO 27002 ve Cobit standartlarını esas almaktadır;
- ana Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı sahalarında uyum riski haritası çıkarma uygulaması başlatılmıştır; 23 ülkede 210 çalışan 84 risk türünü ve toplamda 12.600 düzenleyici maddeyi içeren bu harita çıkarma uygulamasını geliştirmek için eğitilmiştir;
- 2011 yılında Fransa’da başlatılan vergi riski haritası çıkarma işlemi (vergi beyannamelerinin ve ödenen meblağların izlenmesi, vergi risklerinin belirlenmesi ve ölçülmesi ve bunları düşürmede kullanılan yöntemlerin belirlenmesi) Londra ve Milano’da bulunan Société Générale kuruluşlarını kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Şu anda Grubun tamamında kademeli olarak uygulanmaktadır;
- hesap tablosu hazırlık sürecinde uygulanan kontroller ve belirlenen aykırılıklar için geçerli “kademeli” sertifikasyon yöntemi, şu anda 98 Grup Kuruluşunu (2011 yılında 81); başka bir ifadeyle toplam konsolide varlıkların % 92’sini kapsamaktadır.

Bu girişimler, bu harita çıkarma işlemi sonucu belirlenen veya doğrulanan risklere uygun proaktif eylem planlarının belirlenmesini sağlamıştır.

Risk fonksiyonu hiyerarşisinin konsolidasyonu

Risk fonksiyonu hiyerarşisinin konsolidasyonu, 2012 yılında da devam etmiştir. Uluslararası Perakende Bankacılıkta yedi yeni kuruluşun (Cezayir, Fas, Tunus, Hırvatistan, Slovenya, Bulgaristan ve Sırbistan) İcra Kurulu Başkanları hiyerarşik olarak Grup Risk Bölümüne raporlama yapmaktadır. Grup Risk Bölümünün iştiraklerdeki İcra Kurulu Başkanları için doğrudan sorumluluğu, Uluslararası Perakende Bankacılığın 11 ana kuruluşunu kapsayacak şekilde genişletilmiştir.

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler için SG Ekipman Finansmanı ve SG Tüketici Finansmanını kapsayacak şekilde dört hiyerarşik raporlama düzeyi de kurulmuştur.

Bu girişim, 2013 yılında BHFM ve DSFS için devam edecektir. Fonksiyonu organize etme amacı taşıyan başka birçok girişim daha gerçekleştirilecektir.

Dönüşüm döneminde çok dikkatli davranılması

SG CIB’de Fransa’daki “Plan de Sauvegarde de l’Emploi”un (PSE) ardından yaşanan işten çıkarmalar ve yurtdışındaki ofislerin küçültülmesi nedeniyle özellikle üretime ilişkin olanlar (işlemler, kayıt, onaylama ve değerlendirme, etkinlik işlemleri, temizlik) olmak üzere tüm faaliyetlerle ilgili operasyonel riskleri doğrulamak için özel bir takip planı uygulanmaya başlamıştır. Tüm ekiplerin her zaman yeterli kaynaklara ve uygun deneyim düzeyine ve kıdeme sahip olmasını ve görevlerini güvenli bir şekilde yerine getirmesini sağlamak için personel değişimi konusunda detaylı bir izleme sistemi kurulmuştur. Bu takip kapsamında Üst Yönetim tarafından her bir departmanın kalitesinin ve risk göstergelerinin yakından izlenmesi de bulunmaktadır.

Bu hassas döneme rağmen, 2012’de SG CIB’de önemli bir operasyonel olay yaşanmadığından tüm bu izleme önlemlerinden olumlu sonuçlar elde edilmiştir.

Risk itibarı tablosu

Gerçek veriler (alınan müşteri şikayetlerinin sayısı ve içeriği) ve toplanan algı göstergeleri (medya ve internet uyarı veya dedikoduları) üzerine inşa edilmiş olan bu tablo, Grubun itibarını ve farklı paydaşlara (müşteriler, dış tedarikçiler, medya, kamu, STK’lar) kıyasla gelişimini değerlendirmemize izin verir ve finans kurumlarının karşı karşıya kaldığı önemli risklerden birinin izlenmesine katkı sağlar.

2011 yılında hazırlanan bu tablo, 2012 yılı başından beri üç ayda bir güncellenerek, tüm COMEX üyelerine ve yılda iki kez de CACIR üyelerine (Yönetim Kurulunun SG Denetim, Dahili Kontrol ve Risk komitesi) dağıtılmaktadır.

GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ÜCRETLER

Ücret ilkeleri

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri 2009 yılının Eylül ayında gerçekleştirilen Pittsburgh G20 zirvesinde alınan kararları içermekte olan ve 13 Aralık 2010 tarihli bakanlık kararı ile Fransa yasalarına aktarılan 24 Kasım 2010 tarihli Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD3) hükümlerine uygundur. Söz konusu ilkeler 1 Ocak 2011 tarihinde geçerli olmaya başlamıştır. Societe Generale ayrıca AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları tavsiye ve ilkelerini de uygulamaktadır. Bu ilkelere göre İcra Kurulu Başkanlarının ücreti, yılda birkaç kez bu konuyu görüşmek üzere bir araya gelen Ücret Komitesinin teklifini dikkate alan Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu yönetmelikle uygun hareket etmekle birlikte, iş ortamını ve rekabet koşullarını dikkate olarak ücret ilkelerini belirlemektedir. İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirme politikası üç bileşene ayrılmıştır:

- **Sabit ücret**, deneyim ve sorumlulukları ödüllendirir ve piyasadaki uygulamaları dikkate alır
- **Yıllık değişken ücret**, yıl içindeki performansı ve İcra Kurulu Başkanlarının Societe Generale Group'un başarısına katkısını ödüllendirir Bu bileşen de iki alt bileşene ayrılmıştır:
 - Grubun yıllık gerçek performansına bağlı hedeflerin gerçekleştirilme oranına dayanan miktarsal kısım (performansla ilgili yıllık ödemenin maksimum % 60'ı kadardır). Sonuçlar sadece Grubun finansal borçlarının veya kredi portföyünün riskten korunmasının yeniden değerlendirilmesi ile ilgili muhasebe esaslı sonuçlardan ibaret değildir. Bu performans Grubun bütçe hedeflerine uygun olarak mali göstergeleri esas almaktadır. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için bu hedefler denetim kapsamlarını da ilgilendirmektedir;
 - Şirket stratejisinin başarısının temelini oluşturan ve mali yıl öncesinde belirlenmiş olan hedeflerin gerçekleştirilmesine dayanan kaliteye ilişkin kısım (yıllık değişken ücretin maksimum % 40'ı kadardır).

Değişken ücretin belirlenmesine ilişkin kurallar kısa ve uzun vadeli beklentilerle nakit ve hisse (veya eşdeğeri) şeklinde ödeme yapılmasını birleştirmektedir. Bu kurallar, değişken ücret uygulamasının oldukça belirsiz olduğu ve daha çok Societe Generale hisselerinin değer kazanmasıyla ilişkilendirilen bir yapı oluşturmaktadır. Bu yaklaşım, uzun vadede sağlam bir risk yönetimi oluşturmayı ve İcra Kurulu Başkanları ile hissedarların menfaatlerini uyumlu hale getirmeyi amaçlar.

Başkana, İcra Kurulu Başkanına ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, hem Societe Generale Grubu şirketlerinden hem de Yöneticilik yaptıkları Grup dışındaki şirketlerden alacakları huzur hakkı oranında azaltılır. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı başka bir görevi yerine getirmez ve huzur hakkı almaz.

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uygun olarak yıllık sabit maaş yüzdesine tamamlanmaktadır. Frédéric Oudéa için % 150 ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için % 120.

- **Uzun vadeli teşvikler**, İcra Kurulu Başkanlarının menfaatlerinin hissedarların menfaatleriyle uyumlu hale getirilmesi ve uzun vadeli performans sağlamak için teşvik sunulması amacını taşır CRD3 Direktifi ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları uyarınca bu teşviklerin sağlanması, Grubun uzun vadeli performansına bağlıdır.

İcra Kurulu Başkanları, 2010 yılından beri hiçbir hisse opsiyonu almamıştır.

Bireysel ücret

İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin standart sunumu, 123. ve 128. sayfalar arasında yer almaktadır.

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

Frédéric Oudéa'nın sabit ücreti, Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasının ardından ilk defa 1 Ocak 2011 tarihinde revize edilmiştir. Bu ücret yıllık 1.000.000 Euro olup, 2013 yılında değişmemiştir.

Frédéric Oudéa'nın 2012 mali yılı için geçerli değişken ücreti, Yönetim Kurulu tarafından Mart 2013'te onaylanacaktır ve AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca Societe Generale'in kurumsal web sitesinde yayınlanacaktır.

2011 mali yılı için verilen ve Mart 2012'de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen değişken ücrete ilişkin olarak,

- miktarsal kısım, Grubun 2011 yılı hedeflerinin hisse başına kar ve brüt işletme geliri açısından elde edilmesi esas alınarak ölçülmüştür.
- Niteliksel kısım ise strateji, insan kaynakları, performans yönetimi, Grubun Ambition SG 2015 dönüşüm planı ve Kurumsal ve Sosyal sorumluluk gibi farklı alanlarda önceden belirlenmiş özel hedeflerle karşılaştırılarak değerlendirilir.

2011 mali yılı için Frédéric Oudéa'ya ödenen brüt yıllık değişken ücret, 2010 mali yılına kıyasla % 43 düşerek toplamda 682.770 Euro olmuştur.

Yönetim Kurulu, bankaların üst düzey yönetimine ilişkin standartlar (Avrupa Direktifi CRD3) uyarınca yıllık değişken ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme koşullarını aşağıda belirttiği şekilde belirlemiştir:

- kabul edilen toplam miktarın % 40'ını temsil edecek şekilde Mart 2012' de ödenen kazanılmış kısım;
- hisselerdeki kazanılmamış kısım veya eşdeğerleri; bu kısmın nihai miktarı sermaye seviyesi bakımından hedeflere ulaşılmasına ve 3,5 yıllık dönemin sonunda Societe Generale hissesinin değerine bağlıdır.

Frédéric Oudéa'nın İcra Kurulu Başkanları adına yaptığı talep üzerine, 2011 yılı yıllık değişken ücretine ilişkin olarak 2012 yılında nakit olarak ödeme yapılmamıştır. Hak edilmiş kısmı temsil eden meblağ, bir yıl içerisinde devredilecek olan hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülmüştür. Sonuç olarak, Sayın Oudéa'nın yıllık değişken ücreti ertelenecektir ve tamamen 3,5 yıl içinde (2013, 2014 ve 2015) devredilecek olacak hisselerden veya hisse eşdeğerlerinden oluşacaktır.

Bu karar, 2011 mali yılına ilişkin olarak yapılacak temettü ödemesinin askıya alınmasını dikkate almak ve İcra Kurulu Başkanlarına verilen değişken ücret algısının iki yıl önce başlatılan Grup dönüşüm planının beklenen sonuçlarına uygun hale getirilmesi amacıyla alınmıştır.

Frédéric Oudéa'ya Societe Generale'in maaşlı bir müdürü olarak almaya hak kazandığı ek emeklilik planından kaynaklanan zararlarını tazmin etmek için ek bir ödeme yapılmıştır. Sayın Oudéa, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığında bu haklarını kaybetmişti ve kurumsal bir bölüm için iş sözleşmesinin birleştirilmesine aykırı olan ilkeye uygun olarak iş sözleşmesini feshetmişti.

Gelir vergisi ve sosyal güvenlik katkılarına tabi bu ek ücret, yıllık 300.000 Euro'dur. Sabit maaşına ek olarak her ay ödenir; ancak, yıllık değişken ücretinin hesaplanmasına dâhil edilmez.

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sabit maaşları, Mart 2011'de görev süreleri yenilendiğinde Sayın Cabannes ve Sammarcelli için 650.000 Euro ve Sanchez Incera için 700.000 Euro olarak belirlenmiştir. Maaşlarda 2013 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İcra Kurulu Başkanlarına 2012 mali yılı için verilen değişken ücret, Mart 2013'te Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir ve Societe Generale'in kurumsal web sitesinde yayınlanacaktır.

Yönetim Kurulunun daha önceden almış olduğu kararlar uyarınca yıllık değişken maaş miktarı şunlara göre tanımlanmıştır:

- hisse başına elde edilen kâr ve brüt işletme geliri açısından Grubun bütçe hedeflerindeki başarı;
- her İcra Kurulu Başkan Yardımcısının denetim kapsamı için brüt işletme geliri ve Grubun vergi öncesi net kârı açısından bütçe hedeflerinin gerçekleştirilmesi. Sayın Cabannes'e verilen değişken ücretin miktarsal kısmı ayrıca Grubun maliyet/gelir oranı açısından bir hedefi de içermiştir.

Kaliteye ilişkin kısım ise İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için Başkan ve İcra Kurulu Başkanının hedeflerine paralel olarak önceden belirlenen hedeflerin gerçekleştirilmesi esas alınarak Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmiştir.

2011 mali yılı için belirlenen brüt değişken yıllık ücret, Sayın Cabannes için 310.144 Euro, Sayın Sammarcelli için 487.937 Euro ve Sayın Sanchez Incera için 391.440 Euro olmuştur.

Değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları, ilgili standartlara uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için geçerli olduğu şekilde, 2011 mali yılı için İcra Kurulu Başkanlarına verilen değişken ücret tamamen ertelenmiştir ve münhasıran 3,5 yıl içinde devredilecek olan hisselerden veya hisse eşdeğerlerinden oluşmaktadır.

YIL İÇİNDE İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN DEĞİŞKEN ÜCRETİN GEÇMİŞİ

(Euro)			2010 mali yılı için brüt değişken ücret ⁽²⁾	2011 mali yılı için brüt değişken ücret			
	Önceki mali yıllardaki brüt değişken ücret		Verilen toplam ⁽¹⁾	nakden ödenen		Verilen toplam ⁽¹⁾	2012 yılında nakden ödenen ⁽³⁾
				2011	2012 ⁽²⁾		
Sayın Oudéa	0 ⁽⁴⁾	0 ⁽⁴⁾	1.196.820	598.400	316.311	682.770	0
Sayın Cabannes	0 ⁽⁵⁾	320.000	665.281	332.640	129.827	310.144	0
Sayın Sammarcelli		Yok ⁽⁶⁾	675.826	337.920	119.994	487.937	0
Sayın Sanchez Incera		Yok ⁽⁶⁾	667.662	333.840	127.846	391.440	0

(1) Veriliş tarihindeki değer üzerinden hesaplanan toplam.

(2) 2010 mali yılı için geçerli değişken kısım aşağıdaki şekilde bölünmüştür: Mart 2011'de % 50'si nakit olarak ve Mart 2012'de % 50'si 49,20 Euro değerinde (hak ediş tarihindeki ortalama fiyat) hisse eşdeğeri olarak ödenmiştir; nihai değer, hak ediş değerinin % 47 altındadır.

(3) 2011 mali yılı için geçerli yıllık değişken ücretin tamamı hisse veya eşdeğeri olarak hak edilmiştir; 2012 yılında hiçbir ödeme yapılmamıştır. İlk taksit, Mart 2013'te ödenecektir.

(4) Sayın Frédéric Oudéa, 2008 ve 2009 mali yılları için geçerli değişken ücretinden feragat etmiştir.

(5) Sayın Séverin Cabannes, 2008 mali yılı için geçerli değişken ücretinden feragat etmiştir.

(6) Sayın Sammarcelli ve Sayın Sanchez Incera, 1 Ocak 2010 tarihinde Societe Generale Group İcra Kurulu Başkanları olarak atanmışlardır.

İcra Kurulu Başkanlarına verilen uzun vadeli teşvik ödülleri

Yönetim Kurulu, Mayıs 2012'de Societe Generale hisselerinin üç ve dört yıl içinde kazandığı değeri esas alan, koşullara bağlı ve uzun vadeli bir teşvik planı kurarak, İcra Kurulu Başkanlarını şirketin uzun vadeli büyümesine daha fazla dahil etmeye ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarına uyumlu hale getirmeye karar vermiştir. Bu plan, İcra Kurulu Başkanlarına Societe Generale hisselerinin 11 emsal Avrupa bankasına kıyasla Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışa göre ölçülen göreceli performansına bağlı olarak hisse veya hisse eşdeğeri alma hakkı verecektir.

2012 planına göre Societe Generale'in TSR'sinin 2014 ve 2015 başında emsalleriyle aynı düzeyde olması halinde, Frédéric Oudéa'nın ödülü Mart 2015'te ve Mart 2016'da olmak üzere iki taksit halinde ödenecektir ve her bir taksit, 18.750 hisse veya hisse eşdeğeri tutarında olacaktır. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için her bir taksit 12.500 hisse veya hisse eşdeğeri teşkil edecektir. Societe Generale'in TSR'sinin 2014 ve 2015 yılı başında emsallerine göre oldukça düşük olması halinde, hiçbir ödül verilmeyecektir. Nihai meblağ, gerçek TSR'a ve hisse fiyatına bağlı olacaktır.

Her bir taksitin defter değeri, Frédéric Oudéa için 428.906 Euro ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 285.938 Euro'dur.

Yönetim Kurulu, 2012 planının AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD3) kapsamında belirtilen önerilere uygun olmasını sağlamıştır.

Hissedarlık ve mülkiyet yükümlülükleri⁽¹⁾

Yönetim Kurulu 2002 yılında Grubun İcra Kurulu Başkanlarının minimum sayıda Societe Generale hissesine sahip olması yönünde bir karar almıştır. AMF tavsiyelerine uyum ve İcra Kurulu Başkanlarının çıkarlarının işletme çıkarlarına paralellliğini sağlamak üzere Yönetim Kurulunun 7 Mart 2011 tarihli toplantısında söz konusu asgari hisse sayısı şartı aşağıdaki şekilde artırılmıştır:

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

Aynı zamanda eski çalışan olan İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, Şirket Mevduat Planı kapsamında doğrudan veya dolaylı olarak hisselerine sahip olabilir.

Minimum rakam beş yıllık görev süresi sonunda elde edilmek zorundadır. İcra Kurulu Başkanı, opsiyon kullanım masraflarını ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerini ve vergilerini düşükten sonra, ücretsiz SG hisse planları üzerinden teberru edilen veya hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan hisselerin % 50'sini söz konusu tarihe kadar elinde tutmak zorundadır.

(1) AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları.

Yasaya uygun olarak ayrıca İcra Kurulu Başkanlarının ücretsiz SG hisse planları üzerinden teberru edilen veya hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan müktesep hisselerin belli bir yüzdesini yetki süreleri dolana kadar kayıtlı bir hesapta tutmaları gerekmektedir. Yönetim Kurulu ücretsiz hisseler için bu yüzdeyi teberru edilen müktesep hisselerin % 20'si ve hisse opsiyonları için, vergi ve diğer zorunlu kesintiler ve ayrıca hisselerin alınmasının finansmanında kullanılan sermaye kazançları çıkartıldıktan sonra, opsiyonların kullanılması ile elde edilen sermaye kazançlarının % 40'ı olarak belirlemiştir.

Dolayısıyla İcra Kurulu Başkanlarının oldukça fazla ve sürekli artan sayıda hisseye sahip olmaları gerekir ve hak ediş süresi ve elde tutma süresi boyunca hisselerini finansal koruma altına almaları yasaktır.

İcra Kurulu Başkanlarının bu yükümlülüklerine aynen uyulduğunu gösteren bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

İstihdam sonrası haklar

EMEKLİLİK

Sayın Frédéric Oudéa Başkan ve İcra Kurulu Başkanırken istifa ederek iş sözleşmesini feshettiğinden artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik haklarından faydalanamayacaktır.

Ek emeklilik planı⁽¹⁾

Yetkilerinin sona ermesi sonrasında verilen haklarla ilgili olarak Sayın Sammarcelli, İcra Kurulu Başkanı olarak ilk kez görevlendirilmeden önce kendisine çalışan olarak başvurmuş kıdemli Şirket müdürleri için ("Dış Sınıflandırma" statüsü) ek emeklilik planını devam ettirmektedir.

1991 yılında sona erdirilen bu plan, Fransa Sosyal Güvenlik Kurumundan emeklilik haklarını talep eden hak sahiplerine emeklilik kazançlarının belli bir yüzdesinde emeklilik ödemesi yapılmasını öngörmektedir ve bu oran, yıllık emeklilik maaşlarının sayısına göre ve Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olunması halinde söz konusu ücretin % 70'ine tamamlanarak hesaplanmaktadır. Toplam emeklilik maaşı miktarı en az üç çocuğu olan hak sahipleri ve ayrıca Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olan hak sahipleri için arttırılmıştır. Mesleki hizmet yıllarına göre hesaplanan yıllık emeklilik maaşları hem çalışan olarak görev yapılan hem de İcra Kurulu Başkanı görev süresini kapsar. Ödenen taban ücret çalışan olarak kendilerine ödenen en son yıllık sabit maaştır. Şirket tarafından ödenen emeklilik ücreti, yukarıda tanımlanan toplam emeklilik ücreti ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından ödenen diğer emeklilik ücretleri veya yapılan benzeri ödemeler ve hak sahiplerinin maaşlı statüleriyle ilgili diğer emeklilik hakları arasındaki farka eşittir. Hak sahibinin ölmesi halinde emeklilik ücretinin % 60'ı hayattaki eşe ödenmeye devam edecektir.

Sayın Sammarcelli'nin Societe Generale tarafından üstlenilen emeklilik hakları tutarı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık 204.000 Euro'dur.

Ek emeklilik tahsis planı⁽²⁾

Sayın Cabannes ve Sayın Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanı olmadan önce üst düzey yönetici olmalarından ötürü ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadırlar.

Bu ek plan 1991 yılında uygulanmaya başlandı ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumuna emeklilik başvurusu yapan hak sahiplerine aşağıdaki sonuca göre hesaplanan bir toplam emeklilik ödemesi yapılmasını öngörmektedir:

- AGIRC emeklilik ödemesi "B Dilimi" üzerindeki sabit maaş oranının son on yıllık kariyerdeki ortalaması artı sabit maaşın en fazla % 5'i oranında performansa bağlı kısım;
- Yıllık emeklilik maaşlarına eşit oran (Societe General'deki mesleki hizmet yılına denk) bölü 60.

Societe General'deki mesleki hizmet nedeniyle alınan AGIRC "C Dilimi" emeklilik bu toplam emeklilik ödemesinden düşülür. Societe Generale'in sorumluluğunda olan ek tutar en az üç çocuğu olan hak sahipleri ve ayrıca Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olan hak sahipleri için arttırılmıştır. Kıdemli müdürün "Dış Sınıflandırma" statüsünü alması üzerine elde ettiği AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam orana dayanan hizmet değerinin üçte birinden düşük olamaz.

Bu haklar, emeklilik isteyen çalışanların Şirkette çalışıyor olmasını gerektirir.

KIDEM TAZMİNATI

Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının kıdem tazminatı alma hakkı yoktur.

Sayın Cabannes, Sammarcelli ve Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinden çekilmelerini gerektiren herhangi bir durumda tazminat almaya hak kazanamazlar. Göreve getirilmeden önceki iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmış olsa da, tek taraflı fesih halinde bu sözleşmelerde öngörülen tazminat, askıya alınma tarihindeki ücret üzerinden ödenecektir.

(1) Sayın Sammarcelli ile yapılan ilgili taraf sözleşmesi 2010 Genel Kurulunda onaylandı.

(2) Sayın Cabannes ve Sayın Sanchez Incera ile yapılan ilgili taraf sözleşmesi 2009-2010 Genel Kurulunda onaylandı.

REKABET YASAĞI

Eğer Sayın Frédéric Oudéa Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevini bırakırsa, borsada işlem gören Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve gelmesini engelleyen bir rekabet yasağı maddesine tabi hareket etmek zorunda kalacaktır. Buna karşın sabit maaşını almaya devam edebilir. Ancak taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahip olacaktır. Rekabet etmeme maddesi 18 aylık süre boyunca geçerlidir ve Sn. Oudéa'nın sabit maaşı tutarında ödeme öngörülmüştür. İlgili maddenin süresi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tavsiye edilen 24 aylık limitin altındadır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının rekabet yasağı gibi bir yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İcra Kurulu Başkanlarının diğer hakları

İcra Kurulu Başkanları kendi şirket otomobillerine sahiptir ve sigortaları vardır. Ayrıca çalışanların sağlık, ölüm/maluliyet sigortalarından doğan hakları İcra Kurulu Başkanları için de aynen geçerlidir. İcra Kurulu Başkanlarına sağlanmış başka bir avantaj söz konusu değildir.

İCRA KURULU BAŞKANI OLMAYAN DİĞER İCRA KOMİTESİ ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Ücret

İcra Kurulunun diğer üyelerinin ücretleri Genel Merkez tarafından belirlenir ve Ücret Komitesi tarafından gözden geçirilir. Aşağıda belirtilen iki bileşenden oluşmaktadır:

- her üyenin sorumluluklarına ve ayrıca piyasadaki uygulamalara göre belirlenen sabit maaş;
- Genel Merkezin takdiriyle hem bir önceki mali yıla ait Grup sonuçlarına hem de kişinin niteliksel ve niceliksel performansına bağlı olarak belirlenen değişken ücret. Bu üst düzey yöneticilerin değişken ücretleri Avrupa CRD3 Direktifi kurallarına ve 13 Aralık 2010 tarihli bakanlık kararı hükümlerine uygundur.

Bu ücrete ek olarak üst düzey yöneticiler Şirketin toplu iş sözleşmelerinden doğan genel teşvik ve kar paylaşımı planlarından doğan haklardan da faydalanmakta hakkına sahiptirler.

Son olarak ifade etmek gerekirse İcra Komitesi üyelerinin kendilerine ait şirket otomobilleri vardır.

2012 yılında, İcra Komitesinin diğer üyelerine ödenen ücretler aşağıdaki gibiydi (milyon Euro cinsinden):

	Asıl maaş	Değişken ücret		Toplam ücret
		Hak edilmiş nakit (ertelenmemiş)	Hisse ve eşdeğerlerindeki hak edilmiş kısım ve hak edilmemiş kısım	
(Milyon Euro)				
İcra Komitesinin 31 Aralık 2012 tarihindeki diğer üyeleri ⁽¹⁾	3,3	1,5	7,0	11,8

(1) Bu tutarlar, Sayın Guillaumin, Sayın Marion-Bouchacourt, Sayın Mercadal-Delassalles, Sayın Hauguel, Mattei, Ottenwaelter, Ripoll, Péretié, Suet ve Valet'e İcra Komitesi üyesi oldukları dönemde yapılan ödemeyi içermektedir.

Societe Generale hissedarlık yükümlülükleri

İcra Komitesi üyelerinin elinde bulundurması gereken minimum hisse sayısı yıllık toplam ücretlerinin ortalamasına bağlıdır. Başkan ve İcra Kurulu Başkanının gerekliliğine uygun olarak minimum 4.000 hisse, maksimum 80.000 hisse olarak belirlenmiştir.

Bir üst düzey yöneticiler minimum hissedarlık seviyesine gelene kadar müktesep hisselerin yarısını elinde tutmak zorundadır. Hisseler doğrudan veya dolaylı olarak Şirket Tasarruf Planı üzerinden tutulabilir.

İcra Kurulu üyelerinin bu yükümlülüklerine aynen uyulduğunu gösteren bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

AMF TAVSİYELERİNE UYGUN STANDART TABLOLAR

Tablo 1

HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ VE TAHSİS EDİLEN HİSSE OPSİYONLARI, HİSSELERE VE HİSSE EŞDEĞERLERİNE DAİR ÖZET ⁽¹⁾

(Euro)	2011 mali yılı	2012 mali yılı
Sayın Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.988.695	Bilinmiyor
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	0	
Mali yılda teberru edilen performans hisselerinin değeri	497.617 ⁽³⁾	0
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾	0	857.812
Toplam	2.486.312	Bilinmiyor
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	966.555	Bilinmiyor
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	0	
Mali yılda teberru edilen performans hisselerinin değeri	276.613 ⁽³⁾	0
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾	0	571.876
Toplam	1.243.168	Bilinmiyor
Sayın Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.143.973	Bilinmiyor
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	0	
Mali yılda teberru edilen performans hisselerinin değeri	281,002	0
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾	0	571.876
Toplam	1.424.975	Bilinmiyor
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.096.464	Bilinmiyor
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	0	
Mali yılda teberru edilen performans hisselerinin değeri	277,609 ⁽³⁾	0
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾		571.876
Toplam	1.374.073	Bilinmiyor

(1) Mali yıl içerisinde gerçekleştirilen kurumsal görevlere ilişkin ödenecek ücret

(2) Bu plan 120. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.

(3) Bu tahsisat için geçerli olan ifa koşulu yerine getirilmediğinden dolayı, bu hisselerle ilişkin haklar kaybedilmiştir.

Tablo 2

HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİNE DAİR ÖZET ⁽¹⁾

(Euro)	2011 mali yılı		2012 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar
Sayın Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı				
– sabit maaş	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	598.400	0	0	Bilinmiyor
– ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	0	682.770	316.311 ⁽³⁾	Bilinmiyor
– ek ücret ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	300.000	300.000	300.000	300.000
– huzur hakkı	0	0	0	0
– aynî gelirler ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	5.925	5.925	5.925	5.925
Toplam	1.904.325	1.988.695	1.622.236	Bilinmiyor
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	650.000	650.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	302.796	0	0	Bilinmiyor
– ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	0	310.144	129.827 ⁽³⁾	Bilinmiyor
– huzur hakkı	29.844	0	46.000	0
– aynî gelirler ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	6.411	6.411	6.411	6.411
Toplam	989.051	966.555	832.238	Bilinmiyor
Sayın Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	650.000	650.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	326.471	0	0	Bilinmiyor
– ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	0	487.937	119.994 ⁽³⁾	Bilinmiyor
– huzur hakkı	11.449	0	58.615	0
– aynî gelirler ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	6.036	6.036	6.036	6.036
Toplam	993.956	1.143.973	834.645	Bilinmiyor
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	700.000	700.000	700.000	700.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	330.933	0	0	Bilinmiyor
– ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽²⁾	0	391.440	127.846 ⁽³⁾	Bilinmiyor
– istisnai ücret ⁽⁶⁾	0	0	687.737 ⁽⁶⁾	0
– huzur hakkı	2.907	0	48.605	0
– aynî gelirler ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	5.024	5.024	5.046	5.046
Toplam	1.038.864	1.096.464	1.569.234	Bilinmiyor

(1) Euro cinsinden, brüt olarak, vergi öncesi ifade edilen ücret

(2) Bu ücreti hesaplama kriterine ait detaylar İcra Kurulu Başkanlarının değişken ücreti bölümünde verilmektedir.

(3) Bu tutar, 2010 Mali Yılında ödenmesi gereken yıllık değişken ücretin ertelenmiş ve Societe Generale hisselerinin değerine endekslenmiş kısmının ödemesini temsil etmektedir. Nihai değer, 2011 Mart tahsisat değeri ile karşılaştırıldığında % 47 oranında düşmüştür.

(4) Bu ek ücret Sayın Oudéa'ya Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesi nedeniyle iş sözleşmesini feshetmek zorunda kaldığında verilmiştir.

(5) Şirket arabasının sağlanması.

(6) Bu istisnai ücret, mevcudiyet koşuluna tabi surette 2009 yılı Kasım ayında hisse eşdeğerleri biçiminde verilmiş ve 3 yıl ertelenmiş akdi tazminatın 2012 yılı Kasım ayında ödenmesiyle ilgilidir. Bu, Sn. Sanchez Incera Societe General'e katıldığında önceki istihdam hakkı kayıplarının tazmin edilmesi için verilmiştir.

Tablo 3

YÖNETİCİLERİN ALDIĞI HUZUR HAKKI VE DİĞER ÜCRETLER TABLOSU

(Euro)	2011'de alınan tutar		2012'de alınan tutar		Ücretler	
Yöneticiler	2011 mali yılı bilançosu	2011 mali yılı hak edişi	2012 mali yılı bilançosu	2012 mali yılı hak edişi	2011 mali yılı için	2012 mali yılı için*
AZEMA Jean						
Huzur hakları ⁽¹⁾	18.446	14.283	12.650	-	26.933	-
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
CASTAIGNE Robert						
Huzur hakları	72.246	45.819	73.173	43.503	118.992	115.060
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
CICUREL Michel						
Huzur hakları	35.576	23.195	42.273	24.636	65.469	64.742
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
DELABRIÈRE Yann						
Huzur hakları ⁽³⁾	-	-	-	-	-	18.944
Diğer ücretler	0	0	0	0-	0	-
DELICOURT Patrick						
Huzur hakları ⁽²⁾	22.729	18.739	33.068	11.740	51.807	33.299
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
FOLZ Jean-Martin						
Huzur hakları	46.891	33.022	61.485	32.687	94.507	87.818
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
HAZOU Kyra						
Huzur hakları	-	-	24.798	19.108	24.798	52.242
Diğer ücretler	-	-	0	0	0	
HOUSSAYE France						
Huzur hakları ⁽⁴⁾	22.729	18.739	33.068	17.726	51.807	48.076
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
LEPAGNOL Béatrice						
Huzur hakları ⁽²⁾⁽³⁾	-	-	-	-	-	18.944
Diğer ücretler	-	-	-	-	-	
LÉVY Jean-Bernard						
Huzur hakları	22.729	17.254	30.000	23.254	47.254	64.742
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
LLOPIS RIVAS Ana Maria						
Huzur hakları	-	-	24.798	17.726	24.798	48.076
Diğer ücretler	-	-	0	0	0	
LULIN Élisabeth						
Huzur hakları	72.246	44.334	70.105	42.121	114.439	110.893
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
MARTEL Thierry						
Huzur hakları ⁽¹⁾⁽²⁾	-	-	-	-	-	18.944
Diğer ücretler	-	-	-	-	-	
OSCULATI Gianemilio						
Huzur hakları	53.682	45.819	73.173	42.121	118.992	110.893
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	
RACHOU Nathalie						
Huzur hakları	72.246	45.819	73.173	45.503	118.992	115.060
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0

(Euro)	2011'de alınan tutar		2012'de alınan tutar		Ücretler	
Yöneticiler	2011 mali yılı bilançosu	2011 mali yılı hak edişi	2012 mali yılı bilançosu	2012 mali yılı hak edişi	2011 mali yılı için	2012 mali yılı için*
VANDELDE Luc						
Huzur hakları	36.768	27.652	56.032	15.886	83.684	45.799
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
WYAND Anthony						
Huzur hakları	153.160	133.019	174.507	129.999	307.526	296.469
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
Toplam					1.250.000	1.250.000
Oy hakkı olmayan Yönetici						
MATSUO Kenji						
Ücret ⁽⁵⁾	12.632	0	10.824	0	10.824	10.576
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0

* 2012 mali yılında kazanılan huzur haklarının kalanı Ocak 2013 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Groupama Vie/Groupama Gan Vie'ye ödendi.

(2) Societe Generale sendikası CFDT'ye ödendi.

(3) Yeni Yöneticiler için hak ediş ödemesi yapılmadı.

(4) Societe Generale sendikası SNB'ye ödendi.

(5) Meiji Yasuda Life Insurance'a ödendi.

Tablo 4

İHRAÇCI VEYA HERHANGİ BİR GRUP ŞİRKETİNİN MALİ YILDA HER İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU ETTİĞİ OPSİYONLAR VEYA HİSSE ALIM HAKKI

Yönetim Kurulu 2012 yılında opsiyon vermemiştir.

Tablo 5

MALİ YILDA KULLANILAN TEBERRU EDİLEN OPSİYONLAR VEYA HİSSE ALIM HAKLARI

İcra Kurulu Başkanları 2012 yılı içerisinde hiçbir opsiyon kullanmamıştır.

Tablo 6

HER İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU EDİLEN PERFORMANS HİSSELERİ

Yönetim Kurulu 2012 yılında performans hissesi vermemiştir.

Tablo 7

MALİ YILDA HER İCRA KURULU BAŞKANININ HAK KAZANDIĞI PERFORMANS HİSSELERİ⁽¹⁾

	Plan tarihi	Mali yılda hak kazanılan hisse adedi
Jean-François Sammarcelli	1 Ocak 2009	1.479
Toplam		1.479

(1) 2012 yılı müktesep hisseleri hak sahiplerine İcra Kurulu Başkanı olmadan önceki maaşlı istihdamlarından dolayı teberru edilmiştir.

Tablo 8

HİSSE TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU KAYITLARI TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU BİLGİLERİ

Genel Kurul Tarihi	27 Mayıs 2008	27 Mayıs 2008	30 Mayıs 2006	30 Mayıs 2006	30 Mayıs 2006	29 Nisan 2004	29 Nisan 2004	29 Nisan 2004
Yönetim Kurulu Tarihi	9 Mart 2010	9 Mart 2009	21 Mart 2008	18 Eylül 2007	19 Ocak 2007	25 Nisan 2006	18 Ocak 2006	13 Ocak 2005
Taahhüt edilebilir veya satın alınabilir toplam hisse adedi ⁽¹⁾	1.000.000	1.344.552 ⁽⁵⁾	2.328.128	135.729	1.418.916	154.613	1.738.543	4.656.319
<i>İcra Kurulu Başkanları tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi⁽²⁾</i>								
<i>Frédéric Oudéa</i>	0	0	52.739	0	14.137	0	16.171	24.954
<i>Séverin Cabannes</i>	0	0	17.030	0	0	0	0	
<i>Jean-François Sammarcelli</i>	0	28.456	26.830	0	16.747	0	18.074	0
<i>Bernardo Sanchez Incera</i>	0	0	0	0	0	0	0	
<i>Tahsis tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi</i>	415.596	155.289	177.205	0	260.421	0	280.555	327.869
<i>Toplam hak sahibi sayısı</i>	684	778	1.830	159	1.076	143	1.065	1.767
<i>Tahsis tarihinde görevli İcra Komitesi üyelerinin sayısı</i>	10	7	10	0	8	0	6	7
Opsiyonları kullanma başlangıç tarihi	9 Mart 2014	31 Mart 2012	21 Mart 2011	18 Eylül 2010	19 Ocak 2010	25 Nisan 2009	18 Ocak 2009	13 Ocak 2008
Sona erme tarihi	8 Mart 2017	8 Mart 2016	20 Mart 2015	17 Eylül 2014	18 Ocak 2014	24 Nisan 2013	17 Ocak 2013	12 Ocak 2012
Teberru veya satın alma fiyatı ⁽³⁾	41,20	23,18	63,60	104,17	115,60	107,82	93,03	64,63
Kullanım şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlar)								
31 Aralık 2012 tarihinde teberru edilen hisse adedi	0	2.290	0	0	0	0	2.174	53.340
İptal edilen veya süresi dolan teberru veya satın alma opsiyonlarının toplam adedi	23.646	906.705	1.295.940	31.408	318.224	39.728	181.594	4.602.979
Mali yılsonundaki bakiye teberru veya satın alma opsiyonları	976.354	435.557	1.032.188	104.321	1.100.692	114.885	1.554.561	0
Potansiyel sulandırma etkisi ⁽⁴⁾	%0,13	%0,06	%0,13	-	-	-	-	

(1) Bir opsiyon kullanılması bir SG hissesi hakkı vermektedir. Bu tablo sermaye artışı sonrasında gerçekleştirilen düzenlemeleri dikkate almaktadır. Bu satır, teberru tarihinden sonra kullanılan opsiyonları hesaba katmaz.

(2) Sayın Oudéa ve Sayın Cabannes 2008 yılında İcra Kurulu Başkanı olarak göreve getirildiler. Sayın Sammarcelli ve Sayın Sanchez Incera 2010 yılında İcra Kurulu Başkanı olarak göreve getirildiler.

(3) Teberru veya satın alma fiyatı, Yönetim Kurulu toplantısından önceki yirmi işlem günündeki Societe Generale hisselerinin yuvarlatılmış ortalama piyasa fiyatına eşittir.

(4) Sulandırma etkisi, teberru edilebilecek kalan opsiyon sayısının ana sermayeyi oluşturan hisse adedine bölünmesinden çıkan sonuçtur.

(5) Bunlardan vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına verilen 320.000 opsiyonu içerir.

Tablo 9

İCRA KURULU BAŞKANI OLMAYAN EN ÜST ON ÇALIŞANA YÖNELİK HİSSE TEBERRULARI VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI VE BU KİŞİLER TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR

	Tahsis edilen toplam opsiyon/teberru edilen veya satın alınan hisse adedi	Ağırlıklı ortalama fiyat (Euro)
Mali yılda opsiyon tahsis kapsamında verilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve herhangi bir şirket tarafından kendi en üst düzey on çalışanına verilen opsiyonlar*	0	0,00
Satın alınan veya teberru edilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve şirketlerin on çalışanının mali yılda kullanılan daha önce ifade edilmiş ihraççı ve şirketlerle ilgili opsiyonları	1.879	25,85

* Societe Generale 2012 yılında bir hisse opsiyon planı hayata geçirmemiştir.

Tablo 10

İCRA KURULU BAŞKANLARININ POZİSYONU

	Yetki tarihleri		İş sözleşmesi ⁽¹⁾⁽⁴⁾		Ek emeklilik planı ⁽²⁾		Görevden ayrılma veya pozisyon değiştirme nedeniyle doğan veya doğması muhtemel ücret veya haklar		Rekabet yasağı ile ilgili ücret ⁽³⁾	
	başlangıç	sona erme	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
Frédéric Oudéa, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı	2009	2015		X		X		X	X	
Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2008	2015	X		X			X		X
Jean-François Sammarcelli, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2010	2015	X		X			X		X
Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2010	2015	X		X			X		X

(1) Yetkiden dolayı İcra Kurulu Başkanı iş sözleşmesi ile birlikte görevlendirilemeyeceğinden, AFEP-MEDEF tavsiyeleri uyarınca ilgili kişiler sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu olan şirketlerin İcra Kurulu Başkanıdır.

(2) İlave emeklilik planlarının ayrıntıları 121. sayfada yer almaktadır.

(3) Sayın Frédéric Oudéa'nın rekabet yasağı ile ilgili ücreti 122. sayfadadır.

(4) Sayın Cabannes, Sayın Sammarcelli ve Sayın Sanchez Incera'nın iş sözleşmeleri yetki geçerli olduğu sürece askıya alındı.

İCRA KURULU BAŞKANLARININ VE YÖNETİCİLERİN SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

İcra Kurulu Başkanları 2012 yılında hiçbir işlem gerçekleştirmemiştir.

ÇALIŞANLARA YÖNELİK HİSSE OPSİYONLARI VE HİSSE PLANLARI

Genel politika

Grup 2011 yılından beri hisse-opsiyon teberru etmemektedir. Genel Kurulun verdiği yetkiyle Fransa'da 2006 yılından bu yana ve Fransa dışında 2009'dan bu yana ücretsiz hisse ihracı yapılmaktadır. Ücret Komitesinin tavsiyeleri ışığında Yönetim Kurulu aşağıdaki politikanın uygulanmasına karar vermiştir.

Performans hisseleri, aşağıda belirtilen üç kategoride yer alan çalışanları motive etmek, ödüllendirmek ve onların uzun vadeli bağlılığını sağlamak amacıyla verilmektedir:

- sorumlulukları gereği Grubun elde ettiği sonuçlara önemli katkıda bulunan çalışanlar;
- uzmanlıkları iş ortamında takdir gören ve aranılır olan yüksek potansiyel sahibi çalışanlar;
- yaptıkları işler şirkete önemli artı değer kazandıran çalışanlar.

Bunun yanı sıra, faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan piyasa profesyonellerine uygulanan ve 13 Aralık 2010 tarihli bakanlık kanununda öngörülen kurallara uygun olarak tanımlanan ücret ve elde tutma politikası çerçevesinde, söz konusu iş bölümlerinde çalışan Fransa'da mukim belirli vergi mükellefi çalışanların performansla ilgili ikramiyesinin bir kısmı performans hissesi biçiminde ertelenir.

Bu mali enstrümanların teberru edilmesi, IFRS 2'ye uygun olarak Şirketin mali tablolarında personel giderleri altında gösterilmiştir.

Hak etme şartlarının ve performans şartlarının geçmişi

Opsiyon ve hisselerle ilişkin hak ediş şartları Mayıs 2010'daki Genel Kurul sırasında sıkılaştırılmıştır. Sonuç olarak 2011 yılı itibarıyla teberruya izin verilmesi için kategori ve hak sahibi olma seviyesi ne olursa olsun hak ediş tarihinde Grubun çalışanı olmak ortak performansa tabi olmak gerekmektedir. 2006-2010 yılları arasında Grubun performans şartları Grup üst düzey müdürlerine, müdürlerine ve uzmanlarına yapılan belli teberrularda uygulanmıştır.

Grubun üst düzey yönetimine uygulanan Grup performans şartları AFEP-MEDEF tavsiyelerine göre zorunludur ve öncelik taşımaktadır.

Krizden dolayı performans şartları gerçekleştirilememiş ve bu şarta tabi hisse ve opsiyonlar hak edilmemiştir. 2010 yılına kadar tahsis edilen planlar için, bu çalışanlara yapılan toplam tahsisatın yaklaşık yarısını temsil etmektedir. 2011 yılı planı için, yöneticilere verilen hisselerin hiç biri performans koşulunun düşmesi ile kazanılmamıştır.

PLANLARA DAİR PERFORMANS ŞARTLARININ HAK EDİŞ TARİHİNDEKİ GEÇMİŞİ

Plan yılı	Performans şartının tanımı	İzleme şartı
2006 Planı	2006-2007 ve 2006-2008 için ortalama ROE koşulu (hak ediş süresine bağlı)	Yerine getirilmedi
2007 Planı	2007-2008 ve 2007-2009 için ortalama ROE koşulu (hak ediş süresine bağlı)	Yerine getirilmedi
2008 Planı	2009 ve 2010 hisse başına net kâr şartları (hak ediş süresine bağlı)	Yerine getirilmedi
2009 Planı	2009-2011 ortalama hisse başına net kâr şartı	Yerine getirilmedi
2010 Planı	2012 özkaynak karlılığı ve ilgili TSR	Yerine getirilmedi
2011 Planı	2012 özkaynak karlılığı ve ilgili TSR	Yerine getirilmedi
	2012 hisse başına net kar ve ilgili TSR Grubun 2012 yılı net geliri	Yerine getirildi

2012 Planı

Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin teklifi üzerine 2 Mart 2012 tarihli toplantısında, 25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulun 22 sayılı karar uyarınca performans hisselerini belli personele tahsis etmiştir. Planla ilgili hak sahipleri toplam 3.100.000 milyon hisse veya sermayenin % 0,40'ına sahip olan 6.363 kişidir, bunların 2.253'ü kadındır ve 229'u müdür değildir.

2012 yılında İcra Kurulu Başkanlarına ya da Grup Yönetim Komitesi üyelerine hiçbir performans hissesi verilmemiştir.

Hisselerin verilmesi, çalışanların hak ediş süresi boyunca Grup çalışanı olmaya devam etmesi ve performans kriterine bağlıdır.

Genel plana tabi hak sahipleri için, performans koşulu Societe Generale Group'un net gelirine bağlıdır. Bankacılık düzenlemelerinin anlamı kapsamında kontrole tabi personeli hedefleyen ücret ve elde tutma politikası kapsamında verilen hisselerin hak sahipleri için (mesela Grubun risk profili üzerinde etkisi olan çalışanlar), performans koşulu iş bölümünün ve/veya iş kolunun karlılığına bağlıdır.

Vergi amacıyla Fransa'da ikamet eden veya yine vergilerden dolayı Fransa'da ikamet etmeyen hak sahiplerine hisselerin tahsis edilmesi konusunda iki hak ediş süresi uygulanmaktadır ve bu durum teberru tarihinde belirlenir. Fransa'da mukim vergi mükellefleri hisseleri iki yıldan sonra hak eder. Fransa mevzuatına göre hisseler, hak kazanıldıkları tarih itibarıyla iki yıl boyunca temlik edilemez veya satılamazlar. Fransa'da mukim olmayan vergi mükellefleri hisseleri dört yıldan sonra hak eder.

İÇ YÖNETİŞİM VE UYUM

Ücretlendirme politikasının yönetişimi, Societe Generale'in tamamı için Grubun İnsan Kaynakları Bölümü tarafından denetlenmektedir. Bu denetim iki süreçten oluşmaktadır:

- bağılı şirket, iş bölümleri, Grup İnsan Kaynakları Bölümü ve Genel Yönetim düzeyinde farklı doğrulama aşamalarına dayalı olarak sabit maaşlara, performansa dayalı ücretlendirmeye ve hisselerin tahsisine ilişkin olarak politikaya, bütçelere ve bireysel kararlara yönelik yıllık bir değerlendirme. Son olarak, özellikle İcra Kurulu Başkanları ve Avrupa Direktifi CRD3 kapsamında olan çalışanlar (aşağıya bakınız) dahil olmak üzere bazı çalışan kategorilerine yönelik ücretlendirme politikasını Yönetim Kurulu onaylamaktadır. Yönetim Kurulu içerisinde, Ücret Komitesi Yönetim Kurulunun işini hazırlar (bkz. Sayfa 100)
- ücretlendirmeye ilişkin belli kararların yapısına ve düzeyine bağılı olarak Genel Yönetim veya Grup İnsan Kaynakları Bölümü tarafından onaylanması gereken temsilci kuralları sistemi.

Societe Generale, sayfa 118'de belirtildiğı şekilde özellikle İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesine ilişkin olarak Fransa Özel Kuruluşlar Birliğı'nin (AFEP) ve Fransa İş Konfederasyonu'nun (MEDEF) Yönetişim Kurallarında yer alan tavsiyeleri uygulamaktadır.

Societe Generale, ayrıca Grubun tamamı için dünya çapında en sert profesyonel standartlar arasında olan Fransa Bankacılık Federasyonu' nun (FBF) profesyonel standartlarına da uymaktadır.

Son olarak, Grup 13 Aralık 2010 tarihli bakanlık kararı ile Fransız hukukuna aktarılan ve mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip personel kategorilerini kapsayan 24 Kasım 2010 tarihli Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifince (CRD3) tanımlanan kurallara uymaktadır.

Buna göre, Risk ve Uyum bölümleri, CRD3'ün anlamı kapsamında şirketin risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip kişilerin performansla bağlantılı ücretlerinin incelenmesinde rol almaktadır. Bu bölümlerin bağımsızlığı, doğrudan Grubun Genel Yönetimine rapor vermesi suretiyle sağlanmakta ve ücretleri onayladıkları iş kollarının ücretlerinden bağımsız olarak belirlenmektedir.

İletişim ve şeffaflık

Özellikle CRD3 kapsamında bulunan çalışan kategorileri için olmak üzere Grup ücret politikasının tabi olduğu ilkeler, geçen yıl olduğu gibi Genel Kurul Toplantısından önce yayınlanacak olan ücret politikasında ayrıntılı olarak belirtilmekte ve 13 Aralık 2010 tarihli bakanlık kararı ve Fransız Bankacılık Federasyonu'nun mesleki standartlarına uygun olarak Fransa Bankacılık Komisyonuna aktarılmaktadır⁽¹⁾. Bu rapora ek olarak, faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek çalışanlar hakkında da ACP'ye detaylı nitel ve nicel bilgiler de sağlanmaktadır.

(1) 2011 yılı ücret politikası raporu, Mayıs 2012'de ACP'ye ibraz edilmiş ve ardından Societe Generale'in kurumsal web sitesinde yayınlanmıştır.

KANUNİ DENETÇİLER

Societe Generale mali tabloları Sayın Isabelle Santenac tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres tarafından ve Sayın Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından denetlenerek müşterek olarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulunun teklifiyle, 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Ernst & Young et Autres atanmış ve Deloitte et Associés'nin görev süresi altı yılına uzatılmıştır.

2003 yılının Kasım ayında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında Grup şirketleri ile Ernst & Young et Autres, Deloitte et Associés ve ilgili gruplar arasındaki ilişkileri düzenleyen kurallar kabul edilmiştir; bu kararlar daha sonra uyum kurallarına uyumlu hale getirilmeleri için Mayıs 2006'da tadil edilmiştir. Bağımsızlık ilkesine riayet edilmesi kayıt ve şartıyla, Kanuni Denetçilerin sadece denetim görevleriyle doğrudan ilgili olmayan hizmetleri Fransa dışındaki Grup bağlı şirketlerine verebilmelerini öngören bu kurallar yasaya göre daha katıdır.

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesine, Kanuni Denetçiler ağına yapılan atamaların türüne göre ödenen ücretlerin ayrıntılı olarak ele alındığı bir rapor sunulmaktadır.

Ayrıca, denetçiler ve Yönetim arasında olması gerekenden daha yakın bir ilişkinin engellenmesi ve Grup kurumlarının hesaplarına yeni bir açıdan bakılabilmesi için 2009 yılında denetime tabi bölümlerin dağılımı yeniden düzenlendi. Bu uygulama, denetime tabi farklı bölümlerden sorumlu firmaların birbiriyle yer değiştirmesine yol açtı. Denetim kapsamının yaklaşık üçte ikisinde (bağlı şirketler ve faaliyetleri) denetçiler değiştirildi.

Bu konuda son olarak ifade etmek gerekirse, kurumların ve iş bölümlerinin Finans Departmanları, Deloitte ve Ernst & Young tarafından gerçekleştirilen denetimin kalitesini yıllık bazda değerlendirmektedir. Bu çalışmanın sonuçları Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesine sunulmaktadır.

| KANUNİ DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

(bin Euro)	Ernst & Young et Autres				Deloitte & Associés			
	Tutar (vergiler hariç)		%		Tutar (vergiler hariç)		%	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Denetim								
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi								
İhraççı	5.381	5.507			3.591	3.760		
Tam konsolide bağlı şirketler	9.418	9.540			11.818	12.133		
İlgili görevlendirmeler								
İhraççı	2.954	2.911			322	813		
Tam konsolide bağlı şirketler	636	618			1.859	1.185		
Ara Toplam	18.389	18.577	%99,11	%99,77	17.590	17.891	%99,96	%99,99
Grupların tam konsolide bağlı şirketlere verdiği diğer hizmetler								
Hukuk, vergi, sosyal hizmetler	45	42			0	0		
Diğer (Eğer denetim ücretinin %10'undan fazlaysa belirtin)	120	0			7	2		
Ara Toplam	165	42	%0,89	%0,23	7	2	%0,04	%0,01
Toplam	18.554	18.619	%100,00	%100,00	17.597	17.893	%100,00	%100,00

RİSK YÖNETİMİ VE KANUNİ DENETÇİLERİN BAŞKANIN DÂHİLİ KONTROL RAPORU HAKKINDAKİ RAPORU

Bu belge Fransızca yayınlanmış bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı içindir. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır. Société Générale Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan raporla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca hazırlanan kanuni denetçi raporu

Societe Generale – 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl

Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan raporla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca hazırlanan kanuni denetçi raporu

Hissedarlara,

Societe Generale kanuni denetçileri olarak ve Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca, şirketinizin başkanının 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesi çerçevesinde hazırlamış olduğu rapor hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Başkan, şirket tarafından uygulanan dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında ve ayrıca kurumsal yönetim konusunda Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı maddesinin öngördüğü diğer bilgileri içeren bir rapor hazırlayarak bu raporu Yönetim Kurulunun onayına sunmakla görevlidir.

Bizim görevimiz:

- muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürleri konusunda Başkanın raporunda yazılı tüm bilgiler hakkında bir rapor sunmak ve
- raporun Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı maddesinin öngördüğü diğer bilgileri de içerdiğini teyit etmektir. Ancak bizim görevimiz bu diğer bilgilerin adil olup olmadıklarını doğrulamak değildir.

Söz konusu çalışmamızı Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik.

Muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında bilgi

Meslek standartları, muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında Başkanın raporundaki bilgilerin adil olup olmadıklarını değerlendirmek için gerekli prosedürleri uygulamamızı öngörmektedir. Bu prosedürler esas olarak şunlardan oluşmaktadır:

- muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında bir görüş sahibi olarak Başkanın raporunda sunulan bilgilerin mevcut dokümanları esas alıp almadıklarını anlamak;
- bu bilgilerin ve mevcut dokümanların hazırlanmasında yapılan işlemler hakkında görüş sahibi olmak;
- yapmış olduğumuz çalışma sırasında muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürlerine dair görmüş olduğumuz bir eksikliğin Başkanın raporunda doğru bir şekilde yansıtılıp yansıtılmadığını tespit etmek.

Yapmış olduğumuz çalışmaya göre, Yönetim Kurulu Başkanının Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesi uyarınca hazırlamış olduğu rapordaki muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili şirketin dâhili kontrol ve risk yönetim prosedürlerine dair bilgiler hakkında rapor etmemizi gerekli kılacak bir sorun bulunmamaktadır.

Diğer bilgiler

Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan raporda, Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesinin öngördüğü diğer bilgilerin yer aldığını teyit ederiz.

Neuilly-sur-Seine ve Paris-La Défense, 4 Mart 2013

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS

Temsil Eden: Jean-Marc MICKELER

ERNST & YOUNG et Autres

Temsil Eden: Isabelle SANTENAC

KANUNİ DENETÇİLERİN İLGİLİ TARAF ANLAŞMALARI VE TAAHHÜTLERİ İLE İLGİLİ ÖZEL RAPORU

Bu belge Fransızca yayınlanmış bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı içindir. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Societe Generale – 31 Aralık 2012 tarihinde sone eren yıla ilişkin mali tabloların onaylandığı Hissedarlar Genel Kurulu

Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve taahhütlerine ilişkin özel raporu

Hissedarlara,

Şirketinizin kanuni denetçileri olarak bazı ilgili taraf anlaşmaları ve taahhütlerine dair raporumuzu bilgilerinize arz ederiz.

Bizlere bildirilen söz konusu anlaşmaların ve taahhütlerin koşul ve şartlarını, yine bize bildirilmiş olan veya çalışmalarımız sırasında tespit ettiğimiz bilgiler çerçevesinde sizlere bildirmek durumundayız. Söz konusu anlaşma ve taahhütlerin lehte veya uygun olup olmadıkları hakkında bir görüşte bulunmamız ya da bunların gerçekten var olup olmadıklarını araştırmamız bizden istenmemiştir. Bu anlaşma ve taahhütlerin sağlayacağı menfaatleri, bu anlaşma ve taahhütler onaylanmadan önce değerlendirmek Fransa ticaret kanununun R. 225-31 sayılı Maddesine göre sizlerin sorumluluğunda olan bir konudur.

Ayrıca, Fransa ticaret kanununun R. 225-31 sayılı Maddesine göre Hissedarlar Genel Kurulunun onaylamış olduğu anlaşma ve taahhütlerin yıl içerisinde uygulanmaları konusunda gereken yerlerde sizleri bilgilendirmek durumundayız.

Ulusal Denetim Kurulunun (*Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes*) bu tarz görevlerle ilgili olarak yayınladığı mesleki kurallara uymak için gerekli olduğunu düşündüğümüz prosedürleri çalışmalarımız sırasında dikkate aldık. Bu prosedürler, bize sunulan bilgilerin alındıkları belgelerdeki bilgilere uygun olup olmadıklarının doğrulanmasını öngörmektedir.

Hissedarlar Genel Kurulunun onayına sunulan anlaşma ve taahhütler

Yıl içerisinde yetki verilen anlaşma ve taahhütler

Fransız ticaret kanunu Madde L. 225-38'e uygun olarak onay için Ortaklar Genel Kuruluna sunulacak yıl içerisinde yetki verilen hiçbir anlaşma ya da taahhütten haberdar olmadığımızı bilgilerinize sunarız.

Hissedarlar Genel Kurulu tarafından onaylanmış anlaşma ve taahhütler

Önceki yıllarda onaylanmış olan ve yıl içinde uygulanmayan anlaşma ve taahhütler

Ayrıca, Hissedarlar Genel Kurulunun önceki yıllarda onayladığı aşağıdaki anlaşma ve taahhütlerin yıl içinde uygulanmadıkları tarafımıza bildirilmiştir.

1. Sayın Frédéric Oudéa ile

İçerik ve amacı

Sayın Frédéric Oudéa ile ilgili rekabet yasağı

Şartlar

Sn. Frédéric Oudéa'ya ilişkin rekabet etmeme maddesi, 24 Mayıs 2011 tarihinde yönetim kurulunuzca yetkilendirilip 22 Mayıs 2012 tarihinde Ortaklar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini müteakip on sekiz ay boyunca borsada işlem gören Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve başlamaması şartıyla aynı dönemde Sayın Frédéric Oudéa'ya asıl maaşına eşit aylık ödeme yapılacaktır. Bununla birlikte taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahiptir.

2. Sayın Bernardo Sanchez Incera ve Séverin Cabannes ile

İçerik ve amacı

Sayın Bernardo Sanchez Incera ve Sayın Séverin Cabannes ile ilgili ek emeklilik planı.

Şartlar

Bu planın koşulları kapsamında, Sn. Bernardo Sanchez Incera ve Séverin Cabannes, Yardımcı İcra Kurulu Başkanı sıfatıyla ilk görev atamalarından önce çalışanlar olarak kendilerine uygulanan kıdemli yöneticilere ilişkin ilave emeklilik tahsisat planının sağladığı hakları elinde tutmaktadır. Bu ek plan 1991 yılında uygulanmaya başlandı ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumuna emeklilik başvurusu yapan hak sahiplerine aşağıdaki sonuca göre hesaplanan bir toplam emeklilik ödemesi yapılmasını öngörmektedir:

- AGIRC emeklilik ödemesi “B Dilimi” üzerindeki asıl maaş oranının son on yıllık kariyerdeki ortalaması, asıl sabit maaşın en fazla % 5’i oranında değişken kısım miktarında artırılmıştır.
- Şirketinizdeki mesleki hizmet yılına denk yıllık emeklilik maaşı sayısı ve 60 arasındaki rasyoya eşit oran.

Şirketinizdeki mesleki hizmeti nedeniyle hak kazanılan AGIRC “C Dilimi” emeklilik bu toplam emeklilik ödemesinden düşülür. Şirketiniz tarafından yapılacak ek ödeme en az üç çocuğu olan hak sahipleri ve ayrıca Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olan hak sahipleri için artırılır. Şirketinizin “Dış Sınıflandırma” kategorisinde görevlendirilmesi sonrasında yönetici olarak hak kazandığı AGIRC “B Dilimi” puanlarının tam oranına dayanan hizmet değerinin üçte birinden düşük olamaz.

Bu haklar, emeklilik ödemesini isteyen çalışanın Şirkette çalışıyor olmasını gerektirir.

3. Sayın Jean-François Sammarcelli ile

İçerik ve amacı

Sayın Jean-François Sammarcelli ile ilgili ek emeklilik planı.

Şartlar

Bu planın şartlarına göre Sayın Jean-François Sammarcelli 1 Ocak 1986 tarihinde üst düzey yöneticiler için düzenlenen ek emeklilik tahsis planından doğan haklara sahiptir. Bu plan İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak ilk kez görevlendirilmeden önceki çalışan statüsünden dolayı kendisi için geçerlidir. 1991 yılında kapatılan bu plana göre hak sahipleri, hizmet yılına göre hesaplanan ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumunun belirlediği yasal emeklilik yaşında ödenmek üzere ücretin maksimum % 70’ine tamamlanan taban ücret yüzdesine eşit bir toplam emeklilik ödemesine hak kazanmaktadır. Şirketiniz tarafından yapılacak ek ödeme en az üç çocuğu olan hak sahipleri ve ayrıca Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olan hak sahipleri için artırılır. Mesleki hizmet süreleri üzerinden hesaplanan yıllık emekli maaşları, hem çalışan hem de Yardımcı İcra Kurulu Başkanları olarak sundukları hizmetleri içermektedir. Taban ücret çalışanın son aldığı asıl maaşıdır. Şirkete olan maliyet, yukarıda tanımlanan toplam emeklilik ücreti ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından ödenen diğer emeklilik ücretleri veya yapılan benzeri ödemeler ve hak sahiplerinin maaşlı faaliyetleriyle ilgili diğer emeklilik hakları arasındaki farka eşittir. Hak sahibinin ölmesi halinde emeklilik ücretinin % 60’ı hayattaki eşe ödenmeye devam edecektir.

Neuilly-sur-Seine ve Paris-La Défense, 4 Mart 2013

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS

Temsil Eden: Jean-Marc MICKELER

ERNST & YOUNG et Autres

Temsil Eden: Isabelle SANTENAC

6

İNSAN KAYNAKLARI^{(1) (2)}

GİRİŞ:

2012'DE SOCIETE GENERALE EKİPLERİ138

KARİYER: ÇALIŞAN BAŞARISININ

DESTEKLENMESİ141

ÖZEN: HER BİR BİREYE DEĞER VERİLMESİ144

HIZ:

SORUMLU, YENİLİKÇİ VE KURUMSAL BİR

RUHUN OLUŞTURULMASI147

(1) İlgili kapsamlar ve hesaplama tarihleri mali yıllar arasında farklılık gösterebileceğinden eski veriler dikkatli bir şekilde kullanılmalıdır. Aynı şekilde, geniş bir kapsam için toplam rakamları teşkil ettiğinden ortalamalara da dikkat edilmelidir ve bağımsız coğrafi alanlar, ülkeler veya faaliyetlere ilişkin rakamlar değişiklik gösterebilir.

(2) Rakamlar Ocak – Kasım 2012'yi kapsayan dönem için, 30 Kasım 2012'de alınan verilerle hesaplanmıştır. Bu dönem için toplanan bilgilerin bazıları Aralık 2012'de gerçekleşen olaylar nedeniyle düzeltililebilecektir.

GİRİŞ: 2012'DE SOCIETE GENERALE EKİPLERİ

TOPLAM İŞGÜCÜ

Societe Generale Grubu 2012 yılı sonu itibarıyla 76 ülkede 154.009 kişi istihdam etmiş bulunmaktadır. Toplam çalışan sayısı, 2011'e kıyasla %3,5 oranında azalmıştır.

Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç):

2012	2011	2010	2009	2008	2007
154.009	159.616	155.617	156.681	163.082	134.738

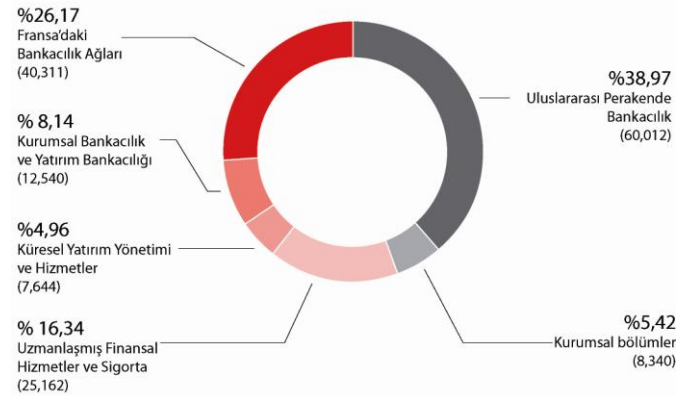
Grubun çalışan sayısındaki 2012'deki en önemli değişiklikler yeniden yapılandırılmalardan ve çevreye uyum çalışmalarından kaynaklanmış olup her bir temel iş kolunu farklı şekilde etkilemiştir:

- Uluslararası Perakende Bankacılık'ta çalışan sayısı azalmıştır. En önemli azalmalar aşağıdaki sinerjilerin gerçekleştirilmesi nedeniyle Rusya'da Rosbank'ta ve biraz daha az olmak üzere Romanya'daki BRD'de olmuştur: Rosbank'ta, Ağustos 2011 ve Aralık 2012 arasında yaklaşık 2.700 pozisyonu etkileyen, departmanların daha verimli hale getirilmesine yönelik önlemlerin uygulanması; BRD'de, arka ofisin merkezileştirilmesini de kapsayacak şekilde yapıların ve işlevlerin daha uygun hale getirilmesi projelerinin başlatılması. Uluslararası perakende bankacılık iştirakleri dahilindeki tasarrufların da Grubun çalışan sayısı üzerinde etkisi olmuştur. Yunanistan'daki Geniki'nin satışı tam da bunu sağlamıştır ve 2011'e göre çalışan sayısını 1.500 civarında azaltmıştır. Mısırlı iştirak NSGB'nin satışının Societe Generale'in çalışan sayısını 2013 mali yılına kadar etkilemeyeceğini belirtmekte de yarar vardır;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığında yapısal adaptasyon öncelikle Fransa (bkz. "Grup dahilinde değişikliğin desteklenmesi, s. 139) ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ön ofisteki ve destek işlevlerindeki iş gücünün azaltılmasıyla sonuçlanmıştır;
- Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta'da, uluslararası tüketici finansmanı işlevlerinin çalışan sayısında önemli bir azalma olmuştur. Bu durum ticari yeniden hizalanma ve süreç optimizasyonu programının arkasından iş gücünün yıl içinde yaklaşık olarak 1,200 kişi azaltıldığı Rusya'daki Rusfinance için de geçerli olmuştur. Personel seviyesi Brezilya'daki Banco Cacique'de de ürün yelpazesinin gözden geçirilmesinin ardından daha düşük bir ölçüde azaltılmıştır.

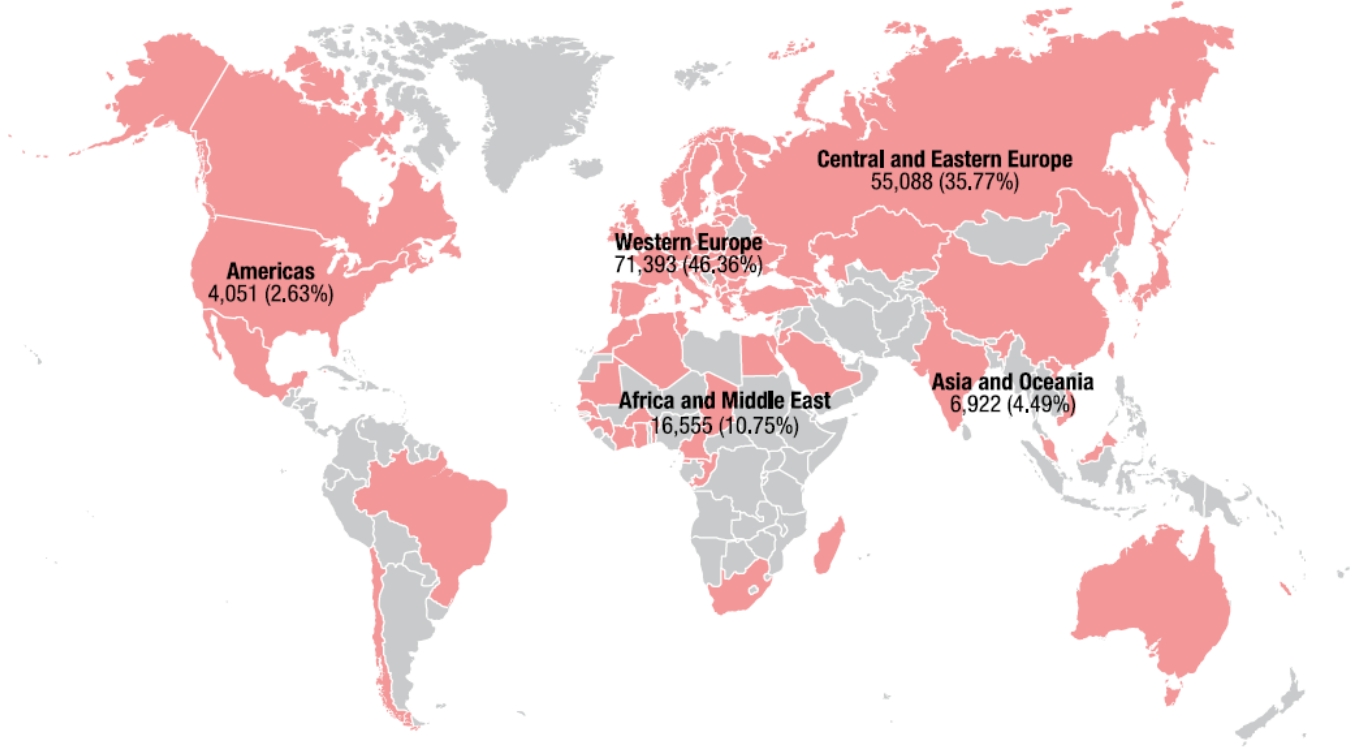
İki tüketici finansmanı kuruluşu, yani Bulgaristan'daki Credibul ve Hindistan'daki Family Credit satılmıştır ve böylece temel iş kolunun çalışan sayısı 2011'e göre 900 kişinin üzerinde azaltılmıştır;

- Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri'nde çalışan sayısı bütün fonksiyonlarda biraz daha azalmıştır;
- Fransa'da Perakende Bankacılık'ta çalışan sayısı önceki yıla göre nispeten istikrarlı olmuştur;
- Grubun Kurumsal Bölümlerinde paylaşılan hizmetler merkezlerinin (özellikle de Bangalore ve Bükreş merkezlerinin) Kaynaklar ve Yenilikçilik Departmanına katılması ve birkaç yıldır sürmekte olan çalışma modelinin gözden geçirilmesi faaliyetinin etkisiyle büyümeleri nedeniyle çalışan sayısı artmıştır.

PERSONELİN İŞ KOLLARINA GÖRE DAĞILIMI (GEÇİCİ PERSONEL HARIÇ OLMAK ÜZERE DÖNEM SONUNDAKİ ÇALIŞAN SAYISI)



ÇALIŞANLARIN BÖLGELER İTİBARIYLA DAĞILIMI



Fransa dışında bulunan Grup personeli yüzdesi 2011'deki %62,2'ye göre biraz düşerek 2012'de %61,3 olmuştur.

İşten ayrılan çalışanlar

2012'de toplamda 19.882 bordrolu çalışan Grup'tan ayrılmıştır (2011'deki 17.556 çalışana kıyasla). İşten ayrılmaların ana nedenleri, önem sırasına göre şöyledir: istifalar (12.906, yaklaşık %65), işten çıkarmalar (4.445, yaklaşık %22) ve emeklilikler (1.658, yaklaşık %8).

Bir bütün olarak Grupta istifalardan kaynaklanan personel devri %8,8 olmuştur. Bununla birlikte gerçek oranlar temel iş koluna ve bölgeye göre değişiklik göstermektedir.

2012'de Societe Generale ve Crédit du Nord çalışanlarından (2011'deki 1.135 kişiye kıyasla) toplam 1.185 kişinin emekliye ayrılmasıyla bu sene Fransa'da emekliliklerin sayısı biraz artmıştır.

Grup içinde değişikliğin desteklenmesi

Ocak 2012'de Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı iş kolu dahilinde gönüllü bir ayrılma planının uygulanmasına yönelik bir sözleşmenin imzalandığını duyurmuştur. Şirketteki temsilci sendikalarla imzalanan sözleşme bu kuruluşa ilişkin reorganizasyon planından kaynaklanan, Fransa'daki (yarısı destek işlevlerinde, yarısı da ön ofiste olmak üzere) 880 pozisyon yokluğundan etkilenen SG CIB çalışanları için bir dizi sosyal destek garantisi oluşturulmasını sağlamıştır.

Dahili hareketliliğe ve gönüllü ayrılmalara öncelik tanıyarak Societe Generale yeni ekonomik ve yasal ortamın etkilediği işlevlerde yapılacak gerekli düzenlemelerin istihdam üzerindeki etkisini sınırlama yönündeki taahhüdünü göstermiştir. Grup özel bir tekrar sınıflandırma ve mesleki danışmanlık alanı (Espace Conseil Reclassement et Emploi) yoluyla dahili hareketliliği teşvik etmiştir. Gönüllü ayrılma planına katılan çalışanlar için harici destek de organize edilmiştir.

Plan Haziran 2012 sonunda tamamlanmıştır. Toplam 680 kişi şirketten ayrılmaya karar vermiş olup yaklaşık 200 SG CIB çalışanı Grup dahilinde tekrar sınıflandırılmıştır.

Harici yükleniciler

Harici yüklenicilerin kullanımı özellikle IT sistemleri, güvenlik, zırhlı taşıma, catering ve bina bakımı gibi uzmanlaşmış faaliyetlerin taşeronlara yaptırılmasıyla ilgili olmuştur.

Kasım 2012 sonu itibarıyla Fransa'daki Societe Generale SA 6.795 hizmet sağlayıcıyla çalışmaktaydı.

Buna ek olarak Grup dünya çapında 9.966 geçici işçi istihdam etmiştir.

İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI: HER ŞAHSIN POTANSİYELİNİN GELİŞTİRİLMESİ VE EKİPLERİN DESTEKLENMESİ

Societe Generale, dünya çapındaki ekiplerini daha iyi desteklemek amacıyla, stratejisinin merkezine çalışanlarının profesyonel tatminini yerleştirdiği sorumlu bir İnsan Kaynakları politikası gütmektedir. Bu nedenle Societe Generale:

- girişimciliği, ataklığı ve takım ruhunu geliştiren güvenilir bir ortam sağlamaktadır;
- beceri ve bilgileri artırmak, ömür boyu istihdam edilebilirliği geliştirmek için sürekli fırsatlar sağlamaktadır;

- her bir bireyin saygı gördüğü ve kendi bakış açısını ifade etmeye teşvik edildiği, çeşitliliğe önem veren bir ortam geliştirmelerini sağlamaktadır;
- insanların güçlü yönlerini geliştirerek onların performanslarını tanımaktadır;
- becerilerini, özellikle de müşteri odaklı yaklaşımlarını ve insan sermayesi geliştirme, değişikliği yönetme ve işbirliği yapma yeteneklerini geliştirmek amacıyla etkin liderler geliştirmeye kendini adanmıştır.

Çalışan desteği üç ana odak üzerine dayanmaktadır: kariyer, özen ve hız. “Kariyer” çalışanların kişisel ve mesleki potansiyellerini gerçekleştirebilmelerini sağlayan her şeyi; “koruma” çalışma ortamının kalitesiyle ilgili her şeyi ve “ataklık” Grubun sorumlu ve yenilikçi bir kurum ruhu geliştirmek suretiyle yeni zorluklara uyum gösterme kararlılığını kapsamaktadır.

KARİYER: ÇALIŞAN BAŞARISININ DESTEKLENMESİ

YETENEKLİ BİREYLERİN İSTİHDAMI VE DAHİL EDİLMESİ

İşe alım

2012 mali yılı içinde Grup, %63'ü kadın olmak üzere toplamda 12.323 kişiyi bordrolu çalışan olarak (2011'e kıyasla %29 düşüş), %72'si kadın olmak üzere 9.756 kişiyi ise belirli süreli sözleşmelerle işe almıştır.

Fransa'da Societe Generale SA %42,5'i (Fransız kadro statüsüyle) yönetici olmak üzere toplam 1.671 çalışanı bordrolu olarak, 1.608 çalışanı da belirli süreli sözleşmelerle işe almıştır. Bu işe alımlar, özellikle Perakende Bankacılık'ta çalışanların yaş dağılımının dengelenmesine de yardımcı olmuştur.

İşe alım ve yetenek geliştirme politikası, her bir işlevin, faaliyetin ve bölgenin özel niteliklerine uygun hale getirilmiştir.

Yeni personel istihdamı için Grup Fransa'da ve dünya çapında sosyal ağlardaki mevcudiyetini başvuru sahiplerinin değişen davranışları doğrultusunda artırmaya devam etmiştir. Bu mevcudiyet dünya çapında halihazırda geliştirilmiş bulunan 25 "Kariyer" istihdam internet sitesine ek olarak bulunmaktadır. Nitekim önde gelen sosyal ve profesyonel ağlar Societe Generale markasını geliştirecek ve şirket ve iş başvuru sahipleri arasındaki bağları güçlendirecek tercih edilen mecralar haline gelmiştir.

Öğrenciler ve yeni mezunlar için özel girişimler

Societe Generale, öğrencilerin profesyonel entegrasyonu için uyguladığı yaklaşıma çok bağlıdır. Geçtiğimiz birkaç sene zarfında stajyerlik ve mesleki eğitim sözleşmelerinden faydalanan dinamik bir iş-eğitim politikası uygulamaktadır. Halihazırda yönetmelikçe öngörülen eşiği aşmış durumdadır. Fransa'da Societe Generale 2012 sonunda, personelinin %4,11'ini temsil edecek şekilde 2.800 adet iş-eğitim ve uluslararası şirket gönüllüsü (VIE) katılımcısına sahip olmuştur. Bütün Fransa kuruluşlarındaki (işbirlikler dahil) toplam katılımcı sayısı yaklaşık 3.500'e ulaşmıştır.

Societe Generale 2007 yılından beri Fransa'nın lider VIE istihdamcısı olmuştur. Mart 2012'de kendisine Fransa Ekonomi, Finans ve Sanayi Bakanlığı tarafından "En yüksek sayıda VIE'yi yerleştiren Büyük Fransız Grubu" ödülü verilmiştir.

Grup, genç insanlara Grubun 76 ülkedeki varlığından kaynaklanan çeşitliliğiyle ve uluslararası boyutuyla tanışma imkanı sağlayan bu tecrübe türüne özel önem vermektedir.

Fransa'daki Societe Generale SA ayrıca 2012 yılında 3.853 stajyer almıştır.

Ayrıca aşağıdakiler de dahil olmak üzere özellikle çalışanların ve yeni mezunların lehine birçok girişim de başlatılmıştır:

- liseden ve üniversiteden yeni mezun olmuş kişilere iş görüşmelerine hazırlanabilmeleri için ihtiyaç duydukları gereçleri sağlamak suretiyle yardımcı olan "Kariyerimi Destekle" programının yenilenmesi. 2012 yılında bu inisiyatifi Paris ve Lyon'daki istihdam günleri izlemiştir;
- Societe Generale Group'un Fransa ve Avrupa'daki yüksek öğrenim kurumları ve üniversitelerle (üniversite, mühendislik ve işletme kursları) olan 80'in üzerinde ortaklığının geliştirilmesi ve sürdürülmesi. Grup ayrıca kaynak sağladığı akademik ortaklıklar ve araştırmalar kanalıyla da öğrencilere yönelik mesleki eğitim programlarına katılmaktadır. Örneklere HEC'deki Enerji ve Finans başkanlığına SG CIB'nin sponsorluğu ve ESSEC'deki Medya ve Eğlence başkanlığı dahildir;
- ortak okulları hedef alan 350'den fazla girişimin uygulamaya sokulması: okul fuarları, iş ve kariyer fırsatları sunumları CV atölyeleri, paneller, görüşme koçluğu ve ekonomik konferanslar. İcra Kurulu üyelerinin Dauphine ve Euromed dahil ortak kuruluşlarda açılış konuşmacıları olarak rol almaları da özellikle dikkate değer olmuştur;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nın son sınıftaki veya henüz mezun olmuş uluslararası başvuru sahiplerine bordrolu istihdamlarının ilk iki yılında belli konularda destek sağlayan Lisansüstü Programı. Program özel bir eğitim semineriyle başlayarak kişiselleştirilmiş bir gelişim planıyla devam etmektedir. 2012 yılında bu program ile 13 farklı ülkeden 65 katılımcıya eğitim verilmiştir.
- Genel Müdürlük adına çalışan ve Fransa ve yurtdışındaki bütün Societe Generale Group faaliyetlerinde denetim ve danışmanlık görevleri gerçekleştiren Genel Denetime katılma sınavı. Bu kariyer yolu kapsamlı bir işletme ve yöneticilik eğitimi programından yararlanmakta olup kısa sürede sorumlulukların alınmasına bilhassa uygun hale getirilmiştir. Bu giriş sınavının 2012 versiyonu 9 farklı ülkeden 25 adet yeni mezun olmuş bireyin Genel Denetime katılmasını sağlamıştır.

Bu girişimler Grubun yetenekli şahısları çekme ve şirketle ilk temaslarından itibaren bankacılık sektörünün zorlukları ve sorumlulukları ile mesleki gerçekler konusunda farkındalık yaratarak onları işe alma konusundaki kararlılığını göstermektedir. Amaç ayrıca mesleki hedeflerini belirlerken öğrencilere kılavuzluk sağlamak ve gelecekteki çalışma ortamlarını anlamanın anahtarlarını sağlamaktır.

Oryantasyon

“Başlangıç” her yeni çalışana Societe Generale Group’ta tutarlı bir başlangıç sunan bir karşılama ve giriş programıdır.

Program yeni çalışana Grup, stratejisi, temel iş kolları ve işlevleri, değerleri ve çalışanlara açık olan kariyer olanakları hakkında daha iyi bir kavrayış sağlamak üzere işe başlar başlamaz devreye sokulmaktadır.

“Başlangıç” programı 12-18 ay süren kapsamlı bir giriş programıdır. Müdür, İK müdürü ve kıdemli personel bütün yeni çalışanlara kuruluşa ve ekiplerine girişlerinde kılavuzluk sağlamaktadır.

Yeni çalışanlar için aşağıdakiler de dahil olmak üzere belli araçlar oluşturulmuştur:

- Grup portalından erişilebilen ve oryantasyon amaçları doğrultusunda ve şirket hakkında sağlam bir kavrayış sağlanması için temel bilgileri ve yönergeleri sunan “Başlangıç” intranet sitesi;
- her bir temel iş koluna ve kuruluşa uygun hale getirilmiş bir dizi belge (karşılama kitapçığı, Başlangıç broşürü, Başkan ve CEO’nun hoş geldiniz yazısı, karşılama e-postası vb.);
- Yeni çalışanların Grup, temel iş kolları ve bankacılık ortamı hakkındaki genel bilgilerini oluşturmaya yardımcı olan ve İngilizce, Fransızca ve Rusça dillerinde mevcut bulunan “Çevrimiçi Başlangıç” e-öğrenme modülü.

BECERİLERİN GELİŞTİRİLMESİ

Grup, çalışanlarına gelişmeleri, şirketin mevcut ve gelecek durumuna uygun olarak yeni beceriler elde etmeleri ve potansiyellerini açığa çıkarmaları için bir fırsat vermek amacıyla özellikle eğitime yatırım yapmaktadır. Bu doğrultuda Societe Generale yenilikçi eğitim araçlarından ve profesyonel gelişim derslerinden (profesyonel terfi dersleri, yönetim eğitimi ve beceri geliştirme programları) faydalanarak her bir pozisyon türüne ve deneyim düzeyine uygun, iş alanına özel eğitim programları sunmaktadır.

2012’de Grup çalışanlarının yaklaşık %84’ü toplamda 2.940.817 saat verilen eğitimlerden en az birine katılmıştır.

Grubun Fransa’daki iştirakleri ve yurt dışındaki temel iş kolları dahilinde e-egitimin geliştirilmesi amacıyla 2010 yılında kurulan, Grubun “MyLearning” platformu ile farklı eğitim olanaklarına erişim kolaylaştırılmaktadır. 2012 yılında Grubun eğitim ekipleri dünya çapında 173.881 e-egitim kursu sağlamıştır. “MyLearning”, Grubun özel dersler sunarak her bir çalışanın iş fonksiyonuna dayalı bir eğitimin sunulmasını iyileştirme isteğini karşılamaktadır. Kasım 2012’den beri bütün çalışanlar Grubun, mevcut bulunan eğitim olanaklarına genel bir bakış sağlayan eğitim kataloguna erişim için MyLearning’i kullanabilmiştir.

Buna ek olarak 2012’de Grubun Eğitim Departmanı Kuruluş Risk Yönetimi (ERM) programının risk kültürünü tekrar canlandırma yaklaşımıyla tutarlı olan risk eğitimi ve bilgisi programının en elverişli ve uygun hale getirilmesine yönelik bir dizi inisiyatif uygulamıştır. Bir dizi öncelikli eylem başlatılmıştır: Grup dahilinde risk eğitimi programının standartlaştırılması, yeni risk eğitimi kurslarının oluşturulması ve bütün Grup çalışanlarına açık olan ve çalışanların Grubun maruz kalabileceği farklı riskler hakkındaki bilgilerini değerlendirebilecekleri, bir belge veritabanına erişebilecekleri ve risk eğitimi kurslarını belirleyebilecekleri bir intranet sitesinin devreye alınması.

Şirket içi terfi

Fransa’da, 18 aylık bir eğitim programı olan “Cursus Cadre” yüksek potansiyelli çalışanların “kadro” statüsüne ulaşmalarını sağlayarak bu kişileri daha büyük sorumluluklara ve bazı durumlarda ekip liderliğine hazırlamaktadır. Cursus Cadre, şirket içinde ilerleme konusunda eşit bir fırsat sağlayan ve “kadro” statüsü kazanan çalışanlar arasında çeşitliliği sağlamaya yardımcı olan şirket içi bir terfi aracıdır. Bu program, eğitim içeriğinin tüm iş kollarına uygun olması ve ele alınan örneklerin tamamının Grup içinden alınması nedeniyle iş kollarına bakılmaksızın tüm Societe Generale Fransa çalışanlarına sunulmaktadır.

2012’deki kilit bir etkinlik çalışanların banka sınıflandırması dahilinde Seviye E’ye ulaşabilmeleri için 10 aylık bir süre zarfında becerilerini geliştirdikleri Passerell’E programının başlatılması olmuştur. Baştan tasarlanmış olan eğitim kursu (eski haliyle Banka Teknisyenleri müfredatı) artık Grubun bütün temel iş kollarına hitap eden geliştirilmiş bir eğitim içeriğini kapsamaktadır.

Bu iki program geniş bir eğitim yöntemleri yelpazesinden yararlanmakta olup örgün ve yaygın eğitim arasında değişkenlik göstermektedir. 2012’de Fransa’da Societe Generale SA’nın toplam 561 çalışanının bu programları⁽¹⁾ başarıyla tamamlamasıyla bu programlar personel gelişiminde etkili bir araç olarak kendilerini kanıtlamışlardır.

(1) Cursus Cadres ve Passerell’E’yi tamamlayan çalışanlar ve (programın baştan tasarlanmasından önce) Banka Teknisyenleri müfredatını tamamlayan son çalışanlar.

PERFORMANSIN YÖNETİMİ

Societe Generale Group'un insan kaynakları yönetimi açısından karşılaştığı ana zorluklar, çalışanlarının profesyonel performansının nasıl değerlendirileceği ve takdir edileceğidir. İşlevlerinden, temel iş kollarından, coğrafi bölgelerinden veya sınıflandırmalarından bağımsız olarak bütün çalışanların aynı modele dayanan yıllık bir değerlendirmeye tabi tutulabilmeleri için tek tip bir değerlendirme süreci başarıyla başlatılmıştır.

Sistem, faaliyet sonuçlarının elde edilmesinin ötesinde, bu sonuçların elde edilmesinde kullanılan yöntemi değerlendirmeyi amaçlamaktadır. Bunun amacı ortak kriterlerin kullanılmasıyla her bir çalışanın becerilerinin tanınması, çalışan gelişiminin desteklenmesi ve stratejik yeteneğin ortaya çıkarılmasıdır.

Değerlendirme iki aşamaya dayalıdır: yıl başında yapılan hedef belirleme ve yıl sonu değerlendirme görüşmesi. Bu görüşmeler çalışanlar ve yöneticiler arasında son derece değerli tartışma ve diyalog fırsatları sağlamaktadır. Uzun vadede değer yaratan davranışların tanımlanması ve teşvik edilmesi amacıyla, elde edilen sonuçların ve bunun yanı sıra bu sonuçlara yol açan davranışın tartışılmasına yönelik bir fırsat teşkil etmektedir. Değerlendirme süreci Societe Generale'in bir yönetim kültürü geliştirmeyi hedefleyen liderlik modelinin bir parçasıdır. Bilhassa yöneticileri bir geri bildirim kültürü geliştirmeye, çalışanları desteklemeye ve kişisel gelişimlerine katkıda bulunmaya teşvik etmektedir.

2012 yılında toplamda yaklaşık 110.000 Grup çalışanı bir değerlendirme görüşmesine girmiştir.

PERFORMANSIN ONAYLANMASI

Societe Generale Grup, yürürlükteki standart ve yönetmeliklere uygun motive edici ve tutarlı bir ücretlendirme politikası uygulamaktadır. Grup, düzenli olarak bu politika hakkında iletişim kurmaktadır.

Gelişimine ayak uydurmak amacıyla Grubun her bireyin Grubun gelişimine sağladığı katkısı yansıtan bir maaş ile çalışan haklarını içeren rekabetçi bir ödeme paketi sunarak kaliteli profesyonelleri çekmesi, motive etmesi ve elinde tutması gerekmektedir. Grup ayrıca özellikle önemli üst düzey yöneticiler ile yetenekli çalışanlar gibi belli çalışan kategorilerini motive etmek ve bunların sadakatini artırmak amacıyla uzun vadeli bir kar paylaşım programı da sunmaktadır. Son olarak, çalışanların Grup gelişimine dahil edilmesi ve bağlılığın teşvik edilmesi amacıyla aktif bir Çalışan hisse senedi sahipliği politikası uygulanmaktadır.

Ücretlendirmeye gerekli becerilerin kullanılmasıyla bir pozisyonu tatmin edici şekilde elde tutuma yeteneğini ödüllendiren sabit bir maaş ve ilgili olduğu durumlarda toplu ve bireysel performansa ve sonuçların elde edilmesine, fakat aynı zamanda da Grup çapındaki standartlara ve bağlama dayalı olarak yılın başında belirlenen hedeflere ulaşılması için benimsenen davranışa dayanan değişken bir tazminat dahildir.

Bu maddi ücretlendirme politikası Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde Grup çapında geçerli olan ilkelere dayalıdır ve yerel piyasalardaki ekonomik, sosyal ve rekabetçi ortama ve yürürlükteki yasal ve düzenleyici yükümlülüklerle uygun hale getirilmiştir. Özel bir iş gücünün boyutunun izin verdiği durumlarda Grubun farklı temel iş kolları arasında tutarlı ve nesnel ücretlendirme düzeyleri sağlamak ve iş kolları arasındaki işbirliğini kolaylaştırmak amacıyla temel iş kolları arası bir değerlendirme yapılmaktadır.

Tüm Societe Generale Grup kuruluşları, maaşlar ve çalışan hakları üzerinden ödenecek vergilerin ve sosyal güvenlik ücretlerinin ödenmesi yönündeki taahhütlerini yerine getirmektedir.

2012'de Fransa'daki Societe Generale SA'ya ilişkin ortalama yıllık brüt maaş⁽¹⁾ 2011'e göre %1,5 düşüşle 52.237 Euro olmuştur. Bu değişiklik temel olarak çalışan sayısının azaltıldığı ve şirketin 2011'deki mali performansında düşüşün yaşandığı bir ortamda sabit bordro giderlerindeki ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığındaki performansla bağlantılı ücretlendirmedeki azalmaya atfedilebilmektedir.

Ayrıca 131. sayfadaki "Dahili yönetim ve uyum" başlıklı 5. Bölüme de bakınız.

BİR KARİYER YOLUNUN GELİŞTİRİLMESİ

Grubun gelişimi çalışanlarının gelişimine dayalıdır. Genel amaç, cazip kariyer fırsatlarının sağlanması ile profesyonel ve kişisel başarının teşvik edilmesi ile motivasyonun ve bağlılığın oluşturulmasıdır.

Dahili hareketlilik, çalışanların becerilerinin gelişmesinin sağlanması ve temel iş kollarımızdaki gerekli düzenlemelere katkıda bulunulması için Societe Generale Group'un insan kaynakları yönetim politikalarında merkezi rol oynamaktadır. Çalışanlar Grup dahilinde sunulan hareketlilik imkanları ile kariyerlerini zenginleştirip ekiplerinin çeşitliliğine katkı sağlayabilmektedir. Societe Generale Grubu içinde hareketlilik temel iş kolları, işlevler ve coğrafi bölgeler arasında bir geçiş teşkil etmektedir.

Bir çalışanın ilerlemesi dahili fırsatlara öncelikli erişim yoluyla kolaylaştırılmaktadır. İstihdamları sırasında çalışanlar kendi yönetim ekipleri ve İnsan Kaynakları tarafından yönlendirilmektedirler.

2012 yılında Fransa'da Societe Generale SA'nın yaklaşık 8.350 çalışanı pozisyonlarını değiştirerek kariyerlerinde bir adım ileriye gitmişlerdir. Uluslararası ölçekte 2012 sonunda Grubun (bütün menşe ve varış ülkeleri bir araya getirilince) kendi ülkeleri dışındaki ülkelerde çalışan 1.100'ün üzerinde çalışanı bulunmaktadır.

(1) Genel ortalama ücretlendirme, sabit ve değişken kalemler ile ikramiyeleri içerir; finansal ücretlendirmeyi (çalışan katkısı, kar paylaşımı ve teşvikler) içermez

ÖZEN: HER BİR BİREYE DEĞER VERİLMESİ

ÇALIŞANLARA ÖZEN GÖSTERİLMESİ

Societe Generale, ortak gelişime ve hem bireysel hem de birleşik refaha önem veren bir ortama ilişkin bir taahhüdün bir parçası olarak çalışanlarıyla uzun süreli ilişkiler kurulmasını teşvik etmeye büyük önem vermektedir.

Geri bildirim ve çalışan memnuniyet anketi

2011'deki ikinci yıllık dahili çalışan memnuniyeti anketiyle Societe Generale'in ekipleri dünya çapında 131.000 çalışanının şirketten beklentilerini, şirket algılarını ve ayrıca mesleki tecrübelerini inceleyebilmiştir. Bu nitel bilgiler daha sonra, 2012 için uygulanacak olan 1.200'ün üzerinde eylemi temsil eden 400'ün üzerinde eylem planının belirlenmesinde kullanılmıştır. Bazı temel iş kollarında eylem planları kolektif olarak geliştirilmiştir ve böylece çalışanlara beyin fırtınası toplantılarında ve özel atölye çalışmalarında etkin bir rol alma fırsatı tanınmıştır. Eylemler farklı temalar altında sınıflandırılmıştır: strateji desteği, çalışan gelişimi, yönetim uygulamaları, performans yönetimi, çalışma ortamı ve değişim yönetimi. 2012 boyunca gerçekleştirilen eylem planlarının doğru şekilde uygulanmasının sağlanması için üç aylık takiplerden meydana gelen bir sistem devreye alınmıştır.

Çalışan hakları

Societe Generale Grubu, sağlık, emeklilik ve ölüm, iş görememe ve engelli hakları açısından tüm çalışanların sosyal açıdan korunmasına aktif bir şekilde katkı sağlayarak sosyal sorumluluğunu yerine getirmektedir.

Zorunlu sosyal hak planlarının içerikleri ülkeden ülkeye değişiklik gösterebileceğinden, her Grup kuruluşu yerel bağlamı içinde sağlamayı planladığı ek kapsam düzeyini tanımlamaktadır. Uygun olan durumlarda kullanılan kapsam düzeyinin en azından yerel rakipler tarafından sağlananlara benzer olmasını sağlar.

Denetim kurumunun onayı ile (ve özellikle Grubun aynı ülkede faaliyet gösteren diğer kuruluşlarıyla işbirliğinde bulunarak) çalışan teminatı tanımı konusunda gelişim stratejisine, genel ücretlendirme politikasına ve finansal durumuna da yer verir.

2012 yılında Societe Generale'in grup sağlık planı, Societe Generale'in sağlık departmanı ile işbirliği halinde kardiyovasküler hastalık risk faktörlerine karşı farkındalık geliştirmek ve testler ile koruyucu önlemler sunmak suretiyle teminat kapsamındaki 113.000 kişiye (katılımcı üyeler ve lehtarlar) yönelik bilgilendirme ve önleme amaçlı bir dizi inisiyatif başlatmıştır.

Uluslararası Perakende Bankacılık, bağlı şirketlerinde mevcut sağlık ve kişisel koruma sigorta rejimlerini sürdürmeye ve çalışanları için sosyal koruma (sağlık hizmetlerine erişimin iyileştirilmesi, ölüm ve sakatlık sigortasının uygulanması, zorunlu emeklilik planları) sağlamaya devam etmiştir. Bu amaçla, 2012 yılı sonunda Akdeniz Havzasında ve Sahraaltı Afrika'da (Cezayir, Mısır, Fas ve Tunus) yaklaşık 15.000 çalışan (ayrıca eşlerden ve çocuklardan oluşan 20.000 lehtar), şirketin sağlık harcamalarına katkı sağlayacağını garanti eden sağlık hizmetleri teminatına erişim sağlamıştır.

Sağlık ve refah

Societe Generale Grup, tercih edilmesinin, verimliliğinin ve sürekliliğinin önemli bir unsuru olarak gördüğü çalışanların refahına katkı sağlamayı taahhüt etmektedir.

Bu kararlılık, yönetmeliklere ve temel insan haklarına ve sosyal haklara uymasının ötesinde, Grubun Fransa'da ve yurt dışında çalışanlarına en iyi çalışma koşullarını sağlama amacı taşıyan çevre ve iş sağlığı politikasında görülmektedir.

Grup seviyesinde bütün çalışanlar uygun sağlık bakımı ve iş göremezlik koruması almaktadır. Birçok ülkede uygulanan teminat planları, yerel yasal gerekliliklerin ötesindedir.

Societe Generale ayrıca dünya çapında herhangi bir yerde çalışanlarının sağlıklarını etkileme imkanı bulunan tüm riskleri sürekli olarak izlemektedir. Örneğin, Fransa'da işyerindeki stresi azaltmak, hastalıkları engellemek ve şiddet mağduru olan çalışanlar için psikolojik yardım sunmak için çeşitli programlar uygulanmıştır.

Bu politika, çalışanların günlük çalışma ortamını iyileştirmek amacıyla girişimler aracılığıyla da uygulanmaktadır.

2012 yılında hijyen, emniyet, sağlık ve refah alanlarında gerçekleştirilen bir dizi eylem 7. Bölümde ayrıntılı olarak anlatılmıştır (bkz. 158. sayfadaki "Sağlık ve Emniyet").

Kriz zamanlarında çalışanlara yardım

Ekim 2012'de Societe Generale Group Amerika Birleşik Devletleri'nin doğu kıyısı boyunca etkili olan Sandy kasırgasının sonuçlarına uyum sağlamak zorunda kalmıştır. Çalışanlarının emniyetini ve ticari faaliyetlerinin devamlılığını sağlamak amacıyla İş Devamlılığı prosedürlerini harekete geçirmiştir. Banka çalışanlarıyla sürekli temas içinde bulunmuş, kendilerine yakın ilgi göstermiş ve öncelikle emniyette ve sıhhatte olmalarını sağlamak için özel yardım sağlamıştır.

Sahadaki personele özel emniyet talimatları verilmiştir ve çoğu çalışanın şartların bilhassa ağır olduğu bir zamanda işyerine gitmek zorunda kalmaması için uzaktan erişim etkinleştirilmiştir. Bu olay sırasında Grup işyerlerinde hazır bulunmaları gereken çalışanlara İş Devamlılığı Yönetimi ekiplerince kılavuzluk sağlanmıştır. Bu ortak çaba kritik hizmetler gerçekleştiren iş kolu ve destek işlevi çalışanlarının faaliyetlerini sürdürebilmelerini sağlamıştır ve bu kişiler de görevlerini üst seviyede profesyonellikle yerine getirmişlerdir.

ÇALIŞANLARIN ŞİRKETİN GELİŞİMİNE DAHİL EDİLMESİ

Çalışan hisse senedi sahipliği 25 yıl boyunca İnsan Kaynakları politikasının merkezinde yer almıştır

1988'den beri Societe Generale Group dünya çapında çalışanlarına, proaktif bir çalışan hisse senedi sahipliği politikası gütmek suretiyle şirketin gelişimine katılma fırsatını sağlamıştır. Her yıl mevcut ve emekli çalışanlara ayrılmış bir sermaye artırımı teklif etmektedir. Bunun sağladığı çalışan hisse senedi sahipliği oranı yüksek ve istikrarlıdır ve Societe Generale Group'u CAC üyesi 40 Fransız şirket içinde Çalışanların hisselerine sahip olmaları açısından 6. sırada yerleştirilerek, çalışanların sürekli sadakatini göstermektedir.

2012 yılında 250 farklı kuruluşta ve 58 ülkede istihdam edilen yaklaşık 130.000 mevcut ve emekli çalışana sermaye artışında yer alma fırsatı verilmiştir. Fransa'da bulunan uygun lehtarların %32'si (Societe Generale Fransa ve Fransa'daki iştirakler) ve Fransa dışındaki uygun lehtarların %10'u arasından lehtarların %23'ü sermaye artırımına katılmıştır.

80 milyon Euro'nun üzerinde bir yatırımı temsil eden yaklaşık 4,19 milyon hisse oluşturulmuştur.

2012 yılı sonunda Societe Generale Fransa çalışanlarının ortalama bireysel hisse senedi sahipliği çalışan başına yaklaşık 845 hisse olmuştur. Crédit du Nord çalışanları için ayrılan fon hariç olmak üzere, Societe Generale hisselerine yapılan yatırım birimlerinin sahipleri Genel Kurul'da bir oy hakkına sahiptir.

Societe Generale Fransa, bağlı şirketleri ve şubelerinin çalışanları Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 59.344.358 adet Societe Generale hissesine sahiptir ve bu rakam hisseler bölünmüş sermayenin %7,61'ini ve dünya çapında 101.000'den fazla mevcut ve eski çalışan hissedar için oy haklarının⁽¹⁾ %12,47'sini temsil etmektedir.

Bedelsiz Hisse Planları

25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulun onayıyla Yönetim Kurulu 2 Kasım 2010 tarihinde "bütün çalışanlara açık bir bedelsiz hisse planı"⁽²⁾ uygulamıştır ve hisselerin iktisabı mevcudiyet ve performans şartlarına tabi tutulmuştur.

Planın mali performans şartlarına bir temel teşkil eden ekonomik ve yasal senaryoların önemli ölçüde gözden geçirilmesiyle FY 2012 için %10'luk bir özsermaye getirisi (ROE) elde etme şartı geçerliliğini kaybetmiştir. Bunun sonucu olarak 22 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul Yönetim Kuruluna mali şartı FY 2012'de Gruba atfedilebilen pozitif net gelir kazanılması sonucunda çalışanlara 16 hissenin verilmesi şartıyla değiştirme yetkisi vermiştir. Bu şart yerine getirilmiştir.

Çalışanlara Grubun üç temel iş kolunda (Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı) 2010 ve 2013 yılları arasında müşteri memnuniyetindeki gelişmeye bağlı olarak 24 hisse verilmesini kapsayan ikinci şart hala geçerliliğini sürdürmektedir.

Zorunlu işveren katkıları, gönüllü kar paylaşımı ve şirket tasarruf planı

Fransa'da çalışanlar, Grubun uzun vadeli gelişiminde yer almaktadır ve kar paylaşımı ve/veya işveren katkısı planları vasıtasıyla kazançlardan pay elde etmektedir. Bu planlar çalışanların projeleri finansa edebilmelerini veya ek gelir elde edebilmelerini sağlamaktadır. Bunlar şirketin genel performansına bağlı olup sendikalarla her üç yılda bir imzalanan Societe Generale sözleşmeleri tarafından düzenlenmektedir.

(1) Fransa ticaret kanununun L.225-102 no.lu maddesince öngörülen bilgi.

(2) 370. sayfadaki Konsolide mali beyanlara Notlar kısmının 42 no.lu notuna bakınız.

Şirket tasarrufları planı çeşitlendirilmiş bir yatırım teminatları portföyünün özel yönetimi yoluyla çalışanlara imtiyazlı mali şartlarla⁽¹⁾ varlıklar ve vergi oranları oluşturma fırsatını sağlayan orta ve uzun vadeli tasarruflar sunmaktadır. Çalışan hisse mülkiyeti fonlarını da içeren sekiz fonluk çeşitlendirilmiş bir yelpazeyi kapsamaktadır (Fonds E). Mali ücretlendirmeden (çalışan katkısı ve kar paylaşımından⁽²⁾ oluşmaktadır) şirketin tasarruf planına yatırım yapılabilmektedir.

SOCIETE GENERALE'İN “SOCIETE GENERALE ACTIONNARIAT (FONDS E)” İSİMLİ ÇALIŞAN HİSSE SENEDİ SAHİPLİĞİ FONU HAKKINDA BİLGİ

Societe Generale'in ortak fonunu düzenleyen kurallar kapsamında, Societe Generale'in Fon varlıkları kapsamında bulunan hisselerine ilişkin oy hakları, sahip oldukları hisseler oranında fon kalemi sahiplerine aittir. Eşit sayıda fon kalemi sahibi çalışan temsilcisinden ve Yönetim temsilcisinden oluşan Fon Denetim Kurulu, kısmi hisselerin oy hakları ile fon kalemi sahipleri tarafından kullanılmayan oy haklarını kullanır.

Denetim Kurulu halka açık bir satın alma veya takas teklifi durumunda, nispi oy çokluğuna bağlı olarak, hisselerin teklif kapsamında ihaleye çıkarılıp çıkarılmamasına karar verir. Nispi oy çokluğunun bulunmaması halinde, karar fon kalemi sahiplerine bırakılır, onlar da nispi oy çokluğuna uygun olarak karar verir.

(1) Tescilli sermaye artırımı sırasında Societe Generale hissesi üzerinde işveren eşleşmiş katkısı ve indirimi.

(2) 2012 yılında ödenen mali ücret meblağı 24. Not'ta (sayfa 422) detaylı olarak açıklanan Societe Generale SA Fransa'ya ek olarak, Grubun Tasarruf Planına tabi olan Fransa'daki iştiraklerin çoğu, bir işveren katkı ve/veya kar paylaşım sözleşmesine tabidir.

HIZ: SORUMLU, YENİLİKÇİ VE KURUMSAL BİR RUHUN OLUŞTURULMASI

Societe Generale'in İnsan Kaynakları politikası, bugünün karmaşık ortamında banka müşterilerine en iyi desteği sunmak amacıyla, ekiplerinin her bir çalışanın sorumlu, yenilikçi ve kurumsal ruhunu pekiştirme kararlılığına yansıyan profesyonel çevikliği teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Profesyonel çeviklik ayrıca ekip ruhunu teşvik ederek, kalıcı sonuçlar elde etme amacıyla işbirliğinde bulunarak ve risk yönetimini Grubu farklı kılan uzmanlık alanı olarak ön plana çıkararak da geliştirilmektedir.

CİNSİYET DENGESİNİN VE ÇEŞİTLİLİĞİN DESTEKLENMESİ

Societe Generale Grubu için çeşitlilik, öncelikle 76 farklı ülkede çalışan ve 118 milleti temsil eden 154.009 çalışanda görülmektedir.

Societe Generale çeşitliliğin performansın önemli bir itici gücünü teşkil ettiğine inanmaktadır. Bu arka plan çeşitliliği ve fikir ile bakış açısı paylaşımı şirketin, hem risklere hem de fırsatlara dikkatini çeken zayıf sinyalleri alarak bunlara hızlı bir şekilde uyum sağlamasına ve tepki vermesine izin veren unsurlardır. Ekiplerin temsil ettiği çeşitlilik işlevlerin, müşterilerin ve Grubun dünya çapında faaliyet gösterdiği çok çeşitli ülkeleri ve toplulukları kapsamaktadır. Bütün çeşitlilikleriyle ekiplerin zekası, yaratıcılığı ve enerjisi Grubun değişen çevreye uyum sağlamasına ve müşterilerine yakın ve çalışanları için çekici, yoğun bir şekilde insan odaklı bir banka meydana getirmesine yardımcı olmaktadır.

Grup dahilinde bu çeşitlilik cinsiyet dengesiyle, çok çeşitli ulus ve kültürlerle, farklı geçmişlerin ve nesillerin bir arada yaşamasıyla ve engellilerin katılımı ve çeşitli azınlıkların dahil edilmesiyle bağlantılı geniş bir yetenek yelpazesinde vücut bulmaktadır. Bu gerçek Grup Yönetim Komitesine de yansımıştır: bugün 58 komite üyesinden 10'u kadındır (2011 yılının başında sekiz ve 2010 yılının başında altı) ve sekiz ulus temsil edilmektedir.

Societe Generale'de çeşitliliğin desteklenmesi ayrımcılık karşıtlığıyla sınırlı kalmayıp işe alma ve kariyer yönetimi kanalıyla da teşvik edilmektedir. Üç ilkeye odaklıdır: Grup, gelişimine katkı sağlayacak becerileri nerede olursa olsun bulup takdir etmektedir; çalışanlarının performansları için gerekli olan uygun oryantasyonu elde etmesini sağlamaktadır ve tüm çalışanların terfisini ve gelişimini tam bir adalet içinde takip etmektedir.

Çeşitliliğin desteklenmesi bankada yönetim kültürünün değiştirilmesi bakımından kritiktir ve bu nedenledir ki Grup bilinç dışı önyargılar, çalışan ve yöneticilerin birbirlerine karşı uygulayabilecekleri kültürel veya içsel önyargı ve basmakalıp düşünceler hakkında farkındalığın geliştirilmesine yönelik kampanyalar düzenlemiştir. Bu inisiyatifler çalışanların düşünme şekillerini gözden geçirip bunları aşabilmeleri için farkındalık geliştirmelerine yardımcı olmaktadır. Bu amaçla 2012 yılında Grup 2011 yılında getirilen "Çeşitlilik ve Katılım" eğitim programını sürdürmüştür ve aşamalı olarak bunu üst yönetimden orta yönetime bütün Grup karar mekanizmalarına yaymaktadır.

Çeşitliliğin teşviki ayrıca Grup tarafından 2004 yılında imzalanan Çeşitlilik Sözleşmesine ve 2010 yılında Fransa'da çalışmadan sorumlu Devlet Bakanı tarafından 2010-2012 dönemi için, çeşitliliğin geliştirilmesiyle ilgili olarak imzalanan çerçeve anlaşmasına uygun olarak proaktif çabalar gerektirmektedir.

Cinsiyet dengesi

Geleceğin zorluklarıyla başa çıkma ve uygun bir karar verme süreci kurma söz konusu olduğunda cinsiyet dengesi önemli bir faktör olduğundan, Societe Generale tüm müdürlerinin, karar mekanizmalarında gerçek bir cinsiyet dengesinin sağlanması için bu yaklaşımı şirketin tüm düzeylerinde gündelik hayatta benimsemesini teşvik etmektedir. 2012 sonu itibarıyla Grup Yönetim Kurulunun 15 üyesinden 6'sı kadındır (iki çalışan Direktörü dahil). Genel olarak Societe Generale Grubunun çalışanlarının %60'ından fazlası kadındır.

SOCIETE GENERALE GROUP'TA ERKEK/KADIN DAĞILIMI



Grup ortaklıklarında da cinsiyet eşitliğini teşvik etmektedir. Bu amaçla Societe Generale 2012'de;

- Financı'Elles ağı tarafından organize edilen, finans sektöründeki İK profesyonelleri camiasına katılmıştır (bu ağın amacı kadınların finans ve sigorta sektöründeki üst konumlara erişimini geliştirmek ve hızlandırmaktır);
- Performans ve yenilikçiliği başarılarının temeli yapmış başarılı kadınların kariyerlerini takdir etmek ve medyanın dikkatini kadınların ekonomi ve ticaret alanındaki başarılarına çekmek amacıyla Fransız günlük *La Tribune* gazetesi tarafından 2010 yılında başlatılan bir etkinlik olan "Tribune Kadın Ödülleri" ile ortaklığını yenilemiştir;
- Mayıs 2012'de Paris'te düzenlenen, kadınların meslek hayatına ve kariyer yönetimine adanmış uluslararası bir etkinlik olan ilk "JUMP Day"e katılmıştır.

Cinsiyet dengesi ayrıca kadınlara özel eğitimler ve ağ faaliyetleri ile de teşvik edilmiştir. Eğitim tarafında ise Grup kadınlar için kariyer yönetimi konusunda iki seminer sunmaktadır: biri mesleki deneyimi sekiz ila on iki yıl olan kadınlara, diğeri ise mesleki deneyimi 15 ila 20 yıl olan kadınlara yöneliktir. Bu eğitim seminerleri, 2006 yılından beri Fransa, ABD ve İngiltere'de verilmektedir. Bu tarihten beri bu seminerlere 800'den fazla kadın katılmıştır. Brezilya'da 2009 yılında oluşturulan kadınlara yönelik gelişim programı da eğitim ve kılavuzluk girişimleri ile kadın yöneticilerin gelişimini teşvik etmektedir. 2012'de SG CIB ayrıca, kadın ön ofis çalışanlarına yönelik bir rehberlik programı olan ve danışmanlık ve finans işlevlerinin ön ofislerindeki kadınlar tarafından oluşturulan "Ön Kadın Gelişimi" inisiyatifi başlatmıştır.

Ağ tarafında ise Grup şirket içinde kadın ağlarını destekleyerek cinsiyet dengesini teşvik etmektedir. Bu ağlar beceri gelişimine odaklanmaktadır ve kılavuzluk, koçluk ve/veya ortak gelişim inisiyatifleri organize etmektedir. Bu tür kadın yönetici ağlarına örnekler Fransa'da "Féminin by SG", ABD'de "America's Women Network" ve İngiltere'de "UK Women's Network" dahildir. 2012'de başlatılan inisiyatiflerden biri de ağ inisiyatiflerindeki kadın müşterileri kapsayan "Singapore Women's Network" dir. Son olarak, 2012 yılında Crédit du Nord'da ve ayrıca Lüksemburg ve Senegal'de de yeni ağlar kurulmuştur.

2012'de gerçekleşen, çeşitlilik bakımından bir diğer önemli olay da Karadağ'lı iştirakimiz olan Societe Generale Karadağ'ın proaktif eylemi nedeniyle takdir edilmesi olmuştur. İşyerinde cinsiyet dengesinin desteklenmesi konusunda en iyi sonuçları elde eden şirkete verilen "Naravno, ravnopravno" ("Eşitçe, Etkilice") ödülünü kazanmıştır. Bu ödül İnsan ve Azınlık Hakları Bakanlığı'nın Gelişme İçin Kadın İttifakı, Cinsiyet Eşitliği Departmanı ve BM Kadın dairesi tarafından verilmiştir.

Ayrıca bkz. 161. sayfadaki "Cinsiyet eşitliğinin teşvikine yönelik önlemler" başlıklı 7. Bölüm.

Köken çeşitliliği

Grubun dünya çapında hizmet verdiği faaliyetlerin, müşterilerin, ülkelerin ve toplumların çeşitliliğini daha iyi temsil etmek amacıyla, Societe Generale'in çeşitlilik politikası ayrıca çalışanların kökenlerinin ve uyruklarının çeşitliliğini de vurgulamaktadır. Bu politika, Grubun yapısının en üst seviyelerine yansımaktadır. Yönetim Komitesi üyelerinin %19'u Fransız değildir.

Bu durum Grubun dünya çapındaki farklı kuruluşları için de geçerlidir: yönetim organlarının ve stratejik komitelerin (yönetim komitelerinin) üyelerinin dörtte biri çalıştıkları ülkenin vatandaşı değildir. Bu oran stratejik denetim organlarının (icra komitelerinin) üyelerinde %32'ye çıkmaktadır.

Nesil çeşitliliği

Grup ayrıca farklı nesilleri temsil etme konusuna da önem göstermektedir. Yaşlı çalışanlara rehberlik ve yardım sağlamaya çalışan Grup, yeni neslin de şirket içinde bir yer edinmesi için çaba göstermektedir. Grup bu amaçla genç insanların mesleki entegrasyonu konusunda özel çabalar göstermeye odaklanmıştır (ayrıca bkz. "Öğrenciler ve yeni mezunlar için özel girişimler", sayfa 141). Ayrıca yaşlı çalışanlarının gelişimini de gözetmektedir ve uygun olan durumlarda çalışanlara emeklilik konusunda da yardımcı olmaktadır.

Yaşlı personelin (iştirakler de dahil olmak üzere) Societe Generale Fransa'daki istihdamına ilişkin 2009'da imzalanan üç yıllık sözleşme 2012'de hala yürürlüktedir. Bu sözleşme yaşlı çalışanları desteklemeyi ve kariyer gelişimlerini hazırlamayı hedefleyen (nicel hedefli) önlemler uygulamaktadır. Özellikle düzenli "kariyer görüşmelerinden" ve her türlü mesleki eğitime kolay erişimden de bahsetmektedir. Son olarak, çalışanın isteği doğrultusunda kariyerin sonuna doğru emekliliğe en iyi şekilde alışmalarını sağlamak amacıyla çalışma programlarının düzenlenmesi için önlemler sunmaktadır.

Engelli çalışanlar

Bir işveren olan Societe Generale birkaç yıldır, çalışma ortamlarını, araçlarını, ekipmanlarını, iş istasyonlarını ve/veya çalışma saatlerini ayarlayarak ve bazı giderlerin vb. kısmen ödenmesi imkanını sunarak, engelli çalışanların kendi niteliklerine uygun olan pozisyonlarda çalışmalarını ve uygun çalışma koşullarından ve eğitimden faydalanmalarını sağlamak için gerekli olan önlemleri almaya çaba göstermektedir.

2012 yılında Societe Generale Grubu dünya çapında 2.136 (yerel olarak tanımlandığı şekilde) engelli çalışanı istihdam etmiştir ve bu rakam genel çalışan sayısının %1,4'ünü oluşturmaktadır. En yüksek oranlar, Fransa, İtalya ve Almanya'da görülmektedir.

Societe Generale SA Fransa'da 1.072 engelli çalışana⁽¹⁾ sahiptir ve 2011 yılından beri 118 çalışanı işe almıştır (ikinci sözleşmenin kapsadığı 2011-2013 dönemine ilişkin hedefi 150'dir).

(1) DOETH (engelli çalışanların istihdamının zorunlu yıllık beyanı) kriterlerine göre 30 Kasım 2012 itibarıyla engelli çalışan sayısı. Bu kriterler kararda 7 Aralık 2012 tarihinde yapılan tadilatı dikkate alacak şekilde değiştirilecektir.

Societe Generale'in Engellilik Misyonu tarafından 2012 yılında koordine edilen inisiyatifler:

- ADAPT ile işbirliği içinde, iş arayan engellilerin desteklendiği, 8 Mart 2012'de düzenlenen bir gün olan ve 2.600'den fazla başvuru sahibinin katıldığı dördüncü yıllık "Pass pour l'emploi" kariyer fuarının organizasyonu;
- bütün çalışanların engellilik hakkında konuşup fikir almak üzere isim vermeden ve ücretsiz olarak arayabileceği "Handiproline" danışma hattının Haziran 2012'de başlatılması;
- 10.000 engelli öğrencileri için istihdam olanaklarının geliştirilmesi amacıyla önde gelen yüksek öğrenim kurumları ve üniversitelerle ortaklıklar;
- engellilerin gerekli iş becerilerini elde etmesini sağlayacak iş-eğitim programlarının geliştirilmesi ("HandiFormaBanques").

Eylül 2012'de Societe Generale ayrıca, ağır posta dağıtım hizmetlerinin bir kısmını 2011 yılında korunmuş sektörden (engellilerin istihdamında uzmanlaşmış şirketler) alması nedeniyle önde gelen bir işletme ve yönetim okulu olan IESEG'den aldığı bir ödülle sosyal yenilikçi bir şirket olarak takdir edilmiştir.

Grubun uluslararası inisiyatiflerine aşağıdakiler dahildir:

- Sırbistan'da 2012 yılında "Katılımcı Akademi" inisiyatifinin genç engellilere yeni beceriler kazandırılması suretiyle bu kişilerin istihdam piyasasına girmesine yardımcı olmak amacıyla uygulanması. Bir dizi Societe Generale Sırbistan çalışanı bu kılavuzluk programını yürütmeye ve uzmanlıklarını paylaşmaya gönüllü olmuştur. Bu program kanalıyla banka ya da Sırbistan'daki başka şirketler tarafından çeşitli sayıda katılımcı işe alınmıştır. Proje Sırbistan Ticari Liderler Forumu, SMART Kolektifi, USAID ve Sürdürülebilir Toplumlar Enstitüsü tarafından sunulan, Sırbistan'ın en iyi gönüllülük programı ödülünü almıştır;
- İspanya'da ADECCO kurumu ile şirketlerdeki özürli kişilerin entegrasyonuna odaklanan bir işbirliği;
- Romanya'da özürli çalışanlar için bir işe alım ve yardım programı.

YENİ NESİL MÜDÜRLERİN HAZIRLANMASI

Stratejik Yetenek Yönetimi

"Stratejik Yetenek" yaklaşımının hedefi bir sonraki yönetici neslini belirlemek ve hazırlamak amacıyla yüksek potansiyelli çalışanları tespit etmek, geliştirmek ve bunların sadakatini sağlamaktır. "Stratejik Yetenek" Grubun değerlerini vücuda getiren, uzun vadede iyi performans gösteren ve yönetimde gelişim bakımından güçlü bir potansiyeli olan çalışan şeklinde tanımlanmaktadır.

Bu sistematik yaklaşımla Stratejik Yetenek politikası dünya çapında bireyleri objektif bir temelde belirlemekte, potansiyellerini gerçekleştirebilmeleri için bunlara eşit fırsatlar tanımakta ve Grup içinde ilerleyebilmelerini sağlamaktadır.

Bu politika 2010 yılında resmen tanımlanmıştır ve halihazırda yönetim ve İK döngüsünün ayrılmaz bir parçasını teşkil etmektedir. Stratejik Yetenek olarak belirlenen çalışanlara özellikle de özel görüşmeler, güçlü ve zayıf yönleri hakkında geri bildirim, kişisel bir gelişim planının tanımlanması ve uygun olduğu durumlarda Kurumsal Üniversite programlarına katılmaya yönelik davetiyelerle yöneticileri ve İnsan Kaynakları müdürleri tarafından özel bir önem gösterilmektedir.

Kurumsal Üniversite

Societe Generale Group için müdürlerini geliştirmek ve desteklemek önemli bir stratejik görevdir.

Kurumsal Üniversite 2010 sonunda başlatılan dahili bir uzmanlık merkezidir. Öncelikli amacı bankanın en kıdemli liderlerinin ve Stratejik Yeteneklerinin yönetsel bakımdan geliştirilmesini sağlamaktır. Sunduğu programlar, işbirliğini ve ekip çalışmasını teşvik eden bir eğitim ortamında davranış becerilerinin geliştirilmesine odaklanmaktadır.

Grup liderleri, Kurumsal Üniversite müfredatı ile yönetim görevlerini üstlenmede büyük bir adım atabilmektedir. Dahası, Kurumsal Üniversite Societe Generale'in yönetim kültür ve uygulamalarını yaymaktadır. Kurumsal Üniversite bu sayede Grubun yönetim vizyonuna ve kültürüne uygun bir Küresel Liderlik Komitesi oluşturmayı ve böylece müdürlerinin Grubun stratejik elden geçirme programlarının uygulanması konusundaki performans ve etkililiklerinin iyileştirmesini sağlamayı hedeflemektedir.

Stratejik Yetenek programlarının desteklenmesi için Kurumsal Üniversitenin teklifi Grubun en kıdemli yöneticilerine ve stratejik yöneticilerine yönelik programların yanı sıra 2012'de oluşturulmuş ve kadınlara yönelik olup Grup içinde ilerleme hırs ve potansiyeline sahip kadınların tanınması ve takdir edilmesi için tasarlanmış, kadınlara yönelik bir dizi mesleki gelişim programını da kapsamaktadır. Kurumsal Üniversite 2012'de kurulmuştur. Bu, Kurumsal Üniversite programlarının katılımcı topluluğuna ayrılmış bir çevrimiçi yönetim gelişimi alanıdır.

2012'nin diğer bir önemli olayı da Kurumsal Üniversitenin bütün yöneticilerin kariyerlerinin tamamı boyunca liderlik becerilerini geliştirebilmelerini sağlayan araçlarla daha geniş bir yönetici grubuna açılmasıdır. Kurumsal Üniversite özellikle de liderlik temalı dahili seminerlere liderlik etmek ve konferanslar düzenlemekle görevlendirilmiştir.

Genel olarak 2012 yılında dünya çapında 2.000'in üzerinde Societe Generale Group çalışanı Kurumsal Üniversitenin program ve araçlarından yararlanmıştır.

7

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK.....	152
SOSYAL BİLGİLER.....	155
ÇEVRESEL BİLGİLER.....	163
CSR TAAHHÜTLERİ HAKKINDA BİLGİLER	173
METODOLOJİ.....	191
BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ ONAY VE GÜVENCE RAPORU	194

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

VİZYON VE İLKELER

Frédéric OUDÉA'nın mesajı:

"Kurumsal sorumluluk, yıllardır ekonomik, sosyal, toplumsal veya çevresel olmak üzere tüm açılardan bankacılık mesleğinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu sorumluluğun benimsenmesi, dünyanın neresinde olursak olalım, bulunduğumuz ve geçtiğimiz on yılda kendimiz için belirlediğimiz ve bir dizi dâhili direktifle resmi olarak tanımladığımız taahhütlerimizi yerine getirmemiz anlamına gelmektedir.

Societe Generale'in bir şirket olarak sahip olduğu ilk sorumluluk, müşterileri için örnek teşkil eden bir banka olmak, finansal ihtiyaçlarını ilgili sorumlulukları üstlenerek karşılamak ve bunu yaparken de ekonominin finanse edilmesine yardımcı olmaktır. Şirketimizin üzerine kurulu olduğu güveni kazanmak istiyorsak, müşterilerimizle uzun süreli ilişkiler kurmaya, ihtiyaçlarına yönelik profesyonel ve etik çözümler bulmaya, sürekli olarak memnuniyetlerini sağlamaya ve geribildirimde bulunmaya ve hem iyi hem de kötü zamanlarında yanlarında olmaya odaklanmalıyız.

Her düzeyde ilerleme kaydetmek için azimle çaba gösteren şirketimizin başarısı, bir şirket olarak sahip olduğumuz görevleri yerine getiren Grup çalışanlarına bağlıdır. Çalışanlarının sahip olduğu yetenekleri sorumluluklarının farkına vararak kullanan ve geliştiren Societe Generale'in amacı, müşterilerine hizmet veren insan sermayesinin refahını sürekli olarak iyileştirmektir. Ekiplerinin refahına ve profesyonel gelişimine önem veren Banka, uzun vadede değer oluşmasını sağlayacak davranış türlerini geliştirmeye çalışır. Ayrıca Grubun çeşitli ortaklık ve sponsorluk programlarının yanı sıra çalışanları bugünün topluma kendilerini adamaya teşvik etmeyi de amaçlıyoruz.

Sorumlu bir banka olmak ayrıca yaptığımız tüketimlerin ve ürünlerimiz ile hizmetlerimizin Çevresel ve Sosyal etkisini dikkatli bir şekilde yönetmek anlamına da gelir. Mümkün olan durumlarda, yaptığımız satın almalar, bir işveren olarak uyguladığımız politikalar, yaptığımız sponsorluklar ve en hassas müşterilerimizin ihtiyaçlarına uygun hale getirilmiş finansal dayanışma hizmeti teklifimiz ile Grubun ekolojik ayak izlerini azaltmaya ve sosyal içermeyi teşvik etmeye çaba göstermeye devam ediyoruz.

Kurumsal sorumluluğumuzun müşterilerimiz ve toplum için örnek teşkil eden bir banka olarak sahip olduğumuz itibarımızı güçlendireceğinden ve CSR politikaları ve teşvikleri ile dünyanın ilk dört bankası arasında yer almamızı sağlayacağından eminim."

YÜKÜMLÜLÜKLER VE TAAHHÜTLER

Societe Generale'in kaydettiği büyüme ve gelişmede her zaman temel insan hakları ve sosyal haklar ile dünyanın neresinde olursa olsun çevreye duyduğu saygı her zaman rol oynayacaktır.

Societe Generale, yerel şirketlerin çevreye olan sorumluluğunu düzenleyen Fransız Grenelle 2 Kanununun yükümlülüklerine tamamen uymaktadır. Bu yükümlülükler şirketlerin faaliyetlerinin çevresel ve sosyal sonuçlarını raporlamalarını gerektiren 225. Maddesi ile Fransa'nın Yeni Ekonomik Düzenlemeler Kanununun veya "Loi NRE"nin devamı niteliğinde olan, bir sera gazı emisyonu envanteri tutulmasını gerektiren 75. Maddeyi de içermektedir.

Grup 2011 yılında tüm şirketleri için geçerli olan ve mevcut taahhütlerini esas alan Çevre İlkelerini ve Sosyal İlkeleri⁽¹⁾ yayınlamıştır. Bahsi geçen mevcut taahhütler şunlardır:

- Çok Uluslu Şirketler için OECD Kılavuzları.
- Çevreye ve Sürdürülebilir Gelişime ilişkin UNEP Finans Girişimi Beyanı (UNEP-FI).
- Grubun stratejisine, iş kültürüne ve faaliyetlerine entegre edilmiş Global Akdin On İkesi.
- Fransa'da Çeşitlilik Kanunu.
- Wolfsberg Grup İlkeleri.
- Ekvator İlkeleri.

Ayrıca, iklim değişikliklerinin öneminin farkında olan Grup, Kyoto Protokolü kapsamında karbon kredisi satın alımı yoluyla 2011 yılı CO₂⁽²⁾ emisyonlarını dengeleyerek 2012 yılında karbon emisyonu olmayan bir şirket olmayı başarmıştır.

(1) İlkeler hakkında daha fazla bilgi edinmek için <http://csr.societegenerale.com/> adresini ziyaret edin.

(2) Rosbank hariç.

HEDEFLER VE POLİTİKALAR

Societe Generale'in amacı, Avrupa'daki önde gelen finansal kuruluşlar arasında Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) alanında örnek teşkil eden bir referans olmaktır.

Dünyanın ana sürdürülebilir gelişme endekslerinde (FTSE4Good, ASPI) yer alan Societe Generale, ayrıca çok sayıda Sosyal Açidan Sorumlu Fransız Yatırım fonu tarafından da tercih edilmektedir.

Societe Generale'in küresel CSR politikası, Grubun taahhütlerine uymasını ve 5 stratejik önceliği esas alarak sürekli olarak ilerleme kaydetmesini sağlar.

Tüm şirket faaliyetlerinde Genel Çevre İlkelerinin ve Sosyal İlkelerin uygulanması yoluyla sorumlu finansman uygulamasının sağlanması

Bu konu, iki aşamada ele alınmaktadır:

- İlgili risklerin daha iyi yönetilebilmesi için farklı şirketlerimizi etkileyen çevresel ve sosyal sorunlar ile zorluklara müdahil olma.

Societe Generale'in iş kolları ve bağlı şirketleri, faaliyetlerine ve maruz kaldıkları risk derecesine uygun hale getirilmiş yapılandırılmış süreçlere ve prosedürlere sahiptir. Buradaki amaç, gelecekle ilgili çevresel ve sosyal risklerin doğru bir şekilde belirlenmesinin, önceliklendirilmesinin ve etkili bir şekilde yönetilmesinin sağlanmasıdır.

- Müşterilerimizin artan endişelerine ve pazarın sunduğu fırsatlara cevap olarak, çevrenin veya sosyal gelişimin korunmasına doğrudan veya dolaylı şekilde katkı sağlayan politika, ürün ve hizmetler vasıtasıyla sorumlu ekonomik gelişmelerin teşvik edilmesi. Societe Generale, müşterilerinin ihtiyaçlarına saygı duyan, ancak aynı zamanda aşırı borçlanmayı engellemeye dikkat eden ve zor durumda olanlara yardım eden, sorumlu bir kredi verme politikasına sahiptir.

Sorumlu dayanışma bankacılığı

Societe Generale'in amacı, müşterilerine çeşitli dayanışma ürünleri ve hizmetleri sunmak ve paydaşlarıyla işbirliği içinde mali açıdan hassas olanlara yardımcı olmak, bankacılık hizmetlerinin daha erişilebilir olmasını sağlamak ve mikro finansman taahhüdünü güçlendirmektir.

Sorumlu işveren

(Tescil Belgesinin 137. sayfasına ve devamındaki sayfalarına bakın)

Societe Generale politikası, çeşitliliğe (cinsiyet eşitliği, fırsat eşitliği, engelli personel istihdamı), çalışanların kariyerlerini bireysel amaçlar ve ihtiyaçlarla eşleştirmek için bir çalışanın becerilerinin ve potansiyelinin geliştirilmesine ve bireysel performanslar ile Grubun elde ettiği sonuçlar arasında bağlantı kuran ücretlendirmeye büyük önem verir.

Ayrıca, profesyonel entegrasyonu teşvik eden halk girişimlerini teşvik etmeyi amaçlar.

Çevresel etki ve satın alma politikamızın sorumlulukların farkında olarak yönetilmesi

CO₂ emisyonlarını kişi başı % 20 oranında azaltan ve 2012 yılında (Rosbank hariç) karbon emisyonu olmayan bir şirket olmayı başaran Societe Generale 2015 yılına kadar karbon emisyonlarını % 26 oranında azaltma ve binalarındaki enerji verimliliği açısından % 24 oranında artış sağlamayı hedeflemektedir⁽¹⁾. Grup, bağlı şirketlerini çevre üzerindeki etkileri açısından sorumluluk üstlenmelerini sağlamak için bir teşvik olarak dâhili karbon vergisi uygulamasını başlatmıştır.

Sürdürülebilir kaynak bulma programının kapsamının genişletilmesi, tedarikçilerle güvene dayalı ilişkiler kurma ve bu sayede onları sorumlu uygulamalar geliştirmeye teşvik etme amacı taşımaktadır.

Toplumsal merkezinde sahip olunan sorumluluk görevi

Societe Generale sürekli olarak sivil topluma olan taahhütlerini geliştirmeyi amaçlamaktadır. Bu kapsamda, çalışanlarını Grup tarafından hazırlanan çeşitli sponsorluk programlarına katılmaya ve paydaşlarla olan diyaloglarını artırmaya teşvik etmektedir.

ORGANİZASYON VE YÖNETİŞİM

Societe Generale'deki CSR yönetimi Grubun organizasyonunun ayrılmaz bir parçasıdır ve farklı düzeylerdeki çeşitli kaynaklar ve yapılarla (yönetişim, uyum ve dâhili kontrol fonksiyonları, risk komiteleri, yeni ürün komiteleri, dâhili yönetmelikler, Davranış Kuralları, Denetim Sözleşmesi vb.) uygulanır.

İcra Komitesi, Grubun CSR politikasının genel hatlarını belirler ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı tarafından yapılan raporlamaya dayalı olarak eylem planlarını dönemsel olarak doğrular.

(1) 2007 halen karşılaştırmada esas alınmaktadır.

Grubun iş kolları ve kurumsal departmanları, bu politikayı ilgili faaliyetlerinin özelliklerine uygun hale getirmekten ve uygulamaktan sorumludurlar. Her kurum kendisi için bir “CSR katılımcısı” (Grup genelinde yaklaşık altmış kişi) tayin eder. CSR katılımcılarının görevi, politikanın işletme düzeyinde uygulanmasını izlemek, yani planların hazırlanmasına ve bunların uygulanmasına aktif bir şekilde katılım sağlamaktır.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, Şirket Sekreterliği aracılığıyla Genel Yönetime rapor vermektedir. Grup çapında CSR politikasının belirlenmesinden ve tanıtılmasından ve katılımcıların faaliyetlerini ve tüm ilgili girişimleri koordine etmekten sorumludur. Farklı kuruluşlara pratik yardım da sunmaktadır ve en iyi uygulamaların paylaşılmasını ve dağıtılmasını teşvik eder.

CSR ile ilgili genel performansını değerlendirmek amacıyla Grup, dört kategoriye ayrılmış bir dizi kantitatif gösterge belirlemiş bulunmaktadır:

■ **yönetişim:** yönetim, uyum, uygunluk, risk;

- **işletme:** karşı tarafların/projelerin sosyal ve çevresel değerlendirmeleri, sürdürülebilir gelişme için yenilikçi ürünler, müşteri memnuniyeti, bölgesel gelişime katkı;
- **sosyal:** istihdam, kariyer ve beceri yönetimi, ücretler, çalışma saatleri, dâhili geri bildirim, sağlık ve güvenlik vb.;
- **çevre:** çevre yönetim sistemi, çevre bilinci, su ve enerji tüketimi, ulaşım, atıklar vb.;
- **sponsorluk**

Her yıl ilgili değerler girilmekte, konsolide edilmekte ve Grubun 2005 yılında uygulamaya koyduğu raporlama sistemi kullanılarak analiz edilmektedir.

Daha fazla bilgi elde etmek için csr.societegenerale.com adresini ziyaret edin.

Düzenlenmiş bir piyasada kayıtlı şirketlerin yıllık yönetim raporlarında faaliyetlerinin sosyal ve çevresel açılardan etkilerini raporlamalarına ilişkin yasal yükümlülük, Fransa'nın çevreye ilişkin ulusal taahhüdü hakkındaki 12 Temmuz 2010 tarihli "Grenelle II" Kanunu ve bu Kanunun 225. Maddesi ile 2001 tarihli Yeni Ekonomik Düzenlemeler (NER) Kanunun 116. Maddesini esas alan Ticaret Kanununun L.225-102-1 maddesini tadil eden, sosyal ve çevresel sorunlara ilişkin kurumsal şeffaflık gereklilikleri hakkındaki 24 Nisan 2012 tarihli uygulama kararı ile getirilmiştir.

Bu raporda yer alan (konsolide) bilgiler, 24 Nisan 2012 tarihli uygulama kararında yer alan 42 göstergeye uygun olarak yapılandırılmıştır. Societe Generale'in CSR raporlama süreci, bu bölümün sonundaki metodoloji başlığında sunulmuştur.

SOSYAL BİLGİLER

İstihdam

Çalışanların toplam sayısı ve cinsiyet, yaş aralığı ve bölge itibarıyla dağılımı

Grubun 30 Kasım 2012 tarihi itibarıyla istihdam ettiği kişi sayısı: 154.009 (9.564 sözleşmeli personel dâhil).

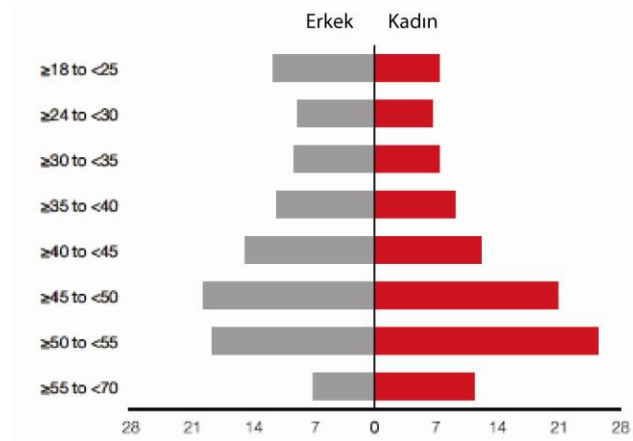
Fransa'daki Societe Generale SA'nın (bağlı şirketler hariç) istihdam ettiği kişi sayısı: 43.094.

Kadınlar Societe Generale Grubunun istihdam ettiği kişi sayısının % 60,12'sini oluşturmaktadır.

Grubun çalışanları, 76 farklı ülkede çalışmaktadır (Ayrıca bkz. "Çalışanların bölgeler itibarıyla dağılımı", Bölüm 6, sayfa 139).

ÇALIŞANLARIN YAŞ ARALIĞI İTİBARIYLA DAĞILIMI⁽¹⁾:

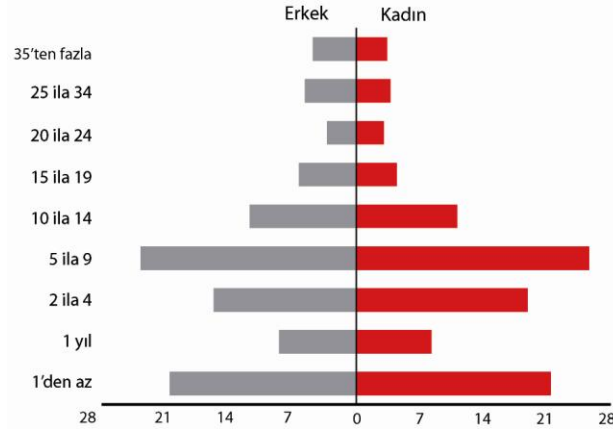
Grup çalışanlarının ortalama yaşı 37'dir ve yaş dağılımına aşağıda yer verilmiştir:



(1) Kasım 2012 sonu itibarıyla geçerli veriler. Kapsam için bkz. sayfa 191 ve devamındaki sayfalardaki "Metodoloji" başlığı.

ÇALIŞANLARIN HİZMET SÜRESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI⁽¹⁾:

Grup çalışanlarının ortalamam hizmet süresi 7,7 yıldır ve dağılımına aşağıda yer verilmiştir:



Yeni işe alınanlar ve işten çıkarılanlar

Bkz. Bölüm 6, "İşe alım" sayfa 141 ve "İşten ayrılan çalışanlar" sayfa 139.

Ücret, ücret değişikliği

Bkz. Bölüm 6, "Performansın onaylanması", sayfa 143.

Çalışmanın düzenlenmesi**Çalışma saatleri**

Societe Generale'de çalışanların çalışma saatleri Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde geçerli yönetmeliklere ve çalışanın fonksiyonuna göre belirlenir. Sonuç olarak, uygulamada büyük farklılıklar yaşanmaktadır (çalışma saatleri, esnek çalışma saatleri, organizasyon vb.).

Örneğin, Societe Generale SA Fransa, 12 Ekim 2000'de, 2001 yılından itibaren yürürlüğe giren ve 2002, 2004, 2006 ve 2008 yıllarında tadil edilen çalışma saatlerinin azaltılması ve düzenlenmesi konusunda bir anlaşma imzalamıştır.

Saatlik ücret alan personel (banka teknisyenleri ve yöneticileri) için bu anlaşma iki farklı plan temelinde yılda 1.607 saatlik çalışma sağlamaktadır:

■ 2012 yılında haftada 39 saat çalışma ve ücretli izin:

- Pazartesi ile Cuma arasındaki günleri kapsayan bir hafta için: haftalık normal çalışılmayan günlere ek olarak 55 günlük ücretli izin,
- Salı ile Cumartesi arasındaki günleri kapsayan bir hafta için: haftalık normal çalışılmayan günlere ek olarak 54 günlük ücretli izin.

■ 2012 yılında haftada 4,5 güne yayılan 37 saat 22 dakika çalışma ve ücretli izin:

- Pazartesi ile Cuma arasındaki günleri kapsayan bir hafta için: haftalık normal çalışılmayan günlere ek olarak 46 günlük ücretli izin,
- Salı ile Cumartesi arasındaki günleri kapsayan bir hafta için: haftalık normal çalışılmayan günlere ek olarak 45 günlük ücretli izin.

2012 yılında Pazartesi ile Cuma arasındaki günlerde çalışan kuruluşlarda sabit bir süreyle çalışan yöneticiler 52 gün, Salı ile Cumartesi arasındaki günlerde çalışan kuruluşlardakiler ise 51 günlük ücretli izin almıştır.

Yarı zamanlı çalışma

Societe Generale'de çalışanlar, çalışılan saatleri % 90 (Mayıs 2008'de yürürlüğe girmiştir), % 80, % 70, % 60 veya % 50'ye indiren programlardan da yararlanabilmektedir.

Grubun Fransa'daki bağlı kuruluşlarının bazıları, birçok yabancı kuruluş gibi özel anlaşmalar imzalamıştır.

Grup çapında 10.363 çalışan (işgücünün % 6,84'ü) yarı zamanlı çalışmaktadır (Fransa'da 6.214 ve Societe Generale SA Fransa'da 4.886 dâhil).

(1) Kasım 2012 sonu itibarıyla elde edilen veriler. Kapsam için bkz. sayfa 191 ve devamındaki sayfalardaki "Metodoloji" başlığı.

Fazla Mesai

Fazla mesai tanımı Fransız kanunlarından alınmıştır ve dolayısıyla bu göstergeye ilişkin raporlama kapsamı Fransa ile sınırlıdır.

30 Kasım 2012 tarihi itibarıyla Fransız kuruluşlarındaki görevliler tarafından bildirilen toplam fazla mesai saati sayısı 90.258 veya çalışan başına ortalama 1,52 saattir.

Aynı dönem için Societe Generale Fransa tarafından kayıtlara geçirilen toplam fazla mesai saati sayısı (Grubun Fransız kuruluşları için kaydedilen toplam saat sayısına dâhil) 48.853 veya çalışan başına 1,13 saattir.

İşe gelmeme

İşe gelmeme oranları ve nedenleri, tüm Grup kuruluşlarında izlenmektedir.

2012 yılının ilk 11 ayı ile ilgili işe gelmeme oranı (işe gelinmeyen gün sayısı/toplam ücretli gün sayısı oranı) Grup için % 3,92 (başlıca nedenler: hastalık % 1,88 ve doğum % 1,22) ve Societe Generale SA Fransa için % 5,37'dir (başlıca nedenler: hastalık % 2,68 ve doğum % 2,53).

Çalışan ilişkileri

Sosyal diyalog: bilgilendirme, danışmanlık ve görüşme

Sosyal diyalog, bir şirketin ekonomik ve sosyal politikasına ilişkin olarak ortak çıkarın bulunduğu konular hakkında işveren ve çalışan (veya temsilcileri) arasında işbirliğine dayalı bir süreçtir. Grup çapında veya bireysel kurum düzeyinde uygulanan bu süreç, basit bilgi aktarımlarından danışmaya ve görüşmelere kadar değişiklik gösteren çeşitli formatlarda olabilir.

Societe Generale yönetmeliklerinde Yönetim Kurulunda personel tarafından seçilen bir temsilcisinin bulunması gerektiği belirtilmektedir. Fransa'da işveren-çalışan diyalogu, Grup tarafından Fransa İş Kanununa uygun olarak kurulan Çalışan Temsilcilik Kurumları tarafından sağlanmaktadır. Bu kurumlar şunlardır:

- toplu sözleşme söz konusu olduğunda münhasır bir kontrole sahip olan Grubun birlikleri ve şubeleri, vekilleri ve temsilcileri;
- kuruluşların ve Grubun genel faaliyetlerine ilişkin tüm konularda danışma kurulları olarak hareket eden Çalışma Konseyleri ve Merkezi Çalışma Konseyi. Bunlar, ayrıca personel için sosyal ve kültürel faaliyetleri de yönetmektedir;
- yönetmeliklere ve toplu sözleşmeye ilişkin bağımsız veya Grup çalışan iddialarını sunmaktan sorumlu olan personel vekilleri;
- ana amacı, çalışanların sağlığını ve güvenliğini korumaya, çalışma koşullarını iyileştirmeye ve yasal ve düzenleyici gerekliliklere uyum sağlamaya yardımcı olmak olan Hijyen, Güvenlik ve Çalışma Koşulları Komitesi;
- Grubun Fransa'daki faaliyetlerine, finansal durumuna, istihdam değişikliklerine, stratejisine ve tahminlerine ilişkin olarak Societe Generale Grubu Yönetimi ile çalışan temsilcilik kurumları arasında bir bilgi, görüşme ve paylaşım platformu sağlayan Grup Komitesi;
- stratejik ve geçici öneme sahip ekonomik, finansal ve sosyal sorunlar hakkında bilgi, görüşme ve paylaşım platformu olan Avrupa Çalışma Konseyi (Avrupa Ekonomik Bölgesinde bulunan en az iki ülkeyi ilgilendiren).

Grup, dünyanın diğer ülkelerinde, yerel ekiplerin boyutuna ve yapısına ve ülkelerde geçerli olan kanunlara bağlı olarak, çalışanları ile çeşitli yollarda bir diyalog sürdürmeye çalışmaktadır.

Örneğin, Uluslararası Perakende Bankacılığın faaliyet gösterdiği ülkelerin yerel kanunlarında personel temsiline ilişkin bir maddenin bulunmadığı veya temsilin mümkün ancak zorunlu olmadığı durumlarda, bağlı şirketler işveren-çalışan diyalogunu ülkeler arasında değişiklik gösteren resmi ve detaylı prosedürlere göre organize ederler. Bu kuruluşların her biri, çalışanların sorunları veya endişeleri bildirebilecekleri bir prosedüre sahip olmalarını ve bunların dikkate alınmasını sağlar. İşveren-çalışan diyalogları ayrıca departman müdürleri ve İnsan Kaynakları Departmanı için çalışanlar ile iletişim kurma fırsatı anlamına gelen düzenli toplantılar şeklinde de gerçekleşebilir.

Özellikle yeni çalışanların oryantasyonu sırasında, çalışanlara ve müdürlere bu prosedürlerin varlığı ve uygulanması hakkında bilgi verilir. Çalışanlar İnsan Kaynakları Departmanının intranet sitesi veya düzenli toplantılar da dâhil olmak üzere diğer iletişim kanalları ile de bilgilendirilirler.

Toplu sözleşme

Grup, 2012 yılında, Fransa'daki yeni 87 adet dâhil, çalışan temsilcileriyle 304 sözleşme imzalamıştır. Bu sözleşmeler ücretler ve kar paylaşımı, işyerinde eşitlik, çalışma saatleri ve çalışanların sosyal hakları (sağlık sigortası ve emeklilik planı dâhil) gibi konuları içermektedir.

Societe Generale SA Fransa için imzalanan sözleşmeler aşağıdaki konularla ilgilidir: yeniden yapılanma veya devir halinde çalışanların korunması, cinsiyet eşitliği, Merkezi İş Konseyinin faaliyetleri, Merkezi İş Konseyinin ve birliklerin ödenek bütçeleri, Avrupa İş Konseyinin yeniden seçilmesi, toplu emeklilik mevduat planının koşulları (PERCO SG), Paris'teki Sağlık ve Emniyet Komitelerinin (CHSCT) faaliyetleri ve kaynakları ve bazı komite üyelerinin ve personel vekillerinin yeniden seçilmesi.

Sağlık ve Güvenlik

İşyerinde sağlık ve güvenlik

Ayrıca bkz. Bölüm 6 "Sağlık ve refah", sayfa 144.

Fransa'da işyerinde stresin azaltılmasından tıbbi önleme hizmetine ve saldırı mağduru olan çalışanlara psikolojik danışmanlık vermeye kadar farklı amaçlar taşıyan programlar ile çalışanların sağlığına ve refahına katkı sağlama konusuna özel bir önem verilmektedir.

İşyerinde stres

Societe Generale Fransa, stresin etkili bir şekilde önlenmesi için eylem planları hakkında Grubun sosyal ortaklarıyla çalışarak, 2008 yılında işle ilgili stresin önlenmesi ve yönetimi için bir programı uygulamaya sokmuştur.

Grup ayrıca Ocak 2009'dan beri şirketin sağlık görevlileriyle yakın bir işbirliği içerisinde çalışan bir danışmanlık firması ile kurulmuş olan bir ortaklık olan "stres gözlemevi" ile çalışan stres düzeylerini de izlemektedir. Her yıl işle ilgili ortak stres faktörlerini belirlemek için sağlık kontrolü sırasında çalışanlara isteğe bağlı isimsiz anketler verilmektedir. Bu anketler sonucunda şirket sağlık görevlileri çalışanlarla tek tek elde edilen kişisel sonuçlarla ilgili konuşmaktadırlar ve gerekli olan durumlarda destek önlemleri önermektedirler.

Grubun stres yönetimi ve önleme politikası kapsamında geçtiğimiz iki yılda uyguladığı girişimler ("gözlemevine", tüm Grup çalışanlarını hedef alan bilgilendirme ve farkındalık kampanyalarına; konferanslara; stres yönetimi kılavuzuna; tüm çalışanlara yönelik broşüre; Grubun intranetinde yer alan özel bölüme; tüm çalışanlara yönelik eğitim modüllerine ve 7.000 yönetici için zorunlu e-eğitim modülüne ek olarak), Societe Generale'in Şubat 2010'da Fransa Çalışma Bakanlığının potansiyel bir psikolojik risk barındıran şirketlere ilişkin derecelendirmeleri kapsamında "yeşil" olarak sınıflandırılmasına neden olmuştur.

Stresin önlenmesi ve yönetimi sürekli olarak ele alınması gereken bir konudur:

- Grup 2010-2011 yılında Agence Nationale pour l'Amélioration des Conditions de Travail (Çalışma Koşullarının İyileştirilmesine İlişkin Ulusal Fransız Ajansı - ANACT) ile işbirliği içinde gerçekleştirilen bir projenin parçası olarak Fransa'daki Perakende Bankacılık idari ofislerinden birinde bir pilot saha kurmuştur. Bu proje ile alınan önlemler ağdaki diğer kurumları kapsayacak şekilde genişletilmiştir;
- 2012 yılında ANACT ile işbirliği içinde iki operasyon bölümünde ve çoklu ortam müşteri ilişkileri merkezinde sağlam önlemler bulmak amacıyla yeni projeler başlatılmıştır.

Societe Generale, çalışanlarının çalışma ortamına olan yaklaşımını gerekli önleyici önlemleri ve/veya yardımı sağlamak amacıyla sürekli olarak uyumlu hale getirmektedir.

Fransa'daki Perakende Bankacılık bölümünden iki örnek şunları içermektedir:

- müşterilerle görüşen tüm çalışanlar için Mart 2010'dan beri uygulanmakta olan ihtilafların çözülmesine ilişkin bir e-egitim modülü,
- bir silahlı saldırı veya saldırı mağduru olan çalışanlar için psikolojik danışmanlık (aşağıya bakın).

Yurtdışında da çeşitli yerel girişimler mevcuttur:

- Grup Lüksemburg'daki Fırsat Eşitliği Planının bir parçası olarak (bkz. "Fırsat eşitliği", sayfa 161), bir çalışan yardım programını uygulamaya sokmuştur ve Haziran 2012'de stres veya iş ilişkileriyle ilgili problemler gibi duygusal sorunlar veya sağlık sorunları için bir telefon yardım hattı ve fiziksel yardım uygulamasını başlatmıştır. Sağlık sektöründe uzman kişiler tarafından sunulan, isim bilgisinin verilmediği bu ücretsiz ve garanti hizmet, Lüksemburg'da bulunan tüm Societe Generale çalışanlarına sunulmaktadır;
- 2012 yılında ayrıca Almanya'da sağlık sektöründe uzman bir harici kurum ile işbirliği içerisinde başka bir yardım programı başlatılmıştır. Bugün tüm Grup çalışanları 7/24 hizmet veren bir yardım hattından ve iş hayatlarına veya özel hayatlarına ilişkin olmasına bakılmaksızın stres zamanlarında kişisel destek için e-posta veya randevu ile alabilecekleri tavsiyelerden faydalanabilmektedirler. Bu program kapsamında ayrıca çocuk veya yaşlı bakımı gibi aile hizmetleri de bulunmaktadır;
- Birleşik Krallık'ta ise tüm Societe Generale çalışanlarına hizmet veren ve sigorta sektöründen bir ortak ile birlikte sunulan bir program (SG Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri, SG Hambros ve ALD Automotive) uygulanmaktadır. Bu program kapsamında çalışanlara ve ailelerine kişisel veya işle ilgili sorunları hakkında yardım ve tavsiye sunulmakta, zor koşullarla başa çıkabilmelerine yardımcı olunmakta ve sağlıkla, hukukla veya finansla ilgili soruları yanıtlanmaktadır.

Fransa'da ise silahlı veya silahsız saldırı mağduru olan Societe Generale çalışanları, Institut National d'Aide aux Victimes et de Médiation (Ulusal Mağdur Destek ve Tedavi Enstitüsü (INAVEM)) ile Ocak 2010'da kurulan ve 2011 ile 2012 yıllarında yenilenen bir ortaklık sayesinde ülke çapında geçerli bir destek ağından faydalanabilmektedirler. Grup ayrıca travma sonrası konuşmalar konusunda özel eğitim almış sosyal hizmet görevlileri ve şirket sağlık görevlileri tarafından yapılan sağlık kontrolleri de sunmaktadır.

Sağlık

Societe Generale'in yıllık mevsimsel grip aşısı kampanyaları 2012 yılında da gerçekleştirilmiştir. Fransa'da özellikle Grubun kurumsal departmanlarından ve yakın şubelerinden 1.200'den fazla çalışan bu tamamen isteğe bağlı sağlık hizmetinden faydalanmıştır. Özellikle Amerika Birleşik Devletleri, Hong Kong, Rusya, Çek Cumhuriyeti, Fas ve Birleşik Krallık olmak üzere Grup kurumlarının büyük bir kısmında benzer kampanyalar da düzenlenmiştir.

Fransa'da Grubun kardiyovasküler hastalıkları önleme kampanyası, 2012 yılında Paris bölgesinde ve diğer yerlerde tekrarlanmıştır. Grubun iş sağlığı departmanının ve Mutuelle SG'nin yardımıyla hazırlanan kampanya, kardiyovasküler hastalıklar ve bilgilendirme/farkındalık atölyeleri konusunda uzman doktorlar tarafından verilen konuşmaları içermiştir. 2012'de ele alınan konular arasında tansiyon, egzersiz ve ilkyardım bulunmaktadır. Ayrıca Grubun Paris bölgesinde bulunan merkez binalarında 96 adet Otomatik Harici Defibratörler kurulmuştur.

Yerel düzeyde ise Societe Generale'in Akdeniz ve Sahraaltı iştirakleri, özellikle sıtma, HIV ve AIDS olmak üzere salgın hastalıkların önlenmesi konusunda topluluklar ve çalışanlar arasında farkındalık yaratma konusunda aktif bir rol oynamaya devam etmektedirler.

Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerdeki çalışanlara ve ailelerine açık olan Grubun HIV/AIDS programı 4 ana noktaya odaklanır:

- çalışanların virüsün yapısı ve serolojik durumlarını bilmelerinin önemi konusunda bilgi sahibi olmasını sağlama;
- çalışanların isteğe bağlı, isim bilgisi içermeyen ve ücretsiz taramalardan geçmelerini ve sonuçlarını öğrendiklerinde gerek duymaları halinde tavsiye istemelerini kolaylaştırma;
- sağlık paketinin bir parçası olarak hastalığın tedavi edilmesine ilişkin küresel sağlık masraflarının (testler, analizler, ilaçlar vb.) karşılanması;
- HIV pozitif çalışanlara karşı her türlü ayrımcılıkla mücadele edilmesi.

Societe Generale iştirakleri de 2012 yılında sağlıkla ilgili başka girişimlerde bulunmuşlardır. Bunlar özellikle şunları içermektedir:

- Cezayir'de meme kanseri taramalarının yapılmaya devam edilmesi ve bu taramaların kapsamının çalışanların eşlerini içerecek şekilde genişletilmesi. 2011 yılında 288 kadın (bayan çalışanların % 40'tan fazlası) Societe Generale Cezayir tarafından organize ve finanse edilen meme kanseri taramalarından geçmiştir;
- Societe Generale, 2012 yılında Kamerun'da prostat patolojileri, kardiyovasküler riskler ve tansiyon gibi konularda yapılan konuşmalar ve Dünya Diyabet Günü kapsamında yapılan farkındalık kampanyaları da dâhil bir dizi bilgilendirme kampanyası düzenlemiştir.

Ülkelerarası seyahat eden uluslararası yolcularının ve çalışanlarının sağlığını ve güvenliğini etkin biçimde koruyabilmek için, Societe Generale 2009 yılında uluslararası sağlık ve güvenlik hizmetlerinde küresel lider olan International SOS kuruluşunun desteğiyle "Sağlık, Güvenlik, Emniyet" programını uygulamaya koymuştur.

Bu program aşağıdakileri sunmaktadır:

- 7/24 danışmanlık ve destek hattı;
- acil durum veya kriz anında garantili destek;
- çeşitli ülkelerdeki sağlık ve güvenlik riskleriyle ilgili bir bilgilendirme web sitesi;
- iş yolculuğu yapan kişiler için, biletler ayırtılır ayırtılmaz bu kişilerin gideceği yere özgü bir not ve güvenlik protokolü içeren e-mail ile birlikte merkez Grup seviyesinde bir izleme aracı.
- nerede olurlarsa olsun yardım programına ve sağlık ve güvenlik önerilerine kolay erişim sağlayan bir mobil uygulama (Blackberry, iPhone, Android).

Refah

Çalışanlarının refahını sağlamaya özel bir önem veren bir Grup olarak, Societe Generale 2012 yılında aşağıdakiler de içeren birçok girişimde bulunmuştur:

- beslenme: Fransa'daki "sürdürülebilir kantinler" 2010 yılından beri çok katı ürün standartları (kalite, menşe vb.) uygulamaktadırlar. Bu girişimler Ağustos 2012'de ödüllendirilmiştir. La Défense ve Val de Fontenay'deki kantinler, Fransa Tarım, Gıda ve Ormancılık Bakanlığı tarafından "Bien manger, c'est l'affaire de tous" (Herkes iyi yemek hakkına sahiptir) programı kapsamında sertifikaya layık görülmüştür. Kanada ve İsviçre'de ise Grup kurumları çalışanlarına ücretsiz taze meyveler dağıtmıştır;
- çocuk bakımı: Societe Generale'in iki kreş ağıyla kurduğu ortaklık sayesinde, Grup Fransa'nın her yerinde günlük bakım hizmetleri verebilmektedir. Sunulan acil durum çocuk bakım hizmeti "Flexi-Crèche" sayesinde, çocuk bakım düzenlemelerinde bir sorun olduğunda çalışanlara geçici bir çözüm sunulabilmektedir. Çalışanlar 2012 yılında Paris bölgesinde 25 kreşe, diğer bölgelerde 19 kreşe kayıt yaptırabilmişlerdir. Aslında bu hizmet 2009 yılından beri verilmekte olduğundan, 400'e yakın aile bu hizmetten faydalanmıştır. Amerika Birleşik Devletlerindeki çalışanlara da acil durum çocuk bakım hizmeti verilmektedir;
- hizmetler: Societe Generale'in "Mon Quotidien et Moi" (Bir Günüm ve Ben) platform hizmetleri, Fransa'daki çalışanlara yönelik aile (çocuk, ebeveynlik, yaşlılar, engelliler) ve evle ilgili sorunlar hakkında bilgi sağlayan bir ağıdır. Ayrıca, gündüz bakımı, eğitim, temizlik/ütü, bahçe bakımı ve bir hizmet sağlayıcısının seçilmesinden faturalara kadar bireysel hizmetleri de yönetmektedir.

Ticaret birlikleri veya personel temsilcileri ile iş yerinde sağlık ve güvenlik hakkında imzalanan sözleşmeler

Bkz. "Toplu sözleşme", sayfa 158.

Societe Generale SA, Parel, ALD Fransa, ALD Almanya veya Societe Generale İtalya gibi kurumlar, strese, sigorta ve sağlık harcamaları kuvertürüne ilişkin sözleşmeler imzalamıştır.

Sıklığı ve derecesi de dâhil olmak üzere iş yerindeki kazalar ve işle ilgili hastalıklar

İş yerindeki kaza sayısı (Grup): 1.013 ve % 0,0004 sıklık oranı (çoğunlukla işe gidiş-gelişler sırasında meydana gelen kazalar).

Ayrıca bkz. "İşe gelememe", sayfa 157.

Yapılan takip sonucunda, Grubun faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda kaza sıklık oranının bir gösterge olmadığına karar verilmiştir.

Grup meslek hastalıklarına ilişkin olarak işyerinde stresi önlemek için önlemler almıştır (bkz. Bölüm 7, "Sağlık ve güvenlik - İş yerinde stres", sayfa 158).

Eğitim

Uygulanan eğitim politikaları	Bkz. Bölüm 6, “Becerilerin geliştirilmesi”, sayfa 142.
Toplam eğitim saati sayısı	2012 yılında Grup çapında toplamda 2.940.817 saatlik eğitim verilmiştir. Çalışanların yaklaşık % 84’ü en az bir eğitim programını tamamlayabilmiştir ve Grubun eğitim ekipleri tarafından dünya çapında 173.881 e-eğitim verilmiştir.

Fırsat eşitliği

Cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için alınan önlemler	<p>Bkz. Bölüm 6, “Cinsiyet dengesi”, sayfa 147.</p> <p>2012 yılında Grup çapında işe yeni alınanların % 66,9’u kadındır.</p> <p>Fransa’daki kadın çalışanların kariyer yönetimi açısından doğum izinleri öncesinde ve sonrasında sistematik olarak görüşmeler düzenlenmekte ve doğum izninden dönen çalışanların yokluklarında meydana gelen değişiklikler hakkında bilgi sahibi olmaları için eğitim alma imkânı sunulmaktadır.</p> <p>Beceri yönetimi konusunda ise eşitliği ve kadınların ve Fransa vatandaşı olmayan çalışanların becerilerinin tespit edilmesini teşvik eden kriterlere özel bir önem gösterilmektedir ve kota uygulanmamaktadır.</p> <p>Societe Generale Group kadın yönetici ve müdürlerin sayısını artırma politikasına paralel olarak Perakende Bankacılık bölümündeki kadın çalışanların fonksiyon veya yer değiştirmeden terfi almalarını kolaylaştırmıştır.</p> <p>2011 yılında Fransa’da 2011 ve 2012 yılı için kadın ve erkek çalışanların maaşları arasındaki farkların azaltılması amacıyla en az 3 milyon Euro'luk bir bütçenin ayrılmasına ilişkin bir sözleşme akdedilmiştir. Belirlenen hedeflere ulaşılmıştır ve bu amaçla 2011 yılında farkların kapatılması için 1,4 milyon Euro, 2012 yılında ise 1,6 milyon Euro harcanmıştır. Bu sözleşmenin süresi 2012 yılının sonunda dolmuştur ve yenileme amaçlı görüşmeler Aralık'ta başlamıştır.</p> <p>Ayrıca, Aralık 2012’de tüm banka birlikleri tarafından 3 yıl geçerli olmak üzere “Egalité professionnelle entre les femmes et les hommes” (İşyerinde eşitlik) için yeni bir sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmede yer alan taahhütlerden biri 2015 yılı sonuna kadar yönetim pozisyonlarının % 45’inde kadın çalışanların olmasını sağlamaktır.</p> <p>Komerčni Banka’da (Çek Cumhuriyeti) bir hamilelik yönetimi politikası ve Romanya’da çocukların ikinci doğum gününden önce işe dönen kadınların daha kısa çalışması da dahil olmak üzere Fransa dışında da birçok girişim başlatılmıştır. Almanya’da kadınların doğum izninden sonra işe dönmesi için harcanan çabaların (maksimum altı aylık bir doğum izninden sonra işe dönen kadınlar için 6 yaş ve altı çocuklar için sağlanan çocuk bakımı ödenekleri) şirket gündüz bakım merkezlerinin kurulmasının yanı sıra, 2012 yılında kurulan yardım programı geçişin mümkün olduğunca kolay olmasını sağlamak amacıyla geri dönüşlerinin planlanması ve yönetilmesi konusunda tavsiyeler ve destek sunmaktadır.</p> <p>Lüksemburg Fırsat Eşitliği Bakanlığı, Şubat 2012’de 2 yıllık bir süre için Societe Generale’in Lüksemburg’da bulunan varlık yönetimi ve yatırımcı hizmetleri bölümleri tarafından başlatılan “Opportunités égales pour hommes et femmes” (Kadınlar ve Erkekler için Fırsat Eşitliği) projesine onay vermiştir. Proje kapsamında belirlenen on beş önlem şu anda uygulanmaktadır ve Bakanlık tarafından desteklenecek ve gözlemlenecektir. Bu önlemler üç konuya odaklanmaktadır: kadın ve erkekler arasında fırsat eşitliği, karar verme süreçlerinde cinsiyet eşitliği ve bir bireyin özel hayatı ile iş hayatı arasında uyum sağlama.</p>
Engelli çalışanların entegrasyonunu teşvik etmek için alınan önlemler	<p>Societe Generale SA Fransa, 2011’de 2011-2013 yılları için engelli çalışanların istihdam edilmesini ve mesleki entegrasyonunu düzenleyen sözleşmesini yenilemiştir.</p> <p>Bkz. Bölüm 6, “Engelli çalışanlar”, sayfa 148.</p>

Ayrımcılıkla mücadele	<p>Bkz. Bölüm 6, “Çeşitliliğin teşvik edilmesi”, sayfa 147-149.</p> <p>2010 yılı Kasım ayında Fransız bağımsız sertifikasyon şirketi AFNOR tarafından 3 yıllık bir süre için verilen “Label égalité professionnelle” (Profesyonel Eşitlik Etiketi), Grubun cinsiyet eşitliğine ve profesyonel eşitliğe olan güçlü taahhüdünü takdir etmiştir.</p> <p>Birleşik Krallık’ta ülke üst düzey yönetimi ve İK Departmanı’nın desteği ile 2008 yılında kurulan BK Çeşitlilik Komitesi, görevi herkesin dâhil olduğu bir ortamı teşvik etmek ve ayrımcılık olarak görülebilecek davranışları engellemek olan gönüllü çalışanlardan oluşmaktadır. Bu Komite’nin amacı, istismara maruz kalmaları halinde çalışanların yapabilecekleri hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlamak ve cinsiyet eşitliğine (Kadın Ağı), aileye (Aile Ağı), çok kültürlü kriterlere (Çok Kültürlü Ağ) ve cinsel tercihe (LGB Ağı) ilişkin sorunlarla başa çıkabilmek için farklı ağlar kurulmasını teşvik etmektedir.</p>
-----------------------	--

Uluslararası Çalışma Örgütü’nün temel anlaşmalarının teşvik edilmesi ve bunlara uyulması

Örgüt Kurma ve Toplu Sözleşme Özgürlüğü	<p>Societe Generale’in 26 dilde sunulan ve Grubun tüm çalışanları için geçerli olan Davranış Kurallarında belirtildiği şekilde, tüm Grup kurumları örgüt kurma özgürlüğüne ve çalışma koşullarına ilişkin kurallara uymalıdır.</p>
Ayrımcılığın Yapılmaması (İstihdam ve İşe Alım)	<p>2012 yılında Fransa’da imkânları az olan bölgelerden ve yoksulların oturduğu mahallelerden gençlerin işe alımını ve entegrasyonunu teşvik etme amaçlı çeşitli girişimlerde bulunulmuştur.</p> <p>Bkz. Bölüm 7, “Societe Generale istihdam girişimleri”, sayfa 176.</p>
Zorla ve Zorunlu Çalışma	<p>Societe Generale’in Davranış Kurallarında belirtildiği şekilde, Grup kuruluşlarının yerel kanunların izin vermesi halinde bir Uluslararası Çalışma Örgütü tarafından tanımlandığı şekilde zorla çalışma, zorunlu çalışma veya çocuk işçi kullanımı yasaktır. Davranış Kuralları, iş kanunlarını ve yönetmeliklerini ve kurumlarda geçerli olan dâhili kuralları ve etik kuralları esas almaktadır.</p> <p>Societe Generale, Genel Çevre ve Sosyal (Ç&S) İlkelerinin bir parçası olarak (bkz. “Sorumlu Finansman”, sayfa 174), özellikle aşağıda belirtilenlerde yer alan değer ve ilkelere saygı duyarak, faaliyetlerini sorumluluklarını üstlenerek gerçekleştirmeye çalışmaktadır:</p>
Çocuk işçiler	<ul style="list-style-type: none"> – İnsan Hakları Evrensel Bildirgesi ve ilgili sözleşmeler (Kişisel ve Siyasal Haklar Uluslararası Sözleşmesi ve Ekonomik, Sosyal ve Kültürel Haklar Uluslararası Sözleşmesi); – Uluslararası Çalışma Örgütü’nün temel sözleşmeleri; – UNESCO Dünya Miras Sözleşmesi; – Çok Uluslu Şirketler için OECD Kılavuzları. <p>Societe Generale, sorumlu satın alma politikasının bir parçası olarak, tüm hizmet sağlayıcılarının bu taahhütlere uymasını sağlamaya özen göstermektedir (bkz. bölüm 7, “Alt yükleniciler ve tedarikçiler”, sayfa 186).</p>

ÇEVRESEL BİLGİLER

Genel çevre politikası

Çevre sorunlarını ele alan şirket politikası ve uygun durumlarda çevre performansını değerlendirmek veya çevre sertifikası almak için atılan adımlar

Societe Generale, finans ve yatırım faaliyetleri ile dâhili faaliyetlerine çevre kriterlerini dâhil ederek ve çevrenin korunmasına yardımcı olan ürünleri ve hizmetleri teşvik ederek, kurumları aracılığıyla çevre üzerindeki etkisini izlemeye çalışmaktadır.

Grubun çevre politikasının üç ana hedefi vardır:

- faaliyetlerinin çevre üzerindeki doğrudan etkisini azaltma ve en aza indirme;
- az ve verimli kullanım ile doğal kaynak ve enerji tüketimine ilişkin masrafların azaltılması;
- çalışan konforuna ve müşteri hizmetlerine sürekli olarak özen gösterme.

Grup, 2007 yılından beri 2008-2012 karbon emisyonunu yok etme programının uygulanmaya başlamasıyla, bir çevre kültürü yaratmaya karar vermiştir. Banka, bu programla 2012 yılına kadar CO₂ emisyonlarını kişi başına % 11 oranında azaltmayı ve emisyonlarını kademeli olarak kesmeyi ve böylelikle, çevre politikasında ele alınan ana bir konu olan iklim değişikliği konusunda mücadele göstermeyi amaçlamıştı. Aradan dört yıl geçtikten sonra alınan sonuçlar oldukça olumlu olmuştur:

- CO₂ emisyonlarının kişi başına azaltılması, % 11 hedefini aştı;
- Grup (Rosbank hariç olmak üzere) karbon kredisi satın alımları yoluyla 2012 yılında karbon emisyonu olmayan bir şirket olmayı başardı;
- 2011 yılından beri sistem iç karbon vergisi girişimini esas almaktadır;
- yeni ürünler ve hizmetler çevreyle ilişkili hale getirilmiştir.

İcra Komitesi, Temmuz 2012'de 2012-2015 dönemi için eski programın yerini alan ve aşağıda belirtilen iki hedefle amaçlarını güçlendiren yeni bir karbon azaltma programını onaylamıştır:

- 2007 yılına kıyasla kişi başı sera gazı (GHG) emisyonlarının % 26 oranında azaltılması (temiz elektrik satın alımı hariç);
- 2007 yılına kıyasla enerji verimliliğinin % 24 oranında artırılması:

Karbon azaltma programı iki katmanlı bir girişimi esas almaktadır:

- karbon ayak izi esas alınarak iş kollar ve kurumsal bölümler tarafından ödenen iç karbon vergisi;
- bu vergiden elde edilen gelirlerin, herhangi bir kurum (iştirak veya kurumsal bölüm) tarafından sunulabilecek ve hem çevresel bir katkı hem de ekonomik bir çıkar içeren iç çevre verimliliği projelerine aktarımı.

Ayrıca çevresel kapsamın (GHG Protokolü⁽¹⁾) uyarınca belirlenen Kapsam 3) artırılması ve atık yönetiminin (raporlama ve geri kazanım) iyileştirilmesi için de çaba gösterilecektir.

Grubun "yeşil finansmanı" 2012 yılında yaklaşık 1 milyar Euro olmuştur (yeşil finansman ifadesinin tanımı için sayfa 174'teki "Sorumlu Finansman" başlığına bakın).

Societe Generale, çevresel yönetimi şubelerin ve iştiraklerin ayrılmış kaynaklarını ve hizmetlerini yönetmekten sorumlu bölümlerin faaliyetlerine dahil ettiği merkezi olmayan bir yapı belirlemiştir. Grup 2005 yılından beri GHG Protokolüne (uluslararası standart) uygun olarak bir sera gazı emisyonu envanteri uygulamaktadır. Çevresel göstergelerin yönetimi de bir CSR raporlama aracının uygulanması ile iyileştirilmiştir. Bu aracın kapsamı 2012 yılında daha da genişletilmiştir. Bu aracın kapsamında şu anda Grubun Fransa'da bulunan veri merkezlerindeki elektrik tüketimi, toplam kağıt tüketimi hacmi (fotokopi kağıtları, zarflar, hesap tabloları, müşteri belgeleri vb.), Fransa'daki iş seyahatleri ve mal taşımaları ve merkezi departmanların florlanmış gaz (F gazı) emisyonları bulunmaktadır. 2012 yılında 64 ülkede 7.849 adet binayı işgal eden 310 kuruluşta (bağlı şirketler, şubeler, temsil ofisleri, merkez binalar ve bölge ofisleri) 700'ün üzerinde katılımcı, yıllık çevre göstergesi toplama kampanyasına dâhil edilmiştir.

(1) Kapsam 3, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan ve enerjiyle ilgili olanlar dışındaki ve Gruba ait olmayan kaynaklardan kaynaklanan diğer dolaylı emisyonları içermektedir.

	<p>Ayrıca, ALD Fransa, ALD Macaristan, ALD İtalya, ALD Lüksemburg, ALD Maroc, ALD Brezilya, ALD Hollanda, ALD Birleşik Krallık, Sogecap Fransa, Sogessur Fransa, Franfinance ve SGEF Fransa gibi bazı Grup kuruluşlarının ISO 9001 sertifikası bulunmaktadır. ALD Birleşik Krallık, ALD İsveç ve CGA'nın ise ISO 14001 sertifikaları bulunmaktadır.</p>
Çalışanların eğitimi ve çevrenin korunması hakkında farkındalık yaratılması	<p>2009 yılından beri Grup çalışanları ve yöneticilerine sürdürülebilir gelişme ve CSR ile ilgili bir eğitim programı (e-eğitim ve sınıf içi eğitim) sunulmaktadır. Bu amaca yönelik intranet sitesi (Fransızca ve İngilizce), çalışanların genel anlamda ve bankacılık sektörüyle ilgili olarak sürdürülebilir gelişme konularında ve Societe Generale'in bu hususta başlatmış olduğu girişimlerle ilgili detaylı bilgiler edinmesini sağlamaktadır.</p> <p>Çalışanlar için, düzenli aralıklarla bu konunun ele alındığı konferanslar gerçekleştirilmektedir ve Fransa'da bulunan merkez binalar bünyesinde, en iyi çevre dostu uygulamaların gösterildiği etkinlikler düzenlenmektedir.</p> <p>Grup, 2008 yılından beri her yılın Aralık ayında bir Societe Generale İklim Değişikliği haftası düzenlemektedir. Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Çerçeve Konferansı kapsamında gerçekleştirilen konferanslarla eş zamanlı olarak düzenlenen bu etkinlik, çalışanların çevreyle ilgili önemli konulardaki ve Grubun bu konuda başlattığı girişimler hakkındaki farkındalıklarının artırılması açısından iyi bir fırsat olarak görülmektedir. 2012 İklim Değişikliği Haftası, çevreyle ilgili olarak Grup tarafından gerçekleştirilen eylemlere ve sunulan ürünlere odaklanmıştır. Bu da çevresel konulara verilen önemdeki artışı göstermektedir. Bir hafta süren etkinliğin ardından "İklim: sıcak bir sorun!" ("Climat: ça chauffe") konulu bir konferans düzenlenmiştir ve bir klimatolojist ve IPCC bilimsel kuruluşunun Başkan Yardımcısı Jean Jouzel bu konferansa konuşmacı olarak katılmıştır.</p> <p>İn 2011 yılının ikinci yarısında, iklime uygun mimariye, eko-inşaat ve inşaat sektöründeki enerji verimliliği standartlarına ve uygulanan etiketlere odaklanan bir Sorumlu Bina Yönetimi eğitim programı uygulanmaya başlamıştır. Bu program, ayrıca gayrimenkullere ilişkin olarak Sorumlu Bina Yönetimi değerlendirme yazılımına ve Grubun çevre politikasına giriş niteliğindedir. Bu araç, binaların enerji tasarrufu sağlamak ve CO₂ emisyonlarının azaltılması amacıyla yenilenmesi ve inşa edilmesi için Bankanın faaliyetlerine uygun hale getirilmiştir. Sorumlu Bina Yönetimi eğitim programında 2012 yılının ikinci yarısında önemli bir güncelleme yapılmıştır ve bu güncelleme 2013 yılında da uygulanmaktadır.</p> <p>Finansman faaliyetlerinde çevresel ve sosyal kriterlerin uygulanmasına ilişkin eğitim hakkında daha fazla bilgi için 174. sayfadaki "Sorumlu Finansman" bölümüne bakın.</p>
Kirlilik ve çevresel riskin önlenmesi	<p>Grubun kredi risklerinin yönetimine ilişkin politika ve süreçleri, öncelikle proje finansmanı sektörüne ilişkin olarak giderek çevresel risklerin (çoğu genellikle sadece iklim riskinden daha maddidir) ve toplumsal risklerin değerlendirmesini de içermeye başlamıştır. Bu taahhüt, 2007 yılında "Ekvator İlkelerinin" benimsenmesi ile resmen tanımlanmış ve bu ilkeler esas alınarak 2012 yılında 60 işlem değerlendirilmiştir (2011 yılında 71, 2010 yılında 57, 2009 yılında 50). Grubun finansal analiz ekipleri, çevresel sorunların ve karbon fiyatlarının etkilerine ve oyuncuların çeşitli ekonomik sektörlerde değerlendirilmesine ilişkin uzmanlar içermektedir. Amaç, iklim değişikliğine ilişkin uzun süreli zorlukların değerlendirmeleri nasıl etkilendiğini daha iyi anlayarak, Grubun yatırım müşterilerine borsa hakkında iyi stratejiler konusunda öneriler verebilmesini sağlamaktır. Ç&S analizi ve bu analizi de içeren iş geliştirme potansiyeliyle ilgilenen 14 çalışan ile birlikte, özel sektörler için uzmanlığını paylaşan yaklaşık 20 mühendislik danışmanı da bulunmaktadır.</p> <p>Grubun faaliyetlerinin yapısı dikkate alındığında kirliliği ve çevresel riskleri önlemeye ayrılmış özel kaynaklar bulunmamaktadır.</p> <p>Ayrıca 176. sayfadaki "Sorumlu Finansman" ve Ekvator İlkeleri bölümlerine de bakın.</p>
Söz konusu bilgilerin Şirketin devam etmekte olan yasal ihtilaflarına ilişkin menfaatlerine zarar verme ihtimali olmaması şartıyla karşılıkların tutarı ve çevresel risk garantileri	<p>Grubun faaliyetlerinin yapısı dikkate alındığında çevresel riskler için özel bir karşılığa yönelik planlar bulunmamaktadır.</p>

Kirlilik ve atık yönetimi

Çevre üzerinde büyük bir etkisi olan hava, su ve toprak emisyonlarının engellenmesine, azaltılmasına veya dengelenmesine ilişkin önlemler

ULAŞIM

Eko-mobilite

Araç kiralama alanında faaliyet gösteren bağlı şirket ALD Automotive, 2012 yılında müşterilerinin yeni mobilite ihtiyaçlarını karşılamak üzere sağlam çözümler sunan “ALD newmobility” programını başlatmıştır. Bu program kapsamında tüm şirket çalışanlarına sunulan ve bu sayede şirketin araç filosunun azaltılmasını sağlayan bir araç paylaşım çözümü olan “ALD sharing” çözümü de yer almaktadır. Bu “self servis” araç çözümü, 2010 yılında La Défense’te bulunan Grup merkezinde başlatılmıştır ve bir hibrid ve bir elektrik araç olmak üzere şu anda toplamda CO₂ emisyonu düşük olan altı araç içermektedir. Bu çözüm 2012 yılında kişisel uygulamaların ürün-hizmet sisteminin menfaatine olacak şekilde iyileştirilmesi için çalışanların özel seyahatlerini de içerecek şekilde genişletilmiştir. “ALD newmobility” başka çok modlu kiralama çözümleri de sunmaktadır: “ALD switch” (kısa vadeli küçük araç kiralama; araç seçimi kullanıma bağlıdır), “7 Wheel Lease” ve “6 Wheel Lease” (araba ve scooter kiralama), “ALD Raillease” (uzun vadeli araç kiralama ve tren aboneliği), “ALD 2 Wheels” (uzun vadeli scooter veya motosiklet kiralama) ve “ALD companybike” (kiralamaya bir bisikletin dâhil edilmesi imkânı).

Ayrıca, sürücülere nasıl daha çevre dostu bir şekilde araba kullanabilecekleri hakkında tavsiyelerde bulunmak üzere Fransa’da bir eko sürüş kılavuzu yayınlanmıştır (yakıt tüketimi ortalama % 25 oranında azaltılmıştır).

Ayrıca, ALD Automotive’nin “ALD Bluefeet” hizmetleri, daha çevre dostu faaliyetleri teşvik etmektedir (filo CO₂ emisyon analizi ve azaltma araçları, dengeleme programı, enerji verimli sürüş eğitimi).

Araç finansmanı ve sigorta çözümleri

Societe Generale, 31 Ekim 2012 tarihine kadar “Essentiel Auto” teklifine vadesi 12 ila 84 ay arasında değişen, % 4,20’lik tercihli bir oran üzerinden bir hibrid aracın veya elektrikli aracın satın alınmasına yönelik “yeşil” bir kredi dahil etmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam değeri 4,34 milyon Euro olan 284 adet “Expresso Voitures Propres” kredisi verilmiştir. Sogessur araç sigortası teklifinin “ekstra” özellikleri sayesinde aracını çok sık kullanmayan sürücülere (yılda 6.000 km’nin altında) ve yeni araba sahiplerine (yılda 120 g’dan az CO₂ emisyonu) katkı sağlanmıştır.

Altyapı finansmanı

Örneğin, Societe Generale 2012 yılında Dijon bölgesinin otobüs filosunun yenilenmesinin ve modernize edilmesinin finanse edilmesine yönelik projenin ana düzenleyicisi olmuştur. Heuliez Bus konsorsiyumuna (Iveco/Fiat Group) – Barclays Altyapı Fonu’na sağlanan 102 hibrid otobüsün pazar değeri toplamda 53 milyon Euro olmuştur. Hibrid teknolojisi yakıt tüketimini ve dolayısıyla CO₂ emisyonlarını ve ayrıca gürültü kirliliğini azaltmaktadır. Ayrıca yolcuların konforunu artırmaktadır.

Societe Generale, hızlı tren ağının Fransız kamu özel ortaklığına dahil olan ilk özel yatırım bankası olmuştur. Yakın zamanlarda gerçekleştirilen tren projesi Nîmes-Montpellier geçişi, ilk hızlı yolcu ve yük treni güzergahı olacaktır. Bu proje, Paris ile Montpellier arasındaki yolculuğu 20 dakika kısaltmanın yanı sıra, yoğun karayolu trafiğine çıkan ağır yük taşıtı sayısını günlük 3.000 adet azaltacaktır.

İşe gidiş-geliş

Societe Generale’in merkez ofislerinin yerinin belirlenmesinde, toplu taşıma imkânlarına yakınlık (La Défense, Val de Fontenay) en önemli belirleyici unsurlardan biri olmuştur. Societe Generale, Fransa Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından 2012 yılının ikinci yarısında başlatılan bir şirketler arası seyahat planına dâhildir. Bu plan, 2013 yılında da devam etmektedir.

Societe Generale, Ekim 2007’den beri Paris bölgesindeki çalışanlarına bir araç havuzu hizmeti sunmaktadır ve yıl boyunca farkındalık yaratmaya yönelik poster kampanyaları düzenlemektedir. Bugüne kadar yaklaşık 5.000 idari çalışanımız, www.roulons-ensemble.com web sitesi üzerinden bu hizmete abone olmuştur.

İş seyahatleri

Grup çalışanları 2012 yılında tren, uçak ve araba ile 390 milyon km seyahat etmiştir. Bu, çalışan başına 2.483 km’ye denk gelmektedir. Grup, iş faaliyetlerinin daha az olması nedeniyle havayolu kullanımının azalması ve ayrıca birkaç senedir uygulanmakta olan girişimler nedeniyle 2011 yılına kıyasla çalışan başı seyahatte % 27 oranında bir düşüş olduğunu açıklamıştır.

Çalışanların iş seyahatlerini azaltmaya ve mesafeye bağlı olarak uçak yerine trenle seyahat etmeye teşvik eden dahili talimat 2012'de güncellenmiştir. Bu sayede, tren seyahatleri tercih edilerek, kısa mesafeli havayolu seyahatleri azaltılmıştır.

Ayrıca, iş seyahatlerinin sınırlandırılmasına yönelik olarak, ses bağlantılı toplantılar ve videokonferanslar teşvik edilmiştir. Anında mesajlaşma, sesli görüşme, internet ve video konferans çözümleri ve iş seyahatini azaltmaya yönelik diğer çözümler de dahil olmak üzere, 2012 yılında bir dizi yeni uzaktan bağlantı hizmetleri ("*Team@nywhere*") uygulamaya konulmuştur. Video konferans çözümü özellikle bu amaç için kurulan odaların ardından kullanılmaya başlandı (Fransa'daki Ağlar, SG GSC Bangalore, Axus Italiana, Parel, SG Özel Bankacılık İsviçre vb.).

Societe Generale, şirket araç filosunun karbon ayak izini azaltma taahhüdünde bulunmuştur. 2009 yılı içerisinde, yeşil araçlar seçilerek ve çevre bilinçli sürüş eğitimleri verilerek, Fransa'da Grubun araç filosunun çevre üzerindeki etkilerinin sınırlandırılmasına yönelik bir "Grup Araç Politikası" yürürlüğe koyulmuş bulunmaktadır. Yenilenen filonun ortalama CO₂/km oranı her yıl ihale çağrılarında azaltılmıştır. Bu oran, projenin başladığı 2009 yılında 123,9 g/km CO₂ iken, 2013 yılında 86,7 g/km CO₂'ye düşmüştür⁽¹⁾. Societe Generale filosunun ortalama CO₂/km oranı, 2012 yılı sonunda Fransa'da 111 g/km ve dünya çapında 129,6 g/km olmuştur.

Malların taşınması

Societe Generale, 2012 yılında, Kapsam 3'ü genişletme stratejisinin bir parçası olarak ve tarihinde ilk defa, Fransa'da malların taşınmasından (nakit taşıma, postalama, kuryeler ve merkez birimleri arasında çalışan kurye araçları) kaynaklanan CO₂ emisyonlarına ilişkin verileri dikkate almıştır. Bu emisyon toplamda 2.267 ton CO₂'ye ulaşmıştır. 2011 yılında bankacılık hizmetlerine ilişkin taşımacılık faaliyetlerini sınırlandırmak ve optimize etmek için girişimlerde bulunmuştur. Bu girişimler, 2012 yılında Fransa'daki bankacılık ağlarından iki tanesi ve Cr  dit du Nord için devam etmektedir.

DİĞER HAVA EMİSYONLARI

Societe Generale, Kahire yakınlarında yeni bir petrol rafinerisini finanse etmek için 2,6 milyar ABD Dolarlık Citadel Capital projesi için bir danışmanlık rolü üstlenmiştir. Bu yeni faaliyet, Mısır'da bulunan rafinerilerden alınan petrol kalıntılarını daha temiz ürünlere dönüştürecektir. Orta damıtma ürünleri ve karma mallar yüksek uluslararası kalite standartlarına sahiptir ve üretim yerel Mısır pazarına yönelik olarak gerçekleştirilmektedir.

Atıkların   nlenmesine, geri dönüştürülmesine ve bertaraf edilmesine ilişkin   nlemler

Grubun 2012 yılındaki atık üretiminin 15.703 metrik ton olduğu tahmin edilmektedir. Merkezi binaların     kulesinden anaerobik öğütme için 170 ton yiyecek tasarrufu yapılmıştır ve 59 MWh elektrik elde edilmiştir. Grup bağlı şirketlerinde dâhili   vre farkındalığı (C.G.A., SG   zel Bankacılık İsviçre, Banco SG Brezilya), atık ayırma uygulaması (SG Hong Kong, Banque Parneaud,   ek Cumhuriyeti'nde Komer  n   Banka) ve çalışanların daha doğal ürünler ve daha az işlenmiş gıdalar tüketmenin önemi hakkındaki farkındalığını artırma (SGSS Birleşik Krallık) gibi birçok farkındalık yaratma kampanyası ve geri dönüşüm girişimleri başlatmıştır veya mevcut girişimler yenilenmiştir.

Societe Generale, ortaklıkları ve teşvikleri ile atıklarla ilgili farkındalık yaratmaktadır: Bu girişimler arasında Ekvator Ginesi'nde Institut Français de Malabo tarafından atık ve geri dönüşümüyle ilgili düzenlenen ilk ekolojik karnavala mali sponsor olunması; "Poşetsiz Fas" projesi kapsamında SG Maroc ve Mawarid birliği arasındaki ortaklığın yenilenmesi; Hırvatistan'da Adriyatik Denizin yatağının temizlenmesine yönelik projeye devam edilmesi; yerel halkın dikkatinin aşırı poşet kullanımına çekilmesi için Societe Generale Burkina Faso tarafından hıfzıssıhha konusunda bir farkındalık günün düzenlenmesi bulunmaktadır.

2009 yılından beri Grup düzeyinde elektrikli ve elektronik ekipman atıklarının (WEEE) artımına ilişkin bir dahili talimat bulunmaktadır. Fransa'da elektronik ekipman artıtımı ve geri dönüşümü konusunda uzman sektör şirketleri arasında bir sözleşme imzalanmıştır. 1.000 metrik tondan fazla WEEE arıtılmıştır. 2012 yılında ilgili sözleşmenin kapsamı depolamayı, kazanımı ve geri dönüşümü kolaylaştıran anahtar teslim bir   z  m olan Mbox'ı içerecek şekilde genişletilmiştir.

Societe Generale 2012 yılında merkez binalarında ofis mobilyalarının geri dönüşümü veya yeniden kullanım için restore edilmesine yönelik bir süreç başlatmıştır. Bu süreç, ofis mobilyalarının izlenebilirliğini ve yeniden kullanımını sağlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda Haziran 2012'de bir "Re-entry" projesi başlatılmıştır. Bu proje kapsamında 2020 yılına kadar ürünün yaşam döngüsüne dayalı   vreysel etkiyi azaltma amacıyla eski halılar kaldırılmıştır.

(1) İhale çağrılarında belirtilen miktarlara bağlı olarak 2013 tahmini.

Ses kirliliği ve diğer işle ilgili kirlilik formları

Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.

Kaynakların sürdürülebilir kullanımı

Su tüketimi ve yerel kısıtlamalara dayalı su tedariki

2012 yılında Grubun su tüketimi 1,64 milyon m³ olmuştur. Bazı kuruluşlar su tüketim miktarlarını tespit edememiştir (bu durum su tüketim giderlerinin, bina yönetim giderlerine dahil edilmesi nedeniyle ortak binalar için geçerli olmuştur). Büyük ölçüde 2012'de Rosbank'ın raporlama kapsamına dâhil edilmesi nedeniyle ortalama küresel tüketim, 2011 yılına kıyasla % 3,5 oranında artmıştır.

Ayrıca 2012 yılında bazı şirketler (ALD UK, Banque de Polynésie, SG Calédonienne de Banque, SG de banques au Cameroun, Komerčni Banka, BRD, SG Srbija, SG Habros, B&T (Cebelitarık), Fransa'daki Bankacılık Ağları, merkez binalar vb.) su tüketimini kısıtlayıcı teknik çözümler (su tasarrufu yapan cihazların veya basmalı muslukların kullanımı, muslukların yanına hareket sensörlerinin kurulması, çift kademeli yıkama yapan tuvaletlerin kurulması, ekipmanların kaldırılması ve iyileştirilmesi, susuz pisuarların kurulması, tüketimin fazla olduğu şubelerde uzaktan ölçüm sistemlerinin kurulması, buharlaşmalı klima cihazlarının sayısının azaltılması) benimsemiştir.

Grup genelinde ayrıca, çalışanların farkındalık seviyesinin artırılmasına yönelik programlar uygulanmıştır. Societe Generale, Ekim 2012'de UNEP-FI tarafından düzenlenen ve çok çeşitli katılımcıların (STK'lar, danışmanlar, derecelendirme kuruluşları, üreticiler) katıldığı "Su kaynaklarının kıt olduğu 21. yüzyılda ekonomik büyümenin sağlanması" isimli bir konferans düzenlemiştir.

Ham madde tüketimi ve sarf malzemelerinin etkili kullanımını iyileştirmek için atılan adımlar

KÂĞIT TÜKETİMİ

Grup 2012 yılında katı çevre gerekliliklerine ve ürün yaşam döngüsü analizi kriterlerine uyan kağıtları seçmek için bir kağıt ihalesi davetinde bulunmuştur. Muhtelif tedarikçilere yalnızca kağıt yaşam döngüsünü (hammadde, taşımacılık, kağıt hamuru üretim süreci, atık yönetimi) esas alan bir anket gönderilmiştir. Ardından, bu kriterler esas alınarak kağıt üreticileri hakkında denetimler gerçekleştirilmiştir.

2012 yılında Grubun toplam kağıt tüketimi 15.066 metrik ton olmuştur. Bu bilgi ilk defa 2012 yılında açıklanmıştır. Toplam tüketimi tüm kağıt türleri (çıkartılar, zarflar, fotokopi kağıtları, müşterilere yönelik kağıtlar, hesap özetleri) dahildir. Grubun ofis kağıdı tüketimi, geçen yıla kıyasla % 3,3'lük bir düşüşle 2012 yılında toplamda 7.483 metrik ton olmuştur. Bu tüketim kişi başı 52,5 kg olmuştur.

Kâğıt tüketiminin optimize edilmesi

Birçok şirket kâğıt kullanımını engelleyen sistemleri (elektronik hesap özetleri, dijital dosyalar, elektronik imzalar, elektronik faturalar vb.) uygulamaya başlamıştır:

- Fransız Ağları, 2006 yılından bu yana online hesap özetleri sunmaktadır. 2012 yılı sonunda 1.450.979 müşteri hesap özetlerini online olarak alma talebinde bulunmuştur (bir müşteri, cari hesaplar ve Livret A küçük tasarruf hesapları gibi birden fazla hesap için hesap özeti alabilir). Bu rakam 2011 yıl sonuna kıyasla % 16,5'lik bir artışa denk gelmektedir;
- Societe Generale ve Franfinance tarafından Fransa'da tüketici kredileri ve proje kredileri için % 100 elektronik çözüm (Démat+) sunulmaktadır;
- Grup gereksiz çıktı alınmaması çalışmasını başlatmıştır. Danışmanın belge tabanına dayalı olarak şubeler tarafından kullanılan belgeler (76.000 adet çıktı tasarrufu ve 380.000 Euro'luk ticari kazanç), faturaların kâğıda dökülmemesi (ALD e-factures, ALDInvoice veya ALD démat) ve hesap özetleri (2010 yılında Çevre ticari kart kampanyasının bir parçası olarak).
- Litvanya'da dâhili belgeler taranmakta ve otomatik imzalar kullanılarak imzalanmaktadır.

2012 yılında Grup çalışanları için kâğıt tüketimine ilişkin çeşitli farkındalık yaratma kampanyaları düzenlenmiştir (örneğin, CGA'da).

Grubun faaliyetlerinin yapısı dikkate alındığında, bunlar dışında (ayrıca bkz. sayfa 166'daki "atıkların önlenmesi, geri dönüşüm ve bertaraf önlemleri" bölümü) Grup tarafından genel hammadde tüketimini azaltmak için başka özel önlemler alınmamıştır.

Enerji tüketimi, enerji verimliliğinin artırılması için atılan adımlar ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımı

ENERJİ TÜKETİMİ

Elektrik tüketimi

2012 yılında elektrik tüketimi, 62 ülkede bulunan 145.449 kişi için 653 GWh olmuştur. Elektrik tüketiminde brüt veriler açısından yaşanan ufak düşüş, Rus bağlı şirket Rosbank'ın dahil edilmesi ile kapsamda yaşanan artışla ilgilidir. Rosbank hariç olmak üzere, tüketimde sert bir düşüş yaşanmıştır. Ancak, bağıl değer açısından kişi başı tüketim gözle görülür şekilde sabit kalmıştır.

Gaz, kalorifer yakıtı ve diğer sıvı enerji kaynakları (buhar, soğutulmuş su) tüketimi

2012 yılında doğal gaz tüketimi, 21 ülkede bulunan 69.729 kişi için 122 GWh olmuştur. Tüketimde yaşanan artış BK ve İtalya'da tüketim ölçümünde yapılan ve 5 GWh'ye eşdeğer olan iki düzeltmeden kaynaklanmıştır.

2012 yılında kalorifer yakıtı ve diğer sıvı enerji kaynakları tüketimi 98 GWh olmuştur. 2011 yılına kıyasla brüt veriler üzerinden yaşanan düşüşün ana nedeni, şirketler tarafından gerçekleştirilen girişimlerdir.

Toplam enerji tüketimi

Toplam enerji tüketimi (Moskova'daki Rosbank tüketimi dahil), 62 ülkede bulunan 145.449 kişi için 873 GWh olmuştur. Bu rakam, Rosbank'ın hariç tutulduğu 2011 yılında 875 GWh idi. 2012 yılında Moskova'daki Rosbank'ın dâhil edilmesine rağmen, 2011 yılına kıyasla kişi başı enerji tüketiminde ufak bir düşüş (% -0,4), m2 başına enerji tüketiminde ise önemli bir düşüş (% -3,3) yaşanmıştır.

ENERJİ VERİMLİLİĞİNİ ARTIRMAK İÇİN ALINAN ÖNLEMLER

Enerji tüketimi, çevre politikasının önemli bir unsuru haline gelmiştir. Referans olarak alınan 2007 yılından beri tüketim kişi başına % 11,5 oranında düşmüş, m² başına ise % 4,1 düşerek yıllık 218 kWh/m² olmuştur. Bu yeni stratejinin amacı bu düşüşü hızlandırmaktır.

Kurulan ölçüm ve uzaktan ölçüm sistemlerin tüketim dağılımının daha iyi yapılmasını sağlamış ve bu sayede tüketimin azaltılmasına yönelik çabaları kolaylaştırmıştır. Örneğin, 2012 yılında Fransa'da bulunan 100 şubede enerji ve su tüketimi için uzaktan ölçüm sistemleri kurulmuştur. Bu sistemler, merkezileştirmeye, sorunların tespit edilmesine (su sızıntıları, hafta sonları ısınma) ve bakım hizmetlerinin hızlı ve doğrudan verilmesine katkı sağlamıştır. 2011 yılı sonunda sözleşmenin geçerlilik kazanması sırasında % 5'lik bir azaltma hedefinin belirlenmesi nedeniyle, 2012 yılında merkez binalardaki enerji tüketimi tek bir hizmet sağlayıcısı tarafından izlenmiş ve tüm sıvı enerji kaynakları (elektrik, sıcak su, soğutulmuş su, musluk suyu, dışarıdan alınan tüm sıvı enerji kaynakları) bu hizmet sağlayıcısı tarafından izlenmiştir. Bir Enerji Komitesi tarafından eylem planları tanımlanmakta ve devam etmekte olan planların gelişimi izlenmektedir. Ayrıca, *Tesis Müdürünün* çabalarındaki ilerleyişi izlemek ve takip etmek için tüm merkezi binaları kapsayan bir aylık yönetim raporu geliştirilmiştir.

2012 yılında hem operasyon binaları, hem de yeni binalar için sertifikasyon girişimlerine devam edilmiştir. Merkez binalara ilişkin olarak, 2012 yılının ikinci yarısında HQE tarafından sertifikalandırılan "Granite" binasının enerji verimliliğini değerlendirmek ve iyileştirilmesi gereken alanları belirlemek için bir enerji denetimi gerçekleştirilmiştir. Grup ayrıca 2012 yılında enerji verimliliğine sahip bina inşaatıyla ilgili en son teknolojilerde dahil olmak üzere HQE restorasyon sertifikasını almak amacıyla 1990'lı yıllarda inşa edilmiş ve mal sahibi tarafından restore edilmiş bir binayı kiralamıştır. Societe Generale'in Çek bağlı şirketi Komerční Banka, uluslararası BREEAM sertifikası kriterlerine uygun en son teknolojilerin kullanıldığı yeni bir bina inşa etmiştir.

Enerji verimliliği girişimleri hakkında bağlı şirketlerden bilgiler toplanabilir: izolasyon çalışmaları (Société Marseillaise de Crédit, Crédit du Nord Social), hareket sensörlerinin veya LED'lerin kurulması (BRD, ALD Automotive Ukrayna, Banque Rhône Alpes, Crédit du Nord, Société Marseillaise de Crédit, BFCOI Mayotte), tüketim yönetimi veya modernizasyon sistemlerinin kurulması (SG Hambros LTD, ALD UK Bristol, SG Sırbija), ısıtma ve havalandırma sistemlerinin yerine enerji verimi yüksek sistemlerin kurulması (Banque Rhône Alpes), güneşlik yapılarının kurulması (ALD Maroc), her şube için bir eylem planı hazırlamaktan sorumlu bir CSR görevlisinin tayin edilmesi (CGI), Dong Energy ile sürdürülen bir iklim ortaklığı projesi (ALD Automotive Danimarka), bazı ekipmanların üzerine saatlerin kurulması (BFCOI Mayotte, SG Côte d'Ivoire), akşamları ve hafta sonları bilgisayarların otomatik kapanması (Sogecap), farkındalık yaratma kampanyaları (Çad, Burkina Faso, Brezilya, Senegal, Moritanya, Bulgaristan, Paris vb.).

Societe Generale müşterileri destekleyerek de enerji verimliliğini teşvik etmektedir. Bu konudaki örnekler aşağıda yer verilmiştir:

- Arnavutluk: bir enerji verimliliği kredisinin verilmesi için International Finance Corporation (IFC, bir Dünya Bankası grubu) ile işbirliği sözleşmesinin imzalanması. Banka bu ürünle 2018 yılına kadar % 9'un altına düşmesini içeren ülke enerji tüketimi azaltma hedeflerine katkı sağlamayı ummaktadır. E3 kredisi, Ekim 2012'den beri müşterilere sunulmaktadır;
- Sırbistan: bankanın Sırbistan hükümetinin enerji optimizasyonu programına katılımı kapsamında, evlerindeki enerji verimliliğini artırmak isteyen bireysel müşteriler için yeni bir kredinin sunulması;
- Romanya: Societe Generale, EBRD ile enerji optimizasyon projeleri için toplamda 30 milyon Euro değerli iki finansman sözleşmesi akdetmiştir;
- Makedonya ve Sırbistan: Balkanların batısında WebSEFF programı (*Batı Balkanlar Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Kredi Olanağı*) kapsamında EBRD tarafından başlatılan ve yerel bankacılık ağlarını şirketleri desteklemeye davet eden sürdürülebilir enerji finansmanı projesine katkı sağlanması;
- Senegal: SGBS'nin kırsal bölgelerdeki evleri iyileştirmek amacıyla bir sosyal konut şirketi ile karbon finansmanını teşvik eden bir ortaklık kurması;
- Fransa: 2009 tarihli Finans Kanunu kapsamında faizsiz bir eko-kredinin sunulmasına karar verilmesinin ardından, Societe Generale 2012 yılında değeri 28 milyon Euro olan 1.576 kredi vermiştir; bu kredilerle birlikte kredinin verilmeye başlandığı tarihten bugüne kadar değeri toplamda 197 milyon Euro olan 11.596 kredi verilmiştir. Societe Generale bu program kapsamında enerji tasarrufu ekipmanı ve iki yıldan fazla bir süre önce inşa edilen evlerde yapılan çalışmaları finanse etmek için iki kredi sunmuştur. "Prêt Expresso Développement Durable" ve "Prêt Développement Durable", isimli bu iki kredi finanse edilen işlerin değerine göre verilmektedir. 2012 sonu itibarıyla değeri 11 milyon Euro olan 914 Sürdürülebilir Gelişme kredisi verilmiştir. Bu kredilerle birlikte 2007 yılından bugüne kadar verilen kredilerin toplam sayısı 11.387'ye, toplam değeri 141 milyon Euro'ya çıkmıştır;
- Fransa'daki Bordeaux bölgesi 2012 yılında bir Kobi ile kurduğumuz ortaklığın test edilmesi için seçilmiştir. Bu ortaklık evlerinde enerji tasarrufu çalışmaları yapan müşterilerin tamamlanan çalışmalar sonucunda enerji tasarrufu sertifikaları almalarını sağlayacak bir "ödenek" sunmaktadır. Bu program ağın tamamında uygulanmaya başlayabilir.

YENİLENEBİLİR ENERJİ KULLANIMI

2012 yılında "yeşil" elektrik, Grubun net elektrik tüketiminin yaklaşık % 29'unu teşkil etmiş ve 2011'e kıyasla bir artış göstererek 188 GWh'a ulaşmıştır. Fransa'da ise "yeşil" elektrik toplam tüketimin % 42'sini teşkil etmiştir. Yenilenebilir enerji kaynaklarından enerji satın alma politikası, 2005 yılında başlatılmıştır.

2012 yılında şu ülkelerdeki Societe Generale kuruluşları yeşil elektrik kullanmıştır: Fransa, Almanya, İsviçre, Belçika, Lüksemburg, Portekiz, Birleşik Krallık, Kanada, Polinezya, Burkina Faso ve Romanya. Yenilenebilir kaynaklardan üretilen elektriğin satın alınması politikası, CO₂ emisyonlarını 2012 yılında 32.736 metrik ton azaltmıştır.

Bugün Grup, güneş panelleri kullanarak ve şirket restoranlarındaki mutfak atıklarının anaerobik olarak öğütülmesi ile 434 MWh'lık elektrik üretmektedir.

- Polinezya'da bulunan Faaa şubesi, 2009 yılından beri güneş panelleri ile kendi elektriğini üreten ilk Grup binası olmuştur. 2012 yılında yeni ekipmanların kurulumu gerçekleşmiştir (2012 yılında 191.631 kWh elektrik üretilmiştir);
- Burkina'da bulunan Societe Generale de Banques au Burkina, Şubat 2010'dan beri, binasının çatısına yerleştirilen 504 güneş paneli sayesinde elektriğinin üçte birinden fazlasını kendi üretmektedir ve 2012'de 125 MWh elektrik üretmiştir. Bu bağlı şirket Batı Afrika ağındaki en büyük güneş enerjisi üreticisidir;
- Temmuz 2010'da Nantes Beaujoires binasının (SGSS) ön cephesine takılan güneş panelleri ile, 2012 yılında 28 MWh elektrik üretilmiştir;
- Almanya'da bulunan Pema GmbH de kullandığı güneş panelleri sayesinde 2012 yılı içerisinde 30 KWh elektrik üretmeyi başarmıştır;
- Paris, La Défense'ta bulunan üç merkez ofis kulesi, şirket restoranlarından mutfak atıklarını toplayarak, bunu 59 MWh'lık biyoenerjiye dönüştürmüştür (anaerobik öğütme).

Bir güneş enerjisi panelleri ağına sahip Societe Generale de Banques au Burkina, sadece ev veya şirket ihtiyaçlarını karşılamak için yenilenebilir enerjilerden birini kullanan ekipmanların kurulmasını finanse edebilmek için bir yenilenebilir enerji kredisi sunmuştur; ayrıca, yenilenebilir enerjiler konusunda uzman bir Enstitü ile de bir ortaklık kurmuştur.

Societe Generale bu alanda ayrıca güneş panelleri ve ısı pompaları gibi yeşil enerji üretimi kaynaklarını kapsayan bir Çevre Paketi de dâhil olmak üzere, bireysel müşterilere yönelik olarak, belirli ihtiyaç gruplarını karşılayabilmek için daha fazla modülerlik, özelleştirilebilir garantiler, gelişmiş yardım hizmetleri ve isteğe bağlı dört paket sunan yeni bir Ev Sigortası ürün serisi sunmuştur.

Societe Generale, Çin'de Daliangshan dağlarında bulunan ilkokullar için üç güneş enerjisi ekipmanının finansmanını sağlamış ve kurulumunu yapmıştır. Üç çalışan taşınmadan kurulumu kadar projenin teknik olarak uygulanmasında görev almıştır.

Societe Generale, Gine'de ana amacı fiziksel engelleri ve nöromüsküler rahatsızlıkları olan çocuklara yardım etmek olan uluslararası bir vakfa bilgisayar ekipmanı ve güneş panelleri yardımı yapmıştır.

Societe Generale ayrıca küçük bir hidro elektronik santralin inşaatı için kredi vererek Sırbistan'da ve Oaxaca bölgesinde kapasitesi 102 MW olan iki rüzgâr çiftliğinin finansmanını gerçekleştirdiği Meksika'da daha büyük ölçekli faaliyetlerde bulunmuştur.

Arazi kullanımı

Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.

İklim değişikliği

Sera gazı emisyonları

Mayıs 2011'de, Societe General, bu alanda sürekli gelişim taahhüdünü yansıtan Genel Çevre ve Toplum Kılavuzlarını yayınlamıştır. Aktif bir rol oynadığı ve hassas olarak nitelendirilen sektörlerle odaklanan endüstri politikaları hazırlamıştır (petrol ve doğal gaz, madencilik, vb.) (ayrıca bkz. sayfa 174 "Sorumlu Finansman").

Yüksek oranda CO₂ emisyonuna neden olan kömür santralleri bu özel politikanın odak noktasını oluşturmuştur. Bu tür yeni santraller, modern teknolojilerin kullanımı ile kabul edilebilir enerji verimliliği göstermiştir. 2012 yılında kişi başı geliri yüksek olan ülkelerde asgari enerji verimliliği % 43, diğer ülkelerde ise ekonomik farklılıklar nedeniyle % 38 olmuştur.

Aynı şekilde petrol ve madencilik sektörlerinde de müşterilerin faaliyetlerinin iklim üzerindeki potansiyel etkisine özel bir önem verilmiştir. Societe Generale bu faaliyetlerin derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi ve risk yönetimi gerektirdiğinin farkındadır. Bu, birçok standardın (Küresel Gaz Yayılımının Azaltılması ortaklığı vb.) benimsenmesi ile atmosfer emisyonları da dâhil olmak üzere çeşitli faktörlere yönelik özel bir kontrolü içermektedir.

Brezilya'da, ALD Automotive ve Brezilya Ormancılık Enstitüsü arasında, ALD'nin araç filosu tarafından üretilen sera gazı emisyonlarını ağaç dikerek kesmek amacıyla bir ortaklık kurulmuştur.

Societe Generale'in şirketleriyle bağlantılı projelerin yanı sıra, özellikle enerji verimliliği alanında (Yeşil IT ve Sorumlu Bina Yönetimi programları) olmak üzere Grup tarafından harekete geçirilen işletmeler arası programlar ve ayrıca iş kolları tarafından üstlenilen eylem planları aracılığıyla iklim değişikliği ile savaşmak üzere 2012 yılında bir dizi özel girişim yürütülmüştür.

Örneğin, Grubun tüm merkez binalarında (Tigery, Cap 18, Niemeyer II, Polaris) R22 kullanan tüm soğutma sistemleri, sera gazı emisyonlarını sınırlandırmak ve ozon tabakasına zarar veren gaz sızıntılarını önlemek amacıyla R134a kullanan makinelerle değiştirilmiştir. Merkez binaları için F gazlarının emisyonlarına ilişkin veriler 2012 yılında toplanmış ve Grubun GHG değerlendirmesinin Kapsam 1'ine dâhil edilmiştir.

Benzer şekilde, malların Fransa'daki nakliyesi, ana veri merkezleri tarafından yapılan toplam kağıt tüketimi ve enerji tüketimi tarafından üretilen emisyonlar, ilk kez Grubun GHG değerlendirmesinde rapor edilmiştir. Bu çaba, faaliyetleri ile bağlantılı olan GHG emisyonlarının ölçümünü geliştirmeye yönelik Grubun yeni çevresel amacının bir parçasıdır.

Gelişim alanlarının daha iyi belirlenmesine yardımcı olan ölçümlerin yanı sıra, nakliye, kağıt tüketimi ve enerji tüketiminden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı emisyonlarla ilgili tüm girişimler Grubun GHG emisyonlarını azaltmayı amaçlamaktadır. 2012 emisyonları (çalışanların % 89'unu içeren bir kapsamda), 319.961 metrik ton (profesyonel seyahat ve malların taşınması, toplam kağıt tüketimi (ofis kağıdı, müşterilere yönelik kağıtlar, zarflar, hesap özetleri) ve Fransa'daki ana veri merkezleri dâhil olmak üzere enerji tüketiminden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı emisyonlar ile ilgili olarak), diğer bir deyişle her bir kişi için 2,25 metrik ton CO₂'ye eşdeğer olarak hesaplanmıştır.

Değerlendirme iki katına çıktığından yayınlandığı şekliyle Societe Generale'in 2012 GHG değerlendirmesini önceki yıllarda yayınlanmış verilerle karşılaştırmak zordur: öncelikle Rus iştirakinin aşamalı dahil oluşunun, boyutu nedeniyle tüketim üzerinde önemli bir etkisi olacağı göz önünde bulundurulduğunda, Moskova alanı güncel olarak kapsama alınmış olup (diğer bir deyişle Rosbank çalışanlarının dörtte biri), 2014 için % 100 kapsama hedeflenmektedir; ikinci olarak, verilerin mevcudiyeti ve eksiksizliğine dayanarak (Fransa'daki mal nakliyesinin, Fransa'daki veri merkezlerinin tüm kağıt ve enerji tüketiminin 2012'ye dahil edilmesi) GHG Protokolünün Kapsam 3'ünün aşamalı büyümesi. Ancak, sabit bir yapı temelinde (Kapsam 3 kuruluşları ve kapsamı), kişi başına emisyonların, 2011'deki kişi başına 2,06 metrik ton CO₂'den 2012'de kişi başına 1,99 metrik ton CO₂'ye düşerek % 3,6'lık bir düşüş gösterdiği hesaplanmaktadır.

İklim değişikliğinin etkisine uyum sağlanması

Gelişmekte olan ve gelişen ülkelerdeki (Afrika, Asya, Doğu Avrupa vb.) faaliyetleri ve ofisleri ile Grup, bu bölgelerdeki ekonomik oyuncular altyapıya, teknolojiye ve karbon verimliliği sağlayan ekonomik gelişimi teşvik eden modern endüstriyel araçlara ve iklim değişikliğine uyum sağlama stratejilerine yatırım yapmaya teşvik etmektedir (örnekler için ulaşım ve enerjiyle ilgili bölümlere bakınız).

Societe Generale, iklim değişikliği ile mücadeleye ve sonuçlarına uyum sağlamaya odaklanarak bankacılık sektörü içerisinde çeşitli analiz ve en iyi uygulama değişimlerine katılmaktadır (Ekvator Prensipleri, UNEP-FI, CSR Observatory). Bu açıdan Grup, finans sektöründe Kapsam 3 emisyonlara yönelik olarak bir raporlama metodolojisi tanımlama konusunda diğer finansal oyuncular ve paydaşlarla sürece dâhil olmaktadır (ayrıca sorumlu finansmanla ilgili bölüme de bakınız).

Biyoçeşitliliğin korunması

Biyoçeşitliliği korumak veya geliştirmek için alınan önlemler

Genel Sosyal ve Çevresel Kılavuzlar kapsamında, Societe Generale, 2012 yılında biyoçeşitlilik konusunda işletmeler arası bir politika belirlemiştir.

Biyoçeşitliliğin korunması, eko-sistemik hizmetlerin sürdürülmesi ve sürdürülebilir olarak yaşayan doğal kaynakların yönetilmesi bu politikanın kilit yönleridir.

Banka çeşitli biyoçeşitlilik kriterleri tanımlamış ve bankacılık hizmetlerinin ve finansal hizmetlerin sağlanmasına yönelik karar alma sürecini bünyesine dahil eden eşikler ve gereklilikler belirlemiştir. Aynı zamanda, müşterilerini gönüllü girişimlerde yer alma ve Biyolojik Çeşitlilik Sözleşmesi, *İşletme ve Biyoçeşitlilik Denge Programı* ve *Ekosistem ve Çeşitlilik Ekonomikleri* gibi biyoçeşitliliğe ilişkin standart dokümanların prensipleri, önerileri ve amaçlarıyla ilgili olarak taahhütlerde bulunma konusunda teşvik etmektedir. Grup ayrıca değerlendirmelerini tamamlamak amacıyla Doğanın Korunması için Uluslararası Birlik (IUCN) tarafından geliştirilen araçları kullanmaktadır.

Örneğin banka çeşitli sosyal ve çevresel kriterler (özellikle hava emisyonları, biyoçeşitlilik, ekonomik etki ve kültürel miras) üzerindeki etkisini analiz ettikten sonra Kamerun'da bulunan bir elektrik santralini finanse etmeyi kabul etmiş ve değerlendirmesini Ekvator Prensiplerine dayanarak gerçekleştirmiştir. Değerlendirilen performans düzeyini sürdürmek amacıyla, müşteriler yılda bir kez incelenecek olan bir yönetim planı uygulama konusunda taahhütte bulunmuştur.

Günlük operasyonlarında Societe Generale, müşterilerine sunduğu Çevre İşletme kartı ile yapılan her bir alım için Fransa Ulusal Ormancılık Bürosuna (ONF) 5 Euro senti ödeyen kart aracılığıyla ONF tarafından yürütülen girişimlerin finansmanını desteklemektedir. Ayrıca, kart hesap özetleri elektronik olarak düzenlenmektedir. Ödemeler, biyoçeşitlilik ve yeniden ağaçlandırmayla bağlantılı projelere kaynak sağlamak için kullanılmaktadır. 2012 yılında 20.000 Çevre kartı sahibi ile 50.000 Euro ONF'ye gitmiş ve Lavedan'da bulunan Arras ormanı ve Hautes-Pyrénées'de bulunan Argelès Gazost ormanı olmak üzere iki yeniden ağaçlandırma projesini finanse etmiştir. Çevre kartı ayrıca, Societe Generale çalışanları için yeni profesyonel ödeme kartıdır.

Son olarak Societe Generale 2012 yılında, çalışanlarını pro-biyoçeşitlilik gönüllülük programlarına dâhil etmek amacıyla özenle çalışmıştır.

- 2012 yılında Komerčni Banka tarafından inşa edilen ve en son enerji verimlilik teknolojileriyle donatılan yeni bina, şehirdeki biyoçeşitliliği göz önünde bulundurması açısından dikkate değerdir: çatıda bir yuva kutusuna ve kertenkelelerin üremesi için bir alana sahiptir;
- Societe Generale Bénin, yeniden ağaçlandırma çabalarında Benin'in Çevre, Doğal Yaşam ve Şehircilik Bakanlığına desteğini sunmuştur. Grubun Haziran'daki Dayanışma Haftası boyunca, iştirakin yaklaşık yüz çalışanı, yaklaşık bir hektarlık bir alanda 841 acacia culiformis bitkisinin dikilmesine yardım etmiştir. Bu program kapsamında bitkiler önümüzdeki üç yıl boyunca izlenecektir;
- Bulgaristan'daki biyoçeşitliliği korumaya yönelik WWF ile yaptığı ortaklık kapsamında, Societe Generale Expressbank, 370'ten fazla çalışanını ve çocuklarını "Yeşil Gün" girişiminde yer alma konusunda desteklemiştir.

		Rosbank dâhil	Rosbank hariç			Referans yıl
ÇEVRESEL VERİLER	Birimler	2012	2012	2011	2010	2007
Genel çevre politikası						
Grubun istihdam ettiği toplam kişi sayısı	-	154.009	137.474	139.896	139.065	134.738
Raporlarda bildirilen toplam kişi sayısı	-	147.629	142.889	146.672	143.154	118.183
Veri toplama kapsamı ⁽¹⁾	%	% 92	% 99,7	% 99	% 97	% 76
Toplam yüzey alanı	m²	4.043.268	3.921.639	3.908.465	3.815.373	3.499.265
Kirlilik ve atık yönetimi						
Atıklar	metrik ton	15.703	15.703	14.145		
Kapsam ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	%	% 62	% 70	% 74		
Geri dönüşüme tabi tutulmuş atık %'si	%	% 27	% 27	% 30		
Geri dönüşüme tabi tutulmuş atık	metrik ton	4.237	4.237	4.201	12.136	14.405
İş seyahatleri	milyon km	390	381	488	463	455
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 98	% 98	% 97	% 91	% 78
Kişi başı iş seyahati	km	2.483	2.715	3.412	3.395	3.853
Uçak	milyon km	167	159	273	248	288
Tren	milyon km	41	40	43	39	33
Araba	milyon km	182	182	172	176	134
Kaynakların sürdürülebilir kullanımı						
Su tüketimi	milyon m³	1.64	1.55	1.58	1.50	1.56
Kapsam ⁽¹⁾⁽³⁾	%	% 69	% 74	% 74	% 71	% 50
Toplam kâğıt tüketimi ⁽⁴⁾	metrik ton	15.066	14.842			
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 91	% 98			
Ofis kâğıt tüketimi	metrik ton	7.483	7.279	7.742	7.960	7.621
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 89	% 96	% 98	% 97	% 84
Kişi başı ofis kâğıdı tüketimi	kg	52,5	52,8	53,6	55,8	61,2
Geri dönüşüme tabi tutulmuş kâğıt	%	% 39	% 40	% 38	% 38	% 15
Toplam enerji tüketimi ⁽⁴⁾	GWh	873	847	875	859	764
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 90	% 98	% 98	% 94	% 75
Kişi başı toplam enerji tüketimi	KWh	6.002	6.021	6.025	6.121	6.781
m² başı toplam enerji tüketimi	KWh	218	218	225	227	227
Toplam elektrik tüketimi	GWh	653	627	651	644	524
Kişi başı elektrik tüketimi	KWh	4.486	4.454	4.483	4.591	4.647
Yenilenebilir kaynaklardan üretilen elektrik tüketimi	%	% 29	% 30	% 29	% 24	% 11
Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi	MWh	434	434	303	144	0
Veri merkezlerinin enerji tüketimi ⁽⁵⁾	GWh	213	213	-	-	-
İklim Değişikliği (2012 yılında emisyonların kapsamı genişletilmiştir)						
GHG emisyonları ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	metrik ton	319.961	302.138	298.562	298.618	270.529
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 89	% 96	% 99	% 95	% 76
Kişi başı GHG emisyonları		2,25	2,21	2,06	2,14	2,36
Engellenen GHG emisyonları ⁽⁸⁾		32.736	32.736	32.574	20.873	4.797
m² başı GHG emisyonları (yalnızca enerji)	metrik ton	59,3	56,9	57,8	58,8	56,5
KAPSAM 1 ⁽⁹⁾	Kg	31.762	31.762	31.630	28.115	35.317
KAPSAM 2 ⁽¹⁰⁾	metrik ton	205.870	189.431	192.634	194.317	159.333
KAPSAM 3 ⁽¹¹⁾	metrik ton	82.328	80.945	74.298	76.186	75.879

(1) Kapsam, verilere tam zamanlı iş gücüyle orantılı bir şekilde dâhil olan kuruluşları temsil eder.

(2) Rosbank, atık veri beyanında bulunmamıştır.

(3) Su ve atık verileri için % 65 oranında olan şube raporlama oranı (Fransa'daki Societe Generale Ağı hariç) kapsam oranı ile ağırlıklandırılmıştır.

(4) Ofis kâğıtlarını, müşteri belgelerini, zarfları, hesap özellerini ve diğer kâğıt türlerini içerir.

(5) Fransa'daki özel veri merkezlerini ve sunucu veri merkezlerini içerir. Toplam enerji tüketimine yalnızca özel veri merkezlerinin enerji tüketimi dâhil edilir.

(6) Sera gazları (GHG).

(7) 2012 yılında GHG emisyonlarının kapsamı F gazlarını, malların taşınmasını, kâğıt tüketiminin tamamını ve veri merkezi sağlayıcılarının Kapsam 1 ve 2'sini içerecek şekilde genişletilmiştir. Kapsam genişletilmesi hariç tutulduğunda, önceki yıllara kıyasla GHG emisyonları toplamı 279.051 metrik ton CO₂ olmuştur. Bu kişi başına 1,99 metrik ton CO₂ demektir.

(8) Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi ve bu elektriğin tüketimi ile engellenen CO₂ emisyonları.

(9) Enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları içerir ve 2012 yılında kapsam merkezi bölümler için F gazlarını içerecek şekilde genişletilmiştir.

(10) Enerji tüketimine ilişkin dolaylı emisyonları içerir.

(11) Ofis kâğıdı tüketiminden ve iş seyahatlerinden kaynaklanan GHG emisyonlarını içerir ve 2012 yılı için kapsam kâğıtların tamamını, Fransa'da malların taşınmasını, kâğıt tüketiminin tamamını ve Fransa'daki veri merkezi sağlayıcılarının enerji tüketimini içerecek şekilde genişletilmiştir.

CSR TAAHHÜTLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Şirketin faaliyetlerinin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkileri

İşler ve bölgesel gelişme

Mevcut bulunduğu bölgelerin ve ekonomilerin göbeğinde faaliyet gösteren Societe Generale, her bir ülkenin sosyal ve ekonomik gelişimine katkıda bulunurken aynı zamanda müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayan bankacılık ve finansal ürünler ve hizmetler sunmaya gayret etmektedir.

Küresel çapta mevcudiyet, yerel ekonomilere zemin teşkil etmek üzere istihdam sunarak, iş faaliyetlerinin oluşturulmasını ve geliştirilmesini destekleyerek ve yerel makamlara projeleriyle ilgili destek vererek Societe Generale'in farklı iştiraklerinin yer aldığı bölgelerde sorumlu büyüme ve geliştirme faktörü olabileceği anlamına gelmektedir.

Grup 76 farklı ülkede varlık göstermektedir (Ayrıca bkz. Bölüm 6 "Çalışanların bölgeler itibarıyla dağılımı", sayfa 139).

2012 yılının sonunda, Fransa dışında % 12,2'si düşük ya da düşük-orta gelirli ülkelerde⁽¹⁾ (Burkina Faso, Kamerun, Gana, Hindistan, Fildişi Sahilleri, Fas, Senegal, Vietnam vb.) ve % 27,6'sı da orta gelirli ülkelerde⁽²⁾ (Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Çin, Romanya, Rusya, Sırbistan, Tunus vb.) olmak üzere % 61,3 çalışan istihdam edildi.

Societe Generale, Aşağı Sahra Afrika'daki pek çok ülke ve o kadar olmasa da Doğu Avrupa gibi bankacılığa erişimin çok sınırlı olduğu ülkelerde yeni ve yenilikçi çözümler önererek ürün ve hizmet sunumunu her bir pazarın olgunluğuna göre sürekli uyarlamaktadır.

Bankanın stratejisi uzun vadeli stratejidir. Societe Generale 2012 yılında Aşağı Sahra Afrika'da uzun süredir faaliyet gösteren iştiraklerinin 50. yılını kutladı: Senegal'deki Societe Generale de Banques, Fildişi Sahillerindeki Societe Generale de Banques ve Kamerun'daki Societe Generale de Banques. Aslında bu bölge Grubun Uluslararası Perakende Bankacılık işinin tarihi beşiği niteliğinde olup bugün 12 farklı ülkede hepsi de evrensel bankacılık modeliyle yerel banka olarak kalma tutkusunu paylaşan işletmelere ev sahipliği yapmaktadır.

2012 yılında Grubun Fransa'daki Perakende Bankacılık bölümü (Societe Generale ve Crédit du Nord Group markaları), 3.529 şubede⁽³⁾ 30.124 çalışan dâhil olmak üzere 35.653 personel (tüm Grup çalışanlarının % 23'ü ve Fransa'daki Grup çalışanlarının % 60'ı) istihdam etti.

Tüm Fransa'ya yayılan bu kuruluşlar, uzman danışmanları ve müşterileri arasında Societe Generale'in her birinin şahsi ve profesyonel bankacılık ve finansman ihtiyaçlarını karşılama kapasitesine sahip olduğunu temin eden güçlü yakın ilişkiler geliştirmesini sağlamaktadır.

İşletmeleri ve bireysel müşterileri destekleme

Grubun Fransız Ağları 2012 yılında (Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama), işletmelere ve bireylere ilgili projelerinin finansmanında destek sağlayarak ekonomik faaliyeti aktif olarak desteklemeye ve müşterilerine bağlı kalmıştır. 31 Aralık 2012'de ödenmemiş kredi tutarı 176,1 milyar Euro (2011'e kıyasla % +3,2) idi.

İş kredileri, 12,8 milyar Euro işletme kredisi (% +9,0) ve 64,1 milyar Euro yatırım kredisi (% +2,2) olmak üzere 79,5 milyar Euro (2011'e kıyasla % +3,4) tutarındaydı.

Grubun 11 milyon bireysel müşteriye verdiği kredi, emlak kredilerinde yaşanan % 3,5'lik artışın etkisi ile dönem içerisinde % 2,9 arttı.

2012 yılı Aralık ayında Societe Generale ve EIB (Avrupa Yatırım Bankası) KOBİ'leri finanse etmek için 350 milyon kredi limitine dair yeni bir anlaşma imzaladı. Fas'ta Societe Generale ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Çok Küçük İşletmeler (VSE) ile Küçük ve Orta Ölçekli İşletmelerin (SME) gelişimini desteklemek üzere, 20 milyon Euro'luk finansman zarfı sağlayan bir ortaklık oluşturdu.

(1) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Düşük gelir + Düşük-orta gelir ekonomileri (4.035 ABD Doları veya altı) http://data.worldbank.org/about/country-classifications/country-and-lending-groups#Low_income

(2) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Üst-orta gelir ekonomileri (4.036 ABD Doları ile 12.475 ABD Doları): <http://data.worldbank.org/about/country-classifications/country-and-lending-groups>.

(3) Şubeler, ilgili ofisler, sezonluk ofis şubeleri, *Éclair Conseil* vezneleri, Paris Kurumsal Bankacılık şubeleri ve PRIV ile ortak girişimler dâhil.

Geleceğin girişimlerini finanse etme

2012 yılı süresince Societe Generale Fransa'da bir yıldan kısa süre önce kurulmuş ve Grubun 30 Kasım 2012 tarihindeki yeni profesyonel müşterilerinin % 67'sini teşkil eden 23.172 yeni işletme ile ilişki kurmuştur ⁽¹⁾⁽²⁾. 530 milyon Euro'ya (2011 yılında % +1,3) yakın miktar, bir yıldan kısa süre önce kurulmuş işletmelere 5.591 orta ve uzun vadeli kredi (2011 yılında % -3) biçiminde verilmiştir. Societe Generale, % 11'lik Pazar payı ile iş kurma kredisine ilişkin olarak Fransa'nın bir numaralı müşterek olmayan bankasıdır ⁽³⁾.

Ticari faaliyetlerini büyük ölçüde desteklemek üzere uzman ağı ile birlikte iş kurma kredisinin sağlanması bu işletmelerin ayakta kalma şansını artırmaktadır (% 66'lık genel ulusal ayakta kalma oranı ile karşılaştırıldığında 3 yıllık % 87 ayakta kalma oranı ve 5 yıllık % 84 ⁽³⁾ ayakta kalma oranı) ⁽⁵⁾. Societe Generale, müşterilerinin ihtiyacı olan özel tavsiyeleri almasını sağlamak üzere önerdiği çeşitli ağlarla yakın ilişkiler geliştirdi. Ortaklarından birkaçı şöyle sıralanabilir: *CCI Entreprendre en France*; *Initiative France*; *Réseau des Boutiques de Gestion*; *MoovJee (Mouvement pour les Jeunes et les Étudiants Entrepreneurs)*; *Adie (Association pour le droit à l'initiative économique)* ve *Fondation de la 2^e chance* (bkz. Bölüm 7, "Mikro finans" sayfa 177).

Hedefi, özellikle genç insanlara çıraklık dönemlerine başladığı andan itibaren yardım ederek iş kurma sürecine mümkün olduğunca üretime dönük olarak dahil olmak olduğundan, Societe Generale stajyerlere eğitim görürken bir yandan da projelerini finanse edecek zanaat çıraklık kredisini sağlamaktadır. Banka ayrıca, üst sıralarda yer alan çırakları bulmak ve kısa süre içinde Fransa'nın çeşitli zanaat endüstrilerinin tam yetkili üyeleri olmaları amacıyla "*Un des meilleurs apprentis de France*" (Fransa'daki en iyi çıraklardan biri) adındaki ulus çapında düzenlenen bir yarışma ile çıraklık eğitimi desteklemek üzere *Meilleurs Ouvriers de France* birliği ile birlikte çalışmaktadır.

Son olarak banka, esas iş kurma ticaret fuarlarına (Paris, Lyon ve Nantes vb.'de *Franchise Expo*, *Salon des entrepreneurs*) katılmakta ve burada her yıl önemli sayıda potansiyel projeye ilgili tavsiye ve destek sağlamaktadır. Societe Generale ayrıca Fransız birlik *Nos Quartiers ont des Talents*'in sponsorluğunda Paris işletme okulu, HEC'nin Girişimciler Master programı öğrencileri ile (bkz. Bölüm 7, "İstihdam teşvikleri", sayfa 176) işçi sınıfı mahallelerdeki genç girişimcileri bir araya getiren ortaklığa ilişkin sponsorluğu 2012 yılında yeniledi.

16 farklı ülkede 3.000 bordrolu çalışan sayısı ile Societe Generale Ekipman Finansmanı (SGEF) KOBİ'lere ekipman, aktif varlığı ve geliştirme açısından yatırım seçimlerinde yardımcı olmaktadır. Banka 2012 yılında "KOBİ Şampiyonu 2012" Leasing Life ödülünü alarak, Avrupa çapında 140.000'den fazla KOBİ'ye (portföyünün % 65'i) sağladığı destek ve sektöre olan bağlılığı bakımında "Avrupa'daki Yılın Kiralayıcısı" unvanını aldı.

Fransa'nın yerel yönetimlerini ve Kamu-Özel sektör Ortaklıklarını finanse etme

Yirmi yılı aşkın bir süredir, Societe Generale, özellikle yerel yönetimlere ait olanlar ve sosyal konutlandırma sektöründekiler olmak üzere kamu yararına yapılan yatırımları finanse etmek amacıyla kamusal ve yarı kamusal sektörlerde krediler sağlamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihinde Grubun piyasa çapındaki taahhütleri 17 milyar Euro üzerindeki rakamlara ulaşmıştır.

Grup aynı zamanda kamu-özel sektör ortaklıklarında (PPP) da söz sahibidir. Belirli Kamu-Özel Ortaklığı işleri, çevre ve/veya nüfusun ihtiyaçları ve/veya ekonomik gelişim üzerinde olumlu bir etkiye sahip olarak sınıflandırılır ("Sorumlu finansman" ile ilgili aşağıdaki bölüme bakınız).

Sorumlu finansman

Societe Generale'in reel ekonomiyi finanse etmedeki proaktif rolü doğal olarak onun oyundaki çevresel, sosyal ve ekonomik yakınsama faktörlerine yeterince önem vermesini gerektirir. Bu hususların Grubun farklı faaliyetlerinin merkezinde olmasını sağlamak için, Grubun sorumlu finansman projesi olan FINETHIC aşağıdakilerden yararlanır:

1. Societe Generale'in İcra Komitesi tarafından Dâhili Direktifler olarak onaylanan ve Başkan ve Genel Müdür tarafından imzalanan "Genel Çevre ve Toplum Kılavuzları" ile sektörel ve çapraz politikalar.

(1) Yeni kurulanlar, devralımlar ve statüdeki değişiklikler dâhil.

(2) 2012 yılında Fransa'da 2011'deki rakama benzer şekilde 549.975 işletme kuruldu. Yılın on iki ayında, Fransız rejimi "oto-girişimciler" kapsamındaki küçük işletmeler, yeni kurulanların sayısının yarısından fazlasını oluşturdu (307.478 işletme) ve 2011'de % 5 arttı (kaynak: INSEE -Sirène araştırması).

(3) 2012 Mart sonu OSEO rakamları.

(4) Réseau Entreprendre rakamları (web sitesi:

http://www.reseau-entreprendre.org/accompagnement-entrepreneur/chiffres-cles-accompagnement-createurs-repreneurs_R_272_272_-_R_272_272_).

(5) Kaynak: INSEE Aralık 2009.

Bu kılavuzlar ve politikalar tüm Grup işletmeleri ve bölümleri için temel ölçüttür. Bunlar Grubun kurumsal taahhütlerine dayalı küresel bir çerçeve sunar, Societe Generale'in belirli hassas sektörlerle (petrol ve doğal gaz, madencilik, kömür yakıtlı santraller, vs.) ve çapraz konulara (biyoçeşitlilik) uyguladığı standartları belirler ve uluslararası girişimlere (Global Akit, Ekvator İlkeleri, vs.) ve en iyi uygulamalar temeline dayanır.

Bu ilkelere Grubun CSR iletişimlerinde ve Grubun CSR web sitesinden ulaşılabilir. 2011 yılından bu yana sekiz politika yayınlanmıştır.

2. Çevresel ve sosyal riskini belirlemek, ölçmek, önem sırasına göre dizmek ve yönetmek için kullanılan ve onun güven ve itibar riskini değerlendirmede rol oynadıkları için farklı karar alma süreçlerinde göz önünde bulundurulmuş dâhili Çevresel ve Sosyal (Ç&S) değerlendirmeler.

Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolunda hâlihazırda uygulanmakta olan bir Ç&S değerlendirmesinin müşteri incelemelerine sistematik entegrasyonu işlemi, giderek tüm Grup kuruluşlarına genişletilmektedir.

Ekvator İlkelerinin⁽¹⁾ sıkı şekilde uygulanmasının yanı sıra, Societe Generale söz konusu finansal taahhüt türüne uyarlanan gelirlerin bilinen kullanımına ilişkin diğer işlem türlerine yönelik Ç&S değerlendirmelerini uygulamaya koymuştur.

Birkaç yıldır iç değerlendirmelere ilişkin yeni süreçlerde özel bir eğitim sağlanmakta ve özel araçlar geliştirilmektedir. 2007 ve 2009 yılları arasında, yaklaşık 550 kişi çevresel ve sosyal kriterleri finansman projelerine entegre etme konusunda eğitim görmüştür. O zamandan beri, bu eğitim gerektiği şekilde ve gerektiği zamanda sağlanmaktadır. 2012 yılı öncelikli olarak Finethic projesinin geliştirilmesine adanmış olup bir sonraki Grup çapındaki kampanya dahil Ç&S prosedürleri sonuçlandırılıp yayınlandıktan sonra başlatılacaktır. İşlemlerin çevresel ve sosyal yönlerine ilişkin olarak 2013 yılı için planlanan eğitimin hedefi çevresel ve sosyal değerlendirmelerin arkasındaki süreci ve bu değerlendirmelerin güven ve itibar riskini yönetme konusundaki rolünü açıklamak ve aynı zamanda Societe Generale'de uygulanmakta olan tüm Ç&S prosedürlerine, sektörel ve çapraz politikalara ve taahhütlere açıklık getirmektir.

3. Yerel topluluklar, çevre ve ekonomik gelişme üzerinde bütün olarak olumlu bir etkiye sahip projeler için finansman geliştirmeye yönelik satış kampanyaları.

Buna ulaşmak için Grup:

- "öncelik" sektörlerine (yenilenebilir enerji, toplu taşıma, kentsel gelişim ve su, vs.), düşük gelirli ülkelere ve işletme türlerine (KOBİ'lerin tanımı bölgeye göre değişir) ilişkin bir referans çerçevesi tanımlamıştır;
- aşağıdaki eylemlerde bulunmak üzere paydaşlarla (müşteriler, hükümetler, kalkınma kuruluşları, araştırma organları ve belirgin toplum) birlikte çalışmaya başlamıştır:
- "Olumlu Etki Finansmanı" kategorisine giren sektörlerin, ülkelerin ve işletme türlerinin ortak bir listesini oluşturmak,
- sürdürülebilir gelişmenin zorluklarına uyarlanan yenilikçi finansal çözümler bulmak ve dış etmenleri ve bunların potansiyel etkisini analiz etmeye yönelik yeni yaklaşımlar belirlemek.

2012 yılında, Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü, yukarıda belirtilen referans çerçeve içerisinde yer alan yeni olumlu etki finansman işlemlerinde 605,8 milyon Euro onaylamıştır.

Yeşil Finansman

Grup çapındaki yeşil krediler 2012 yılında 1 milyar Euro civarında bir rakama ulaşmıştır. Societe Generale'de, yeşil krediler rüzgar santrallerini, fotovoltaik paneller kullanan enerji üretim tesislerini, hidrolik güç ünitelerini ve diğer yenilenebilir enerji türlerini finanse etmek amacıyla kullanılır. Bu krediler aynı zamanda atık geri dönüşümü ve yönetimi, "kirlenici" emisyonların azaltılması, toplu taşıma, doğalgazlı araçlar (NGV), gaz geri dönüşümü, hibrid ya da elektrikli arabalar ile alternatif yakıt üretimi gibi hususlarla bağlantılı projeleri finanse etmede de kullanılmaktadır. İşlemlere yönelik örnekler için bkz. 163 ile 172. sayfalar arasındaki "Çevresel bilgiler" bölümü.

(1) Societe Generale, Ekvator İlkelerini 2007 yılında imzalamıştır.

Ekvator İlkeleri

2012 yılında Grubun danışmanlık görevi bulunan projeler dahil olmak üzere 60 proje Ekvator İlkelerine göre incelendi ve kategorilere ayrıldı. Daha fazla bilgi için CSR web sitesine bakınız.

Sosyal Açıdan Sorumlu Yatırım

Societe Generale müşterilerine Çevre, Sosyal ve Yönetişim (ya da ESG) konularında özel araştırma sunar. SRI ekibi Paris ve Londra merkezli 3 analistten oluşmakta olup, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı mali araştırma departmanının ayrılmaz bir parçasıdır. Societe Generale 2012'de art arda ikinci yılda da Thomson Extel Survey'in SRI Araştırma kategorisinde üçüncü olmuştur.

Societe Generale'in en önemli amacı yatırımcılara ve varlık yöneticisi müşterilere yatırım kararlarında daha iyi bütünleştirici çevre, sosyal ve kurumsal yönetim kriterleri konusunda yardımcı olmaktır. ESG kriterleri şirketlerin başarısında giderek önemli hale gelen bir rol oynar ve şirketlerin büyüme fırsatlarını (yeni düzenlemelerin, teknolojik ilerlemenin, yeni piyasaların etkisi), orta/uzun vadeli riskini ve paydaşlarıyla ilişkilerini etkiler.

İstihdama ilişkin girişimler

Societe Generale dünyanın her yerinde istihdamı iyileştirmeye özel önem verir. Grup sponsorluk ve vatandaşlık girişimlerinin yanı sıra gençlerin lehine bir insan kaynakları politikası ("öğrencilere ve genç mezunlara özel girişimler", Bölüm 6, sayfa 141'e bakınız) ile mesleki entegrasyona kendini adanmıştır.

Aşağıda belirtilenler, Grubun istihdamı artırmak ve genç insanlar için çeşitli pozisyonlara yüksek erişim potansiyeli sunmak amacıyla oluşturduğu ortaklıklara sadece birkaç örnektir.

- Fransa'da son üç yıl içinde Societe Generale yerel toplumlarda tabanını güçlendirmek amacıyla Gruba katılmak isteyen yetenekli gençlerle ve aynı zamanda seçilmiş yetkililer ve kuruluşlarla uzun süreli ilişkiler kurarak şehrin imkanları az olan bölgelerinde çeşitli girişimler geliştirmeye kararlılıkla büyük önem vermektedir. Mart 2012'de, Fransa Çalışma Bakanlığı ve Kent İşleri Bakanlığı tarafından oluşturulan ve yine istihdamı geliştirmeyi ve işletmelerle yerleşik halk arasındaki bağları güçlendirmeyi taahhüt eden diğer kırk şirketi içeren "şehrin imkanları az olan bölgelerindeki gençlerin istihdam entegrasyonu için ulusal taahhüdü" imzalamıştır. Bu yeni taahhüt Paris bölgesinde Nanterre ve Fontenay-sous-Bois kentleri ile imzalanan Bölgesel Taahhüt Anlaşması'nı en iyi şekilde tamamlamaktadır.
- 2009'dan beri her yıl Societe Generale imkanları az olan bölgelerden gençleri Societe Generale'e başarılı şekilde entegre etmeyi amaçlayan İstihdam için Yardım Eli programına destek sunmaktadır. 2012'de, bu program Lyon, Lille, Marsilya şehirlerine ve banliyölerine ve Paris bölgesine odaklanmıştır. Amacı, nerede yaşadıklarına bakılmaksızın akademik yeterliliklere sahip olmayan gençlerin iş piyasasında eşit fırsatlara sahip olmasını teşvik etmektir. 2012'de, Societe Generale 12 aylık süre zarfında 40 genç stajyeri işe almış ve bunların % 68'ine daha sonra sürekli işler teklif edilmiştir.
- ALD Automotive Fransa da kendi girişimini oluşturmuş ve 2012 yılı boyunca öğrencilere staj imkanları sunarak Mart 2011'de Clichy-la-Garenne'de herhangi bir yeterliliğe sahip olmayan 18-25 yaş gençler için *École de la 2e Chance*'in (ikinci şans okulu) açılmasını uzun süreli bir ortaklık geliştirme fırsatı olarak değerlendirmiştir.
- Societe Generale 2009'dan beri imkanları az banliyö bölgelerinde bir girişimi teşvik etmek için "Talent des Cités" yarışmasının ortağı olmuştur. 2012'de, Birincilik Ödülü Societe Generale tarafından desteklenen, Vénissieux'nun Minguettes bölgesinde şantiye atığını kurtarma ve geri dönüştürme alanında uzmanlaşan yeni kurulmuş "Global Service"e verildi.
- Grup ayrıca 2008'den beri Fransız kuruluş "Nos Quartiers ont des Talents"'in de ortağıdır ve profesyonel çalışan mentorlarının en büyük tedarikçisidir. Sadece dört yıllık bir süre zarfında 335 Societe Generale mentoru Paris bölgesinin ve Lyon'un imkanları az bölgelerinden 1.142'den fazla genç mezuna yardımcı olmuştur. Onların çok kıymetli tavsiyelerinden yararlanarak, 539 mezun 6 ayda yeterliliklerine en uygun sürekli bir iş bulabilmiştir.

- İngiltere'de, Kurumsal Sorumluluk ekibi 5 kuruluşla yapılan ortaklıklarla iş piyasasına erişime ilişkin birkaç program oluşturmuş'tur. Girişimlerin çoğu iş bulmak için ihtiyaç duydukları becerileri geliştirmek için imkanları az olan bölgelerdeki gençlere yardımcı olma odaklıdır. 2012'de, Londra'da 170 Societe Generale çalışanı (tüm kuruluşlar birlikte) iş piyasasına erişim konulu 37 atölye çalışmasına katıldı ve en iyi CV/özgeçmiş ve beceriler ve bir şirkette ve finans sektöründe çalışmanın nasıl olduğu konusunda ellerinden geleni yaptı.
- Brezilya'da, tüm Grup şirketleri Fundação Gol de Letra kar amacı gütmeyen kuruluşunun Çalışmanın Amacı programının oluşturulmasında Societe Generale Enstitüsü ile birlikte çalıştı. Bu program yetişkinlere ve gençlere eğitim sunar ve onların idari, tele-pazarlama, satış ve müşteri hizmetleri alanlarında bir pozisyonda çalışmak için ihtiyaç duydukları profili oluşturmalarına yardımcı olur. Societe Generale Enstitüsü ayrıca gençlerin iş piyasasına girmesine yardımcı olmayı amaçlayan ve buna muktedir olan orta ölçekli şirketlerin ve büyük kuruluşların toplam bordolarında % 5-% 15 genç stajyer oranını garanti etmesini hedefleyen Genç Stajyer hükümet programına katkıda bulunmaktadır. Enstitü ile, Societe Generale stajyerlerin potansiyel işverenlere yerleştirilmesine yardımcı olur. Bugüne kadar, Grup programdan 13 genç analist işe almıştır ve 2012'nin sonunda 48 genç stajyer Brezilya'daki bir Grup şirketinde staj yapmıştır.
- Amerika Birleşik Devletleri'nde, Societe Generale düşük gelirli ailelerdeki yetenekli gençlerin en iyi liselere ve yüksek okullara kabul edilmesine ve bu okullarda başarılı olmasına yardımcı olan ve yaklaşık bir düzine başvuru sahibine yaz eğitim kursları veren bir New York derneği olan TEAK ile ortaklık anlaşması imzalamıştır.

Fransa'da, Grubun mesleki entegrasyonu teşvik etme ortaklıkları da çeşitli akademik kurumlarla işbirliği yaparak girişimlere dönüşmektedir. 2012'de, bu Paris işletme okulu HEC ile Fransız kuruluş Nos Quartiers ont des Talents arasındaki ortaklık için sponsorluğun yenilenmesini ve düşük gelirli ailelerden lise öğrencileri için ESSEC işletme fakültesi mentor programı "Une Grande Ecole Pourquoi pas Moi"ye (Büyük bir Ekol, Neden Ben Olmayayım?) katılmayı içerdi.

Ayrıca bkz. Bölüm 6, "Yetenekli bireylerin İstihdamı ve Entegrasyonu", sayfa 141 ve Bölüm 7, "Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk", sayfa 184-185.

Çevre ve yerel topluluklar

Yukarıda açıklanan işler ve bölgesel kalkınma bakımından olumlu etkisinin yanı sıra, Societe Generale aynı zamanda bulunduğu toplulukların ve bölgelerin sosyal dayanışmasına katkıda bulunmak için araçlar ve ürünler geliştirme konusunda birkaç yılını harcamıştır.

Mikrofinans

Mesleki entegrasyona büyük önem gösteren ve girişimcilere ve yeni kurulmuş şirketlere gereksinim duydukları tüm desteği sunan Grubun yurtdışı ağı grubun Fransa'nın mikrofinans alanındaki liderlerinden biri ve kurulu olduğu ülkelerde kalkınmasına katkıda bulunan bir kuruluş olmasını sağlar.

Societe Generale mikrofinans faaliyetlerini Grubun evrensel bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunduğu ülkelere odaklamayı tercih etmiştir. Stratejisi, bulundukları ülkelerin farklı mikrofinans kurumlarını (MFI'ler) finanse etmeye teşvik edilen yurtdışı iştirakler ağı aracılığıyla, özellikle yeniden finansman ve aynı zamanda hisse sermayelerindeki azınlık yatırımları yoluyla uygulanmaktadır. Grubun çözümleri MFI'lere ihtiyaç duydukları, onları döviz kuru riskleri karşısında koruyan kendi para birimleri cinsinden yerel kredi olanaklarına önemli erişim sunar.

Societe Generale tarafından desteklenen MFI'ler bir banka hesabı açamayan topluluklara banka ürünlerine ve hizmetlerine erişim imkanı sunar ve böylece yerel ekonomilerini besler. 2012'nin sonunda, Societe Generale özellikle Afrika kıtasındaki-Sahraaltı Afrika'da (Benin, Kamerun, Gana, Gine, Fildişi Sahili, Madagaskar ve Senegal), Orta Doğu ve Kuzey Afrika (Mısır, Ürdün, Lübnan, Fas ve Tunus)- ve aynı zamanda Doğu Avrupa'da, Kafkasya (Arnavutluk ve Gürcistan) ve Asya'daki (Hindistan) yaklaşık 30 MFI ile birlikte çalışmıştır.

Societe Generale tarafından oluşturulan kredi limitleri özellikle Afrika, Akdeniz ve Orta Doğu'daki kurumlara yöneliktir. Coğrafik "odak" bilhassa önemlidir, çünkü Afrika şu anda dünyanın mikrofinans fonlamasının %16'sını almakta olup, bu oranın 14,8 milyar⁽¹⁾ Euro tutarında olduğu tahmin edilmektedir. Grubun iştirakleri bu nedenle kıtanın kurumları için değerli bir kaynaktır.

Haziran 2012'nin sonunda, Societe Generale'in kredi limiti taahhütleri yaklaşık 82 milyon⁽²⁾ EURO tutarında olmuştur.

(1) Kaynak: CGAP – Sınır Ötesi Fonlama 2010 – Rakamlar Sahraaltı Afrika (SSA) ve Orta Doğu ve Kuzey Afrika'yı (MENA) içerir.

(2) 30/06/2012 itibarıyla kredi limitleri.

Beş Societe Generale iştiraki Sahraaltı Afrika'da bulunan MFI'lerin sermayesine kurucu hissedarlar olarak yatırımda bulunmuştur. Bunlar aşağıda belirtilenleri içerir: AccesBanque Madagaskar, Advans Gana, Advans Kamerun, Advans Fildişi Sahili ve ACEP Burkina (2012'de akredite edilmiş).

Grup ayrıca 2012 sonu itibarıyla dünya çapında 1.400 kişi istihdam eden ve Afrika ve Çin'de 6 mikrofinans kurumunu yeniden gruplandırarak 150.000 müşteriye hizmet sunan Fransız STK PlaNet Finance tarafından 2005'te oluşturulmuş MicroCred'in kurucu hissedarıdır.

Societe Generale 2012'de mikrofinans faaliyetlerini geliştirmeyi sürdürmüştür. Sırp iştiraki Societe Generale Sırbija Karadağ'da 1999 yılından beri ve Sırbistan'da 2001'den beri faaliyetlerini sürdüren finans kurumu AgrolInvest ile bir ortaklık imzaladı. AgrolInvest, VisionFund Uluslararası ağına¹⁾ Sırp iştirakidir. Mikrofinans alanında 10 yılı aşkın deneyim sahibi olup, ülkelerin kırsal alanlarında iyi yapılandırılmıştır. Sadece ortalığın altı ayı süresince, 1.200'den fazla girişimci fon almış ve 2012 sonu itibarıyla toplam 2 milyon Euro 2.071 adet kredi şeklinde verilmiştir. Bu krediler öncelikle çiftçilik faaliyetlerinin geliştirilmesi için ve aynı zamanda yeni kurulmuş şirketler için ve zanaat ve hizmetler sektörlerinde kullanılmıştır.

Adie (Fransız Ekonomik Girişim Hakkı Derneği)

Societe Generale 2006'dan beri Adie'nin aktif bir destekçisi olup, mikro krediler faaliyeti için yeniden finansman limitleri sunmuş ve beraberindeki eylemlerinin finansmanına katkıda bulunmuştur. Grubun Fransa'daki Perakende Bankacılık ağı ve Fransa'nın Yurtdışı Departmanları ve Bölgeleri tarafından desteklenen, Adie tarafından verilen kredilerin ortalama tutarı 2.453 Euro'dur. Societe Generale ayrıca son birkaç yıldır derneğin "mikro kredi haftalarına" da iştirak etmiştir.

Mikro kredilerin onaylanması bakımından, Societe Generale Adie'nin profesyonel tam zamanlı personeli ve kendini adanmış gönüllüleri ile yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. 2012'de, derneğe Fransa'daki faaliyetleri için 3,5 milyon Euro tutarında bir yeniden finansman limiti verilmiştir. Ayrıca, derneğe Fransız Polinezyası'ndaki faaliyetleri için Bank of Polynesia tarafından 0,34 milyon Euro tutarında ve Yeni Kaledonya'daki faaliyetleri için Societe Generale Calédonienne de Banques tarafından 15 milyon Euro tutarında bir kredi limiti verilmiştir.

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı Adie'nin Polinezya'daki girişimlerini de desteklemektedir. 2011'de, Raiatea'da bir Adie acentesinin kurulmasına fon sağlamaya yardımcı olmak için 60.000 Euro tutarında bir ödenek verildi. 2012'de, derneğin Iles sous le Vent'deki varlığının gelişimini sürdürmesi için 45.000 Euro tutarında bir ek ödenek verilmiştir.

2013 bakımından, Fransa'daki şahsi ve mesleki mikro krediler için Adie'ye verilen yeniden finansman limiti 4,5 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2012'de 1 milyon Euro'ya kadar).

Genel olarak 2006'dan beri Grup Adie tarafından verilen toplam 12,8 milyon Euro (Fransa'da 9,3 milyon Euro, Yeni Kaledonya'da 2,8 milyon Euro ve Polinezya'da 0,4 milyon Euro) tutarındaki 5.236 mikro krediyi yeniden finanse etmiş olup, bunların 1.128'i 2012'de onaylanmıştır.

Şahsi mikro krediler

Geleneksel krediler için uygun olmayan bireylerin şahsi projelerini desteklemek amacıyla Societe Generale'in Fransa'daki belirli bölgesel şubeleri 2010'da Fransız dernekleri *Restaurants du Cœur* ve *CRESUS* ile ortaklık içinde bir mikro krediler teklifi sunmuştur.

Bu dernekler kredi alanların bir kredi başvurusunda bulunmadan önce şahsi projelerini planlamalarına yardım eder ve onlara yeniden ödeme dönemi süresince eşlik eder. Krediler 300 Euro ile 3.000 Euro arasında değişmekte olup, imtiyazlı bir faiz oranına sahiptir, herhangi bir banka masrafı uygulanmaz ve bunlar sosyal Dayanışma fonu tarafından garanti edilir. Bugüne kadar toplam 39.100 Euro tutarında 19 kredi verilmiştir.

Ayrıca, *Caisse Nationale d'Allocations Familiales* ve *Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)* ile ortaklık içinde Societe Generale *Prêt Jeunes Avenir* kredileri veren tek banka olmuştur. 18-24 yaşlarındaki gençler için yeni bir işle ilgili masrafları finanse etmeye yönelik olarak ayrılmış olan, 500-5.000 Euro arasında değişen bu krediler faizsizdir ve herhangi bir banka masrafına tabi değildir. 2007'nin sonunda başlangıcından bu yana, 2.500'den fazla Societe Generale genç müşterisi bu teklife üye olmuştur. Bu başarının sonucu olarak, *Caisse des Dépôts* tarafından ayrılan zarf 2010 sonuna kadar tamamen kullanılmış ve daha sonra yenilenmemiştir, bir diğer ifadeyle bu olanak şu anda mevcut değildir.

2012 sonunda, toplam 1,9 milyon Euro tutarında 1.200'den fazla kredi halen geri ödeme sürecinde bulunuyordu.

Fas'ta mikro sigorta

2010'da imzalanan Fas'taki SG Sigorta iştiraki *La Marocaine Vie* ile Fas mikrofinans kurumu INMAA arasındaki ortaklık anlaşması ölüm veya daimi maluliyet halinde bir kredinin geri ödemesini kapsayan bir mikro finans politikası olan ADE'nin başlatılmasını sağladı.

(1) VisionFund amacı dünya genelinde yoksulluk içinde yaşayan çocuklara yardımcı olmak ve onların yaşam kalitesini artırmak olan bir Mikrofinans Kurumları ağıdır. VisionFund, World Vision International bünyesinde yer alır.

Hassas müşteri kategorilerine yönelik ürünler ve hizmetler

Societe Generale'in amacı daima her bir bireyin ihtiyaçlarını ve beklentilerini karşılayan ürünler ve hizmetler geliştirmek olmuştur.

Zor durumdaki müşterilere yönelik ürünler ve hizmetler

2005'te "bankacılığı herkes için daha kolay hale getirme yönünde" bankacılık mesleği tarafından verilen taahhüdün bir parçası olarak, Societe Generale ve Crédit du Nord müşterilere çeşitli alternatif ödeme yolları sunar. Societe Generale'in GENERIS hizmeti müşterilere Fransa'da ve Avrupa'da ödemeler ve para çekimleri için sistematik yetkilendirme gerektiren bir V Pay çipli ve pin tabanlı kart dahil olmak üzere çeşitli seçenekler, mevduat ve borç işlemlerini gerçekleştirme imkanı, banka çekleri, ödeme hadiseleri halinde hesap bakiyeleri ve tavan ücretler için SMS uyarıları sunar. 2012'nin sonunda, 20.350 müşteri bu hizmete üye olmuştur. Societe Generale ayrıca büyük ödeme hadisesi masraflarını karşılamak zorunda olan ve bir kaza sonrasında büyük gelir düşüşü yaşayan müşteriler için kişiselleştirilmiş koşullar (örneğin banka masraflarının tamamen ya da kısmen iptali) sunar. Ayrıca bkz. Bölüm 7, "Aşırı borçluluk", sayfa 188.

Ciddi sağlık riski bulunan müşterilere yönelik ürünler ve hizmetler

2007'de Fransa'da bankacılık ve sigorta sektörlerindeki uzmanlar arasında imzalanan ve daha sonra 2011'de tadil edilen AERAS sözleşmesinin (Artan Sağlık Riski halinde Sigorta ve Krediler) şartları tahtında, Societe Generale ciddi sağlık riski bulunan kişilerin kredi almasını (konut ya da tüketici) kolaylaştırmakta olup, en düşük gelir aralığındaki müşteriler için bazı ek primleri karşılamayı planlar.

Grup ayrıca diğer bölgelerde de benzer girişimler geliştirmektedir. 2011'de, Komerční Banka – Grubun Çek Cumhuriyeti'nde bulunan 2012 sonu itibarıyla 8.800'den fazla personel istihdam eden iştiraki- bir cari hesabı olan müşteriler için ciddi bir olay (uzun süreli hastalık, bir kaza sonucu maluliyet veya işgöremezlik) temel hizmetlerin (kira, elektrik ve diğer altyapı hizmetleri, okul vs.) ödenmesini ve poliçe sahibinin ölümü halinde lehtarlara bir tazminat ödenmesini kapsayan "Ödememi Koruma Sigortası" adıyla yeni bir poliçe tanıttı. Bugün 12.000'den fazla müşteri bu poliçe kapsamındadır.

Finansal tabana yayılma

Fransa dışında Societe Generale'in perakende şubeleri müşterilerine en yüksek uluslararası standartları karşılayan ve spesifik olarak bireysel gereksinimlerine uygun şekilde uyarlanan ürünler ve hizmetler sunar.

Yeni müşteriler arayarak, "finansal tabana yayılma" düzeyinin halen düşük olduğu ülkelerde yerel topluluklara sunulan ve kullandıkları bankacılık ürünleri ve hizmetleri sayısına katkıda bulunur. Yerel piyasalarında sıklıkla lansmanını yaptıkları yenilikçi ürünler ve hizmetler de onların müşteriler için pozitif rekabet kaynağı olmalarını sağlar.

Societe Generale'in Uluslararası Perakende Bankacılık bölümü sürekli olarak ülkelerinin ekonomik ve sosyal kalkınması için genellikle çok önemli olan ancak şimdiye kadar bankacılık hizmetlerine çok az erişime sahip olan çok küçük ve mikro işletmelerin finanse edilmesi için ihtiyaç duyulan spesifik uzmanlığı artırmaya çalışmaktadır.

Örneğin, Societe Generale Fas bankacılığın daha erişilebilir olması için birçok girişim gerçekleştirmiştir. Daha fazla bilgi için CSR web sitesine bakınız.

Bankanız: Her Yerde

2007'de tanıtılan Societe Generale'in "Bankanız: Her Yerde" hizmeti yabancılar veya Fransa'da yaşayan ve anavatanları ile halen çok yakın bağlantıları bulunan yabancı kökenli Fransız vatandaşlar için tasarlanmıştır. Bugün, bu kategoride yaklaşık 5 milyon kişi olduğu tahmin edilmektedir.

Bu teklifin arkasındaki ilke müşterilerin biri "burada" ve diğeri "orada" olan iki şirketin bankacılık ürünlerin ve hizmetlerinden faydalanmasıdır. "Burada" Fransa'daki müşterilerin günlük ihtiyaçları için (cari hesap, ödemeler ve para çekmek için banka kartı, uzaktan bankacılık hizmetleri (sesli veya internet) ve otomatik fatura ödemeleri için banka bilgileri vs.) ve "Orada" çoğu müşterinin halen yakın bağlantıları bulunan memleketlerinde ihtiyaç duydukları ürünler veya hizmetler için (havaleler, bankacılık hizmetlerine erişim, gayrimenkul kredileri, anavatanlarına defnedilmek isteyen göçmenler için ceset iade sigortası vs.).

Grubun Fransa'ya önemli göçmen akışı sağlayan ülkelerdeki varlığı sayesinde, bu hizmet Societe Generale'in Fransa'daki ve yurtdışındaki perakende ağıları arasındaki benzersiz sinerjilerden faydalanır.

Dayanışma ürünleri

Çeşitli dayanışma ürünleri geliştirme bakımından Fransa'daki ilk bankalardan biri olarak, Societe Generale'in amacı müşterileri ile sosyal girişimciler arasında diyalogu teşvik etmek ve daha yakın bağlantılar kurmak ve müşterilerinin seçtikleri yardım kurumlarını ve derneği desteklemesine olanak tanımaktır. 2012'de, banka ortak dernek sayısını artırmayı ve ürün ve hizmet yelpazesini iyileştirmeyi sürdürmüştür. Dayanışma bankacılığı teklifi şimdi tüm müşterilere açık olup, kişilerin, uzmanların ve işletmelerin uzun bir genel ve kamu yararı dernekleri listesine bağış yapabilmesine olanak tanır.

2012'de, grup ürünleri – “Services d'épargne solidaire” (dayanışma tasarrufları hizmetleri), “Cartes Collection caritatives” (yardım banka kartı toplama) ve “Programme de fidélisation Filigrane” (Filigran sadakat programı) – Societe Generale'in 2011'e kıyasla % 14'lük bir artışla toplam 1.266 milyon Euro bağış toplamasını sağladı.

Societe Generale'in dayanışma ürünleri ve hizmetleri yelpazesine ilişkin daha fazla bilgi için CSR web sitesine bakınız.

Engellilere yönelik hizmetler

Fransa'da engelli kişilerin eşit hak ve fırsatlara sahip olmasını ve katılım ve vatandaşlığını düzenleyen 11 Şubat 2005 tarihli Engelliler Yasası uyarınca, Societe Generale hizmetlerinin erişilebilirliğini artırmak için Fransa'daki perakende şubeler ağı genelinde bir çok önlem almıştır.

Görme engelliler için:

- Yeni ATM'lerde sesli yönlendirme sistemlerinin ve büyük harfler bulunan dijital tuş takımlarının sistematik olarak kurulması ve mevcut makinelerin yükseltilmesi. 2012 sonunda, Societe Generale ATM'lerinin yaklaşık % 90'ı ve Crédit du Nord ATM'lerinin % 95'i görme engellilere hizmet sunacak şekilde uyarlanmıştır, bir diğer ifadeyle toplam 5.650 makineden 5.073'ü;
- 2008 yılı ortalarından bu yana, bireysel müşteriler için web sitesinde en sık ziyaret edilen sayfalar görme engellilerin en çok kullandığı ekran okuma aracı Jaws ile uyumludur.
- Haziran 2012'den bu yana, ekran okuyucusu VoiceOver⁽¹⁾ ile uyumlu olan Societe Generale'in iPhone uygulaması yeniden tasarlanmış olup, bir Fransız bankası tarafından tamamen görme engellilere uyarlanan ilk uygulama olmuştur.
- Görme engelli müşterilerin doğrudan bir müşteri çağrı merkezi ile irtibata geçmesini sağlayan ücretsiz telefon numarası (0 810 810 850);
- Kabartma yazı hesap özetleri: 2012'de 571 hesap için Kabartma Yazı özetler gönderilmiştir.

Engelliler için:

- Aralık 2012 sonunda ve 11 Şubat 2005 tarihli Engelliler Yasası tarafından belirlenen son tarihten dört yıl önce, Societe Generale'in Fransa'daki şubelerinin yaklaşık % 75'i, bir diğer ifadeyle toplam 2.285 şube ağından 1.666 şube, engelliler tarafından erişilebilir olacak şekilde yeniden döşenmiştir. Tüm yeni tesisler açıldıkları an itibarıyla engellilerin erişimine tamamen açıktır.

Aynı zamanda, Societe Generale'in 2008'de oluşturulan Mission Handicap (Engellilik Misyonu) programı Grubun yöneticileri ve çalışanları arasında engellilerin entegrasyonu konusunda bilici artırma amaçlı olup, engelli personelin işe alımına, entegrasyonu, eğitim ve uzun süreli istihdamına ilişkin bir dizi girişim uygulamıştır. Ayrıca bkz. Bölüm 6, “Engelli çalışanlar”, sayfa 148.

(1) VoiceOver, iPhone 3G ve sonraki modellerinde standart bir fonksiyondur.

Şirketin faaliyetleri ile ilgili olan kişiler veya kuruluşlarla ilişkiler*

Bu kişiler veya kuruluşlarla olan diyalogun koşulları

Societe Generale'de kurumsal ve sosyal sorumluluk Grubun farklı paydaşlarının ihtiyaç ve beklentilerinin anlaşılması ve entegrasyonu anlamına gelir.

Bu "paydaşlar" hem Grup içinde hem de Grup dışında aynı menfaatlere sahip olan ve bu nedenle bankanın eylemleriyle doğrudan ilgilenen, istekleri ve etkileri nispeten bankanın istek ve etkileri ile tutarlı olan ve Grubun bir diyalog ve alışveriş ortamı oluşturmaya çalıştığı tüm tarafları ifade eder.

Müşteriler

Societe Generale'in emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişki bankası olmaktır. Grubun Ambition SG 2015 dönüşüm planının bir parçası olarak, her bir iş kolu ve bölüm kendi Müşteri Memnuniyeti eylem planlarını uygulamaya büyük önem göstermektedir.

Müşteri memnuniyeti

Societe Generale'in önceliği Fransa'daki Perakende Bankacılık bölümünü müşteri memnuniyeti bakımından ölçüt almak ve bu memnuniyeti verimlilik ve karlılık gibi bir performans göstergesi yapmaktır.

Fransa'daki Perakende Bankacılık bölümü tarafından hizmet sunulan ana piyasa segmentlerinin her birinde (bireyler, uzmanlar ve işletmeler), Societe Generale, uzmanlaşmış iştirakleri (Sogecap, sogessur vs.) ve Crédit du Nord memnuniyet düzeylerini değerlendirmek amacıyla yaklaşık on yıldır ilgili müşterileri ve aynı zamanda rakiplerinin müşterileri üzerinde anket yapmaktadır. Müşterilere genel memnuniyetleri ve aynı zamanda bankacılık ilişkilerinin farklı yönlerine (şube, danışman, telefon ve internet bankacılığı, ürünler, fiyatlandırma) ilişkin memnuniyetleri hakkında soru sorulur. Küresel müşteri memnuniyeti düzeyinde bu özelliklerin her birinin önemi çeşitli istatistiklere dayalı olarak hesaplanır.

Ülke çapındaki bu anketler, Grubun şubeleri tarafından gerçekleştirilen ve müşterilerin bankanın karşılama ve hesap yöneticileri ile ilişkilerini nasıl değerlendirdiklerine odaklanan yıllık müşteri memnuniyeti anketleri (societe Generale tarafından 120.000 bireysel müşteri ve yaklaşık 14.500 profesyonel müşteri ve Crédit du Nord tarafından 40.000 müşteri ankete tabi tutulur) ile tamamlanır. Crédit du Nord'da, şube müdürlerine bireysel performans değerlendirmelerinde dikkate alınan müşteri memnuniyeti puanları ile ilişkili hedefler atanır.

Societe Generale şubelerine ayrıca "Gizli Ziyaretler" de yapılmakta olup, bunlar karşılama ve verilen tavsiyenin kalitesine ve iyileştirme alanlarının tanımlanmasına ilişkin doğru geri bildirim toplamının en mükemmel yollarından biridir.

2010'da, Grubun Özel Bankacılık kolu 7.000 müşteriyi yedi dilde sunulan bir isimli anketi yanıtlamaya davet edildi. 2012'de, bu bölüm kapsamını Asya ve Orta Doğu'ya ve aynı zamanda Belçika, İngiltere, Fransa, Monako, Lüksemburg ve İsviçre'de bulunan şirketlere kadar genişleterek bu sayıyı 8.000 müşteriye çıkardı.

Societe Generale'in uzmanlaşmış iştirakleri bünyesinde, müşteri memnuniyeti mümkün olduğunca sahaya yakın şekilde ölçülür ve her bir iştirak anketlerini tekrarlayan veya spesifik gereksinimlerine, faaliyetlerine, müşterilerine ve ürünlerine ve organizasyonuna uyarlar. Her bir şirket gerekli analiz düzeyine en uygun şirket içi ve dışı kaynakları ve metodolojileri kullanır. Societe Generale'in Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta birimi bünyesindeki her bir iş kolu ayrıca kendi "Müşteri Memnuniyeti" eylem planını uygulamıştır.

Tüm Grup çalışanları müşteri memnuniyetinin önemi konusunda bilinçlidir. 2010'da, Grup bedelsiz hisselerin tahsisine ilişkin bir kriterin gerçekleştirilen müşteri memnuniyeti olduğu "herkes için bedelsiz hisseler" planını başlattı. Bkz. Bölüm 6, "Performans Hisselerinin Bedelsiz olarak Verilmesi Planı", sayfa 145.

Talepler ve ombudsman

Fransa'da, Societe Generale Group bir şube müşterisi tarafından usulünce bilgilendirilir bilgilendirmez Perakende Bankacılık ağına ilişkin şikayetlere veya sorunlara anında olmasa bile hızlı bir çözüm bulmaya büyük önem gösterir. Ancak, banka ve müşterisi gerçekleştirecek eylem konusunda aynı fikirde olmadığı takdirde, müşteriler kendi Müşteri İlişkileri Merkezine şikayette bulunabilir ve uygulanabildiğinde (bir diğer ifadeyle ihtilaf halen çözülmemişse) hizmetleri tamamen bedelsiz olan ombudsmanın müdahalesini talep edebilir. İstisnai durumları bir tarafa bırakırsak, müşterilere Societe Generale tarafından 10 gün içinde ya da ombudsman tarafından iki ay içinde sistematik olarak bir yanıt gönderilir.

*Bilhassa mesleki entegrasyonu iyileştiren dernekler, eğitim kurumları, çevre koruma dernekleri, tüketici dernekleri ve komşu topluluklar.

Societe Generale müşterilerinin 1996'dan beri erişimi bulunan ve 2002'de yasa koyucu tarafından kurumsallaştırılmış olan bedelsiz ve barışçıl ombudsman hizmetleri banka tarafından geniş çapta halka duyurulur ve hatta hesap özetlerinin arka sayfasında değişmez bir ekte ana hatlarıyla belirtilir.

Societe Generale Group aynı zamanda Crédit du Nord Group için de ombudsman olarak hareket eden bağımsız ombudsman Bayan Christiane Scrivener tarafından verilen kararlara tamamen uymayı taahhüt etmiş olup, Müşteri İlişkileri Merkezleri Fransa'da Grubun ve iştiraklerinin bulunduğu 12 bölgenin her birinde kurulmuştur.

2012'de, Müşteri İlişkileri Merkezlerinin ilgilendiği yazılı taleplerin sayısı 2011'e kıyasla düşüş göstermiştir. Memnuniyet düzeyleri bakımından, müşterilerin % 60'ı taleplerine toplam ya da kısmi olumlu yanıt almıştır.

2012'de, ombudsmanın ilgilendiği olayların sayısı 2011'e kıyasla % 14 oranında düşüş göstermiştir. Finansal yatırımlara ilişkin ihtilaflar azalmış ve taleplerin % 24'ünü temsil etmiştir, geriye kalan kısım ise çeşitli diğer konulara ilişkindir.

Societe Generale'in Fransa'daki diğer iş kollarının müşterileri de Grup ombudsmanı Bayan Scrivener'in ya da bir kamu ombudsmanının (AMF, FFSA vs.) müdahalesini talep edebilir. Yurtdışındaki iştirakleri bakımından, müşteriler banka tarafından atanmış bir yerel ombudsmana (yerel mevzuatta öngörüldüğü takdirde) ya da profesyonel kuruluş tarafından atanmış bir yerel ombudsmana başvurabilir.

Ombudsmanın Societe Generale'e sunduğu rapor Grup web sitesinde bireysel müşterilerin erişimine sunulur.

Daha fazla şeffaflık

Bkz. Bölüm 7, "Adil uygulamalar" ve "Tüketici sağlığına ve güvenliğine ilişkin önlemler", sayfa 188.

KOBİ müşterilerle diyaloga ilişkin daha fazla bilgi için bkz.: Bölüm 7, "Geleceğin girişimcilerini finanse etme", sayfa 174.

Yatırımcılar ve Hissedarlar

Societe Generale'in kurumsal yatırımcı ve bireysel hissedar ilişkilerinden sorumlu departmanı Grubun finansal iletişimlerini ve ifşasını yönetmekle ve yatırımcıların ve hissedarların grup stratejisine ve sonuçlarını takip etmesini sağlamakla yükümlüdür.

2012'de, dünya genelinde analistler ve yatırımcılarla yaklaşık 110 gün süresince roadshowlar konferanslar düzenlenmiştir (Paris'te 12 gün, İngiltere'de ve Kanada'da 24 gün dahil Avrupa'da 56 gün ve Asya'da 22 gün ve Orta Doğu'da 8 gün).

22 Mayıs 2012 tarihinde 850 hissedarın katılım sağladığı Genel Toplantının yanı sıra, Perakende Bankacılık bölümü tarafından organize edilen üç toplantı Reims'te (Mart ayında) 700 bireysel hissedar, Rouen'de (Haziran ayında) yaklaşık 800 bireysel hissedar ve Grenoble'de (Eylül ayında) yaklaşık 800 bireysel hissedar ile tanışma fırsatı sundu. Societe Generale ayrıca diğer ihraççılarla ortaklık içinde Mayıs ayında Orléans'ta, haziranda Nantes'te ve Kasım ayında Aix-en-Provence'de olmak üzere üç bilgilendirme toplantısına katılmış olup, bunların her birine 200-300 katılımcı katılmıştır.

Her bir çeyrek yılda, Grup Hissedarlara Mektup (140.000 kopya) yayınlar ve hissedarlarını çeşitli kanallar yoluyla bilgilendirir: Hissedarlar Kulübü, ücretsiz hat, posta, özel web sitesi vb.

Son olarak, bireysel hissedarlarının gereksinimlerini ve beklentilerini karşılamaya devam ettiğinden emin olmak için, Grup başlıca rolü Grubun bireysel hissedar ilişkileri ve iletişimleri politikası konusunda tavsiye sunmak olan bir Hissedarlar Danışma Komitesi kurmuştur.

SRI Yatırımcıları

Grup Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa ilk kez Kasım 2012'de La Défense'de gerçekleştirilen SRI Roadshow'una katılmış olup, bu roadshow Paris menkul kıymetler borsasındaki en büyük varlık yönetim firmalarından 15 SRI analistini bir araya getirmiştir. Toplantı esnasında yapılan sunum Societe Generale web sitesinden indirilebilir.

Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı belirli aralıklarla SRI analistleri ile bir araya gelir ve farklı anketlerini yanıtlar.

Çalışanlar

■ 2009'dan beri bir "çalışan memnuniyeti" anketi bulunmaktadır (bkz. Bölüm 6, "Geri Bildirim ve Çalışan memnuniyeti anketi", sayfa 144);

■ 2012'de dünya genelinde 304 sözleşme imzalandı (bkz. "Çalışan ilişkileri", sayfa 158).

Bkz. Bölüm 6, "Çalışanlara özen gösterme", sayfa 144 ve bölüm 7, "Sağlık ve güvenlik", sayfa 158.

Tedarikçiler ve KOBİ'ler

2007'de Societe Generale tarafından imzalanmış olan KOBİ Anlaşması Fransa'daki yenilikçi küçük ve orta ölçekli işletmelerin büyük şirketler piyasasına girmesine yardımcı olmak amacıyla tasarlanmıştır. Grup ayrıca 2010 yılında Fransa Ulusal Kredi Uzlaşma Dairesi ve CDAF (Fransa satın alım müdürleri birliği) tarafından hazırlanan Şirketlerarası İlişkiler Anlaşmasını imzaladı. KOBİ Anlaşması Yönetim Kuruluna atanmış olarak, grubun çeşitli çalışma gruplarında ve komisyonlarındaki aktif katılımı verimli ve sorumlu bir ortak olmasını sağlamaktadır. Ekim 2012'de, grup 50 önemli kurumsal grupları ve çeşitli mesleki organları, rekabetçilik gruplarını ve KOBİ'leri bir araya getiren KOBİ Anlaşması birliğinin yıllık seminerine ev sahipliği yaptı.

Societe Generale'in Kurumsal Sekreteri ayrıca Şirketlerarası İlişkiler Anlaşması'nın imzalanmasına ilişkin olarak atanmış ombudsmandır.

2012'de, Societe Generale KOBİ'ler ile önemli gruplar arasındaki ilişkilerin kalitesine ilişkin bir tedarikçi anketine katıldı (KOBİ Anlaşması ile işbirliği içinde) ve ankete tabi tutulan KOBİ'ler tarafından tedarikçi ilişkilerinin kalitesi bakımından en iyi ikinci kurumsal grup seçildi.

Aralık 2012'de, Societe Generale *Médiation Inter-entreprises* (Fransa Devlet Ticari İlişkiler Uzlaşma Planı) tarafından sorumlu tedarikçi ilişkileri (Label Relations Fournisseurs Responsables) bakımından akredite edildi. Bu akreditasyon, başarılı bir şekilde tedarikçileri ile uzun süreli ve dengeli ilişkiler kuran Fransız şirketlerini takdir eder.

Bkz. Bölüm 7, "alt yükleniciler ve tedarikçiler", sayfa 186.

Derecelendirme kurumları

Yıl boyunca yöntemlerini anlamak ve Grubun başarıları hakkında rapor vermek amacıyla finansal ve finans dışı derecelendirme kuruluşlarıyla düzenli görüşmeler yapılmıştır.

Societe Generale ekstra finansal derecelendirme kurumlarından çok sayıda anketi yanıtlar ve bunların bazıları daha sonra Grubun CSR girişimleri için göstergeler olarak kullanılır.

Düzenleme Kurumları ve denetleme organları

Societe Generale faaliyet gösterdiği her bir ülkenin bankacılık ve finans kurumları ile belirli aralıklarla bir araya gelir ve sürekli olarak hem doğrudan hem de sektörün ulusal ve uluslararası yönetim organları aracılığıyla düzenleme kurumları ile işbirliği kurmaya çalışır. 2012'de, Grup ileriki mevzuat değişikliğini daha iyi anlamak ve öngörmek ve aynı zamanda ilgili kurumlar tarafından yapılan kamu müzakerelerinde aktif rol alarak bu değişikliğe katkıda bulunmak amacıyla bankacılık ve finans sektörünü etkileyen yasal konular ve düzenleme konularına ilişkin koordinasyonunu hızlandırmıştır.

Sivil Toplum Kuruluşları (STK)

Societe Generale Group tartışmalı konuları entegre etmesine ve politikalarını ve uygulamalarını başarılı şekilde uyarlamasına yardımcı olabilecek farklı STK' larla yakın çalışmalar içinde olmaya büyük önem verir.

Ekvator İlkelerinin bir üyesi olarak, Societe generale yapıcı görüşmeleri artırmak ve paydaşlarla (STK'lar, UNEP-FI⁽¹⁾, OECD⁽²⁾, ORSE⁽³⁾, İhracat Kredisi kuruluşları, IFC⁽⁴⁾, EBRD⁽⁵⁾) en iyi uygulamaları değiş tokuş etmek ve aynı zamanda tavsiyelere dahil olmak amacıyla her türlü çabayı gösterir ve karar verme süreçlerinde projeler, sektörler ve şirketler konusunda STK' lar tarafından uyarılır.

Societe Generale Group 2012 süresince STK'larla çalışma oturumlarına katılmıştır.

- UNEP-FI raporu "Ana Likidite Grupları 3 Maden Çıkarma Sektörü Finans Kurumları için Su ile ilgili Önemlilik Brifingleri" yayınlanmadan önce UNEP-FI ile Ekim 2012'de bir sunumun/müzakerenin organizasyonu;
- WRI⁽⁶⁾, WBCSD⁽⁷⁾, UNEP-FI, diğer Fransız bankaları ve yabancı bankalar ve STK'lar ile birlikte farklı finansman türleri ile ilişkili CO₂ emisyonları bakımından raporlama ve ifşa gerekliliklerine ilişkin bir çalışma grubuna katılım;
- 2011'de bazı STK'larla (BankTrack, Amis de la Terre vs.) başlayan ticari faaliyetlerine uyguladığı çevre ve sosyal politikalara ve hassas olarak değerlendirilen sektörlerdeki politikalara ilişkin uzlaşma sağlama sürecinin devamı;
- sektördeki uluslararası en iyi uygulamalara dayalı olan sektör politikaları bakımından Ç&S kılavuzlarının ORSE kısmının bir parçası olan diğer birkaç Fransız bankası ile sunum;

(1) STK: Sivil toplum kuruluşu - UNEP-FI: Birleşmiş Milletler Çevre Programı-Finans Girişimi

(2) OECD: Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü

(3) ORSE: Observatoire de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (Fransa Kurumsal Sosyal Sorumluluk Çalışma Merkezi).

(4) IFC: Uluslararası Finans Kuruluşu

(5) EBRD: Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası

(6) WRI: Dünya Kaynakları Enstitüsü.

(7) WBCSD: Dünya Sürdürülebilir Kalkınma İş Konseyi

- OECD tarafından ihracat kredisi kuruluşları için ve Dünya Bankası/IFC tarafından Ekvator İlkelerini benimsemiş bankalar için tavsiye edilen Ç&S standartlarının yakınlaştırılmasına ilişkin olarak OECD tarafından organize edilen kamu müzakere günlerine katılım;
- belirli projelere ilişkin olarak, Grup belirli etkinliklerde, düzenlenmiş röportajlarda ve yanıtlanan belirli taleplerde çeşitli STK'lardan temsilcilerle buluşur. Bu toplantılar diyalogu artırmış, ek hafifletme önlemleri sunmuş ve bu projelerin çeşitli katılımcılarının çevresel ve sosyal endişelerinin dahil edilmesi için bir platform görevi görmüştür;
- Grubun OECD tarafından ya da Fransız veya Avrupa kanunu tahtında işbirliği yapmayan ülkeler olarak sınıflandırılan ülkelerde bulunmadığı hususunu göz önüne alarak, spesifik kaygılarıyla ilgilenmek ve anketlerine yanıt vermek amacıyla çeşitli STK'larla insan kaynakları, yolsuzluk, finansal şeffaflık ve vergi cennetleri başlıklı toplantılar düzenleme;
- Crésus (aşırı ya da kötü yapılandırılmış borcu olan bireylere yardım etme alanında uzman kuruluşlar ağı) bireylerin borç batağına sürüklenmesini önleme ve zor durumdaki insanlara yardım etme konusunda kredi kurumlarının rolüne ilişkin bir şirket içi sunum organizasyonu.

Grup ayrıca çeşitli derneklerle pek çok ortaklık kurmuştur. Aşağıdaki "Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk" bölümüne bakınız.

Grup bünyesinde, CGI-CGL ve ALD Fransa kurumsal sosyal sorumluları için bir dış sertifikasyon bulmak amacıyla onları ilk Fransız şirketlerinden biri haline getirecek olan, Fransa standartlar kuruluşu AFNOR tarafından yapılacak ISO 26000 değerlendirmesine hazırlanıyor.

Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk

Societe Generale'de, dayanışma, sanat ve müzik ve sport sponsorlukları bir günlük taahhüttür. Grubun öncelikleri mümkün olduğunca fazla sayıda kişiye-özellikle gençlere- topluma ve iş dünyasına daha iyi entegrasyon için gereksinim duydukları araçları sunmaya önem vererek ortaklarıyla oluşturduğu bağlantıları sağlamlaştırmak ve güçlendirmektir.

Dayanışma ve vatandaşlık

Societe Generale Group'un sponsorluk ve vatandaşlık programları büyük ölçüde kariyerinin başlangıcındaki gençleri destekleyerek ve cehaletle mücadele etmeye çalışarak iş piyasasından ihraç edilme riski altında olan kişilerin mesleki entegrasyonunu artırmaya ve teşvik etmeye çalışan Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı tarafından geliştirilir.

2012'de, Vakıf 93 dernekle birlikte çalışmış ve pek çok ülke çapında projeye ve yerel girişimlere fon sağlama konusunda 1.993.630 Euro katkı sağlamıştır. Yılın başında, Vakıf yeni bir Seçme Komitesi seçmiştir. Tüm komite üyeleri Grubun mevcut ya da önceki çalışanları olup, bu yıl bazıları Yönetim Kurulu tarafından başvurularında sundukları gündem maddesi bakımından seçilmiştir.

2008'den beri, Societe Generale Peru, Mali, Bangladeş, Fas ve Benin'deki imkanları az olan çocukların eğitime erişimini sağlayan projelerin finanse edilmesinde sivil toplum kuruluşu CARE ile ortak olmuştur. 2008-2010 için 1 milyon Euro başlangıç bütçesi ayrılmış olan, bu ortaklık 2011'de ek bir üç yıllık süre ve 1,5 milyon Euro bütçe ile yenilendi. 2008'den bu yana, SG CIB çalışanları CARE ile ortaklık halinde yorulmadan çalışmış ve "Paris-Londra Bisiklet Turu" yardım yarışması gibi 5 projenin geliştirilmesine yardımcı olmak için yardım ve fon toplama etkinlikleri düzenlemiştir.

Yurtdışında, Societe Generale'in iştirakleri yeni programlar ve dayanışma projeleri oluşturarak ve/veya yerel dernekleri ve onların projelerini Vakıf ile işbirliği içinde destekleyerek vatandaş bağlılığını geliştirmeyi sürdürmüştür. Belirli iştirakler ayrıca Brezilya'daki Societe Generale Enstitüsü, Çek Cumhuriyeti'ndeki Jistota Vakfı ve İngiltere'de SG UK Group Hayır Vakfı dahil kendi vakıflarını kurdu.

Sonuçta, bir diğer ifadeyle Vakıf tarafından başlatılan girişimler ve yerel düzeyde uygulananlar dahil olmak üzere Grup 2012'de farklı dayanışma projelerine 9 milyon⁽¹⁾ Euro bağışlamıştır.

İstihdamı/mesleki entegrasyonu teşvik etmeye yönelik diğer mevcut ortaklıklara örnekler için, bkz. Bölüm 7, "İşler ve bölgesel kalkınma", sayfa 176.

Ayrıca bkz. "Aşırı Borçluluk-CRÉSUS ile ortaklık", sayfa 189.

(1) Handisport'a verilen 0,475 Euro dahil.

Societe Generale'de Çalışan Bağlılığı

Değerli finansal desteğinin yanı sıra, Societe Generale'in Vakfı Grup çalışanlarına zamanlarını ve çabalarını bağışlayarak ya da becerilerini ve uzmanlıklarını sunarak grubun projelerinde yer alma fırsatı sunar.

- Nisan 2012'den beri, Grup "Gönüllü günleri" düzenlemiş olup, bu süre zarfında gönüllü personel öntanımlı bir sorunu çözmek ve bir gün gibi kısıtlı bir zaman diliminde somut bir çözüm sunma konusunda ortak dernekler için bir ekip olarak çalışmıştır. 2013 için farlı Grup şirketlerinde daha fazla Gönüllü günleri planlanmaktadır.
- Haziran 2012'de gerçekleştirilen Societe Generale'in Vatandaş Bağlılığı Haftasının beşincisi dünya çapında 113 Grup şirketinden yaklaşık on bin çalışanı harekete geçirmiştir. Avrupa, Afrika, Asya ve Güney Amerika'da 2012 yılında, Societe Generale personelinin 41 ülkedeki büyük yayılımı sayesinde 211 dayanışma faaliyeti ile Grubun ortak yardım kuruluşları için 678.000 Euro toplanmıştır.
- 2011'de başlatılan, çalışanların tüm Grup şirketlerine katılımını ödüllendiren Vatandaş Bağlılığı Ödülleri 2012'de tekrar verilmiş ve üç projeyi seçmiştir:
 - Burkina Faso'da Cehaletle Mücadele: Eski ve mevcut Societe Generale personeli tarafından oluşturulan yardım derneği olan Talents & Partage ile işbirliği içinde Les Amis de Kantchari (Kantchari Dostları) tarafından düzenlenmiş olup, proje kapsamında Kantchari bölgesinde 2 yeni orta dereceli okul sınıfı ve 3 sınıflık bir ilk okul da inşa edilmiştir.
 - Romanya'da gençler ve yetişkinler için eğitim ve diplomalarla sosyal ve mesleki entegrasyon: Societe Generale'in Romanya'daki iştiraki BRD tarafından desteklenen *Ateliere Fara Frontiere* yardım kuruluşu tarafından fon sağlanan Inser & TIC projesi, IT ekibinin geri dönüştürülmesi ve tamir edilip yenilenmesi alanında uzmanlaşan entegrasyon atölyelerinde 2012 yılında 10 yeni iş yaratmıştır.
 - Brezilya'da São Paulo'nun kenar mahallelerindeki "gecekondularda" yaşayan 150 genç için mesleki entegrasyon ve eğitim: Societe Generale Brezilya tarafından desteklenen *Caza Do Zezinho* derneği tarafından geliştirilmiş Luciole projesi aracılığıyla. 2012'deki amaç açıkçası eğitimini sürdürme olanağına sahip genç insan sayısında büyük bir artış sağlayacak ve iş piyasasına entegrasyon için yeni imkanlar sunacak olan, turizm alanında sınıfların açılması için ortaklar bulmak olmuştur.

Vakıf ayrıca çalışanların çeşitli dernekler için gönüllü olmasına izin verir. 2012'de, Societe Generale öncelikli eğitim okullarına ya da kırsal alanlardaki okullara gitmiş olan, imkanları az geçmişe sahip genç kadınların mesleki entegrasyonunu teşvik etmek amacıyla nisan ayında Fransız hükümeti ile bir anlaşma imzalamış olan Capital Filles derneğinin kurucu ortağı oldu. Bugün, Societe Generale'de 70'ten fazla kadın özellikle kadınların yetersiz temsil edildiği alanlarda öğrenimlerine devam etmeleri için okullu kızlara sponsor olmak için gönüllü olmuştur. Bu ortaklık aşağıda belirtilenler dahil olmak üzere Societe Generale çalışanlarının gençlerin iş piyasasına girmeleri için sponsor oldukları pek çok projeden oluşan listede sadece bir projeyi temsil eder: Nos Quartiers ont des Talents, Mozaik RH, Proxité, Solidarités Nouvelles face au Chômage ve Frateli.

Toplamda, 2012'de Vakıf ve yerel Grup şirketleri tarafından yapılan girişimler Grup çalışanlarının zamanlarını yardım işine ayırabildikleri 1.650'den fazla iş gününü temsil etmiştir.

Kültür

Klasik müzik ve modern sanat Societe Generale'in kültürel sponsorluğunun iki temelidir.

Tüm Grup girişimleri birleştğinde (merkezi, yerel düzeyde ya da iştirak düzeyinde), 2012'de 9 milyon Euro'dan fazla para kültürel sponsorluğa ayrılmıştır.

Modern sanat

1995'te başlangıcından bu yana, Societe Generale'in modern sanat koleksiyonu 350 orijinal eseri içerecek şekilde genişlemiştir. Üç ana alanda-resim, heykel, fotoğrafçılık- oluşturulan bu koleksiyon hem tanınmış hem de yeni sanatçıların eserlerini birleştirir. Tüm izleyicilere açık olup, ayrıca genç ziyaretçiler için rehber eşliğinde eğlence ve eğitim turlarına da önem verilir. Grup dışında, eserler belirli aralıklarla Fransa'nın en büyük kentlerindeki ve şehirlerindeki müzelere ve aynı zamanda yabancı kurumlara ödünç verilir.

Yurtdışında, Rosbank Moskova'daki çeşitli modern sanat ve çağdaş sanat müzelerinin ana ortağıdır (0,45 milyon Euro) ve Societe Generale Fas satın alımlarla (0,33 milyon Euro) Faslı sanatçıları destekler.

Klasik müzik

Societe Generale Group'un Mécénat Musical Societe Generale (MMSG) kuruluşu Fransa'da 1,5 milyon Euro yıllık bütçeyle klasik müzik yapımı ve geliştirilmesini teşvik eden bir dernektir. Orkestralara ve müzik eğitimine fon sağlamanın yanı sıra, dernek genç müzisyenlere kredi araçları verir, Paris ve Lyon'daki ulusal konservatuarların öğrencilerine (25 yılda 900'den fazla öğrenci) ödül verir ve çocukları erken yaşlardan itibaren klasik müzikle tanıştırmak için eğitim programları organize eder. Societe Generale'in yıllardır süren katkısı bugün mesleki çevrede genel olarak saygı duyulan, Fransa'daki referans klasik müzik sponsoru olmasını sağladı. Grup 2006'dan beri Salle Pleyel konser salonunun ana ortağıdır.

Spor

Societe Generale dünya çapındaki diğer faaliyetlerinin yanı sıra spor ortaklıkları da oluşturmaya büyük önem verir. Günümüz spor kahramanlarının ve uluslararası yarışmaların hevesli bir destekçisi olan ve sporu genç nesillerle buluşturmaya büyük önem veren Societe Generale ulusal federasyonların ve aynı zamanda yerel kulüplerin imtiyazlı ortağıdır. Özellikle ragbi, golf ve engellilere yönelik sporlara dahil olan Grup sadece engellilere yönelik sporlar için 0,475 milyon Euro dahil olmak üzere 2012'de spor ortaklıklarına 15 milyon Euro tahsis etmiştir.

Alt yükleniciler ve tedarikçiler

CSR kriterlerinin Şirketin satın alım kriterlerine dahil edilmesi

Societe Generale'in sosyal açıdan sorumlu satın alım politikası, tüm paydaşların (talimat verenler, alıcılar ve tedarikçiler) tedarik zincirine proaktif olarak dahil edilmesini amaçlayan bir dizi çok yıllık eylem planlarıyla uygulanmaktadır.

Etik Kaynak Sağlama Programı (ESP 2006-2010) ve *Sürdürülebilir Kaynak Sağlama Programı* (SSP 2011-2015) olarak bilinen bu eylem planları CSR'yi grubun süreçlerinin temel parçası haline getirme yönündeki kararlılığı göstermektedir. Bu taahhüt farklı ana girişimlere yansımaktadır:

- alıcıların %100 tarafından satın alımları düzenleyen uygunluk kurallarının imzalanması;
- tüm tedarikçilerin faaliyet gösterdikleri ülkelerdeki istihdam kanunlarına (ve bu kanunların uygulanabilir olmadığı yerlerde en azından ILO hükümlerine uyma) veya çevre mevzuatına uymayı taahhüt ettiği tüm sözleşmelere bir sürdürülebilir kalkınma maddesinin eklenmesi;
- satın alınan ürünler ve hizmetler üzerinde çevre ve sosyal risk haritasının eklenmesi (132 satın alım kategorisinden 49'u risk taşıyan olarak sınıflandırılmaktadır);
- seçme kriterlerinde minimum % 3 ağırlığa sahip her bir satın alım öncesinde tedarikçilerin değerlendirilmesi (1.050 tedarikçi 2012'de Grubun CSR değerlendirmesine tabi tutulmaya çağrıldı);
- CSR hedeflerinin tüm alıcılar tarafından satın alma kategorilerine özel bir CSR girişimine dahil edilmesi (korunan sektör şirketleri ile sözleşmeler, çevre kriterlerinin spesifikasyonlara eklenmesi);
- şirket içi eğitimde CSR'ye özgü bir "Satın Alma ve Sürdürülebilir Kalkınma" eğitimi modülünün başlatılması (2012'de 40 kişi bu eğitim kursunu tamamladı).

Societe Generale'in sosyal açıdan sorumlu satın alma politikası üç ana dayanak bazlıdır:

- Ekonomik dayanak: onlar için Societe Generale ihale sözleşmelerini kazanmayı daha kolay hale getiren ve tedarikçilerle bir karşılıklı güven çerçevesi oluşturan KOBİ' lere bağlılık.

2012'deki başarılar:

- Médiation Inter-entreprises (Fransa Devlet Ticari İlişkiler Uzlaşma Planı) tarafından sorumlu tedarikçi ilişkileri (Label Relations Fournisseurs Responsables) bakımından akredite edildi. Societe Generale 2010'da Şirketler arası İlişkiler Anlaşması'nı imzaladı;
- 2008'den beri, Grup 8 KOBİ Anlaşması seminerine katılmış, 70 küçük ve orta ölçekli işletmenin bankanın iş kolları ve bölümleri ile irtibat kurmasını sağlamıştır. Bugün, bu seminerlere katılan KOBİ' lerden satın alımlar 13 milyon Euro'dan fazla tutara karşılık gelir;
- Grup ile ilişkilerinin kalitesine ilişkin tedarikçi anketi (KOBİ Anlaşması ile işbirliği içinde);
- KOBİ'ler Grubun Fransa'daki satın alımlarının % 30'unu (880 milyon Euro) oluşturur.

Ayrıca bkz. "Tedarikçiler ve KOBİ'ler" başlıklı bölüm, sayfa 183.

- Sosyal dayanak: Korunan ve uyarlanmış işletme sektörlerinde tanıtım ve alt yüklenici kullanımı.

2012'deki başarılar:

- 60'tan fazla Grup sahasında 9 korunan sektör şirketine sağlanan posta odası yönetimi (2,5 milyon Euro bütçe);
- bina yönetimine ilişkin dış kaynak kullanımı ve çeklerin korunan sektör şirketlerine video kodlaması;
- korunan sektör şirketlerinin IT hizmetlerine ve görsel-işitsel üretime ilişkin onaylanmış tedarikçiler listesinde referans gösterilmesi.

- Çevresel dayanak: çevresel kriterlerin ürünlerin ve hizmetlerin seçilmesi sürecine dahil edilmesi ile Karbon Nötralizasyon Planına katılım.

2012'deki başarılar:

- A4 kağıdı: Teknik spesifikasyonlara ürünün yaşam ömrünü analiz etme kriterlerinin entegrasyonu yoluyla çevre üzerindeki olumsuz etkisine göre kağıt seçimi (ham maddeler, taşıma, kağıt hamuru ve kağıt üretme süreci, atık yönetimi). Ayrıca önceden seçilmiş tedarikçiler üzerinde yerinde denetimler gerçekleştirilir;
- mobilya: Bileşimini, kullanılan materyalleri, menşeinin, üründe kullanılan geri dönüştürülmüş materyal oranının ve geri dönüştürülebilirlik oranının belirtildiği CSR ürün sayfalarının oluşturulması. Ömrünü doldurmuş mobilya ARES (Ekonomik ve Sosyal Yeniden Entegrasyon Derneği) tarafından yönetilir.

Dış kaynak sağlamanın ve tedarikçilere ve alt yüklenicilere ilişkin olarak CSR kriterlerinin uygulanmasının önemi

CSR tedarikçi seçme sürecindeki en büyük olası maliyet tabanını karşılamak amacıyla, 2006'da daha önce bir yaklaşım resmi olarak tanımlanmıştı. Bir ihale daveti gönderildiğinde, tüm tedarikçiler değerlendirilir ve bir CSR derecesi verilir. Değerlendirme tamamlandığında, CSR notu asgari ağırlığı % 3 olan, seçim kriterlerine dayalıdır.

2011'den beri, Societe Generale sürdürülebilir kalkınma alanındaki uzmanlığı ile takdir edilen bağımsız firma Ecovadis ile çalışmaktadır. Teklif vermeye davet edilen tedarikçiler, iş sektörüne, şirket büyüklüğüne ve coğrafi kapsamına uyarlanmış bir anket ile Ecovadis tarafından araştırmaya tabi tutulmaktadır.

Ecovadis anketlerinde kullanılan metodoloji ve kriterler uluslararası CSR standartları (Küresel Raporlama Girişimi, Birleşmiş Milletler Global Akdi, ISO 26000, ILO Sözleşmeleri) ile tutarlıdır.

2012'de, 1.050 tedarikçi Ecovadis CSR değerlendirmesine katılmaya davet edildi, bir diğer ifadeyle 3 milyar Euro'dan fazla satın alma kapsamı. Tedarikçiler bakımından ortalama puan 4,52/10 oldu.

Adil uygulamalar

Yolsuzlukla mücadele girişimleri 2000 yılına kadar, Societe Generale Birleşmiş Milletler Global Akdi ve Wolfsberg Group ile bağlantılı bir dizi taahhütte bulunmuştu.

Grubun kara para aklamayla mücadele önlemleri, bankacılık sisteminin yolsuzluk nedeniyle suistimal edilmesi ihtimalinin izlenmesini içerir. Bu öngörü, genel olarak müşterini tanı süreçlerine ve işlem filtreleme araçlarının kullanımına dayalıdır. Yolsuzluk eylemleri teşkil etme ihtimali bulunan işlemler, analiz edilmekte ve kara para aklamayla mücadele konusunda yetkili kurumlara bildirilen şüpheli işlemlere neden olabilmektedir.

Societe Generale'in normatif çerçevesi 2011'in sonunda tekrar güncellendi ve 2009'dan beri uygulanmakta olan direktifin yerine geçen ve kontroller, üçüncü şahısların izlenmesi ve çalışanlar için yolsuzlukla mücadele eğitimleri bakımından Grubun faal şirketlerine daha sıkı yükümlülükler yükleyen yeni bir direktif kabul edildi.

Temmuz 2012'de Grup çalışanları arasında yolsuzlukla mücadeleye ilişkin bilinç oluşturmak için bir zorunlu e-öğrenme modülü geliştirildi. Yılın ikinci yarısında, öncelikle Fransa'da 32.000'den fazla çalışan bu eğitimi tamamlamış olup, eğitimin tüm iştiraklere tanıtılmasına 2013'te devam edilecektir.

Kontroller bakımından, yolsuzlukla mücadele Grubun denetim planlarında şu anda ayrı bir önceliktir. 2012'de, örneğin iki denetim görevi spesifik olarak yolsuzlukla mücadeleye tahsis edilmiştir.

Yükseltme prosedürlerine ve sözleşme belgelerine (bilhassa üçüncü şahıs vekillerine ilişkin olarak) ilişkin ek çalışmalar halen devam etmektedir ve Grup Uygunlu Komitesi'ne iki ayda bir rapor sunulmaktadır.

Societe Generale Group bünyesinde kara para aklamaya ve terörle mücadeleye ilişkin daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 8, "Kara para aklama sisteminin özel niteliği" sayfa 199.

Tüketici sağlığına ve güvenliğine ilişkin önlemler

Tüketici danışmanlarının ücreti

Societe Generale Group'un ücretlendirme politikası çalışanları ile müşterileri arasında bir çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir teşvikten kaçınılacak şekilde tasarlanır. Ücretlendirmeye ilişkin yönetim ilkeleri ve kuralları Grubun çıkar çatışmalarını yönetmeye ilişkin politikası ile ilişkili normatif dokümanda öngörülmektedir.

Fransa'da, Perakende Bankacılık kolunun çalışanlarının ücreti bir değişmez kısım ve bir değişken kısımdan oluşur. Banka müşterileri ile irtibat halinde olan çalışanlar için, bazı kriterlere-çoğunlukla satış performanslarına, kalite bakımından taahhütlerine ve müşteri memnuniyetine ve uygulanabildiğinde yönetim becerilerine- göre değişken ücretler değerlendirilir. Değişken ücretlendirme bir çalışanın küresel ücretinin %15'ini aşamaz.

Crédit du Nord'daki müşteri danışmanlarına hizmet bedeli olarak şu anda hiçbir ödeme yapılmamaktadır.

Bkz. Bölüm 6, "Performansın onaylanması", sayfa 143.

Sorumlu kredi verme

Societe Generale Group kredi alan müşterilerin hak kazanmadan geri ödemeye kadar kredi süresinin her aşamasında gözetilmesini sağlayan bir "sorumlu kredi verme" politikasına sahiptir. Bu politikasını tüketici kredilerine olduğu kadar bireysel müşteriler için gayrimenkul kredilerine de uygular ve bu politika tüm Grupta uygulanmaya başlayacaktır. Politikanın amacı, Fransa'daki Lagarde Kanunu gibi yasal gerekliliklerin ötesine gitmek ve borcu fazla olan çalışanları belirlemek ve bunlara yardımcı olmaktır.

Fransa'da 2010'da Franfinance tarafından başlatılan bir girişimden esinlenen, tüketici kredileri alanında uzmanlaşmış olan Societe Generale Tüketici Finansmanı (SGCF) tüm iştiraklerinin iştirakleri tarafından her bir dile çevrilmiş "Başarılı kredi verme" ortak anlaşmasına bağlı kalacağını taahhüt etmiştir. Bu anlaşma ile, Societe Generale Tüketici Finansmanı 6 çift taraflı kazanç sorumlu taahhüdünde bulunur: Tüm kredi başvurularını dikkatlice ve profesyonel olara incelemek, ne zaman hayır diyeceğini bilmek, beklenmedik durumlara karşı korunmak için sigorta tavsiye etmek, esnek olmak, anlaşılır olmak ve bir kredi süresi boyunca her bir müşteri ile birlikte çalışmak.

Aşırı borçluluk

Societe Generale'in Perakende Bankacılık ağı aşırı borçluluk olgusundan zorunlu olarak etkilendiğini ifade etmekte olup, 2004'ten bu yana onlara sorumlu bir çözüm sunmak amacıyla bu kategorideki müşteriyi hızlı bir şekilde tanımlamak için gerekli kaynakları oluşturmuştur. Gerçekten, alanda daima öncü olması nedeniyle, tüketici kredisini düzenleyen ve Kasım 2010'da yürürlüğe girmiş, aşırı borçlu kişiler için düzenleyici çerçeveyi değiştirmiş olan yeni kanun Grup bünyesinde bulunan prosedürlere ilişkin herhangi bir köklü değişiklik gerektirmemiştir.

2011'den bu yana, Societe Generale 2013 ortalarında tüm şubelerde uygulanmaya başlayacak olan, hassas müşterilere yönelik yeni bir prosedürü test etmektedir.

Bu prosedür aşağıda belirtilenlere dayalıdır:

- belirli hassasiyet kriterlerini (uzun zaman dilimlerinde aşılacak kredi limitleri, yapılmayan kredi ödemeleri vs.) karşılayan tüm müşterilerin belirlenmesi;
- bu müşterilerin geçici olarak şubeden onları devralan uzman danışmanlar platformuna sistematik olarak transferi;
- herhangi bir adli ihtilaftan kaçınmak ve müşterileri tekrar şubeye transfer etmek amacıyla durumu tedricen çözmek için müşterilerle çözüm arama.

Bu prosedürün faydaları geri ödeme oranına, müşteri memnuniyetine ve bir faaliyetin profesyonel gelişimine göre değerlendirilmektedir, böylece günümüzün değişen ekonomik ve yasal ortamına uyum gösterecek şekilde oluşturulur.

Franfinance, Grubun tüketici kredileri alanında uzman iştiraki ayrıca aşırı borçluluğu önlemek için çeşitli önlemler sunmuştur, bunlar:

- hassas müşterileri saptamak için bir erken uyarı sisteminin uygulanması: 2010'dan beri, Franfinance'in müşteri ilişkileri yönetimi aracında temerrüde düşme olasılıklarının belirlenen bir eşik değeri aşması muhtemel olan tüm müşteriler için bir "tavsiye uyarısı" bulunur. Bu müşteri danışmanlarının tanımlanmış bu hassas müşterileri hedeflemesini ve durumlarına uygun çözümler önermesini sağlar;

- isteğe uyarlanmış, barışçıl ve uzun süreli çözümlerin önerilmesi: Franfinance müşteriler ikinci ödemesini kaçırır kaçırılmaz müşterilerle irtibata geçer, durumlarını sistematik olarak saptar ve onlara uzun süreli çözümler (borcun yeniden yapılandırılması ve kredi koşullarının yeniden müzakeresi) sunar.

Bir aşırı borçlu kişi hassastır ve bu nedenle kendisine daha fazla kredi verilmemelidir. Bu ifade edildikten sonra, banka hesabına ve ödeme yöntemlerine erişim onların genel olarak toplumdan tamamen hariç tutulmadıkları anlamına gelir. Ayrıca bkz. Bölüm 7, “Zor durumdaki müşteriler”, sayfa 179.

CRÉSUS ile ortaklık

2010'da, Franfinance ve CGI 1992 yılında kurulmuş olan ve aşırı ya da kötü yapılandırılmış borçları olan kişileri destekleyen bir dernekler ağı olan Crésus ile ortaklık anlaşması imzaladı. Bugün, Grubun tüketici kredileri alanında uzman iki iştiraki finansal açıdan hassas müşterilerin yerel Crésus derneğine başvurmasını tavsiye etmektedir. Dernek ve gönüllü müşteri tarafından imzalanan bir anlaşma müşterinin finansal ve genel durumunun analizini ve bir bütçe belirlenmesini ve daha sonra da finansal durumunu korumalarına yardımcı olmak amacıyla sürekli yakın destek sunulmasını sağlar.

2011'de ve tekrar 2012'de yenilenmiş, ilk kez Fransa'da iki bölgede test edilmiş olan bu ortaklık daha uzak alanlara genişlemiştir. 2012'nin sonunda, 500'den fazla Franfinance müşterisi Crésus ile irtibata geçmiş ve bunların 268'i derneğin yardımını kabul etmiştir. CGI'de, resmi ortaklık koşullarının biraz farklı olması nedeniyle, 2012'de 235 müşteri ile irtibat kurulmuş ve bunlardan 164'ü Crésus ile tanışmayı kabul etmiştir.

Ayrıca, Crésus ağı ile bir sponsorluk anlaşması imzalanmıştır.

Finansal eğitim

Banka ürünlerinin ve hizmetlerinin akıllı kullanımının bir finansal “eğitim” ve bu ürün ve hizmetlere ilişkin anlaşılır bilgilere erişim gerektirdiğinin bilincinde olarak, Societe Generale'in şirketleri ve iştirakleri müşterilerinin finansal uzmanlığını artırmak için kullanabilecekleri araçlar geliştirmeye çalışmaktadır.

2012 süresince, Grubun tüketici kredisi alanında uzman iştirakleri müşterilerinin finansal kavrayışını artırmak ve sunulan hizmetler ve bilgilerin ötesinde şeffaflığı artırmak amacıyla birçok girişimde bulunmuştur:

- Polonya'daki Eurobank aile bütçesinin yönetimine ilişkin eğitim programı olan ve Eurobank web sitesi ve aynı zamanda diğer yaygın olarak bilinen bir portal (Money.pl) aracılığıyla erişilebilir olan bir "Eurobank ile Ev bütçesi" programını geliştirdi. Bu program Eurobank uzmanları tarafından yazılmış ve anlaşılması kolay olan makaleler, SSS'ler (sıkça sorulan sorular) ve hesaplayıcılar ve indirilebilir bir sözlük gibi farklı araçlar içerir;
- Banco Cacique ise bir kredi bedelini ve aylık masrafı hesaplamak için kullanılan ve kullanıcıların aylık ödemelerin tutarına, kredi tutarına ve faiz oranına ilişkin bilgilere anında erişimine olanak tanıyan bir iPhone ve Android uygulaması olan “Meu Assistente Financeiro” (Finansal Danışmanım) uygulamasını oluşturdu.
- Fas'taki Eqdom müşterilere mevcut bilgilerine ve harcamalarına dayalı olarak bir kredi için uygun olup olmadıklarını anında söyleyen, müşterilere yönelik bir bütçe hesaplayıcısına sahiptir.
- Vietnam'daki SG Vietfinance krediler için kullanılan terminolojiyi ve bunların nasıl işlediğini açıklayan, işçilere yönelik kredilere ilişkin eğitim sundu. Bir kredi verilmeden önce bu eğitimleri alan kişiler bir ayrıcalıklı orana hak kazanır;
- Rusfinance sosyal olarak hassas ailelerin çocukları için bankaların nasıl çalıştığını (krediler, mevduatlar, bankacılık ürünlerinin türleri vs.) açıklayan çeşitli tanıtım günleri organize etti. Rusfinance şubelerinde, Kredi Alan Kılavuz belgeleri bir kredi alanın kredi için imza atmadan önce dikkate alması gereken tüm olguları açıklar;
- CGI ortaklarının satış ekipleri ve danışmanları için kredilerin yasal yönlerine (Legarde Yasası ve Intermédiation en Assurance direktifi) ilişkin bir e-öğrenme aracı tanıttı. Başlıca amaç ortaklarının çalışanlarının kredi ve sigorta faaliyetlerine uygulanabilir mevzuatı anlamasını ve işlemlerinin düzenlemelere uygun olmasını sağlamak ve tüketici menfaatlerini korumaktır;
- Franfinance (“Başarılı kredi verme” taahhüdünün bir parçası olarak) tüketiciye sunulan yardım ve desteği artırmaya devam etmek için bir dizi girişimde bulundu: Kredi satma kapasitelerini artırmak ve bu sürecin işleyişini açıklamak amacıyla ortak markalara ilişkin eğitim, müşterilerin gerçekte bir krediyi geri ödeyip ödeyemeyeceklerini belirlemelerine yardımcı olan bir çevrimiçi hesaplayıcı ve müşterilerin farklı kredi türleri ve bunların işleyişi hakkında bilgi sahibi olabileceği çevrimiçi eğitim bölümü.

Fransa'da Societe Generale 6-10 yaş aralığındaki çocuklara para hakkında daha fazla bilgi vermek amacıyla tasarlanmış bir eğlence ve eğitim web sitesi olan *abcbanque.fr*'nin lansmanını yaptı: Esaslar, kullanım amacı, nasıl üretildiği vs. Bu web sitesinde parayla ilgili terimlere ilişkin basit ve anlaşılır tanımlar içeren bir çevrimiçi sözlük de bulunur: Kredi çekme nedir, hisseler nedir, kredilerin işleyişi nasıldır vs.

Aracılık

Bkz. Bölüm 7, "Talepler ve ombudsman", sayfa 181.

Diğer insan hakları girişimleri

Societe Generale Group işlerini temel insan ve çalışan haklarına ve dünyanın neresinde olursa olsun çevreye büyük özen göstererek gerçekleştirir. Birleşmiş Milletler Global Akdine ve Finans Kuruluşlarının Çevreye ve Sürdürülebilir Kalkınmaya İlişkin Beyannamesi (Birleşmiş Milletler Çevre Programı) gibi taraf olduğu uluslararası programlara uygun davranmakta ve işbirliğinde bulunmaktadır.

Grup çeşitli taahhütlerde bulunmuştur:

- Çevresel ve Sosyal (Ç&S) Genel Kılavuz İlkeler (bkz. "Sorumlu Finans", sayfa 174) grubun tüm faaliyetlerini sorumlu bir şekilde ve özellikle aşağıda belirtilenlerde öngörülen değer ve ilkeleri gözeterek gerçekleştirme yönündeki taahhüdüdür:
 - İnsan Hakları Evrensel Bildirgesi ve ilgili sözleşmeler (Kişisel ve Siyasal Haklar Uluslararası Sözleşmesi ve Ekonomik, Sosyal ve Kültürel Haklar Uluslararası Sözleşmesi);
 - Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri;
 - UNESCO Dünya Miras Sözleşmesi;
 - Çok Uluslu Şirketler için OECD Kılavuzları.
- OECD gerekli özeni gösterme kılavuzları İnsan Haklarının gözetilmesinin ve bunların projelere açıkça dahil edilmesinin önemine atıfta bulunur. Societe Generale günlük faaliyetlerinde müşterilerine olduğu kadar insan haklarına açıkça atıfta gerekli özen gösterme konusunda Profesör John Ruggie'nin ve OECD'in tavsiyelerine uymaktadır.
- Grubun 2012-2015 CSR stratejisi CSR konularını günlük işlerine entegre etmeye-özellikle insan haklarının önemi- çalışmayı amaçlayan bir paydaşlar panelinin oluşturulmasını içerir.
- Ç&S konuları (insan hakları dahil) Societe Generale Group'un diğer çok uluslu gruplarla ve diğer ülkelerdeki karşı taraf şirketleri ile ilişkiler ve faaliyetler geliştirilmesi konusunda temel önceliğini teşkil eder. E&S risklerinin ve kriterlerinin (Bkz. "Sorumlu Finans", sayfa 174) analizi esnasında çalışma koşullarına (örneğin bkz. Uluslararası Finans Kurulu (IFC) performans standardı 2: "İş ve Çalışma Koşulları") özel önem verilir.

Grup çalışanları ve onların aileleri için sağlık hizmetleri sunmak-çoğunlukla HIV/AIDS ile ilişkili olanlar- amaçlı girişimler için ayrıca bkz. "İşyeri sağlığı ve güvenliği" sayfa 158 ve "Çalışanlara özen gösterme", bölüm 6, sayfa 144.

METODOLOJİ

Bu notun amacı Societe Generale Group tarafından Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) konularında kullanılan raporlama metodolojisini açıklamaktır.

Raporlama protokolü

İşbu Tescil Belgesinde, CSR web sitesinde yer alan ve diğer iletişim araçları ile ve aynı zamanda Grup yönetimi ve sürdürülebilir kalınma raporunda-2012 mali yılına ya da önceki yıllara ilişkin- sunulan bilgiler Grubun şirketiçi sürdürülebilir kalkınma sorumluları ağının katkılarına dayalı olarak ve Grubun CSR raporlama protokolü ve CSR girişimleri programı uyarınca hazırlanır. Ayrıca çeşitli girişimleri takip etmek için kullanılan göstergelerin standartlaştırılmış toplanması amaçlı kullanılan “*Planethic Raporlama*” aracından elde edilen verilere dayalı olarak hazırlanır. Tüm raporlama protokolü Kurumsal Sekretere raporlama yapan Grup Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından koordine edilir.

CSR göstergesi ve veri toplama süreci her yıl incelenir ve iyileştirilir (Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ile ana katılımcılar arasındaki toplantılarda) Katılımcıların ve yönetim kurulundaki yöneticileri bir araya getirmek ve onlara raporlama protokolü ve artan veri güvenirliliğine ilişkin araç hakkında bilgilendirmek için belirli aralıklarla çalışmalar yapılır.

Raporlama dönemi

Sosyal ve kurumsal sponsorluk verileri:

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 1 Ocak 2012-30 Kasım 2012 (11 ay) döneminde 30 Kasım 2012 itibarıyla alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

Çevresel ve ticari veriler:

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 1 Aralık 2011-30 Kasım 2012 (12 ay) döneminde 30 Kasım 2012 itibarıyla alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

CSR konsolidasyon kapsamı

Raporlama kapsamında yer alan şirketler en azından aşağıdaki kriterlerin birinde buluşur:

1. ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak % 50'yi aşan çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu şirketler. Tanım itibarıyla, şubeler tam mülkiyet altındadır;
2. ana şirket SGSA'nın en az % 20 ve en fazla % 50 çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu ve yönetim ve finans politikası üzerinde açık etkiye sahip olduğu şirketler- özellikle yönetim ekipleri Societe Generale tarafından atanan ve Grubun iş kolları tarafından düzenli olarak izlenen şirketlerde.

2011-2012 yıllarında, 2012'de şirketlerin elden çıkarılmasının ardından raporlama kapsamında değişiklikler yapıldı.

31 Aralık 2012 itibarıyla CSR konsolidasyon kapsamı 132 şirketten oluşur, bunlar:

- 31 Aralık 2012 itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamında yer alan 125 şirket;
- 31 Aralık 2012 itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamında yer almayan, faaliyetleri bir CSR raporlama bakış açısıyla ilgili olan 7 iştirak.

Veri toplama

Yukarıda tanımlanan kapsam için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılır:

- sosyal, çevresel veriler ve kurumsal sorumluluk verileri bakımından, çoğu kantitatif göstergeler her bir Grup şirketi tarafından “*Planethic Raporlama*” aracı ile toplanır ve daha sonra Grup düzeyinde Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından konsolide edilir;
- diğer veriler Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından doğrudan iş kollarının CSR sorumlularından ya da ilgili departmanlardan (Satın Alma Departmanı, Risk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı) toplanır.

Araç

Verilerin büyük çoğunluğu tüm Societe Generale Group iştiraklerinin kullanımına açık olan “*Planethic Raporlama*” aracı ile toplanır. Bu araç sosyal, çevresel ve toplumsal verileri girmek için kullanılır.

Planethic Raporlama bazı kontrol düzeylerine sahiptir:

- veri toplayıcılar iştiraklerinden gelen verileri gider;
- onaylayanlar şirketleri tarafından girilen verileri kontrol eder ve onaylar;
- yöneticiler iş kollarından gelen verileri kontrol eder ve onaylar;
- merkezi yöneticiler konsolidasyondan önce Grup düzeyinde nihai kontrolleri gerçekleştirir.

Göstergeler

Resmi bir iletişim kampanyası süresince, tüm katılımcılara veri toplama programı ve her bir gösterge kategorisine ilişkin rapor konusunda bilgi verilmiştir. Bu protokol gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatıcısı işlevi görür. *Planethic Raporlama* katılımcıları ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı bu amaçla gerçekleştirilen konferans görüşmeleri ve video-konferanslar esnasında göstergeleri incelemiştir.

2012 göstergeleri "Grenelle II" Kanunu tahtındaki gerekliliklere ilişkin bilgiler bakımından (Fransız Ticaret Kanunu'nun L.225-102-1 Maddesi uyarınca) seçilmiştir.

Bu göstergeler global bir kapsam için sunulur. Ancak, bu göstergelerin bazıları global kapsama tutarlı bir şekilde uygulanamayabilir. Bu durumlarda, göstergeler Fransa ya da Fransa'daki Societe Generale SA (iştirakler hariç) kapsamı için analiz edilmiştir.

Sosyal göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları (Bölüm 6 ve 7)

Bükreş ve Bangalor paylaşımlı hizmet merkezleri sadece global bordrolu çalışan sayısı göstergesi ve bunun iş koşuluna ve bölgeye göre dağılımı bakımından dahil edildi. Diğer global kapsamlı göstergeler bakımından, sadece işten ayrılmalara ve sürekli ve belirli süreli iş sözleşmeleri tahtında işe alınan personeli ölçmeye yönelik göstergeler Bangalor'daki paylaşımlı hizmet merkezine dahil edildi.

İstifalar nedeniyle genel personel değişim oranı 2012'de sürekli iş sözleşmesi tahtında çalışan personelin istifalarının sayısının 2012 sonu itibarıyla toplam sürekli iş sözleşmesiyle çalışan personel sayısına oranına karşılık gelir.

İşyerindeki kazaların sıklık oranı işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerle tanımlandığı şekliyle) toplam çalışma saatine oranına karşılık gelir.

İşe gelmeme oranı ise yüzde olarak toplam işe gelmeyen gün sayısının toplam ödenen gün sayısına oranına karşılık gelir. Takvim günü bazında sayılır ve mevcut çalışan sayısına (335 ile çarpılır) dayalı olarak hesaplanır.

Sayfa 155'teki ("yaş aralığına göre personel dağılımı") ve 156'daki ("kıdeme göre personel dağılımı") şemaların kapsamı yukarıda belirtildiği şekliyle CSR konsolidasyon kapsamı olup, bu kapsama Bükreş ve Bangalor'daki paylaşımlı hizmet merkezlerinin ve CSR konsolidasyonuna dahil edilmeyen aşağıda belirtilen 16 ülkenin (bu ülkelerdeki ilgili şirketlerin seçili konsolidasyon kriterlerini karşılamaması nedeniyle) bordrolu çalışan sayısı eklenmelidir: Avustralya, Azerbaycan, Bahamalar, Şili, Kıbrıs, Estonya, Macaristan, Ürdün, Kazakistan, Letonya, Lübnan, Litvanya, Malezya, Meksika, Suudi Arabistan ve Slovakya.

Çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

2012'de veri toplama kapsamı Rosbank'ın kısmi iktisabının ardından düzeltildi. 2012'de, sadece Moskova bölgesi dikkate alındı. 2012'de sadece profesyonel taşıma göstergeleri tüm Rosbank'ı kapsadı. Bu yeni iştirakin büyüklüğü dikkate alındığında, amaç 2014'e kadar bu yapıya ilişkin % 100 kapsamı sağlamaktır.

Rosbank (taşıma verileri hariç) ve Societe Generale'in Ekvator Ginesi'ndeki iştiraki SGBGE bakımından, 2011 verileri 2012'de raporlandı, çünkü bu iştirakler 2012 rakamlarını daha önce tamamlamamıştı.

Toplam veri toplama kapsamına ulaşılması veri toplama kampanyasına katılan tüm şirketlerin bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'in toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir.

Sayılan 154.009 çalışan ile, Societe Generale toplam veri toplama kapsamının-bir diğer ifadeyle en azından raporlanan kişi sayısına ve yüzey alanına ilişkin verileri hesaba katarak-işgücünün yaklaşık % 92'sini kapsadığını tahmin etmekte olup, Rosbank'ın gruba dahil edilmesi nedeniyle bu oran 2011'den daha düşüktür.

Veri tablosu referans yılı 2007'ye ilişkin verileri ve Rosbank dahil edilmeksizin 2010, 2011 ve 2012 yıllarına ilişkin verileri ve Rosbank dahil edilerek (bir diğer ifadeyle Moskova bölgesi) 2012 verilerini içerir.

Çevresel veriler: Genel kurallar

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır.

2012'de, önceki yıla kıyasla değişim kontrolleri tüm çevresel göstergeler için gerçekleştirilmiştir. Katılımcılar kayıtlı verilerin kontrol edilmesinin talep edildiği uyarılar aldı (% +/- 30).

Enerji, ofis kağıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler şirket tarafından beyan edilen kişi sayısı ile karşılaştırıldı. Enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, petrol, gaz) de yüzey alanı (m² cinsinden) ile karşılaştırıldı. Uygulanabildiğinde, ilgili kişi sayısı Societe Generale çalışanlarının ortalama sayısına veya raporlama dönemi esnasında ya da 30 Kasım 2012 itibarıyla sahada çalışan yüklenicilere karşılık gelir.

Her bir gösterge bakımından veri toplama kapsamının tümü göstergeyi dolduran tüm şirketlerin bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'in toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir.

Fransa ağı istisna olmak kaydıyla, çoğu iştirak verilerini raporlama aracında konsolide eder. Her bir iştirakin ayrıntılı verileri merkezi olarak mevcut değildir. Merkezileştirilmiş verilerle sunulan çerçeveyi tamamlamak amacıyla, su ve atık verilerine ilişkin raporlama oranının yaklaşık 5.100 şube (Fransa Ağı hariç) olduğu tahmin edilmektedir. Herhangi bir ölçüm cihazı olmaması ya da acentelerin yerel kurumlar tarafından ele alınan düşük hacimli atık üretmesi nedeniyle bu verilerin elde edilmesi genellikle zordur. 90 şubelik bir örneklem için raporlama oranı %65'tir. Su ve atık verileri raporunda belirtilen kapsamın kapsama oranı bu nedenle bu rapor oranı ile ağırlıklandırılmıştır.

2012'de yeni göstergeler eklendi: Fransa'daki veri merkezlerinin elektrik tüketimi (kWh cinsinden), toplam kağıt miktarı (metrik ton cinsinden)-fotokopi kağıdı, müşteriler için kağıtlar, hesap özetleri, zarflar vs.- Fransa'da malların taşınması (CO₂ eşdeğeri ton olarak), merkezi departmanlar tarafından florlanmış gaz emisyonları (CO₂ eşdeğeri ton olarak).

Çevresel verilerin kalitesi:

Verilerin güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek bakımından, farklı veri kapsamalarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla değişimleri anlamak amacıyla kalitatif sorular (çok seçenekli cevaplar ya da yazılı form) kullanılır.

Merkezileştirilmiş çevresel veriler:

Fransa için ulaşım ve kağıt tüketimi verileri Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından Satın Alma Departmanı aracılığıyla merkezileştirilir:

1. Ulaşım verileri:

- Araçla iş seyahati: ALD Automotive, ALD Automotive'in faaliyet gösterdiği ülkelerde Societe Generale Group için uzun süreli araç kiralama tedarikçisidir. 2011'den bu yana, ALD Automotive mil olarak uzaklık (km cinsinden), yakıt tüketimi ve türü ve CO₂ emisyonları konusunda raporlama yapmıştır. ALD Automotive ayrıca aşağıda belirtilen üç kritere göre Fransa dışındaki tüm filo için emisyon verileri de sunar:
 - iştirak veya ülke bazında Societe Generale ALD filosu verileri;
 - ülke bazında ALD Automotive müşteri filolarına ilişkin ortalama veriler,
 - iştirak veya ülke bazında *Planethic Raporlama* aracında raporlanan önceki yıla ait filo verileri.
- Trenle iş seyahati: Her bir şirket için, Fransa'da Grup tarafından onaylanmış seyahat acentesi Fransa'da çalışan personelin başlıca destinasyonlarına ilişkin veriler sunulmuştur. Bu veriler raporlama sürecine dahil edilir.
- Uçakla iş seyahati: Her bir şirket için, Fransa'da Grup tarafından onaylanmış seyahat acentesi Societe Generale tarafından kullanılan tanımlara göre hava mil mesafesine (kısa, orta ve uzun mesafe) ilişkin veriler sunar.

Bazı şirketler için (özellikle Fransa dışındaki), kısa, orta ve uzun mesafe uçak seyahati mil uzaklığı raporlama protokolü tanımından farklıdır (<500 km, <1.600 km, > 1.600 km).

2. Kağıt tüketimi:

2012'de, kağıt tüketimine ilişkin raporlama kapsamı fotokopi kağıdı, müşteriler için kağıtlar, hesap özetleri, zarflar ve diğer kağıt türlerini içerecek şekilde genişletildi.

Grup tarafından onaylanmış ofis tedarikçisi Lyreco 2012'de Fransa'da ve şirket bazında satın alınan ofis kağıtları ve boş zarfların miktarına ilişkin veri sundu.

CO₂ emisyonlarının hesaplanması

2012'de yeni çevresel verilerin eklenmesi nedeniyle, GHG emisyon kapsamı florlanmış gazları, malların taşınmasını ve veri merkezi sağlayıcılarının tüm kağıt ve enerji tüketimini içerecek şekilde genişletildi.

Grup CO₂ emisyonlarının hesaplanması şu anda üç kategoriye ayrılmaktadır:

- Kapsam 1 merkezi departmanlar tarafından enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları ve florlanmış gaz kaçak emisyonlarını içerir.
- Kapsam 2 enerji tüketimine (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) ilişkin dolaylı emisyonları içerir.
- Kapsam 3 ise ofis kağıdı tüketimine ve iş seyahatine ilişkin GHG emisyonlarını içerir. 2012'ye istinaden, bu kapsam Fransa'da kağıdı ve malların taşınmasını ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimini içerecek şekilde genişletildi.

CO₂ emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır.

BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ ONAY VE GÜVENCE RAPORU*

Societe Generale - 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl

Genel Yönetime,

Sizin talebiniz doğrultusunda ve Societe Generale'in bağımsız doğrulayıcısı olarak bizim kapasitemiz dahilinde, 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren yıl için Fransız Ticaret Kanunu'nun L.225-102-1 Maddesi'nin gereklilikleri uyarınca düzenlenmiş yönetim raporunda sunulan konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilere ilişkin olarak size bu raporu sunmaktayız.

Yönetimin Sorumluluğu

Yönetim Kurulu konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgiler ("Bilgiler") dahil olmak üzere Fransız Ticaret Kanunu'nun R.225-105-1 Maddesinin gereklilikleri uyarınca şirketin şirket içi raporlama standartları ("Kılavuzlar") ile öngörüldüğü şekilde sunulan ve Şirketin Genel Müdürlüğünde bulunan, bir özeti bu yönetim raporunun 191. sayfasında ("Metodoloji") yer alan yönetim raporunun hazırlanmasından sorumludur.

Bağımsızlığımız ve Kalite Kontrol

Bağımsızlığımız düzenleme gereklilikleri, mesleğimizin Ahlak Kuralları (Code de déontologie) ve Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.822-11 Maddesi ile tanımlanmaktadır. Ayrıca, etik gerekliliklere, mesleki standartlara ve yürürlükteki yasal gerekliliklere ve düzenleme gerekliliklerine uygunluğu sağlamak amacıyla belgelendirilmiş politikalar ve prosedürler dahil olmak üzere kapsamlı bir kalite kontrol sistemine sahibiz.

Bağımsız doğrulayıcının sorumluluğu

Çalışmamıza dayalı olarak rolümüz:

- yönetim raporunda gerekli bilgilerin sunulup sunulmadığını ve sunulmamışsa Fransız Ticaret Kanunu'nun R.225-105 Maddesi'nin üçüncü bendi ve 24 Nisan 2012 tarihli 2012-557 Sayılı Kararname (sunumun onaylanması) uyarınca uygun bir açıklama yapıp yapılmadığını onaylamak;
- kılavuzlar uyarınca tüm maddi hususlar bakımından diğer bilgilerin açıkça sunulup sunulmadığına ilişkin sınırlı güvence sunmak (sınırlı güvence).

I. Sunumun onaylanması

Görevimizi Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik:

- yönetim raporunda sunulan Bilgileri Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105-1 Maddesi bakımından sunulan liste ile karşılaştırdık;
- bu Bilgilerin konsolide kapsamı-bir diğer ifadeyle Fransız Ticaret Kanunu'nun L.233-1 Maddesinin anlamı bakımından şirket ve iştirakleri ve L.233-3 Maddesinin anlamı bakımından kontrol edilen şirketleri- içerip içerdiğini yönetim raporunun metodoloji notunda belirtilen limitler dahilinde doğruladık;
- belirli konsolide Bilgilerin silinmesi halinde, 24 Nisan 2012 tarihli 2012-557 sayılı Kararname uyarınca uygun açıklamanın sunulduğunu doğruladık.

Çalışmamıza dayalı olarak, yönetim raporunda gerekli Bilgilerin sunulduğunu onaylarız.

II. Güvence raporu

Çalışmanın niteliği ve kapsamı

Görevimizi ISAE 3000 (Güvence Çalışmalarına ilişkin Uluslararası Standartlar) ve Fransa mesleki kılavuzu uyarınca gerçekleştirmiş bulunmaktayız.

Bilgilerin Kılavuzlar uyarınca tüm maddi hususlar bakımından açıkça sunulmadığını düşünmemize neden olacak herhangi bir durumun dikkatimizi çekmediği yönünde Sınırlı güvence sağlamak için aşağıdaki prosedürleri izledik. Daha yüksek bir güvence düzeyi daha kapsamlı bir çalışma gerektirecektir.

Çalışmamız aşağıda belirtilenlerden oluşmaktadır:

- uygulanabildiğinde sektördeki iyi uygulamaları dikkate alarak Kılavuzların ilgi, eksiksiz olma, tarafsızlık, anlaşılabilirlik ve güvenilirlik bakımından Kılavuzlara uygunluğunu değerlendirdik;
- Grubun bilgilerin eksiksiz ve tutarlı olmasını sağlamak amacıyla Bilgilerin toplanması, derlenmesi, işlenmesi ve kontrolüne ilişkin bir süreç oluşturduğunu doğruladık;

* Sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilerden bağımsız.

- Bilgilerin hazırlanmasına ilişkin şirket içi kontrol ve risk yönetimi prosedürlerini inceledik. Sosyal ve çevresel raporlamadan sorumlu kişilerle görüşmeler yaptık;
- test edilecek⁽¹⁾ konsolide Bilgileri seçtik ve bunların Grubun işlerine ve özelliklerine ve aynı zamanda toplumsal taahhütlerine ilişkin önemini dikkate alarak testlerin niteliğini ve kapsamını belirledik.
 - En önemli olarak değerlendirdiğimiz kantitatif konsolide bilgilere ilişkin olarak:
 - konsolide eden şirket ve kontrol edilen şirketler düzeyinde, analitik prosedürler uyguladık ve örneklem alma yöntemine dayalı olarak ilgili hesaplamaları ve bilgilerin konsolidasyonunu doğruladık;
 - işlerine, konsolide göstergelere katılımlarına, konumlarına ve bir risk analizine dayalı olarak seçtiğimiz sahalara⁽²⁾ düzeyinde:
 - prosedürlerin doğru olarak uygulandığını doğrulamak için görüşmeler yaptık;
 - örneklem almaya dayalı olarak, yapılan hesapların doğrulanmasından ve verilerin destekleyici belgelerle mutabakatından oluşan ayrıntılı testler gerçekleştirdik.

Bu şekilde seçilen örneklem ortalama işgücünün % 15'ini ve test edilen kantitatif çevresel bilgilerin % 19'unu temsil eder.

- En önemli olduğunu düşündüğümüz kalitatif konsolide bilgiler bakımından, bu bilgileri doğrulamak ve doğruluklarını değerlendirmek amacıyla görüşmeler gerçekleştirdik ve ilgili kaynak belgeleri inceledik. Adil çalışma uygulamaları ile ilgili bilgilere istinaden, konsolide edilmiş düzeyde ve seçili sahalarda düzeyinde görüşmeler gerçekleştirilmiştir.

- yayınlanan diğer konsolide bilgilere ilişkin olarak, şirket hakkındaki bilgimiz dahilinde ve uygulanabildiğinde görüşmeler ve kaynak belgelere başvurma yoluyla bunların doğruluğunu ve tutarlılığını değerlendirdik;
- son olarak, belirli bilgiler bulunmadığında yapılan açıklamaların uygunluğunu değerlendirdik.

Kılavuzlara ilişkin görüşler

Societe Generale, CSR strateji planı (sayfa 153) ile uyumlu olarak raporlama sürecinin güvenilirliğini artırmaya devam etmiştir. Bu raporlama sürecine ilişkin görüşlerimiz şunlardır:

- stratejik dayanak “Sorumlu finans” sayfa 153 bakımından; Ekvator İlkelerine, Finethic projesine (sektör politikaları dahil) ve Gren Finance’e ilişkin süreç ve ilgili göstergeler korunmalıdır; proje finansmanının sosyoekonomik ve müteakip kontrol etkileri entegre edilebilir;
- stratejik dayanak “Sorumlu dayanışma bankacılığı” sayfa 153 ve mevcut eylem planları bakımından, bu yaklaşımın ilerlemesini ve etkilerini daha doğru olarak değerlendirmek için ek göstergeler geliştirilebilir.

Bilgilere ilişkin görüşler

Özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere sayfa 191'deki metodoloji notunda ayrıntılı olarak belirtilen kapsam sınırlamalarını okuyucunun dikkatine sunmak istiyoruz:

- sosyal bilgiler 1 Ocak-30 Kasım 2012 dönemini kapsar;
- Rosbank'a (Grubun toplam bordrolu çalışan sayısının % 10'unu temsil ediyor) ilişkin çevresel bilgiler sınırlı bir kapsamda toplanmıştır.

Sonuç

Bu raporda açıklanan çalışmamıza dayalı olarak Bilgilerin Kılavuzlar uyarınca tüm maddi hususlar bakımından açıkça sunulmadığını düşünmemize neden olacak herhangi bir durum dikkatimizi çekmemiştir.

Paris La Défense, 19 Şubat 2013,

Bağımsız Doğrulayıcı

Ernst & Young et Associés

Temiz Teknoloji & Sürdürülebilirlik

Fransızca aslını imzalayanlar: Eric Duvaud

(1) Sınırlı güvence ile doğrulanan bilgiler: Bordrolu çalışan sayısı ve çalışanların dağılımı; işe alımlar ve işten çıkarmalar; maaş ve maaş değişiklikleri; eğitim politikaları ve toplam eğitim saati sayısı; şirketin çevresel konulardan sorumlu organizasyonu; GHG emisyonları; enerji tüketimi; enerji verimliliğini ve yenilenebilir enerji kullanımını artırmak için alınan önlemler; şirketin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkisi; adil çalışma uygulamaları.

(2) Crédit du Nord grubu (Fransa), Eurobank S.A. (Polonya, Societe Generale Expressbank (Bulgaristan) et Banca Romana pentru Dezvoltare (Romanya).



8

UYUM

UYUM..... 198

UYUM

Uyum, yürürlükte bulunan yasal veya düzenleyici bankacılık ve finans kurallarına ve ilgili mesleki, ahlaki veya şirket içi standartlara uygun hareket edilmesi anlamına gelmektedir.

Müşterilere dürüst davranılması ve daha genel olarak bankacılık uygulamalarında ve finansal uygulamalarda dürüstlük, organizasyonumuzun itibarına katkı sağlamaktadır.

Grup, söz konusu kurallara uyulmasını sağlayarak, önemli bir varlık olan müşterilerinin, diğer karşı taraflarının ve çalışanlarının ve bağlı olduğu çeşitli düzenleyici kurumların kendisine duyduğu güveni artırmaya çalışmaktadır.

UYUM SİSTEMİ

Uyuma ilişkin risklerin belirlenmesi ve önlenmesi amacıyla, Grubun dünyanın farklı ülkelerindeki işletmeleri bünyesinde bağımsız uyum yapıları oluşturulmuş bulunmaktadır.

Grup Şirket Sekreteri, Grup Uyum Müdürüdür.

Kendisine bu görevlerde Uyum Departmanı, Grup Uyum Komitesi ve Grubun tüm kuruluşlarının Uyum Müdürlerinden oluşan ve işbirliğinin bulunduğu bir ağdan oluşan bir uyum fonksiyonu yardımcı olmaktadır.

Uyum Departmanı

Etik Departmanının yerini almak amacıyla Şubat 2011'de kurulan Uyum Departmanı, 2012'de Grubun tüm kuruluşlarını kapsayan, Uyum Görevlilerinden oluşan ve işbirliğinin bulunduğu bir ağdan faydalanarak Grup içindeki fonksiyonunu yapılandırmaya, bu yapıya tutarlı bir standart çerçevesi sağlamaya, uyum sağlamama risklerini engelleme konusunda katılımcılar arasında farkındalık yaratmaya ve bunları eğitmeye ve ana uyumsuzluk riskleri için bir standart kontrol seti belirlemeye adanmıştır.

Uyum Departmanı, Grubun bankacılık ve yatırım hizmetlerine uygun olan tüm kanunlar ve yönetmelikler ile uyum kurallarına ve ilkelerine uyulduğunu ve tüm personelin davranış ve bireysel uyum kurallarına uyduğunu doğrulamaktadır. Departman ayrıca itibar kaybı riskini de izlemektedir. Grup için uzmanlık sağlar, en yüksek düzeyde kontroller gerçekleştirir ve günlük faaliyetlerinde Şirket Sekreterine yardımcı olur.

Başlıca görevleri şunlardır:

- yasama organlarının talepleri ve ilgili yasal gereksinimler doğrultusunda, uyum fonksiyonu ve para aklama ve terörizmin finanse edilmesinin önlenmesi ile ilgili politikaların, esasların ve prosedürlerin belirlenmesi, bunların uygulanmasının yönetilmesi ve izlenmesi;
- mesleki düzenlemelere ve finansal piyasa düzenlemelerine uygun hareket edilmesinin sağlanması;
- çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetilmesi;
- personelin eğitilmesi ve yasalara uygun hareket etme bilincinin artırılması;
- personelin eğitilmesi ve yasalara uygun hareket etme bilincinin artırılması;
- Uyum Başkanının (RCO) önceliklerini belirlemek suretiyle, RCO'nun işlevlerini uygun şartlar altında yerine getirmesinin sağlanması, gerekli kaynak, araç ve normatif çerçeveye sahip olduğundan emin olunması ve bunların doğru biçimde uygulandığının takip edilmesi;
- yapı için gerekli olan performans değerlendirme panoları, en iyi uygulamaların paylaşılmasına yönelik forumlar, Temel İş Alanları Grup Uyum Müdürlerinden oluşan Komitenin iki ayda bir düzenlenen toplantıları vs. gibi yönlendirme ve organizasyon araçlarının kurulması ve uygulanması;
- Grup şirketleriyle, Fransız ve yabancı yasama organları arasındaki uyumla ilgili konular hakkındaki ilişkilerin koordine edilmesi;
- genel olarak, Grubun itibarını zedeleyebilecek konuların izlenmesi.

Grup Uyum Komitesi

Grup Uyum Komitesi ayda bir toplanır ve bu toplantılara Grup Şirket Sekreteri başkanlık yapar. Komite uyumla ilgili gündemdeki konuları inceler, dönem içinde Grup çapında gerçekleşen önemli olayları gözden geçirir, alınacak aksiyonlara karar verir ve yönetmeliklerdeki değişiklikleri izler. Komitede aşağıdakiler temsil edilir: Komiteyi düzenleyen ve yöneten Uyum Departmanı, iş bölümlerin Uyum Müdürleri, Grup Finans ve Kaynak bölümlerinin Uyum Müdürleri, Dahili Kontrol Koordinasyonu Müdürü ve Genel Teftiş Departmanının, Operasyonel Risk Departmanının ve Hukuk Bölümünün temsilcileri.

Uyum fonksiyonu

Uyum fonksiyonu, Uyum Görevlilerinin yetkisi altında çalışan ekiplerce iş bölümlerinde ve kurumsal bölümlerde gerçekleştirilir. Uyum Departmanı, bu fonksiyonu yönetim çerçevesi kapsamında denetler.

Uyum Görevlileri, genellikle Grup Uyum Müdürünün ve Grup Uyum Başkanının faaliyet yetkisi kapsamındadır. Risklerin daha fazla önem arz ettiği bölümlerde (SG CIB, Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri), uygunluk yapısı ve ilgili personel, Grup Uyum Bölümünün hiyerarşik yetkileri dâhilinde hareket etmektedir. Kendi yetkileri dâhilinde Grup seviyesinde belirlenmiş olan yönetim ve ilkeler doğrultusunda hareket ederler. Bu çerçevede, uyum risklerinin belirlenmesine ve önlenmesine, yeni ürünlerin onaylanmasına, uyumla ilgili anormal durumların analiz edilmesi ve raporlanmasına, düzeltici önlemlerin uygulanmasına, personelin eğitime ve uyum değerlerinin Grup genelinde teşvik edilmesine katkıda bulunurlar. RCO'lar, hiyerarşik veya operasyonel yetkileri dâhilinde işletmelerin veya bağlı RCO'ların ve işletmelerin veya Uyum Komitelerinin oluşturduğu bir piramit yapısı üzerine temellendirilmiştir.

Uyum fonksiyonunu yapısının hedefleri üç katmanlıdır:

- bu alanda uzmanlık kazanmak için Grubun uyum uzmanlarının merkezileştirilmesi;
- Grup içinde Grubun iş kollarının ve kurumsal bölümlerinin tümünü kapsayan uyum değerlerini yayma ve uyumlu hale getirme amacıyla temel çapraz iş fonksiyonlarının oluşturulması;
- danışmanlık ve kontrol fonksiyonları arasında kesin bir ayırımı yapılması.

Kara para aklama sisteminin özel özellikleri

Kara para aklama ve terörizm finansmanı sisteminde, bölümlerin ve iş kollarının Uyum Müdürlerini (RCO'lar), Kara Para Aklama Müdürlerinden (AMLO'lar) oluşan yapılandırılmış bir ağı ve Grup çapında kara para aklama ve terörizm finansmanı ile mücadele eden sorumlu merkezi bir birimden oluşmaktadır.

Bu birim sistemi denetler ve koordine eder, iş bölümleri, iş kolları ve Fransa'daki iştirakler tarafından Fransa'daki organizasyonla (Crédit du Nord ve Boursorama Banque hariç) ilgili konular hakkında sağlanan bilgilere dayalı olarak şüpheli faaliyetleri TRACFIN'e raporlar. AMLO'lar Fransa dışındaki kuruluşlar için şüpheli faaliyetleri yerel kurumlara raporlar.

Bu birim ayrıca kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleyle ilişkin Grup Talimatlarının taslağının hazırlanması konusunda Hukuk Departmanı ile işbirliği yapar. Bunların yanı sıra, özellikle eğitimler düzenleyerek (2010 yılının sonundan beri düzenlenen e-eğitimler), standartları dağıtarak, ilgili personele güncel bilgiler sağlayarak ve özel bir online sitede kara para aklamanın ve terörizmin finansmanının önlenmesi için gerekli bilgileri yayınlayarak Grup içinde AML değerlerini yayar.

UYUM DEĞERLERİ

En yüksek mesleki standartları karşılayan etik kurallara uyum ve bağlılık, Societe Generale Grubunun çekirdek değerlerinin bir parçasını oluşturmaktadır. Bu değerler, sadece belirli bir uzman kadro tarafından değil, tüm Grup çalışanları tarafından paylaşılmaktadır.

Grup, bir uyum doktrinleri ve kuralları bütünü oluşturmuştur. Grubun Davranış Kuralları Ocak 2013'te bir direktif formatında yeniden hazırlanmıştır. Bu kurallar, özellikle Societe Generale'in etik standartlarına uymayan ülkelerde yürürlükte bulunan yasal ve düzenleyici ilkelerden üstündür.

Uyum değerleri bankacılık sektöründe genellikle şunlarla ilgilidir:

- şirketin, gerekli özeni gösterme standartlarını karşılamaya yetecek bilgileri alamadığı müşteri ve kuruluşlarla çalışmayı reddetmesi;
- bir işlemin ekonomik anlamda meşruluğunun nasıl değerlendirileceğini bilmek;
- benimsenmiş bir duruşu her türlü şart altında savunabilmek.

Buna göre, Grup

- faaliyetleri yasa dışı olan veya sorumlu bankacılık ilkelerine ters düşen kişi veya kuruluşlarla ilişki kurmamakta ve benzer faaliyetlerin söz konusu olduğu ülkelerde iş yapmamaktadır;
- ekonomik anlamda meşruluğundan emin olmadığı durumlarda veya yeterince şeffaf olmaması nedeniyle, muhasebe ve uyum ilkelerine uygun olmadığını düşündüren durumlarda işlem yapmayı reddetmektedir;
- sunduğu ürün ve hizmetler hakkında doğru, net ve yanlış anlamaya neden olmayan bilgiler vermekte ve söz konusu ürün ve hizmetlerin, müşterilerinin gereksinimlerine uygun olduğunu teyit etmektedir;
- aldığı bir talimatın, incelediği bir işlemin veya genel anlamda içinde bulunulan herhangi bir durumun, Grubun iş yapma şekline ait kurallara uygun olmadığı konusunda yeterli nedene sahip olduğunu düşünen çalışanlarına, ihbar etme hakkı tanımaktadır.

Societe Generale, Davranış Kurallarında belirtildiği şekilde yolsuzluğun önlenmesiyle ilgili çok sıkı kuralları benimsemiştir ve özellikle BK Rüşvet Kanunu olmak üzere konuyla ilgili en katı yönetmeliklere tam olarak uymaktadır. Bu yönetmeliklerin uygulanması 2012 yılından beri yakından takip edilmektedir (bkz. "2012'de Yapılanlar"). Mecburi önlemler ve kontrollerle ilgili bilgiler, Grup genelinde düzenli aralıklarla güncellenen talimatlar şeklinde 2001 yılından beri yayınlanmakta ve uygulanmaktadır.

UYUMA YÖNELİK IT UYGULAMALARI

Mevcut düzenlemelere (terörle mücadele ve para aklanmasının önlenmesi gibi) uyumun sağlanması ve mümkün olan durumlarda suiistimallerin ve özel dikkat gerektiren durumların tespit edilmesi amacıyla, çeşitli IT uygulamaları geliştirilmiştir. Bu uygulama örnekleri, şunları içermektedir:

- yaptırım veya ambargolara tabi olan kişi, ülke veya faaliyetlerin belirlenebilmesi için, müşteri dosyalarının ve uluslararası işlemlerin süzgeçten geçirilmesinde kullanılan araçlar;
- çıkar çatışmalarının yönetimi ve önlenmesine yönelik olarak tasarlanan araçlar;
- şüpheli işlemleri belirlemek için kullanılan işlem denetim araçları (genellikle davranışsal analiz araçları);
- alarm yönetimi ve kontrol denetimi aracı;
- şirket bilgilerine sahip kişilerin listesinin yönetiminde kullanılan araçlar;
- piyasa suiistimallerinin (fiyat manipülasyonu ve içeriden bilgi ticaretinin (insider trading) belirlenmesine yönelik araç;
- yasalara uymama riski haritasının ve değerlendirmesinin yönetimi ve eylem planlarının takibi ile ilgili uygulama;
- Grubun özellikle hisse mülkiyeti sınırlarının aşılmasıyla ilgili yasal yükümlülüklerinin yerine getirilmesine ilişkin çapraz işletme uygulaması.

Bu araçlar, yasal değişiklikleri yansıtmak ve etkinliklerini iyileştirmek üzere düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

2012'DE YAPILANLAR

Grubun uyum değerlerini yayma amacı taşıyan ek girişimler:

Önemli örnekler arasında aşağıdakiler yer almaktadır:

- 2012 yılına göre daha yüksek bir eğitim verilmesi amacıyla eğitime odaklanma; özellikle bir yolsuzlukla mücadele modülü de dahil olmak üzere birçok e-eğitim modeli tasarlanmış ve uygulanmıştır.
- Şirket Sekreteri ve Grup Uyum Başkanı tarafından yönetilmekte olan Grup genel olarak standartlar ve yönergeler için geçerli dokümantasyon sistemini güncelleme ve Grup tarafından hazırlanan belgeler arasında tutarlılık sağlama amacıyla girişimine devam etmiştir. Bu proje, özellikle Temel İş Alanları ve Kurumsal Bölümler tarafından yayınlanan ana standartların ve prosedürlerin merkezi sisteme zorunlu entegrasyonu ile tüm standart belirleyen belgeleri içermiştir. Ayrıca Grubun yapısının Genel Yönetim tarafından yayınlanan direktiflerin kapsamında olmasını sağlamıştır. Düzenlemelerdeki değişikliklere daha hızlı uyum sağlama amacıyla direktiflerin ve talimatların hazırlanmasını hızlandırmak amacıyla Grup İcra Komitesi düzeyinde de bir girişim başlatılmıştır. Bu doğrultuda 2012 yılında 211 adet standart belirleyen belge (direktif, talimat, kılavuz ve hizmet emirleri) yayınlanmıştır. Bu rakam, 2011 yılında 148 idi. Son olarak, 2012 yılında standart belirleyen belgelere erişimin iyileştirilmesi ve bu belgelerin tüm Grup düzeylerine dağıtılması amacıyla bir merkezi uygulamayı iyileştirme projesi geliştirilmiştir;
- uyum alanında standart belirleme amacı taşıyan dokümanların güncellenmesi için özel bir çaba harcanmıştır. Bu çabalar arasında uyumla ilgili iki direktifin yayınlanması, Grup çapında çeşitli talimatların yayınlanması ve çeşitli versiyonların temel iş alanlarına uyumlu hale getirilmesi yer almaktadır;
- özellikle kara para aklamayla mücadele, piyasa suiistimallerinin tespit edilmesi amacıyla yeni karar verme araçlarının ve ambargo hükümlerine uyulması amacıyla filtreleme araçlarının geliştirilmesi veya güncellenmesi;
- düzenlemelerin takip edilmesine ve FATCA (Yabancı Ülke Muhasebe-Vergi Uyum Kanunu) ve DFA (Dodd Franck Kanunu) gibi yeni ulusal, Avrupa ve Avrupa dışı yönetmeliklere sürekli uyuma verilen önem.

FATCA:

1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe girmesi planlanan FATCA, ABD vatandaşı vergi mükelleflerinin doğrudan veya dolaylı olarak elde edilen gelirlerin Amerikan Dahili Gelir Servisine (IRS) raporlama amacıyla ABD merkezli olmayan mali araçların müşteri veritabanlarında bulunan ABD vatandaşlarını belirlemekten sorumlu kılmaktadır. Bu kanun, çok kapsamlı mali araçlar için yükümlülükler getirdiğinden, **geniş bir ek kapsama** sahiptir.

FATCA yönetmeliği, her bir katılımcı kuruluşun yetkili müdürü aracılığıyla FATCA uyumunu **doğrulayan bir IRS prosedürünü** gerektirmektedir. Societe Generale Group, kendisiyle bağlantılı tüm mali kuruluşların **Temel İş Alanları Uyum Görevlileri çevresinde yapılandırılmış bir dahili kontrol sistemi** kullanarak FATCA'ya tamamen uyumlu hale gelmesini sağlayacaktır.

Societe Generale için bu projenin kapsamı geniştir. Bu proje, her bir temel iş alanından temsilci içeren ve Uyum Departmanına raporlayan bir kurumsal ekip tarafından yönetilmektedir. **266 Grup kuruluşunun** faaliyetlerinin analiz edilmesinin ardından **konumlarına bağlı olarak kapsamlı düzenleyici yükümlülüklerinin olduğu görülmüştür.**

2013 yılı, kanunun 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe girmesinden önce müşteri/ürün süreçlerinin ve dokümantasyonun uyarlamasının tamamlanması amacıyla **FATCA yol haritasının belirlenmesi amacıyla önemli bir yıl olacaktır.**

DFA:

Temmuz 2010'da yayınlanan ABD Dodd-Franck Kanunu (DFA) reformları ve özellikle "Madde VII" bölümü, organize piyasalar ve elektronik platformlar üzerinde yapılan çoğu borsa dışı türev alım-satım işlemlerini ve takas kurumları aracılığıyla takas işlemlerinin nasıl yapıldığını düzenlemeyi amaçlar. Bu yeni düzenleyici sistemin Avrupa'daki eşdeğeri, 2007 yılında MiFID sistemi ile yayınlanmıştır ve özellikle EMIR, Piyasa Suistimali II ve MiFID II reformları ile birlikte devam etmektedir.

DFA, Eylül 2009'da Pittsburgh zirvesinde G20 tarafından yapılan taahhütleri esas almaktadır. Bu yükümlülükler özellikle "swap işlemi gerçekleştirenler" için geçerlidir. "Swap işlemi gerçekleştirenlerle" Amerikalı karşı taraflarla gerçekleştirdikleri borsa dışı türev işlemleri belli bir eşğin üstünde olan mali kurumlar kastedilmektedir. Societe Generale ve tüm şubeleri, ABD kurumları nezdinde "swap işlemi gerçekleştirci" olarak kayıtlıdır. İlgili Kanunun ilk hükümleri, 31 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, diğer hükümlerin 2013 yılı içinde yürürlüğe girmesi planlanmaktadır.

Societe Generale, iki yıldan fazla bir süredir, yeni DFA gerekliliklerine uyulmasını sağlamak için tüm şubelerinde kapsamlı ticaret ve işlem gerçekleştirme prosedürlerini uygulamaktadır.

Societe Generale bu doğrultuda aşağıdaki amaçlarla süreçler ve yeni kurallar uygulamaktadır:

- müşterilerin ihtiyaçlarına uygun hale getirilmiş ürünler sunarak, müşterilere ürünler hakkında kapsamlı bilgiler göndererek ve genel olarak gelişmiş bir uyum programı uygulayarak müşterilerin korunmasını sağlama;
- organize piyasalar veya platformlar için emirler verme ve uygulama;
- uygulanan emirlerin merkezi takas kurumlarına iletilmesi ve bu merkezlerin günlük marj çağrılarını gerçekleştirmesini sağlama;
- bir takas kurumu tarafından takas işlemi gerçekleştirilmeyen işlemlerin karşılıklı olarak teminat altına alınmasını sağlama;
- tüm borsa dışı türev işlemlerini gerçek zamanlı olarak beyan etme;
- işlemlerin müzakere edilmesine ve gerçekleştirilmesine ilişkin tüm aşamalarda denetim kayıtlarının tutulması.

Uyumsuzluk risklerinin belirlenmesine ve yönetimine ilişkin sistemin geliştirilmesi:

2012 yılında uyumsuzluk risklerinin belirlenmesi için uyguladığımız yaklaşımımızda önemli ilerlemeler kaydedilmiştir:

- Risk bölümlerinin belirlenmesinde kullanılan sistem, iki bileşenden oluşmaktadır: Yürürlükteki tüm yönetmeliklerin ve bu yönetmeliklere uyumu iyileştirmek için alınan tüm aksiyonların (eğitim, talimatların dağıtılması, ilgili prosedürlerin ve kontrollerin uygulanması vb.) gözden geçirilmesini esas alan ilk kısım, şu anda Yatırım Bankacılığının ana kuruluşları kapsamında bulunan fonksiyon tarafından uygulanmaktadır (Uyum Riski Değerlendirmesi (CRA) uygulaması). Grubun tamamı için genel çapraz bölüm kontrolleri olan uyumsuzluk riskleri için "normatif kontroller", sistemin ikinci yapısal bloğunu oluşturur. Bunlar şu anda tüm Grup kuruluşlarına uyarlanma ve bu kuruluşlarda uygulanma aşamasındadır ve 2013 yılının sonunda uygulamaya konulacaklardır.
- Ayrıca, Grupta yaşanan en önemli aykırılıklar, 2012 yılında yeniden tanımlanan bir uygulama kullanılarak, yapılandırılmış bir çerçevenin bir parçası olarak Grup Uyum Komitesine raporlanmaktadır. Bu, en iyi uygulamaları görüşmek ve paylaşmak için bir fırsattır. Gruba uygulanan yaptırımlar (örneğin, 2012 yılında piyasa anketleri nedeniyle verilen ve şu anda itiraz aşamasında olanlar ve Japonya'daki FSA tarafından verilen para cezaları) derinlemesine analiz edilmektedir ve düzenleyici önlemlerin belirlenmesi için sistematik olarak kullanılır;
- Son olarak, Grubun itibar riski 2012 yılından beri İcra Kurulu üyelerine üç ayda bir ve Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesine yılda iki kez dağıtılmakta olan özel bir tablo kullanılarak üç ayda bir takip edilmektedir.

Uyum politikalarının uygulanması

KARA PARA AKLAMAYLA MÜCADELE POLİTİKASI

2012 yılında yaşanan ana olaylar şunlardır:

- öncelikle "tek bir raporlama tarafının" oluşturulması ve bu sayede Crédit du Nord ve Boursorama Banque hariç olmak üzere Fransa'daki tüm kuruluşlar tarafından raporlanan faaliyetlerinin merkezi olarak yönetimi ve ikinci olarak TRACFIN'in Ernes sitesi aracılığıyla online raporlamanın kullanılması ile şüpheli faaliyetlerin raporlanmasına ilişkin bir prosedürün geliştirilmesi;
- Fransa dışındaki kara para aklamayla ve terörizmin finansmanla mücadele hakkında şu anda son hali verilmekte olan bir Grup Talimatının revize edilmesi;

- şüpheli faaliyetlerin raporlanmasının merkezileştirilmesi ve otomatik hale getirilmesi, olayların doğrulanmasını kolaylaştırma, olaylar hakkında verilen görüşlerin arşivlenmesini yönetme ve kara para aklamayla ve terörizmin finansmanı ile mücadeleyle ilişkin özel bilgilerin paylaşılmasıyla ilgili yükümlülükleri yerine getirme amacıyla Grup çapında bir uygulamanın geliştirilmesi amacı taşıyan bir çalışmanın başlatılması;
- işlem izleme araçlarındaki önemli iyileştirmeler (yeni versiyonlar, yeni senaryolar).

MÜŞTERİNİ TANI

KYC yükümlülüklerinin uygulanmasına ilişkin çerçeveye bir Grup Talimatında yer verilmiştir. Bu talimat risk yaklaşımını esas alır, (özellikle etkili lehtarları belirleme yükümlülüğü dahil) yeni düzenleyici yükümlülükleri içerir ve çeşitli paydaşların sorumluluklarını belirler. Bu talimat iş bölümleri tarafından tamamlanma sürecindedir ve 2013 yılında yayınlanacaktır.

MALİ YAPTIRIMLAR VE AMBARGOLAR

Societe Generale, çeşitli düzeylerdeki yönetmeliklerin sayısında yaşanan artış nedeniyle (BM, OFAC, Avrupa Birliği, ulusal hükümetler), özellikle merkezi ekipteki personel sayısını artırarak, filtreleme araçlarını geliştirerek ve yürürlükteki yönetmeliklere tam bir uyum sağlamayı öngören bir dahili politikaya uygun olarak harcanan sürekli farkındalık yaratma ve eğitime çabalarını sürdürerek işlem takip sistemini geliştirmiştir. Dahili politikalar, yeni yönetmelikler esas alınarak düzenli olarak güncellenmektedir.

ÇALIŞAN İŞLEMLERİ

Uyum Tüzüklerine uyulması, Societe Generale davranış kuralları kapsamında yer alan bir yükümlülüktür. Prosedürler ve usulüne uygun bir şekilde uygulanması sürekli olarak izlenmektedir. 2012 yılında harici personelin denetlenmesine önem verilmiştir.

HİSSE SAHİPLİĞİ EŞİKLERİNİN İHLALI

Geçen yıl sunulan genel merkezi uygulama, düzenlemelerdeki gelişmelere (nakit olarak ödenen türevlerin entegrasyonu) uyum sağlayacak şekilde güncellenmiştir. Kapsamı yeni ülkeleri kapsayacak şekilde genişletilmiştir ve 2013 yılından itibaren tüm ülkeleri hedef alacaktır. Hedefler ile iştirak edenlerin görev ve sorumluluklarının belirlenmesi amacıyla yeni bir talimat yayınlanmıştır.

YOLSUZLUKLA MÜCADELE

2011 yılı sonunda yayınlanan talimatın uygulanması, 2012 yılı içinde Grup Uyum Komitesi tarafından iki ayda bir düzenlenen toplantılarda yakından takip edilmiştir. Bir e-egitim modülü tasarlanmış ve 32.000 Grup çalışanına bu eğitim verilmiştir.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI

Çıkar çatışmalarının önlenmesine ve yönetilmesine ilişkin olarak yeni bir talimatın yayınlanması ile ilgili ilkelerin ve bunların uygun şekilde yönetimi için uygulanması gereken mekanizmaların belirlenmesi için bir fırsat yaratmıştır. Bu politika bir yanda Grubu, diğer yanda müşterileri veya çalışanları dikkate alarak, çıkar çatışması risklerinin haritasının çıkarılmasını içermiştir.

PİYASADAKİ KÖTÜ KULLANIMLAR

Yürürlükteki yönetmeliklere uyumun tam olarak sağlanması ve Grubun haberdar olduğu düzenleme değişikliklerinin uygulanması amacıyla perakende bankacılık kolu personeli de dahil olmak üzere, çalışanların prosedürler ve bunların tüm iş birimlerinde uygulanması, tespit ve analiz araçlarında gerçekleşen gelişmeler ve kontrollerin uyumlu hale getirilmesi konusunda farkındalık kazanmaları için özel çabalar gösterilmektedir.

MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması, kaliteli müşteri ilişkilerine sahip olunması için önemlidir. Bu nedenle, Grup için önemli bir konudur. 2012 yılında gerçekleştirilen girişimler arasında Uyum fonksiyonunun, gerekli olması halinde ön gerekliliklerin belirlendiği Yeni Ürün Komitesi toplantılarına katılarak, ürünlerin tanımlanmasına katkı sağlaması da bulunmaktadır. Uyum Departmanı ayrıca uygun olmayan prosedürleri veya ürünleri belirlemek için müşteri şikayetlerini yakından takip eder. Eylül 2012'de uygulanmaya başlayan, şikayetlerin işlenmesine ilişkin yeni, düzenleyici ilkelere bir Grup talimatında yer verilmiştir.

9

RİSK YÖNETİMİ

GİRİŞ.....	206
KREDİ RİSKLERİ	219
PIYASA RİSKLERİ	231
ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER.....	238
YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ ..	245
LİKİDİTE RİSKİ.....	248
FAALİYET RİSKLERİ	252
UYUMSUZLUK VE İTİBARLA İLGİLİ RİSKLER	258
YASAL RİSKLER.....	259
ÇEVRESEL RİSKLER	262
DİĞER RİSKLER.....	262
YASAL ORANLAR.....	263

GİRİŞ

Grup 2012 zarfında zorlu bir makroekonomik arka plan karşısında risk profilini düşürme yönünde çaba göstermiştir.

ÖNEMLİ RAKAMSAL VERİLER

Göstergeler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Milyar Euro olarak Toplam Grup maruziyeti (EAD ⁽¹⁾)	685	743
Sanayileşmiş ülkelere Grup EAD'si yüzdesi	% 85	% 85
Yatırım derecesi karşı taraflarına Kurumsal EAD yüzdesi	% 63	% 67
bp olarak risk maliyeti ⁽²⁾	75	67
Şüpheli krediler karşılığı oranı Genel Değer Düşüşü/Karşılığı olan taahhütler	% 77	% 76
Milyon Euro ortalama yıllık VaR	31	37
Yapısal faiz oranı riskine karşı Grup global hassasiyeti	% <1	Yasal özkaynağın % <2,4'ü
Yasal oranlar		
Basel 2.5 ödeme gücü oranı	12,7%	% 11,9
Basel 2.5 Tier 1 Oranı	12,5%	% 10,7
Basel 2.5 Temel Tier 1 Oranı	10,7%	% 9,0
Bir aylık likidite oranı	% >100	% >100
Milyar Euro olarak toplam Basel 2.5 risk ağırlıklı varlıklar	324,1	349,3
Kredi riski	254,1	273,3
Piyasa riski	28,6	32,5
Operasyon riski	41,3	43,4

(1) Burada bildirilen EAD Fransız mevzuatına uygun hale getirilmiş Sermaye Gerekleri Direktifi'ne (CRD) uygun olarak sunulmuştur.

(2) Davalara konu olanlar, intikal eden varlıklar ve Yunanistan'ın ülke borçları düşümü hariç olmak üzere dönem başındaki varlıklara göre yıllık hale getirilmiş.

Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk kültürünün ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması bankanın faaliyet gösterdiği bütün işletmelerde, piyasalarda ve bölgelerde Societe Generale için kritik bir faaliyettir. Grubun risk yönetimiyle ilgili başlıca hedefleri şunlardır:

- Grubun muhtelif işletmelerinin gelişimine, genel riske uyarlanmış karlılığının risk iştahına uygun olarak en iyi hale getirilmesi suretiyle katkıda bulunmak;

- Verimli bir risk analizi, ölçüm ve izleme sistemi uygulanması suretiyle Grubun başarılı bir işletme olarak sürdürülebilirliğini garanti etmek;
- risk yönetimini farklılık yaratan bir faktör ve herkes tarafından tanınan bir rekabet gücü haline getirmek.

Bu, aşağıdaki şekilleri alabilmektedir:

- net yönetim, yönetim ve organizasyon riski prensipleri;
- Grubun risk iştahını tespit etmek ve resmen tanımlamak;
- etkili risk yönetimi araçları;
- Grubun her bir seviyesinde geliştirilen ve oturtulan bir risk kültürü.

Bu farklı hususlar, bankanın işlerinin günlük yönetimine risk önleme ve kontrolünün tamamen entegre edilmesi yoluyla Grubun risk yönetimi sisteminin tutarlılığının ve etkililiğinin iyileştirmesini hedefleyen ERM (İşletme Risk Yönetimi) programının bir parçası olarak getirilmiş bir dizi inisiyatifle halihazırda mercek altında tutulmaktadır.

RİSK YÖNETİMİ YÖNETİŞİMİ, KONTROLÜ VE ORGANİZASYONU İLKELERİ

Grubun risk yönetimi yönetişi, aşağıdakilere dayandırılmıştır:

- risk yönetimi sistemine yönetim bazında güçlü bir katılım ve Yönetim Kurulundan operasyonel ekiplere kadar bütün örgüt yapısı boyunca risk kültürünün desteklenmesi;
- net bir şekilde tanımlanmış dahili kural ve prosedürler;
- riskleri izlemek ve kuralları ve prosedürleri icra etmek için bağımsız bir organ tarafından sürekli denetim.

Grubun risk yönetimi iki kilit ilke etrafında organize edilmiştir:

- risk değerlendirme departmanları işletme bölümlerinden bağımsız olmalıdır;
- risk yönetimi yaklaşımı ve risk izleme Grup genelinde tutarlı olmalıdır.

Bu ilkelere uyum Grup tarafından iktisap edilen iştiraklerin sağlamlaştırılması planlarının bir parçasını teşkil etmektedir.

Grup risk yönetimi iki ana organ tarafından idare edilir: Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi vasıtasıyla Yönetim Kurulu ve Risk Komitesi.

Grubun ticari bölümlerinden bağımsız olan Risk Bölümü ve Finans Bölümünün bazı departmanları gibi Kurumsal Bölümleri Genel Müdürlüğün yetkisi altında daimi risk yönetimine ve kontrolüne ayrılmıştır.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu riskleri üstlenip kontrol ederken Grubun stratejisini tanımlar ve uygulanmasını sağlar. Bilhassa, Yönetim Kurulu Grubun risk yönetim altyapısının yeterliliğini sağlar, portföydeki ve özellikle de risk maliyetlerindeki değişiklikleri izler ve piyasa risk limitlerini onaylar. Genel Müdürlük yılda en az bir kez (eğer gerekirse daha sık olarak) Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Risk İştahı uygulaması çerçevesinde Yönetim Kuruluna sunar.

DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK KOMİTESİ (CACIR)

Yönetim Kuruluna bağlı Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi, Grubun iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinden sorumlu olarak görev yapmaktadır. Daha belirgin olarak, mevcut prosedürler, kanunlar ve yönetmeliklerle tutarlılık ve uyum sağlanması için risk takibi amaçlı olarak dahili çerçeveyi incelemekten sorumludur. Belli piyasa risklerinin kontrol edilmesine yönelik prosedürleri ve ayrıca yapısal faiz oranı riskini inceleyen ve ilgili risk limitlerinin belirlenmesinde danışmanlık sağlayan Komiteye, sorumlu yöneticiler tarafından özel sunumlar yapılır. Komite ayrıca, Grubun genel karşılık ayırma politikası ve önemli spesifik karşılıklar konusunda görüş bildirmektedir. Son olarak, Grubun risk haritası ve Risk İştahı göstergeleri yıllık olarak Komiteye sunulur ve Komite her yıl, Yönetim Kuruluna ve Fransız İhtiyat Denetim Organına (ACP) sunulan Yıllık Dahili Kontrol Yıllık Raporunu gözden geçirir.

RİSK KOMİTESİ VE BÜYÜK MARUZİYETLER KOMİTESİ (CORISQ)

Başkanlığını Genel Müdürlüğün yaptığı Risk Komitesi Grubun risk bağlamında önemli eğilimlerini görüşmek üzere en az ayda bir defa toplanır. Genel olarak CORISQ, Risk Bölümünün önerisi üzerine bir yandan Grubun risk izleme sisteminin mimarisine ve işleyişine ve diğer yandan da her risk türünün (kredi riski, ülke riski, piyasa riski ve faaliyet riskleri) çerçevesine ilişkin temel kararları almaktadır.

CORISQ'ya ek olarak, Grubun ayrıca büyük münferit kredi risklerinin incelenmesine odaklanmış olan bir Büyük Riskler Komitesi de vardır.

RİSK BÖLÜMÜ

Risk Bölümünün temel sorumluluğu Grubun Risk İştahını tanımlamak (Grubun farklı işletmeleri dahilinde uygulanmaktadır) ve bir risk yönetimi ve takibi sistemi oluşturmak amacıyla işletmelerle işbirliği yapmak suretiyle Societe Generale Group'un faaliyetlerinin ve karlılığının geliştirilmesine yardımcı olmaktır. İşlevlerini yerine getirirken Risk Bölümü öncelikle gerçekleştirdikleri işlemlerinden sorumlu olan işletme bölümlerinden bağımsız olarak ancak bu birimlerle yakın koordinasyon halinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Bölümü şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısı üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlamak;
- Grubun karşı karşıya bulunduğu risklerin belirlenmesi;
- Tüm işletmelerde bu riskler için bir yönetim ve takip sistemini uygulamak ve bunların tabiatı ve ölçüsü hakkında Genel Müdürlüğe, Yönetim Kuruluna ve banka denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor vermek;
- işletmelerin hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunmak;
- Risk analiz, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerinin belirlenmesi veya onaylanması;
- şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitlerin onaylanması;
- "risk" bilgi sisteminin tanımlanması ve işletmelerin ihtiyaçlarına uygun ve Grubun bilgi sistemiyle uyumlu olmasının sağlanması.

İntikal eden varlıklarla⁽¹⁾ ilgili olarak Risk Bölümü:

- bu varlıklara (hedge, tasarruflar, değişimler, vs.) ilişkin tüm işlemleri onaylamakta;
- piyasa risk ölçümlerinden yararlanarak konumları tanımlamakta, ölçmekte ve izlemektedir: VaR ve stres testleri;
- varsayımlarını tanımlayıp doğruladıktan sonra değer düşmesi hesaplamaları üretmektedir;
- RMBS'lerin (Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler) CDO'larının (Teminatlı Kredi Yükümlülükleri) değerini tayin etmektedir;
- Grubun maruz kalabileceği riskler için yeterli karşılıkların belirlenebilmesi amacıyla her monoline karşı tarafı incelemekte ve karşılık gelen karşılıkları hesaplamaktadır;
- Bu varlıkları elinde bulunduran bağlı şirketin yönetim organlarında yer almaktadır.

YENİ ÜRÜN KOMİTESİ

Her departman, tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine sunmaktadır.

(1) Bu kapsamda belirli varlıkların değerlemesi hakkında daha detaylı bilgi için konsolide mali notlarda, "Mali araçların rayiç değeri" başlıklı sayfa 299'daki Not 3'e bakınız.

Risk Bölümü ve iş bölümleri tarafından ortaklaşa yönetilen bu komite, yeni bir ürün, iş veya faaliyet piyasaya sürülmeden önce aşağıdakileri sağlamayı hedefler:

- tüm ilişkili riskleri tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde ele alınmasını sağlamak;
- Uygulanmakta olan yasa, yönetmelik ve mesleki etik kurallara uygunluğu ve Grup imaj ve itibarına yönelik riskleri değerlendirmek;
- tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınmasının ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmamasının sağlanması amaçlanmaktadır.

Bu prosedür, yeni bir ürünle ilgili, yeni bir ürünün oluşturulmasından, mevcut ürünlerin yeni bir ortamla uyumlu hale getirilmesine veya yeni bir ekip veya sistemle ilgili faaliyetlerin transferine kadar çok geniş bir tanım kapsamındadır.

FINANS BÖLÜMÜ

Finans Bölümünde, Finans Yönetimi ve Sermaye Departmanı sermaye şartlarını ve sermaye yapısını yönetir.

Denetim ve kontrol işlevlerinin ayrımını destekleyen düzenleme ilkelerine uygun olarak yapısal riskleri iki farklı organ yönetip takip etmektedir:

- Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı yapısal risk yönetimine bakmaktadır. Bu departman ayrıca, Grubun tüm hazine fonksiyonlarını (harici Grup finansmanı, dahili kuruluşların finansmanı, merkezi teminat yönetimi) takip ve koordine etmektedir. Buna ek olarak, Finans Merkezini de yönetmektedir ve finansal işlemler yapmaktadır;
- ALM Risk Kontrol Departmanı Grubun tamamı için yapısal riskin denetiminden sorumludur. Bilhassa, yapısal risk modellerini doğrulamakta ve Grubun bölümleri, işletmeleri ve kuruluşlarının sınırlara ve yönetim uygulamalarına uyumu takip etmektedir.

Finans Bölümü ayrıca stratejik, iş riskleri vs. gibi diğer önemli risk türlerinin değerlendirilmesinden ve yönetiminden sorumludur.

Bir Genel Yönetim organı olan Finans Komitesi risklerin ve her bir Grup kuruluşunun yapısal kredi riski limitlerinin analiz edilmesi ve ölçülmesi için kullanılan yöntemleri doğrular. Ayrıca işletmelere ve kuruluşlara danışmanlık görevini de üstlenmektedir.

Societe Generale'in risk ölçüm ve değerlendirme süreçleri bankanın Dahili Sermaye Yeterlilik Değerlendirme (ICAAP)⁽¹⁾ prosesine entegre edilmiştir. Sermaye yönetimiyle ilgili olarak, ICAAP Grubun genel risk iştahının tanımlanmasında ve risk limitlerinin belirlenmesinde hem CORISQ'ya hem de Finans Komitesine rehberlik sağlama amaçlıdır.

Finans Bölümü dahilinde, nadir kaynakların ve performansın yönlendirilmesi 1 Ocak 2013 tarihinden beri yeni Stratejik ve Mali Yönetim departmanının sorumluluğunda olmuştur. Bu departman Genel Müdürlüğe hem karlılık hem de ender kaynaklarla (sermaye ve likidite) ilgili olarak anahtar mali yönetim göstergeleri hakkında konsolide bir genel bakış sağlamaktan sorumludur ve böylece Grup için değer yaratmanın azamiye çıkarılmasına yönelik stratejik ve mali kararlara doğrudan katkıda bulunmaktadır.

DİĞER BÖLÜMLER

Grup Kurum Sekreteri ayrıca uyum, etik, yasal riskler ve vergi riskleri ve ayrıca itibar riski ile ilgilenmektedir.

Son olarak, bankanın risk yönetimi esasları, prosedürleri ve altyapısı ile bunların uygulanması, İç Denetim ekibi, Genel Teftiş Departmanı tarafından takip edilmektedir.

SÜREKLİ VE PERİYODİK RİSK DENETİMİ

Süreklî denetim operasyon personeli ve müdürlerinin sorumluluğundadır ve Risk Bölümü Operasyonel Risk Departmanı tarafından koordine edilir. Süreklî gözetim sisteminin kendisi başka bir dizi operasyonel kontrolle desteklenmektedir (IT işlem zincirlerindeki otomatik kontroller, yapı içerisinde görevler ayrılığı ilkesini uygulayan organizasyona dair kontroller vb.).

Teftiş ve Denetim Bölümü, kararları belli kapsamlar için işletme bölümü başkanlarına, Risk Bölümüne ve Genel Müdürlüğe iletilen, tüm Grup bölümlerinde kredi başvuru değerlendirmeleri de dahil olmak üzere düzenli risk denetimleri gerçekleştirmektedir.

İŞLETME RİSK YÖNETİMİ (ERM) PROGRAMI

2011 yılının Ocak ayında etkin olarak uygulanmaya başlanan ERM projesinin amacı, risk önleme ve kontrolünün banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini geliştirmektir.

İcra Komitesi ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından yakından takip edilen bu program aşağıdakiler çerçevesinde yapılandırılmıştır:

- risk kültürünün bütün Grup çalışanları arasında güçlendirilmesi;
- Risk iştahı uygulamasının sürekli olarak iyileştirilmesi (ayrıntılar aşağıdadır).

Mevcut durumun 2010'da yapılan bir değerlendirmesi temelinde Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük bütün çalışanların faaliyetlerinin tabi olduğu risklerin farkında olmalarının, bunları yönetmeyi bilmelerinin, bu konuda sorumluluk almalarının ve Grubun aşağıdaki değerlerine uygun davranmalarının sağlanması amaçlı bir hedef belirlemiştir: cesaret, titizlik ve disiplin.

(1) ICAAP: Grubun tüm iş risklerini desteklemek üzere yeterli sermayeyi temin etmesini sağlayan Basel Anlaşması tarafından gerekli görülen Pillar II sürecine uygun Dahili Sermaye Yeterlilik Değerlendirmesi

Dolayısıyla bu hedefe ulaşılabilmesi için 2011 yılında risk kültürünü güçlendirme amaçlı iddialı bir plan yürürlüğe konmuştur.

İzlenen yol (i) Grup çalışanlarına yönelik farkındalık artırma inisiyatifleri ve eğitim ile (ii) bir çalışanın Grup bünyesindeki kariyerinin her bir aşamasında risk tanımının geliştirilmesine yönelik inisiyatifler etrafında yapılandırılmıştır. Örneğin 2012 yılında aşağıdaki inisiyatifler başlatılmıştır:

- işe alma sürecinde “risk farkındalığının” değerlendirilmesi gittikçe bir seçim kriteri haline gelmektedir,
- hedef belirleme ve değerlendirme bakımından risk yönetimi gittikçe, sistematik olarak dikkate alınan hususlardan biri haline gelmektedir;
- bir sertifikalandırma sürecinin oluşturulması amacıyla eğitim inisiyatifleri de başlatılmıştır.
- Grup davranış kurallarının incelenmesi.

Bütün bu inisiyatifler günlük risk yönetiminin önemi ve bununla ilgili konular hakkında çalışanlarla iletişimde bulunmak suretiyle Genel Müdürlük ve bütün İcra Heyeti üyeleri tarafından gerçekleştirilmiştir.

RISK İŞTAHI

2009’dan beri Risk Bölümü ve Finans Bölümü Grubun operasyon bölümleriyle koordine edilen bir süreç vasıtasıyla Grubun risk iştahını resmen tanımlanmıştır.

Societe Generale risk iştahını, tipe ve işletmeye göre grubun stratejik hedefleri doğrultusunda almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlamaktadır. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerin kullanılmasıyla tanımlanmaktadır.

Grup Risk İştahı uygulaması aşağıdakileri kapsayan üç yıllık bir genel bakışın resmen tanımlanmasından oluşmaktadır:

- belli kilit Grup göstergelerine ilişkin hedefler (mali sağlamlık, ödeme gücü, kazançların değişkenliği, leverage, likidite);
- farklı Grup işletmeleri için risk/kazanç oranları;
- ve risk tipine göre Grubun risk profili.

Bu faktörlerin belirlenmesinde aşağıdakiler dikkate alınmaktadır:

- kazançların ekonomik döngülere ve kredi, piyasa veya faaliyet gelişmelerine hassasiyeti;

- hem gelişen pazarlarda hem de gelişmiş ülkelerde makroekonomik risklerin etkisi.

Risk İştahı uygulaması Grup yönetim organlarının elinde bulunan stratejik denetim araçlarından biridir. Bütçeleme sürecine tamamen entegre edilmiş olup aynı zamanda stresli ekonomik senaryolarda sermaye yeterliliğinin sağlanmasında (“ICAAP stres testleri”) da kullanılan global stres test sisteminden (ayrıntıları aşağıda verilmiştir) yararlanmaktadır.

Yönetim organlarınca farklı kilit durumlarda görüşülmektedir:

- çeşitli işletmelerin risk/kazanç oranı bakımından konumlandırılması ve ayrıca Grubun risk tipine göre risk profili Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından ön bütçe hazırlanması sırasında nadir kaynakların işletmelere tahsisinin de göz önüne alınmasıyla analiz edilip onaylanmaktadır. İcra Komitesi tarafından Grup kilit göstergeleri için önerilen üç yıllık hedefler Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından, sonra da bütçe sürecinin başlatılmasından önce Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır;
- bütçe ve global stres testi süreçlerinin son hallerine getirilmesi sırasında Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi ve Yönetim Kurulu, İcra Heyetinin önerileri temelinde farklı Grup anahtar göstergeleri ve konmuş hedefler karşısındaki yeterlilikleri bakımından yönelimi onaylamaktadır.

Sürekli gelişme yararına Risk İştahı uygulaması sürekli yeniliklere uygun hale getirilmektedir. Bu yıl iyileştirme çabaları aşağıdakilere odaklanmıştır:

- Risk İştahı uygulaması ve risk yönetimi operasyonel yapısı arasındaki, Grubun büyük risklerini kapsayan politika ve limitlerde tezahür eden tutarlılık;
- likiditeyle ilgili her türlü etkinin daha fazla göz önünde tutulması.

STRES TESTİ ÇERÇEVESİ

Stres testleri farklı büyüklüklerdeki makroekonomik şoklara olan direnci ölçmektedir. Grubun risk yönetimi ve takibinin önemli bir bileşenini meydana getirmektedirler. Grubun stres testi çerçevesi limitlerin belirlenmesinde, risklere kıyasla sermaye yeterliliğinin garantilenmesinde ve Risk İştahı uygulamasının gerçekleştirilmesine yardımcı olmakta kullanılmaktadır.

Grup, aşağıdakileri içeren bir stres testi sistemini yürürlüğe koymuştur:

- toplamda, bütçe sürecine dahil edilen ve Grubun tüm risk profilini içeren global stres testi (makroekonomik, yani “ICAAP stres testi”). Her senaryo için, (temel ve stres altında), kredi ve piyasa risklerine ve faaliyet risklerine ilişkin olası zararlar, Risk Komitesine sunulmadan önce üç yıllık bir dönem için tahmini olarak öngörülmektedir. Bu uygulama düzenleyici kısıtlamalar karşısında Grubun sermaye yeterlilik oranlarını ve Grubun hedeflerini Risk İştahı bakımından ölçmektedir;

- spesifik kredi stres testleri, Talep edilmesi halinde, çeşitli bileşenler (sektör, bağlı şirket, ürün, ülke, vs.) itibarıyla daha hassas bir yaklaşımla global analizlerin desteklenmesinde kullanılmaktadır. Bu stres testleri Grup faaliyet ve risklerinin operasyonel takibinde kullanılmaktadır;
- piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, risklerini, 26 adet yaşanmış ve sekiz adet teorik senaryodan çıkarılmış olağanüstü piyasa çalkantılarını dikkate almak üzere bir stres testinden yararlanarak ölçmektedir;
- operasyonel riskler ve sermaye ihtiyaçları hesaplamaları bakımından Grup her türlü arıza fakat son derece şiddetli zarara olan maruziyetini ölçmek ve yeterli dahili zarar geçmişinin mevcut bulunmadığı olay kategorileri için uzman görüşü temelinde bir zarar dağılımı sağlamak amacıyla senaryo analizlerinden yararlanmaktadır;
- yapısal faiz oranı riskleri bakımından Grup, sabit oran konumunun hassasiyetini kazanç eğrilerinin değiştiği veya bozulduğu (dikleşme ve düzleşme) senaryolarda ölçmektedir.
Net faiz geliri hassasiyet ölçümü, Grup tarafından önemli işletmelerin yapısal faiz oranı riski miktarının belirlenmesinde de kullanılmaktadır. Kur riski bakımından stres senaryoları çeşitli (önemli veya çevre ülke) kurlarına uygulanmaktadır;
- likidite bakımından, Grubun likidite stresi dönemlerinde faaliyet göstermeye devam edebileceği sürenin her türlü piyasa ortamında geçerli olacağından emin olunmasında dahili stres testleri kullanılmaktadır.

Dahili stres testi uygulamalarının yanı sıra Grup EBA (Avrupa Bankacılık Makamı) stres testlerine katılan Avrupa bankalarının meydana getirdiği bir numunenin bir parçasını teşkil etmektedir.

GRUP RİSK HARİTALAMASI

Bu prosedür aşağıdaki bütün risk kategorilerinde sonraki yıl için beklenen ana potansiyel zarar risklerinin belirlenmesini ve öngörülmesini hedeflemektedir: kredi riskleri, piyasa riskleri, operasyonel ve yapısal riskler. Bu riskler, her bir riskin etki ve gerçekleşme olasılığını taşıyan örgü şeklindeki bir yapıya yerleştirilir. Her bir senaryoya tarihsel verilerden yararlanan istatistiksel yaklaşımları ve bağımsız uzman analizlerini bir araya getiren bir zarar seviyesi tayin edilmiştir. Bu senaryolar üç farklı stres seviyesini temsil eden bir ölçekte kategorilere ayrılır: temel durum, stres ve aşırı stres. Kapsamları gereği (örneğin büyük bir karşı tarafın temerrüdü) veya birden çok karşı tarafı içeren durumlar (örneğin bir faaliyetin olduğu sektörü veya birden fazla sektörü etkileyen kötü etki) nedeniyle önemli olan münferit zararlarla ilgili olabilmektedir.

Risk haritası yıllık olarak Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi ile Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

RİSK TÜRLERİ

Grup, temel işletmelerine içkin risklere açıktır. Grubun faaliyetlerindeki çeşitlilik ve değişiklikler çerçevesinde, risk yönetimi aşağıda belirtilen ve Grubun performansını olumsuz yönde etkileyebilecek olan başlıca kategoriler üzerinde odaklanmaktadır:

- **kredi ve karşı taraf riski** (ülke riski dahil): Grubun müşterilerinin, ihracıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine (replasman riski) bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir. Buna ek olarak, kredi riski, belirli risklere, bir veya daha fazla sayıda karşı tarafa ya da yine bir ya da daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalma olasılığının yüksek olmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir;

Ülke riski bir maruziyetin faaliyetin gösterildiği ülkedeki değişen politik, ekonomik, sosyal ve mali şartlar tarafından olumsuz yönde etkilenebileceği durumlarda ortaya çıkar.

Kredi riskinin doğrulanması risk iştahına dayalı olarak Grubun risk yönetim stratejisinin bir parçasını teşkil etmektedir. Societe Generale'in kredi politikası herhangi bir kredi riski taahhüdünün onaylanmasının müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bir bilgiye ve işlemin amaç ve yapısının ve borcun geri ödeneceği kaynakların anlaşılmasına dayanması gerektiği ilkesine dayanmaktadır. Kredi kararları ayrıca işlem yapısının karşı tarafın temerrüdü durumundaki zarar riskini minimize etmesini sağlamalıdır.

En önemli risklerin asgariye indirilmesi amacıyla belli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri için limitler belirlenmiştir. Buna ek olarak büyük yoğunlaşma riskleri de bütün Grup için düzenli olarak analiz edilmektedir.

- **piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dahil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.

Konumlar ve riskler günlük kontrollere tabi olup önemli konumlar durumunda Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin görüşü üzerine Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına uygun olarak doğrulanmaktadır.

- **faaliyet riskleri** (muhasabe riski ve çevresel riskler dahil): Özellikle de prosedür ve dahili sistem kusurları, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski;

Societe Generale'in operasyonel risklere karşı hiçbir tolerans seviyesinde hiçbir iştahı yoktur. Bu nedenle Grup operasyonel süreçlerin emniyete alınmasını ve Grup dahilinde bir risk kültürünün desteklenmesini kapsayan bir aktif önleme politikasına sahiptir. Operasyonel zararlar bakımından limit NBI'nin bir yüzdesi olarak belirlenmiştir.

- **yapısal faiz ve kur oranı riski:** faiz veya kur oranlarındaki değişimler nedeniyle, Grubun varlıklarında zarar veya değer düşüşü meydana gelmesi riski. Yapısal faiz ve kur riski ticari faaliyetlerden ve Kurum Merkezinin girdiği işlemlerden kaynaklanmaktadır;

Grubun genel ilkesi konsolide kuruluşlardaki yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini mümkün olduğunca azaltmaktır. Dolayısıyla, mümkün olduğu durumlarda ticari işlemler faiz oranı ve kur risklerine karşı korunmaktadır. Her türlü kalıntı yapısal faiz oranı riski maruziyeti her bir kuruluş ve Grubun tamamı için Finans Politikası Komitesi tarafından doğrulandığı şekliyle yapısal risk iştahına uygun olarak hassasiyet limitleriyle sınırlandırılmaktadır. Kurlarla ilgili olarak ise, Grubun politikası ödeme gücü oranını faaliyet gösterdiği temel para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağışık hale getirmektedir.

- **likidite riski:** Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir;

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alınınca Grubun amacı faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarla finanse etmektir. Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı kısa vadede azaltılmış yoğunlaşmayla muhafazakarken ürünler ve bölgeler bakımından çeşitliliği temin etmektedir. Hedefler Yönetim Kurulu tarafından Risk iştahına göre doğrulanmaktadır.

- **uyumsuzluk riski (yasal risk, vergi riski ve itibar kaybı riski dahil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulamamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli finansal kayıp veya itibar kaybı riski.

En yüksek mesleki standartları karşılayan etik kurallara uyum ve bağlılık, Societe Generale Grubunun çekirdek değerlerinin bir parçasını oluşturmaktadır. Bu, sadece seçilmiş birkaç kişinin sorumluluğu olmakla kalmayıp bütün personelin kültürüyle ilgilidir. Dahası, bu kurallar özellikle de hükümlerin Societe Generale'in etik standartlarının gerisinde kaldığı ülkelerin mevcut bulunması nedeniyle yürürlükteki düzenleyici hükümlerin sıkı sıkıya uygulanmasının ötesine bile geçmektedir.

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:

- **yatırım portföyü riski:** Grubun yatırım portföyünde istenmeyen değişikliklerin meydana gelmesi riski;
- **stratejik risk:** Belli bir işletme stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejilerini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan riskler;
- **işletme riski:** maliyetlerin gelirleri aşmasından durumundaki zarar riski;
- **sigorta faaliyetlerine ilişkin risk:** Grup, bağlı sigorta şirketleri nedeniyle, sigortacılık işinden kaynaklanan bazı risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak bunlara prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörizm veya askeri çatışmalar gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dahildir;
- **uzmanlaşmış mali faaliyetlere ilişkin risk:** Grup, başta operasyonel araç kiralama şirketi olmak üzere, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler bölümü üzerinden artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin öngörülenden daha düşük olması) de açık bulunmaktadır.

Bu riskler, Grubun ticari faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere neden olabilmektedir.

RISK FAKTÖRLERİ

1. Global ekonomi ve finansal piyasalar Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde büyük ölçüde etkileyebilecek önemli belirsizlikler göstermeye devam etmektedir.

Küresel bir finansal kuruluşun bir parçası olarak, Grubun faaliyetleri genellikle Avrupa'daki, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ve dünyanın diğer yerlerindeki finansal piyasalarda ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişikliklere karşı oldukça hassastır. Grup, başka şeylerin yanı sıra sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizlerden, likidite kısıtlamalarından, bölgesel veya küresel resesyonlardan, emtia fiyatlarındaki (petrol dahil olmak üzere) büyük dalgalanmalardan, döviz kurlarından veya faiz oranlarından, enflasyondan veya deflasyondan, ülke borcu oranı düşüşlerinden, yeniden yapılandırılmalardan veya temerrütlerden ya da olumsuz jeopolitik olaylardan (terörizm ve askeri karışıklıklar dahil olmak üzere) ötürü piyasa koşullarında ve ekonomik koşullarda önemli düzeyde bir kötüleşmeyle karşı karşıya kalabilir. Hızlı bir şekilde gelişebilecek ve bu nedenle koruma sağlanamayacak bu tür olaylar, kısa veya daha uzun süreler için finans kuruluşlarının işletme ortamını etkileyebilir ve Grubun finansal durumu, faaliyetlerinin sonuçları veya risk maliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Son yıllarda finans piyasaları, birçok Euro bölgesi ülkesinin borçlarına ilişkin endişelerin bir sonucu olarak önemli düşüşler yaşamıştır. Bazı Avrupa ülkelerinin borç düzeylerindeki artışlar ve 2012 yılında Yunanistan'ın ülke borcundaki, yatırımcıların önemli değer düşüşlerine maruz kalmalarını gerektiren yeniden yapılandırılma, ülke borçlarına ve Euro bölgesine ilişkin endişelere neden olmuştur. Bu durumun sonuçları hala öngörülememektedir. Yakın zamanda bu sorunlar, diğer ana para birimlerine kıyasla Euro kurundaki dalgalanmanın artmasına katkı sağlamış, hisse fiyatlarını olumsuz etkilemiş, finansal kuruluşların finansman koşullarında kötüleşmeye neden olmuş ve Avrupa Birliği'ndeki ülkelerin yakın dönem ekonomik gelecekleri ve Avrupa Birliği'nde bulunan borçlu ülkelere verilen kredilerin kalitesi açısından belirsizliğe neden olmuştur. Kamu sektörü veya özel sektör oyuncularından getirilen tasarruf önlemleri ve bu sorunları çözmek için alınan diğer önlemler, Grup için ekonomik daralmaya ve olumsuz etkilere neden olabilir.

Grup, Devletlerin, finansal kuruluşların veya diğer kredi taraflarının ödeme güçlüğü içersine girmeleri veya Gruba karşı yükümlülüklerini yerine getiremez hale gelmeleri durumunda önemli zararlarla karşı karşıya kalabilecektir. Grubun elinde, sürmekte olan Euro bölgesi krizinden en çok etkilenen bazı ülkeler tarafından çıkarılmış ülke borçları bulunmaktadır. Ayrıca, bir özerk ülkenin kabul edilen kredi kalitesindeki bozulma, genellikle söz konusu ülkede bulunan finansal kuruluşların piyasa algısını olumsuz bir şekilde etkileyecektir. Euro bölgesinde yaşanan krizin kötüleşmesi, Grubun varlıklarının kalitesinde önemli azalışlara ve bu durumdan etkilenen ülkelerdeki kredi zararlarında artışa neden olabilecektir. Grubun, aktiflerinin değerini, geçmiş dönem trendleri esas alınarak belirlenmiş olan tahmini tahsil edilebilirlik oranlarına uygun şekilde tahsil edememesi (bu oranların yetersiz kalma olasılığı mevcuttur) de yine Grubun performansını olumsuz yönde etkileyebilecek olan faktörler arasında yer almaktadır. Grubun Euro bölgesindeki veya Orta ve Doğu Avrupa'dakiler gibi Euro bölgesiyle yakın bağlantısı olan ülkelerdeki işletmelerin ve/veya iştiraklerinin sermayelerinin yeniden değerlendirilmesini desteklemek için kaynak ayırması da gerekli olabilecektir. Grubun belli ülkelerdeki yerel faaliyetleri, yerel hükümetler tarafından uygulanacak ve işini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilecek acil yasal inisiyatiflere veya kısıtlamalara tabi olabilecektir.

2. Hükümetler, merkez bankaları ve düzenleyici kurumlar tarafından bir dizi olağanüstü önlem son zamanlarda tamamlanmıştır veya yakında tamamlanacak veya iptal edilebilecektir ve Avrupa seviyesinde önlemler uygulama riskleriyle karşı karşıyadır.

Finansal krize bir tepki olarak hükümetler, merkez bankaları ve düzenleme yetkilileri, finansal kurumların ve ülkelerin desteklenmesi ve böylece finansal piyasaların istikrara kavuşturulması amacıyla bazı önlemler almışlardır. Merkez bankaları, uzunca bir dönem faiz oranlarını tarihlerindeki en düşük seviyelere çekerek, finansal kuruluşların nakde erişimlerini kolaylaştıracak önlemlere başvurmışlardır.

Bazı merkez bankaları, bankalara sağladıkları likiditenin miktarını ve süresini artırmaya, kefalet şartlarını kolaylaştırmaya ve bazı durumlarda da piyasadaki hazine bonolarını, şirket hisse senetlerini ve ipotége dayalı menkul kıymetleri doğrudan satın alarak, finansal sisteme önemli tutarlarda nakit pompalanmasını sağlayan "geleneksel olmayan yöntemler" uygulamaya karar vermişlerdir. Bu merkez bankaları, tek başlarına veya koordineli olarak para politikalarını değiştirme veya nakit erişimine ilişkin politikalarını sıkılaştırma yönünde kararlar alarak, finansal sistemdeki nakit akışını önemli oranda azaltabilirler. Ekonomik düzelmeye ilişkin belirsizliklerin olduğu mevcut şartlar altında, bu gibi değişiklikler, finansal kuruluşların işletme koşulları ve dolayısıyla da Grubun ticari faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkilerde bulunabilir.

2012'de Euro bölgesini destekleme amacıyla alınmış ve Haziran 2012'de Avrupa Konseyi tarafından onaylanan kısa vadeli stabilite önlemlerini, Avrupa Merkez Bankasının (ECB) Ağustos 2012'deki, hazine bonosu piyasalarında doğrudan parasal işlemleri üzerine alacağı yönündeki duyurusunu ve Avrupa Konseyinin Mart 2014 tarihine kadar kredi kuruluşlarının denetimine yönelik tek bir denetim mekanizması kurma yönündeki genel yaklaşımına ilişkin Aralık 2012'deki kabulünü de içeren önlemler 2012'nin ikinci yarısında mali stabilite stresinde elle tutulur bir rahatlamaya katkıda bulunmuştur. Bununla birlikte kararlaştırılan politika önlemleri hem ulusal seviyede hem de AB seviyesinde uygulama risklerine açık olmaya devam etmektedir ve uygulandıkları ölçüde iptal edilmeleri de mümkündür. Aynı zamanda, para ve borç piyasalarının işleyişi de parçalı durumunu sürdürmekte olup stres altındaki ülkelerde kaynak sağlama sıkıntılarını büyötmektedir. Bu sıkıntılar sınır ötesi likidite akışını kısıtlayan ulusal politikalara yol açabilir ve nihayetinde parasal birlik dahilinde piyasa entegrasyonuna zarar verebilecektir.

3. Grubun sonuçları bölgesel piyasa risklerinden etkilenebilecektir

Grubun performansı, faaliyette bulunduğu Fransa ve diğer Avrupa Birliği ülkeleri gibi önemli piyasalarda hüküm süren ekonomik, finansal ve siyasi koşullardan önemli ölçüde etkilenebilir. Grubun birincil piyasası olan Fransa'da durgun ekonomik ve finansal faaliyetin, azalan tüketici harcamalarının ve gayrimenkul piyasasındaki istenmeyen yönde gelişimin Grubun işi üzerinde kredi taleplerinde düşmeyle, tahsil edilemeyen kredi alacaklarındaki artışla ve varlık değerlerindeki düşüşle sonuçlanan önemli bir olumsuz etkisi olmuştur ve olmaya devam edebilecektir. Diğer Avrupa Birliği ülkelerinde ise ekonomik durgunluk ve ekonomik ortamın bozulması, kredi zararlarının artmasına veya karşılıkların artırılmasına yol açabilecektir.

Grup, başta Rusya ve diğer Orta ve Doğu Avrupa ülkeleri ve Kuzey Afrika olmak üzere gelişmekte olan piyasalarda ticari bankacılık ve yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır. Gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları ve menkul kıymet alım-satım işlemleri, gelişmiş piyasalara göre daha tutarsız ve siyasi belirsizlik ve kur volatilitesi gibi belirli risklere daha açık olabilmektedir. Bu piyasaların yüksek belirsizlik ve bu nedenle daha riskli olma özelliklerinin devam edeceği söylenebilir.

Siyasi veya ekonomik şartlardaki, bu piyasaları etkileyen olumsuz gelişmeler Grubun ticari faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecektir.

4. Grup, Fransa da dahil olmak üzere rekabetin oldukça yoğun olduğu sektörlerde faaliyet göstermektedir.

Grubun faaliyet gösterdiği global ve yerel piyasalarda yoğun bir rekabet söz konusudur. Global ölçekte Grup, özellikle kendisiyle aynı alanlarda (Fransa Ağları, Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Global Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri) faaliyet gösteren kuruluşlarla rekabet içerisinde. Aralarında Fransa'nın da bulunduğu yerel piyasalarda ise, Grup, yerel bankalarla, finansal kuruluşlarla, finansal ve diğer hizmetler sunan kuruluşlar ve bazı durumlarda resmi kuruluşlarla rekabet etmek durumundadır. Bu rekabet, Grubun faaliyet gösterdiği tüm iş alanları için geçerlidir.

Fransa'da bankacılık ve finansal hizmetler sektöründe büyük ölçekli yerel rakiplerin ve on-line perakende bankacılık hizmetleri ve finansal hizmetler sunan yeni rakiplerin mevcudiyeti, Grubun hemen tüm ürün ve hizmetleri açısından yoğun bir rekabet ortamının doğmasına neden olmuştur. Fransa piyasası olgunlaşmış bir piyasadır ve Grup da, iş alanlarının büyük bir kısmı itibarıyla bu pazarda önemli bir paya sahiptir. Grubun faaliyetleri ve bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar, önemli alanlarda sahip olduğu pazar paylarını arttıramaması veya bir kısmını kaybetmesi halinde olumsuz yönde etkilenebilecektir. Grup ayrıca, önemli oranda var olduğu diğer coğrafi pazarlarda da yerel rakipleriyle rekabet içerisinde. Global ölçekte ve Fransa dahil yerel ölçekte ve diğer anahtar piyasalarında yaşadığı yoğun rekabet, Grubun ticari faaliyetleri, bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilecek özelliktedir.

Zaman içinde mali hizmetler sektörünün belli sektörleri geniş bir mali hizmetler yelpazesinde faaliyet gösteren kurumların başka şirketler tarafından iktisap edilmesi veya bunlarla birleşmesi ya da iflas ilanında bulunmaları sonucunda daha da yoğun hale gelmişlerdir. Bu tür değişiklikler geriye kalan rakiplerimizin daha büyük bir sermaye ve daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi ve coğrafi çeşitlilik sunma yeteneği gibi başka kaynaklar elde etmeleriyle sonuçlanabilecektir. Bu faktörlerin bir sonucu olarak ve bazı rakiplerimiz fiyatları düşürmek yoluyla pazar payını artırma teşebbüsünde bulundukça fiyatlandırma baskılarına maruz kalmış durumdayız ve kalmaya devam edebiliriz.

5. İtibarın zarar görmesi Grubun rekabet konumuna zarar verebilecektir.

Mali hizmetler sektörü son derece rekabetçi bir sektördür ve Grubun finansal güç ve dürüstlük bakımından sahip olduğu itibar, müşterileri ve karşı tarafları çekmek ve elde tutmak açısından kritik önem taşımaktadır.

Bu itibar, Grubun kendisinden, yönetiminin alacağı kararlardan ve kontrolü dışında gelişebilecek durumlardan zarar görebilir. Yayınladığı bilgiler ne denli doğru ve güvenilir olursa olsun, Grup hakkındaki olumsuz gelişmeler Grubun ticari faaliyetleri üzerinde ve rekabet durumunda olumsuz etkiler yaratabilir.

Grubun itibarı, yönetiminin çıkar çatışmalarını veya benzeri hususları kontrol etme konusundaki bir zaafından ya da çalışanlarının veya diğer piyasa aktörlerinin kusurlu davranışlarından, finansal sonuçlarında meydana gelebilecek düşüşlerden veya bu sonuçların yeniden şekillendirilmesi veya üzerinde düzeltmeler yapılmasından ve özellikle sonrasında medyanın ilgi odağı haline gelebilecek olumsuz yönde yasal veya idari işlemlerden zarar görebilir. Grubun itibarının zarar görmesi, Grubun ticari faaliyetlerini veya finansal durumunu da olumsuz yönde etkileyebilecektir.

6. Piyasalardaki uzun süreli bir düşüş Grubun likiditesini azaltabilir ve varlık satışını zorlaştırarak önemli zararlara yol açabilir.

Grubun ticari faaliyetlerinin bazıları itibarıyla piyasa hareketlerinin uzaması ve özellikle de varlık fiyatlarının düşmesi, piyasalardaki faaliyetlerin seviyesini düşürebileceği gibi, likiditenin azalmasına da neden olabilir. Bu gelişmeler, Grubun bozulan pozisyonlarını zamanında düzeltmemesi halinde önemli zararlara yol açabilir. Bu durum, özellikle Grubun, doğaları gereği görece daha likit olan piyasalarda elinde bulundurduğu varlıklar için geçerlidir. Düzenlenmiş piyasalarda veya diğer ticari piyasalarda işlem görmeyen, bankalar arası vadeli işlem sözleşmeleri gibi varlıklar, borsa işlem fiyatlarından ziyade Grubun içsel modelleri esas alınarak değerlendirilmektedir. Varlık fiyatlarındaki bu gibi düşüşlerin takibi zordur ve Grubun öngöremeyeceği zararlara yol açabilir.

Grubun gayrimenkullerle ilgili yapılandırılmış finansal varlık ve belli başka yapılandırılmış finans varlık portföyü finansal krizin başlamasıyla birlikte ve kriz süresince değer kaybetmiş ve/veya daha az likit hale gelmiştir ya da likiditesini kaybetmiştir. Bu portföye, alt varlıklarının büyük bir kısmı ABD, Avrupa ve Avustralya'da bulunan teminatlı borç yükümlülükleri, konut ipotekine dayalı menkul kıymetler, ticari ipotek dayalı menkul kıymetler ve diğer varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı kredi yükümlülükleri, kısmen monoline sigortacılar tarafından koruma altına alınmış olan varlıklar ve egzotik kredi türevleri dahildir.

Grup, mevcut varlık portföyünü yönetmek ve kontrol etmek için gerekli önlemleri almaya devam etse de, bu portföylerle ilgili yaşanabilecek zararların ileride büyük rakamlara ulaşmayacağını herhangi bir garantisi yoktur. Bu gibi zararlar, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir.

7. Grup, kontrolünde olmayan nedenlerden ötürü kısıtlanabilecek olan, finansmana ve diğer likidite kaynaklarına erişime güvenmektedir.

Kısa ve uzun vadeli fonlara erişebilme becerisi, Grubun işleri için önemlidir. Kendimize, uzun vadeli borç vererek, banka iştiraklerimizde mevduat kabul ederek, borç senetleri ve ticari senetler tanzim ederek ve banka kredileri veya çerçeve kredileri alarak, teminatsız bir temelde kaynak yaratmaktayız. Ayrıca birçok varlığımızı, yeniden satın alma sözleşmelerine girmek de dahil olmak üzere teminatlı bir temelde finanse etmeye çaba gösteriyoruz. Grubun teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullar üzerinden erişim sağlayamaması veya müşteri mevduatlarındaki önemli bir düşüş de dahil olmak üzere, öngörülemez nakit veya ek teminat akışlarına maruz kalması halinde, Grubun likiditesi zarar görebilir. Bilhassa, Grubun (örneğin rakiplerin müşterilere ödemeyi kabul ettikleri faiz oranlarını yükseltmeleri ve buna göre müşterilerin mevduatlarını başka yere aktarmaları nedeniyle) müşteri mevduatlarını başarılı bir şekilde çekmeyi sürdürmemesi halinde Grup bu tür finansmanı daha pahalı bir finansmanla değiştirmek zorunda kalabilir ve bu da Grubun net faiz marjını ve net faiz gelirini azaltacaktır.

Grubun likiditesi, genel piyasa sorunları, Grubu veya üçüncü tarafları etkileyen faaliyet zorlukları, finansal hizmetler endüstrisi hakkındaki genel olumsuz düşünceler, Grubun kısa veya uzun vadeli finansal beklentileri, kredi oranlarındaki değişiklikler veya Grubun piyasa aktörleri veya diğer finansal kuruluşlar gözündeki algısı gibi faktörlerden olumsuz bir şekilde etkilenebilir.

Grubun kredi puanlarının Grubun fonlara erişimi ve ayrıca belli ticaret gelirleri üzerinde önemli bir etkisi olabilir. Bir kredi puanı düşüşü durumunda belli OTC sözleşmeleri ve Kurumsal Teminatlar ticaret segmenti ile ilişkili belli başka sözleşmelerle ilgili olarak belli karşı taraflara ek teminatlar sağlamamız istenebilir. Derecelendirme kuruluşları yönetim, kazançların seviye ve kalitesi, sermaye yeterliliği, finansman ve likidite, risk iştahı ve yönetimi, varlık kalitesi, stratejik yönelik ve iş çeşitliliği de dahil olmak üzere Grubun kredi puanlarının belirlenmesinde önemli olan ihraççıya özel belli faktörleri izlemeye devam etmektedirler. Buna ek olarak derecelendirme kuruluşları yönetmelik veya mevzuat değişiklikleri, makroekonomik ortam ve algılanan devlet desteği seviyeleri gibi sektör ölçeğinde başka faktörlere bakılmaktadır ve bu kuruluşların Grubun ve benzer kuruluşların puanlarını düşürmeleri mümkündür.

Ayrıca Grubun sermaye piyasalarına erişim yeteneği ve uzun vadeli, teminatsız fonları elde etme maliyeti, kontrolü dışında olanlar da dahil olmak üzere hem nakit bono ve türev araçlarındaki kredi tesisleriyle doğrudan ilgilidir. Likidite kısıtlamaları, Grubun işi, finansal durumu, faaliyetlerinin sonuçları ve karşı tarafların yükümlülüklerini karşılama yeteneği üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

8. Finansal piyasaların volatilitesi Grubun ticari ve yatırım faaliyetlerinden önemli ölçüde zarar etmesine yol açabilir.

Piyasadaki istikrarsızlık, Grubun kredi, döviz, emtia ve sermaye piyasalarında ve özel sermaye, taşınmaz varlıklar ve diğer varlıklar ile ilgili ticari ve yatırım pozisyonlarını olumsuz yönde etkileyebilecektir. Son yıllarda piyasalarda ciddi düşüşler ve aşırı piyasa dalgalanmaları meydana gelmiştir ve gelecekte de tekrar edebilir ve bu da Grubun sermaye piyasası işlemlerinden önemli ölçüde zarar etmesine yol açabilir. Bu gibi zararlar; swap'ler, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi birçok işlem ve hedge ürünlerini de kapsayabilecek ölçüde geniş kapsamlı olabilir.

Piyasanın volatilitesi, trendlerin öngörülmesini ve etkin ticari işlem stratejilerinin uygulanmasını zorlaştırmakta ve fiyatlar düştüğünde net pozisyon fazlalığından ve fiyatlar yükseldiğinde net açık pozisyonlardan zarar etme riskini arttırmaktadır. Bu gibi zararlar -önemli olması durumunda-, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir.

9. Faiz oranlarındaki değişiklikler Grubun bankacılık ve varlık yönetimi faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun performansı, Avrupa ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer piyasalardaki faiz oranlarının gelişiminden ve dalgalanmasından etkilenmektedir. Grubun faiz oranına olan hassasiyeti yönetim şekli, faaliyet sonuçları üzerinde etkide bulunabilir. Grubun faiz oranına olan hassasiyeti yönetimi de faaliyet sonuçlarını etkileyebilir. Faiz oranına olan hassasiyet, piyasa faiz oranları ve net faiz gelirleri arasındaki ilişkiyle ilgilidir. Grubun faiz borçlarıyla, alacaklı olduğu faiz tutarının birbirine uymamasının (böyle bir uymama durumuna karşı gerekli koruma önlemlerinin alınmadığı varsayımından hareketle), Grubun ticari faaliyetleri, bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecektir.

10. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun ticari faaliyetlerinden elde ettiği sonuçları olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun ana faaliyet para birimi Euro'dur. Bununla birlikte Grubun faaliyetlerinin önemli bir kısmı, ABD Doları, İngiliz Sterlini, Çek Kronu, Rumen Leyi ve Japon Yeni gibi Euro dışındaki para birimleri üzerinden gerçekleştirilmektedir. Grup gelir ve giderlerinin veya varlık veya borçlarının farklı para birimlerinde olması ölçüsünde kur hareketlerinin etkilerine açıktır. Bu para birimlerinin Euro karşısında dalgalanmalar göstermesi, döviz kuru riskini sınırlamak için aldığı koruma önlemlerine rağmen, konsolide faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını bir yıldan diğerine olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun konsolide mali beyanlarını borçlarının çoğunun para birimi olan Euro cinsinde açıklaması nedeniyle Grup ayrıca mali beyanlarının hazırlanmasında çevirme riskine de tabidir. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar ayrıca, Grubun Euro bölgesi dışında kalan bağlı şirketlerine yaptığı yatırımlarının değerini (Euro cinsinden) de etkileyebilecek özellikte olabilir.

11. Grup faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Yasal ve düzenleyici çerçevenin gelecekte ne ölçüde değişeceğini veya bu değişikliklerin Grubun işleri üzerindeki etkisini kestirmek zordur.

Grup, faaliyette bulunduğu tüm ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenlemelere tabidir. Bankalara uygulanan kurallar öncelikle bu bankaların risk maruziyetlerinin sınırlandırılmasını, istikrar ve itibarlarının muhafaza edilmesini, maruz kaldıkları risklerin sınırlandırılmasını ve mevduat sahiplerinin, kredi verenlerin ve yatırımcıların korunmasını amaçlamaktadır. Finansal hizmet sağlayıcılarına uygulanan kurallar, diğer hususların yanı sıra finansal enstrümanların satışını, plasmanını ve pazarlanmasını düzenlemektedir. Grubun bankacılık şirketleri faaliyette bulundukları ülkelerin sermaye yeterliliğine (bazı durumlarda likiditeye) ilişkin şartlarına da uygun hareket etmek durumundadır. Bu kural ve yönetmeliklere uymak, önemli kaynaklara sahip olmayı gerektirmektedir. Yürürlükteki yasa veya yönetmeliklere uymamak, cezai yaptırımlara, Grubun itibarının zarar görmesine, faaliyetlerin zorunlu olarak askıya alınmasına veya işletme lisanslarının iptaline yol açabilmektedir.

Son finansal krizin baş göstermesinden beri, çeşitli ulusal ve uluslar arası yasama ve düzenleme organları ve diğer kuruluşlar tarafından bir dizi önlem önerilmiş, tartışılmış ve bazı durumlarda yürürlüğe konmuştur. Bu aşamada bu önlemlerin uygulanmaları halindeki etkilerinin belirlenmesi zordur. Bu önlemlerin bazıları halihazırda uygulanmışken bazıları da henüz görüşülme aşamasındadır. Dolayısıyla bu önlemlerin gelecekteki etkilerinin kesin olarak hesaplanması veya bazı durumlarda olası sonuçlarının değerlendirilmesi zordur.

Özellikle de, Basel 3 reformlarının Avrupa Birliği'nde uygulanması, henüz görüşülme aşamasında olan Sermaye Gerekleri Yönetmeliği 1 (CRR1) ve Sermaye Gerekleri Direktifi 4'e (CRD4) konu olmalıdır. Basel 3, daha güçlü bir bankacılık sektörünü teşvik etme amacıyla sermaye ve likidite yönetmeliklerini güçlendirmeye yönelik uluslararası bir düzenleyici çerçevedir. Ek zarar hafifletme gerekleri de dahil olmak üzere global bankaların sistemik risk maruziyetine hitap eden öneri ve önlemler Basel Komitesi ve 2009'daki G-20 Londra zirvesinin ardından kurulan Mali İstikrar Kurulu tarafından benimsenmiştir.

Başka global bankaların yanı sıra Societe Generale Mali İstikrar Kurulu tarafından "sistemik olarak önemli bir mali kuruluş" olarak gösterilmiştir ve bunun sonucu olarak da ek sermaye tamponu gereklerine tabi olacaktır. Bu önlemlerin uygulanmasına ilişkin özel kurallar henüz tam olarak belirlenmemiş olabilir.

Buna ek olarak, sistemik bakımdan önemli bankaların temerrüdünün neden olduğu, mali sistemin istikrarına yönelik risklerin azaltılmasını amaçlayan başka reformlar da görülmektedir. Bu potansiyel reformlara bankaların mali zorluk durumunda yürürlüğe karar planları koymaları yönünde bir zorunluluk ve mali zorluk durumunda finans kuruluşlarıyla ilgili genişletilmiş düzenleme yetkileri (bu kurala ilişkin bir Avrupa Direktifi yasama aşamasındadır) veya sürmekte olan daha geniş kapsamlı bir Fransız Bankacılık reformu inisiyatifinin bir parçası olan ve finans kuruluşlarının yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerini perakende bankacılık faaliyetlerinden ayırmalarını gerektirecek olan olası bir yönetmelik dahildir. Bu reformların Grup ve yapısı üzerinde etkisi olabilir, bununla birlikte bu etkilerin ölçüsü henüz belirlenmemektedir.

Son olarak, 2010'da Amerika Birleşik Devletleri'nde uygulamaya konulan Dodd-Frank Wall Street Reformu ve Tüketici Koruma Kanunu ("Dodd-Frank"), Grubu ve faaliyetlerinden bazılarını etkileyecektir. Dodd-Frank, sistematik risk yönetimi, banka sermaye standartları, önemli finans kuruluşlarının sistematik açıdan başarısız olması nedeniyle tasfiye edilmesi, borsa dışı türev araçları ve bankaların tescilli ticari işlemlerde bulunma ve hedge fonları ile özel özkaynak fonlarına sponsorluk ve yatırım yapma becerisi gibi konuları ele alarak, ABD dışı bankalar da dahil olmak üzere finansal hizmetler endüstrisini etkileyecek önemli yapısal reformların yapılmasını istemektedir. Dodd-Frank'ın bazı bölümleri kanunun çıkmasının ardından derhal yürürlüğe girse de, diğer bölümleri geçiş dönemleri ile uzun bir kural belirleme sürecine tabidir. Bu nedenle, nihai kuralların Grup veya finansal hizmetler endüstrisinin tamamı üzerindeki etkisinin (ülke dışı etkiler de dahil olmak üzere) tahmin edilmesini zorlaştırmaktadır.

12. Grup, karşı taraf riski ve yoğunlaşma riskiyle karşı karşıya bulunmaktadır.

Grup, işlem yapma, kredi verme, mevduat kabul etme, takas işlemleri ve ödeme ve diğer faaliyetlerinin sonucunda, ticari faaliyetlerinin normal gidişatı içerisinde ilişki içerisinde bulunduğu karşı taraflarla ilgili kredi risklerine açık bir konumdadır. Söz konusu karşı taraflar arasında kurumsal müşteriler, aracı kurumlar ve borsa ajanları, ticari bankalar ve yatırım bankaları ve özerk devletler sayılabilir. Grup, herhangi bir karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi ve elinde bulundurduğu ek teminatın değerinin veya nakde çevrildiğindeki tutarının, ilgili alacağın veya türev riskinin toplam bedelini karşılamayacak tutarda olması halinde zarar edebileceğini fark edebilir. Grubun kullandığı koruma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin birçoğu, yine finansal karşı taraf kuruluşlarla yapılan işlemler içermektedir.

Bu karşı tarafların zayıflaması veya ödeme güçlüğü içersine girmesi, Grubun koruma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin etkinliğini azaltabilecek ve Grubun ticari faaliyetlerini, bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçları ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Grup, ayrıca belirli karşı taraflara, kredi alanlara veya ihraççılara (bağımsız ihraççılar da dahil olmak üzere) veya belirli ülkelere veya sektörler için maruziyetini de yoğunlaştırmış olabilir. Söz konusu karşı taraflara ilişkin derecelendirme düşüşleri, temerrütler veya ödeme acizleri ya da söz konusu ülkelerdeki veya sektörlerdeki ekonomik koşullardaki bozulma, Grubun işleri, faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumu üzerinde özel bir olumsuz etkiye sahip olabilir. Grubun bağımsız kuruluşlara, sektörler ve ülkelere olan kredi maruziyeti düzeyini sınırlandırmak ve izlemek için kullandığı sistemler, kredi riskinin yoğunlaşmasını engellemede etkili olamayabilir. Grup, bir riskin yoğunlaşması nedeniyle, ekonomik koşullar ve piyasa koşulları rakipleri için genel olarak iyi olsa bile kayıplara maruz kalabilir.

13. Diğer finansal kuruluşların ve piyasa katılımcılarının mali sağlamlığı ve faaliyetleri, Grubu olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun finansman, yatırım ve türev araç işlemlerinde bulunma yeteneği, diğer finansal kuruluşların veya piyasa katılımcılarının sağlam yapısı nedeniyle olumsuz bir şekilde etkilenebilir. Finansal hizmet kuruluşları, ticaret, takas, karşı taraf, fonlama ilişkileri ve diğer ilişkiler nedeniyle birbirleriyle bağlantılıdır. Bu nedenle, finansal hizmet kuruluşlarının bir veya daha fazlasının başarısız olması ya da bununla ilgili dedikodular veya sorular ya da genel olarak finansal hizmetler endüstrisindeki güven kaybı, piyasa çapında likidite azlığına ve başka zararlar ya da başarısızlıklara neden olabilir. Grup broker ve borsa ajanları, ticari bankalar, yatırım bankaları, karşılıklı fonlar ve hedge fonları ve düzenli olarak işlem gerçekleştirdiği diğer kurumsal müşteriler de dahil olmak üzere finansal piyasadaki karşı tarafların etkisine doğrudan ve dolaylı olarak açıktır. Bu işlemlerin birçoğu karşı tarafların veya müşterilerin temerrüdü halinde Grubu kredi riskine maruz bırakmaktadır. Buna ek olarak Grubun kredi riski, elinde bulundurduğu teminatın herhangi bir nedenle nakde çevrilememesi veya Grubun maruziyetinin tamamını kapatmaya yeterli olmaması durumunda daha da artabilir.

14. Grubun koruma stratejileri bütün zarar risklerinin önlenmesi açısından yeterli olmayabilir.

Grubun, faaliyetleriyle ilgili çeşitli risklere karşı uyguladığı muhtelif koruma önlemleri ve stratejilerinin işe yaramaması halinde, önemli miktarlarda zararlar söz konusu olabilecektir. Stratejilerinin birçoğu geçmişteki ticaret modellerine ve korelasyonlarına dayalı olup gelecekte etkili olmayabilir.

Örneğin, Grup herhangi bir varlıkla ilgili fazla pozisyon aldığında, bu pozisyonunu, geçmiş dönemlerde dengeleyici bir yönde hareket etmiş olan diğer bir varlıkla ilgili açık pozisyon olarak koruma altına alabilir. Ancak, söz konusu koruma, fazla pozisyonla ilgili maruz kaldığı riskin sadece bir kısmını kapsayabilir ve kullanılan stratejiler, ileriye yönelik tüm risklere karşı koruma sağlayamayabilir veya her türlü piyasa koşulları altında ya da gelecekte ortaya çıkabilecek tüm risk türleri konusunda gereken riskleri hafifletme etkinliğine sahip olmayabilir. Piyasalarda meydana gelen beklenmedik değişiklikler de Grubun koruma stratejilerinin etkililiğini azaltabilir.

15. Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu yeni karşılıklarda meydana gelebilecek önemli artışlardan veya yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz yönde etkilenebilir.

Grup, kredi verme faaliyetleri çerçevesinde oluşabilecek zararlar için düzenli olarak karşılık ayırmaktadır. Grubun, gelir tablolarında "risk maliyeti" adı altında gösterilen toplam kredi zararı karşılıkları, ilgili krediler konusunda yaptığı tahsil edilebilirlik değerlendirmeleri üzerine temellendirilmektedir. Bu değerlendirmelerde geçmiş dönem zararlarına ilişkin analizler, verilmekte olan kredilerin hacmi ve türü, sektör standartları, vadesi geçmiş kredi geri ödemeleri, belirli ekonomik şartlar ve diğer faktörler esas alınmaktadır. Bu değerlendirmeleri yaparken gösterdiği özen bir yana, Grup geçmişte kredi zararları için karşılıklarını artırmak mecburiyetinde kalmıştır ve temerrütlerdeki artışı veya başka nedenleri takiben gelecekte de karşılıklarını önemli miktarda artırmak mecburiyetinde kalabilecektir. Kredi zararı karşılıklarındaki önemli artışlar, Grubun kendileri için herhangi bir karşılığın kaydedilmediği kredilerle ilgili risk tahminlerinde ortaya çıkabilecek önemli değişiklikler veya kredi zararlarının ayrılan karşılıklardan daha yüksek olması Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere neden olabilir.

16. Grup, yanlış olması halinde mali beyanları üzerinde önemli bir etkiye yol açabilecek olan varsayım ve öngörülere dayanmaktadır.

Yönetim, Grubun konsolide mali tablolarının hazırlanması amacıyla Mali Bilgiler'de (10. Bölüm) açıklanan IFRS muhasebe ilkelerini uygularken, gelir tablosu kalemleri, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlendirilmesi ve konsolide mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminleri yapabilmek için yönetim yargıda bulunmakta ve konsolide mali tabloların oluşturulduğu zaman elde bulunan bilgileri kullanmaktadır.

Doğası gereği, tahminlere dayanan değerlemeler riskleri ve belirsizlikleri içermektedir. Gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlere göre farklılık gösterebilir ve bunun da Grubun mali tabloları üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir:

- Bilançoda veya mali tabloların notlarında gösterilen, aktif piyasada kote olan finansal araçların rayiç değeri;
- Finansal varlıkların (Krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar), kiralama finansmanı ve benzer anlaşmalar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiyenin değer düşüşü meblağı;
- çalışan yardımları veya sigorta şirketleri için sigorta rezervleri de dahil olmak üzere pasifler kapsamına alınan karşılıklar ve ayrıca bilançonun aktif tarafındaki ertelenmiş kar paylaşımı;
- bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları miktarı;
- her bir işletme kombinasyonu için belirlenen ilk şerefiye değeri ve
- konsolide bir iştirakin kontrolünün elden çıkması halinde ilgili olduğu durumlarda kuruluşun Grubun elinde bulunan hissesinin rayiç değeri.

17. Grup finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek yasal risklerle karşı karşıyadır.

Grup ve eski ve şimdiki temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari veya cezai kovuşturmalar kapsamında yer alabilir. Bu kovuşturmaların çok büyük bir bölümü, Grubun olağan ticari faaliyetlerinin bir parçası olarak kabul edilebilir. Özellikle zorlu ekonomik piyasa ortamı nedeniyle bankalar ve yatırım danışmanları gibi aracı kuruluşlara karşı yatırımcılar tarafından açılan davaların ve resmi makamlar tarafından başlatılan soruşturmaların sayısında bir artış meydana gelmiştir. Bu durum, Grubun ve diğer finansal kuruluşların bu dava ve soruşturmalar nedeniyle uğradıkları zararlarda ve itibar kayıplarında artışlara neden olmuştur.

Davaların, düzenleyici takiplerin ve Grubun işletmelerini ilgilendiren diğer aleyhte takibatın, özellikle de davaların farklı türden davacılar tarafından açıldığı, belirsiz veya belirtilmeyen tutarlarda tazminat tutarlarının talep edildiği veya yeni yasal taleplerle ilgili davaların ne şekilde sonuçlanacağını kestirebilmek oldukça zordur.

Grup yönetimi, finansal tabloları hazırlarken, bu davalar ve tahkim süreçleri konusunda bazı tahminlerde bulunmakta ve olası ve tahmin edilebilir zararlar için bir karşılık ayırmaktadırlar. Bu tahminlerin doğru çıkmaması veya ayrılan karşılıkların söz konusu zararları karşılamada yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan önemli ölçüde olumsuz yönde etkilenebilecektir.

18. Grup, bir iktisapta bulunması halinde entegrasyon sürecini maliyet etkin bir şekilde yönetemeyebilir veya ilgili satın alımlardan beklenen faydayı sağlayamayabilir.

Grup, iktisap edeceği şirketleri veya varlıkları seçerken bu şirketleri titiz bir analiz sürecine tabi tutmaktadır. Ancak, bu analizler, çeşitli nedenlerden dolayı tam kapsamlı olarak tamamlanamaz. Bunun sonucunda da, iktisap edilen bazı şirketlerle ilgili öngörülme sorunlar ortaya çıkabilir veya iktisap konusunda gerekli özenin gösterilmesi mümkün olmadığından, Grubun maruz kaldığı risklerde artış meydana gelir.

Yeni iktisap edilen bir şirketin entegrasyonu, genelde iş geliştirme ve pazarlama çabalarının etkin bir şekilde koordine edilmesini, kilit konumdaki yöneticilerin şirkette kalmasının sağlanmasını, işe yeni personel alınmasını ve gerekli eğitimlerin verilmesini ve bilgi teknolojisi sistemlerinin entegre edilmesini gerektirir. Bu görevlerin yerine getirilmesi tahmin edilenden daha zor olabileceği gibi, yönetim tarafından öngörülenden daha fazla zaman ve kaynak ayrılmasını gerekli kılabilir ve Grup, beklenenden daha fazla entegrasyon maliyetiyle ve daha düşük tasarruf düzeyleriyle veya daha düşük kazançlarla karşılaşabilir. Hangi sinerjilerin ne ölçüde yaratılabileceği ve zamanlaması da belirsizdir.

19. Grubun risk yönetimi sistemi etkin olmayabilir ve Grubun önemli zararlara neden olabilecek beklenmedik ve öngörülemez risklere maruz kalmasına yol açabilir.

Grup, risk yönetimi politikalarının, prosedürlerinin ve risk değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesine önemli miktarlarda kaynak ayırmıştır ve ayırmaya devam etme düşüncesindedir. Bununla birlikte, kullanmakta olduğu risk yönetimi teknikleri ve stratejileri, ilgili ekonomik piyasa ortamlarının tümünde karşı karşıya bulunduğu risklerin azaltılması veya belirleyemediği ya da öngöremediği riskler de dâhil olmak üzere her türlü risk karşısında yeterli olmayabilir. Grubun risk yönetiminde kullandığı bazı kalitatif araçlar ve metrikler, gözlemlenmiş geçmiş dönem piyasa davranışları üzerine temellendirilmiştir. Grup, karşı karşıya bulunduğu risklerin değerlendirilmesine yönelik gözlemlerinde istatistiksel araçlardan ve benzeri diğer araçlardan yararlanmaktadır. Bu araçlar ve metrikler, Grubun öngöremediği veya istatistiksel modeller yardımıyla doğru şekilde değerlendiremediği ileriye yönelik risklerin belirlenmesinde başarılı olamayabilir. Risklerin öngörülememesi veya iyi yönetilememesi, Grubun ticari faaliyetlerini, bu faaliyetlerinin sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

20. Operasyonel başarısızlık, kendileriyle iş yaptığımız kuruluşları etkileyen fesihler veya kapasite sınırlamaları veya Grubun bilgi teknolojisi sistemlerinin başarısızlığı veya ihlali zararlara yol açabilmektedir.

Grup operasyonel başarısızlık ve nakdi mutabakatın veya menkul kıymet işlemlerinin kolaylaştırılmasında kullandığımız mali araçlar (takas muhabirleri, borsalar ve takas daireleri gibi), müşteriler ve diğer piyasa katılımcıları da dahil olmak üzere üçüncü tarafların feshi veya kapasite sınırlamaları riskine açıktır. Gittikçe artan sayıda türev işlevi mevcut durumda veya yakın gelecekte borsalarda takas edilmektedir veya edilecektir ve bu da bu risklere olan maruziyetimizi artırmakta ve bu tür bir başarısızlık, fesih veya sınırlama durumunda yeterli ve uygun maliyetli alternatifler bulma yeteneğimizi etkileyebilmektedir. Birçok finansal kuruluşun takas muhabirleri, borsalar ve takas daireleriyle olan bağlantıları ve bu kuruluşların gittikçe artan merkeziliği bir kurum veya kuruluştaki bir operasyonel başarısızlığın iş yapma yeteneğimizi önemli derecede etkileyebilecek sektör çapında bir operasyonel başarısızlığına yol açması riskini artırmaktadır. İster piyasa katılımcıları arasında olsun ister finansal araçlar arasında, sektörlerin birleştirilmesi, ayrı karmaşık sistemlerin sıklıkla hızlı bir şekilde birleştirilmesinin gerekmesi nedeniyle bu riskleri artırmaktadır. Ayrıca müşterilerimizle daha bağlantılı hale geldikçe müşterilerimizin sistemleriyle ilgili operasyonel başarısızlık riskiyle de karşı karşıya kalmaktayız. Bu türden bütün başarısızlıklar, fesihler veya sınırlamalar işlem yapma, müşterilerimize hizmet sunma, risk maruziyetimizi yönetme veya işimizi genişletme yeteneğimizi olumsuz etkileyebilir veya müşterilerimizin mali zarar görmelerine veya borçlanmalarına, likiditemizin zarar görmesine, işlerimizin kesintiye uğramasına, düzenleyici müdahalelere ve itibar kaybına yol açabilir.

Buna ek olarak Grup, faaliyetlerini yürütmede ağırlıklı olarak iletişim ve bilgi sistemlerinden yararlanmaktadır. Bu sistemlerin kısa süreli veya geçici sürelerle de olsa devre dışı kalması, kesintiye uğraması veya güvenliğinin ihlal edilmesi, ticari faaliyetlerinde kesintilere veya aksamalara neden olabilir ve bu durumda bilgilerin kurtarılması ve doğrulanması ile ilgili ek zararlara ve iş kayıplarına yol açabilir. Grubun bilgi sistemlerinin devre dışı kalması, kesintiye uğraması veya güvenliğinin ihlal edilmesi, Grubun ticari faaliyetlerini, bu faaliyetlerinin sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

21. Grup, salgın hastalıklar, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemeyen olaylar veya felaketler nedeniyle zarar görebilir.

Bir salgın hastalık veya başka yaygın sağlık sorunu (veya bu tür bir durumdan endişe duyulması), terörizm veya doğal afetler gibi öngörülemeyen durumların veya felaketlerin meydana gelmesi ekonomik ve mali kesintilere, Grubun işini sürdürme yeteneğine zarar verebilecek (seyahat sınırlamaları veya etkilenen çalışanların yerlerinin değiştirilmesi de dahil) operasyonel zorluklara yol açabilir ve Grubun sigorta faaliyetlerini önemli zararlara ve gider artışlarına (tekrar sigortalama primleri gibi) maruz bırakabilir.

22. Grup, piyasadaki gerilemeler sırasında aracılık faaliyetlerinden ve diğer komisyona ve ücrete dayalı faaliyetlerden düşük gelirler elde edebilir.

Grup, piyasada son zamanda yaşanan gerileme sırasında, müşteriler için gerçekleştirdiği işlemlerin hacminde bir düşüş ve sonuç olarak bu faaliyetten elde ettiği gelirlerde bir düşüş yaşamıştır. Grubun, ileride periyodik olarak ve beklenmedik bir şekilde gerçekleşebilecek olan piyasa gerilemelerinde benzer bir eğilim yaşamayacağına ilişkin herhangi bir garanti olamaz. Ayrıca, Grubun müşterilerinin portföylerini yönetmek için aldığı ücretler çoğu zaman bu portföylerin değerine veya performansına dayalı olduğundan, müşterilerinin portföylerinin değerini azaltan veya çekilen meblağ miktarını arttıran bir piyasa gerilemesi, Grubun varlık yönetimi, emanet bankacılığı ve özel bankacılık faaliyetlerinden elde ettiği gelirleri azaltabilir.

23. Kalifiye elemanları elimizde tutma ve çekme yeteneğimiz işimizin başarısı bakımından kritiktir ve bunun yapılmaması performansımızı önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Çalışanlarımız en önemli kaynağımızdır ve sektördeki kalifiye personel rekabeti çok yükündür. Kalifiye çalışanları çekmek, elde tutmak ve işe almak için kariyer yolları, eğitim ve gelişim fırsatları ve rakiplerimizle ve pazardaki uygulamalarla tutarlı ücret seviyeleri sunmamız gerekmektedir. Kalifiye elemanları istihdam etmeye devam edemememiz durumunda rekabet durumumuz ve müşteri memnuniyeti de dahil olmak üzere performansımız önemli oranda olumsuz etkilenebilecektir. Ayrıca, finans sektörü, teşvik temelli ücretlendirme, geri alma zorunlulukları ve ödeme ertelemeleri ile ilgili kurallar da dahil olmak üzere personel ücretlendirmede daha sıkı bir düzenleme görmeye devam edecektir ve tıpkı finans sektöründeki diğer katılımcılar gibi biz de kalifiye çalışanları çekmek ve elimizde tutmak için değişen bu ortama uyum sağlamak zorundayız.

KREDİ RİSKLERİ

KREDİ RİSKİ YÖNETİMİ: ORGANİZASYON VE YAPI

Risk Bölümü, Grubun kredi riski yönetimi ile ilgili çerçevenin oluşturulması amacıyla, ticari bölümlerle işbirliği yaparak ve kredi riski politikasını esas alarak, bir kontrol ve izleme sistemi oluşturmuş bulunmaktadır. Kredi riski politikası, düzenli aralıklarla Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

Kredi riski denetimi, ticari bölümler (Fransa Ağı, Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta, Global Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı) tarafından organize edilmekte ve çapraz işletme (ülke riskinin ve finansal kuruluşlarla ilişkili riskin izlenmesi) yaklaşımı ile departmanlar tarafından desteklenmektedir. Piyasa işlemleriyle ilgili karşı taraf riski ile ilgilenen ekip, Piyasa Risk Departmanına bağlı çalışmaktadır.

Risk Bölümü bünyesindeki departmanların her biri, aşağıda belirtilen hususlardan sorumludur:

- müşteriler, müşteri grupları veya işlem tipleri itibarıyla global ve bireysel kredi limitlerinin belirlenmesi;
- satış departmanları tarafından gönderilen işlemler için onay verilmesi;
- puanlama veya dahili müşteri puanlandırma kriterlerinin onaylanması;
- büyük risk arz eden durumların ve muhtelif belli kredi portföylerinin izlenmesi ve denetlenmesi;
- özel ve genel karşılık ayırma politikalarının onaylanması.

Ayrıca, özel bir departman tarafından kapsamlı portföy analizleri yapılmakta ve ilgili makamlara sunulacak olanlar da dahil olmak üzere, bu analizlere ilişkin raporlar düzenlenmektedir. Risk Bölümünün faaliyetleriyle ilgili olarak CORISQ'e aylık rapor ve Genel Müdürlüğe de spesifik analizler sunulmaktadır.

KREDİ POLİTİKASI

Societe Generale'nin kredi politikası herhangi bir kredi riski taahhüdünün onaylanmasının müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bir bilgiye ve işlemin amaç ve yapısının ve borcun geri ödeneceği kaynakların anlaşılmasına dayanması gerektiği ilkesine dayanmaktadır. Kredi kararları ayrıca işlem yapısının karşı tarafın temerrüdü durumundaki zarar riskini minimize etmesini sağlamalıdır. Ayrıca, kredi onay süreci müşterinin ait olduğu grubun genel taahhüdünü de dikkate almaktadır. Risk onayı, risk iştahına paralel olarak Grubun risk yönetimi stratejisinin bir parçasını oluşturmaktadır.

Risk onay süreci, dört ana ilke üzerine temellendirilmiştir:

- kredi riski (borçlu riski, ödeme/teslim teslim riski, ihraççı riski, replasman riski) içeren bütün işlemler önceden yetkilendirilmelidir;
- işlemleri analiz ve onaylama sorumluluğu en uygun işletme veya kredi riski birimine aittir. İşletme ve risk birimi, risk yönetimiyle tutarlı bir yaklaşımın izlenmesinin sağlanabilmesi açısından, belirli bir müşteri veya müşteri grubu ile ilgili tüm yetki taleplerini incelemektedir;
- iş kolu ve risk birimi bağımsız olmalıdır;
- kredi kararları sistematik olarak, işletmeler tarafından sağlanan ve Risk Bölümü tarafından onaylanan dahili risk derecelendirmelerini (borçlu derecelendirmesi) esas almalıdır.

Risk Bölümü, güçlü korelasyonlara sahip sektörel risklerin azaltılmasına yönelik olarak, belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri açısından uygun gördüğü limitler konusunda CORISQ'e tavsiyelerde bulunmaktadır. Limit tahsisi, riske maruz kalan işletme birimlerini ve Risk Bölümünü içeren bir süreç çerçevesinde, Grup Genel Müdürlüğün nihai onayına tabidir.

RİSK DENETİM VE TAKİP SİSTEMİ

Portföy incelemesi ve sektör risk takibi

Yetkilendirme limitleri karşı tarafça belirlenmektedir ve kredi onay süreci karşı tarafın ait olduğu gruba ait genel yetkilendirme limitine uygun olmalıdır.

Tek tek büyük riskler Büyük Riskler Komitesi tarafından incelenmektedir (CGR: Comité Grands Risques).

Yoğunlaşmalar, dâhili bir model kullanılarak ölçümlenmekte ve büyük ölçekli riskler için münferit yoğunlaşma limitleri belirlenmektedir. İhlal edilen yoğunlaşma limitleri, riskin azaltılması, pozisyonların kredi türevleri kullanılarak "hedge" edilmesi ve/veya varlık satışlarıyla kontrol altında tutulmaktadır.

Odaklanma Komitesi toplantılarında en büyük karşı taraflar için yoğunlaşma hedefleri belirlenmektedir.

Buna ek olarak Grup, karşı taraf veya iş sektörü tipinin analizi yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Sektör araştırmasına ve düzenli sektör yoğunlaşma analizine ek olarak bankanın Genel Müdürlüğünün ve/veya Risk Bölümünün ve/veya işletme bölümlerinin talebi üzerine sektör araştırmaları ve daha ayrıntılı ticari portföy analizleri gerçekleştirilmektedir.

Ülke Riskinin Takibi

Bir riskin (kredi, teminat, garanti veya türev), riske ilişkin ülkedeki değişen politik, ekonomik, sosyal ve mali şartlardan olumsuz yönde etkilenme eğiliminde olması durumunda ülke riski ortaya çıkar.

Bir ülke de dahil olmak üzere (ülke riskleri ayrıca karşı taraf risk limitleri sistemi tarafından da kontrol edilmektedir) her tür karşı tarafa maruziyeti içermektedir.

Ülke riskleri iki temel kategoriye ayrılmaktadır:

- **politik ve transfer olanaksızlığı riski** yerel devlet mercilerinin fiil veya önlemlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, el koyma, mübadele olanaksızlığı vb.), iç çatışmalardan (isyan, iç savaş vb.) veya harici olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödememe risklerini kapsamaktadır.
- **ticari risk** belli bir ülkedeki bütün karşı tarafların kredi kalitesinin her bir karşı tarafın ayrı ayrı mali durumunda bağımsız olarak ulusal bir ekonomik veya mali kriz nedeniyle zarar görmesi durumunda meydana gelir. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyette ani bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi vb.) paranın değerinin düşmesi veya muhtemelen başka temerrütleri de beraberinde getiren bir ülke dış borç temerrüdü olabilmektedir.

Ülkeler için dahili puanları ve yönetim göstergeleri temelinde genel limitler ve daha güçlü bir risk takibi oluşturulmuştur. Denetim gelişmekte olan piyasalarla sınırlı değildir.

Ülke limitleri yıllık olarak Genel Müdürlük tarafından doğrulanmaktadır. Ayrıca, ülkenin durumunun kötüleşmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi durumunda herhangi bir zamanda aşağı yönde değiştirilebilmektedirler.

Bütün Grup riskleri (teminatlar, türevler, krediler ve garantiler) bu takipte göz önünde bulundurulmaktadır. Risk ülkesini belirleme yöntemleri ikamet ülkesine, varlıkların bulunduğu ülkeye, karşı tarafların veya ait oldukları grupların menşe ülkesine dayanmaktadır ve garanti ve teminatların hafifletilmesi ve yer değiştirmesi etkisini dikkate almaktadır.

Koruma fonlarının özel takibi

Koruma fonları, Grup için önemli karşı taraflardır. Düzenlemeye tabi olmamaları nedeniyle koruma fonları belli riskler ortaya koymaktadırlar: önemli oranda kaldıraçtan ve ayrıca likit olmaya mali araçları kapsayan yatırım stratejilerinden yararlanabilmektedirler ve bu da kredi riski ve piyasa riski arasında güçlü bir bağıntıya yol açmaktadır.

Hedge fonu sektörüyle ilgili tüm faaliyetler, Genel Yönetim tarafından belirlenmiş olan bazı global limitler çerçevesinde yürütülmektedir:

- bu segmentte alınabilecek maksimum yenileme riskini kontrol eden Kredi VaR limiti;
- Piyasa risklerine ve hedge fonlarındaki hisselerle teminat altına alınan finansman işlemleriyle ilgili risklere uygulanan stres testi limiti.

2012'de Societe Generale'in koruma fonlarıyla olan piyasa faaliyetleri 2011'e göre biraz düşük olmuştur ve piyasa eğilimleri nedeniyle yapılandırılmış ürünler özellikle etkilenmiştir.

Kredi stresi testleri

Global stres testlerine (bkz. 209. sayfa) ek olarak Risk Bölümü talep üzerine özel stres testleri gerçekleştirmektedir. Bu stres testleri portföylerin, faaliyetlerin ve iştiraklerin farklı büyüklüklerdeki makroekonomik şoklara olan direncini ölçmektedir. Grubun risklerinin ve temel işletme faaliyetlerinin operasyonel yönetiminde kullanılmaktadırlar ve bazıları limitlerin doğrulanabilmesi için Risk Komitesine sunulmaktadır.

Global stres testleri gibi özel stres testleri de Grup sektör uzmanları ve ekonomistler tarafından tanımlanan bir taban hattı senaryosu ve bir stres senaryosu üzerinden hareket etmektedirler. Senaryolar olay ve varsayımların (hatta nitel olanların dahi) GSYİH, GSYİH'da değişiklikler, talep, işsizlik, enflasyon, faiz oranları, petrol fiyatları, döviz kurları vb. gibi taban hattı makroekonomik değişkenleri üzerinde tetiklenmesiyle tanımlanırlar. Bu makroekonomik şokların stres testinin kapsamına iletilmesine yönelik kanallar portföy risk parametrelerinin (Temerrüt Olasılığı – PD ve Temerrüt Durumunda Zarar – LGD) makroekonomik değişkenler üzerindeki şoklara olan hassasiyetlerinin değerlendirilmesi için analiz edilmektedir.

Amortisman

Değer düşüşü ödenmekte olan kredileri kapsayan portföy bazı değer düşüşleri ve temerrütteki karşı tarafları kapsayan özel değer düşüşü şeklinde ayrılmaktadır.

■ Homojen varlık gruplarına ait değer düşüşü

Homojen varlık gruplarına ait değer düşüşleri homojen olan portföylere ayrılan kolektif değer düşüşleri olup bireysel seviyede herhangi bir objektif temerrüt kanıtının görülmemesine rağmen değer düşüşüne açık bir risk profiline sahiptirler.

Bu homojen gruplara hassas karşı taraflar, sektörler ve ülkeler dahil olabilmektedir. Portföyün sektöre, ülkeye veya karşı taraf tipine göre yapılan düzenli analizleri vasıtasıyla tanımlanmaktadır.

Bu değer düşüşleri temerrüt oranları ve temerrüt sonrası zarar oranları hakkındaki varsayımlar temelinde hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar özel nitelikleri, ekonomik ortama olan hassasiyetleri ve geçmiş veriler temelinde homojen gruplara göre kalibre edilmektedir. Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedirler.

■ Özel değer düşüşü

Belli karşı taraflar için münferit değer düşüşleri kaydetme kararları objektif temerrüt kanıtı bulunduğu zaman alınır. Değer düşüşü meblağı ödenecek olan meblağların geri kazanılma olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akımları karşı tarafın mali durumuna, ekonomik beklentilerine ve ödenme talebinde bulunulan veya bulunulabilecek garantilere dayanır.

Aşağıdaki koşullardan en az biri doğrulandığı zaman bir karşı tarafın temerrüde düşmüş olduğu addedilir:

- Karşı tarafın mali durumunda önemli bir bozulma genel taahhütlerini (kredi yükümlülüklerini) yerine getirme ihtimalini yüksek olasılıkla engeller, böylece banka için zarar riski doğar; ve/veya
- bir veya birden fazla vadesini 90 günün üzerinde aşmış geçmiş ödeme kaydedilir ve/veya
- mahkeme dışında uzlaşma prosedürüne başlanır (yerel idarelere verilen krediler gibi belli varlık kategorileri hariçtir); ve/veya
- borç yeniden yapılandırılır ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır.

YENİLEME RİSKİ

Karşı taraf veya yenileme riski, karşı taraflarla yapılan işlemlerin o andaki piyasa değerine karşılık gelmektedir. Karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde, işlemlerin Grup açısından pozitif bir değerle yenilenmesinin cari maliyetini temsil etmektedir Karşı taraf riskine neden olan işlemler, diğerlerinin yanı sıra, menkul kıymetler geri alım anlaşmaları, menkul kıymetlerin borç verilmesi ve alınması, swaplar, opsiyonlar, future'lar gibi tezgah üstü türev sözleşmeleridir.

Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin yönetimi

Societe Generale, temerrüt hallerinde zararlarını asgariye indirmek için kredi ve karşı taraf risk tutarının dikkatli bir şekilde izlenmesine büyük önem verir. Tüm karşı taraflar (bankalar, diğer finansman kuruluşları, şirketler, kamu kuruluşları) için karşı taraf limitleri belirlenmektedir.

Olası yenileme risklerinin miktarının belirlenebilmesi için Societe Generale bir dahili model kullanmaktadır: karşı taraflarla yapılan tüm ticari işlemlerin gelecekteki piyasa değerleri, netleştirme ve korelasyon etkileri de göz önünde bulundurularak modellenmektedir. Tahminler, geçmiş dönem piyasa riski faktörlerinin analizleri esas alınarak ve ek teminatlar ve karşılıklar göz önünde bulundurularak Risk Bölümü tarafından geliştirilen modellerden türetilmektedir.

Societe Generale, Monte-Carlo simülasyonlarından elde edilen müteakip dağılımı açıklamada iki göstergeden yararlanmaktadır:

- Bir müşteriler portföyünün açık olduğu risklerin analiz edilmesinde kullanılan mevcut ortalama risk;
- Kredi VaR'ı (veya CvaR): bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk % 1'i elimine edildikten sonra maruz kalınabilecek olan en büyük zarar.

Societe Generale ayrıca, piyasa parametreleriyle ilgili herhangi bir aşırı şok söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin piyasa değerindeki değişimlere bağlı risk durumlarının hesaplanmasında kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

Bireysel karşı taraf limitlerinin belirlenmesi

Karşı tarafların kredi profilleri düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve ilgili enstrümanların hem türü, hem de vadesi itibarıyla limitler belirlenmektedir. Karşı tarafların gerçek kredi itibarları ve yasal dokümanlarının sağlamlığı, bu limitlerin belirlenmesinde kullanılan iki unsurdur. Kredi analizleri ayrıca, eş düzey karşılaştırmaları ve piyasa takip çalışmalarıyla desteklenmektedir.

Bilgi teknolojisi sistemleri, işlemciler ve Risk Departmanına karşı taraf limitlerinin hiçbir zaman aşılmadığından sürekli ve günlük olarak emin olunması veya talep üzerine yetki genişletme olanakları sağlamaktadır.

Bankanın karşı taraflarındaki herhangi bir önemli zayıflama acil dahili kredi notu incelemelerini gerektirir. Daha duyarlı karşı taraflar veya daha karmaşık finans araçları için daha spesifik denetim ve onaylama süreçleri devreye sokulur.

Düzenleyici çerçeve dahilinde Temerrütte Risk⁽¹⁾'in hesaplanması

2012 yılında Fransız İhtiyat Denetim Organı (ACP), karşı taraf riske uyarlanmış sermayesinin hesaplanmasında kullanılan Geçerli Beklenen Olumlu Riskin (EEPE) belirlenmesi için yukarıda belirtilen dahili modelin kullanımını onaylamıştır. Bunun sonucunda, bankanın karşı taraf riskiyle ilişkili EAD Haziran 2012'den beri bu yeni gösterge temelinde hesaplanmaktadır. Bu yeni yöntem işlemlerin yaklaşık olarak % 90'ı için kullanılmaktadır.

Diğer amaçlar için ise Grup piyasadan piyasaya değerlendirme yönteminden yararlanmaktadır. Bu yöntemde bankanın karşı taraf riskine ilişkin EAD, tüm işlemlerin artı pozitif piyasa değerlerinin toplanması (yenileme maliyeti) ve tutarın eklemelerle artırılması suretiyle belirlenmektedir. CRD (Sermaye Gerekliliği Direktifi) esaslarına göre hesaplanan bu eklemeler, işlemin türüne ve kalan vadeye göre işlemin nominal değerine uygulanan sabit bir orandan ibarettir.

Her iki durumda da netleştirme anlaşmalarının etkileri ve ek teminat, marked-to market yönteminde belirtilen netleştirme kuralları uygulanarak ve garanti veya ek teminatlar düşülerek faktörleştirilmektedir. Yasal sermaye gereksinimleri ayrıca borçlu karşı tarafın dahili derecelendirme sonuçlarına bağlı olmaktadır.

Kredi ayarlama

Karşı taraf riskinin hesaba katılabilmesi için rezerv politikaları borsa dışı ticaret portföyünde CVA'da (Kredi Değeri Ayarlamaları) her bir karşı taraf için muhasebeleştirilmektedir.

Yanlış yönde risk ayarlaması

Yanlış yönde risk, Grup riskinin bir karşı tarafın kredi kalitesiyle olumsuz olarak bağıntılı olduğu risktir.

İki ayrı durum mevcuttur:

- risk miktarının doğrudan karşı tarafın kredi kalitesiyle ilişkili olduğu özel yanlış yönde risk;
- bazı piyasa faktörleri ve karşı tarafın kredi itibarı arasında önemli bir bağıntının bulunduğu genel yanlış yönde risk.

Yanlış yönde risk, tanımlama prosedürlerine, risklerin hesaplanmasına ve ayrıca tanımlanmış karşı tarafların özel ve düzenli takibine tabidir.

KREDİ RİSKİNE KARŞI KORUNMA

Garantiler ve teminat

Teminatlar bankalar ve benzer kredi kuruluşları, mortgage garantörleri gibi uzmanlaşmış kuruluşlar (Fransa'daki Credit Logement gibi), monoline veya multiline sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri vb. kuruluşlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını kapsamaktadır. Bu kategori ayrıca Kredi Temerrüt Swap'larını (CDS) da içermektedir.

Ek teminatlar mülk, emtia veya değerli madenler gibi fiziksel varlıklardan veya nakit, kaliteli yatırımlar ve menkul kıymetler ve hatta sigorta poliçeleri gibi finansal araçlardan meydana gelebilir. Ek teminatın değerine, kalite ve likiditesini yansıtan uygun ayarlamalar uygulanmaktadır.

Grup teminatları dağıtmak suretiyle riskleri proaktif olarak yönetmektedir: fiziksel ek teminat, kişisel teminatlar ve diğerleri (CDS dahil). Buna ek olarak Grup teminat ve ek teminatların kabulü ve yönetimiyle ve ayrıca bunların değerlendirilmesiyle ilgili politikalarını güçlendirmiştir (teminat ve ek teminatlar hakkında veri toplanması, operasyonel prosedürlerin uygulanması).

Kredi onay sürecinde teminatların ve ek teminatların değerinin, bunların kanuni bakımdan uygulanabilirliklerinin ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğinin bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Bu süreç ayrıca teminatın veya ek teminatın Sermaye Gerekliliği Direktifinde (CRD) öngörülen kriterlere uygunluğunu sağlamaktadır.

Garantör derecelendirmeleri şirket içinde yılda en az bir kez gözden geçirilir ve teminat yılda en az bir kere yeniden değerlendirmeye tabidir.

Risk Departmanı, işletme bölümleri tarafından garanti ve teminatların düzenli bir şekilde otomatik olarak veya bilirkşi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin hem yeni bir kredinin onay aşamasında hem de kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde doğrulanmasından sorumludur.

(1) Temerrüt riski (EAD) alınan taahhütleri eklemekte ve karşı taraf temerrütleri sırasındaki bilanço riskinin hesaplanması için bir kredi dönüştürme faktörü kullanarak bilanço dışı taahhütleri dönüştürmektedir.

Kurumsal yoğunlaşma riskinin yönetiminde kredi türevlerinin kullanımı

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığında, aşırı portföy yoğunlaşmalarının azaltılması ve belli bir karşı tarafın kredi itibarındaki bir bozulma durumunda derhal harekete geçilmesi amacıyla Risk Bölümü ve temel işletmelerle yakın işbirliğinde bulunulması Kredi Portföyü Yönetimi (CPM) departmanının görevidir. CPM artık kredi ve borç portföyü için nadir kaynakların yönetiminden sorumlu departmanla birleştirilmiştir.

Grup, kredi türevlerini Kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanmaktadır ve bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetiminin uygulanması amacıyla hizmet etmektedir. Bireysel koruma temel olarak aşırı yoğunlaşma yönetimi politikası kapsamında alınmaktadır. Örneğin en fazla korunan on isim kişisel korumaların toplam meblağının % 77'sine tekabül etmektedir.

Bu amaçla satın alınan Kurumsal kredi türevlerinin (Kredi Temerrüt Swapı, CDS) değeri, alınan garanti taahhütleri kapsamında bilanço dışı taahhütler olarak kayda geçirilmektedir.

Kurumsal kredi türevleri kanalıyla korumaların toplam ödenmemiş satın alımları temel olarak vadesi gelmiş korumanın yenilenmemesi nedeniyle Aralık 2011 sonunda 4,6 milyar Euro'dan Aralık 2012 sonunda 1,9 milyar Euro'ya düşmüştür. 2012'de, Avrupa yatırım puanlarına (iTraxx index) ilişkin Kredi Temerrüt Swap'ı (CDS) farkları ülke borçlarına ilişkin gerilimlerin azalmasını takiben düşmelerinden önce, yılın ilk bölümünde yüksek olmuştur.

CDS portföyü ile oluşturulan gelirin değişkenliğini kısıtlamak için (piyasadan piyasaya göre olmaları nedeniyle) kurumsal portföy konsantrasyon yönetiminden sorumlu departman, portföyün kredi marjlarındaki daralmaya karşı olan hassasiyetini azaltmak için kredi türev işlemlerine başladı.

Koruma amaçlı satın alımların neredeyse tamamı, derecelendirmesi BBB+ veya üzeri olan, ortalama A/A- dereceli karşı taraf bankalarla gerçekleştirilmiştir. Belli herhangi bir karşı tarafla yoğunlaşma da dikkatli bir şekilde izlenmektedir.

Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin hafifletilmesi

Societe Generale, risklere açık olma durumunu hafifletici bazı tekniklerden yararlanmaktadır. İş yapılan karşı taraflarla ilgili olarak banka, mümkün olan durumlarda fesih-takas klozlu çerçeve sözleşmeleri yapma yoluna gitmektedir. Temerrüt durumunda bunlar bütün vadesi gelmiş meblağların mahsuplaştırılabilmesini sağlamaktadır. Sözleşmelerde genellikle gerekli ek teminatın belirli aralıklarla (çoğunlukla günlük bazda) yeniden değerlemeye tabi tutulması ve karşılık gelen marj tamamlama tutarlarının ödenmesi söz konusu olmaktadır. Ek teminatlar büyük oranda nakitten ve iyi puanlı hazine bonosu gibi kaliteli likit aktiflerden oluşmaktadır. Varlıkların daha düşük kalite ve/veya likiditelerini yansıtmak için uygun fark ayarlamalarının yapılması kaydıyla diğer varlıklar da kabul edilebilmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla borsa dışı (OTC) işlemlerin çoğu teminatlıdır: miktar bakımından, piyasaya olumlu işaretli işlemlerin % 57'si (teminat Societe Generale tarafından alınmıştır) ve piyasaya olumsuz işaretli işlemlerin % 61'i (teminat Societe Generale tarafından iletilmiştir).

OTC ek teminatın yönetimi operasyonel riskin asgariye indirilmesi amacıyla sürekli olarak takip edilmektedir:

- her bir ek teminatlı işlemin risk değeri günlük olarak onaylanmaktadır;
- ek teminat, nakit veya menkul değerler; ertelenmiş işlemlerin takibi, vb.);
- marj tamamlama tutarlarındaki herhangi bir ihtilafın önlenmesi ve/veya çözülmesi amacıyla düzenleyici tarafından belirlenen bir sıklıkta (temel olarak günlük) bütün ödenmemiş teminatlı işlemlerin karşı tarafkilerle mutabakatı sağlanmaktadır;
- her türlü hukuki ihtilaf günlük olarak takip edilerek bir komite tarafından gözden geçirilmektedir.

Kredi sigortası

İhracat kredi kurumlarına (örneğin Coface ve Exim) ya da çok taraflı kurumlara (örneğin EBRD) başvurunun yanı sıra Societe Generale kredilerinin bir kısmını ticari ve siyasi ödememe risklerine karşı korumak için son birkaç yıldır özel sigortacılarla olan ilişkilerini geliştirmektedir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi kapsamında yürütülmektedir. Bu sistem genel bir faaliyet limitine ve bunun yanı sıra vadeye göre alt limitlerle ve sıkı uygunluk kriterlerini karşılaması gereken her bir sigorta karşı tarafı için bireysel limitlere dayanmaktadır.

Bu politikanın uygulanması genel olarak risklerin sağlıklı bir şekilde azaltılmasına katkıda bulunmaktadır.

RİSK ÖLÇÜMÜ VE DÂHİLİ DERECELENDİRMELER

2007'den beri Societe Generale düzenleyici mercileri tarafından, kredi riski bakımından sermaye ihtiyaçlarının hesaplanması amacıyla çoğu riski için dahili puan tabanlı (IRB) yöntemini kullanma konusunda yetkilendirilmiştir.

Grup halihazırda standart yaklaşımın kullanıldığı bazı faaliyet ve riskleri için seçmeli olarak IRB yöntemine geçecektir. Bu geçişlerin Grubun kanuni sermayesi üzerinde az bir etkisi olacaktır.

BASEL YAKLAŞIMI⁽²⁾ İTİBARIYLA EAD⁽¹⁾ DAĞILIMI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
IRB	% 82,0	% 81,9
Standart	18,0%	% 18,1
Toplam	% 100	% 100

- (1) Burada bildirilen EAD Fransız mevzuatına uygun hale getirilmiş Sermaye Gerekliliği Direktifi'ne (CRD) uygun olarak sunulmuştur.
 (2) Özkaynak yatırımları, sabit varlıklar ve tahakkuklar hariç.

Grubun derecelendirme sistemi perakende müşterileri (bireylere, çok küçük ölçekli kuruluşlara ve serbest meslek erbabına verilen krediler) ve kurumsal müşteriler, bankalar ve ülke müşterileri arasında ayırım yapmaktadır:

- Perakende müşteri portföyleri için, borçlanan tarafın bir yıl içerisinde temerrüde düşme olasılığı (PD) olarak hesaplanan kredi risklerini ve karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde zarar oranını (Temerrüt Halinde Zarar, LGD) ölçümleyen dâhili modeller kullanılmaktadır.

Bu parametreler Basel yönergelerine uygun olarak otomatik olarak atanır;

- Kurumsal, banka ve ülke portföylerinde derecelendirme sistemi iki temele dayanmaktadır: derecelendirme atanırken karar destekleme aracı olarak devreye giren yükümlü derecelendirme modelleri sistemi ve işlemin özelliklerine göre otomatik olarak LGD ve CCF (Kredi Dönüştürme Faktörü) belirleyen sistem.

İki durumda da derecelendirme kullanımına (kapsam, derecelendirme revizyonu sıklığı, derecelerin onaylama prosedürü vb.) ve modellerin denetimi, geriye dönük olarak test edilmesi ve doğrulanmasına dair kurallara ilişkin prosedürler belirlenir. Bu prosedürler, insanlar tarafından alınan ve sonuçlar açısından kritik önem taşıyan kararları kolaylaştırır ve bu portföylere ilişkin modelleri tamamlayıcı özellik taşır.

Grubun dahili modelleri karşı taraf temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde zarar esasına dayanarak kredi risklerinin nicel değerlendirilmesinin yapılmasını sağlar. Bu faktörler kredi başvurularına dahil edilmekte ve riske uyarlanmış sermaye getirisinin hesaplanmasını katılmaktadır. İşlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanması için bir araç olarak kullanılırlar. Böylece, yükümlü derecelendirmeleri operasyonel personel ve Risk bölümüne verilen onay limitlerinin tespit edilmesine yönelik kriterlerden biridir.

Tüm Grup risk modelleri, temsili (hem ilgili portföyler hem de dönemin ekonomik şartları açısından) ve ayrıca konservatif olması gereken en uzun şirket içi veri geçmişi esas alınarak geliştirilmekte ve geçerli kılınmaktadır.

Sonuç olarak Grubun risk tahminleri ekonomik şartlara karşı çok hassas olmamakla birlikte risklerdeki kötüye gitmeyi tespit edecek durumdadır. Büyük şirketlere yönelik PD (temerrüde düşme olasılığı) modellemesi dış derecelendirme kurumlarından alınan uzun vadeli temerrüt istatistiklerine göre de ayarlanır.

PD ve LGD tahminlerinde kullanılan modeller Grubun kredi portföylerinin (Perakende Bankacılık ve Kurumsal & Yatırım Bankacılığı) çok büyük bir çoğunluğunu kapsar. Pek çoğu 2007 yılında IRBA tarafından onaylanmıştır (İleri Dahili Derecelendirmeye Dayanan Yaklaşım) ve o zamandan bu yana düzenli performans değerlendirmelerinden geçirilmiştir.

Ayrıca Banka, Varlığa Dayalı Ticari Senet aracı kuruluşları açısından düzenleyici kurum sermaye şartlarını hesaplarken Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanmak üzere düzenleyiciden yetki almıştır.

Risk modelleme yönetişimi

Yönetişim, dahili derecelendirme modelleriyle ilgili değişikliklerin geliştirilmesi, onaylanması ve takibi ile, bu modellere ilişkin kararların alınması sürecinden ibarettir. Risk Bölümü dahilindeki bu konuya ayrılmış bir departman bankanın IRBA yöntemi altında kullanılan anahtar kredi ölçütlerinin değerlendirilmesi ve doğrulanmasına yönelik sürecinin tanımlanmasından özellikle sorumludur.

Yeni modeller için dahili doğrulama planı ve ayrıca yıllık geriye dönük test iki aşamaya ayrılmaktadır:

- model kalitesinin değerlendirilmesinde kullanılan bütün istatistiksel ve bankacılık verilerinin toplanmasını hedefleyen soruşturma aşaması. İstatistiksel bileşenlere sahip özneler modelin doğrulanmasından sorumlu bağımsız kuruluş tarafından gözden geçirilmektedir. Bu gözden geçirmenin sonuçları bir Model Komitesi çerçevesi dahilinde modelleme kuruluşlarına resmen sunulmaktadır.
- Uzman Komitesi etrafında yapılandırılmış ve dahili bir modelin Basel parametrelerinin bir bankacılık perspektifinden doğrulanmasını hedefleyen bir doğrulama aşaması. Uzman Komitesi Grup Baş Risk Görevlisi ve ilgili iş bölümlerinin Başkanları tarafından desteklenmektedir. Uzman Komitesinin görevi dahili modellerin Basel parametrelerinin tutarlılığının bir bankacılık perspektifinden değerlendirilmesidir. Uzman Komitesi ayrıca gözden geçirme yönergelerinin tanımlanmasından ve Model Komitesinin talebi üzerine modellerin gözden geçirilmesinden sorumludur ve bunları yaparken İş Kollarının karşısındaki ekonomik ve mali konuları da göz önünde bulundurmaktadır.

KREDİ PORTFÖY ANALİZİ

Grup, tüm kredi portföyünü düzenli aralıklarla ve karşı taraf türleri (şirketler, bankalar, hedge fonları, vs.), coğrafi bölgeler ve iş sektörü itibarıyla analiz ederek gözden geçirmektedir.

Kredi Risklerinin durumu

Bu bölümde kredi riskleri için kullanılan ölçüm, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD'dır (Temerrüt Riski).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Riski (EAD) 685 milyar Euro (bilançodaki 543 milyar Euro dahil) ve menkul kıymetleştirme hariç olmak üzere 666 milyar Euro tutarındadır.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME HARIÇ OLMAK ÜZERE MARUZİYET SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Global portföy (Milyon euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011 ⁽¹⁾
Risk Sınıfı		
Ülke Riski	143.422	116.588
Kurumlar*	71.585	117.883
Kurumsal	266.682	298.534
Perakende	184.282	183.520
TOPLAM	665.971	716.525

* Enstitüler: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları..

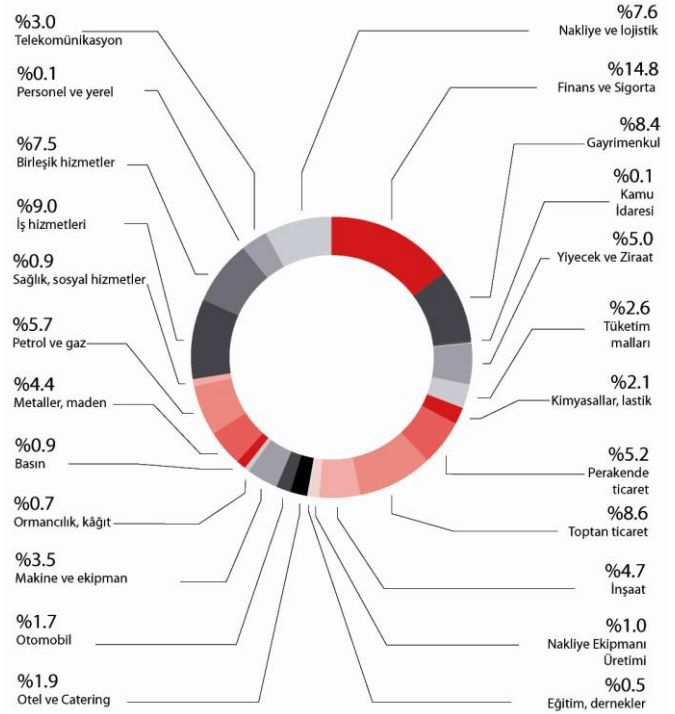
MARUZİYET SINIFINA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Perakende portföyü (Milyon euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011 ⁽¹⁾
Risk Sınıfı		
Konut ipotekleri	94.565	91.245
Döner kredi	9.686	10.435
Şahıslara verilen diğer krediler	54.081	56.061
Küçük ölçekli işletmeler ve serbest çalışanlar	25.950	25.778
TOPLAM	184.282	183.520

(1) Ek teminatlardan net olarak hesaplanmış, Standart Yaklaşım altında EAD – yıldan yıla karşılaştırmaya izin vermek için miktarlar 31 Aralık 2011'de yayınlanan mali tablolara göre ayarlanmıştır.

Kurumsal karşı taraf maruziyeti

GRUBUN KURUMSAL RİSKİNİN 31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA SEKTÖREL DÖKÜMÜ (BASEL KURUMSAL PORTFÖYÜ, EAD 267 MİLYAR EURO)

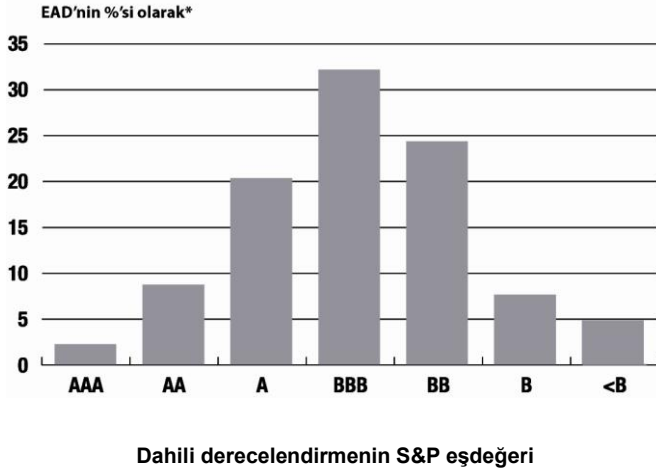


Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 267 milyar Euro tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı risk). Sadece Finans ve Sigorta sektörleri portföyün % 10'undan fazlasını kaplar.

Grubun en büyük on kurumsal karşı tarafa ilişkin riski, bu portföyün % 5'i kadardır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA RİSKLERİN DAHİLİ KURUMSAL MÜŞTERİ DERECELENDİRMESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI



* sabit varlıklar, özsermaye yatırımları ve şüpheli krediler hariç olmak üzere IRB yönetimi kullanılarak işlenen ödenmemiş krediler ile ilgili borçlu, ihraççı ve yenileme riski Temerrüt Riski (EAD).

Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Kurumsal müşteri portföyleri için IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir ve 207 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Kurumsal müşteri portföyü ile ilgili toplam 267 milyar Euro EAD'den, standart yöntem dahil).

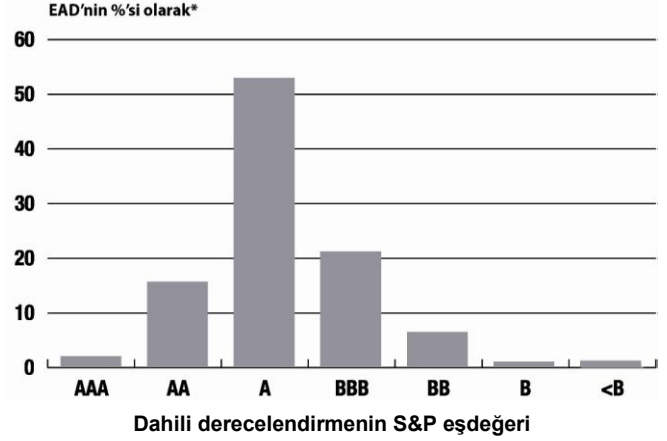
SG Grubunun kurumsal riskinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dahili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2012'de portföyün büyük bir kısmı (Kurumsal müşterilerin % 63'ü), bir yatırım puanı derecelendirmesine sahiptir (S&P'ye eşdeğer iç derecelendirmesi BBB-'den yüksek olan karşı taraflar).

Yatırım sınıfına girmeyen müşterilerle yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için genellikle ek teminatlar ve garantilerle hafifletilmektedir.

Banka karşı taraf maruziyeti

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE RİSKLERİN DAHİLİ GRUP BANKACILIK MÜŞTERİLERİ DERECELENDİRMESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI



* sabit varlıklar, özsermaye yatırımları ve şüpheli krediler hariç olmak üzere IRB yönetimi kullanılarak işlenen ödenmemiş krediler ile ilgili borçlu, ihraççı ve yenileme riski Temerrüt Riski (EAD).

Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Bankacılık müşteri portföyleri itibarıyla IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir. Bu krediler, 44 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Bankacılık müşterileri portföyü ile ilgili toplam 72 milyar Euro EAD'den).

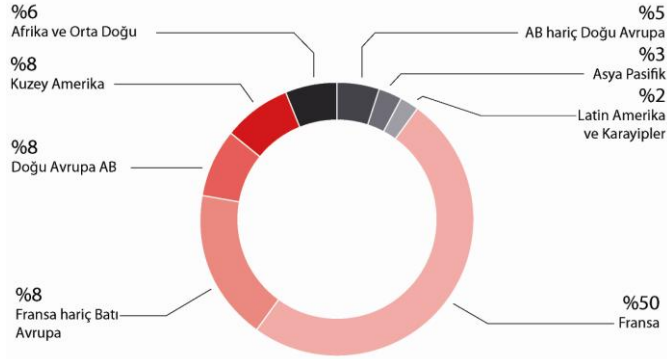
Societe Generale Group'un banka karşı taraf risklerinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dahili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla risk, yatırım sınıfında karşı taraflar üzerinde (riskimizin % 91'i) ve gelişmiş ülkelerde (% 81) yoğunlaşmış durumdadır.

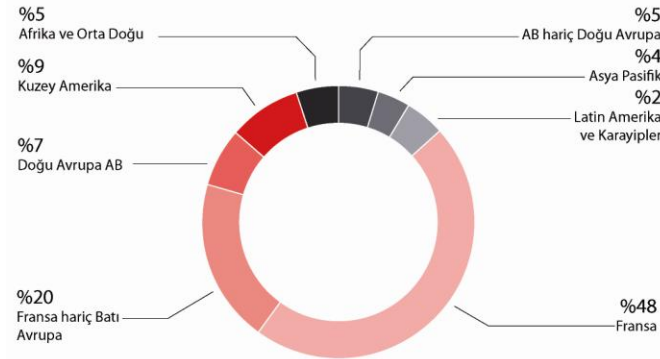
Grup kredi riski maruziyetinin coğrafi dağılımı

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ RİSK MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL)⁽¹⁾

BİLANÇO MARUZİYETİ (TEMERRÜT RİSKİ (EAD) 543 MİLYAR EURO):



BİLANÇO VE BİLANÇO DIŞI MARUZİYET (EAD 685 MİLYAR EURO):



31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin % 85'i büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Tüm bakiyelerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilenlerden olmuştur (perakende dışı portföye % 28 ve perakende portföye % 19 maruziyet).

Gelişmekte olan ülkelerin tabi olduğu risk⁽²⁾

Grubun gelişmekte olan ülkelerle ilgili riskleri 5 coğrafi bölgede yüzün üzerinde ülkeye ayrılmıştır.

GELİŞMEKTE OLAN ÜLKE RİSKLERİNİN COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DAĞILIMI

(Milyar Euro olarak EAD)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Doğu Avrupa AB	45,2	45,3
AB hariç Doğu Avrupa	29,4	28,2
Afrika, Yakın ve Orta Doğu	32,6	32,3
Asya-Pasifik	10,6	11,7
Latin Amerika ve Karayipler	4,3	4,9
Gelişmekte olan ülkelerin tabi olduğu risk	122,2	122,3

Gelişmekte olan ülkelerdeki risk (karşılıklardan net EAD) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2012 arasında istikrarını korumuştur. Bu istikrar tutarsızlıkları gizlemektedir. Asya ve Latin Amerika'daki ödenmemiş borçlardaki hızlı düşüş, AB hariç Doğu Avrupa'daki faaliyet artışını dengelemiştir. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığındaki düşüş Perakende Bankacılıktaki artışı dengelemiştir.

Perakende Bankacılıkta (Uluslararası Perakende Bankacılık ve Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler) portföy, başta Doğu Avrupa ve Akdeniz Havzası olmak üzere otuzun üstünde ülkeye bölünmüştür. Maruziyetinin büyük bölümü (% 66) Yatırım sınıfına giren ülkelerde bulunmaktadır.

Grubun Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığıyla ilgili maruziyetinin büyük bölümü de (% 89) yine Yatırım sınıfına giren ülkelerle ilgilidir.

Grubun faaliyet gösterdiği ana ülkelere bakış

Grup, başta Çek Cumhuriyeti, Rusya ve Romanya olmak üzere Doğu Avrupa'daki çoğu ülkede faaliyet göstermektedir.

Rusya'da Grup temel olarak perakende bankacılıkta faaldir (Uluslararası Perakende Bankacılık ve Uzmanlaşmış Mali Hizmetler). Risk toplamda, 31 Aralık 2011'deki 18,7 milyar Euro'ya kıyasla % 8,5'lik bir artışla 31 Aralık 2012'de 20,2 milyar Euro olmuştur. Artış temel olarak perakende bankacılıktaki bir artıştan kaynaklanmıştır. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyeti yıl içinde azalmıştır.

2012'de risk, grubun temel olarak perakende bankacılıkta faaliyet gösterdiği Çek Cumhuriyeti'nde istikrarını korumuştur (26,0 milyar Euro); ayrıca perakende bankacılıkta bir artış ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığında bir düşüş de mevcuttur.

(1) Karşı tarafın ülkesine bağlı olarak.

(2) Aşağıda verilen coğrafi dağılımlar, Avrupa bankaları için sermaye ihtiyaçları üzerine yapılan testler sırasında Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından tanımlanan yöntemlere göre belirlenmiştir. Ülke, hafifletme ve yer değiştirmenin, teminatların, ek teminatların ve karşılıkların etkilerinin hesaba katılmasından sonra karşı tarafın varlıklarının mevcut bulunduğu yerdir. Ülke borcu riskinin dahil edildiğine dikkatinizi çekmek isteriz.

Grup Romanya'da perakende bankacılık bölümleri kanalıyla faaliyet göstermektedir. Risk, 31 Aralık 2011'deki 12,3 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2012'de 11,7 milyar Euro'ya ulaşmıştır (% 5,3'lük bir artışı temsil etmektedir).

GRUBUN BİR İŞTİRAKE SAHİP OLDUĞU ANA GELİŞMEKTE OLAN ÜLKELER

(Milyar Euro olarak EAD)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Rusya	20,2	18,7
Çek Cumhuriyeti	26,0	26,0
Romanya	11,7	12,3

Portföy bakımından Yunanistan, İrlanda, İtalya, Portekiz, İspanya ve Kıbrıs'ta risk⁽¹⁾

YİİPİ VE KIBRIS'TA ÜLKE RİSKİ

(Milyar Euro olarak net riskler ⁽²⁾)	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Toplam	bankacılık portföyü pozisyonları	o/w ticaret portföyü pozisyonları	Toplam	bankacılık portföyü pozisyonları	o/w ticaret portföyü pozisyonları
Yunanistan	0,0	0,0	0,0	0,4	0,3	0,1
İrlanda	0,3	0,3	0,0	0,4	0,3	0,1
İtalya	1,6	1,4	0,2	2,3	1,4	0,9
Portekiz	0,1	0,0	0,1	0,4	0,2	0,2
İspanya	1,2	0,6	0,5	1,0	0,7	0,3
Kıbrıs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

YİİPİ VE KIBRIS'TA ÜLKE RİSKİ OLMAYAN RİSK

(Milyar Euro olarak EAD)	31 Aralık 2012				
	Toplam	Kurumlar (kamu sektörü kuruluşları dahil)	Kurumlar	Perakende	Menkul kıymetleştirme
Yunanistan	0,5	0,1	0,3	0,0	0,0
İrlanda ⁽³⁾	2,1	0,2	1,3	0,0	0,6
İtalya	13,1	1,6	6,4	4,9	0,1
Portekiz	0,7	0,2	0,6	0,0	0,0
İspanya	10,0	2,5	7,1	0,0	0,3
Kıbrıs	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0

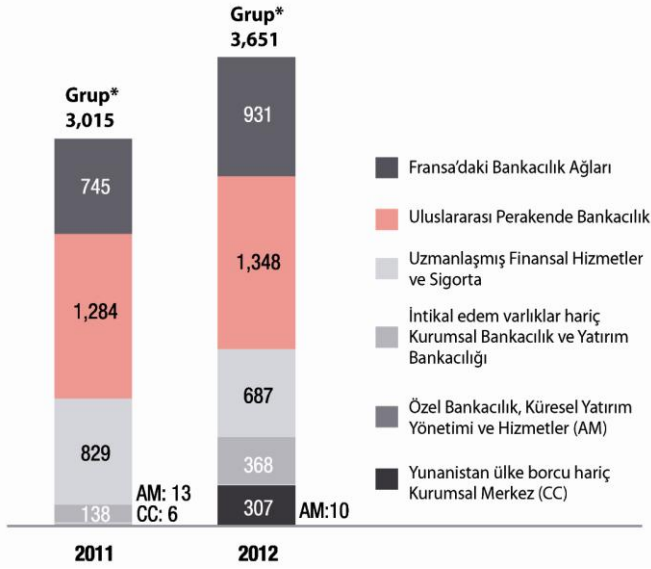
(1) Aşağıda verilen coğrafi dağılımlar, Avrupa bankaları için sermaye ihtiyaçları üzerine yapılan testler sırasında Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından tanımlanan yöntemlere göre belirlenmiştir. Ülke, hafifletme ve yer değiştirmenin, teminatların, ek teminatların ve karşılıkların etkilerinin hesaba katılmasından sonra karşı tarafın varlıklarının mevcut bulunduğu yerdir. Ülke borcu riskinin dahil edildiğine dikkatinizi çekmek isteriz.

(2) türev Bankacılık portföyüne doğrudan riskler hariç, henüz vadesi gelmemiş tahakkuk etmiş faiz ve primler/indirimler için ayarlanmış itfa edilmiş maliyetlerdeki karşılıklardan net riskler. Ticari portföy, CDS karşılıklarından net (uzun ve kısa karşılıkların piyasa değerleri arasındaki fark)

(3) İrlanda'da menkul kıymetleştirme: mevcut YİİPİ riski yaklaşık % 4.

31 Aralık 2012'de kredi riskleri için karşılıklar ve değer düşüşleri

GRUBUN NET MALİYET RİSKİNDEKİ DEĞİŞİKLİK (MİLYON EURO)



* İntikal eden varlıklar ve Yunanistan ülke borcu hariç.

Grubun net risk maliyeti 2011'deki -4.330 milyon Euro karşısında 2012 yılında -3.935 milyon Euro tutarında olmuştur. Grubun ticari risk maliyeti (ödenmemiş kredilerin bir kesri olarak ifade edilmektedir) 2011'deki 67⁽¹⁾ baz puan karşısında 2012'de 75⁽¹⁾ baz puan tutarındadır.

- Fransız Ağları'nın risk maliyeti özellikle de Grubun sanayi sektöründe orta ölçekli şirketlerle ilgili olarak bir karşılıklar artışı kaydettiği Kurumlar için kötüleşen ekonomik ortamı yansıtacak şekilde 50 taban puan daha yüksek olmuştur (2011'de 41 taban puan).
- 183 taban puanla (2011'deki 177 taban puan karşısında) Uluslararası Perakende Bankacılığın risk maliyeti biraz daha yüksek olmuştur. Bununla birlikte eğilim, 2012 4. çeyreğinde Rusya'da düşük bir noktaya fakat ülkedeki kötüleşen ekonomik durumu yansıtacak şekilde Romanya'da hala yüksek bir seviyeye ulaşılmasıyla bölgeye göre karışık olmuştur.
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının temel faaliyetlerinin risk maliyeti 31 taban puanda (2011'deki 11 taban puan karşısında) durdurulmuş ve düşük bir seviyede kalmıştır. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti 2012'de -262 milyon Euro olarak gerçekleşti (2011'deki -425 milyon Euro'dan önemli oranda düşük).
- Uzmanlaşmış Mali Hizmetlerin risk maliyeti Tüketici Finansmanındaki dikkat çekici iyileşmeyi yansıtacak şekilde 125 taban puana (2011'deki 149 taban puan karşısında) düştü.

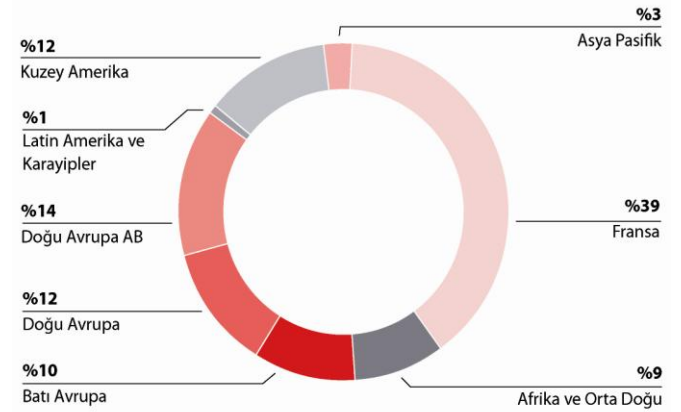
Grup ayrıca 2012 4. çeyrekte davalara konu işlemler için -300 milyon Euro'luk bir karşılık da ayırmıştır.

(1) Davalara konu olanlar, intikal eden varlıklar ve Yunanistan'ın ülke borçları düşümü hariç olmak üzere dönem başındaki varlıklara göre yıllık hale getirilmiş.

Kredi riskleri için özel karşılıklar ve değer düşüşleri

Kredi riski değer düşüşleri, öncelikle şüpheli ve ihtilaflı krediler için ayrılmaktadır. Bu krediler 31 Aralık 2012 itibarıyla 27,1 milyar Euro tutarında olmuştur (31 Aralık 2011'de 27,9 milyar Euro) ve bunun 3,4 milyar Euro'su Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı tarafından yönetilen intikal eden varlıklara ilişkin kredilerdir (temel olarak Kuzey Amerika'da bulunmaktadır).

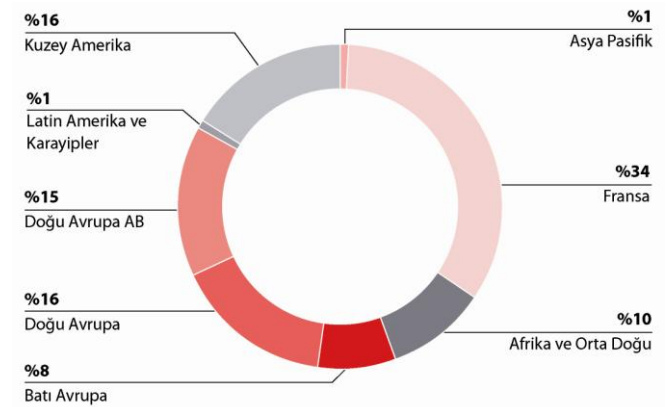
31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN DÖKÜMÜ*



* intikal eden varlıklar dahil.

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI*

31 Aralık 2012'de bu kredilere 14,8 milyar Euro'luk bir tutarla karşılık ayrılmış veya değer düşüşü uygulanmıştır ve bu rakamın 2,3 milyar Euro'su intikal eden varlıklar için olmuştur.



* intikal eden varlıklar dahil.

Homojen aktif grupları için değer düşüşleri

Grubun 31 Aralık 2012 itibarıyla homojen aktif grupları için ayırdığı karşılıkların tutarı 1,1 milyar Euro olmuştur.

Şüpheli kredi karşılama oranı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşteri kredileri, milyar Euro*	407,1	425,5
Şüpheli krediler, milyar Euro*	23,7	24,1
– Gider yazılan kredilere ilişkin ek teminat, milyar Euro*	6,1	4,7
– Karşılık ayrılabilir taahhütler, milyar Euro*	17,7	19,4
Karşılık ayrılabilir taahhütler/Müşteri kredileri*	% 4,3	% 4,6
Özel değer eksiltmeleri, milyar Euro*	12,5	13,5
Özel değer eksiltmeleri/Karşılık ayrılabilir taahhütler*	% 71	% 69
Homojen varlık grubu değer eksiltmeleri, milyar Euro*	1,1	1,3
Şüpheli krediler karşılığı oranı* Genel değer düşüşü/Karşılığı olan taahhütler	% 77	% 76

* İntikal eden varlıklar hariç.

PİYASA RİSKLERİ

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan zarar riskleridir. Bütün ticari portföy işlemleriyle ve ayrıca bankacılık portföyleriyle ilgilidirler.

ORGANİZASYON

Risk tutarı bakımından birincil sorumluluk ön büro yöneticilerine ait olmakla birlikte risk küresel yönetimi bağımsız bir yapıya, Risk Bölümünün Piyasa Riski birimine dayanmaktadır.

Bu Birimin görevleri aşağıdakilerdir:

- Grubun piyasa faaliyetlerinin ortaya koyduğu risklerin sürekli olarak günlük bazda (ön bürodan bağımsız olarak) analiz edilmesi ve bu risklerin, belirlenmiş olan limitler genelinde karşılaştırmaya tabi tutulması;
- risk ölçüm yöntemlerinin ve kontrol prosedürlerinin tanımlanması, risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıklar konulması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar);
- Piyasa risklerinin ölçülmesinde kullanılan veri tabanlarının ve sistemlerin işlevlerinin tanımlanması;
- Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilen genel limitler çerçevesinde işletmeler tarafından sunulan limit başvurularının onaylanması ve bu yetkilerin nasıl kullanıldığının takip edilmesi;
- Grubun piyasa risklerinin merkezileştirilmesi, konsolidasyonu ve raporlanması
- Grup faaliyeti bazında uygun limitler ile ilgili olarak Grup Risk Komitesine teklif verilmesi.

Bu özel piyasa risk fonksiyonlarına ek olarak Piyasa Risk Departmanı da piyasa konumlarının brüt nominal değerini takip etmektedir. Tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyeleri üzerine temellendirilen bu sistem, olası usulsüz işlemlerin tespitine de katkıda bulunmaktadır

Piyasa riski taşıyan her kuruluş dâhilinde 1. Seviye risk kontrolünün uygulanması için risk yöneticileri tayin edilir. Ön bürolardan bağımsız olan bu yöneticilerin başlıca görevleri şunlardır:

- ön bürolarla birlikte, risklerin ve sonuçların sürekli olarak analiz edilmesi;
- risklerin ve sonuçların hesaplanmasında kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- usulüne uygun ve güvenli bir prosedür dahilinde piyasa risklerinin günlük bazda hesaplanması;
- her faaliyet için belirlenmiş limitlerin günlük bazda takibi ve her faaliyet için uygun limitlerin belirlenmiş olduğunun sürekli şekilde kontrol edilmesi.

Piyasa risk yönetimi alanında kilit olayları özetleyen ve Genel Yönetim ile Yönetim Kurulu tarafından konulan limitlerin kullanımını belirten aylık bir rapora ek olarak VaR (Riske maruz Değer) limitlerinin, Stres Testlerinin kullanımı (aşırı senaryolar) ve faiz oranlarına genel duyarlılık hakkında günlük bir rapor Genel Yönetime ve işletmelerin yöneticilerine sunulur.

BAĞIMSIZ FİYATLANDIRMA ONAYI

Piyasa ürünleri, mevcut olmaları ölçüsünde piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmektedir. Piyasa fiyatlarının mevcut olmaması halinde ise değerlendirme, parametrelerin esas alındığı modeller kullanılarak yapılmaktadır.

İlk olarak, her değerlendirme model, Piyasa Risk Departmanı tarafından bağımsız bir şekilde onaylanmaktadır.

Daha sonra, parametre değerleri, harici kaynaklar ile düzenli olarak karşılaştırmalara tabi tutulmaktadır:

- kullanılan değerlerle harici kaynaklar arasında bir fark olması ve bu kaynakların Piyasa Riski Departmanı tarafından güvenilir bulunması halinde, söz konusu değerler harici veriler baz alınarak düzeltilmektedir. IPV (Bağımsız Fiyatlandırma Onayı) olarak bilinen bu süreç, hesapların şirket bünyesinde onaylanmasına katkıda bulunmaktadır;
- güvenilir bir harici kaynak bulunamaması halinde, hesaplama yöntemleri Piyasa Riski Departmanı tarafından onaylanan ihtiyatların esas alındığı daha ihtiyatlı bir değerlendirme uygulamasına gidilmektedir.

PIYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE LİMİTLERİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

Grubun piyasa risk değerlendirmesi üç ana göstergeye dayanmaktadır ve bunlar aşağıdaki limitler vasıtasıyla takip edilmektedir:

- % 99 Riske Maruz Değer (VaR) yöntemi: şirket içi düzenleyici model uyarınca bu global gösterge, bankanın özellikle ticari faaliyetleriyle ilgili piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;
- on yıllık bir şok tipi göstergesine dayanan stres testi ölçümü. Stres testi ölçümü, Grubun sistemik risklere ve olağan dışı piyasa şoklarına karşı açıklığının sınırlandırılmasına ve takip edilmesine izin vermektedir;
- genel risk limitleri ve ön büro tarafından kullanılan operasyonel limitler arasında tutarlılık olmasını sağlayan tamamlayıcı limitler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.). Bu limitler ayrıca, VaR veya Stres Testi ölçümlerinin kısmen tespit edebildiği risklerin kontrol edilmesinde de kullanılmaktadır.

CRD 3'e (Sermaye Gerekliliği Direktifi) uygun olarak aşağıdaki göstergeler de haftalık olarak hesaplanmaktadır: stresli VaR, IRC (Artımlı Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü). Bu yeni iç modellerden doğan sermaye bedelleri, aşırı riskleri (özellikle yer değiştirme ve temerrüt riskleri) daha iyi değerlendirdiğinden ve sermaye ihtiyaçlarının dalgalanma etkisini sınırladığından önceki ölçümü (VaR) tamamlayıcı niteliktedir.

% 99 VAR HESAPLAMA YÖNTEMİ

Dahili VaR Modeli 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuştur ve Düzenleyici Sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır.

Kullanılan yöntem zımnen bütün risk faktörleri arasındaki korelasyonu dikkate alan "tarihi simülasyon" yöntemidir. Aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Societe Generale'in pozisyonlarını gösteren risk faktörlerinin (faiz oranları, hisse senedi fiyatları, döviz kuru oranları, emtia fiyatları, volatiliteler, kredi marjları, vs.) bir veri tabanında depolanması;
- Herhangi bir tarihte geriye dönük bir yıllık bir dönem zarfında bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişime karşılık gelen 260 senaryo tanımı;
- bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması
- 260 adet ayarlı günlük piyasa parametrelerine istinaden günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi.

% 99 Riske Maruz Değer (VaR), bir yıllık bir süre zarfındaki en olumsuz hadiselerin ilk % 1'inin ortadan kaldırılmasından sonra maruz kalınacak en büyük zarardır. Yukarıda da belirtildiği gibi gözlemlenen ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir. VaR değerlendirmesi bir model ve bazı varsayımlar ve tahminlere dayanmaktadır. Ana kısıtlamaları aşağıdaki gibidir:

- "1 günlük" şokların kullanımında, tüm pozisyonların gün içerisinde açık tutulabileceği veya hedge edilebileceği varsayımından hareket edilmektedir ancak bu durum, bazı ürünler için ve bazı kriz durumlarında söz konusu olmamaktadır;
- % 99 güven aralığında, bu aralık dışında meydana gelen zararlar göz önüne alınmamaktadır; bu nedenle VaR, normal piyasa koşulları altında meydana gelen zararların bir göstergesidir ve olağan dışı büyüklüklerdeki dalgalanmaları göz önüne almamaktadır;
- VaR, kapanış fiyatları kullanılarak hesaplandığından, gün içinde meydana gelen dalgalanmalar göz önüne alınmamaktadır;
- VaR hesaplamasında bazı yaklaşımlar söz konusu olmaktadır. Örneğin, belirli risk faktörlerinin yerine, kıstas endeksleri kullanılmaktadır ve bazı faaliyetlerle ilgili olarak, günlük verilerin elde edilmesinde yaşanan güçlükler nedeniyle, ilgili risk faktörlerinin tamamı göz önünde bulundurulamamaktadır.

Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanı aşağıdaki yollarla VaR modelinin kısıtlarını hafifletmektedir:

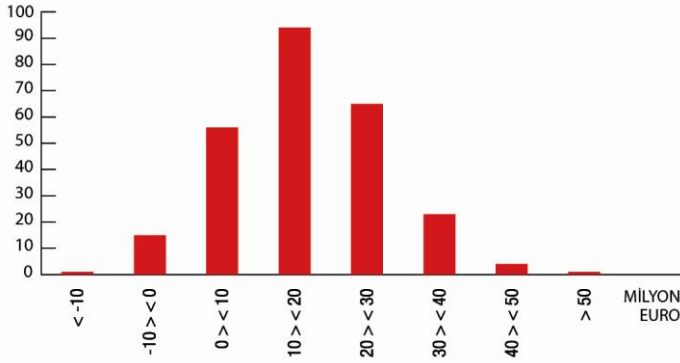
- stres testleri ve diğer ek ölçümler gerçekleştirmek;
- Modelin uygunluğunun, negatif sonuçların VaR'ı aştığı gün sayısının % 99 güven aralığına uyup uymadığının teyit edilmesi için sürekli geriye doğru test uygulanarak değerlendirilmesi;

Geriye doğru testte kullanılan günlük kar ve zarar bilhassa portföy değerindeki (defter değeri) değişikliği ve yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), refinansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve ayarlanan parametrelerin etkisini içermektedir. Çeşitli sıklıklarda hesaplanan bazı bileşenler (örneğin piyasa riskine ilişkin bazı ayarlamalar) günlük bazda tahsis edilmektedir.

Aşağıdaki histogramlar bu günlük K&Z'nin son bir yıl içindeki dağılımını ve ayrıca günlük K&Z ve VaR arasındaki farkı göstermektedir (negatif değerler her tür geriye yönelik test ihlali karşılık gelmektedir): 2012'de günlük K&Z VaR'yi aşmamıştır ve 16 defa zarar gözlemlenmiştir.

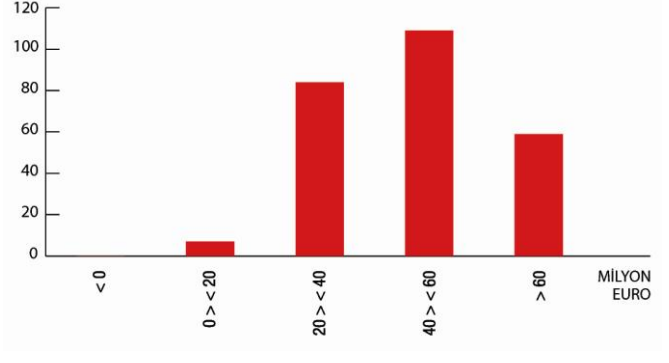
GÜNLÜK K&Z'NİN DAĞILIMI

Ticaret günü sayısı
İşlem günlerinin sayısı



VAR VE GÜNLÜK K&Z ARASINDAKİ FARK

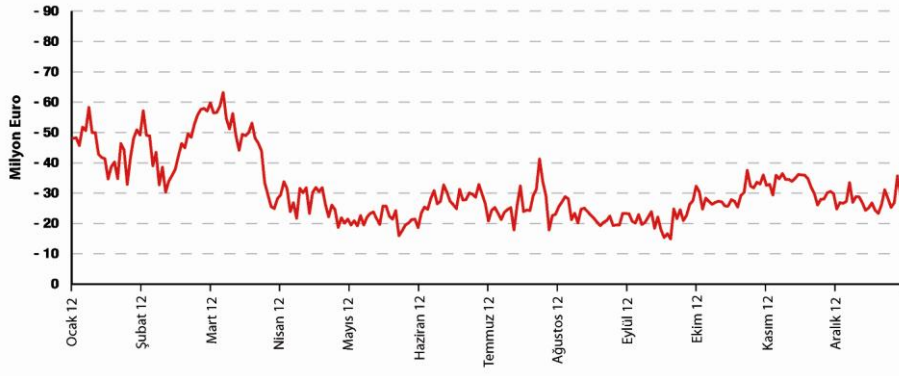
Ticaret günü sayısı
İşlem günlerinin sayısı



Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar da dahil olmak üzere Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığın neredeyse bütün faaliyetlerine ilişkin bütün piyasa riskleri ve ayrıca Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın temel piyasa faaliyetleri VaR yönteminin kullanılmasıyla takip edilmektedir. Gerek teknik nedenlerle gerekse riskin fazla düşük olması nedeniyle VaR yöntemi kapsamında bulunmayan az sayıda faaliyet stres testlerinin kullanılmasıyla takip edilmektedir ve standart yöntemin kullanılmasıyla veya alternatif kurum içi yöntemler vasıtasıyla hesaplanan sermaye masraflarına yol açmaktadır.

2012'de Grubun ticari VaR'sindeki değişiklikler aşağıda sunulmuştur:

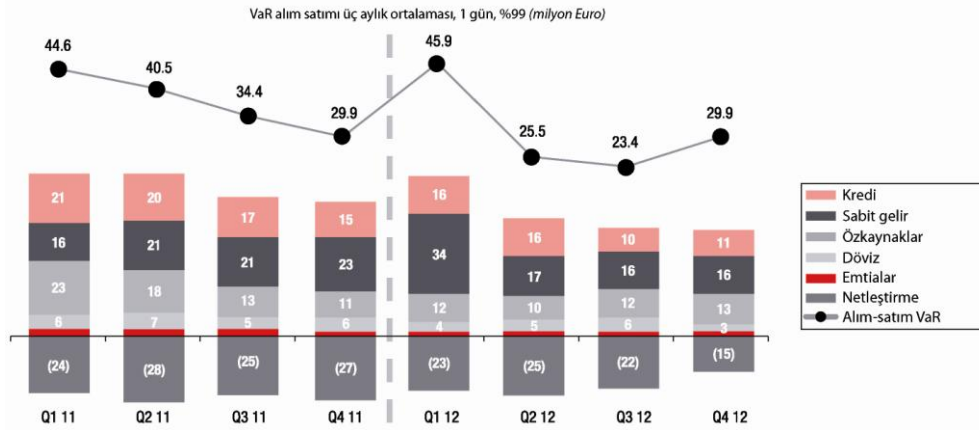
2012 YILINDA MEYDANA GELEN TİCARİ VaR (TİCARİ PORTFÖYLER) DEĞİŞİMLERİ (1 GÜN, % 99) (MİLYON EURO)



2012 VaR'si (1 gün, % 99)

(Milyon Euro)	Asgari	Ortalama	Azami
VaR	15	31	63

RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VaR DAĞILIMI⁽¹⁾ - 2011-2012 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA DEĞİŞİMİ, (MİLYON EURO)



Ortalama VaR 2011'deki 37 milyon Euro'ya kıyasla 2012'de 31 milyon Euro olmuştur. Ortalamada 2012 boyunca nispeten düşük seyreden VaR aşağıdaki değişikliklere tabi olmuştur:

- Mart ortasına kadar, çeyreğin büyük bir kısmı boyunca gözlemlenmiş piyasa normalizasyonunu yansıtan daha riskli pozisyonlardan ve 2011 sonunda alınan daha defansif konumların yenilenmemesinden kaynaklanan bir artış;
- sonra da, çevre Euro bölgesi ülkeleriyle ilgili önemli bir belirsizlik durumunun geri gelmesinin ardından risklerin azaltılması ve defansif stratejilerin uygulanması nedeniyle Temmuz'a kadar ani bir azalma;
- piyasa ortamının tekrar elverişli hale gelmesiyle (ECB'nin kamu borçlarını geri almak için OMT (Doğrudan Parasal İşlemler) programını duyurması ve Fed'in son niceliksel rahatlatma işlemleri) gittikçe daha çok riskli pozisyonla defansif profilin azaltılması nedeniyle Ağustos başından 2012 sonuna kadar VaR artmıştır. Bununla birlikte bu artış 2011 yazının ve Kasım 2011'in dalgalı senaryolarının yavaş yavaş çıkışıyla dengelenmiştir.

2012'de VaR modelinde, özellikle de aşağıdakiler dahil belli risk faktörlerinin iyileştirilmiş entegrasyonu ile başka iyileştirmeler yapılmıştır:

- şimdi Özsermaye ve İndeks Türev kapsamı için dahili modelde dikkate alınan faiz oranları;
- egzotik sabit gelir ve döviz kapsamı için OIS (Gecelik İndeksli Swap) oranları ve Çapraz Vadeler bazları;
- bütün sabit gelir ve döviz kapsamı için çapraz kur bazları.

STRESLİ VAR (SVAR)

Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi (*Autorité de Contrôle Prudentiel*) Societe Generale'e VaR ile aynı kapsamda başta Stresli VaR olmak üzere dahili modellerini yeni CRD3 ölçümleri ile tamamlamaları yetkisini vermiştir.

Hesaplama yöntemi VaR kapsamında uygulanan yöntemle aynı yöntemdir. Bu, 1 günlük şok ve % 99 güven aralığı tarihi simülasyonunun uygulanması şeklindedir. Bir yıllık dönem üzerinden bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine Stresli VaR'da önemli bir mali gerilim dönemine denk gelen sabit bir yıllık bir geçmiş penceresi kullanılır.

Düzenleyici tarafından onaylanan bir yöntemin kullanılmasıyla belirlenen geçmiş penceresi bütün risk faktörlerinde önemli şokları yakalamaktadır (özsermayeyle, faiz oranlarıyla, döviz kurlarıyla ve emtiayla ilgili riskler). Yıllık bir gözden geçirmeye tabidir.

2012 SVAR (1 GÜN, % 99)

(Milyon Euro)	Asgari	Ortalama	Azami
SVaR	33	49	92

(1) 2012'nin 3. çeyreğinde bazı Sabit Gelir ve Döviz ürünleri VaR dağılımında risk faktörü bakımından, geçmiş veriler tekrar beyan edilecek şekilde yeniden sınıflandırılmıştır. Bu ağırlık düzenleme işlemi VaR modelini değiştirmemektedir ve global VaR miktarı üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir.

STRES TESTİ DEĞERLENDİRMESİ

Metodoloji

Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale, risk limitini istisnai piyasa hadiselerini dikkate almak için Stres Testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testiyle, ilgili pozisyonların kapatılmaması veya hedge edilmesi için gereken zamana (birçok ticari pozisyon için 5 ila 20 gün) karşılık gelen bir süre zarfında, piyasa parametrelerinde meydana gelebilecek olağandışı değişimlerin yol açacağı zararlar tahmin edilebilmektedir.

Bu stres testi risk değerlendirmesi Bankanın bütün piyasa faaliyetlerine uygulanmaktadır. 2008'de gözlemlenen olaylar temelinde oluşturulmuş "Societe Generale Varsayımsal Mali Kriz Senaryosu"nu (veya "Genelleştirilmiş senaryo") içeren 26 geçmişe dayalı ve 8 teorik senaryo üzerine dayandırılmıştır.

VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi risk yönetimi sistemimizin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir. aşağıda belirtilen esaslar üzerine temellendirilmiştir:

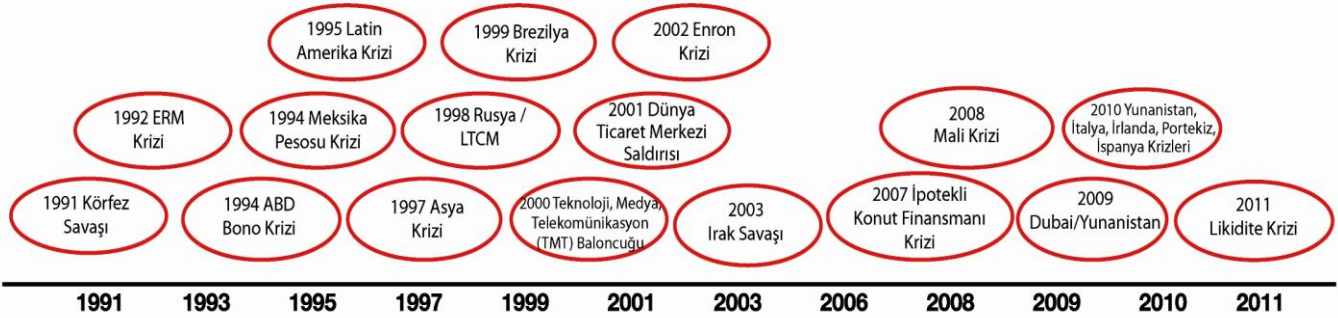
- riskler her gün 26 geçmişe dayalı ve 8 teorik senaryo kullanılarak bankanın her bir piyasa faaliyeti için hesaplanmaktadır (bütün ürünler birleştirilmektedir);

- Grubun bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra farklı işletmeler için stres testi limitleri tesis edilir. 34 geçmişe dayalı ve teorik senaryonun sonuçları arasından en kötü değeri göstermektedirler;
- Risk Bölümü tarafından Grubun ekonomist ve uzman ekipleriyle birlikte düzenli bir şekilde farklı Stres Testi senaryoları gözden geçirilir ve iyileştirilir.

TARİHSEL STRES TESTLERİ

Bu yöntem 1995'ten bu yana (finans piyasalarının küresel hale geldiği ve artan düzenleyici şartlara tabi tutulduğu bir tarih) finans piyasalarını etkilemiş olan büyük ekonomik krizlerin analiz edilmesinden oluşur: Bu krizlerin her birinde finansal varlıkların (hisse senetleri, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları, vs.) fiyatlarında meydana gelen değişim, bankanın ticari pozisyonlarına uygulandığında önemli tutarlarda zararlara yol açabilecek risk faktörleriyle ilgili olası değişim senaryolarının belirlenebilmesine yönelik olarak analiz edilir. Bu metodolojinin kullanılmasıyla Societe Generale 2012'de eklenen 7 yeni senaryoyla birlikte 26 adet geçmişe dayalı senaryo tanımlamıştır:

- bunların altısı 2008 3. çeyrek ve 2009 1. çeyrek arasındaki dönemleri kapsamakta olup subprime kriziyle ve bunun bütün mali piyasalar için sonuçlarıyla ilgilidir;
- yedincisi 2010 2. çeyreğindeki YİİPI ülke borcu kriziyle ilgilidir.



KURAMSAL STRES TESTLERİ

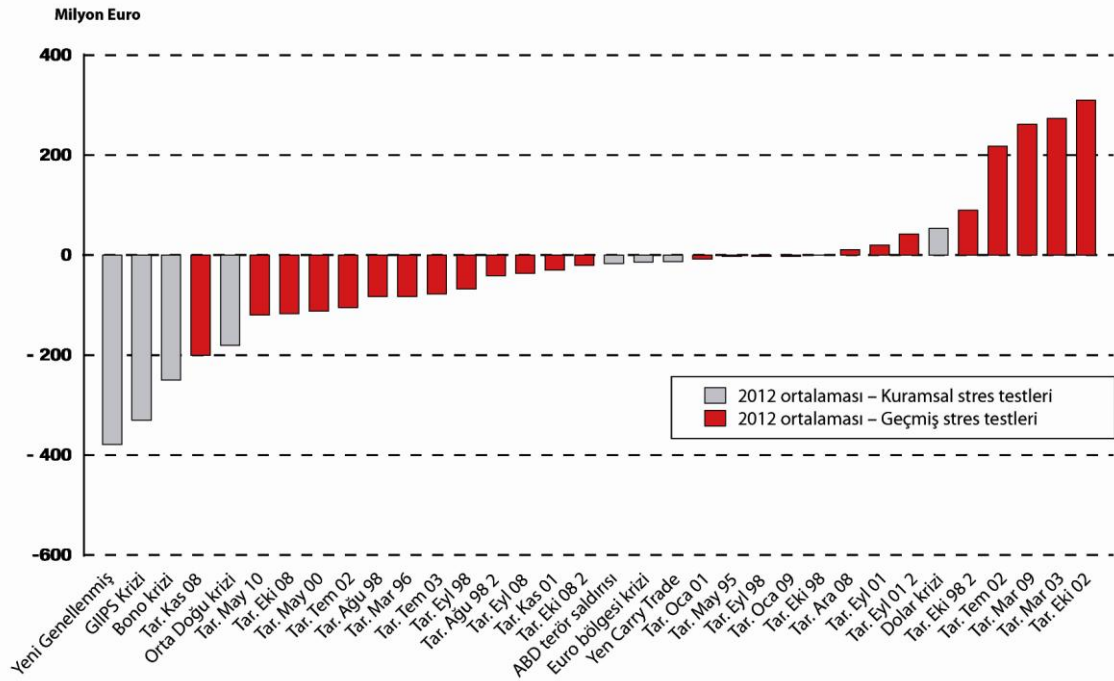
Kuramsal senaryolar, bankanın ekonomistleri tarafından belirlenir ve finansal piyasalarda önemli krizlere yol açabilecek olası olayların (büyük terör saldırıları, başlıca petrol ihracatçısı ülkelerde siyasi çalkantılar, vs.) öngörülmesi amacıyla geliştirilir. Banka bütün uluslararası piyasalarda büyük sonuçlara yol açacak aşırı ancak inandırıcı etkinlikler seçmeyi hedeflemektedir. Societe Generale, bu nedenle, sekiz kuramsal senaryo belirlemiş bulunmaktadır. Bu senaryolar aşağıda açıklanmaktadır:

- **genelleştirilmiş (Societe Generale Varsayımsal Mali Kriz Senaryosu):** Lehman Brothers'ın iflasından sonra finansal kurumlara olan güvenin azalması; sermaye piyasalarının çökmesi, temettülerde önemli düşüşler, kredi marjlarının önemli ölçüde genişletilmesi, kazanç eğrilerinde dairesel hareketler (kısa vadeli faiz oranlarında artış ve uzun vadeli faiz oranlarında azalış), sağlam yatırımlara yönelmesi.
- **YİİPI krizi:** Riskli ülke ihracatçılarına güvenin azalması ve Almanya gibi yüksek oranlı ülke ihracatçılarına faiz artırımları sonrasında endişenin diğer piyasalara da (hisse senedi gibi) sıçraması;

- **Orta Doğu krizi:** Orta Doğu'da petrol ve diğer enerji kaynaklarında önemli şoklara neden olan istikrarsızlık, menkul kıymetler piyasasında çöküş ve kazanç eğrisinde yukarı yönlü hareket oluşması;
- **terör saldırıları:** ABD'de, menkul kıymetler piyasasının çökmesine, faiz oranlarında önemli düşümlere, kredi marjlarının genişlemesine ve ABD Doları'nın değer kaybetmesine yol açan önemli terör saldırıları meydana gelmesi;
- **bono krizi:** Global bono piyasasında meydana gelen kriz nedeniyle bono ve sermaye kazançları arasındaki bağlantının ortadan kalkması, ABD'deki faiz oranlarında önemli artışlar (ve diğer ülkelerdeki faiz oranlarında daha ılımlı artışlar) meydana gelmesi, sermaye piyasalarında orta dereceli düşüşler gözlenmesi, kredi marjlarındaki ılımlı genişleme sonucunda sağlam yatırımlara yönelmesi ve ABD Doları değerinin artması;
- **ABD Doları krizi:** ABD'de ticari dengenin bozulması ve bütçe açığı oluşması, faiz oranlarının yükselmesi ve kredi marjlarının daralması nedeniyle, ABD Doları'nın önemli uluslararası para birimleri karşısında çökmesi;
- **Euro bölgesi krizi:** Euro'nun ABD Doları karşısında önemli ölçüde değer kazanmasından sonra, bazı ülkelerin Euroland'den ayrılması: Euro kurlarında düşüş, Euro bölgesindeki faiz oranlarında önemli artışlar, Euro cinsinden ifade edilen özkaynaklarda önemli düşüşe karşın, ABD Doları cinsinden ifade edilen özkaynaklarda önemli artışlar ve Euro kredi marjlarında önemli oranda genişlemeler meydana gelmesi;
- **Yen carry trade gevşemesi:** Japonya'nın para politikasında yapılan değişiklik sonucunda, Yen carry trade stratejisinden vazgeçilmesi: kredi marjlarının önemli ölçüde genişlemesi, Japon Yeni faiz oranlarının düşmesi, ABD ve Euro bölgesinde uzun vadeli faiz oranlarının artması ve sağlam yatırımlara yönelmesi.

2012 ortalama stres testleri

En büyük potansiyel zararlarla sonuçlanan senaryolar, 2012'deki ortalama stres testi sonuçlarını senaryo tipine göre gösteren aşağıdaki grafikte de görüleceği üzere varsayımsal senaryolar olmuştur.



Piyasa riski modellemesi

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereklilikleri (menkul kıymetleştirme hariç), temel olarak bir iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir (2012'de % 87). 2012'de bu sermaye ihtiyaçları, özellikle de 31 Aralık 2011'de yeni Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifinin (CRD3) yürürlüğe konmasının ardından krediye yoğunlaşmıştır (özel faiz oranı riski). Piyasa işlemleri için sermaye ihtiyaçlarının hesaplanmasında kullanılan risk ağırlıklı varlıklar 9. Kısımın "düzenleme oranı" bölümünde görülebilir.

Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini özellikle VaR ile aynı kapsam için IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) içerecek şekilde genişletmek için Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi'nin onayını almıştır. Bu yeni ölçümler, bir yıllık bir dönem içinde derecelendirme göçüne ve ihraççı temerrüdü risklerine ilişkin borç araçlarına ilişkin sermaye bedelini tahmin etmektedir. Sermaye ücretleri artımlıdır. Bu, VaR ve stresli VaR esas alınarak hesaplanan ücretlere eklenmekte olduğu anlamına gelmektedir.

Societe Generale, yasal gerekliliklerin kapsamında olan çeşitli risk faktörlerini dağıtan ve bu faktörler arasındaki ilişkileri dikkate alan bir simülasyon modeli kullanarak sermaye ücretlerini tahmin etmektedir. IRC ve CRM, risk faktörlerinin % 99,9'unu oluşturur. Bu, % 0,1 oranında olan en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelir.

Bu iç modeller, yasal Pillar 1 gerekliliklerini karşılayan diğer iş modelleri gibi aynı yönetişime tabidir.

Özellikle,

- bu ölçümler üzerinden haftalık bir analiz gerçekleştirilmektedir;
- düzenleyici kurum tarafından belirlenen standart belirleyen stres testleri ile bir karşılaştırma yapılır (25 eski senaryo);
- en azından yıllık bazda bir model varsayımları incelemesi ve bir ardıl tutarlılık kontrolü gerçekleştirilmektedir;
- metodoloji ve uygulanması, İç Denetim Bölümü ve Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi tarafından onaylanmıştır.

IRC, bu yönetmeliklere uygun olarak, menkul kıymetleştirme ve korelasyon portföyü dışında iç modeller kullanılarak ölçülmüş olan borç araçlarına uygulanır. Özellikle bonoları, CDS'leri ve ilgili türev ürünleri içerir.

CRM, likidite ihraççıları için CDO dilimleri anlamına gelen korelasyon portföyünü, "ilk temerrüt" ürünlerini ve CDS ve endeksler kullanılarak bunların hedge edilmesini içerir. CRM, kredi göçü ve temerrüt riskinin yanı sıra, diğer fiyatlandırma risklerini (örneğin, marj, tahsilat ve korelasyon riskleri) de içerir. Sermaye maliyeti, dahili model tarafından hesaplanan maliyetin en büyük değeri ve piyasa riskleri için kullanılan standart yöntemin kullanılmasıyla hesaplanan maliyetin % 8'ine denk gelir.

ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER

Societe Generale, Finansal İstikrar Forumu tavsiyeleri doğrultusunda, Haziran 2008'den bu yana global mali krizden etkilenen aktifleriyle ilgili risk durumunu açıklamayı tamamlamış bulunmaktadır.

Grup, 2012 yılında riskli aktiflerini, egzotik kredi türevleri portföyünün bir kısmını ve ABS ticaret portföyünün bir kısmını satmak suretiyle aktif bir şekilde yönetmeye devam etmiştir.

Ekim 2008'de gerçekleştirilen yeniden sınıflandırma sonrasında, ticari portföyden kredi ve alacaklar portföyüne herhangi bir aktarma söz konusu olmamıştır.

2008 YILINDAKİ MALİ KRİZDEN ETKİLENEN AKTİFLER İÇİN KARŞILIKLAR

1 EKİM 2008 TARİHİNDE YENİDEN SINIFLANDIRILAN AKTİFLER

Grup, 1 Ekim 2008 tarihinde, IAS 39 ve IFRS 7'de yapılan değişikliklere uygun olarak, türev olmayan bazı finansal varlıklarını "rayiç değer üzerinden kar veya zarara tabi finansal varlıklar" ve "satışa hazır finansal varlıklar" kategorilerinden, "satışa hazır finansal varlıklar" ve "borç ve alacaklar" portföylerine aktarılacak üzere yeniden sınıflandırmıştır.

Yapılandırılmış ürünler söz konusu olduğunda, varlıkların defter değerini azaltma işlemi aşağıdaki dayanak varlıkları etkileyen olaylar sonucunda gerçekleştirilmektedir: ödenmeyen bakiyeler, temerrüt veya zararlar. Bu durum genellikle filli varlıkla ilgili temerrüt durumunun kaydedilmesinden önce söz konusu olmaktadır (Teminatlı Kredi Yükümlülükleri (CDO) gibi).

Grup, 2009 yılında bu varlıklara üç ayda bir değer düşüklüğü testi uygulamıştır. Bu testler, korumanın netleştirilmesini müteakip, tahakkuk eden toplam zararın tahmin edilebilmesi amacıyla yapılmaktadır. Aşağıda belirtilen hususların göz önünde bulundurulduğu ileride beklenen nakit akışı tahminleri üzerine temellendirilmektedir:

- Dayanak varlıkların gözlemlenen performansı; ve
- İstatistiksel bir yaklaşım çerçevesinde, dayanak varlıkların maruz kalınan zarar tahminleri.

Elde edilen toplam değer düşüklüğü, net karşılık tahsisleri başlığı altında kaydedilmektedir.

Bu, yeniden sınıflandırılan varlıkların izlenmesinde kullanılan başlıca prosedürlerden biridir.

31 Aralık 2012'de tekrar sınıflandırılmış mali varlıklara ilişkin karşılıklar 31 Aralık 2011'deki 2,1 milyar Euro karşısında 2,3 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

ABD GAYRİMENKUL SEKTÖRÜNE AÇIK CDO (TEMİNATLI KREDİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ) DİLİMLERİNDE HEDGE (KORUNMA AMAÇLI İŞLEM) EDİLMEMİŞ POZİSYONLAR

Societe Generale Grubu, ABD gayrimenkul konut sektörüne açık kıdemli ve süper kıdemli CDO dilimlerinde hedge edilmemiş pozisyonlara sahip bulunmaktadır.

Gözlenebilir işlemlerin yokluğunda, ABD konut ipoteği sektöründeki (US RMBS'nin CDO'su) en üst ve üst CDO dilimlerinin değerlemesi ne gözlenebilir olan ne de aktif bir piyasada kote edilmiş olan parametreler kullanılarak yapılmıştır.

Piyasada ayrılan CDO'ların artışıyla ve CDO'ların (RMBS) dayanak varlıklarının fiyatlarının gözlemlenebilirliğiyle, CDO'ların değerlemesi 31 Aralık 2012 itibarıyla dayanak varlıkların piyasadan piyasaya değerine dayandırılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihinde, ticaret amacıyla elde tutulanlar olarak sınıflandırılan brüt kıdemli ve süper kıdemli RMBS CDO dilimi risklerinin toplam tutarı, 1,56 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2011'deki 1,73 milyar Euro'ya kıyasla). Bu aktifler, ortalama % 87'lik bir ayarlamaya tabi tutulmuştur.

Kayıt için, portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır. Krediler ve Alacaklar portföyleriyle ilgili brüt risklerin 31 Aralık 2012 itibarıyla toplamı ise, 5,08 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2011 rakamı 5,55 milyar Euro).

| ABD KONUT MORTGAGE SEKTÖRÜNE AÇIK HEDGE EDİLMEMİŞ CDO'LAR

(Milyar Euro)	CDO	
	Süper kıdemli ve kıdemli dilimler	
	L&R (Krediler ve Alacaklar) Portföyleri	Ticari Portföy
31 Aralık 2011 itibariyle brüt risk ⁽¹⁾	5,55	1,73
31 Aralık 2012 itibariyle brüt risk ⁽¹⁾⁽²⁾	5,08	1,56
Dayanak tipi	yüksek/orta düzey ⁽³⁾	yüksek/orta düzey ⁽³⁾
31 Aralık 2011 itibariyle münferit zarar durdurma noktası ⁽³⁾	% 3	% 4
Aralık 31, 2012'de	% 3	% 0
Subprime (yüksek faizli) dayanak aktiflerin %'si	% 59	% 82
2004 ve öncesi	% 7	% 36
2005	% 41	% 29
2006	% 8	% 0
2007	% 3	% 16
Orta faizli ve Alt-A dayanak aktiflerin %'si	% 4	% 9
Subprime dayanak aktiflerin %'si	% 5	% 6
Diğer dayanak aktiflerin %'si	% 32	% 3
Toplam değer düşüklüğü ve kayıttan düşmeler	(1,91)	(1,35)
Toplam kredi riski karşılıkları	(2,22)	
31 Aralık 2012 itibariyle toplam CDO kayıttan düşme yüzdesi	% 81	87%
31 Aralık 2012 itibariyle net risk ⁽¹⁾	0,94	0,20

(1) Kapanış fiyatından risk.

(2) Ticari portföydeki azalma temel olarak CDO'ların ayrılmasından sonra kapsamalarının çıkışından ve döviz değişikliklerinin etkisinden kaynaklanmıştır.

(3) L&R olarak sınıflandırılan brüt riskin % 29'u ve orta düzey dayanak varlıklarla ilgili brüt riskin % 83'ü.

CDO VEYA DİĞER AKTİF RİSKLERİNİN HEDGE EDİLMESİ İÇİN ALINAN KORUYUCU ÖNLEMLER

Societe Generale Grubu, bazı aktiflerin hedge edilmesi amacıyla alınan finansal garantilerle ilgili olarak, monoline sigortacıların ve diğer finansal kuruluşların kredi riskine maruz bulunmaktadır.

Grubun yüksek faizli dayanak ABD aktifleri dahil olmak üzere, varlıklarla ilgili kredi risklerini azaltan monoline sigorta şirketleri ve diğer finansal kuruluşlarla ilgili riskleri, bu kredi değeri artırıcı unsurlarla ilgili tahmini kredi riskindeki değişimleri yansıtmaktadır.

Bu riskler ve ilgili kredi risklerinin değerlemesine ilişkin daha ayrıntılı bilgiler, finansal tabloların 3 no.lu dipnotunda yer almaktadır.

| MONOLINE SİGORTACILARDAN SAĞLANAN KORUMA

(Milyar Euro)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012			
	Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	Değer düzeltmelerinde n önce koruma rayiç değeri	Hedge edilen enstrümanların rayiç değeri (net risk)	Satın alınan korumanın brüt farazi tutarı	Hedge edilmiş enstrümanların brüt farazi tutarı
Monoline sigortacıların CDO'lar karşısında					
satın alınan koruma (ABD konut mortgage piyasası)	1,26	1,11	0,68	1,68	1,68
CDO'lar karşısında (ABD konut mortgage piyasası hariç)	0,32	0,25	0,98	1,23	1,23
kurumsal teminatlı kredi borçlarına (CLO) karşı	0,27	0,05	1,32	1,37	1,37
Yapılandırılmış finansman ve alt yapı finansmanı karşısında	0,18	0,17	1,08	1,33	1,18
Diğer yenileme riskleri	0,36	0,15			

(milyar Euro)	31.12.2011	31.12.2012
Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	2.39	1.73
Monoline sigortacılarıdaki kredi riski için değer ayarlamaları (koruma altına kayıtlı) ⁽¹⁾	-1.28	-1.24
Monoline sigortacılar kredi riskine net maruziyeti	1.11	0.49
Satın alınan koruma amaçlı işlemlerin nominal meblağı ^{(1) (2)}	-1.06	-0.34

Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri 31.12.2012



- (1) 2011 4. çeyreğinden beri monoline sigortacıları ile ilgili kredi riskine yönelik değer ayarlamaları daha önceleri satın alınan hedgelerin nominal miktarıyla sunulan bir nakit teminat içermiştir.
- (2) 2011 yılının 4. çeyreğinden itibaren CDS'nin hedge edilmesinin marked-to-market değerlendirilmesi gelir tablosuna göre nötr değildir ve monoline sigortacıları ile ilgili kredi riski ayarlamasının değeri, korumanın adil değeri esas alınarak hesaplanmıştır.

DİĞER FİNANSAL KURULUŞLARDAN SAĞLANAN KORUMA

- Diğer büyük finansal kuruluşlardan (multiline sigortacılar ve uluslararası bankalar) satın alınan korumanın rayiç değeri: sıfır.
- Diğer yenileme riskleri (CDPC'ler): hedged araçların 3 milyar Euro'luk nominal bir meblağa satılmalarının ardından önemsiz değer ayarlamalarının dikkate alınmasıyla önemsiz net kalıntı risk (0,08 milyar Euro'luk nominal meblağ).

ABD KONUT MORTGAGE PİYASASI RİSKİ: KONUT KREDİLERİ VE RMBS

Grubun RMBS'ler aracılığıyla, ABD konut gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur.

2011'in birinci yarısından beri değerlendirme yöntemi dış piyasaların fiyatlarını kullanmaktadır.

Bilançoda ABD RMBS için gerçek değerden yazılan kalan risk 31 Aralık 2011 tarihinde 0,24 milyar Euro iken 31 Aralık 2012 tarihine gelindiğinde 0,13 milyar Euro olmuştur (egzotik kredi türevleri portföyü hariç olmak üzere).

Societe Generale'in ABD'de herhangi bir konut kredisi oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır.

■ "ABD" RMBS⁽¹⁾

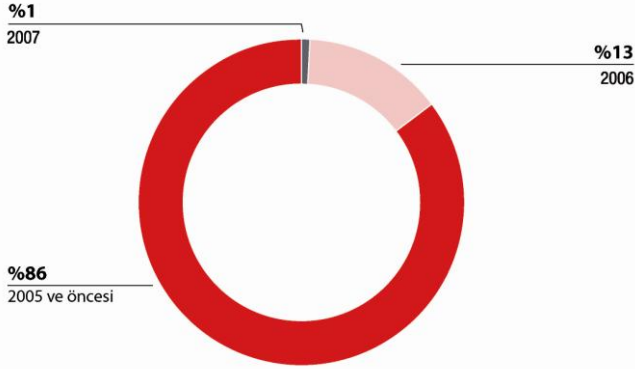
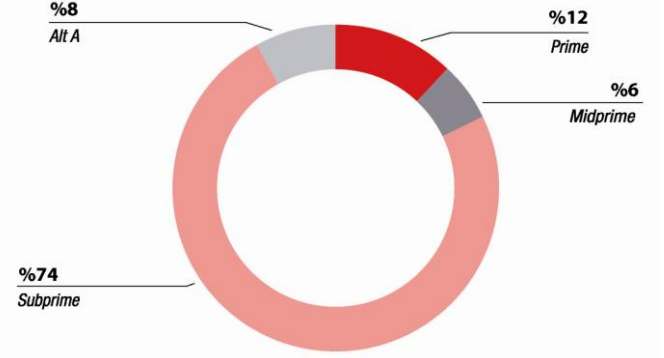
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012					2012		
		Brüt risk ⁽³⁾							
(Milyar Euro)	Net risk ⁽²⁾	Net risk ⁽²⁾	Tutar	Net risk %'si	%AAA ⁽⁴⁾	% AA & A ⁽⁴⁾	Net bankacılık geliri	Risk Maliyeti	Özkaynaklar
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	n.s.	0,04	0,06	% 57	% 0	% 0	-	-	-
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,34	0,09	0,32	% 30	% 0	% 16	(0,05)	n.s.	0,13
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,46	0,03	0,03	% 88	% 0	% 17	(0,08)	-	-
TOPLAM	0,82	0,16	0,41	% 38	% 0	% 13	(0,12)	n.s.	0,13

(1) Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç.

(2) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(3) Koruma öncesi nominal risk.

(4) Nominal riskin %'si olarak.

ARALIK 2012 SONUNDA AKTİFLERİN YILLAR⁽¹⁾ İTİBARIYLA DAĞILIMIARALIK 2012 SONUNDA RMBS'NİN TÜR⁽¹⁾ BAKIMINDAN DAĞILIMI

(1) Nominal riskin %'si olarak.

Not: Societe Generale'in, temerrüde düşen bir şirketten satın almış olduğu orta-düşük faizli kredi portföyü bulunmaktadır (kayıttan düşme sonrası kaydedilen net değeri 0,12 milyar Euro)

İSPANYA VE İNGİLTERE'DE KONUT MORTGAGE PİYASALARI RİSK DURUMU

Grubun RMBS'ler aracılığıyla, İspanya ve İngiltere konut gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur.

Bu riskler piyasadan piyasaya şekildedir.

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

Societe Generale'in İspanya veya İngiltere'de kredi oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır.

“İSPANYA” RMBS⁽¹⁾

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012					2012		
		Brüt risk(3)					Net bankacılık geliri	Risk Maliyeti	Özkaynaklar
(Milyar Euro)	Net risk ⁽²⁾	Risk net(2)	Tutar	Net risk %'si	% AAA(4)	% AA & A(4)			
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-	n.s.
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,07	0,09	0,12	% 71	% 0	% 22	n.s.	-	0,04
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,19	0,06	0,08	% 83	% 0	% 0	n.s.	n.s.	-
'Vadesine Kadar Elde Tutulanlar' portföyü	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-	-	-
TOPLAM	0,27	0,15	0,21	% 74	n.s.	% 13	n.s.	n.s.	n.s.

(1) Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç.

(2) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(3) Koruma öncesi nominal risk.

(4) Nominal riskin %'si olarak.

■ “İNGİLTERE” RMBS⁽¹⁾

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012					2012		
	Net risk ⁽²⁾	Brüt risk ⁽³⁾					Net bankacılık geliri	Risk Maliyeti	Özkaynaklar
(Milyar Euro)		Risk net ⁽²⁾	Tutar	Net risk %'si	%AAA ⁽⁴⁾	% AA & A ⁽⁴⁾			
“Ticari amaçla tutulanlar” portföyü	n.s.	0,04	0,04	% 90	% 34	% 45	n.s.	-	-
“Satışa hazır olanlar” portföyü	0,05	0,07	0,08	% 86	% 0	% 71	n.s.	-	0,03
“Krediler ve Alacaklar” portföyü	n.s.	0	0	0	n.s.	n.s.	-	-	-
TOPLAM	0,06	0,11	0,13	% 87	% 12	% 62	n.s.	-	0,03

(1) Aşağıda gösterilen “egzotik kredi türevleri portföyü” hariç.

(2) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(3) Koruma öncesi nominal risk.

(4) Nominal riskin %'si olarak.

CMBS'LER İLE İLGİLİ RİSKLER⁽¹⁾

Grubun CMBS aracılığıyla, ticari konut gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz olmak üzere).

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

Bilançoda CMBS için gerçek değerden yazılan kalan risk 31 Aralık 2011'deki 0,24 milyar Euro'dan 31 Aralık 2012'deki 0,17 milyar Euro'ya düşmüştür (egzotik kredi türevleri portföyü hariç).

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012					2012		
	Net risk ⁽²⁾	Brüt risk ⁽³⁾					Net bankacılık geliri	Risk Maliyeti	Özkaynaklar
(Milyar Euro)		Risk net ⁽²⁾	Tutar	Net risk %'si	%AAA ⁽⁴⁾	% AA & A ⁽⁴⁾			
“Ticari amaçla tutulanlar” portföyü	0,11	0,09	0,13	% 66	% 15	% 26	n.s.	-	-
“Satışa hazır olanlar” portföyü	0,13	0,08	0,11	% 68	% 3	% 15	n.s.	-	n.s.
“Krediler ve Alacaklar” portföyü	0,97	0,59	0,73	% 81	% 5	% 25	0,04	n.s.	-
“Vadesine Kadar Elde Tutulanlar” portföyü	0,04	0,02	0,02	% 97	% 0	% 94	n.s.	-	-
TOPLAM	1,26	0,77	0,99	78%	% 6	% 26	0,05	n.s.	n.s.

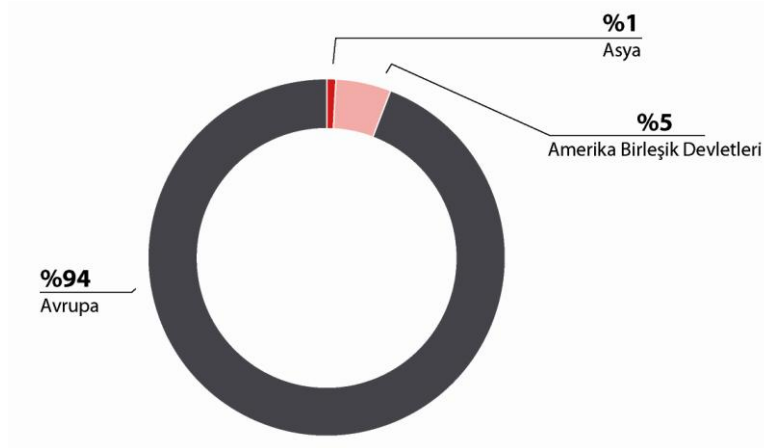
(1) Aşağıda gösterilen “egzotik kredi türevleri portföyü” hariç.

(2) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

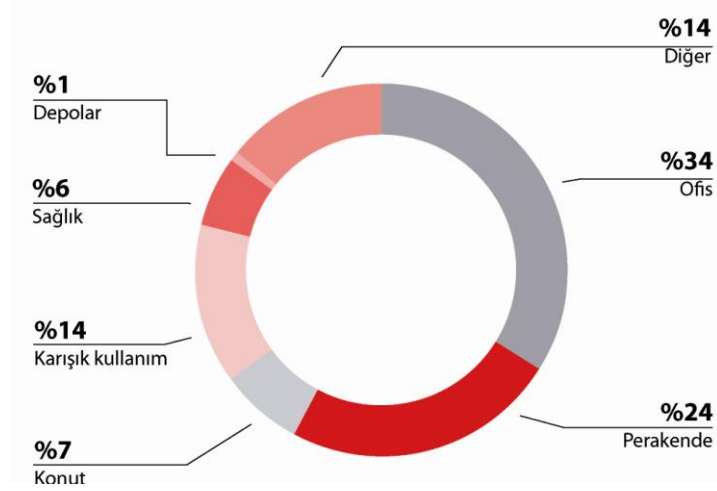
(3) Koruma öncesi nominal risk.

(4) Nominal riskin %'si olarak.

(5) Faiz işleyen hedgelere ilişkin kayıplar hariç

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA COĞRAFİ DAĞILIM⁽¹⁾

(1) Nominal riskin %'si olarak.

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA SEKTÖREL DAĞILIM⁽¹⁾

(1) Nominal riskin %'si olarak.

EGZOTİK KREDİ TÜREVLERİ

Egzotik kredi türevleri portföyü, ABS portföylerinin kredi kalitesine endeksli menkul kıymet satışından oluşan bir müşteri faaliyetiyle ilişkilendirilmiştir.

Grup, defterlerinde oluşan kredi korumasını, dayanak ABS portföyleri ve satış endeksleri satın alarak hedge etmekte ve kredi marjlarındaki değişimler üzerine temellendirilen hedge faaliyetlerini, elinde tuttuğu ABS portföyü, endeksler üzerinden endeks pozisyonları ve satışa sunulan menkul kıymetler üzerinde düzeltmeler yaparak aktif şekilde yönetmektedir.

31 Aralık 2012 tarihinde beş yıl süreli risk muadili net pozisyon tutarı, -55 milyon Euro olmuştur.

- 2012'de 0,2 milyar Euro'luk menkul kıymetler satılmıştır.
- Artık portföyün % 63'ü, derecesi A ve üzeri olan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

| BEŞ YIL SÜRELİ RİSK MUADİLİ NET POZİSYON

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Amerikan ABS'leri	(55)	(473)
RMBS ⁽¹⁾	9	(18)
<i>Prime (düşük faizli) kısmı</i>	0	(0)
<i>Midprime (orta faizli) kısmı</i>	0	(0)
<i>Subprime (yüksek faizli) kısmı</i>	9	19
CMBS ⁽²⁾	(83)	(527)
Diğer	19	35
Toplam	(55)	(473)

31 Aralık 2012'de,

(1) 2 milyon Euro tutarındaki hedge edilmiş dayanak portföyün delta riskine karşılık gelen net risk, o/w 1 milyon Euro Subprime.

(2) 1 milyon Euro tutarındaki hedge edilmiş dayanak portföyün delta riskine karşılık gelen net risk.

YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Yapısal faiz oranı riski, Grubun bütün konsolide edilmiş birimlerinin ticari faaliyetlerinden ve bu faaliyetlere ilişkin hedge işlemlerinden ve birimlerin kendi işlemlerinden kaynaklanan tüm riskleri içermektedir.

Ticari faaliyetlere bağlı olan faiz oranı ve döviz kuru riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait oldukları için yapısal risk ölçüm kapsamından hariç tutulur. Yapısal risk ve piyasa riski, Grubun toplam faiz oranı ve kur risklerini teşkil etmektedir.

Genel prensip yapısal faiz oranını ve kur risklerinin konsolide kuruluşlar dahilinde mümkün olduğu ölçüde düşürülmesidir. Mümkün olan durumlarda, ticari işlemler, mikro hedging (her ticari işlemin münferit olarak hedge edilmesi) veya makro hedging (benzer ticari işlem portföylerinin Grup Hazinesi bünyesinde hedge edilmesi) teknikleri kullanılarak, faiz oranı ve döviz kuru risklerine karşı hedge edilmelidir. Kişiye özel işlemlerle bağlı faiz oranı ve döviz kuru riskleri ayrıca Tier 1 oranının kur dalgalanmalarına karşı korunması için tutulan bazı döviz pozisyonları haricinde mümkün olduğunca finansal riske karşı korunmalıdır.

YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi, işletme birimlerinin birinci derece ve en önemli sorumluluğudur. Grubun Ticaret Bölümlerinin Finans Departmanlarının ALM Risk Kontrol Departmanları kuruluşların yapısal risk yönetimi üzerinde 2. Seviyede kontroller gerçekleştirir.

Bir Genel Yönetim organı olan Grup Finans Komitesi:

- yapısal risk izleme, yönetim ve denetim sistemini doğrular ve denetler;
- konsolide raporlama kanalıyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirir;
- Grup Finans Bölümü tarafından teklif edilen önlemleri inceler ve doğrular.

Finans Departmanının bir bölümü olan Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grubun yapısal faiz oranını, döviz kurunu ve likidite riski politikalarını tanımlamak ve özellikle de Grubun finansman ihtiyaçlarını değerlendirip planlamak;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve işletmeler ve kuruluşlar için temel limitleri belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek.

Finans Bölümünün bir parçası olan ALM Risk Kontrol Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için ALM ilkelerinin belirlenmesi ve yasal uyumunun yapısal riskler bakımından kontrol edilmesi;
- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamının belirlenmesi;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak kullanılan modellerin doğrulanması;
- Grup yapısal riskleri hakkında envanter, konsolidasyon ve raporlama çalışmalarının gerçekleştirilmesi;
- yapısal risk limitlerinin kontrollerinin gerçekleştirilmesi.

ALM Risk Kontrol Departmanı hiyerarşik olarak Grubun Finans Müdürüne bağlıdır ve faaliyetlerini rapor ettiği ve Finans Müdürü ile birlikte çalışma planını onaylayan Risk Müdürü tarafından işlevsel olarak denetlenmektedir. ALM Risk Kontrol Departmanı CRBF 97-02 uyarınca Grup Risk fonksiyonuna dahil edilmiştir.

Kurumlar yapısal risk yönetiminden sorumludur

Bu bakımdan kurumlar Grup seviyesinde belirlenen standartları uygular, bunların modellerini geliştirir, risk maruziyetlerini ölçer ve gerekli koruma işlemlerini gerçekleştirirler.

Her işletmenin, kuruluşun Finans Departmanına rapor veren ve birinci seviye kontrollerin yapılmasından ve paylaşımlı IT sistemi üzerinden kuruluşun yapısal risk durumunu Grup Finans Bölümüne bildirmekten sorumlu kendi yapısal risk yöneticisi bulunmaktadır.

Hem Fransa'daki hem de yurtdışındaki perakende bankacılık kuruluşları genellikle geçici bir ALM (Aktif Pasif Yönetimi) Komitesine sahiptir. Bu komite kullanılan modellerin doğrulanmasından, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruz kalmalarının yönetilmesinden ve Grup tarafından konulan ve Finans Komitesi tarafından doğrulanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarının uygulanmasından sorumludur.

YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, yapısal faaliyetler (müşterilerle yapılan işlemler, ilgili koruma ve mülkiyet işlemleri) kapsamında ölçümlenmektedir.

Yapısal faiz oranı riski temel olarak her işletmenin sabit oranlı pozisyonlarının artık boşluklarından (fazla veya açık) kaynaklanmaktadır.

Grubun Amacı

Grubun başlıca amacı, her işletme biriminin maruz kaldığı yapısal faiz oranı riskini mümkün olduğunca azaltmaktır.

Bu amaçla, her tür bakiye yapısal faiz oranı risk tutarı her bir kuruluş için konulan duyarlılık limitlerine ve Finans Komitesi tarafından doğrulandığı şekilde bütün Grup geneline ait limitlere uymalıdır. Duyarlılık, gelecekteki (20 yıla kadar vadeler) bakiye sabit oranlı pozisyonların (fazla veya açık) net bugünkü değerinin getiri eğrisindeki % 1'lik paralel artış için değişmesi olarak tanımlanmaktadır (yani bu duyarlılık yıllık net faiz marjının duyarlılığına ilişkin değildir). Grup geneli için limit 1 milyar Euro'dur (risk-tabanlı sermayenin % 2,5'ine eşit).

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Yapısal faiz oranı risklerine maruziyetini ölçmek için Grup boşlukları tespit etmek amacıyla bütün sabit oranlı varlıkları ve gelecekteki yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oran üzerinden ücretlendirilen veya hesaba geçirilen işlemlerden ve bu işlemlerin vadelerinden kaynaklanmaktadır.

Varlıklar ve yükümlülükler olaydan önce eşleştirme yapılmaksızın bağımsız olarak analiz edilir. Bakiye pozisyonların vadeleri, işlemlerle ilgili sözleşme hükümleri ve tarihsel müşteri davranış modelleri (düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi geri ödemeleri, vs.) ile, bazı bilanço kalemleriyle (öncelikli olarak öz sermaye ve vadesiz mevduatlar) ilgili akdî varsayımlar esas alınarak belirlenmektedir.

Grup sabit oranlı pozisyonlarındaki (fazla veya açık) boşlukları tespit ettikten sonra faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı (yukarıda tanımlanan şekilde) hesaplar. Bu duyarlılık getiri eğrisinin % 1'lik anlık paralel artışı için sabit oranlı pozisyonların net bugünkü değerindeki değişiklik olarak tanımlanmaktadır.

Bu analize ek olarak, Grup ayrıca getiri eğrisinin paralel olmayan varyasyonları (dikleştirme ve yassılaştırma) için sabit oranlı pozisyonun farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına duyarlılığını da analiz eder. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır.

2012 yılı boyunca Grubun faiz oranı riskine genel duyarlılığı Grubun risk esasına dayalı sermayesinin % 1'inin altında ve 1 milyar Euro'luk limit dahilinde kalmıştır.

İş kollarının yapısal faiz oranı riskine ilişkin olarak aşağıdaki gözlemler yapılabilir:

- SG Fransa perakende ağıları bünyesinde, genellikle sabit oranlı olması düşünülen kapanmamış müşteri mevduatları, 1 yılın üzerindeki vadelerle ilgili sabit oranlı kredileri aşmaktadır. Özellikle faiz oranı swaplarının kullanıldığı makro hedging sayesinde, Fransa'daki bankacılık ağlarının faiz oranı riskine karşı hassasiyeti (benimsenmiş olan senaryolar çerçevesinde), limitler dahilinde tutulmuştur. 2012 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağlarının duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 325 milyon Euro olmuştur.
- büyük kurumlarla yapılan işlemler genellikle mikro-finance riske karşı korumalıdır ve bu sebeple herhangi bir bakiye faiz oranı riski arz etmez;
- Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler bağlı şirketlerinin müşterileriyle yapılan işlemler genellikle makro-finance riske karşı korumalıdır ve bu sebeple yalnızca düşük bir faiz oranı riski arz ederler;
- para birimi zayıf olan ülkelerdeki iştiraklerde gerçekleştirilen müşteri işlemleri, Grup seviyesinde sınırlı bir düzeyde tutulan yapısal faiz oranı riskinin ortaya çıkmasına neden olabilmektedir. Bu işletmeler, bazı ülkelerdeki finansal piyasaların az gelişmiş olması nedeniyle, faiz oranı riskinin optimal şekilde hedge edilmesiyle ilgili sorunlar yaşayabilirler.
- Tescilli işlemler genellikle finansal risklere karşı iyi korunmuştur. Bakiye pozisyonlar sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış özkaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 387 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki % 1'lik anlık paralel artış için). Grubun ödenmemiş kredilerinin % 90'ı bu kuruluşlara aittir.

TABLO 1: 31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA İŞLETME BİRİMLERİNİN VADE BAZINDA MEYDANA GELEN % 1'LİK FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE KARŞI HASSASİYETİ

(Milyon Euro)

bir yıldan az	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık
70	(205)	522	387

Aynı birimlerin boşluk ölçümlerinin (vade itibarıyla sabit bir oran üzerinden ödenmemiş aktif ve pasifler arasındaki fark) sonuçları, aşağıdaki gibidir (milyon Euro cinsinden aktifler eksi pasifler):

TABLO 2: 31 ARALIK 2012'DE VADEYE GÖRE FAİZ ORANI BOŞLUKLARI

(Milyon Euro olarak)

Vade	1 yıl	3 yıl	5 yıl	7 yıl
Boşluk miktarı	3.866	2.212	5.269	4.873

YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Yapısal döviz kuru riskleri esasen aşağıdaki hususlardan kaynaklanır:

- Döviz cinsinden gösterilen sermaye iştirakleri ve döviz satın alınması yoluyla finanse edilen özsermaye yatırımları;
- Yabancı bağlı şirketlerdeki dağıtılmamış kârlar;
- Bazı bağlı şirketler tarafından düzenleyici nedenlerle hisse senedi finansmanı için kullanılan para birimi dışında bir para biriminde yapılan yatırımlar.

Grubun Amacı

Grubun politikası işlem yaptığı para birimlerindeki dalgalanmalara karşı ödeme gücü oranını bağımsız hale getirmektir. Bunun için çok uzun vadeli döviz cinsinden yatırımlarını finanse etmek amacıyla döviz satın almaya karar verebilir, böylece yapısal döviz pozisyonları oluşturabilir. Bu yapısal pozisyonların değerlemesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir.

Yapısal döviz kuru risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Grup yapısal döviz kuru riskine maruziyetini ticari ve tescilli işlemlerden doğan yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve yükümlülüklerini analiz etmek suretiyle sayıya döker.

Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve ödeme gücü oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı bağımsızlığını yönetir.

2012 yılında Grup ilgili para birimlerindeki yapısal pozisyonları izlemek suretiyle bu para birimlerinin dalgalanmasına karşı ödeme gücü oranına duyarlılığını başarılı bir şekilde nötrleştirmiştir (ödeme gücü oranının duyarlılığı Grubun bu para birimlerindeki risk iştahına göre belirlenen limitlere göre yönetilmektedir).

LİKİDİTE RİSKİ

Likidite riski, muaccel hale gelen nakit akışı veya munzam teminat gereksinimlerini, makul bir fiyat üzerinden karşılayamama riski olarak tanımlanmaktadır.

Yapısal bir likidite pozisyonu tüm bilanço veya bilanço dışı geri ödenmemiş pozisyonların vadelerinden kaynaklanıyor olarak tanımlanır. Bu yapılırken işlemlerin sözleşmesel vadesine dayanarak veya vadesi gelmeyen ürünler için tarihi müşteri davranışı veya konvansiyonel bir vade kullanılarak modellenen bir vadeye dayanılarak tespit edilen likidite profilleri kullanılır.

Grup bu maruziyeti hem normal günlük koşullarda hem de potansiyel bir likidite krizi durumunda likidite riskinin yönetilmesi için tasarlanmış özellikli bir sistem kullanarak yönetmektedir.

ORGANİZASYON VE YÖNETİŞİM

LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

1 Ocak 2011'den beri likidite risklerinin idaresi, yönetimi ve takibi, risk idaresi ve takibi işlevlerinin ayrılmasını savunan düzenleme ilkelerine uygun olarak Grup Finans Bölümünün iki farklı kuruluşu tarafından sağlanmaktadır. (bu 2 kuruluş hakkında daha ayrıntılı bilgi için yapısal riskler yönetişi hakkında 245. sayfaya başvurunuz).

- Buna ek olarak belli sayıda Risk Bölümü departmanı Finans Bölümüyle birlikte likidite riskinin operasyonel denetimine katkıda bulunmaktadır. Eylemleri Grup Risk Müdürü için İş Kolları Arası Risk Takibi Departmanı tarafından koordine edilmektedir. Bilhassa aşağıdakilerle ilgilidirler:
 - sermaye piyasası modellerinin bağımsız bir incelemesi;
 - merkezi bir yönetim çerçevesinde Grubun bütün likidite modellerinin doğrulanması;
 - likidite riski ölçümleriyle ilgili risk limitlerine ilişkin taleplerin incelenmesi ve her tür limit ihlalinin takibi.

YÖNETİŞİM

Likidite riski yönetimi için geçerli olan ilkeler ve standartlar Grup seviyesinde tanımlanmıştır.

İş kolları ve büyük Grup kuruluşları likiditeyi Grup Finans Bölümünün doğrudan gözetimi altında yönetmektedir.

Diğer operasyonel kuruluşlar da, bağlı oldukları işletmenin denetimi altında kendi likiditelerinin yönetiminden ve ilgili düzenleme kısıtlarına uyumdan sorumludurlar. İşletmeler, paylaşımlı bir IT sistemi üzerinden Gruba yapısal likidite riskleriyle ilgili raporlar göndermektedirler.

2012'de Grubun Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı Grubun likiditesinin yönetiminin tüm sorumluluğuna sahiptir ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümünün Hazine Departmanını işlevsel olarak gözetmiştir.

Grubun likidite alanındaki yönetim organlarının temel işlevleri aşağıda belirtilmiştir:

■ Grup Yönetim Kurulu:

- likidite riski durumunu incelemek ve geçmişteki kararlarını takip etmek için üç ayda bir toplanmaktadır;
- likidite riski yönetim ve takip sistemini yıllık olarak gözden geçirmektedir;
- Grubun risk iştahının belirlenmesinin bir kısmı olarak Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre ("hayatta kalma ufku") da dahil olmak üzere likiditeyle ilgili risk toleransını belirlemektedir;
- ana likidite limitlerine uyumu takip etmektedir.

■ Genel Müdürlük:

- Grubun risk iştahının belirlenmesine yardımcı olmak amacıyla Yönetim Kuruluna doğrulama için Grup geneli likidite riski toleransı seviyelerinin bir çerçevesini sunar;
- Grup ve her bir işletme için ve büyük Grup kuruluşu başına likidite limitlerini belirler;
- Grubun ve her bir işletmenin likidite limitlerine uyumunu takip eder;
- likidite limitlerinin Grup veya işletme seviyesinde aşılması durumunda kurtarıcı eylem planlarını doğrular.

■ Finans Komitesi:

- En az üç ayda bir olmak üzere Başkan ve CEO veya bir CEO yardımcısı başkanlığında farklı kurumsal bölümlerden ve işletmelerden temsilcilerle bir araya gelir,

- Genel Müdürlüğün genel politika, likidite riski toleransı ve likidite limitleri alanlarındaki kararlarını hazırlar,
- risk yönetimi ve kontrolü sisteminin yeterliliğini sağlar;
- Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı ve ALM Riskleri Kontrol Departmanı tarafından savunulan önlemleri inceler ve doğrular;
- Grubun yönetim kapsamı dahilinde likidite durumunda gelişmeleri takip eder.

YASAL DEĞİŞİKLİKLER

Likidite yönetimindeki düzenleme değişiklikleri iki ana organ tarafından koordine edilmektedir:

- Aralık 2009'da Basel Komitesi banka likidite konumlarını düzenleme amaçlı iki standartlaştırılmış düzenleme oranı tanımlamıştır. Bu oranların spesifik tanımları 16 Aralık 2010 tarihinde kesinleştirilmiş metinde yayınlanmıştır. Ana amacı bankaların yaşama gücünün yoğun stres şartları altında bir ay ve bir yıl sürdürülebilmesinin teminidir.

Bu oranların dökümü aşağıdaki gibidir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR) bankaların, bir piyasa krizinden ve diğer bir özel krizden meydana gelen kombine bir stres senaryosunda bir ay hayatta kalabilmelerini sağlayacak likit varlığa veya nakde sahip olduklarından emin olmayı hedeflemektedir;
- Net İstikrarlı Finansman Oranı (NSFR) özel stres şartlarında bankaların uzun vadeli fon ihtiyaçlarının istikrarlı olduğu kabul edilen kaynaklarıyla karşılaştırılması suretiyle bir yıllık bir süre zarfında uzun vadeli finansmanı desteklemeyi amaçlamaktadır.

Bu oranların uygulama takvimi, yürürlüğe girmelerinden önceki bir gözlem safhasını ve inceleme klotunu içermektedir:

- LCR için: Gözlem safhasının Ocak 2012'de ve uygulamanın 1 Ocak 2015'te başlaması planlanmaktadır;
- NSFR için: gözlem safhasının Ocak 2012'de ve uygulamanın 1 Ocak 2018'de başlaması planlanmaktadır.

2012'de Basel Komitesi kısa vadeli oranla ilgili gözden geçirme çalışmasının çoğunluğunu tamamlamıştır. Gözden geçirilmiş LCR 7 Ocak 2013'te yayınlanmıştır.

2013'ten itibaren Basel Komitesi LCR ile merkez bankalarınca sağlanan kredi marjları arasındaki ilişki, likidite açıklama gerekleri, likidite göstergeleri (farklar, karşı tarafların çeşitliliği vb.) ve NSFR oranı şartnameleri üzerinde çalışmaya başlayacaktır.

- Avrupa Komisyonu Aralık 2010'daki Basel 3 anlaşmalarını Avrupa kanunlarına uygun hale getirme faaliyetlerini başlatmıştır.

"Olağan mevzuat prosedürü" olarak bilinen ortak karar prosedürüne göre AB mevzuatı Komisyonun önerisi üzerine Parlamento ve Konsey tarafından ortak olarak yasalaştırılmaktadır.

CRD 4 ile ilgili likidite oranlarını tanımlayan Yönetmelik yayınlandığı biçimiyle yürürlüğe konacaktır. CRD 4 yürürlüğe girmesinden önce her bir Üye Devletin ulusal kanunlarına uygun hale getirilecektir.

Başta Temmuz 2012 için planlanan testle ilgili oylamanın 2013'te yapılması beklenmektedir. Metnin yürürlüğe konacağı tarih henüz bilinmemektedir. En son gerçekleştirilen uzlaşma aşağıdakilerin varlığını teyit etmektedir:

- AB'nin kendi gözlem süresi zarfında LCR ve NSFR oranlarını meydana getiren kalemler ile ilgili olarak her bir tüzel kişi için bir raporlama zorunluluğu;
- gözlem döneminden önce ve bu dönem sırasında yapılan çalışmalarda Avrupa düzenleme kurumu (EBA - Avrupa Bankacılık Kurumu) için merkezi bir rol.
- en geç 1 Ocak 2015'te olmak üzere LCR'ye uyum.

EBA önerileri temelinde Avrupa Komisyonu gözlem döneminden sonra oranların tanımlarını bir kanun hükmünde kararnameyle değiştirebilecektir.

2012'den beri Societe Generale Basel belgesini standartlar ve gözetim bakımından Grup çapında uygulanacak bir bankacılık standardı haline dönüştürme konusunda büyük gayret göstermektedir. Bankacılık standardıyla ilgili belgeler düzenlemelerdeki gelişmeler temelinde güncellenmektedir.

- Likidite oranı hesaplamasının otomasyonu 2012'nin birinci çeyreğinde başlatılmıştır ve 2013'te devam edecektir. Grup aşağıdaki amaçlar için paylaşılan ve merkezileştirilmiş bir araç elde etmiştir:
 - Grup çapında ölçümlerin tutarlılığının ve doğru uygulanmalarının sağlanması;
 - başta CRD4'ün öngördükleri olmak üzere öngörülen düzenleyici raporları oluşturacak konumda olunması.

LİKİDİTE YÖNETİMİNİN TEMEL İLKELERİ

Grup amacı, ilkeleri ve zorluklar

Grubun en önemli amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerini en uygun maliyetli biçimde finanse edebilmektir.

2012'de Grup bilanço yapısının, yani borçlarını teminat altına almak ve finansman yapısını en uygun hale getirmek amacıyla mali piyasada hem kısa hem de uzun vadede borç almadaki mutlak limitin yönetimini güçlendirmiştir. Bunun göz önünde bulundurulmasıyla borçların müşteri mevduatlarına göre tekrar dengelenmesi ve uzun vadeli finansmanın tekrar dengelenmesi yönünde yapısal çabalar gösterilmiştir.

Dahası, 2012'nin ilk yarısında Grup Genel Müdürlüğün talebi üzerine bu nadir kaynağın işlerinin Grup çapındaki yönetiminde tahsisini en uygun hale getirmek ve işletmeler için Grubun stratejisiyle tutarlı orta vadeli hedefler belirlemek amacıyla bütün işletmelerin likidite bakımından stratejik bir incelemesini gerçekleştirmiştir.

Bunun sonucu olarak Grubun 2011'de getirilen likidite yönetimine ilişkin aşağıdaki işletme ilkeleri 2012'de korunmuş ve güçlendirilmiştir:

GRUP FİNANSMANI

1. İş kollarının Gruptan finansman taleplerinin Grubun fon bulma kapasitesiyle ve Genel Müdürlük tarafından belirlenen hedeflerle tutarlı bir şekilde dinamik yönetimi ve koordinasyonu.

2. Müşteri mevduatlarına ek olarak kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı kısa vadede azaltılmış yoğunlaşmayla muhafazakarken ürünler ve bölgeler bakımından çeşitliliği temin etmektedir.

3. Kısa vadeli likiditenin ve Grubun piyasalardaki ayak izinin muhafazakar ve yakından takibi. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümünün Hazine Departmanı Grubun kısa vadeli likiditesini yetki devri yoluyla yönetmektedir ve merkez bankası yeniden finansman operasyonları için uygun aktifleri göz önüne alarak likidite boşluğunu stres senaryoları altında izlemektedir. Başkanlığını Finans Müdürünün yaptığı ve Risk Müdürü, SG CIB Başkanı, SG CIB Hazinesi ve Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı Başkanının katıldığı haftalık bir Likidite Komitesi toplantısı bankanın kısa vadeli likidite pozisyonunu değerlendirmekte ve Finans Komitesinden verilen yetki ile piyasa ortamına göre yönetim kararları almaktadır.

LİKİDİTE RİSKİ

4. Grubun sistemik, özel veya bunların bir araya gelmesinden oluşan likidite stresi şartları altında faaliyet göstermeye devam edebileceği süreye Yönetim Kurulu tarafından belirlendiği şekilde uyulabildiğinden emin olunması için dahili stres testlerinin kullanılması.

5. İş kolu likidite boşluklarının tanımlanması, ölçülmesi ve yönetimi. İş kolları sıfır veya küçük boşluk ilkesine uymalı, her türlü yanlış eşleşme riskinden kaçınmalıdırlar.

6. Uygun varlıkların aktif yönetimi. Grup muhtelif yeniden finansman mekanizmaları (merkez bankaları yeniden finansman operasyonları, société de crédit foncier, varlığa dayalı menkul kıymet ihracı, vs.) için yatırım yapılabilen varlıklar havuzunun yönetimini en uygun hale getirmek için çaba göstermektedir ve optimum tahsise imkan vermek ve bu varlık havuzlarının yönetiminin güvenceye alınması için satılabilir varlıkların envanterini oluşturan merkezi bir uygulama kullanılmaktadır.

DÜZENLEYİCİ ŞARTLAR

7. Bir Grup denetim yapısının uygulanması, düzenleyici oranların (LCR, NSFR) dikkate alınması ve işletmelerin bu oranlara olan katkılarının gözetimi.

Grup tarafından 2011'in ilk yarısında başlatılan kilit gösterge düzenleyici çerçevesi 2012'de her bir işletme ve büyük kuruluş için, Genel Müdürlük tarafından doğrulanan çoğu kilit likidite göstergesi için 2012-2015 dönemini kapsayan hedef ve limitlerin belirlenmesine ilişkin şartları oluşturmıştır.

Kilit likidite performans göstergeleri

Likiditenin Grup Finans Bölümü tarafından gözetimi özellikle aşağıdakileri kapsamaktadır:

1. Kalite bakımından: işletmelerin ve büyük kuruluşların likiditesinin doğrudan denetimi;

2. Nicelik bakımından: Grubun, iş bölümlerinin ve işletmelerin gözetimi ve Genel Müdürlüğün haberdar olmasının sağlanması için, bir kısmı Grubun Risk İştahı sisteminin bir parçası olarak tanımlanmış olan hedef ve limitlerin ayrılmaz bir parçası olan belirlenmiş çeşitli kilit göstergelerin takibi.

GRUBUN, İŞ KOLLARININ VE BÜYÜK KURULUŞLARIN LİKİDİTE İHTİYAÇLARININ NİTEL GÖZETİMİ:

İş kollarının ve büyük kuruluşların likiditelerinin Grup Finans Bölümü tarafından gözetimi ana işletmeler gözetim hedeflerinin belirlenmesini ve ayrıca her türlü gerekli operasyonel hususun Gruba bildirilmesinin sağlanmasını hedeflemektedir.

Bu durumu göz önünde bulundurarak Grup Finans Bölümü hem Fransa'da hem de yurt dışında işletmelerin ve büyük kuruluşların ALM Komitelerinin ve Finansman komitelerinin toplantılarına katılmaktadır. Ayrıca Grubun ve işletmelerin hedef ve eğilimleri ile ilgili olarak Grup seviyesinde işletmeler arası analizlerde de yer almaktadır.

GRUP, BÖLÜMLER, BÜYÜK KURULUŞLAR VE İŞ KOLLARI İÇİN NİCEL LİKİDİTE PLANLAMASI:

Şu ana ve geleceğe bakış temelindeki ana gözetim göstergeleri limitlere ve yakın takibe tabidir.

1. İş kollarının Net Grup finansman ihtiyaçları ve Grup Hazine Kaynakları

- Bütçe tavanları ve işletmelerin kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyaçlarının gözetimi.
- Borçların mutlak ve nispi seviyelerinin ve vadelerinin ve işletmelerin finansman ihtiyaçlarına uygunluklarının gözetimi.
- İş kollarının ve büyük kuruluşların likidite bakımından net finansman ihtiyaçları Grubun piyasa finansman sağlama kapasitesiyle, Grubun bilanço yapısıyla ve işletmelerin iş ve gelişim planıyla tutarlı olarak aylık bazda gözetilip yönetilmektedir.

2. Grubun düzenleyici likiditesi: BASEL LCR ve NSFR oranlarının takibi.

- Bütçe limitleri ve likiditenin işletme ve büyük kuruluş bakımından konsolide bir görünümü.
- İş kollarının Grubun düzenleyici likidite darlığına veya fazlasına olan katkılarının Grubun bütün işletmelerinde özel eylem planlarının uygulanması yoluyla gözetimi.

3. Likidite boşlukları ve stres

- Grup, işletme ve büyük kuruluş seviyesinde sıfır veya düşük likidite boşluğu limitleri.
- Yönetim Kurulu tarafından üç ayda bir gözden geçirilen ve Finans Bölümü tarafından günlük olarak takip edilen, Grubun bir likidite stresi senaryosunda faaliyetlerine devam edebileceği sürenin Genel Müdürlük tarafından belirlenmesi.

4. Fransız İhtiyat Denetim Dairesinin Likidite Oranı

- Societe Generale SA'nın 1 aylık likidite oranının yürürlükteki Fransız kanunları kapsamında takibi.

2012 yılında, 29 Haziran 2009 tarih ve 2009-05 sayılı Talimat uyarınca Societe Generale SA yasanın öngördüğü minimumun üzerinde bir oranı sistematik olarak korumuştur.

GRUP LİKİDİTE TAKİP ARACININ UYGULANMASINDAKİ GELİŞİME GÜNCELLEME

Grubun likidite bilgi sistemi (BASYLIQ) 2012 yılında faaliyete geçirilmiştir. Grubun ihtiyati raporlama kapsamının tamamını kapsamakta ve işletmelerin ve kuruluşların (SGPM ve SGPM olmayan) operasyonel sistemleri ve ALM hesaplayıcıları tarafından sunulan verileri tek bir veri modeli ve Grup tarafından standartlaştırılmış tek bir referans sistemi halinde bir araya getirmektedir.

Grubun bilançolarının birçoğu ALM hesaplayıcılarından ayrıntılı girdi almaktadır (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Fransa'da Perakende Bankacılık, Crédit du Nord ve kısmen Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri). Diğer kuruluşlar bu aşamada, iyileştirilmiş bir ayrıntı seviyesine ve daha yüksek bir raporlama sıklığına (aylık) sahip yeni bir birleştirilmiş raporlama aşaması vasıtasıyla raporlama yapmaktadırlar. Geriye kalan bu kapsamdaki en büyük kuruluşlar zaman içinde bir Grup ALM yönetim aracına geçirileceklerdir.

Bu yeni sistemle Mart 2012'den itibaren Grubun ve farklı likidite gözlem kapsamlarının statik boşlukları (Grup, işletmeler, iş hatları ve kuruluşlar) otomatize ve aylık bir temelde üretilmektedir.

Bu boşluklar 2011'den beri gerçekleştirilmekte olan Grup Doğrulama Komitesi toplantılarında doğrulanan, modellerin içerdiği kapsamların genişletilmesine (özellikle SGCIB için) ve mevcut modellerin çoğunun güncellenmesine izin veren modellenmiş anlaşmalara dayanmaktadır.

Yeni Likidite Bilgi Sistemine ait üretim süreci bunun ardından zaman içinde genişletilmiş ve terminler ve zincirin istikrarlılığı ve ayrıca gösterge portföylerinin ve üretilen raporların zenginleştirilmesi bakımından iyileştirilmiştir:

- Dolayısıyla Basel oranları (LCR ve NSFR) Haziran 2012 kapanışından beri bütün kapsamlarda BASYLIQ girdilerinden oluşturulmuştur (oranları 2012 muhasebe kapanışından itibaren yeni bir araçla oluşturulacak olan CIB ve Özel Bankacılık hariç).
- Yukarı yönde modelleme ve (özellikle 2011'in ikinci yarısındaki krizden alınan derslere dayanan) çeşitli stres senaryoları altında doğrulama çalışmalarına dayanan stres boşlukları 2012 sonu muhasebe kapanışıyla birlikte Grup boyunca ve yüksek likiditeli kapsamlarda kullanım için onay aşamasındadır.

FAALİYET RİSKLERİ

FAALİYET RİSKİ YÖNETİMİ: ORGANİZASYON VE YÖNETİŞİM

Societe Generale, son birkaç yıl içerisinde Grubun çeşitli faaliyetlerinin doğasında var olan faaliyet risklerinin Grup boyunca izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla yönelik süreçler, yönetim araçları ve tam kapsamlı eksiksiz bir kontrol altyapısı geliştirmiştir. Bunların kapsamına, diğerlerinin yanı sıra, dolandırıcılık, ödeme sistemleri ile ilgili riskler, yasal riskler⁽¹⁾, bilgi sistemi güvenlik riskleri⁽²⁾ ve uyumsuzluk riskleri⁽³⁾ gibi belirli faaliyet riski türlerinin öngörülmesine ve yönetilmesine yönelik genel ve özel prosedürler, sürekli denetim, işletme süreklilik planları⁽⁴⁾, Yeni Ürün Komiteleri⁽⁵⁾ ve amaca yönelik fonksiyonlar girmektedir.

Faaliyet Riski Departmanı

Faaliyet Riski Departmanı 2007 yılında Grup Risk Bölümünün bünyesine dahil edilmiştir. Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümlerde görev yapan faaliyet riski personeli ile yakın bir işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Faaliyet Riski Departmanının başlıca sorumlulukları şunlardır:

- Faaliyet Riski işlevinin işletilmesi;
- Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümlerle işbirliği içerisinde, Societe Generale'in faaliyet riski kontrol stratejisinin tasarlanması ve uygulanması;
- Grup genelinde bir faaliyet riski kültürünün yaygınlaştırılması;
- Grup genelinde tutarlılık sağlanmasına yönelik olarak, Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümlerle işbirliği içerisinde, faaliyet risklerini tanımlama, ölçümleme, azaltma ve/veya aktarma yöntemlerinin belirlenmesi;
- global bir Grup işletme süreklilik planı (BCP) ve kriz yönetimi politikası hazırlanması, bu politikanın yönetimi ve uygulanmasının koordine edilmesi.

Faaliyet riski fonksiyonu

Faaliyet Riski Departmanına ilaveten, faaliyet riski organizasyonu, Temel İş Kollarında bölümlerinde ve Kurumsal Bölümlerde görev yapan ve Grubun Faaliyet Riski Müdürünün faaliyet yetkileri dahilinde hareket eden Faaliyet Risk Yöneticilerini (ORM) içermektedir.

ORM'ler, Grubun işletme birimleri genelinde faaliyet göstermektedirler ve işletme kollarında ve işletme birimlerinde görevli Faaliyet Riski yöneticilerinin desteğiyle ve ilgili işletme birimleri yöneticileriyle yakın işbirliği içerisinde, Grup prosedürlerinin ve esaslarının uygulanmasından ve faaliyet risklerinin izlenmesi ve yönetilmesinden sorumludurlar.

Grup seviyesinde ve işletme birimleri, fonksiyonel bölümler ve bağlı kuruluşlar seviyelerinde faaliyet Riski Komiteleri teşkil edilmiştir.

FAALİYET RİSKİ ÖLÇÜMLEMESİ

Societe Generale, faaliyet riskinin ölçülmesiyle ilgili olarak, 2004 yılından beri, Sermaye Gereksinimi Yönergesinde önerilen Geliştirilmiş Ölçümleme Yaklaşımını (AMA) benimsemiş bulunmaktadır. Bu yaklaşım ile, özellikle aşağıda belirtilen hususlar mümkün olabilmektedir.

- i) Risk maruziyeti en fazla olan işletme kollarının, ve ii) Grubun risk profili ve toplam sermaye gereksinimi üzerinde en fazla etkisi olan risk türlerinin tanımlanması;
- Geniş bir risk tanımlama, iyileştirilmiş risk yönetimi ve risk azaltma ve hafifletme çerçevesi kapsamında, Grubun faaliyet riski kültürünün ve genel yönetiminin güçlendirilmesi.

2007 yılında, Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi (ACP) Societe Generale'de sistemin derinlemesine bir incelemesini yapmıştır. Bunun sonucunda, Grubun faaliyet riskleriyle ilgili yasal sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren, Basel 2 Anlaşmasında tanımlanan en gelişmiş ölçümleme yaklaşımının (AMA veya İleri Ölçümleme Yaklaşımı) kullanılmasını onaylamış bulunmaktadır. Bu onay Societe Generale Grubunun toplam net bankacılık gelirinin % 90'ından fazlasını kapsamaktadır. Bazı bağlı kuruluşlarda hala Standart Yaklaşım kullanılmaktadır. Bunların bir kısmının tedricen ileri ölçümleme yaklaşımına geçmeleri için gerekli çalışmalar devam etmektedir.

(1) Bkz. Bölüm 5, sayfa 106 ve Bölüm 9, sayfa 255.

(2) Bkz. Bölüm 5, sayfa 108.

(3) Bkz. Bölüm 9, sayfa 259.

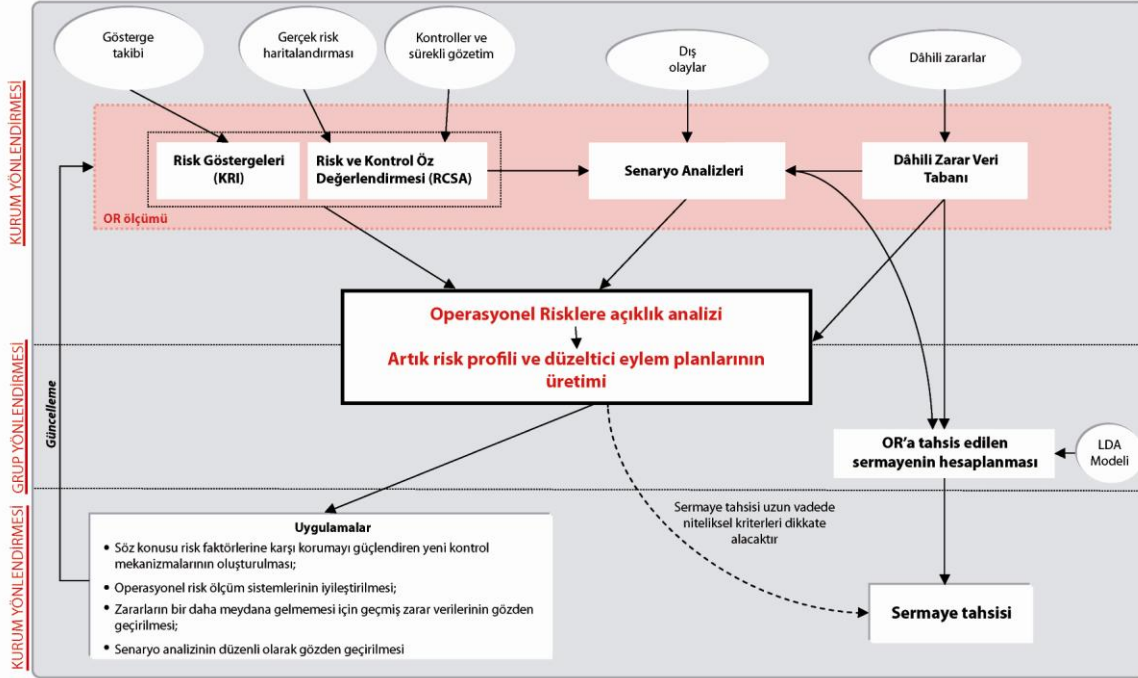
(4) Bkz. Bölüm 5, sayfa 112.

(5) Bkz. Bölüm 8, sayfa 198 ve Bölüm 9, sayfa 258.

FAALİYET RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Basel 2 düzenlemeleri ile özel olarak oluşturulan çerçeveler (Sermaye Gereksinimi Yönergesi ve “faaliyet riski yönetim ve denetimine yönelik sağlam uygulamalar”), yukarıda belirtilen “geniş kapsam”ın desteklenmesine yönelik olarak mümkün olan durumlarda mevcut prosedürler bazında uygulanmaktadır. Bunlara ilişkin başlıca hususlar, aşağıda belirtilmektedir:

- faaliyet riski zararları ile ilgili dahili verilerin toplanması;
- Risk ve Kontrol Öz Değerlendirme (RCSA) süreçleri;
- Önemli Risk Göstergeleri (KRI);
- Senaryo analizleri;
- harici veri kaybı analizleri;
- kriz yönetimi ve işletme süreklilik planlaması;
- dolandırıcılıkla savaş.



Societe Generale'in faaliyet risklerini sekiz olay kategorisi ve birbirini dışlayan kırk dokuz alt kategoride sınıflandırması, yürütmekte olduğu risk modelleme çalışmalarının kilometre taşlarından birini teşkil etmektedir ve sistem genelinde tutarlılık sağlamakta ve Grup bünyesinde analizler yapılmasına imkan vermektedir.

Ticari ihtilaflar

Yetkili makamlarla ihtilaflar

Risk değerlendirme hatalarının fiyatlandırılması

Yürütme hataları

Dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler

Hileli ticaret

Faaliyet kaynaklarının kaybedilmesi

IT sisteminde aksamalar

Dahili veri kayıplarının toplanması

Grup genelinde 2003 yılından beri derlenen dâhili veri kayıpları, çalışanlara

- Uygun düzeltici önlemleri (faaliyet veya süreçlerle ilgili değişiklikler, kontrollerin güçlendirilmesi, vs.) belirlemek ve uygulama
- Faaliyet riski yönetimi kavramları ve araçları konusunda uzmanlık geliştirme;
- Kendi risk alanlarını daha iyi anlayabilme; ve
- Grup genelinde bir faaliyet riski kültürünün geliştirilmesine yardımcı olma imkanı tanımaktadır.

Grup genelinde en düşük zarar kaydetme eşiği, 10.000 Euro'dur. Bunun tek istisnası, faaliyetlerinin kapsamı, ilgili hacimler ve zorunlu sermaye modelleme özellikleri ile ilgili nedeniyle en düşük zarar kaydetme eşiği 20.000 Euro olan Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığıdır. Bu eşik değerlerinin altında, zarar bilgileri Grubun çeşitli bölümleri tarafından toplanmakta ancak Faaliyet Riski Departmanı tarafından tanımlanmamaktadır.

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi (RCSA)

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin (RCSA) amacı, takibini iyileştirmek için Grubun faaliyet risklerine maruziyetinin değerlendirilmesidir. Başka operasyonel risk yönetimi çerçevelerinin sonuçları temelinde (dahili zararlar, KRI, vb.) ilgili uzmanlık alanları için işlevleri bakımından tanımlanmış risk alanları ve Grup uzmanlarıyla görüşmeler olup amaçları aşağıdaki gibidir:

- Her işletmenin yapısı gereği maruz bulunduğu ana faaliyet risklerinin ("aslı" riskler), risk önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilerek tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerekli olması halinde, fonksiyonlar (örneğin, Uygunluk, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) tarafından kurulan risk eyleme de asli risklerin değerlendirilmesine katkı sağlar;
- Ana risk önleme ve hafifletme önlemlerinin niteliklerinin, mevcudiyetleri ve risklerin tespit edilmesi ve önlenmesindeki etkinlikleri ve/veya finansal etkileri azaltma kapasiteleri dahil olmak üzere değerlendirilmesi;
- işletmelerin her birinin risk önleme ve hafifletme önlemleri alındıktan sonra geriye kalan büyük risk maruziyetlerinin ("artık risk") bir yandan sigorta teminatı göz ardı edilerek değerlendirilmesi;
- Risk kontrol ve hafifletme önlemlerindeki eksikliklerin giderilmesi ve düzeltici eylem planlarının uygulamaya koyulması;
- önemli risk göstergelerinin uygulamaya koyulmasının kolaylaştırılması ve/veya desteklenmesi;
- gerekli olması halinde, risk sigortası stratejisinin uyarlanması.

Bu uygulamanın bir parçası olarak, belli bir kapsama sahip olan ana riskler, çift şiddet ve sıklık ölçeği kullanılarak açıklanır.

Önemli risk göstergeleri (KRI)

KRI'ler, işletme risk profillerindeki değişimlerin dinamik görüntüsünü ortaya koyarak ve bir uyarı sinyali işlevi görerek, genel faaliyet risk yönetimi sistemini tamamlar. Düzenli KRI takibi kuruluşların yöneticilerine Grubun, RCSA'dan, yani dahili zararların analizinden ve senaryo analizlerinden elde edilen operasyonel risk maruziyetini değerlendirmelerine, aşağıdakileri sağlamak suretiyle yardımcı olur:

- nicel, doğrulanabilir risk ölçümleri;
- risk profilindeki veya özel dikkat gösterilmesi veya eylem planı gerektiren kontrol ve önleme ortamındaki iyileşme veya bozulmalarla ilgili düzenli değerlendirmeler sağlayarak, Grubun RCSA'dan elde edilen faaliyet riski maruziyetini, dahili zarar analizlerini ve senaryo analizlerini değerlendirmelerinde yardımcı olur.

Tüm Grup üzerinde önemli etkileri olabilecek KRI'lar, bir KRI tablosu ile Grup Genel Yönetimine raporlanır.

Senaryo analizleri

Senaryo analizleri, iki amaca hizmet etmektedir: Gruba, olası önemli risk alanları konusunda bilgi sağlamak ve faaliyet riskinin karşılanması için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Grup, sermaye gereklilikleri hesaplamasında

- sıklığı düşük/ciddiyet derecesi çok yüksek olaylardan kaynaklanan zararlara maruziyetinin ölçülmesi;
- dahili zarar veri tarihçesi yetersiz olay kategorileriyle ilgili zarar dağılım tahminleri yapılması amacıyla, senaryo analizlerinden faydalanmaktadır.

Uygulamada, harici ortam (düzenleyici, iş, vs.) ve dahili çerçevenin (kontroller ve önleyici sistemler) yanı sıra dahili ve harici zarar verilerinin de göz önüne alınmasıyla Banka üzerindeki potansiyel etkilerin ciddiyetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilmektedir. Muhtelif senaryoların olası etkileri, söz konusu risk kategorisi ile ilgili zarar dağılımlarının elde edilebilmesi amacıyla yönelik olarak birleştirilmektedir.

Analizler, iki tür senaryo için yapılmaktadır:

- işletmelerini ve departmanları etkileyen ve çoğu durumda harici nedenlerden kaynaklanıp gerekiyorsa bir işletme süreklilik planı (BCP) gerektiren çok şiddetli olaylarla ilgili önemli Grup stres senaryoları. Bugüne kadar analiz edilen bu tür senaryolar, BCP'lerle ilgili İşletme Etki Analizlerinin geliştirilmesine yardımcı olmuştur;
- en dar anlamda işletme sürekliliği kategorisine girmeyen ancak işletmelerin maruz kalabileceği beklenmedik zararların ölçülmesinde kullanılan işletme senaryoları. Portföyün çok sayıda senaryoda seyretilmesini engellemek ve Grubu şiddetli bir şekilde etkileyebilecek olan sistem risk odağını sürdürmek için özel eylemlerde bulunmaktadır.

- Özellikle aşağıdaki amaçlar doğrultusunda yönetim oluşturulmaktadır:
 - senaryoların temel işletmelerin ve Kurumsal Bölümlerin üst yönetimi tarafından, ilgili departmanlar için dahili kontrol koordinasyon komiteleri (CCCI) kanalıyla doğrulanmasına izin vermek;
 - Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun Grup Risk Müdürü ve Kurum Sekreterinin başkanlığındaki “Uzman Komiteleri” kanalıyla genel bir incelemesinin gerçekleştirilmesi;

Harici zararların analizi

Son olarak, Societe Generale, Grubun faaliyet risklerinin, dahili zarar kayıtlarının sektör geneline ilişkin verilerle mukayese edilmesi suretiyle belirlenmesi ve değerlendirilmesi çabalarını tamamlayıcı bir unsur olarak, dış kaynaklardan edinilen zarar veri tabanlarından faydalanmaktadır.

Kriz yönetimi ve işletme süreklilik planlaması

Grubun personelini, binalarını ve IT sistemlerini etkileyen bir kriz riskini karşılamak için, Operasyonel Risk Departmanının yönettiği “Kriz Yönetimi” işlevi sağlık ve güvenlik risklerini önlemeyi ve işletim şartlarında kriz sistemini tanımlamayı ve korumayı hedeflemektedir.

Grup, ayrıca iş süreklilik planları geliştirerek her türlü felaket durumu (işletme kaynakları zararı, hatalar, insan kaynakları eksikliği vb.) için hazırlık yapar. Bunu yapmak için, uluslararası standartlara dayalı bir metodolojik yaklaşımdan faydalanır ve acil durum mekanizmalarını düzenli olarak test eder.

Dolandırıcılıkla savaş

Grup dolandırıcılığın önlenmesi ve tespitine özel dikkat göstermektedir. Dolandırıcılıktan kaynaklanan zararlar 2008 yılından beri, özellikle de bütün işletmelerde ve kurumsal bölümlerde etkili sistemlerin uygulanması sayesinde gittikçe azalmıştır. 2009 sonundan beri Operasyonel Risk Departmanı dahilindeki bir dolandırıcılık önleme koordinasyon birimi bu özel sistemlere katkıda bulunmaktadır. Birincil hedefi Grup çapında inisiyatiflerle (eğitim ve farkındalık geliştirme) dolandırıcılık önlemenin güçlendirilmesi için bir uzmanlık merkezi görevi görmek ve ayrıca tespit edilen veya önlenen dolandırıcılık vakalarından alınan derslerden oluşturulan en iyi uygulamaları yaymak veya özel risklerin değerlendirilmesi ve yönetimi için daha odaklı eylemler gerçekleştirmektir.

FAALİYET RİSKİ MODELLEMESİ

Grubun faaliyet riski modellemesinde kullandığı yöntem, Zarar Dağıtım Yaklaşımı (LDA) üzerine temellendirilmiştir.

Bu yaklaşım kapsamında operasyonel riskler her biri bir risk tipini ve bir Grup temel işletmesini temsil eden 22 segmentin kullanılmasıyla modellenmiştir. Geçmişteki dahili zararlara, harici zararlara veya senaryo analizlerine dayanan operasyonel risk sıklığı ve şiddeti kestirilmektedir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanmaktadır. Bu yaklaşım temel işletmelerle ilgili, örneğin mülk hasarı ve salgın riskleri gibi temel işletme risklerini ölçen yatay senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Her bir segment senaryosu veya işletmeler arası senaryoyla ilişkili bağımsız risklerin yanı sıra model ayrıca farklı risk ve temel işletme tipleri arasındaki değişiklikleri ve sigorta karşılıklarının etkisini de dikkate almaktadır.

Grubun AMA (Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı) dahili modeli için uygun olan kapsamda faaliyet risklerine ilişkin yasal sermaye gereklilikleri, Grubun yıllık kayıp dağılımı toplamının % 99,9'u olarak tanımlanır.

Societe General'in operasyonel risklere ilişkin sermaye ihtiyacı 2012 sonunda, risk ağırlıklı varlıklarda 41,3 milyar Euro'yu temsil eden 3,3 milyar Euro olmuştur. Bu değerlendirme hem AMA hem de Standart kapsamlar üzerinde sermaye ihtiyaçlarını kapsamıştır.

Risk modellemesinde sigorta teminatı

Societe Generale, yönetmeliklere uygun olarak, faaliyet riskleri için yasal sermaye gerekliliklerini hesaplarken sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk kuvertürünü dikkate alır (söz konusu gerekliliklerinin % 20 oranındaki limit dahilinde).

Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana riskleri olan hukuki mesuliyet, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık risklerinin bir kısmı ile sistem kesintileri ve faaliyet kaynakları kaybindan kaynaklanan faaliyet kayıplarını karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri ile risk azaltımının dikkate alınması, faaliyet riskleri için toplam sermaye gerekliliklerinde % 18,8 oranında bir düşüşe neden olur.

Kantatif veriler

2008-2012 dönemine ait faaliyet zararlarının risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

FAALİYET RİSKİ ZARARLARI: SG RİSK OLAY TİPİNE GÖRE DAĞILIM (2008'DEN 2012'YE)



Societe Generale'in faaliyet riskleri, Grubun toplam faaliyet zararlarının (hileli ticaret zararları hariç) neredeyse % 93'üne karşılık gelen dört kategoride yoğunlaşmaktadır:

- Ortalama olarak, dolandırıcılık 2008-2012 döneminde maruz kalınan zararların % 41'ini (% 34 dış dolandırıcılık) oluşturmaktadır. Vakalar, bir dizi büyük çaplı ve izole edilmiş zararlar ile, daha çok kredi almak için üzerinde tahrifat yapılmış belge kullanımından kaynaklanan dolandırıcılık vakalarından oluşmaktadır. Dolandırıcılıklar Perakende Bankacılık ve Uzmanlaşmış Mali Hizmetler faaliyetlerinin (özellikle de olay sayısı bakımından) temel zarar kaynağıdır. Sıkı kredi vadelerinin, siber suçların gelişiminin ve daha ender olarak bütün dağıtım kanallarında yurtiçi ve uluslararası elektronik para dolandırıcılığında artışın görüldüğü zorlu bir ekonomik artan mevcut dolandırıcılık oranlarını açıklamaktadır. İlgili işletmeler özellikle de 2011'den beri eylem planları başlatmışlardır;
- uygulama hataları zararların % 22'sine neden olarak olay sayısı bakımından Grup için ikinci en sık karşılaşılan zarar kaynağı olmuştur. Zarar miktarı küresel olarak azalmakla birlikte dalgalıdır ve iş hacimleriyle ve piyasa dalgalanmalarıyla bağlantılıdır;
- temel olarak vergi matrahlarının yeniden değerlendirilmesiyle bağlantılı olarak mercilerle olan ihtilaflar genel zararların % 16'sına karşılık gelmiştir. Mercilerle ihtilaflar yönetmeliklerin (ambargo kurallarının güçlendirilmesi, kara para aklamanın önlenmesi vb.) daha sıkı bir hale gelmiş olması nedeniyle muhtemelen artacaktır;
- ticari ihtilaflar zararların % 14'üne karşılık gelmiştir. Ekonomik krize rağmen ticari ihtilaflar sınırlı olmuştur ve son üç yıl içinde çok az sayıda önemli olay meydana gelmiştir. Bununla birlikte (özellikle de ABD'de olmak üzere) başka bankaların yaşadığı ticari ihtilaflar başta satılan ürünlerin seçimi, bunların uyumluluğu ve belgelendirme kaliteleri olmak üzere sürekli takibin gerekliliğine işaret etmektedir.

Grubun diğer faaliyet riski kategorileri (hileli ticaret, IT sistem kesintileri, fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları ve işletme kaynakları kaybı) oldukça önemsiz seviyelerde kalmıştır ve 2008-2012 döneminde Grubun zararlarının ortalama olarak sadece % 7'sini oluşturmuştur.

FAALİYET RİSKİ SİGORTASI

Sigorta poliçelerinin tanımı

GENEL POLİTİKA

Societe Generale, 1993 yılından beri Grubun faaliyet risklerinin sigorta yoluyla hedge edilmesi yönünde global bir politika uygulamaktadır. Bu politika, maruz bulunan risklerle ilgili en kapsamlı ve en yüksek düzeyde garanti sunan teminatlar konusunda piyasanın araştırılmasını ve mümkün olan hallerde, tüm işletmelerin bu garantilerden faydalanmalarının sağlanmasını içermektedir. Teminatlar, önde gelen sigorta şirketlerinden alınmaktadır. Yerel mevzuatın şart koştuğu durumlarda, yerel sigorta şirketleriyle poliçe düzenlenmekte ve bu poliçeler daha sonra global programın bir parçasını oluşturan reasürans kuruluşlarının teminatları kapsamına alınmaktadır.

Ayrıca, belirli faaliyetlerle iştigal eden işletmeler için özel sigorta poliçeleri talep edilebilmektedir.

İşletmeler 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.

Teminat tanımı

GENEL RİSKLER

Binalar ve içerikleri, IT ekipmanları da dahil olmak üzere ikame değerleri üzerinden sigortalanmaktadır. Yurt dışındaki terör faaliyetlerini kapsayan garantiler yenilenmiş durumdadır.

Mesleki sorumluluk dışında kalan yükümlülükler (faaliyetler, CEO'lar ve Direktörler, araçlar, vs.) dünyanın her yerinde sigorta poliçeleri ile teminat altına alınmıştır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine uygun olarak, bir ülkeden diğerine farklılıklar gösterebilmektedir.

FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN RİSKLER

Sigorta Grubun faaliyetlerine içkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi yönündeki önlemlerden sadece biridir. Grubun izlediği risk takibi politikasını tamamlamaktadır.

HIRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Bankanın dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerinin sigortalandığı “Bankacılar Örtü Senedi” poliçesinin kapsamına dahil edilmiştir. Bir çalışan veya kendi başına ya da bir çalışanın yardımıyla hareket eden bir üçüncü tarafça haksız kişisel kazanç elde etmek maksadıyla veya kötü niyetli olarak (Gruba zarar verme isteği) gerçekleştirilebilecek dolandırıcılık eylemleri kapsam dahilindedir.

MESLEKİ YÜKÜMLÜLÜK

Personel veya müdürler aleyhindeki, mesleki faaliyetlerinden kaynaklanan her tür yasal takibin sonuçları global bir poliçe kapsamında sigortalanmaktadır.

FAALİYET ZARARLARI

Faaliyetlerde herhangi bir kaza sonucu meydana gelen aksaklıkların sonuçları, global bir poliçe kapsamında sigortalanmıştır. Bu poliçe, işletme süreklilik planlarını tamamlayıcı özelliktedir. Sigortalanan tutarlar, olayın meydana geldiği zamanla, acil bir çözümün devreye sokulduğu zaman arasında geçen süre zarfında oluşan zararların teminat altına alınmasına yönelik olarak belirlenmektedir.

UYUMSUZLUK VE İTİBARLA İLGİLİ RİSKLER

Uyumsuzluk ve itibarla ilgili risklerin yönetimine ilişkin sistem aynı zamanda Grup Uyum Müdürü olan Grup Kurum Sekreterinin sorumluluğundadır. 2011 yılından beri bir uyum departmanını, temel işletmelerde özel uyum ekiplerini ve ayda bir toplanan bir Grup uyum komitesini kapsamaktadır. Bu konuda meydana gelen olaylar, yönetmelikler çerçevesinde Yönetim Kuruluna bildirilmektedir.

Grup uyum kontrolü ve itibar riski kontrolü için organizasyon ve politikasını tanımlayan ve 2012'de güncellenen iki direktif yayınlamıştır ve böylece bu risklerin yönetimini bütün çalışanların katkıda bulunmasının gerektiği kilit bir hedef haline getirmiştir.

Uyum ve itibar risklerinin önlenmesine dair önlemler ve uyumsuzluk riski yönetimini güçlendirmek amacıyla 2012'de gerçekleştirilen önemli eylemler "Uyum" başlıklı 8. Bölümde tarif edilmiştir.

HUKUKİ RİSKLER

RİSKLER VE DAVA

- 2001 yılında iflasına karar verilen Moulinex ve Brandt şirketlerinin yeniden yapılandırma planlarından sorumlu iflas memurları 1997 yılında Moulinex'e ve 1998 yılında Brandt'a verilen sendikasyon kredilerinin üye bankaları aleyhine Ekim 2005'te bir dava açmışlardır. Bankaların bu şirketlere verdikleri ve uygunsuz olduğu iddia edilen mali destek nedeniyle alacaklıların tazmini için tazminat almayı amaçlamaktadırlar. Societe Generale ve Crédit du Nord'dan talep edilen söz konusu zarar tazminatı tutarları sırasıyla 192,4 milyon Euro ve 51,7 milyon Euro'dur.

Societe Generale ve Crédit du Nord, sendikasyon kredisinin bir kısmını karşılamışlardır. Şu an itibarıyla, bu bankalar, söz konusu taleplere şiddetle karşı çıkma kararı almış bulunmaktadır çünkü, ciddi ve güvenilir toparlanma planları çerçevesinde Moulinex ve Brandt'ı destekleme girişimlerinden sonra bu iki banka, çöküş yaşayan bu şirketlerin ilk kurbanları olmuşlardır.

Bu takibatların yönetimi ile ilgili olarak öngörülmüş olan makul sınırlar içerisindeki giderler, hesaba katılmış durumdadır.

- Societe Generale, bazı diğer bankalar, finansal kurumlar ve brokerlerle birlikte Teminatlı Yatırım Sözleşmeleri (GIC) kapsamında vergiden muaf yerel idari tahviller ihraç eden resmi makamlara yaklaşımında ilgili kanun ve yönetmeliklere uygun hareket etmedikleri iddiasıyla Amerika Birleşik Devletlerinde İç Gelirler Servisi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ve Adalet Bakanlığı Antitröst Departmanı ve birkaç eyaletin başsavcılıkları tarafından soruşturmaya tabi tutulmuştur. Societe Generale, soruşturmayı yürüten makamlarla tam bir işbirliği içersindedir.

2008 yılı içerisinde, ABD mahkemeleri tarafından, GIC'lerin ve türevlerinin belediyelere satışı ve bu konuda yapılan ihalelerle ilgili olarak Societe Generale ve bir çok diğer banka, finans kuruluşu ve broker aleyhinde ABD anti tröst yasalarının ihlal edildiği iddiasıyla davalar açılmıştır. Bu davalar, New York, Manhattan Güney Bölgesine bakan ABD Federal Mahkemesi tarafından birleştirilmiştir. Bu davaların bazıları, birleştirilmiş toplu dava talebiyle görülmeye devam etmektedir. Mahkeme, Nisan 2009'da tarafların ortak talebi üzerine, üçü hariç olmak üzere Societe Generale ve diğer davalılar aleyhine açılmış olan birleştirilmiş toplu davanın reddine karar vermiştir. İkinci bir birleştirilmiş ve tadil edilmiş grup davası da Haziran 2009'da açılmıştır. Buna ek olarak, ABD anti tröst yasaları ve California eyalet kanunları kapsamında diğer bir grup davası ve ayrıca bağımsız yerel yönetimler tarafından açılmış davalar da dahil olmak üzere birleştirilmiş grup davası şikayetinden ayrı olarak sürmekte olan başka davalar da bulunmaktadır.

Birleştirilen tadil edilmiş ikinci toplu davanın ve diğer soruşturmaların reddi konusunda gerekli başvurular yapılmıştır. Bu dava ve soruşturmaların reddine ilişkin başvuru reddedilmiştir ve tespit işlemlerine devam edilmektedir.

- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararı teyit ederek Jérôme Kerviel'i emniyeti suiistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımı suçlarından suçlu bulmuştur. Jérôme Kerviel, iki yılı ertelenmiş olan beş yıl hapis cezasına ve bankanın uğradığı mali zararın tazmini olarak 4,9 milyar Euro ödemeye mahkum edilmiştir. Jérôme Kerviel Yargıtay'a temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- Societe Generale, 2003 yılından beri Türk Goldaş Grubuyla bir "altın sevkiyat" hattı oluşturmuş bulunmaktadır. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Bu şüpheler, ödemenin (466,4 milyon Euro) yapılmaması ile kısa süre içerisinde teyit edilmiştir. Societe Generale, Goldaş Grubunun borçlu olduğu tutarları ve çıkarlarını güvence altına almak için, İngiltere ve Türkiye'de sigorta poliçesini düzenleyen taraf ve Goldaş Grubu şirketleri hakkında adli takibat başlatmıştır. Goldaş, kendisine karşı yapılan bu iddiaları kesin bir dille reddederek, yakın bir geçmişte Türkiye'de Societe Generale aleyhine yasal işlemler başlatmıştır. Societe Generale ayrıca İngiltere'deki sigortacıları aleyhinde takibat başlatmıştır. Dava taraflardan herhangi birince herhangi bir yükümlülük alınmadan rızayla durdurulmuştur. Bu konuda bir karşılık ayrılmıştır.
- Aralarında Societe Generale'in bir bağlı kuruluşu olan Societe Generale Australia Limited'in de bulunduğu Avustralya ve Avrupa bankaları, yeniden finansmanın bir parçası olarak, 1990 yılında Bell Grubu bünyesinde bulunan bazı şirketlerden, Grup bünyesindeki şirketlere vermiş oldukları teminatsız kredileri kapsayan teminatlar almışlardır. Bell Grubu şirketleri tasfiye edildiğinde, bu teminatlar tahakkuk ettirilmiştir. Tasfiye memuru, bankaların teminatın tahakkuk ettirilmesinden kaynaklanan söz konusu tutarları geri ödemelerini talep etmiş ve başka iddialarda da bulunmaktadır. Ekim 2008'de Avustralya'daki hakim bankaların ana meblağın tamamı ile bileşik faizi ödemesi yönünde bir karar vermiştir. Aralık 2009'da Societe Generale Australia Limited mahkeme kararı uyarınca mahkemeye bir temyiz sonucunu beklerken yaklaşık 192,9 milyon Avustralya Doları (faizler de dahil) yatırmıştır. Temyiz mahkemesi 17 Ağustos 2012'de kararını açıklayarak ilk kararı kısmen teyit etmiştir ve daha önce olduğu üzere bankaların daha yüksek bir faiz oranı ödemesi kararını vermiştir. 14 Eylül 2012'de bankalar Avustralya Yargıtay'ına temyiz başvurusunda bulunabilmek izni için başvuruda bulunmuştur.

- Societe Generale Cezayir (SGA) ve birçok şube yöneticisi, kambiyo kontrolleri ve diğer ülkelere sermaye transferi ile ilgili Cezayir kanunlarını ihlal ettikleri için cezai takibata uğramıştır. Davalılar, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatlarla ilgili sermaye hareketlerini Bank of Algeria'ya tam veya eksiksiz şekilde bildirmemekle suçlanmaktadırlar. Bu olaylar, Bank of Algeria'nın soruşturmaları sırasında ortaya çıkmış bulunmaktadır. Bank of Algeria, hususi hukuk davaları açmıştır. Temyiz mahkemesi, bazı ceza davalarında SGA ve çalışanlarına yönelik olarak ceza vermiştir (97,5 milyon Euro), bazı davalarda ise suçlamalardan vazgeçilmiştir. Yüksek Mahkeme, SGA ve çalışanlarına verilen cezaları iptal etmiş ve davaları yeniden görmesi için temyiz mahkemesine geri gönderdi. Yüksek Mahkeme ayrıca suçlamalardan vazgeçildiğine ilişkin kararları teyit etmiştir. Yüksek Mahkemenin henüz karar vermediği bir dava bulunmaktadır.
 - Fransa bankacılık sektörü, 2000'li yılların başlarında, ilgili işlemlerin daha rasyonel hale getirilmesine yönelik olarak, çeklerin takasıyla ilgili yeni bir dijital sisteme geçilmesine karar vermiştir
- Çeklerin ödeme 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 soruşturmaların ardından Fransa rekabet makamları, 20 Eylül 2010 tarihinde CEIC ve 'ilgili hizmetlerle' ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve tutarının sabitlenmesinin, rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermişlerdir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam 385 milyon Euro tutarında ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve bağlı şirketi olan Crédit du Nord'a kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53,5 milyon Euro ve 7,0 milyon Euro olmuştur.
- Ancak, Fransa Temyiz Mahkemesi, 23 Şubat 2012'de rekabet kanunu ihlallerinin bulunmadığını onaylamıştır ve bankaların ödenmiş cezaları tazmin etmesini sağlamıştır. Fransız rekabet makamı Yargıtay'a temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- SG Private Bank (İsviçre), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Kuzey Teksas Bölgesi Kaza Mahkemesinde görülmekte olan bir toplu davada davalı sıfatıyla yer almaktadır. 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 ilgili kuruluşların dolandırıcılık faaliyetleri nedeniyle zarara uğradıklarını iddia etmişler ve davalılar da iddia edilen bu zararlar konusunda bir kısım sorumluluğu üstlenmişlerdir. Davacılar ayrıca, düzmece transferler yapıldığı iddiasıyla, davalılar üzerinden veya davalılara SIBL nam ve hesabına yapılmış olan ödemelerin tazmin edilmesini istemişlerdir.

ABD Adalet Bakanlığı, bu davada ileri sürülen hususlarla ilgili olarak SG Private Bank (İsviçre), S.A. ve Societe Generale'den de bazı belge ve bilgiler istemiş bulunmaktadır. SG Private Bank (İsviçre), S.A. ve Societe Generale bu isteğin karşılanması için gerekli çalışmaları birlikte sürdürmektedir.

- Başka finans kuruluşlarıyla birlikte Societe Generale belli Londra Bankalararası Faiz Oranlarının ("LIBOR") ayarlanması için İngiltere Bankerler Birliğine yapılan teklifler ve Euro Bankalararası Faiz Oranının ("EURIBOR") ayarlanması için Avrupa Bankacılık Federasyonuna yapılan tekliflerle ve ayrıca farklı gösterge farklı oranlarına endekslenmiş türevlerin ticareti ile ilgili soruşturmalarda bağlantılı olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve Asya'da çeşitli makamlardan resmi bilgi talepleri almıştır. Societe Generale, soruşturmayı yürüten makamlarla tam bir işbirliği içersindedir.

Societe Generale ayrıca başka finansal kuruluşlarla birlikte, ABD doları LIBOR oranlarının belirlenmesinde ve LIBOR'a endekslenmiş türev araçlarının alım-satımında oynadığı role ilişkin olarak, başka kanunların yanı sıra, Amerika Birleşik Devletleri tröst karşıtı kanunları ile Amerika Birleşik Devletleri Emtia Borsası Kanununun ihlal edildiğine ilişkin iddialar içeren ve Amerika Birleşik Devletlerinde açılan iki davaya da davalı olarak katılmıştır. Bu davalar Manhattan'daki Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesinde birleştirilmiştir. Societe Generale bu davalarla ilgili olarak yapılan birleştirilmiş tadil edilmiş şikayetlerde davalı olarak gösterilmemiştir.

Başka finans kuruluşlarıyla birlikte Societe Generale ayrıca Manhattan'daki Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesi nezdinde başka iki grup davasında davalı olmuştur: bunlardan biri başka kanunların yanı sıra ABD anti tröst kanunlarının ve ABD Emtia Mübadelesi Kanununun ihlal edildiğini iddia etmekte olup Yen Libor ve Euroyen Tibor oranlarının manipüle edilmesi nedeniyle suni seviyelerde işlem yaptıkları iddia edilen Chicago Emtia Borsasında Euroyen türev sözleşmeleri satın alan veya satan bireyler adına açılmış, diğeri de çeşitli anti tröst kanunlarının ihlal edildiği iddiasıyla temettüleri, manipüle edildikleri iddia edilen ABD Doları LIBOR oranlarıyla bağlantılı bir oranda ödenen tercihli hisse senetleri sahipleri adına açılmıştır.

- Eylül 2011'de Federal Konut Finansmanı Makamı ("FHFA") Fannie Mae ve Freddie Mac'in (bir arada Hükümet Destekli Kuruluşlar veya "GSE"ler) kayyımı olarak, GSE'lerin birkaç yıl içinde satın almış olduğu konut ipotegine dayalı menkul kıymetlerden ("RMBS") uğradığı iddia edilen zararın tazmini çabasıyla çeşitli finans kuruluşları aleyhine on yedi ayrı dava açmıştır.

Bu davalardan biri, bazı Societe Generale Grubu kuruluşlarına (SG Mortgage Finance Corp., SG Mortgage Securities, LLC "SGMS"), SG Americas Securities, LLC, SG Americas, Inc. ve SG Americas Securities Holdings, LLC) ile bazı SGMS Görevlilerine ve Müdürlerine karşı açılmıştır. Davacı, GSE'lerin Mayıs 2006 ile Aralık 2006 arasındaki üç ihraca ilişkin olarak yaklaşık 1,3 milyar ABD Dolarlık RMBS sertifikası satın almıştır. Societe Generale iddialara karşı çıkmaktadır ve kendini bütün imkanlarıyla savunacaktır.

- Eylül 2011 sonunda Fransa Bankacılık Düzenleyicisi (Autorite de Controle Prudential) Societe Generale Özel Bankacılığın uyum kontrolleriyle ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadeleyle ilgili prosedürlerinin denetlenmesinden sonra Societe Generale'a disiplin cezası vermiştir. Fransız Bankacılık Düzenleyicisi kararını yayınlamıştır: bir uyarı verilmiş ve 500.000 Euro üzerinde bir ceza kesilmiştir. Bu karar kesinleşmiştir.
- Societe Generale'in eski bir iştiraki olan Cowen and Company, Cowen'in bir yatırım bankacılığı işlemi sırasında 1998'de bir ihmalde bulunmasına ilişkin olarak California eyalet mahkemesinde bir grup davacı tarafından dava edilmiştir. Cowen, iktisap edilmiş bir kuruluş tarafından hisseler arası bir işlem için görevlendirilmiştir. İktisap edilen kuruluşun hissedarları veya hisselerinin çoğuna sahip olan bir hissedar olan davacılar, Cowen'in iktisap eden kuruluş hakkında yanlış beyanlarda ve ihmallerde bulunulması da dahil olmak üzere bu görevlendirmede ihmalkar davrandığını ve iktisap edenin iflası nedeniyle finansal zarar gördüklerini iddia etmiştir. Dava için iki red talebinde bulunulmuştur ve devam etmektedir.
- Societe Generale Özel Bankacılık Japonya ("SGPJ") 2004 yılından beri Nagano Emeklilik Fonuna ("NPF") ihtiyari yedemin olarak hizmet vermektedir. NPF fonlarını SGPBJ'ye emanet etmiştir ve bunlar da NPF'nin talimatlarına uygun olarak, RB Yatırım ve Danışmanlık ("RBICO") tarafından yönetilen bir limited ortaklığa ("LPS") yatırım yapılmasında kullanılmıştır. RBICO fonları özel özsermaye yatırımları yapmakta kullanmış ve fakat bunların değeri daha sonra düşmüştür. Japon Finans Gözetim Kurumu ("FSA") Mart ile Temmuz 2013 arasında SGPBJ'nin işyerinde bir denetim gerçekleştirmiş ve SGPBJ'nin NPF'ye olan özen yükümlülüğünü ihlal ettiği kararına varmıştır. 16 Ekim 2012'de FSA SGPBJ'ye karşı, kurumsal yedeminlik bölümündeki çalışmaların üç aylığına durdurulmasını içeren idari yaptırımlar ilan etmiştir. NPF temsilcileri SGPBJ'ye karşı bir zarar tazmini davası açma niyetlerini beyan etmişlerdir.

- 10 Aralık 2012'de Conseil d'Etat kaldırılmış bir vergi olan precompte'un kanuna uygunluğu hakkında bir karar vermiştir. Mahkeme bu verginin AT kanununu ihlal ettiğini savunmuş ve precompte için toplanan meblağların iadesini düzenleyecek şartları belirlemiştir. Conseil d'Etat tarafından belirlenen iade şartları iade miktarında önemli bir azalmaya yol açmaktadır. 2005'te iki şirket iade haklarını devredenlere karşı sınırlı bir rücu hakkıyla Societe Generale'e devretmiştir. Conseil d'Etat kararı bahsi geçen iki şirketten birini (Rhodia) ilgilendirmektedir. Societe Generale Fransız vergi idaresine karşı sürmekte olan davalarda haklarını korumaya devam edecektir.
- Societe Generale ABD makamlarınca konan ekonomik yaptırımlara tabi ülkelerde bulunan kuruluşlar adına Societe Generale tarafından yapılan ABD Doları transferleriyle ilgili olarak ABD Yabancı Varlıkların Kontrolü Dairesiyle görüşmelere girişmiştir. Bu görüşmelerle ilgili olarak Societe Generale bir iç inceleme başlatmış olup ABD makamlarıyla işbirliği halindedir.

ÇEVRESEL RİSKLER

Bkz. sayfa 151-195.

DİĞER RİSKLER

Grup, bu kapsamda belirtilmesi gereken başka bir riskin söz konusu olmadığı düşüncesindedir.

YASAL ORANLAR

Likidite hakkında bilgi (likidite oranı ve yasal gelişmeler) bu bölümün “Likidite riskleri” kısmında verilmiştir.

BASEL 2 ÖDEME GÜCÜ ORANI⁽¹⁾

Haziran 2004 tarihli Basel anlaşmasında, bankaların maruz kaldığı risklerin daha kesin bir biçimde hesaplanabilmesine yönelik olarak, asgari sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için kurallar ortaya koyulmuştur. Bu kurallar (Basel 2 adıyla bilinmektedirler) 1 Ocak 2008 tarihinden beri yürürlükte dirler. Dolayısıyla kredi risk ağırlıklı varlıkların hesaplanması aşağıdaki iki yöntemin kullanılmasıyla operasyonel risk profillerini dikkate almaktadır: iç karşı taraf derecelendirme modellerine dayalı standart bir yöntem ile gelişmiş yöntemler. Societe Generale, 2007 yılının sonundan beri kredi riski (IRBA) ile faaliyet riski (AMA) için bu gelişmiş yöntemleri kullanmaktadır. (bu konuyla ilgili daha fazla bilgi için, sayfa 223 ve 255'e bakınız).

Piyasa riskiyle ilgili olarak Societe Generale ayrıca gelişmiş yöntemler kullanmaktadır (bkz. sayfa 237). Alım-satım portföyündeki varlıklar için temerrüt ve derece göçü riskinin daha iyi hesaba katılması ve Riske Maruz Değerin (VaR) dö nemselliğinin azaltılması için Basel Komitesi Temmuz 2009'da yeni öneriler yayınlamıştır (Basel 2.5).

Bu teklifler, Temmuz 2010'da 3. Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD 3) ile Avrupa kanunlarına girmiş ve 31 Aralık 2011 tarihinden beri de yürürlükte dir.

Basel 2 Pillar 1'e uygun olarak asgari sermaye gereklilikleri kredi riski ağırlıklı varlıkların toplamının % 8'i olarak belirlenmiştir ve sermaye gerekliliği, piyasa riskleri ve faaliyet riskleri için 12,5 ile çarpılmıştır. Risk bazlı sermaye için ise, Basel 2 tarafından getirilen kesintiler Tier 1 sermayesine % 50 ve Tier 2 sermayesine % 50 uygulamaktadır.

30 Haziran 2012'den beri ve EBA'nın 2012'nin birinci yarısında Avrupa banka ödeme gücü oranlarını takip etmesinden sonra Gruba uygulanan yasal minimum, % 9'un üzerinde olması gereken Temel Tier 1 oranına (EBA'nun 8 Aralık 2011'de yayınlanan önerilerinde ö ngörülen yöntemle göre hesaplanmıştır) uygulanmıştır.

31 Aralık 2012 itibariyle Grubun genel Basel 2 ödeme gücü oranı % 12,7, Basel 2 Tier 1 oranı % 12,5 ve Temel Tier 1 oranı⁽²⁾ % 10,7 olmuştur.

(1) Daha ayrıntılı bilgi için sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum ile ilgili 10. Bölümün 321. sayfada yer alan 4. notun ilgili kısımlarına ve Grubun finansal yapısı ve sermaye kontrolüyle ilgili 4. Bölümün sayfa 62'de yer alan ilgili kısımlarına bakınız.

(2) 31 Aralık 2011 tarihinden beri Temel Tier 1 sermayesi Basel 2 Tier 1 sermayesi eksi Tier 1'e uygun hibrid sermaye olarak tanımlanmaktadır.

RİSK TABANLI SERMAYE, RİSK AĞIRLIKLIL AKTİFLER VE BASEL 2 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	Dec 31, 2011
Özkaynak (IFRS)	49.809	47.067
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	(5.270)	(5.297)
Daimi ikinci dereceden tahviller	(1.607)	(930)
Derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinciderece senetlerden arındırılmış öz sermaye	42.932	40.840
Azınlık payları	3.513	3.443
Maddi olmayan varlıklar	(1.497)	(1.511)
Şerefiye	(7.084)	(7.942)
Teklif edilen temettüler ve ödenecek kuponlar	(509)	(184)
Diğer yasal düzeltmeler	(620)	(382)
Basel 2 kesintileri	(2.126)	(2.717)
Temel Tier 1 sermaye	34.609	31.548
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	5.470	5.496
ABD imtiyazlı hisseleri	420	420
Tier 1 sermaye	40.499	37.464
Üst Tier 2 sermaye	767	1.555
Alt Tier 2 sermaye Basel 2 kesintileri	6.971 (2.126)	9.187 (2.717)
Sigorta iştirakleri ⁽¹⁾	(4.804)	(4.062)
Toplam yasal sermaye (Tier 1 + Tier 2)	41.308	41.428
Toplam risk ağırlıklı aktifler	324.092	349.275
Kredi riski	254.134	273.297
Piyasa riski	28.637	32.536
Operasyon riski	41.321	43.442
Ödeme gücü oranları		
Temel Tier 1 oranı	% 10,7	% 9,0
Tier 1 oranı	% 12,5	% 10,7
Toplam sermaye yeterliliği oranı	% 12,7	% 11,9

(1) Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen sigorta iştirak ve bağlı şirketlerinin yatırım değeri olan 3.3 milyar Euro dahil; Societe Generale, öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen sigorta şirketlerinde bulunan öz sermaye hisselerinin toplam sermaye gereksinimlerinden düşülmesine izin veren Finansal Holdingler Yönergesini kullanmaktadır.

31 Aralık 2012'deki Grup hissedar özsermayesi toplamda 49,8 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2011'deki 47,1 milyar Euro'ya kıyasla).

Temel Tier 1 sermaye 34,6 milyar Euro, Basel 2 Tier 1 sermaye 40,5 milyar Euro ve risk bazlı sermaye 41,3 milyar Euro olmuştur.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BASEL 2 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (BASEL 2.5 GEREKLİLİKLERİ DAHİL OLMAK ÜZERE)

(Milyar Euro)	Kredi	Piyasa	Faaliyet	Toplam
Fransa'daki Bankacılık Ağları	86,2	0,1	2,9	89,2
Uluslararası Perakende Bankacılık	68,2	0,0	3,7	71,9
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	50,0	26,2	23,5	99,7
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	38,2	0,0	2,3	40,5
Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	9,9	0,4	4,4	14,8
Kurumsal Merkez	1,6	1,9	4,5	8,0
Grup	254,1	28,6	41,3	324,1

Risk ağırlıklı aktiflerin (324,1 milyar Euro) faaliyet türleri itibarıyla dağılımı şöyledir:

- kredi riski⁽¹⁾ 31 Aralık 2012 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 78,4'üne, yani 254,1 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2011 tarihindeki 273,3 milyar Euro'ya kıyasla);
- piyasa riski 31 Aralık 2012 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 8,8'ine, yani 28,6 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2011 tarihindeki 32,5 milyar Euro'ya kıyasla);
- faaliyet riski 31 Aralık 2012 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 12,7'sine, yani 41,3 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2011 tarihindeki 43,4 milyar Euro'ya kıyasla);

Türevlerle ilgili kredi riski, esasen vade süresi beş yıldan kısa olan enstrümanlarla ilgilidir (bu enstrümanların ayrıntılı analizi, konsolide finansal tabloların 33 no.lu dipnotunda yer almaktadır).

Ayrıca, finansal bir holding olarak sınıflandırıldığından, Societe Generale Grubu, Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi'nin (Autorite de Controle Prudentiel) ilave denetimine tabidir.

BÜYÜK RİSK MARUZİYETLERİ ORANI

Fransa yasalarına Ağustos 2010'da dahil edilen ve 31 Aralık 2010 tarihinde yürürlüğe giren Avrupa Yönergesi (CRD 2), büyük risk maruziyetleri oranının hesaplanmasında bazı değişikliklere neden olmuştur (daha sert bankalar arası ağırlıklandırma kuralları, bağlı müşteriler tanımının genişletilmesi, vs.). Societe Generale Grubu, her üç aylık dönemde, herhangi bir bireysel borçluyu ilgili olarak maruz kalan riskin, konsolide öz varlıkların % 25'ini aşmadığını kontrol etmektedir. Ayrıca, Basel 3'ün uygulanmasıyla bağlantılı olarak yeni Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği bu limitin hesaplanmasında kullanılan sermayenin tanımını önemli derecede değiştirebilecektir.

YASAL DEĞİŞİKLİKLER

Ödeme gücü oranı

Aralık 2010'daki Basel Anlaşmasına yanıt olarak Avrupa CRD4 ve CRR Basel Komitesinin önerilerine yasal güç kazandıracaktır. İhtiyat çerçevesindeki bu reformun amacı sektörün finansal stabilitesinin aşağıdaki önlemlerle güçlendirilmesidir:

- Sermayenin tanımının, özellikle kesinti kurallarının değiştirilmesi, standartlaştırılmış Temel Tier 1 oranının tanımı ve melez menkul kıymetler için yeni Tier 1 sermaye elverişlilik kriterleri dahil olmak üzere baştan sona revizyonu ve uyumlaştırılması;
- CVA (Kredi Değeri Düzeltmeleri) riskinin daha iyi hesaba katılabilmesi amacıyla yönelik karşı taraf için yeni sermaye gereksinimleri ve türev enstrümanların takas işlemlerinin takas odaları vasıtasıyla yapılmasının özendirilmesi;
- Dönemselliğin sınırlandırılmasına yönelik tamponların dahil edildiği ilave sermaye gereksinimleri: dağıtılabilir tutarların (temettü, hisse geri satın alımları, performansa dayalı ödeme, vs.) sınırlandırılmasına yönelik "sermaye muhafaza tamponları" ve güçlü ekonomik büyüme dönemlerinde verilen kredilerin aşırı artışının sınırlandırılmasına yönelik "konjonktür karşıtı tamponlar".

Basel Komitesi, 19 Temmuz 2011'de SIFI'ler (Sistemik Açısından Önemli Finansal Kuruluşlar) için geçerli sermaye fazlalarının hesaplanması için önerilen kuralları yayınlamıştır. G20, bu kuralları Kasım 2011 zirvesinde kabul etmiştir. SIFI'ler için ek sermaye gerekliliği, 1 Ocak 2016'dan itibaren kademeli olarak uygulanacak ve 1 Ocak 2019'da tamamen yürürlüğe girecektir.

(1) Karşı taraf, seyreltme ve tasfiye-teslim riskleri dahil.

10

MALİ BİLGİLER

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR.....	270
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	278
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU	385
ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI	387
ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR	395
2012 YILINDA YATIRIM PORTFÖYÜNDE MEYDANA GELEN BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER	445
MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU	446

İçindekiler

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Konsolide bilanço	270
Konsolide gelir tablosu	272
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu	273
Özkaynaklarda meydana gelen değişiklikler	274
Nakit akım tablosu	277

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Not 1	Önemli muhasebe kuralları	278
Not 2	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	298
Not 3	Finansal araçların rayiç değeri	299
Not 4	Finansal araçlara bağlı risk yönetimi	303
Not 5	Kasa, merkez bankalarındaki paralar	323
Not 6	Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler	324
Not 7	Finansal riskten koruma türevleri	327
Not 8	Satılmaya hazır finansal varlıklar	328
Not 9	Bankalardan alacaklar	329
Not 10	Müşteri kredileri	330
Not 11	Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması	331
Not 12	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	332
Not 13	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	332
Not 14	Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	333
Not 15	Diğer varlıklar	333
Not 16	Satılmaya hazır varlıklar ve yükümlülükler	334
Not 17	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	335
Not 18	Şerhiye	336
Not 19	Bankalara borçlar	337
Not 20	Müşteri mevduatları	338
Not 21	İhraç edilen borçlanma senetleri	338
Not 22	Diğer borçlar	339
Not 23	PEL/CEL ipotek tasarruf hesapları	339
Not 24	Karşılıklar ve değer düşüklükleri	340
Not 25	Ülke riski	341
Not 26	Çalışan hakları	346
Not 27	İkincil borç	351
Not 28	Societe Generale adi hisse senetleri, hazine hisseleri, çalışanların sahip olduğu hisseler ve Grup tarafından ihraç edilen özkaynaklar	352
Not 29	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	354
Not 30	Taahhütler	355
Not 31	Teminat olarak rehneden ve alınan varlıklar	357
Not 32	Devredilen finansal varlıklar	358
Not 33	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	359
Not 34	Döviz işlemleri	360
Not 35	Sigorta faaliyetleri	360
Not 36	Faiz geliri ve gideri	363
Not 37	Ücret geliri ve gideri	364
Not 38	K&Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları ve zararları	365
Not 39	Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları	366
Not 40	Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	366
Not 41	Personel giderleri	367
Not 42	Hisseye dayalı ödeme planları	367
Not 43	Risk maliyeti	371
Not 44	Gelir vergisi	372
Not 45	Hisse başına kazanç	373
Not 46	İlişkili taraflarla işlemler	374
Not 47	Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	375
Not 48	Bölüm bilgileri	381
Not 49	Kanuni denetçilerin ücreti	384
Not 50	Kapanış sonrası olaylar	384

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Konsolide bilanço

AKTİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	Not 5	67.591	43.963
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar	Not 6	484.026	422.494
Finansal riskten koruma türevleri	Not 7	15.934	12.611
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 8	127.714	124.738
Bankalardan alacaklar	Not 9	77.204	86.440
Müşteri kredileri	Not 10	350.241	367.517
Kiralama finansmanları	Not 12	28.745	29.325
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		4.402	3.385
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 13	1.186	1.453
Vergi varlıkları	Not 14	5.909	5.230
Diğer varlıklar	Not 15	53.705	55.728
Satılmaya hazır duran varlıklar	Not 16	9.410	429
Ertelenmiş kâr paylaşma	Not 35	-	2.235
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar		2.119	2.014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 17	17.190	16.837
Şerefiye	Not 18	5.320	6.973
Toplam		1.250.696	1.181.372

PASİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Merkez bankalarına borçlar		2.398	971
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	Not 6	411.388	395.247
Finansal riskten koruma türevler	Not 7	13.975	12.904
Banka borçları	Not 19	122.049	111.274
Müşteri mevduatları	Not 20	337.230	340.172
İhraç edilen borçlanma senetleri	Not 21	135.744	108.583
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		6.508	4.113
Vergi borçları	Not 14	1.167	1.195
Diğer pasifler	Not 22	58.163	59.525
Satılmaya hazır duran varlıklar	Not 16	7.287	287
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 35	90.831	82.998
Karşılıklar	Not 24	2.807	2.450
İkinci derece borçlar	Not 27	7.052	10.541
Toplam pasif (kaynaklar)		1.196.599	1.130.260
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri		26.196	25.081
Geçmiş yıl kârı		22.458	20.616
Net gelir		774	2.385
Ara Toplam		49.428	48.082
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararlar	Not 29	381	(1.015)
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı		49.809	47.067
Azınlık payları		4.288	4.045
Toplam sermaye		54.097	51.112
Toplam		1.250.696	1.181.372

Konsolide gelir tablosu

(Milyon Euro)		2012	2011
Faiz ve benzeri gelir	Not 36	29.904	32.389
Faiz ve benzeri gider	Not 36	(18.592)	(20.182)
Temettü geliri		314	420
Ücret geliri	Not 37	9.515	9.898
Ücret gideri	Not 37	(2.538)	(2.719)
Finansal işlemlerden net kazanç veya zarar		3.201	4.432
K&Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları ve zararları	Not 38	2.566	4.434
Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları	Not 39	635	(2)
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 40	38.820	23.675
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 40	(37.514)	(22.277)
Net bankacılık geliri		23.110	25.636
Personel giderleri	Not 41	(9.513)	(9.666)
Diğer faaliyet giderleri		(6.000)	(6.449)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü		(925)	(921)
Brüt faaliyet geliri		6.672	8.600
Risk maliyeti	Not 43	(3.935)	(4.330)
Faaliyet geliri		2.737	4.270
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir		154	94
Diğer varlıklardan net gelir/gider		(507)	12
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	Not 18	(842)	(265)
Vergi öncesi kazanç		1.542	4.111
Gelir vergisi	Not 44	(334)	(1.323)
Konsolide net gelir		1.208	2.788
Azınlık payları		434	403
Net Gelir, Grup hissesi		774	2.385
Adi hisse başına kazanç	Not 45	0,64	3,20
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 45	0,64	3,18

Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu

(Milyon Euro)		2012	2011
Konsolide net gelir		1.208	2.788
Çevirim farkları		38	(14)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirmesi		2.143	(722)
Nakit akım finansal riskten koruma türevleri yeniden değerlemesi		(31)	(52)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar		2	(6)
Vergi		(611)	280
Toplam gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	Not 29	1.541	(514)
Net gelir ve gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar		2.749	2.274
Grup payı		2.170	1.926
Azınlık payları		579	348

Özkaynaklarda meydana gelen değişiklikler

Sermaye ve ilgili yedekler

(Milyon Euro)	İhraç edilen adi hisse senetleri	Prim ve sermaye yedekleri ihracı	Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	Diğer özkaynak enstrümanları (Bkz. Not 28)	Toplam	Geçmiş yıl kârı	Net Gelir, Grup Hissesi
1 Ocak 2011 itibarıyla özsermaye	933	17.974	(1.335)	7.382	24.954	22.023	-
Adi hisse senetlerinde artış	37	1.067	-	-	1.104	-	-
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi*	-	-	70	-	70	(119)	-
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı	-	-	-	(1.209)	(1.209)	433	-
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi	-	162	-	-	162	-	-
2011 yılında ödenen temettüller*	-	-	-	-	-	(1.754)	-
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi	-	-	-	-	-	36	-
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	37	1.229	70	(1.209)	127	(1.404)	-
Özkaynak üzerinde etkisi olan finansal araçların değerindeki değişiklik	-	-	-	-	-	-	-
Gelirde muhasebeleştirilen finansal araçların değerindeki değişiklik	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak üzerinde etkisi olan veya gelirde muhasebeleştirilen finansal araçların değerindeki değişikliğin vergi etkisi	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim farkları ve diğer değişiklikler	-	-	-	-	-	(3)	-
2011 Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	2.385
Ara Toplam	-	-	-	-	-	(3)	2.385
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 itibarıyla özsermaye	970	19.203	(1.265)	6.173	25.081	20.616	2.385
Net gelir tahsisi	-	-	-	-	-	2.385	(2.385)
1 Ocak 2012 itibarıyla özsermaye	970	19.203	(1.265)	6.173	25.081	23.001	-
Adi hisse senetlerinde artış (bkz. Not 28)	5	75	-	-	80	-	-
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi ⁽¹⁾	-	-	294	-	294	(181)	-
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı (bkz. Not 28)	-	-	-	608	608	142	-
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi ⁽²⁾	-	133	-	-	133	-	-
2012 ödenen Temettüller (bkz. Not 28)	-	-	-	-	-	(441)	-
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi ^{(3) (4)}	-	-	-	-	-	(44)	-
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	5	208	294	608	1.115	(524)	-
Özkaynak üzerinde etkisi olan finansal araçların değerindeki değişiklik (bkz. Not 29)	-	-	-	-	-	-	-
Gelirde muhasebeleştirilen finansal araçların değerindeki değişiklik (bkz. Not 29)	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak üzerinde etkisi olan veya gelirde muhasebeleştirilen finansal araçların değerindeki değişikliğin vergi etkisi (bkz. Not 29)	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim farkları ve diğer değişiklikler ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	(19)	-
2012 Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	774
Ara Toplam	-	-	-	-	-	(19)	774
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık itibarıyla özsermaye	975	19.411	(971)	6.781	26.196	22.458	774

* Daha önce hazine hisselerinin tasfiyesi hesabına kaydedilen hazine hisseleriyle ilgili temettüller şimdi ödenen temettüller hesabındadır.

Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar					Azınlık payları					
Çevrim Yedekleri	Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Finansal koruma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Vergi etkisi	Toplam	Özkaynaklar, Grup payı	Sermaye ve Yedekler	Bağlı kuruluşlar tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisse senetleri (bkz. Not 28)	Gerçekleşmiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam	Toplam konsolide özsermaye
(357)	(540)	136	205	(556)	46.421	3.496	962	96	4.554	50.975
-	-	-	-	-	1.104	-	-	-	-	1.104
-	-	-	-	-	(49)	-	-	-	-	(49)
-	-	-	-	-	(776)	-	(312)	-	(312)	(1.088)
-	-	-	-	-	162	-	-	-	-	16
-	-	-	-	-	(1.754)	(306)	-	-	(306)	(2.060)
-	-	-	-	-	36	(6)	(230)	-	(236)	(200)
-	-	-	-	-	(1.277)	(312)	(542)	-	(854)	(2.131)
-	(1.133)	(46)	-	(1.179)	(1.179)	-	-	(32)	(32)	(1.211)
-	412	(1)	-	411	411	-	-	26	26	437
-	-	-	277	277	277	-	-	2	2	279
37	-	-	-	37	34	(3)	-	(51)	(54)	(20)
-	-	-	-	-	2.385	403	-	-	403	2.788
37	(721)	(47)	277	(454)	1.928	400	-	(55)	345	2.273
-	(7)	1	1	(5)	(5)	-	-	-	-	(5)
(320)	(1.268)	90	483	(1.015)	47.067	3.584	420	41	4.045	51.112
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(320)	(1.268)	90	483	(1.015)	47.067	3.584	420	41	4.045	51.112
-	-	-	-	-	80	-	-	-	-	8
-	-	-	-	-	113	-	-	-	-	11
-	-	-	-	-	750	-	-	-	-	75
-	-	-	-	-	133	-	-	-	-	13
-	-	-	-	-	(441)	(225)	-	-	(225)	(666)
-	-	-	-	-	(44)	(106)	-	-	(106)	(150)
-	-	-	-	-	591	(331)	-	-	(331)	260
-	2.420	(31)	-	2.389	2.389	-	-	183	183	2.572
-	(448)	-	-	(448)	(448)	-	-	(12)	(12)	(460)
-	-	-	(574)	(574)	(574)	-	-	(36)	(36)	(610)
28	-	-	-	28	9	(5)	-	10	5	14
-	-	-	-	-	774	434	-	-	434	1.208
28	1.972	(31)	(574)	1.395	2.150	429	-	145	574	2.724
-	4	(2)	(1)	1	1	-	-	-	-	1
(292)	708	57	(92)	381	49.809	3.682	420	186	4.288	54.097

- (1) 31 Aralık 2012 tarihinde Grup Societe Generale S.A.. sermayesinin % 4,25'ini temsil eden kendi hisselerinin 33.200.126 adedini hazine senedi olarak alım satım amaçlı veya özkaynakların aktif yönetimi amacıyla elinde bulunduruyordu. Grup tarafından özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisseler ve türevler) için net defter değerinden indirilen meblağ alım satım amacıyla elde tutulan hisseler için 171 milyon Euro ve likidite sözleşmesi kapsamındaki 9 milyon Euro dâhil olmak üzere 971 milyon Euro'ya ulaşmıştı. Grup 22 Ağustos 2011 tarihinde hisse fiyatının piyasa dalgalanmasını önlemek için 170 milyon Euro'luk bir likidite sözleşmesini devreye soktu. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bu likidite sözleşmesi kapsamında 180 milyon Euro değerinde 335.000 adet hisse bulunmaktadır.

2012 yılında hazine bonolarında meydana gelen değişimin dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	İşlem – ilişkili faaliyetler	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar	12	(66)	348	294
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları	3	17	(201)	(181)

- (2) 2012 yılında özkaynağa dayalı finansal araçlar cinsinden tasfiye edilen hisseye dayalı ödemeler 133 Milyon Euro olarak gerçekleşmiştir: hisse senedi opsiyonu planları için 20 milyon Euro ve bedelsiz hisse senedi tahsis için 113 milyon Euro.

- (3) Azınlık haklarıyla ilgili işlemlerin özkaynaklar, Grup hisseleri üzerindeki etkisi:

Satış iptallerinden kazançlar	(4)
Herhangi bir satış opsiyonuna tabi olmayan azınlık payları geri satın alımları	(20)
Azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonlarının işlemleri ve değer değişimi	(23)
Konsolide yedeklere tahsis edilen Grup hisseleri üzerinde satış opsiyonuna sahip olan hissedarların azınlık paylarına isnat edilebilir olan net gelir	3
Toplam	(44)

- (4) Özellikle Societe Alsacienne de Valeurs d'Entreprises et de Participations (-62 milyon Euro) satışı ve Banque Tarnaud by Credit du Nord ile ilgili azınlık paylarının % 17,57'sinin alınmasından (-40 milyon Euro) kaynaklanan negatif etkiyle ilgili olarak azınlık payı yedekleri hesabına -106 milyon Euro değişiklik kaydedilmiştir.

- (5) Rosbank'ın Belaruslu bağlı şirketi Belrosbank'ın ilk hiperenflasyonist hesaplama uygulaması -23 milyon Euro'luk negatif etki doğurmuş, bunun 19 milyon Euro'su geçmiş yıl kârları Grup payına ve -4 milyon Euro'su azınlık payları sermaye ve yedekleri hesabına kaydedilmiştir.

Nakit akım tablosu

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlere ilişkin net nakit girişi (çıkışı)		
Net gelir (I)	1.208	2.788
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri	3.262	3.131
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat	4.612	4.163
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir/zarar	(154)	(94)
Ertelenmiş vergiler	(794)	353
Uzun vadeli satılmaya hazır varlıklar ve bağlı şirketlerin satışlarından net gelir	457	(190)
Ertelenmiş gelirden değişiklik	91	122
Gelecek aylara ait giderlerde değişiklik	48	80
Tahakkuk etmiş gelirden değişiklik	138	(632)
Tahakkuk etmiş giderlerde değişiklik	330	1.182
Diğer değişiklikler	3.382	2.410
Net gelire ve diğer düzeltmelere dâhil edilen parasal olmayan kalemler, Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri dâhil değildir (II)	11.372	10.525
Kâr-Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri ⁽¹⁾ (III)	(2.566)	(4.434)
Bankalar arası işlemler	21.374	17.766
Müşteri işlemleri	7.623	2.012
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(6.432)	12.342
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(2.762)	(3.071)
İşletme aktifleri ve yükümlülüklerine bağlı nakitte net artış / azalma (IV)	19.803	29.049
Esas faaliyetlere ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III) + (IV)	29.817	37.928
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı)		
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	1.025	1.936
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(4.026)	(3.915)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)	(3.001)	(1.979)
Finans faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı)		
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	277	(2.093)
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışları	(3.354)	(1.881)
Finans faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)	(3.077)	(3.974)
Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C)	23.739	31.975
Nakit ve nakit benzerleri		
Dönem başında Nakit ve Nakit Benzerleri		
Kasa hesaplarının ve merkez bankalarındaki hesapların net bakiyesi	42.992	11.303
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	7.620	7.334
Dönem sonunda Nakit ve Nakit Benzerleri		
Kasa hesaplarının ve merkez bankalarındaki hesapların net bakiyesi	65.888	42.992
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	8.463	7.620
Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış)	23.739	31.975

(1) Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri gerçekleşen ve gerçekleşmeyen gelirleri içermektedir.

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır.

Not 1

ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

- Giriş
- 1. Konsolidasyon ilkeleri
- 2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri
- 3. Mali tabloların sunumu
- 4. Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları ve yorumları

GİRİŞ

Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Group ("Grup") 31 Aralık 2012

itibarıyla sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (IFRS) uygun bir şekilde hazırlamıştır (bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm).

Bu standartlar, IFRS 1-8'i ve Uluslararası Muhasebe Standartları (IAS) 1-41 ile Avrupa Birliği tarafından 31 Aralık 2012 tarihinde kabul edilen bu standartların yorumlarını içermektedir.

Grup ayrıca makro gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi (IAS 39 "genişletilmiş") uygulanması için Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39 hükümlerini kullanmaya devam etmiştir.

Konsolide mali tablolar Euro cinsinden sunulmuştur.

GRUP TARAFINDAN 1 OCAK 2012 İTİBARIYLA UYGULANAN IFRS VE IFRIC YORUMLARI

Muhasebe standartları, değişiklikleri veya yorumları

IASB tarafından
yayınlanma tarihleri

Avrupa Birliği
tarafından kabul
edilme tarihleri

IFRS 7 Tadil "Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi"

7 Ekim 2010

22 Kasım 2011

Bu yeni ölçülerin uygulanmasının Grubun net geliri veya özkaynakları üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

• IFRS 7 Tadil "Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi"

Bu değişiklik, devreden bakiye risk aldığı finansal varlıkların devrinden kaynaklanan risklerle ilgili yeni açıklamaların yapılmasını gerektirmektedir. Bu ek açıklamalar Not 32 "Devredilen finansal varlıklar" bölümünde sunulmaktadır.

Konsolide mali tabloların düzenlenmesinde uygulanan temel değerlendirme ve sunum kuralları aşağıda verilmiştir. Bu muhasebe yöntemleri ve ilkeleri 2011 ve 2012 yıllarında istikrarlı bir şekilde uygulanmıştır.

TAHMİN KULLANIMI

Yönetim, Grup tarafından konsolide mali tabloların hazırlanması amacıyla aşağıda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlendirilmesi ve konsolide mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için Yönetim mali 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 mali tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki değerlemeleri ilgilendirir:

Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler veya pasifler, *Finansal riskten korunma türevleri* veya *Satılmaya hazır finansal varlıklar* (paragraf 2 ve 3. notta tarif edilmiştir) olarak sınıflandırılan bir aktif piyasada kote olmayan mali araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ve haklarında bu bilginin mali tabloların notlarında açıklanacağı kote olmayan araçların gerçeğe uygun değeri;

Finansal varlıkların (*Krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*), kiralama finansmanı ve benzer anlaşmalar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiyenin değer düşüklüğü meblağı (paragraf 2 ve 4, 18 ve 24. notlarda tarif edilmiştir);

Pasif altında muhasebeleştirilen karşılıklar, personel sosyal hakları karşılıkları veya sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları ile bilançonun aktif tarafında ertelemeli kâr paylaşım planları dâhildir (paragraf 2 ve 23, 24, 26 ve 35. notlarda tarif edilmiştir)

Bilançoda muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlıkları tutarı (paragraf 2 ve 14. notta tarif edilmiştir);

Her bir işletme birleşmesi için tespit edilen şerefiyenin ilk değeri (paragraf 1 ve 2. ve 18. notta tarif edilmiştir);

Konsolide edilen bir bağlı şirketin kontrolünün kaybı halinde, Grup tarafından bu kuruluşta muhtemelen tutulan kısmın yeniden ölçülmesi için kullanılan gerçeğe uygun değer (paragraf 1'de tarif edilmiştir)

1. KONSOLİDASYON İLKELERİ

Societe Generale şirketinin konsolide mali tabloları Ana Şirketin mali tablolarını ve Grubu teşkil eden ana Fransız ve yabancı şirketlerin mali tablolarını içerir. Yabancı bağlı şirketlerin mali tabloları kendi ülkelerinde kabul edilen muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde hazırlandığı için bu tabloların Societe Generale Group tarafından kullanılan muhasebe ilkelerine uyması amacıyla konsolidasyon öncesi gerekli yeniden ifade ve düzeltmeler yapılır.

KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Konsolide mali tablolar bankaların yabancı şubeleri ile Societe Generale'in üzerinde kontrol uyguladığı bütün önemli bağlı şirketler dâhil olmak üzere Societe Generale'in mali tablolarını içerir. Mali yılları Societe Generale'in mali yılından üç ay önce veya sonra sona eren şirketler 31 Aralık tarihinden sona eren on iki aylık dönem için fiktif bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

Grubun şirketler üzerindeki kontrol derecesinin tespit edilmesi amacıyla oy verme hakları ve uygun konsolidasyon yöntemleri belirlenirken potansiyel oy verme hakları serbestçe kullanılabilecekleri durumlarda dikkate alınır veya değerlendirmenin yapıldığı esnada dönüştürülür. Potansiyel oy kullanma hakları piyasadaki ödenmemiş adi hisse senetleri üzerinde alım opsiyonu veya tahvillerin yeni adi hisse senetlerine dönüştürülme hakkı gibi araçlardır.

Yeni iktisap edilen bağlı şirketlerin sonuçları konsolide mali tablolara iktisabın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren dahil edilir ve mali yıl içinde satılan bağlı şirketlerin sonuçları Grubun kontrolü terk ettiği tarihe kadar dahil edilir.

Aşağıdaki konsolidasyon yöntemleri kullanılır:

• Tam konsolidasyon

Bu yöntem Societe Generale'in üzerinde tek kontrole sahip olduğu şirketler için uygulanır. Bağlı bir şirket üzerinde tek kontrol faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla söz konusu bağlı şirketin finansal ve işletme politikalarını idare etme yetkisi olarak tanımlanmaktadır. Aşağıdaki şekillerde kullanılır:

- doğrudan veya dolaylı olarak bağlı şirketteki oy kullanma haklarının çoğunluğuna sahip olmak suretiyle;
- veya bağlı şirketin yönetim, idare veya denetim kurullarının üyelerinin çoğunluğunu tayin etme veya azletme yetkisine sahip olarak veya bu kurulların toplantılarında oy verme haklarının çoğunluğuna hâkim olarak;
- veya anlaşma veya şirket tüzüğündeki veya ana sözleşmesindeki hükümlere binaen bağlı şirket üzerinde kontrol etme yetkisine sahip olmak suretiyle.

• Oransal konsolidasyon

Grubun üzerinde müşterek kontrole sahip olduğu şirketler oransal yöntemle konsolide edilir.

Bağlı bir şirket üzerinde kontrol sınırlı sayıda ortak veya hissedar arasında müştereken paylaşıldığı ve anılan bağlı şirketin finansal ve işletme politikaları karşılıklı mutabakatla tespit edildiği zaman müşterek kontrol varlığından söz edilir.

Bir sözleşmeli anlaşma söz konusu bağlı şirketin ekonomik faaliyetleri ve stratejik kararlara ilişkin kontrol yetkisine sahip bütün ortakların ve hissedarların rızasını gerektirmelidir.

• Özkaynak yöntemi

Grubun üzerinde önemli etki uyguladığı şirketler özkaynak yöntemi çerçevesinde muhasebeleştirilir. Önemli etki söz konusu bağlı şirket üzerinde kontrol uygulamaksızın bir bağlı şirketin finansal ve işletme politikalarını etkileme gücüdür. 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 bağlı bir şirketteki oy kullanma haklarının en az % 20'sine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu zaman bağlı şirketlerin finansal ve işletme politikaları üzerinde önemli etkisi olduğu varsayılır.

ÖZEL AMAÇLI ARAÇLAR (SPV) İÇİN ÖZEL İŞLEM

Özel olarak bir işlemi veya benzer işlemler grubunu yönetmek için kurulan bağımsız hükmi şahıslar ("özel amaçlı araçlar" veya SPV'ler) Grubun bu kuruluşların sermayesinde hiç payı olmadığı durumlarda dahi Grup tarafından esasen kontrol edildiklerinde her zaman konsolide edilirler.

Özel amaçlı bir aracın kontrolünün aşağıdaki kriterlerden herhangi birinin geçerli olması halinde mevcut olduğu genel olarak düşünülür:

- SPV'nin faaliyetleri sadece Grup adına yapılmaktadır böylece Grup SPV'nin operasyonlarından fayda sağlamaktadır;
- Bu kontrol bir "otomatik pilot" mekanizması aracılığıyla devredilse de devredilmese de Grup SPV'nin faydalarının çoğunluğunu elde etmek için karar verme yetkisine sahiptir;
- Grup SPV'nin faydalarının çoğunluğunu elde etmeye muktedirdir;
- Grup SPV'nin risklerinin çoğunluğunu elinde tutmaktadır.

Esasen Grup tarafından kontrol edildiği düşünülen SPV'lerin konsolide edilmesi sırasında Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda borç olarak muhasebeleştirilir.

YABANCI KURULUŞ MALİ TABLOLARININ ÇEVİRİLMESİ

Yabancı para birimi cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri kapanış tarihinde geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilir. Sermaye yedeklerinin, geçmiş yıl kârlarının ve gelirin çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar *Özkaynaklar bölümüne Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları veya zararları – Çevrim farkları* olarak dâhil edilir. Yabancı konsolide kuruluşlardaki net yatırımları veya yabancı para birimlerindeki gelirlerini ve Grup bankalarının yabancı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararların korunması için kullanılan işlemlerin kazançları ve zararları da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim altına dâhil edilir.

IFRS 1 çerçevesinde izin verilen opsiyona uygun bir şekilde Grup, 1 Ocak 2004 tarihindeki yabancı kuruluş mali 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.

İKTİSAPLAR VE ŞEREFİYENİN İŞLENMESİ

Grup işletme birleşmelerini kaydetmek için satın alma yöntemini kullanır. İktisap maliyeti iktisap tarihinde verilen bütün varlıkların, üstlenilen veya maruz kalınan yükümlülüklerin ve ihraç edilen özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır.

İşletme birleşmeleriyle doğrudan ilgili olan maliyet dönem mali tablolarında muhasebeleştirilir.

Şarta bağlı yükümlülükler gerçekleşmesi muhtemel bile olsa iktisap tarihindeki gerçek değeri üzerinden iktisap maliyetine dahil edilir. Ödeme alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynaklar veya bilanço kapsamında muhasebeleştirilir; sonraki düzeltmeler IAS 39 uyarınca ve diğer borçlarla ilgili standartlar kapsamında mali yükümlülüklerle ilgili gelirle kapsamında kaydedilir. Özkaynak araçları olarak daha sonra yapılan bu düzeltmeler muhasebeleştirilmez.

İktisap tarihinde IFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri çerçevesinde belirlenebilen iktisap edilmiş kuruluşların bütün varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden münferiden ölçülür. Bu ilk değerlendirme için gereken analiz ve profesyonel kıymet takdirleri iktisap tarihinden itibaren 12 ay zarfında yapılmalıdır, yeni bilgilere dayanan değer düzeltmeleri de aynı süre içinde yapılmalıdır.

İktisap edilen net varlıklar oranının belirlenmiş gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen bedelin fazla kısmı konsolide bilançonun aktif (varlıklar) tarafında *Şerefiye* altında kaydedilir. Açıklar derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. *Azinlık hakları* iktisap edilen şirketin tanımlanan varlıkları ve borçlarının gerçek değerinin payına göre kıymetlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde *azinlık haklarını* ilk olarak gerçek değerinden kıymetlendirmeyi tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır.

Şerefiye bilançoda bağlı şirketin raporlama para birimi cinsinden gösterilen tarihi maliyet üzerinden kaydedilir, dönem kapanış tarihindeki resmi döviz kuru üzerinden Euro'ya çevrilir.

Grubun alınan 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.

Grubun önceden kontrol sahibi olduğu kuruluşlardaki payında artış olması halinde ilave pay için ödenen bedel ile iktisap edilen net varlıkların oranının belirlenen gerçeğe uygun değeri arasındaki fark Grubun *Konsolide yedekleri* altına kaydedilir.

Grubun kontrol ettiği bir kurumdaki payının azalması halinde satış fiyatı ve satılan hisse gelirlerinin geri kazanılabilir tutarı arasındaki fark *Geçmiş yıl kârı, Grup payı* hesabı altında muhasebeleştirilir. Bu işlemlerle ilgili maliye doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Grubun konsolide bir bağlı şirket üzerindeki kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağlı şirkette bulunan her türlü yatırım kâr veya zarar olarak gerçek değerinden yeniden kıymetlendirilir ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosundaki diğer varlıklardan gelen *Net gelir/gider* altına kaydedilir.

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. İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına isnat edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit yaratan birim veya birimlerin geri alınabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir meblağı defter değerlerinden düşüğe, konsolide gelir tablosuna dönem için *Şerefiye değer düşüklüğü zararı* altına kesin değer düşüklüğü kaydedilir.

Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen şirket şerefiye değeri konsolide bilançoda *Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan yatırımlar* hesabında muhasebeleştirilir ve bu yatırımların değer düşüklüğü öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketlerden net gelirler hesabına kaydedilir. Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen bu şirketlerin satışından elde edilen sermaye kâr ve zararları *Diğer varlıklardan net gelirler* hesabı altında muhasebeleştirilir.

TAM KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ AZINLIK HİSSEDARLARININ TAMAMINI SATIN ALMA TAAHHÜTLERİ

Grup bazı tam konsolide edilmiş grup bağlı şirketlerindeki azınlık hissedarlarına paylarını satın alma taahhüdünde bulunmuştur. Grup için bu satın alma taahhütleri satış opsiyonlarıdır. Bu opsiyonların kullanma bedeli gelecekteki performansını dikkate alan bağlı şirketin hisselerinin iktisap edildiği esnada kararlaştırılan bir formüle istinaden belirlenebilir veya opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

- IAS 32 uyarınca, Grup üzerinde tek kontrole sahip olduğu bağlı şirketlerin azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal borç kaydetmiştir. Bu borç başlangıçta *Diğer borçlar* 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 *Grubun konsolide yedeklerinden* düşülür;

- Opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki değişikliklere bağlı olan bu borçta meydana gelen müteakip değişiklikler ve *azınlık paylarının* defter değeri Grubun *Konsolide yedeklerinde* eksiksiz olarak kaydedilir;
- Pay satın alınırsa borç söz konusu bağlı şirketteki *azınlık paylarının* iktisap edilmesine bağlı olan nakit ödemesi ile tasfiye edilir. Ancak taahhüdün vadesi dolduğunda satın alma meydana gelmezse borç azınlık paylarına ve *Grubun konsolide yedeklerine* karşı silinir;
- Opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu *azınlık paylarına* bağlı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda Azınlık payları altına kaydedilir.

Bu muhasebe ilkelerinin önümüzdeki yıllarda IFRS Yorumlama Komitesi (eski IFRIC) veya IASB önerilebilecek tadillere uygun bir şekilde düzeltilmesi muhtemeldir.

BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dökümünü hesaba katan bir matris esasında yönetilmektedir. Bu sebeple bölüm bilgileri her iki kriter altında sunulmaktadır.

Grup, her bir altbölümünün sonuçlarına onun faaliyetlerine doğrudan ilişkin olan bütün işletme gelir ve giderlerini dâhil etmektedir. Şirket merkezi hariç olmak üzere her bir alt-bölümün geliri aynı zamanda Grup sermayesi üzerinden tahmini kazanç oranına istinaden kendisine tahsis edilen sermaye üzerinden getiriyi içermektedir. Öte taraftan, alt-bölümün defter sermayesi getirisi Şirket Merkezine yeniden devredilmektedir. Alt-bölümler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olan şartlar ve hükümlerle aynı şartlar altında gerçekleştirilmektedir.

Grup beş adet çekirdek iş kolu halinde organize olmuştur:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama domestik ağlarını içeren Fransız Ağları;
- Yurtdışındaki perakende bankacılık faaliyetlerini kapsayan Uluslararası Perakende Bankacılık;
- İşletmelere (ekipman ve bayi finansmanı, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi) ve bireylere finansman sağlayan (tüketici finansman) ve hayat sigortası ve hayat dışı sigorta Uzmanlaşmış Mali Hizmet iştiraklerinden oluşan Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta;
- Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler. Menkul Kıymetler Hizmetleri bölümü, menkul kıymetler ve çalışan tasarrufları işletmesiyle birlikte Grubun Newedge tarafından işletilen aracılık kolunu içerir;

- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı aşağıdaki iş alanlarından oluşmaktadır:
- Bütün piyasa aktivitelerini, “Özkaynaklar”ı ve “Sabit Gelir, Döviz ve Emtialar”ı içine alan “Küresel Piyasalar”,
- Bütün strateji, sermaye temini ve yapılandırılmış finansman danışmanlık hizmetlerini kapsayan “Finansman ve Danışmanlık”,
- Mali krizin sonucu olarak likidite olmayan hale gelmiş mali varlıkları yöneten “İntikal Etmiş Varlıklar”.

Bu faaliyet bölümleri Grubun bölümler için merkezi finansman departmanı olarak hareket eden Şirket Merkezi tarafından tamamlanır. Bu sıfatla bağlı şirketlerdeki özkaynak yatırımlarının finansman maliyetini ve ilgili temettü ödemelerini ve ayrıca Grubun Aktif ve Pasif Yönetiminden kaynaklanan gelir ve giderleri ve Grubun aktiflerini yönetiminden kaynaklanan geliri (endüstriyel ve banka özkaynaklar portföyünün ve taşınmaz aktiflerinin yönetimi) muhasebeleştirir. Ayrıca, temel iş alanlarının faaliyetleriyle doğrudan bağlantılı olmayan gelirler ve giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Bölüm geliri Grup içindeki dâhili işlemler hesaba katılarak sunulur. Bölüm aktifleri ve pasifleri Grup dâhilindeki dâhili işlemlerin ortadan kaldırılmasından sonra sunulur. Her bir iş koluna tarh edilen vergi oranı bölümün kâr elde ettiği her bir ülkede geçerli olan standart vergi oranına istinaden hesaplanır. Grubun vergi oranına ilişkin farklar Şirket Merkezine tahsis edilir.

Coğrafi bölgeler itibarıyla bölümlere göre raporlama amacı için, bölüm karı veya zararı ve aktifler ve pasifler kayıt kuruluşlarının yerlerine istinaden sunulur.

SATIŞ AMACIYLA TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bir duran varlığın veya varlık ve borç grubunun defter değeri sürekli kullanımı yoluyla değil esasen satış yoluyla geri kazanılırsa “satış amacıyla tutulduğu” addedilir. Bu sınıflandırmanın geçerli olması için satışın on iki ay içinde gerçekleşebilmesi adına varlık veya varlık veya pasifler grubu mevcut durumuyla derhal satılmaya hazır olmalı ve satış olasılığı yüksek olmalıdır.

Bu durumda Grup varlığın satışıyla ilgili bir plan uygulamalı (veya varlık veya pasif grubunun elden çıkartılması) ve bir alıcı bulmak üzere aktif bir program devreye sokulmalıdır; bir varlık veya varlık veya pasif grubu cari değeri açısından makul bir fiyattan satışa konmalıdır.

Bu kategoriye giren aktifler ve pasifler *Satış amacıyla tutulan duran varlıklar* ve netleştirme olmadan *Satış amacıyla tutulan duran borçlar* olarak yeniden sınıflandırılır.

Duran varlıkların ve satış amacıyla tutulan varlık gruplarının gerçeğe uygun değeri eksi satış maliyeti ile net defter değerleri arasındaki eksi farklar kâr veya zararda değer düşüklüğü zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar bundan sonra amorti edilmez.

Bir faaliyet Grubun faaliyeti fiilen elinden çıkardığı tarihte veya işletme satılmaya hazır olarak sınıflandırma kriterlerini karşıladığında durdurulmuş olarak sınıflandırılır. Durdurulan işletmeler döneme ait gelir tablosunda tek bir kalem olarak muhasebeleştirilir, satış tarihine kadar olan sürede net gelirleri üzerinden satılmalarına ilişkin net kazanç veya zararlarla birleştirilirler veya durdurulan işletmeleri oluşturan aktifler ve pasiflerin satış masrafları gerçeğe uygun değerlerinden düşülür. Benzer bir şekilde, durdurulan işletmeler tarafından yaratılan nakit akışları döneme ait nakit akım tablosunda ayrı bir kalem olarak kaydedilir.

2. MUHASEBE POLİTİKALARI VE DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

DÖVİZ CİNSİNDEN GÖSTERİLEN İŞLEMLER

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen parasal aktifler ve pasifler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş kambiyo zararları veya kazançları gelir tablosunda 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. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Alım-satım portföyünün parçası olmayan paylar ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler de dâhil olmak üzere döviz cinsinden gösterilen parasal olmayan finansal varlıklar dönem sonunda geçerli olan döviz kuru üzerinden kurumun geçerli para birimine çevrilir. Bu finansal varlıklardan doğan para birimi farkları özkaynaklara kaydedilir ve gelir tablosuna ancak satıldıklarında veya değerleri düştüğünde veya kur riski gerçeğe uygun değer korumalı olduğu zaman kaydedilir. Özellikle aynı para birimi cinsinden gösterilen bir pasif tarafından finanse edilen parasal olmayan aktifler iki finansal araç arasında mevcut olan bir gerçeğe uygun değer koruma ilişkisine tabi olarak gelir üzerindeki döviz kuru dalgalanmalarının etkisini kaydetmek suretiyle dönem sonunda geçerli olan spot oran üzerinden dönüştürülür.

FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN TESPİT EDİLMESİ

Gerçeğe uygun değer, emsallerine uygun bir işlemde muttali, istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

Bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tespit etmekte ilk seçenek aktif bir borsada kote edilen fiyattır. Araç aktif bir borsada alınıp satılmıyorsa gerçeğe uygun değer değerlendirme teknikleri kullanılarak tespit edilir.

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.

Finansal araç Grubun derhal erişebildiği muhtelif pazarlarda alınıp satıldığında gerçeğe uygun değer bir işlemin en avantajlı aktif piyasada meydana geldiği fiyattır. Belirli bir araç için herhangi bir fiyat teklifi yapılmadığında ancak bileşenleri için teklif yapıldığında gerçeğe uygun değer duruma göre teklifi teşkil eden muhtelif teklif edilen bileşenlerin yekünü veya net pozisyon için satıcının istediği fiyattır.

Finansal bir aracın piyasası aktif değilse veya artık aktif kabul edilmiyorsa gerçeğe uygun değeri bir değerlendirme tekniği (şirket içi değerlendirme modelleri) kullanılarak tespit edilir. Tetkik edilmekte olan araca bağlı olarak bunlar emsallerine uygun esasta kısa süre önce yapılan işlemlerden, büyük ölçüde benzer araçların gerçeğe uygun değerinden, iskonto nakit akım veya opsiyon fiyatlandırma modellerinden veya değerlendirme parametrelerinden elde edilen verileri kullanabilir.

Piyasa katılımcıları bazı değerlendirme tekniklerini sık sık kullanırsa ve bu tekniklerin gerçek piyasa işlemlerine uygulanan fiyatların güvenilir bir tahminini sağladığı kanıtlanırsa Grup bu teknikleri kullanabilir. Gelecekteki nakit akımları için kendi hipotezini kullanması için herhangi bir piyasa katılımcısının hesaba katacağı riskler için doğru bir şekilde düzeltilmiş iskonto oranlarına izin verilir. Bu gibi düzeltmeler mevcut bilgiler incelendikten sonra makul ve uygun bir şekilde yapılır. Bilhassa bu hipotez gerekirse karşı taraf riskini, ademi ifa riskini, likidite riskini ve model riskini dikkate alır.

Zorunlu tasfiye veya haciz satışlarından kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatı tespit edilirken hesaba katılmaz. Kullanılan değerlendirme parametreleri gözlenebilir piyasa verileri ise gerçeğe uygun değer piyasa fiyatı olarak alınır ve işlem fiyatı ile şirket içi değerlendirme yöntemi tarafından verilen fiyat arasındaki fark yani satış marjı derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme parametreleri gözlenebilir değilse veya değerlendirme modelleri piyasa tarafından kabul edilmezse finansal aracın işlem zamanındaki gerçeğe uygun değerinin işlem fiyatı olduğu addedilir ve satış marjı genel olarak gelir tablosunda aracın ömrü boyunca muhasebeleştirilir.

Bazı araçlar için, karmaşıklıklarından dolayı bu marj vade tarihlerinde veya erken satış durumunda muhasebeleştirilir. İhraç edilen araçların büyük hacimleri kote edilen fiyatlarla ikincil bir piyasada alınıp satılırsa satış marjı gelir tablosunda araçların fiyatını tespit etmek için kullanılan yöntemle göre muhasebeleştirilir. Değerleme parametreleri gözlenebilir hale geldiğinde henüz kaydedilmemiş olan satış marjı kısımları bu esnadaki gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

FINANSAL AKTİFLER VE PASİFLER

Türevsel olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer üzerinden kâr veya zarar aracılığıyla satın alınması ve satılması, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar (aşağıya bakınız) bilançoda ödeme tarihinde muhasebeleştirilir, buna karşın türevler ticari işlem tarihinde muhasebeleştirilir. Ticari işlem ile ödeme tarihleri arasında gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna veya özkaynaklara ilgili muhasebe kategorisine bağlı olarak kaydedilir. Krediler ve alacaklar bilançoya ödendikleri tarihte veya fatura edilen hizmetlerin vade tarihinde kaydedilir.

İlk olarak muhasebeleştirildiğinde finansal aktifler ve pasifler işlem masrafları dâhil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür (kâr veya zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar hariçtir) ve aşağıdaki kategorilerin biri altında sınıflandırılır.

• Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif bir piyasada kote olmayan sabit veya saptanabilir ödemeli türevsel olmayan, ne alım satım amacıyla elde tutulan ne de kaynaklandıkları veya iştirak edildikleri zamandan itibaren satılması amaçlanan finansal varlıkları içerir. Krediler ve alacaklar bilançoda karşı tarafın türüne bağlı olarak *Bankalardaki paralar* veya *Müşteri kredileri* altında muhasebeleştirilir. Daha sonra, piyasa faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilirler ve varsa değer düşüklüğü zararı kaydedilebilir.

• Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler

Bunlar alım satım amacıyla elde tutulan finansal aktifler ve pasiflerdir. Bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilirler ve bilançoda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altında muhasebeleştirilirler.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna dönem için *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

Bu kategori ayrıca IAS 39 kapsamında mevcut olan opsiyona uygun bir şekilde kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen ilk muhasebeleştirme üzerine Grup tarafından belirlenen türevsel olmayan finansal aktifleri ve pasifleri de içerir. Grubun gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanmaktaki hedefi şöyledir:

- öncelikle belirli finansal aktifler ve pasiflerin muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak

Grup böylece Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı tarafından ihraç edilen bazı yapılandırılmış bonoları kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilişkili riskler alım-satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada koruma altına alınır. Gerçeğe uygun değer seçeneğinin kullanılması Grubun bu ihraç edilen bonoların ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlamasına imkân verir.

Grup ayrıca muhasebe işlemlerinin muadil sigorta yükümlülüklerine uymasını sağlamak için kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden hayat sigortası bağlı şirketlerinin birime bağlı hayat sigortası poliçelerini garanti etmek için elde tutulan finansal varlıkları kaydeder. IFRS 4 çerçevesinde, sigorta borçlarının yerel muhasebe ilkelerine göre muhasebeleştirilmesi zorunludur. Poliçelerine dayanak olan finansal varlıkların yeniden değerlemelerine direkt olarak bağlı olan birime bağlı poliçeler üzerindeki teknik karşılıkların yeniden değerlemeleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bunun sonucunda gerçeğe uygun değer opsiyonu Grubun finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri gelir tablosu aracılığıyla kaydetmesine imkân verir böylece bu değişiklikler bu birime bağlı poliçelerle ilişkili olan sigorta borçlarının değerinde meydana gelen dalgalanmaları karşılar.

- ikincisi Grup belli bileşik finansal araçları gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedebilir ve böylece aksi takdirde ayrı ayrı kaydedilmesi gereken gömülü türevleri ayırma ihtiyacı ortadan kaldırılır. Bu yaklaşım özellikle Grubun elinde tutulan hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin değerlendirilmesi için kullanılır.

• Vadeye kadar elde tutulacak 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. İktisap edildikten sonra itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilir ve varsa değer düşüklüğüne tabi olabilirler. İtfa edilmiş masraf primleri ve iskontoları ayrıca işlem masraflarını içerir. Bunlar bilançoda *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* altında muhasebeleştirilir.

• Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bunlar Grubun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türevsel olmayan finansal varlıklardır. Tanım gereği bunlar yukarıdaki üç kategoriden hiçbirine girmeyen bütün varlıklardır. Bu finansal varlıklar bilançoda Satılmaya hazır finansal varlıklar altında muhasebeleştirilir ve bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülürler. Sabit gelirli menkul kıymetler için tahakkuk eden veya ödenen faiz gelir tablosunda geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak *Faiz ve benzeri gelir – Finansal araçlar üzerindeki işlemler* altında muhasebeleştirilir. Gelir dışında gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler özkaynaklara *Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar* altında kaydedilir. Grup gerçeğe uygun değerdeki bu değişiklikleri gelir tablosuna yalnızca varlıklar satıldığında veya değer düşüklüğü olduğunda kaydeder, bu durumda bilgiler *Satılmaya hazır finansal varlıkların net kazançları veya zararları* adı altında kaydedilir. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilen özkaynak senetlerine ilişkin değer düşüklüğü geri döndürülemez. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna *Temettü geliri* altında kaydedilir.

MENKUL KIYMETLERİN BORÇ ALINMASI VE VERİLMESİ

Yeniden satın alma anlaşması veya menkul kıymet borç verme işlemi kapsamındaki menkul kıymetler Grup bilançosu varlıklar bölümündeki asıl konumlarında tutulur. *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar* altına kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, yeniden satın alma anlaşmalarında yatırılan tutarı iade yükümlülüğü bilançonun pasifler kısmındaki borçlar bölümü altına kaydedilir.

Ters repo anlaşması veya menkul kıymet borç alma işlemine dahil olan menkul kıymetler Grup bilançosuna kaydedilmezler. Ancak borç alınan menkul kıymetlerin daha sonra satılması halinde, bu menkul kıymetlerin borç verene iadesini gösteren borç Grup bilançosunun borçlar bölümünde *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler* altına kaydedilir. *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden 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 aktifler bölümünde Krediler ve alacaklar kısmına kaydedilir.

Nakit ile bire bir eşleşen menkul kıymet verme ve alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmalarına benzer ve bilançoda da bu özellikleri dikkate alınarak kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

FİNANSAL VARLIKLARIN YENİDEN SINIFLANDIRILMASI

İlk muhasebeleştirilmeden sonra, finansal varlıklar daha sonra *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar* altında yeniden sınıflandırılmaz.

İlk olarak *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar* adı altında muhasebeleştirilen bir türevsel olmayan finansal varlık aşağıdaki koşulları yerine getirdiğinde kategorisi dışında yeniden sınıflandırılabilir:

- Sabit veya saptanabilir ödemesi olan, başlangıçta alım satım amaçlarıyla elde tutulan bir finansal varlık iktisap edildikten sonra aktif bir piyasada artık kote edilebilir değilse ve Grup onu öngörülebilir gelecek boyunca veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse bu finansal varlık *Krediler ve alacaklar* kategorisinde yeniden sınıflandırılabilir, şu şartla ki bu kategori için uygunluk kriterleri karşılanmış olmalıdır;
- Nadir durumlarda türevsel olmayan borç veya alım-satım amacıyla elde tutulan özkaynak finansal varlıkların tutulma amacında bir değişikliğe neden olursa bu varlıklar *Satılmaya hazır finansal varlıklar* veya *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* altında yeniden sınıflandırılabilir, şu şartla ki ikinci durumda bu kategori için uygunluk kriterleri karşılanmış olmalıdır.

Her halükarda gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak ölçülen finansal türevler ve finansal varlıklar *Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar* dışında yeniden sınıflandırılmayacaktır.

Başlangıçta *Satılmaya hazır finansal varlıklar* olarak muhasebeleştirilen bir finansal varlık *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* olarak yeniden sınıflandırılabilir, şu şartla ki bu kategori için uygunluk kriterleri karşılanmış olmalıdır. Ayrıca, sabit veya saptanabilir ödemesi olan, başlangıçta *Satılmaya hazır finansal varlıklar* olarak muhasebeleştirilen bir finansal varlık daha sonra aktif bir piyasada artık kote edilebilir değilse ve Grup onu öngörülebilir gelecek boyunca veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse bu finansal varlık *Krediler ve alacaklar* kategorisinde yeniden sınıflandırılabilir, şu şartla ki bu kategori için uygunluk kriterleri karşılanmış olmalıdır.

Bu yeniden sınıflandırılmış finansal varlıklar yeni kategorilerine yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri üzerinden devredilir ve daha sonra yeni kategori için geçerli olan kurallara göre ölçülürler. *Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar* veya *Satılmaya hazır finansal varlıklardan Krediler ve alacaklara* yeniden sınıflandırılan bu finansal varlıkların itfa edilmiş masrafları ve *Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar*'dan *Satılmaya hazır finansal varlıklara* yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilmiş masrafları yeniden sınıflandırma tarihinde ölçülen tahmini gelecekteki nakit akımlarına istinaden tespit edilir. Tahmini gelecekteki nakit akımları her kapanışta gözden geçirilmelidir. Geri kazanılabilirliklerinin artışı sonucu tahmini gelecekteki nakit akımlarının artması durumunda piyasa faiz oranı geleceğe yönelik olarak düzeltilir.

Buna karşılık, yeniden sınıflandırma yapıldıktan sonra meydana gelen bir olayın sonucu olarak finansal varlığın değerinin düştüğüne dair nesnel kanıt varsa ve bu kayıp olayı finansal varlığın tahmini gelecekteki nakit akımları üzerinde olumsuz bir etkiye sahipse bu finansal varlığın değer düşüklüğü gelir tablosunda *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir.

BORÇLAR

Kâr veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmayan Grup borçları başlangıçta işlem masrafları dışında borç alınan meblağın gerçeğe uygun değeri olarak ölçülen maliyet üzerinden muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak dönem sonunda ve itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirir ve bilançoda *Bankalara borçlar*, *Müşteri mevduatları* veya *İhraç edilen borçlanma senetleri* altında muhasebeleştirilir.

- **Bankalara borçlar, müşteri mevduatları**

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz (vadesiz mevduat ve cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar ve borçlanmalar ve müşteriler durumunda düzenlenmiş tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca geri alım anlaşmaları çerçevesinde bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Geçerli faiz oranı kullanılarak bu hesaplara tahakkuk eden faiz gelir tablosunda *İlgili borçlar* olarak gider kaydedilir.

- **İhraç edilen borçlanma senetleri**

Bu yükümlülükler teminat tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, bonolar ve *İkincil borç* altında sınıflandırılan ikincil senetler hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Geçerli faiz oranı kullanılarak bu hesaplara tahakkuk eden faiz gelir tablosunda *İlgili borçlar* olarak gider kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmanın ömrü süresince geçerli faiz oranı üzerinden amorti edilir. Sonuçta meydana gelen ücret gelir tablosunda *Faiz masrafları* altında muhasebeleştirilir.

İKİNCİL BORÇ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya tarihsiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Varsa, uzun vadeli ikincil borç bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faiz gelir tablosuna bir gider olarak *İlgili borçlar* altına kaydedilir.

FİNANSAL VARLIKLAR VE BORÇLARIN BİLÂNÇO DIŞINDA BIRAKILMASI

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 bilânço dışında bırakır.

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 bilânço 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 bilânço muhasebeleştirilmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilânço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özsermayede önceden direkt olarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar veya zarar için düzeltme yapılır.

Grup finansal yükümlülükleri kısmen veya tamamen ancak itfa ettikten sonra bilânço dışı bırakır, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ödendiği, iptal edildiği veya geçerliliğini yitirdiği zaman.

FİNANSAL TÜREVLER VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ

Bütün finansal türevler bilânço muhasebeleştirilir. Bütün finansal türevler bilânço muhasebeleştirilir. Nakit akış riskinden korunma (aşağıya bakınız) olarak belirlenenler hariç olmak üzere finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler döneme ait gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal türevler iki kategoriye ayrılır:

• Ticari finansal türevler

Türev araçlar muhasebe amaçları için finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılmadıkça varsayılan olarak ticari finansal türevler olarak kabul edilirler. Bilânço *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altına kaydedilirler. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

Daha sonra temerrüde düşen karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bu araçların fesih tarihine kadar *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir. Bu fesih tarihinde bu karşı tarafların alacakları ve borçları bilânço muhasebeleştirilir. Bu alacakların müteakip değer düşüklükleri gelir tablosunda *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir.

• Türev finansal riskten korunma araçları

Bir aracın türev finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılması için Grup riskten korunma ilişkisini koruma amaçlı işlemin başlangıcında belgelemelidir. Bu dokümantasyon koruma altına alınan varlık, pasif veya vadeli işlemi, koruma yapılacak riski, kullanılan finansal türevin türünü ve etkinliğini ölçmek için uygulanan değerlendirme yöntemini belirtir. Riskten korunma aracı olarak adlandırılan türev hem koruma amaçlı işlem ilk olarak kurulduğunda ve ömrü boyunca gerçeğe uygun değerinde değişikliklerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Türev finansal riskten korunma araçları bilânço *Türev finansal riskten korunma araçları* altında muhasebeleştirilir.

Koruma altına alınan riske bağlı olarak, Grup türevi gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem, nakit akım koruma amaçlı işlem veya net yabancı yatırımlarda döviz riski koruma amaçlı işlem olarak adlandırır.

Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem

Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlemlerde koruma altına alınan kalemin defter değeri gelir beyanında *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları* altında rapor edilen koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya zararlar için düzeltilir. Koruma altına alma işlemi çok etkili olduğu için koruma altına alınan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler Türev finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerine aslına uygun şekilde yansıtılır. Faiz oranı türevleri hususunda tahakkuk eden faiz geliri veya giderleri gelir tablosuna *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri* altına koruma altına alınan kaleme ilişkin faiz geliri veya gideri ile aynı zamanda kaydedilir.

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, koruma altına alınan varlık veya yükümlülüğün defter değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunmaya konu kalem vadesinden önce satılırsa veya erken ödenirse finansal riskten korunma muhasebesi otomatik olarak durdurulur.

Nakit akış riskinden korunma

Nakit akış riskinden korunmada (olasılığı yüksek tahmin işlemlerine dair korumalar dahil) korunmaya konu türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin efektif kısmı spesifik bir özkaynaklar hesabında muhasebeleştirilir, etkisi olmayan kısım gelir tablosunda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

Nakit akış finansal riskten korunma muhasebesi altında özkaynaklarda direkt olarak muhasebeleştirilen meblağlar gelir tablosunda nakit akışlarının korundukları dönemle aynı zamanda *Faiz geliri ve giderleri* altında yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunma türevlerinin tahakkuk eden faiz geliri veya giderleri gelir tablosuna *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri* altına koruma altına alınan kaleme ilişkin faiz geliri veya gideri ile aynı zamanda kaydedilir.

Finansal korunma türevleri finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılayamadığında veya feshedildiğinde veya satıldığında finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha önce direkt olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilen meblağlar faiz marjının Finansal riskten korunmaya konu kalemden doğan nakit akışları tarafından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda Faiz gelir ve giderleri altında yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunmaya konu kalem beklenenden daha erken satılır veya itfa edilirse veya korunmaya konu olan tahmin işleminin olasılığı azalır, özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

Yabancı bir işletmedeki net yatırımın finansal riskten korunması

Nakit akış riskinden korunmada olduğu gibi muhasebe amaçlarıyla net bir yatırımın korunmaya alınması olarak adlandırılan finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda *Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar* altında muhasebeleştirilir, buna karşın etkin olmayan kısım gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Makro gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi

Bu tür finansal riskten korunmada faiz oranı türevleri genellikle Perakende Bankacılık faaliyetlerinden doğan yapısal faiz oranı risklerinin küresel olarak finansal riskten korunması için kullanılır. Bu işlemler için hesap tutulurken Grup Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39 “genişletilmiş” standardı uygulanır, bu standart aşağıdaki hususları 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 Birliği’nin kabul ettiği IAS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi.

Makro-gerçeğe uygun değer finansal korunması olarak adlandırılan finansal türevler 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 değerindeki değişiklikler bilançoda ayrı bir satırda Kar veya zarar vasıtasıyla faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları altında rapor edilir.

Gömülü türevler

Gömülü türevler karma araçların bir bileşenidir. Bu karma araç kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmezse faaliyetin başlangıcında türevin ekonomik özellikleri ve riskleri asal sözleşmenin ekonomik özelliklerine ve risk profiline yakından benzemezse ve türevin tanımını ayrıca karşılayorsa Grup gömülü türevi asal sözleşmesinden ayırır. Türev ayrıldıktan sonra bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altında muhasebeleştirilir ve yukarıdaki gibi açıklanır.

FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

• İtfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar

Her bilanço tarihinde Grup finansal varlık veya finansal varlık gruplarının ilk olarak muhasebeleştirildiklerinden beri meydana gelen bir veya daha fazla hadisenin sonucu olarak değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıkları konusunda nesnel kanıt olup olmadığını (“zarar hadisesi”) ve bu zarar hadisesinin (veya hadiselerinin) finansal varlık veya finansal varlıklar grubunun tahmini gelecekteki nakit akımları üzerinde güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir bir etkisi olup olmadığını değerlendirir.

Grup öncelikle münferit olarak önemli finansal varlıklar için münferiden ve münferiden önemli olmayan finansal varlıklar için münferiden veya müştereken değer düşüklüğü nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Garanti varlığına rağmen kredi riskinin nesnel kanıtının değerlendirme kriterleri arasında üç ayı aşkın vadesi geçmiş ödenmemiş taksitlerin mevcudiyeti (gayrimenkul kredileri için altı aydan fazla ve yerel idarelere verilen krediler için dokuz aydan fazla) veya ödenmemiş meblağların mevcudiyetinden bağımsız olarak kredi riski karşı tarafının nesnel kanıtı veya karşı taraf adli muamelelere maruz kaldığında kredi riski objektif kanıtı olmasını içerir.

Kredilerin veya diğer alacakların veya *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel kanıt varsa finansal varlıkların ilk efektif faiz oranı üzerinden iskontolu olarak garantiler hesaba katılmak suretiyle tahmini gelecekte geri kazanılabilir nakit akımlarının defter değeri ile mevcut değeri arasındaki fark için amortisman kaydedilir.

Bu amortisman gelir tablosunda *Risk maliyeti* altına kaydedilir ve finansal varlığın değeri amortisman meblağı kadar azaltılır. Amortismanlara yapılan tahsisler ile iptaller *Risk maliyeti* altına kaydedilir. Tahsili şüpheli krediler veya alacaklar muhasebe amaçları için bugünkü değere kadar iskontonun zamanla iptal edilmesi ile ödenir, bu durum gelir tablosunda *Faiz ve benzeri gelir* altında kaydedilir.

Krediler yeniden yapılandırıldığında, Grup kredinin ilk efektif faiz oranı üzerinden iskonto edilen beklenen geri kazanılabilir gelecek nakit akımlarının bugünkü değeri kredinin amorti edilmiş masrafından daha az ise kredinin şartlarındaki değişiklikleri temsil eden *Risk maliyetinde* zarar kaydeder.

Münferiden ele alınan bir finansal araçta değer düşüklüğü zararı olduğuna dair nesnel kanıt yoksa önemli olsun olmasın Grup bu finansal varlığı kredi riski bakımından benzer özelliklere sahip olan finansal varlıklar grubuna dâhil eder ve bütün grubu değer düşüklüğü bakımından teste tabi tutar.

Homojen bir portföyde bir finansal araç grubunda kredi riski meydana gelir gelmez riskin bir veya daha fazla alacağı münferiden etkilemesi beklenmeksizin amortisman muhasebeleştirilir. Bu şekilde değer düşüklüğüne uğrayan homojen portföyler şunları içerebilir:

- ferdi seviyede henüz tespit edilmemiş, herhangi bir nesnel değer düşüklüğü kanıtı olmaksızın alacakların ilk olarak muhasebeleştirildiğinden beri finansal zorluklarla karşı karşıya kalmış karşı taraflardaki alacaklar (duyarlı meblağlar); veya
- zarar hadiselerinin meydana gelmesinden dolayı krizde olduğu düşünülen ekonomik sektörlere bağlı olan karşı taraflardaki alacaklar; veya
- kredi riski bozulması değerlendirmesi yapılan coğrafi bölgeler veya ülkelerdeki alacaklar.

Bir homojen varlık grubundaki amortisman meblağı bilhassa kredi riski özellikleri portföydekilere benzeyen varlıklar için tarihi temerrüt veya zarar esasında tespit edilir veya kuramsal aşırı zarar senaryoları veya gerekirse geçici araştırmalar kullanılarak tespit edilir. Bu faktörler daha sonra ilgili cari ekonomik koşulları yansıtacak şekilde düzeltilir. Amortismanlara yapılan tahsisler ile iptaller Risk maliyeti altına kaydedilir.

• Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüğü zararları bu varlığın ilk defa muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla hadisenin sonucu olarak nesnel değer düşüklüğü kanıtı varsa kar veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilir.

Kote edilmiş özkaynak araçları için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtıdır. Bu amaçla, Grup 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 Grubu yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yatırımının maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönlerebilir. Bilanço tarihinde menkul kıymetin son kote edilmiş fiyatı ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü kaybı kâr veya zarar vasıtasıyla kaydedilir.

Kote olmayan özkaynak araçları için, değer düşüklüğü kanıtlarının değerlendirilmesi için kullanılan kriterler yukarıda sıralananlara benzerdir; bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3'te tarif edilen değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılır.

Borç araçlarının değer düşüklüğü kriterleri itfa edilmiş masraf üzerinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklükleri için olan kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değerinde bir düşüş olduğu özkaynaklar hesabında *Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar* altında direkt olarak muhasebeleştirilirse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa Grup daha önce özkaynaklara kaydedilmiş olan toplam geçmiş yıllar zararını gelir tablosunda Borç araçları için *Risk maliyeti* altına ve özkaynak araçları için *Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları veya zararları* altına muhasebeleştirir.

Bu kümülatif zarar iktisap etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve amortisman düşülmeden) ve cari gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi kâr veya zarar vasıtasıyla daha önce kaydedilmiş finansal varlığın değerindeki kayıplar olmak üzere ölçülür.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan Özkaynak araçlarında 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 değer düşüklüğü zararları daha sonra değerlerini yeniden kazanmaları halinde kar veya zarar vasıtasıyla iptal edilir.

KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR

Kira sözleşmeleri kiralanın varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve ödülleri büyük ölçüde kiracıya devredirse finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde işletme kiralaması olarak sınıflandırılırlar.

Kiralama finansmanı alacakları bilançoda *Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar* altında muhasebeleştirilir ve Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil ederler. Kiralamada zımnen belirtilen faiz oranı iskontosuyla kiracıdan alınacak olan minimum ödemelerin bugünkü değeri artı garanti edilmemiş bakiye değer olarak hesaplanırlar.

Kiralama ödemelerine dâhil olan faiz, gelir tablosunda *Faiz ve benzeri gelir* altında kaydedilir, kiralama kiralayanın net yatırımı üzerinden sürekli bir periyodik getiri oranı üretir. Kiralayanın finans kiralamasındaki brüt yatırımın hesaplanması için kullanılan tahmini garanti edilmemiş bakiye değerinde azalma varsa bu azalmanın bugünkü değeri gelir tablosunda *Diğer faaliyetlerden giderler* altında zarar olarak kaydedilir ve bilânçonun aktifler tarafında kiralama finansmanı altında alacaklarda azalma olarak kaydedilir.

Kiralama faaliyetlerinin yapılması kapsamında tutulan duran varlıklar bilânçoda *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar* altında sunulur. Binalar *yatırım amaçlı gayrimenkul* olarak kaydedilir. Kira ödemeleri gelir tablosunda eşit tutarlı olarak kira ömrü boyunca *Diğer faaliyetlerden gelir* altında muhasebeleştirilir. Kiralama faaliyetleriyle bağlantılı olarak verilen bakım hizmetleri için fatura edilen gelirin muhasebe işlemleri kiranın ömrü boyunca yapılan masraflarla ilgili olarak bu ürünler üzerinde sürekli bir marj göstermeyi hedefler.

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

İşletme aktifleri ve yatırım amaçlı duran varlıklar satın alma fiyatları üzerinden bilânçonun aktif tarafına kaydedilir. Duran varlıklar için uzun süren bir inşaat sürecini finanse etmek için yapılan borçlanma masrafları diğer tüm direkt olarak isnat edilebilir masraflarla birlikte iktisap maliyetine dâhil edilir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür.

Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilânçonun 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 amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortismanı tabi tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değerinin sonradan azalması veya artması halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir.

Duran varlıkların bir veya birkaç bileşeni farklı amaçlar için kullanılır veya bir bütün olarak düşünüldüğünde varlıktan farklı bir süreyle ekonomik fayda üretmek için kullanılırsa bu bileşenler kar veya zarar vasıtasıyla *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü* altında kendi faydalı ömürleri boyunca itfa edilir. Grup bu yaklaşımı kendi işletme ve yatırım konusu maddi duran varlıklarına uygulamış, varlıklarına karşılık gelen itfa süreleri ile aşağıdaki bileşenlere ayırmıştır:

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisler	Asansör	10-30 yıl
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörü	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
Demirbaşlar	Yangın emniyet ekipmanları	10 yıl
	Rötuşlar, çevre	

Binalar dışındaki duran varlıkların itfa süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki yelpazede tahmin edilmektedir:

Fabrika ve teçhizat	5 yıl
Ulaştırma	4 yıl
Mobilya	10-20 yıl
Ofis ekipmanları	5-10 yıl
Bilişim ekipmanları	3-5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım	3-5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.	5-20 yıl

Duran varlıklar değerlerinin azalmış olabileceğine dair gösterge olduğu zaman değer düşüklüğü yönünden test edilir, faydalı ömrü belirli olmayan maddi olmayan duran varlıklar için bu işlem en az yılda bir kez yapılır. Değer kaybı kanıtı her bilânço tarihinde değerlendirilir. Değer düşüklüğü testleri nakit yaratma birimine göre gruplanan varlıklar üzerinde yapılır. Zarar tespit edildiğinde değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir. Değer düşüklüğüne neden olan faktörler değişirse veya ortadan kalkarsa iptal edilebilir. Bu değer düşüklüğü zararı varlığın amortismanı tabi tutarını azaltır ve gelecekteki değer düşüklüğü programını etkiler.

İşletme duran varlıklarının gerçekleşmiş sermaye kazançları veya zararları *Diğer varlıklardan net gelir* altında muhasebeleştirilirken yatırım amaçlı gayrimenkul kârları veya zararları *Diğer faaliyetlerden gelir* altında *Net bankacılık geliri* olarak kaydedilir.

KARŞILIKLAR

Kredi riski veya personel sosyal hakları dışındaki karşılıklar, zamanlaması veya meblağı tam olarak tespit edilemeyen yükümlülükleri temsil eder. Karşılıklar üçüncü şahıslara taahhütlere binaen Grubun karşılığında en azından eşit değer almadan bu üçüncü şahsa kaynak çıkışına uğramasının olası veya kesin olduğu durumlarda kaydedilir.

Beklenen çıkışlar bu iskontonun önemli etkisi olan yerlerde karşılık meblağını tespit etmek için bugünkü değere iskonto edilir. Karşılık tahsisleri ve iptalleri kâr veya zarar altında gelecekte yapılacak masraflara karşılık gelen kalemler altına kaydedilir.

Karşılıklar Not 24'te sunulmuştur. Grup karşılıkla ilgili olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağını düşünmesi halinde risklerin niteliği ve miktarı hakkında ifşada bulunmaz.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARİ ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır ve faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Cari mevzuat çerçevesinde bu son aşama önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılamaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilen masraf 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 karşılığının verilmesi yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye yine 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 pasif 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 müşterilerin geçmiş davranışlarına göre gözlenen tarihi bilgilere istinaden istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilanço kredileri meblağına ve müşterilerin tarihi olarak gözlenmiş geçmişteki 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.

KREDİ TAAHHÜTLERİ

Grup finansal türev olarak mülhaza edilmeyen kredi taahhütlerini başlangıçta gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra, *Karşılıklara* dair muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde taahhütler için karşılık ayrılır.

VERİLEN FİNANSAL GARANTİLER

Finansal türev olmayan araçlar olarak mülhaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra yükümlülük meblağı ile başlangıçta muhasebeleştirilen meblağ eksi garanti komisyonunun kümülatif amortismanından yüksek meblağlı olanı üzerinden ölçülür. Değer kaybı olduğuna dair nesnel kanıt varsa verilen finansal garanti karşılığı bilançodaki pasifler kısmına kaydedilir.

PASİF/ÖZKAYNAKLAR AYRIMI

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar kısmen veya tamamen borç veya özkaynaklar kısmına ihraççıyı sözleşmesel olarak menkul kıymetin sahiplerine nakden ödeme yapmaya mecbur edip etmemesine bağlı olarak kaydedilir.

• Daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI)

Özellikleri göz önüne alındığında Grup tarafından ihraç edilen ve faiz ödemesini idare eden herhangi bir ihtiyari özellik içermeyen Daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) ile Grup bağlı şirketleri tarafından emlak kiralama faaliyetlerini finanse etmek için ihraç edilen hisse senetleri borç araçları olarak sınıflandırılmaktadır.

Bu Daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) daha sonra *İkinci dereceden borç* altında sınıflandırılır.

Bununla birlikte, Grup tarafından ihraç edilen ve faiz ödemesini idare eden bazı ihtiyari özellikler içeren daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) özkaynaklar olarak sınıflandırılır.

Societe Generale tarafından ihraç edildiklerinde *Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler* altında kaydedilir.

• İmtiyazlı hisse senetleri

Hissedarlara temettü ödeme kararının takdire bağlı mahiyetinden dolayı Grup tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisse senetleri özkaynaklar olarak sınıflandırılır.

Grup bağlı şirketler tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisseler azınlık payları altında muhasebeleştirilirler. İmtiyazlı hissedarlara ödenen bedel gelir tablosunda azınlık payları altına kaydedilir.

• Derinlemesine ikinci dereceden tahviller

Grup tarafından ihraç edilen derinlemesine değiştirilebilir tahvillerin karşılığının ödenmesi için faiz ödeme kararının takdire bağlı mahiyetinden dolayı bu tahviller özkaynaklar olarak sınıflandırılmıştır.

Societe Generale tarafından ihraç edildiklerinde *Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler* altında kaydedilir.

AZINLIK PAYLARI

Azınlık payları doğrudan ya da dolaylı olarak Gruba atfedilmeyen tam konsolide bağlı şirketlere ilişkin özkaynaklardır. Bu bağlı şirketler tarafından ihraç edilen ve Grubun elinde bulunmayan özkaynağa dayalı araçları içerirler.

HAZİNE HİSSELERİ

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri elde tutulma amaçlarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerden elde edilen gelir konsolide gelir tablosundan çıkarılır.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine sahip olan finansal türevler ile Grubun üzerinde tek kontrole sahip olduğu ve tasfiye edilmesi (türevler dışında) sabit sayıda Societe Generale hisselerine karşı nakden (veya başka bir finansal varlık) cinsinden sabit meblağ ödenmesini içeren bağlı şirketlerdeki hisseler başlangıçta özkaynaklar olarak muhasebeleştirilir. Özkaynak araçları olarak sınıflandırılan bu finansal türevler için ödenen veya alınan primler doğrudan özkaynaklara kaydedilir. Türevlerin rayıç değerindeki değişiklikler kaydedilmez.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler bilançoya diğer altta yatan araçları olan türevlerle aynı şekilde rayıç değer üzerinden kaydedilir.

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

Faiz gelir ve giderleri geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilen bütün finansal araçlar için gelir tablosuna kaydedilir.

Geçerli faiz oranı finansal varlık veya yükümlülüğün 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 mali aracın sözleşmesel karşılıklarına dayanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda taraflar arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklardan oluşan bir grup değer düşüklüğünün akabinde değer düşüklüğüne uğrarsa müteakip faiz geliri kâr veya zarar vasıtasıyla *Faiz ve benzer gelir* altında kaydedilir, değer kaybı ölçülürken gelecekteki nakit akışlarını iskonto etmek için geçerli faiz oranı kullanılır. Ayrıca, personel sosyal haklarına ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço pasifleri olarak kaydedilen karşılıklar faiz giderleri üretir, bu giderler beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

HİZMETLER İÇİN NET ÜCRETLER

Grup, 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 ödeme hadiselerini izleyen cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir tablosuna *Verilen hizmetler* altına kaydedilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri gelir tablosuna sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Grubun bilançosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir. Bu ücretler gelir tablosunda *Ücret geliri - Birincil piyasa işlemleri* altında muhasebeleştirilir.

PERSONEL GİDERLERİ

Personel giderleri personele ilişkin olan bütün giderleri özellikle de döneme ait yasal çalışan kâr paylaşım ve teşvik planlarının maliyetini ve muhtelif Grup emeklilik ve emekli maaşı planlarının maliyetlerini ve IFRS 2 "Hisseye dayalı ödemeler"i uygulanmasından doğan giderleri içerir.

ÇALIŞAN HAKLARI

Grup şirketleri Fransa'da ve yurtdışında çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;

- Ertelenmiş ikramiyeler, uzun hizmet ödülü veya *Compte Epargne Temps* (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

• İstihdam sonrası haklar

Emekli maaşı planları İşverenin tazminata katkı paylı veya kesinleşmiş tazminat esaslı olarak tanımlanabilir.

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.

Kesinleşmiş tazminat esaslı planlar 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 pasif 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.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların rayiç değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları, vs.) veya aktüeryel varsayımlar ve gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklar aktüeryel kazanç veya zarar olarak kaydedilir. Gelir tablosuna "koridor" yöntemine göre amorti edilir: yani aşağıdakilerden büyük olanı aşılır aşılmaz plana iştirak eden çalışanların beklenen tahmini geriye kalan ortalama çalışma ömürleri boyunca:

- Kesinleşmiş tazminat yükümlülüğünün bugünkü değerinin % 10'u;
- Önceki mali yılın sonu itibarıyla varlıkların rayiç değerinin % 10'u.

Yeni veya tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde geçmiş hizmetlerin maliyeti geriye kalan süreye yayılır.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret kesinleşmiş tazminat 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 getiri);
- aktüeryel kazançlar ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetlerinin amortizasyonu;

- planların tasfiye edilmesi veya kısılması.

• Uzun vadeli faydalar

Bunlar çalışanlara ilgili hizmetleri verdikleri dönemin bitiminden 12 ay sonra ödenen faydalardır. Uzun vadeli faydalar aktüeryel kazançlar ve zararların işlenmesi ve derhal gelire kaydedilen geçmiş hizmet maliyetleri haricinde istihdam sonrası faydalarla aynı şekilde ölçülür.

SOCIETE GENERALE HİSSELERİNE VEYA KONSOLİDE BİR KURULUŞ TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN HİSSELERE DAYALI ÖDEMELER

Hisseye dayalı ödemeler şunları içerir:

- kuruluşun özkaynak araçları cinsinden ödemeler;
- meblağı özkaynak araçlarının performansına bağlı olan nakdi ödemeler.

Hisseye dayalı ödemeler aşağıda yer verilen şartlar çerçevesinde Personel giderleri altına kaydedilen personel giderlerine sistematik olarak neden olur.

• Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planı

Her yıl Grup Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planının bir parçası olarak mevcut ve eski çalışanları için ayrılan bir sermaye artırımını gerçekleştirir. Yeni hisseler mecburi beş yıllık elde tutma süresi ile iskontolu olarak teklif edilir. Sonuçta çalışanların elde ettiği fayda Grup tarafından dönem için gider olarak *Personel giderleri – Çalışan kâr paylaşım ve teşvikler* altında kaydedilir. Bu fayda iktisap edilen her bir menkul kıymetin rayiç değeri ile çalışan tarafından ödenen iktisap bedelinin satın alınan hisse sayısı ile çarpılması suretiyle ölçülür. İktisap edilen menkul kıymetlerin rayiç değeri piyasa katılımcıları için geçerli olan piyasa parametreleri (özellikle borçlanma oranı) kullanılarak ilişkili yasal yükümlü olunan elde tutma süresi hesaba katılarak ölçülür.

• Diğer hisseye dayalı ödemeler

Grup çalışanlarından bazılarının hisse satın alma veya taahhüt etme opsiyonları, bedelsiz hisse veya Societe Generale hisse fiyatında (SAR) artış olmasına istinaden gelecekteki nakdi ödemelerde hak verebilir.

Opsiyonlar ödülün karşılanmasını tetikleyen koşullar beklenmeksizin ve lehtarların opsiyonlarını kullanmaları beklenmeksizin çalışanlara ilk defa bilgi verildiği zamandaki rayiç 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 aktüerler tarafından yapılır.

Özkaynak ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (ücretsiz hisseler, hisse satın alma veya taahhüt opsiyonları) bu opsiyonların verilmiş tarihinde ölçülen rayiç değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında *Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler* 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 hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların rayiç değeri bilançoda *Diğer borçlar – Tahakkuk eden sosyal ücretler* altında kayıtlı muadil yükümlülükler kaydına hak ediş dönemi boyunca Personel giderleri olarak kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra ödeninceye kadar gelire karşı rayiç değer üzerinden yeniden ölçülür. Finansal riske karşı koruma türevleri için rayiç değerdeki değişikliğin etkin kısmı kâr veya zarar olarak kaydedilir.

RİSK MALİYETİ

Risk maliyeti hesabı iptaller düşülmeksizin karşılıklara, kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri ve ayrıca diğer risk karşılıklarının tahsislerini ve iptallerini içermektedir.

GELİR VERGİSİ

• 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.

Kredilerden faiz ve menkul kıymetlerden gelir bakımından doğan vergi kredileri yıla ait gelir vergilerinin ödenmesine uygulandıkları şekilde ilgili faiz hesabına kaydedilirler. İlgili vergi konsolide gelir tablosuna Gelir vergisi altında dahil edilir.

• Ertelenmiş vergiler

Grup, bilanço aktifleri ve pasiflerinin defter değeri ve vergi değeri arasında gelecekteki vergi ödemelerini etkileyebilecek geçici farkı tespit ettiği zaman ertelenmiş vergiler muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükler 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 onları belirlenmiş bir zaman içinde uygulamasının muhtemel olması halinde kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zararlarının yekûn aktarımı ayrıca gelecekteki vergilendirilebilir kâra karşı kullanılabilir. Vergi zararlarının yekûn aktarımı, ilgili kurumların tabi olduğu vergi sistemi, kurumların vergi gelir veya giderleri ile iş geliştirme görünümünün 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 alamama riski ortaya çıktığında düşülür.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosuna *Gelir vergisi* altında kaydedilir. Ancak *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları veya zararları* altında kaydedilen kazanç veya zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler de özkaynaklarda aynı başlık altına kaydedilir.

SİGORTACILIK FAALİYETLERİ

• Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Grubun sigortacılık şirketlerinin finansal varlıkları ve yükümlülükleri yukarıda açıklanan finansal araçları idare eden kurallara göre muhasebeleştirilir ve ölçülür.

• Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları

Teknik karşılıklar poliçe sahipleri ve poliçelerin lehtarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir.

Sigorta sözleşmelerine dair IFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı teknik karşılıklar aynı yerel düzenlemeler çerçevesinde ölçülmeye devam edecektir.

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.

Teminat altındaki başlıca rizikolar ölüm, maluliyet ve iş görmezliktir.

Kar paylaşımı veya diğer önemli özellikleri olan birime bağlı hayat sigortası poliçeleri için teknik karşılıklar bilanço tarihinde bu poliçelerin temelini teşkil eden varlıkların piyasa değerine istinaden değerlendirilir.

Hayat dışı sigorta teknik karşılıkları kazanılmamış primler karşılıklarından (müteakip finansal yıllara ilişkin prim geliri payı) ve muallâk hasarlardan oluşmaktadır. Teminat altındaki başlıca rizikolar, ev, araba ve kaza sigortası garantilerine bağlıdır.

IFRS 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, rayiç 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 iki yaklaşım kullanılmaktadır, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıkların satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- birincisi 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 projeksiyonlar için doğrulanır.
- Ayrıca yükümlülük yeterlilik testi altı ayda bir MCEV (Piyasa Uyumlu Gerçeğe uygun değer) için kullanılanlarla tutarlı parametre kuramına dayalı stokastik model ile gerçekleştirilir. Bu test idare giderleri, ücretler ve poliçe opsiyonları ve garantiler dâhil olmak üzere poliçelerden gelecekte olacak bütün nakit akışlarını hesaba katar.

3. MALİ TABLOLARIN SUNUMU

BANKALARIN ÖZET MALİ TABLOLARI İÇİN CNC TARAFINDAN ÖNERİLEN FORMAT

IFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediği için finansal tablolar için kullanılan format Fransa Ulusal Muhasebecilik Standartları Kurulu CNC, tarafından önerilen 2 Temmuz 2009 tarihli 2009-R-04 sayılı Tavsiye kapsamındaki formattır.

FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUP EDİLMESİNE DAİR KURAL

Grubun kanunen hakkı olması ve net meblağı tasfiye etmek istemesi veya aynı zamanda varlığı tahakkuk ettirmek ve borcu ödemek istemesi halinde finansal varlık ve yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net bir bakiye sunulur.

Bununla ilgili olarak, opsiyonların aşağıdaki kriterleri karşılaması koşuluyla Grup daha çok organize piyasalarda alınıp satılan ve dayanağı tek bir hükmi şahıs içindeki menkul kıymetler olan endeksler üzerinden opsiyonların rayiç değerini bilançosunda net meblağı üzerinden muhasebeleştirir:

- alınıp satıldıkları piyasa net esasından tasfiye yapılmasını gerektirir;
- aynı stratejiye göre yönetilmektedirler;
- aynı organize piyasada alınıp satılmaktadırlar;
- dayanak varlıkların fiziki teslimatı yoluyla opsiyonların tasfiye edilmesi bu organize piyasalarda mümkün değildir;
- aynı özelliklere sahiptirler (bir tarafta alım opsiyonlarının diğer alım opsiyonlarıyla mahsup edilmesi ve diğer tarafta satış opsiyonlarının diğer satış opsiyonlarıyla mahsup edilmesi);
- aynı dayanak, para birimi ve vade tarihini paylaşırlar.

Grup aşağıdaki koşulların yerine getirilmesi halinde verilen ve alınan menkul kıymetlerin yeniden satın alınmasına dair anlaşmaların net değerini bilançoda muhasebeleştirir:

- anlaşmalardaki karşı taraf aynı hükmi şahıstır;
- işlemin başlangıcından itibaren aynı belli vade tarihine sahiptirler;
- aynı günde tasfiye için meblağları mahsup etmek için daimi salahiyet sağlayan, üçüncü şahıslara karşı uygulanabilir bir çerçeve anlaşması bağlamında kabul edilmişlerdir;
- karşılık gelen nakit yekünlarının ödenmesine karşı menkul kıymetlerin teslim edilmesini garanti eden bir takas sistemi aracılığıyla ödenmektedirler.

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit akım tablosunda Nakit ve nakit benzerleri nakit hesaplarını, vadeli hesapları, merkez bankaları ve diğer kredi kuruluşlarına borçlu ve alacaklı olan kredileri ve borçları içerir.

HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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 kâr, özkaynak olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senedi sahipleri, ikincil menkul kıymetler veya derinlemesine değiştirilebilir senetlerin sahipleri gibi imtiyazlı hissedarların temettü haklarını hesaba katar. Hisse başına seyreltilmiş kazanç, kâr azaltma etkisi bulunan araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse senedi planları) adi hisse senedine çevrilmesi halinde hissedarların paylarının potansiyel olarak azalacak olmasını dikkate alır.

Bu seyreltici etki hisse geri satın alımı yöntemi kullanılarak tespit edilir.

4. GRUP TARAFINDAN GELECEKTE UYGULANACAK MUHASEBE STANDARTLARI VE YORUMLARI

Avrupa Birliği 31 Aralık 2012 tarihinde IASB tarafından yayınlanan muhasebe standartlarının tamamını kabul etmemiştir. Bu muhasebe standartları ve yorumların en erken 1 Temmuz 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları gerekmektedir. Grup bunları 31 Aralık 2012 itibarıyla uygulamamaktadır.

AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLEN MUHASEBE STANDARTLARI, TADİLLER VEYA YORUMLAR

Muhasebe Standartları veya Yorumları

Avrupa Birliği tarafından kabul edilme tarihleri

Yürürlüğe giriş tarihleri: yıllık dönemlerin başladığı tarihler

IAS 1 Tadili "Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"	5 Haziran 2012	1 Temmuz 2012
IAS 19 Tadili "Çalışan Hakları"	5 Haziran 2012	1 Ocak 2013
IFRS 13 "Raiç Değer Ölçümü"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2013
IFRIC 20 "Açık Ocak Madenciliği Üretim Aşamasındaki Ayrıştırma Maliyetleri"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2013
IAS 12 Tadil "Ertelenmiş Vergi: Dayanak Varlıkların Geri Kazanılması"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2013
IFRS 7 Tadili "Açıklamalar - Finansal Aktif ve Pasiflerin Mahsup Edilmesi"	13 Aralık 2012	1 Ocak 2013
IAS 32 Tadili "Sunum - Finansal Aktif ve Pasiflerin Mahsup Edilmesi"	13 Aralık 2012	1 Ocak 2014
IFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
IFRS 11 "Ortak Düzenlemeler"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
IFRS 12 "Diğer Kurumlardaki Hak Açıklamaları"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
IAS 27 Tadil "Ayrı Mali Tablolar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
IAS 28 Tadili "Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014

• IAS 1 Tadili "Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"

Bu tadiller, net gelir ve muhasebeleştirilmemiş veya ertelenmiş kâr veya zarar beyanlarının sunumunu değiştirerek farklı bileşenleri ve ilgili vergileri kâr veya zarar için potansiyel geri dönüşümü olup olmadığına göre gruplandıracaktır.

• IAS 19 Tadili "Çalışan Hakları"

IAS 19 "Çalışan Hakları" tadillerinin başlıca etkisi, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olan Kazanç ve zararlar altındaki işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına dair aktüeryel kazanç ve zararların anında muhasebeleştirilmesi ve bir planda değişiklik yapıldığında geçmiş hizmet maliyetleri gelir tablosunun anında muhasebeleştirilmesidir. Bu muhasebeleştirilmemiş kalemlerin vergi öncesi miktarı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Not 26'da toplam -836 milyon Euro olarak açıklanmıştır.

• IFRS 13 "Raiç Değer Ölçümü"

IFRS 13, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyatın rayiç değerini tanımlar. IFRS 13 rayiç değer kullanılması gereken durumlarda değişmez ancak IFRS tarafından gerekli görüldüğünde veya izin verildiğinde finansal olan ve olmayan aktif ve pasiflerin rayiç değerinin nasıl ölçüleceğini belirtir. Bu standarttan beklenen sonuçlar özellikle Grubun türev finansal yükümlülüklerin rayiç değerindeki kendi kredi riskini nasıl değerlendireceğiyle ilgilidir. Ayrıca, standardın getirdiği kesinliği de dikkate alacak olan değerlendirme tekniklerinin güncellenmesi, Grubun türev finansal varlıkların rayiç değerindeki karşı taraf riskini nasıl değerlendireceği konusunda düzenleme yapmasını sağlayabilir. IFRS 13 ayrıca mali tablo notlarında ek açıklamalar yapılmasını da gerektirir. IFRS 13 muhtemelen 1 Ocak 2013'ten itibaren uygulanacak ve buna göre bu değişikliklerin Grubun konsolide mali tabloları üzerindeki etkisi 2013 yılının birinci çeyreği için konsolide gelirlere kaydedilecektir. Bunların etkisi şu anda hesaplanmaktadır.

• **IFRIC 20 “Açık Ocak Madenciliği Üretim Aşamasındaki Ayırıştırma Maliyetleri”**

Bu yorum hangi şartlarda üretim ayırıştırması nedeniyle bir varlığın muhasebeleştirilmesi gerektiğini ve hem başta hem de sonraki dönemlerde söz konusu varlığın nasıl ölçülmesi gerektiği konusundaki muhasebeleştirme yöntemini açıklamaktadır. Grup bu işlemlere dahil olmadığı sürece bu yorumun Grubun net gelirleri veya özkaynakları üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

• **IAS 12 Tadil “Ertelenmiş Vergi: Dayanak Varlıkların Geri Kazanılması”**

Ertelenmiş vergi ölçümünde kurumun varlığın defter değerini kullanımı mı yoksa satış yoluyla mı geri kazanacağına bakılır. Tadil metninde, kurumun açıkça farklı bir karar almaması halinde defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı varsayımı yer almaktadır. Bu varsayım gerçek değerde gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller için geçerlidir.

• **IFRS 7 Tadili “Açıklamalar - Finansal Aktif ve Pasiflerin Mahsup Edilmesi”**

Bu tadil mahsup hakları ile mali enstrümanlara yönelik düzenlemelerin ifşasını gerektirir. Yeni açıklamalar IAS 32 uyarınca bilançoda mahsup edilen tüm mali enstrümanlar için gereklidir (mahsup edilen mali aktif ve pasiflerin brüt tutarı, mahsup edilen tutarlar ve bilançoda gösterilen net tutarlar). IAS 32 uyarınca mahsup edilip edilmediğine bakılmaksızın uygulanabilir ana netleştirme anlaşması veya benzer bir anlaşmaya tabi olarak muhasebeleştirilen mali enstrümanlar için ek bilgi ifşa edilmesi gerekecektir.

• **IAS 32 Tadili “Sunum - Finansal Aktif ve Pasiflerin Mahsup Edilmesi”**

Bu tadil mahsup etme kurallarıyla ilgili mevcut uygulama konularına açıklık getirmektedir: mahsup hakkı tüm şartlarda yasal olarak uygulanabilir olmalı, Grup mali varlığı net esasına göre tasfiye edebilmeli veya aynı anda mali varlığı muhasebeleştirip pasifi tasfiye edebilmelidir. Grup şu anda bu tadillerin kendi konsolide mali tablolarına yönelik potansiyel etkisini analiz etmektedir.

• **IFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”**

Bu standart Yönetimin önemli bir karar vermesini gerektiren bir kontrol ilkesi tanımlamaktadır. Kontrolün yeni tanımı tüm aşağıdaki unsurları içermektedir: yatırım yapılan üzerindeki yetki, yatırım yapılanın çeşitli gelirlerine yönelik hak veya riskler ve yatırımcının gelir tutarını etkilemek üzere yatırım yapılan üzerinde yetki kullanma durumu. Grup şu anda bu yeni standardın kendi konsolide mali tablolarına yönelik potansiyel etkisini analiz etmektedir.

• **IFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”**

Bu standart, taraflara verilen hak ve yükümlülükleri değerlendirerek iki ortak düzenleme şeklini (ortak işlem ve ortak teşebbüs) ayırt eder ve oransal konsolidasyon uygulama seçeneğini ortadan kaldırır. Ortak teşebbüslerin artık özkaynak yöntemi ile konsolide edilmesi gerekir. Newedge Group (brokeraj ve türevler) oransal yöntemle Grubun konsolide ettiği en önemli ortak teşebbüstür (bkz. Not 47).

• **IFRS 12 “Diğer Kurumlardaki Hak Açıklamaları”**

Bu standart tüm iştirakler, ortak düzenlemeler, ortaklar ve konsolide ve konsolide olmayan şekilde yapılandırılmış kurumlar için notlarda sunulması gereken tüm açıklamaları içermektedir. Buna göre Grup 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlayacak yıllık dönemlere ait mali tablo açıklamalarını geliştirecektir.

• **IAS 27 Tadil “Ayrı Mali Tablolar”**

Bu tadiller, bir kurum ayrı mali tablolar sunmayı tercih ettiğinde bağlı şirketler, ortak teşebbüsler ve ortaklardaki yatırımların muhasebe işlemleri için uygulanır.

• **IAS 28 Tadili “Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar”**

IFRS 10 ve IFRS 11 tadillerinden sonra ortaklardaki ve ortak teşebbüslerdeki yatırımlara yönelik muhasebe uygulamasının düzenlenmesi için IAS 28 tadil edildi.

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLMEMİŞ OLAN TADİLLER VEYA YORUMLAR

Muhasebe Standartları veya Yorumları

IASB tarafından yayınlanma tarihleri **Yürürlüğe giriş tarihleri: yıllık dönemlerin başladığı tarihler**

IFRS 9 “Finansal Araçlar” (“Etap 1: Sınıflandırma ve Ölçüm”)	12 Kasım 2009, 28 Ekim 2010 ve 16 Aralık 2011	1 Ocak 2015
IFRS iyileştirmeleri (2009-2011) – 2012 Mayıs	17 Mayıs 2012	1 Ocak 2013
Geçiş yardımı (IFRS 10, 11 ve 12 tadilleri)	28 Haziran 2012	1 Ocak 2013
Yatırım kurumları (IFRS 10, 12 ve IAS 27 tadilleri)	31 Ekim 2012	1 Ocak 2014

• **IFRS 9 “Finansal Araçlar” (“Etap 1: Sınıflandırma ve Ölçüm)**

IAS 39’un revize edilmesi sürecinin birinci adımını temsil eden bu standart finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesi için yeni şartlar ortaya koyar. Finansal varlıklar için değer düşüklüğü metodolojisi ve finansal riskten korunma muhasebesi ilerideki kademelerde IFRS 9’u genişletecektir.

Kuruluşun finansal araçlarını yönetmek için iş modeline ve aracın sözleşmesel nakit akış özelliklerine bağlı olarak finansal varlıkların üç kategori halinde (itfa edilmiş maliyet, kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer ve diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer) sınıflandırılması gerekir.

Bütün borç araçları (krediler, alacaklar ve tahviller) ancak kuruluşun amacının (iş modeli) sözleşmesel nakit akışlarını tahsil etmek olması ve bu nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemeleri olması halinde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Diğer bütün borç araçları kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

Bütün özkaynak araçları diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm için ilk muhasebeleştirilmede yapılan gayri kabili rücu seçim durumları haricinde kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür (bu finansal varlıkların alım-satım amacıyla elde tutulmaması ve kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmemesi kaydıyla).

Gömülü türevler asal sözleşmeleri finansal varlık olduğunda ayrıca muhasebeleştirilmez, karma araç tamamıyla kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

IAS 39 kapsamındaki finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili şartlar, kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden tanımlanan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak) hariç olmak üzere herhangi bir değişiklik yapılmadan IFRS 9 kapsamına dâhil edilmiştir. Kredi riskindeki ücretlere atfedilen yükümlülüğün gerçek değerindeki ücret miktarı kâr veya zarar vasıtasıyla daha sonra yeniden dönüştürülmeden kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar ve borçların bilanço dışında bırakılması ile ilgili hükümler, üzerlerinde herhangi bir değişiklik yapılmadan IAS 39’dan IFRS 9’a alınmıştır.

Mevcut IFRS 9, IASB’nin 28 Kasım 2012’de görüş almak üzere ilan ettiği taslak “Sınıflandırma ve Ölçüm: IFRS 9 Sınırlı Tadilleri” için yapılacak tadil tekliflerine tabidir.

IFRS 9 “Mali enstrümanlar – Etap 1: sınıflandırma ve ölçüm”ün nihai içeriği yukarıda tarif edilen şu anki içerikten farklı olabilir.

• **IFRS iyileştirmeleri (2009-2011) – 2012 Mayıs**

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB altı küçük muhasebe standardı için değişiklik yayınlamıştır.

• **Geçiş yardımı: IFRS 10, IFRS 11 ve IFRS 12 tadilleri**

Bu tadiller sadece bir önceki karşılaştırma dönemine yönelik düzeltilmiş karşılaştırma bilgisi sağlama şartını sınırlamakta ve IFRS 12’nin ilk uygulandığı dönemden önceki dönemler için konsolide olmayan yapılandırılmış kurumlar hakkında karşılaştırma bilgisi sunma şartını ortadan kaldırmaktadır.

• **Yatırım kurumları: IFRS 10, IFRS 12 ve IFRS 27 tadilleri**

Bu tadiller IFRS 10’daki konsolidasyon şartları açısından bir istisnadır ve yatırım kurumlarının belli bağlı şirketleri kâr veya zarar üzerinden rayiç değerlerine göre ölçülmesini gerekli kılar. Ayrıca yatırım kurumlarıyla ilgili açıklama şartlarını belirler.

Not 2

KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun konsolidasyon kapsamı 803 şirket içermektedir:

- **647** tam konsolide şirket;
- **86** orantılı konsolide şirket;
- **70** şirket özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir.

Konsolidasyon kapsamı Grubun münhasır kontrol ve ortak kontrolü altındaki kuruluşları veya Grubun konsolide toplam aktifleri ve brüt işletme gelirleri açısından Grubun konsolide mali tablolarıyla karşılaştırıldığında ihmal edilemez şekilde önemli etkisi altında olan kuruluşları içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2012 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler şöyledir:

- 2012'in ikinci yarısında
 - Grup Géniki'deki % 99,08 hissesini Piraeus Bank'a sattı. Bu işlem çerçevesinde Geniki'den Societe Generale'a hiçbir varlık devredilmemiştir. Bu satışla ilgili vergi öncesi gelir, gelir beyanında diğer varlıklardan *Net gelir/giderlere* -375 milyon Euro tutarında kaydedilmiştir.
 - Grup Soci  t   Alsacienne Lorraine de Valeurs d'Entreprises et de Participations (SALVEPAR)'daki % 51,42'lik hissesini Tikehau Group'a satmıştır.
 - Grup daha önce SG Hambros Limited vasıtasıyla tutulan Canadian Wealth Management Group Inc. ve Canadian Wealth Management Ltd.'deki hisselerini Fiera Capital Corporation'a satmıştır.
 - Grubun Sogelease Egypt'deki   zkaynak payı National Societe Generale Bank'ın azınlık hissedarlarının hisselerini satın alması sonucu % 70,87'den % 86,29'a yükselmiştir.
 - Grubun aktif ve pasifleri Haziran 2012'den beri *Satışa açık cari olmayan aktif ve pasiflerde* yeniden sınıflandırılan LLC Prostofinance'taki hissesi Zapikeso Limited'e satılmıştır.
 - Grup Family Credit Limited'deki hissesinin satışını tamamlamıştır. Kurumun aktif ve pasifleri Aralık 2011'de *Satışa açık cari olmayan aktif ve pasiflerde* yeniden sınıflandırılmıştır.

- Grubun Banque Tarneaud'daki   zkaynak payı Cr  dit du Nord'un alım teklifi üzerine % 80'den % 97,57'ye yükselmiştir. Çapraz varlıklar nedeniyle Grubun Amundi'deki payı % 24,93'ten % 24,97'ye yükselmiştir.
 - Grubun Bank Republic'deki payı, azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonunun erken kullanımı sonucu % 93,64'e çıkmıştır.
 - Sulandırılmış sermaye artışlarını takiben Grubun TCW Group, Inc'deki payı % 89,56'ya gerilemiştir. Sermaye artırımları, çalışanlara verilen hisse senedi opsiyon planlarıyla ve 2010 yılında iktisap edilen Metropolitan West Asset Management için sağlanan koşullu ödeme şartıyla ilgilidir. Bu sermaye artışları çerçevesinde ihraç edilen tüm hisseler TCW Group, Inc'in yeni hissedarlarına sağladığı likidite garantisine tabidir.
 - Grubun Boursorama'daki   zkaynak payı, eşit olmayan biçimde taahhüt edilen sermaye artırımları nedeniyle % 57,39'dan % 57,31'e gerilemiştir.
 - 2012'nin birinci yarısında:
 - Grup daha önce Rusfinance SAS vasıtasıyla tamamen konsolide olan Capital Credit Comradeship Bank'deki (Anonim şirket) hissesini satmıştır.
 - Grubun Bank Republic'deki hissesi eşit olmayan biçimde taahhüt edilen sermaye artırımları nedeniyle % 84,04'ten % 88,04'e yükselmiştir.
 - Grubun Banka Societe Generale Albania Sh.A'daki hissesi eşit olmayan biçimde taahhüt edilen sermaye artırımları nedeniyle % 87,47'den % 88,64'e yükselmiştir.
 - Sulandırılmış sermaye artışlarını takiben Grubun TCW Group, Inc'deki payı % 97,88'den % 95,37'ye gerilemiştir. İlk sermaye artırımları, çalışanlara verilen hisse senedi opsiyon planlarıyla, ikinci sermaye artırımları ise 2010 yılında iktisap edilen Metropolitan West Asset Management için sağlanan koşullu ödeme şartıyla ilgilidir.
- Bu sermaye artışları çerçevesinde ihraç edilen tüm hisseler TCW Group, Inc'in yeni hissedarlarına sağladığı likidite garantisine tabidir.
- IFRS 5 satışa açık cari olmayan aktifler ve durdurulan faaliyetlere göre *Satışa açık cari olmayan aktif ve pasiflerde* kapsamında sınıflandırılmış temel kalemler (bkz. Not 16) TCW Group, Inc., National Societe Generale Bank ve iştirakleri ile ilgili aktif ve pasiflerdir.

Not 3

FİNANS ARAÇLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Bu bölümün ilk kısmında Grup tarafından aşağıdaki notlarda sunulan finansal araçların rayiç değerinin tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemleri belirtilmektedir:

Notlar	Tanım
Not 6	Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler
Not 7	Finansal riskten koruma türevleri
Not 8	Satılmaya hazır finansal varlıklar
Not 9	Bankalardan alacaklar
Not 10	Müşteri kredileri
Not 11	Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması
Not 12	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar
Not 13	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar
Not 19	Bankalara borçlar
Not 20	Müşteri mevduatları
Not 21	İhraç edilen borçlanma senetleri
Not 27	İkincil borç

İkinci kısımda finansal krizden etkilenen finansal araçların rayiç değerini tespit etmek için Grup tarafından kullanılan değerlendirme yöntemleri anlatılmaktadır.

Rayiç değer, emsallerine uygun bir işlemde muttali, istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

1. DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

1.1. BİLANÇODA RAYİÇ DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLAR

Bilançada rayiç değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için rayiç 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 rayiç değer piyasa katılımcıları tarafından finansal araçların ölçülmesi için yaygın şekilde kullanılan değerlendirme tekniklerine istinaden değerlendirme modelleri kullanılarak tespit edilir. Örneğin swap'lar için iskontolu gelecekteki nakit akışları veya belli opsiyonlar için Black & Scholes formülü ve bilanço tarihi itibarıyla cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılır. Kullanılmadan önce bu değerlendirme modelleri Grubun Risk Bölümünün piyasa riski departmanından uzmanlar tarafından bağımsız bir şekilde doğrulanır. Bu uzmanlar ayrıca müteakip tutarlılık kontrollerini de (geriye dönük test) yaparlar. Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Grubun Risk Bölümünün piyasa riski departmanından uzmanlar tarafından ayda bir kapsamlı kontrollere tabi tutulur ve gerekirse başka yedeklerle (örn. Alış / Satış Talimat fiyatı ve likidite) tamamlanırlar.

Bilgilendirme amaçları için konsolide mali tablolara ilişkin notlarda kar veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden gösterilen finansal araçlar kullanılan girdilerin önemini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır:

- Seviye 1 (L1): benzer varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara (düzeltilmemiş) istinaden değer biçilen araçlar. Bu araçlar daha çok hisse, devlet tahvili ve türevlerdir;
- Seviye 2 (L2): doğrudan (yani fiyat olarak) veya dolaylı (yani fiyatlardan elde edilen) olarak varlık veya yükümlülük için gözlenebilir olan Seviye 1 dâhilinde bulunan teklif edilmiş fiyatlar dışında girdiler kullanılarak değer biçilen finansal araçlar. Yeterli bir likit piyasada kote edilen araçlar ve borsa dışı piyasalarda işlem gören araçlar bu seviyeye aittir. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir;
- Seviye 3 (L3): gözlenebilir piyasa verilerine (gözlenmeyen girdiler) dayanmayan girdiler kullanılarak değer biçilen araçlar. Bu araçlar esas olarak satış marjının derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilmediği (genel olarak işlem görenlerden farklı daha yüksek vadeli türevler) araçlar ve değerlemesi gözlenebilir veriye dayanmayan intikal etmiş varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlardır.

Gözlenebilir veriler şunlar olmalıdır: bankadan bağımsız (banka dışı veriler), mevcut, alenen dağıtılan, dar fikir birliğine dayalı ve işlem fiyatlarıyla desteklenmiş veriler.

Örneğin, harici karşı taraflar tarafından verilen konsensüs verileri altta yatan piyasa likit ise ve verilen fiyatlar fiili işlemlerle teyit ediliyorsa gözlenebilir olarak addedilecektir. Yüksek vadeler için, bu konsensüs verileri gözlenebilir veriler değildir. Yedi yıldan fazla vadeye sahip hisse opsiyonlarının değerlendirilmesinde kullanılan zımni volatilité için durum böyledir. Diğer taraftan, aracın bakiye vadesi yedi yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir parametrelere duyarlı hale gelir.

Finansal araçların değerlemesi için mutlak referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü münasip mevcut verilere göre diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

• Hisseler ve diğer değişken gelir menkul kıymetleri

Kote hisseler için rayiç değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyat olarak alınacaktır. Kote olmayan hisseler için rayiç değer finansal aracın türüne bağlı olarak ve 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 muhmin tarafından yapılan değer takdir, vs.);
- şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları, vs.);
- hisse düzeltilmiş sahip olunan 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 edilecek nakit akış değerlemelerine göre tamamlanır.

• Portföyde tutulan borç (sabit gelir) araçları, rayiç değer üzerinden ölçülen yapılandırılmış menkul kıymet ihraçları ve finansal türevler

Bu finansal araçların rayiç değeri bilanço tarihinde teklif edilen fiyata veya varsa aynı tarihte brokerler tarafından verilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Kote olmayan finansal araçlar için rayiç değer değerlendirme teknikleri ile tespit edilir (bkz. Not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri"). Rayiç değer üzerinden ölçülen yükümlülüklerle ilgili olarak, bilançodaki meblağlar Grubun ihraç eden kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

• Diğer borçlar

Borsada kote olan finansal araçlar için rayiç değer bilanço tarihindeki kapanış teklif fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için rayiç değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dahildir).

1.2. BİLANÇODA RAYİÇ DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİYEN FİNANSAL ARAÇLAR

Bilançoda rayiç değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için bütün bu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse notlarda verilen rakamlar gerçekleşecek olan meblağın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların rayiç değerleri tahakkuk eden faizleri içerir.

• Krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı anlaşmaları

Büyük şirketlerin kredilerinin, alacaklarının ve kiralama finansmanı işlemlerinin rayiç 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 perakende bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı işlemlerinin rayiç 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 rayiç değer, değer düşüklüğü hariç net defter değeri olarak alınır, ilgili karşı tarafların kredi faiz farkları bilançoda muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

• Müşteri mevduatları

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda perakende müşteri mevduatlarının rayiç değeri bilanço kapanış tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değeri olarak alınır.

Değişken faizli mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve başlangıçtaki vadesi bir yıldan az veya bir yıla eşit olan borçlanmalar için rayiç değer defter değeri olarak alınır.

2. MALİ KRİZDEN ETKİLENEN FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Mali krizden etkilenen finansal araç piyasalarının normalleşmesi ve Societe Generale'in bu portföylerin kaldıraç oranını azaltması 2012 yılında devam etmiştir.

2.1. ABD KONUT İPOTEĞİ SEKTÖRÜNDEKİ EN ÜST VE ÜST CDO DİLİMLERİ

Gözlenebilir işlemlerin yokluğunda, ABD konut ipoteği sektöründeki (ABD RMBS CDO) en üst ve üst CDO dilimlerinin değerlemesi ne gözlenebilir olan ne de aktif bir piyasada kote edilmiş olan parametreler kullanılarak yapılmıştır.

CDO'ların piyasada daha fazla oranda dağılması ve CDO'ların (RMBS) dayanak varlıklarının fiyatlarındaki gözlenebilirlikle birlikte 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla CDO'ların değerlemesi şu anda dayanak varlıkların marked-to-market (piyasaya göre değerlendirme) değerindedir.

Bilançoda gerçek değerden gösterilen en üst ve üst korunmamış ABD RMBS CDO dilimlerinin nominal değeri, bazı ABD RMBS CDO dilimlerinin parçalanması sonucu 31 Aralık 2011 tarihinde 1,7 milyar Euro iken 31 Aralık 2012 tarihinde 1,6 milyar Euro'ya düşmüştür. Bu pozisyona ilişkin olarak, 2012 yılındaki kayıt iptalleri 0,02 milyar Euro oldu ve konsolide bilançonun aktif tarafına kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen tahvilleri ve diğer borç araçlarını olumsuz yönde etkiledi. Bu dilimlerin gerçek değeri Aralık 2011 sonunda 0,4 milyar Euro iken 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 0,2 milyar Euro tutarındadır.

Bilançoda gerçek değerden gösterilen korumalı ABD RMBS CDO dilimlerinin nominal değeri 31 Aralık 2012 itibarıyla 1,7 milyar Euro'dur. 2011 Aralık sonunda 0,5 milyar Euro olan bu dilimlerin gerçek değeri 2012 Aralık sonunda 0,6 milyar Euro'dur.

2.2. MONOLINE SİGORTACILARLA İLGİLİ KREDİ RİSKİ

Monoline'larda maruz kalınan kredi riskleri *Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar* altına dâhil edilmiştir. Gerçekte, Grubun özellikle dayanak ABD gayrimenkullerini içeren varlıklar üzerindeki kredi değerliliğini arttıran monoline sigortacılara risk limitlerinin rayiç değeri bu oyuncular üzerindeki tahmini kredi riskindeki bozulmayı dikkate almaktadır.

Monoline sigortacılar kredi riski değer düzeltmeleri korumanın nominal değeri üzerinden hesaplanmaktadır. Monoline sigortacılarla ilgili kredi riskleri üç bölüme ayrılabilir:

- Grup tarafından uygulanan metodoloji koruma altına alınmamış CDO'lar ile aynı olduğu RMBS'nin CDO dilimlerine bağlı risk;
- marked-to-market (piyasaya göre değerlendirme) yöntemiyle ölçülen RMBS CDO olmayanlar (ABD konut ipoteği sektörü hariç) ve altyapıların finansmanına bağlı olan risk;
- Piyasaya göre değerlendirme yöntemiyle ölçülen kurumsal kredi (CLO'lar) ve diğer güvenceye alınmış finansal araçlara bağlı risk.

Sonuç olarak başta kurumsal kredi (CLO) olmak üzere dayanak varlıkların satışı, dayanak varlıkların değerlendirme değişikliği ve ABD Dolarının Euro karşısında değerinin artması nedeniyle değer düzeltmeleri öncesi korumanın gerçek değeri artmıştır.

Neticede, monoline sigortacı garantilerinden Societe Generale Group'a ödenebilecek olan meblağların tahmini tutarı 31 Aralık 2011 tarihindeki 2,4 milyar Euro'dan 31 Aralık 2012 itibarıyla 1,7 milyar Euro'ya inmiştir.

2012 yılında, monoline sigortacıların kredi riski için hesaplanan değer düzeltmeleri 0,1 milyar Euro azalarak toplam 1,2 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu düzeltmeler konservatif kümülatif zarar oranları uygulanmasına istinaden hesaplanmıştır (kredi notu çok kötü olan monoline sigortacılar için % 80'e kadar). Her bir monoline'in değer düşüklüğü oranı üç ayda bir gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

MONOLINE SİGORTACILAR ÜZERİNDEN KARŞI TARAF RİSKİNE MARUZİYET (TÜM SOCIETE GENERALE GRUBU KARŞI TARAF MONOLINE SİGORTACILARI İÇİN MEVCUT TEMERRÜT SENARYOSU)

(Milyar Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	1,73	2,39
Monoline sigortacılarıdaki kredi riski için değer ayarlamaları (koruma altına kayıtlı)	(1,24)	(1,28)
Monoline sigortacılar karşı taraf riskine net maruziyeti	0,49	1,11
Satın alınan koruma amaçlı işlemlerin nominal meblağı	(0,34)	(1,06)

3. 3. SEVİYEDEKİ ARAÇLAR İÇİN GERÇEK DEĞER DUYARLILIĞI

Gözlenemeyen parametreler özellikle mevcut baskılı ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen parametreler değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Miktarın belirlenmesi için 31 Aralık 2012'deki rayiç değer in duyarlılığı gözlenemeyen parametrelere istinaden değerlendirilen araçlar üzerinden tahmin edilmiştir. Bu tahmin gözlenemeyen parametrelerin "standartlaştırılmış"⁽¹⁾ ve net pozisyonlar üzerinden hesaplanan bir varyasyonunu kullanarak gerçekleştirilmiştir.

Gözlenemeyen parametrelerin standartlaştırılmış bir varyasyonuna hassasiyet-milyon Euro cinsinden mutlak değer

Hisseler, özkaynak araçları ve türevler	
Özkaynak aracı oynaklığı	6
Temettüler	3
Korelasyon	4
Hedge Fonu oynaklığı	16
Yatırım Fonu oynaklığı	3
Tahviller, diğer borç araçları ve türevler	
Kurlar arasındaki korelasyonlar	8
Kurlar ve faiz oranları arasındaki korelasyonlar	6
Temerrüde kalan zaman korelasyonu	18
Kurlar ve temerrüde kalan zaman arasındaki korelasyon	3
Gözlenemeyen kredi faiz farkları	1
Diğer	
Emtialara ait korelasyonlar	5

Yukarıdaki hesaplamalar kâr veya zarar üzerinden piyasa değerindeki pozisyonların kâr ve zararına olan etkiyi ve satışa hazır finansal varlıkların üzerindeki diğer kapsamlı etkiyi içermektedir.

Zaten mevcut konservatif değerlendirme seviyelerine göre (bkz. 1.1 – "Bilançoda rayiç değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar") bu belirsizliğin sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır.

(1) Anlamı:

- gene de gözlenemeyen olarak görülen, parametrenin değerlendirilmesi için kullanılan konsensüs fiyatlarının standart sapması (TOTEM vb.); veya
- parametrenin değerlendirilmesi için tarihi verilerin standart sapması kullanılmıştır.

Not 4

FİNANSAL ARAÇLARA BAĞLI RİSK YÖNETİMİ

Bu Not finansal araçlara bağlı olan ana riskleri ve Grup tarafından onların IFRS 7 ("Finansal Araçlar – Açıklamalar") şartlarına göre yönetildikleri şekli anlatmaktadır.

• Risk türleri

Grup, başlıca faaliyetlerinin doğası gereği belirli risklerle karşı karşıya bulunmaktadır. Grubun faaliyetlerindeki çeşitlilik ve değişiklikler çerçevesinde, risk yönetimi aşağıda belirtilen ve Grubun performansını olumsuz yönde etkileyebilecek olan başlıca kategoriler üzerinde odaklanmaktadır:

- kredi ve karşı taraf riski (ülke riski dâhil): Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine (replasman riski) bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir. Ülke riski, faaliyette bulunulan ülkedeki siyasi, ekonomik, sosyal ve mali koşulların risk maruziyetini negatif etkileyebileceği durumlarda artar. Buna ek olarak, kredi riski, belirli risklere, bir veya daha fazla sayıda karşı tarafa ya da yine bir ya da daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalma olasılığının yüksek olmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir. En önemli risklerin en aza indirilmesi amacıyla bazı ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri türleri için limitler belirlenmiştir. Ayrıca, Grubun tamamı için ana yoğunlaşma riskleri periyodik olarak analiz edilmektedir;
- piyasa riski: piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (öz kaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir. Pozisyonlar ve riskler günlük olarak kontrol edilir ve ana pozisyonlar için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına uygun olarak Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin (CACIR) tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından doğrulan, önceden tanımlanmış limitlerle kıyaslanır.
- likidite riski: Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir. Likiditenin kıt bir kaynak olduğu düşünüldüğünde, Grubun amacı faaliyetlerini normal koşullar altında mümkün olan en uygun oranlar üzerinden finanse etmektir. Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı kısa vadede düşük konsantrasyonla ihtiyatlı bir yapıdayken ürünler ve bölgeler konusunda çeşitlilik sunmaktadır.

Hedefler, Yönetim Kurulu tarafından Risk İştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmıştır;

- Yapısal faiz ve kur oranı riski: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya gider kaydetme riski. Yapısal faiz ve kur oranı riski, ticari faaliyetlerden ve Kurumsal Merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Grubun genel ilkesi, konsolide kuruluşlardaki yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini mümkün olduğunca azaltmaktır. Bu nedenle, ticari işlemler mümkün olduğunda faiz oranı ve kur oranı risklerine karşı korunur. Bakiye yapısal faiz oranı risk tutarları Finans Komitesi tarafından onaylandığı üzere Grup geneli ve her bir kuruluş için belirlenen duyarlılık limitleri kapsamındadır. Grubun kur oranlarına ilişkin politikası, işlem yaptığı ana para birimlerindeki dalgalanmalara karşı ödeme yapabilme becerisi oranını güçlendirmektedir.

1. ORGANİZASYON, PROSEDÜRLER VE YÖNTEMLER

1.1. RİSK YÖNETİM STRATEJİSİ

Bankanın faaliyet gösterdiği tüm iş kolları, piyasalar ve bölgelerde yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetim yapısının uygulanması ve güçlü bir risk kültürü ile yaratıcılığın desteklenmesi arasındaki denge Societe Generale Grubu için çok önemlidir. Grubun risk yönetimiyle ilgili başlıca hedefleri şunlardır:

- risk iştahına paralel olarak Grubun muhtelif iş kollarının gelişimine genel riske uyarlanmış kârlılıklarının mükemmelleştirilmesi suretiyle katkıda bulunmak;
- verimli bir risk analizi, ölçüm ve izleme sistemi uygulanması suretiyle Grubun başarılı bir işletme olarak sürdürülebilirliğini garanti etmek;
- risk yönetimini bir farklı kılma faktörü ve herkes tarafından kabul edilen bir rekabet gücü haline getirmek;

Bu uygulama aşağıdaki şekilde olabilir:

- risklerin idaresi, yönetilmesi ve organizasyonuna dair net ilkeler;
- Grubun risk iştahını tespit etmek ve resmi olarak tanımlamak;
- etkin risk yönetim araçları;
- Grubun her seviyesi tarafından kabul edilen bir risk kültürü.

Risk önleme ve kontrolünün banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini geliştirmeyi hedefleyen “Kurum Risk Yönetimi” (ERM) programı kapsamında oluşturulan bir dizi teşebbüsle bağlantılı olarak birbirinden farklı bu faktörler değerlendirilmektedir.

1.2. RISK YÖNETİMİ YÖNETİŞİM, KONTROL VE ORGANİZASYON İLKELERİ

Grubun risk yönetimi yönetişi, şunlar üzerine temellendirilmiştir:

- risk yönetim sisteminde ve risk kültürünün desteklenmesinde tüm organizasyon yapısında Yönetim Kurulundan operasyonel saha yönetim ekiplerine kadar güçlü idari bağlılık;
- net bir biçimde tanımlanmış kurum içi kural ve prosedürler;
- riskleri izlemek ve kuralları ve prosedürleri icra etmek için bağımsız bir kurun tarafından sürekli denetim.

Grubun risk yönetimi iki kilit ilke etrafında organize edilmiştir:

- risk değerlendirme departmanları işletme bölümlerinden bağımsız olmalıdır;
- risk yönetim ve risk izleme yaklaşımı Grup genelinde birbiriyle uyumlu olmalıdır.

Bu ilkelere uyum Grup tarafından iktisap edilen bağlı şirketlerin entegrasyon planlarının bir parçasını teşkil eder.

Grup risk yönetimi iki ana organ tarafından idare edilir: Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi. Yönetim Kurulu ve Risk Komitesi. Grubun faaliyet bölümlerinden bağımsız olan Risk Bölümü ve Finans Bölümü gibi Fonksiyonel Bölümleri Genel Yönetimin otoritesi altında daimi risk yönetimine ve kontrolüne ayrılmıştır.

• Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu riskleri üstlenerek ve kontrol ederek Grubun stratejisini tanımlar ve uygular. Bilhassa, Grubun risk yönetim altyapısının yeterliliğini sağlar, risk portföyü ve özellikle risk maliyetlerindeki değişiklikleri izler ve piyasa risk limitlerini onaylar. Genel Yönetim yılda en az bir kez (eğer gerekirse daha sık olarak) Risk İştah uygulaması kapsamında Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

• Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Yönetim Kuruluna bağlı Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi, Grubun iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinden sorumlu olarak görev yapmaktadır. Daha spesifik olarak, mevcut prosedürler, kanunlar ve yönetmeliklerle tutarlılık ve uyum sağlanması için risk izlemesi amaçlı olarak dâhili çerçeveyi incelemekten sorumludur. Genel Yönetim tarafından kendisine spesifik sunumlar yapılan Komite, piyasa risklerinin kontrol edilmesine yönelik prosedürleri ve ayrıca yapısal faiz oranı riskini inceler ve ilgili risk limitlerinin belirlenmesinde danışmanlık yapar. Komite ayrıca, Grubun genel karşılık ayırma politikası ve önemli spesifik karşılıklar konusunda görüş bildirmektedir. Son olarak Grubun risk haritası ve risk iştah göstergeleri her yıl Komiteye sunulur, Komite Yıllık Dahili Kontrol Raporunu her yıl inceler ve bunu Yönetim Kuruluna ve Fransız Basiretli Denetim Otoritesine (ACP) sunar.

• Risk Komitesi ve Büyük Riskler Komitesi

Başkanlığını Genel Yönetimin yaptığı Risk Komitesi (CORISQ) Grubun risk bağlamında önemli eğilimlerini görüşmek üzere en az ayda bir defa toplanır. Genelde Risk Departmanının tavsiyesi üzerine CORISQ, bir yandan Grubun risk izleme sisteminin mimarisine ve işleyişine ve diğer yandan da her risk türünün (kredi riski, ülke riski, piyasa riski ve faaliyet riskleri) çerçevesine ilişkin önemli kararlar almaktadır.

CORISQ'ya ek olarak, Grubun ayrıca büyük münferit kredi risklerinin incelenmesine odaklanmış olan bir Büyük Riskler Komitesi de vardır.

• Risk Bölümü

Risk Bölümünün temel sorumluluğu Grubun risk iştahını (Grubun çeşitli iş alanları üzerinden) belirlemek için işletme birimleriyle çalışarak ve risklerin yönetimi ve izlenmesi için bir sistem oluşturarak Grubun faaliyetlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkı sağlamaktır. Risk Bölümü gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen işletme birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Bölümü şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısı üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlamak;
- Grubun karşı karşıya bulunduğu risklerin belirlenmesi;
- tüm iş kollarında bu risklerin izlendiği ve yönetildiği bir sistemi uygulamak, bunların yazılı ve büyüklüğü hakkında Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor vermek;
- işletmelerin hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunmak;

- risk analiz, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerinin belirlenmesi veya onaylanması;
- şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitlerin onaylanması;
- “risk” bilgilendirme sisteminin tanımlanması, işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olmasının ve Grubun bilişim sistemine uyumlu olmasının sağlanması.

İntikal eden varlıklarla⁽¹⁾ ilgili olarak Risk Bölümü:

- bu varlıklara (hedge, tasarruflar, değişimler, vs.) ilişkin tüm işlemleri onaylamak;
- pazar riski metriklerini (VaR ve stres testleri) kullanarak pozisyonları belirlemekte, ölçümlemekte ve izlemektedir;
- ilgili varsayımları tanımladıktan ve onayladıktan sonra değer düşüklüğü hesaplamaları yapmaktadır;
- CDO (Teminatlı Borç Senetleri) ve RMBS (Konut İpoteğine Dayanan Menkul Kıymetler) değerini tespit etmektedir;
- Grubun maruz kalabileceği riskler için yeterli karşılıkların belirlenebilmesi amacıyla her monoline karşı tarafı incelemekte ve karşılık gelen karşılıkları hesaplamaktadır;
- bu varlıkları elinde bulunduran bağlı şirketin yönetim organlarında yer almaktadır.

• Yeni Ürün Komitesi

Her departman tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir. Risk Bölümü ve iş bölümleri ile ortaklaşa yönetilen bu Kurul, yeni bir ürün, iş veya faaliyet piyasaya sürülmeden önce aşağıdakileri sağlamayı hedefler:

- tüm ilişkili riskleri tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde ele alınmasını sağlamak;
- Uygulanmakta olan yasa, yönetmelik ve mesleki etik kurallara uygunluğu ve Grup itibarı ve imajına yönelik riskleri değerlendirmek;
- tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınmasının ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmamasının sağlanması amaçlanmaktadır.

Bu uygulamanın temelinde yeni bir ürünün hazırlanması, mevcut ürünlerin yeni bir ortamla uyumlu hale getirilmesi veya yeni bir ekip veya sistemle ilgili faaliyetlerin transferi gibi kavramları içine alan yeni ürünle ilgili geniş tanım yer almaktadır.

• Finans Bölümü

Finans Bölümünde, Finans Yönetimi ve Sermaye departmanı sermaye şartlarını ve sermaye yapısını yönetir.

Gözetim ve kontrol fonksiyonlarının ayrılmasını destekleyen düzenleyici ilkelerine göre yapısal riskleri iki farklı kurum yönetir ve takip eder:

- yapısal risk yönetiminden Bilânço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı sorumludur. Bu departman ayrıca, Grubun tüm hazine fonksiyonlarını (harici Grup finansmanı, dahili kuruluşların finansmanı, merkezi teminat yönetimi) takip ve koordine etmektedir. Ayrıca, Finans Merkezini de yönetmektedir ve finansal işlemler yapmaktadır;

- ALM Risk Kontrol Departmanı tüm Grup için yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. Özellikle yapısal risk modellerini onaylar ve Gruba bağlı işletme birimlerinin, işletme kollarının ve kuruluşların limitlere ve yönetim uygulamalarına uygun hareket edip etmediklerinin izler.

Finans Bölümü ayrıca stratejik, iş riskleri vs. gibi diğer önemli risk türlerinin değerlendirilmesinden ve yönetiminden sorumludur.

Bir Genel Yönetim organı olan Finans Komitesi risklerin ve her bir Grup kuruluşunun yapısal kredi riski limitlerinin analiz edilmesi ve ölçülmesi için kullanılan yöntemleri doğrular. Ayrıca iş kollarına ve kuruluşlara tavsiyelerde bulunur.

Societe Generale'in risk ölçüm ve değerlendirme süreçleri bankanın Dâhili Sermaye Yeterlilik Değerlendirme (ICAAP⁽²⁾) prosesine entegre edilmiştir. Sermaye yönetiminin yanı sıra, ICAAP Grubun genel risk iştahı tanımlanmasında ve risk limitlerinin belirlenmesinde hem CORISQ hem de Finans Komitesine rehberlik sağlama amaçlıdır.

Finans Bölümü içerisinde sınırlı kaynakların yönlendirilmesi ve performansının sağlanması 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yeni Stratejik ve Finansal Yürütme departmanı tarafından gerçekleştirilmektedir.

2. KREDİ RİSKİ

2.1. RİSK YÖNETİMİ GENEL İLKELERİ

• 2.1.1. Kredi politikası

Kredi riski taahhütlerinin onaylanmasının Grubun risk stratejisi ve risk iştahı göz önünde tutulurken müşteri ve müşterinin işi hakkında güvenilir bilgilere, işlemin amacının, yapısının ve borcun geri ödeme kaynaklarının iyice anlaşılmasına dayanması gerektiği kavramı Societe Generale Grubunun kredi politikasına iyice yerleştirilmiştir. Kredi kararları ayrıca işlem yapısının karşı tarafın temerrüdü durumundaki zarar riskini minimize etmesini sağlamalıdır. Ayrıca kredi onay süreci müşterinin de içerisinde olduğu grubun tüm taahhütlerini dikkate almaktadır. Risk onayı, risk iştahına paralel olarak Grubun risk yönetimi stratejisinin bir parçasını oluşturmaktadır.

(1) Bu kapsamda belirli varlıkların değerlemesi hakkında daha detaylı bilgi için konsolide mali notlar Not 3'e bakınız.

(2) ICCAP: Grubun tüm iş risklerini desteklemek üzere yeterli sermayeyi temin etmesini sağlayan Basel Anlaşması tarafından gerekli görülen Pillar II sürecine uygun Dâhili Sermaye Yeterlilik Değerlendirmesi

• 2.1.2. Onay süreci

Risk onay süreci, dört ana ilke üzerine temellendirilmiştir:

- kredi riski (borçlu riski, ödeme/teslim teslim riski, ihraççı riski, replasman riski) içeren bütün işlemler önceden yetkilendirilmelidir;
- işlemleri analiz ve onaylama sorumluluğu en uygun iş kolu veya kredi riski birimine aittir. İşletme ve risk birimi, risk yönetimiyle tutarlı bir yaklaşımın izlenmesinin sağlanabilmesi açısından, belirli bir müşteri veya müşteri grubu ile ilgili tüm yetki taleplerini incelemektedir;
- iş kolu ve risk birimi bağımsız olmalıdır;
- kredi kararları iş kolları tarafından sağlanan ve Risk Bölümü tarafından onaylanan dâhili risk derecelendirmelerini (borçlu derecelendirmesi) esas alır.

Risk Bölümü, güçlü korelasyonlara sahip sektörel risklerin azaltılmasına yönelik olarak, belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri açısından uygun gördüğü limitler konusunda CORISQ'e tavsiyelerde bulunmaktadır. Limit tahsisi, riske maruz kalan işletme birimlerini ve Risk Bölümünü içeren bir süreç çerçevesinde, Grup Genel Yönetiminin nihai onayına tabidir.

CORISQ tarafından gerçekleştirilen kontrol büyük münferit risklerin incelenmesine odaklanmış olan Büyük Riskler Komitesi tarafından desteklenir.

• 2.1.3. Kredi ve karşı taraf risk izleme

Societe Generale, temerrüt hallerinde zararlarını asgariye indirmek için kredi ve karşı taraf risk tutarının dikkatli bir şekilde izlenmesine büyük önem verir. Bu çerçevede, tüm karşı taraflar (bankalar, diğer finansman kuruluşları, şirketler, kamu kuruluşları) için karşı taraf limitleri belirlenmektedir.

Bankanın karşı taraflarının önemli şekilde zayıflaması acil dâhili kredi notu incelemelerini gerektirir. En duyarlı karşı taraflar veya en karmaşık finans araçları için daha spesifik bir denetim ve onaylama süreci uygulanır.

2.2. RİSK ÖLÇÜMÜ VE DÂHİLİ DERECELENDİRMELER

Grubun derecelendirme sistemi perakende ve kurumsal müşteriler (şahıslara, küçük ölçekli işletmelere ve serbest çalışanlara verilen krediler), bankalar ve ülke müşterileri arasında ayırım yapmaktadır.

- perakende müşteri portföyleri için, borçlanan tarafın bir yıl içerisinde temerrüde düşme olasılığı (PD) olarak hesaplanan kredi risklerini ve karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde zarar oranını (Temerrüt Halinde Zarar, LGD) ölçümleyen dâhili modeller kullanılmaktadır. Bu parametreler Basel kurallarına göre otomatik olarak atanır;

- Kurumsal, banka ve ülke portföylerinde derecelendirme sistemi iki temele dayanmaktadır: derecelendirme atanırken karar-almayı destekleme aracı olarak devreye giren yükümlü derecelendirme modelleri sistemi ve işlemin özelliklerine göre otomatik olarak LGD ve CCF (Kredi Dönüştürme Faktörü) belirleyen sistem.

İki durumda da derecelendirme kullanımına (kapsam, derecelendirme revizyonu sıklığı, derecelerin onaylama prosedürü vb.) ve modellerin denetimi, geriye dönük olarak test edilmesi ve doğrulanmasına dair kurallara ilişkin prosedürler belirlenir. Bu prosedürler, insanlar tarafından alınan ve sonuçlar açısından kritik önem taşıyan kararları kolaylaştırır ve bu portföylere ilişkin modelleri tamamlayıcı özellik taşır.

Grubun dâhili modelleri karşı taraf temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde zarar esasına dayanarak kredi risklerinin kantitatif değerlendirilmesinin yapılmasını sağlar. Bu faktörler kredi başvurularında ve riske uyarlanmış özkaynak getirisi hesaplanırken dikkate alınır. İşlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanması için bir araç olarak kullanılırlar. Bu sıfatla, yükümlü derecelendirmeleri operasyonel personel ve risk bölümüne verilen onay limitlerinin tespit edilmesine yönelik kriterlerden biridir.

Tüm Grup risk modelleri, temsili (hem ilgili portföyler hem de söz konusu dönemdeki ekonomik şartlar açısından) ve ayrıca konservatif olması gereken en uzun şirket içi veri geçmişi esas alınarak geliştirilmekte ve geçerli kılınmaktadır. Sonuç olarak Grubun risk tahminleri ekonomik şartlara karşı çok hassas olmamakla birlikte risklerdeki kötüye gitmeyi tespit edecek durumdadır. Büyük şirketlere yönelik PD (temerrüde düşme olasılığı) modellemesi dış derecelendirme kurumlarından alınan uzun vadeli temerrüt istatistiklerine göre de ayarlanır.

PD ve LGD tahminlerinde kullanılan modeller Grubun kredi portföylerinin (Perakende Bankacılık ve Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı) çok büyük bir çoğunluğunu kapsar. Pek çoğu 2007 yılında IRBA tarafından onaylanmıştır (İleri Dâhili Derecelendirmeye Dayanan Yaklaşım) ve o zamandan bu yana düzenli performans değerlendirmelerinden geçirilmiştir.

Ayrıca Banka, Varlığa Dayalı Ticari Senet aracı kuruluşları açısından düzenleyici kurum sermaye şartlarını hesaplarken Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanmak üzere düzenleyiciden yetki almıştır.

2.3. KREDİ PORTFÖYÜ VE KARŞI TARAF RİSKİ YÖNETİMİ

Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski hafifletme teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borçlunun borcunu ödeyememe riskine karşı tam veya kısmi koruma sağlar.

• Kurumsal konsantrasyon riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanır. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder. Fazla konsantrasyon yönetim politikası kapsamında kişisel koruma satın alınır. Örneğin en fazla korunan on isim kişisel korumaların toplam meblağının % 77'sine tekabül etmektedir.

Temelde vadesi dolmuş korumaların yenilenmemesi nedeniyle Kurumsal kredi türevleri aracılığıyla gerçekleştirilen toplam bakiye koruma alımı 2011 yılı Aralık ayının sonu itibarıyla 4,6 milyar Euro'dan 2012 yılı Aralık ayının sonunda 1,9 milyar Euro'ya gerilemiştir. 2012 yılında Avrupalı yatırım sınıfı ihraçlar (iTraxx endeksi) üzerindeki Kredi Temerrüt Takası (CDS) alım-satım farkları, ülke borçlarında yaşanan kriz azaldıktan sonra düşüşe geçmeden önce yılın ilk yarısında yüksek bir seyir izlemiştir.

CDS portföyü ile oluşturulan gelirin değişkenliğini kısıtlamak için (piyasaya göre değerlendirilmektedir) kurumsal portföy konsantrasyon yönetiminden sorumlu departman, portföyün kredi marjlarındaki daralmaya karşı olan hassasiyetini azaltmak için kredi türev işlemlerine başladı.

Koruma amaçlı satın alımların neredeyse tamamı, derecelendirmesi BBB+ veya üzeri olan, ortalama A/A- dereceli karşı taraf bankalarla gerçekleştirilmiştir. Belli herhangi bir karşı tarafla yoğunlaşma dikkatli bir şekilde izlenmektedir.

IAS 39 uyarınca bütün kredi türevleri amaçlara bakılmaksızın rayiç değer üzerinden kâr veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilir ve finansal riskten korunma araçları olarak kaydedilemez. Bu doğrultuda farazi değerlerinde ve rayiç değerlerinde ticari türevler olarak muhasebeleştirilirler.

• Garantiler ve teminat

Garantiler bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri (Fransa'daki Crédit Logement gibi), monoline veya multiline sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri ve benzeri özel kurumlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını içermektedir. Ayrıca Kredi Temerrüt Swapları (CDS) da 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 yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup garantileri çeşitlendirmek suretiyle risklerini proaktif bir şekilde yönetir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil). Ayrıca Grup garanti ve teminatların kabul edilmesi, yönetilmesi ve değerlendirilmesine dair politikalarını kuvvetlendirmiştir (garanti ve teminatlar hakkında veri toplanması, operasyonel prosedürlerin uygulanması).

Kredi onay süreci sırasında garanti ve teminatların değeri, yasal açıdan uygulanabilir olup olmadıkları ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme kapasitesi değerlendirmeye alınır. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD) kriterlerini başarılı bir biçimde karşılaması sağlanır.

Garantör derecelendirmeleri şirket içinde yılda en az bir kez gözden geçirilir ve teminat yılda en az bir kere yeniden değerlendirilmeye tabidir.

Risk departmanı, işletme bölümleri tarafından garanti ve teminatların düzenli bir şekilde otomatik olarak veya bilirkşi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin hem yeni bir kredinin onay aşamasında hem de kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde doğrulanmasından sorumludur.

• Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin hafifletilmesi

Societe Generale, risklere açık olma durumunu hafifletici bazı tekniklerden yararlanmaktadır. İş yapılan taraflarla ilgili olarak banka, söz konusu taraflarla, mümkün olduğu ölçüde fesih-kliiring klozlu master anlaşmalar yapmaya çalışmaktadır. Temerrüt halinde bu anlaşmalar tüm muaccel ve ödenmesi gereken tutarların netleştirilmesini sağlar. Sözleşmelerde genellikle gerekli ek teminatın belirli aralıklarla (çoğunlukla günlük bazda) yeniden değerlemeye tabi tutulması ve karşılık gelen marj tamamlama tutarlarının ödenmesi söz konusu olmaktadır. Teminatlar büyük oranda nakitten ve yüksek oranlı hazine bonosu gibi kaliteli likit aktiflerden oluşmaktadır. Aktiflerin düşük kalitelerini ve/veya nakde çevrilebilirliklerini yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkının yapılması şartıyla diğer aktifler de kabul edilebilmektedir.

Operasyon risklerini minimize etmek için Borsa Dışı (OTC) teminat yönetimi sürekli olarak izlenmektedir:

- her teminatlı işlemin risk değeri günlük bazda onaylanır;
- sürecin sorunsuz bir şekilde ilerleyebilmesi için özel kontroller gerçekleştirilir (teminat, nakit veya menkul kıymetlerin ödenmesi; bekletilen işlemlerin takibi vb.);
- teminat tamamlama çağrılarına dair anlaşmazlıkları önlemek ve/veya çözmek için düzenleyici tarafından belirlenen dönemlerde (genellikle günlük) teminatlı tüm bakiye işlemlerin karşı taraf teminatlarıyla mutabakatı sağlanır;
- yasal ihtilaflar kurul tarafından günlük bazda takip edilir ve gözden geçirilir.

• Kredi sigortası

İhracat kredi kurumlarına (Coface ve Exim gibi) ya da çok taraflı kurumlara (EBRD gibi) başvurmak yerine Societe Generale kredilerinin bir kısmını hem ticari hem de siyasi tüm ödememe risklerine karşı korumak için son yıllarda özel sigortacılarla olan ilişkilerini geliştirmektedir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi kapsamında yürütülmektedir. Bu sistem, katı uygunluk kriterlerini yerine getirmek zorunda olan karşı taraf sigortacıyla ilgili vadeye dayalı alt limitlerin ve bireysel limitlerin öngörülmesi toplam faaliyet limitini esas almaktadır.

Bu politikanın uygulanması genel olarak risklerin sağlıklı bir şekilde azaltılmasına katkıda bulunmaktadır.

2.4. KREDİ PORTFÖY ANALİZİ

2.4.1 Bilânço içi kredi portföyü dökümü

Bilânço içi kredi portföyündeki ödenmemiş kredilerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyar Euro)	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Borçlanma araçları ⁽¹⁾	Müşteri kredileri ⁽²⁾	Bankalardan alacaklar	Toplam	Borçlanma araçları ⁽¹⁾	Müşteri kredileri ⁽²⁾	Bankalardaki paralar	Toplam
Vadesi geçtiği halde ödenmemiş	114,26	344,25	42,44	500,95	115,02	369,97	37,36	522,35
Meblağ içermeyen canlı krediler	-	6,73	0,02	6,75	-	7,24	0,14	7,38
Değeri düşmüş kredi ve avanslar	0,48	26,93	0,20	27,61	1,32	27,71	0,20	29,23
Toplam brüt geri ödenmemiş krediler	114,74	371,18	42,64	528,56	116,34	397,68	37,56	551,58
Amortisman	(0,14)	(15,85)	(0,06)	(16,05)	(0,99)	(16,76)	(0,12)	(17,87)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	-	0,68	0,05	0,73	-	0,54	0,05	0,59
Toplam net geri ödenmemiş krediler	114,60	356,01	42,63	513,24	115,35	381,46	37,49	534,30
Senet ve menkul kıymetle güvence altına alınan krediler ve yeniden satış anlaşmasıyla satın alınan menkul kıymetler	-	22,97	34,89	57,86	-	15,39	49,21	64,60
Toplam	114,60	378,98	77,52	571,10	115,35	396,85	86,70	598,90

(1) Borçlanma araçları satışa hazır aktifleri ve vadeye kadar hazır tutulan aktifleri içermektedir.

(2) Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar dâhildir.

Vadesi geçen tutarları içeren bakiye çalışan aktifler borçlanma araçları hariç değer düşüklüğüne uğramamış bilânço aktiflerinin % 1,7'sine tekabül eder ve teknik nedenlerle vadesi geçmiş kredileri içerir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tutar sabittir (borç/menkul kıymetler hariç bakiye çalışan aktiflerin % 1,8'i).

• 2.4.2. Risk yoğunlaşması hakkında bilgi

Bu bölümde ödenmemiş krediler için kullanılan ölçümleme, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD'dır (Temerrüt Riski).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Riski 685 milyar Euro tutarındadır (bilançodaki 543 milyar Euro dahil). Societe Generale risk yoğunlaşmalarını hem ferdi hem de portföy seviyelerinde (coğrafi veya sektör yoğunlaşması) proaktif bir şekilde yönetmektedir.

Ferdi yoğunlaşma, kredinin onaylanması üzerine ve kredinin süresi boyunca yönetilen bir parametredir. Bankanın en önemli risk sahasını temsil eden karşı taraflar Genel Yönetim tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Küresel portföy analizleri ve ayrıca coğrafi ve sektörel analizler yapılmakta ve periyodik olarak Genel Yönetime sunulmaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA MENKUL KIYMETLEŞTİRME HARİÇ RİSK SINIFLARINA GÖRE KREDİ RİSKLERİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Risk sınıfına göre portföy (Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*
	Temerrüt Riski	Temerrüt Riski
Ülke Riski	143.422	116.588
Kurumlar ⁽¹⁾	71.585	117.883
Kurumsal	266.682	298.534
Perakende	184.282	183.520
TOPLAM	665.971	716.525

(1) Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

* Standart Yaklaşım altındaki Temerrüt Riski temerrütten hariç olarak hesaplandı – yıldan yıla karşılaştırma yapılabilmesi için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yayınlanan mali tablolarla ilgili olarak düzeltilen tutarlar.

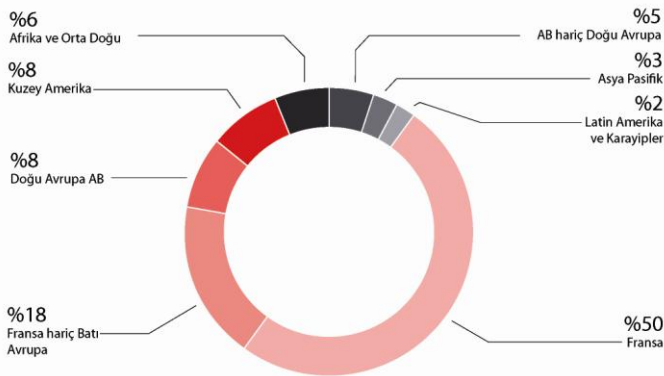
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA RİSK SINIFLARINA GÖRE PERAKENDE KREDİSİ RİSKLERİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Risk sınıfına göre perakende portföyü (Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*
	Temerrüt Riski	Temerrüt Riski
Konut ipotekleri	94.565	91.246
Döner kredi	9.686	10.435
Şahıslara verilen diğer krediler	54.081	56.061
Küçük ölçekli işletmeler ve serbest çalışanlar	25.950	25.778
TOPLAM	184.282	183.520

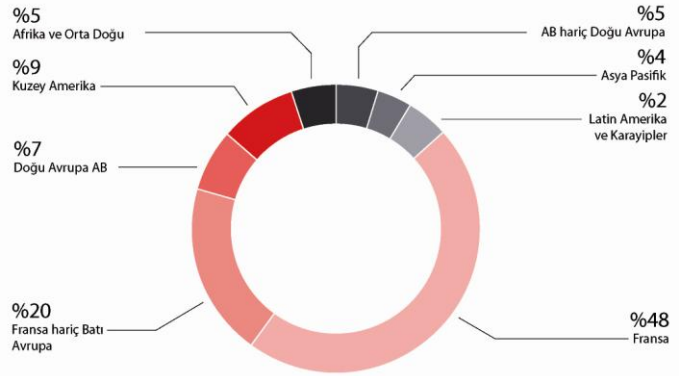
* Standart Yaklaşım altındaki Temerrüt Riski temerrütten hariç olarak hesaplandı – yıldan yıla karşılaştırma yapılabilmesi için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yayınlanan mali tablolarla ilgili olarak düzeltilen tutarlar.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖDENMEMİŞ GRUP KREDİ RİSKLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİLER DAHİLDİR)

Bilanço taahhütleri (Temerrüt Riski (EAD) 543 milyar Euro)

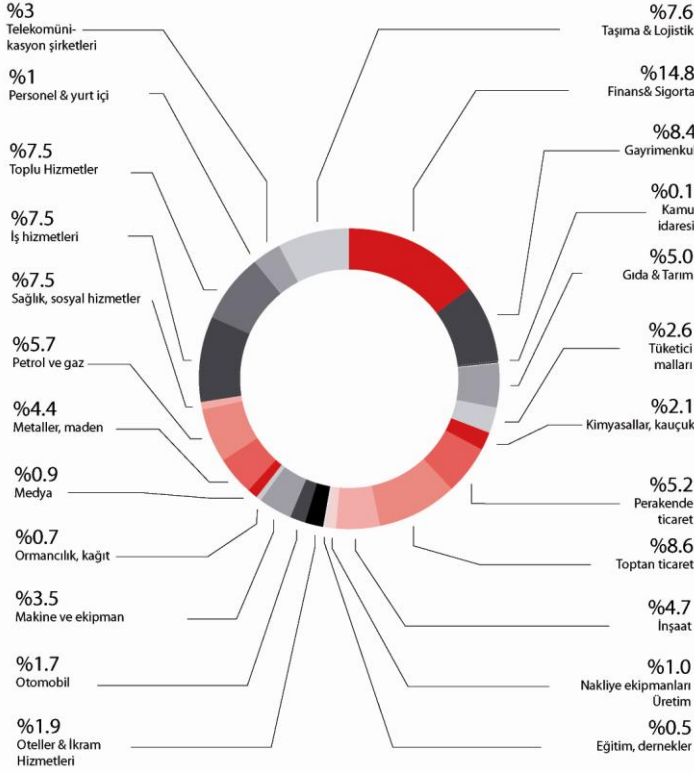


Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 685 milyar Euro)



31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş kredilerinin % 85'i büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Tüm bakiye kredilerin yarısı Fransız müşterilere verilmiştir (% 28 perakende dışı müşteriler portföyü ve % 19 perakende portföyü).

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ KREDİ RİSKLERİNİN SEKTÖREL DÖKÜMÜ (BASEL KURUMSAL PORTFÖYÜ, TEMERRÜT RİSKİ (EAD) 267 MİLYAR EURO)*



* Duran varlıklar, tahakkuklar ve özkaynak yatırımları hariç EAD bilanço içi ve bilanço dışı

Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 267 milyar Euro tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş krediler). Sadece Finans ve Sigorta sektörleri portföyün % 10'undan fazlasını kaplar.

Grubun en büyük on kurumsal karşı tarafa olan taahhütleri portföyünün % 5'i kadardır.

• 2.4.3. Şüpheli olmayan ancak vadesi geçmiş kredi ve avanslar

(Milyar Euro)	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Müşterilere Verilen Kredi ve Avanslar	Bankalara Verilen Kredi ve Avanslar	Brüt bakiye kredi yüzdesi	Müşterilere Verilen Kredi ve Avanslar	Bankalara Verilen Kredi ve Avanslar	Brüt bakiye kredi yüzdesi
Vadesi 91 günden az geçmiş meblağlar	6,22	0,02	% 92,40	6,62	0,04	% 90,20
Vade geçimi 31 günden az olanlar	3,94	0,01	% 58,00	4,36	0,04	% 60,00
Vadesi 91 ve 180 gün arasında geçmiş meblağlar	0,30	0,00	% 4,50	0,36	0,03	% 5,30
Vadesi 180 günden fazla geçmiş meblağlar	0,21	0,00	% 3,20	0,26	0,07	% 4,50
Toplam	6,73	0,02		7,24	0,14	

Yukarıdaki tabloda gösterilen meblağlar, öncelikli olarak "31 günden az" kategorisini etkileyen teknik sebeplerle vadesi geçmiş kredi ve avansları içermektedir. Teknik nedenlerle vadesi geçmiş krediler valör tarihi ve müşteri hesabına kayıt tarihi arasındaki gecikme nedeniyle vadesi geçmiş olarak sınıflandırılan kredilerdir.

Şüpheli olmayan beyan edilen toplam vadesi geçmiş krediler en azından bir muhasebeleştirilmiş vadesi geçmiş meblağı olan bütün alacaklardır (ödenmemiş bakiye, faiz ve vadesi geçmiş meblağı).

Bu geri ödenmemiş krediler ilk ödemenin vadesi geçer geçmez bir izleme listesine konulurlar.

Bir ödemenin vadesi 90 gün geçtiğinde karşı tarafın temerrüde düştüğü addedilir (özellikle Kamu Sektörü kuruluşlarına ilişkin olanlar olmak üzere bazı ödenmemiş kredi kategorileri istisna tutulmaktadır).

• 2.4.4. Yeniden yapılandırılan borç

Societe General için “yeniden yapılandırılan” borç ifadesi, borçlunun ödeme gücünü kaybetmesi (ödeme gücünün kaybedilmesinin zaten gerçekleşmiş olması veya borç yeniden yapılandırılmazsa kesinlikle gerçekleşecek olmasına bakılmaksızın) nedeniyle miktarı, süresi veya mali koşulları sözleşmeye bağlı olarak değiştirilen krediler anlamına gelmektedir.

Yeniden yapılandırılan borçlar, uygulanmakta olan kredi onay kurallarına göre ve ana paradan veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden bir iş ilişkisi tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi geliştirmek amacıyla bankanın borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle gerçekleştirdiği ticari yeniden müzakereleri kapsamaz.

Herhangi bir borcun yeniden yapılandırılması söz konusu müşteriyi Basel temerrüt kategorisine, kredileri ise şüpheli kredi sınıfına sokar. Bu varlıklar özel değer düşüklüğüne tabi hale gelirler.

Societe Generale Grubunun bankacılık uygulamaları banka müşterilerinin gelecekteki taahhütlerini karşılama kabiliyetinden şüphede olduğu süre boyunca kredileri yeniden yapılandırılmış müşterilerin çoğunluğunun şüpheli kategorisinde tutulmasını gerektirmektedir.

2012 yılında yeniden yapılandırılan ve şüpheli sınıfından sorunsuz kredi sınıfına geçen toplam borç miktarı 468 milyon Euro'dur.

• 2.4.5. Garantiler ve teminat

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubun sermaye ihtiyaçlarının hesaplanmasına tahsis edilen toplam garanti ve teminat miktarı 141,8 milyar Euro'dur ve bunun 90,3 milyar Euro'su perakende müşteriler, 51,5 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 85,8 milyar Euro ve 59,7 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir).

Grubun sermaye ihtiyaçlarının düzenlemelerden kaynaklanan hesaplamasına ek olarak münferiden tahsili şüpheli olmayan ve münferiden tahsili şüpheli olan vadesi geçmiş kredilerle ilgili olarak garanti ve teminatlara yönelik bir veri toplama süreci uygulanmaktadır. Münferiden tahsili şüpheli olmayan vadesi geçmiş kredilerle ilgili garanti ve teminatların miktarı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2,7 milyar Euro'dur (1,7 milyar Euro perakende müşteriler 1 milyar Euro perakende dışı müşteriler için). Münferiden tahsili şüpheli olan kredilerle ilgili garanti ve teminatların miktarı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 6,1 milyar Euro'dur (2,7 milyar Euro perakende müşteriler 3,4 milyar Euro perakende dışı müşteriler için).

2.5. DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

• 2.5.1. Kredi riski için münferit değer düşüklüğü

Belli karşı taraflar için münferit değer düşüklüğü kaydetme kararları nesnel temerrüt kanıtı olduğu zaman alınır. Değer düşüklüğü meblağı ödenecek olan meblağların geri kazanılma olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akımları karşı tarafın mali durumuna, ekonomik beklentilerine ve ödenme talebinde bulunulan veya bulunulabilecek garantilere dayanır.

Aşağıdaki koşullardan en az biri doğrulandığı zaman bir karşı tarafın temerrüde düşmüş olduğu addedilir:

- karşı taraf mali durumunun önemli ölçüde bozulması karşı tarafın genel taahhütlerini (kredi yükümlülüklerini) yerine getirme ihtimalini yüksek olasılıkla engeller, böylece banka için zarar riski doğar ve/veya
- vadesi 90 günü aşan bir veya daha fazla ödeme kaydedilir ve/veya
- mahkeme dışında uzlaşma prosedürüne başlanır (yerel idarelere verilen krediler gibi belli varlık kategorileri hariçtir); ve/veya
- borç yeniden yapılandırılır (bkz. 2.4.4); ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarıyla, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölümündeki intikal eden varlıklara ilişkin 3,4 milyar Euro dâhil olmak üzere şüpheli bakiye krediler 27,1 milyar Euro'dur (31 Aralık 2011'de 27,9 milyar Euro). Dökümü şöyledir:

31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE VADESİ DOLMUŞ ŞÜPHELİ KREDİLERİN DÖKÜMÜ



31 Aralık 2011 itibarıyla, vadesi dolmuş şüpheli kredilerin dökümü şöyle verilebilir: Fransa % 34, Batı Avrupa % 19, Doğu Avrupa AB % 12, Doğu Avrupa % 12, Kuzey Amerika % 13, Afrika ve Orta Doğu % 7, Asya %2, Latin Amerika ve Karayipler % 1.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bu kredilerin değer düşüklüğü 2,3 milyar Euro'luk intikal eden varlıklar da dahil olmak üzere 14,8 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

• 2.5.2. Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü

Homojen varlık gruplarının değer düşüklüğü homojen portföylere kaydedilen toplu değer düşüklüğüdür ve münferit düzeyde objektif bir temerrüt göstergesi görülmesi de negatif bir risk profiline sahiptir.

Bu homojen gruplar hassas karşı tarafları endüstriyel sektörleri veya ülkeleri kapsayabilir. Portföyün endüstriyel sektör, ülke veya karşı taraf türüne göre düzenli olarak analiz edilmesiyle tanımlanırlar.

Bu değer düşüklükleri temerrüt oranları ve temerrüt sonrası zarar oranlarına dair varsayımlar üzerinden hesaplanır. Bu varsayımlar homojen grupların özelliklerine, ekonomik şartlara karşı duyarlılıklarına ve geçmiş verilerine bakılarak ayarlanırlar. Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihinde 1,3 milyar Euro olan homojen varlık gruplarına dair değer düşüklüğü 31 Aralık 2012 itibarıyla 1,1 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

• 2.5.3. Değer Düşüklüğü

Varlık değer düşüklüğü dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2011 itibarıyla tutarlar	Net değer düşüklüğü karşılığı	Kullanılan iptal	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2012 itibarıyla tutarlar
Spesifik değer düşüklükleri (Banka kredisi + Müşteri kredisi + Kiralama finansmanı)	15.596	3.220	(2.569)	(1.473)	14.774
Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü	1.291	(1)	-	(158)	1.132
Satılmaya hazır varlıklar ve vadeye kadar hazır tutulan menkul kıymetler, sabit gelirli araçlardaki amortisman	985	(134)	(722)	16	145
Diğer amortisman	223	55	(35)	(4)	239
Toplam	18.095	3.140	(3.326)	(1.619)	16.290

3. PİYASA RİSKLERİ

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan zarar riskleridir. Bütün ticari portföy işlemlerini ve bazı bankacılık defter portföylerini ilgilendirir.

3.1. PİYASA RİSK YÖNETİM YAPISI

Ön büro yöneticileri risk tutarı bakımından birinci sorumluluğu doğal olarak üstlenmesine rağmen risk küresel yönetimi bağımsız bir yapıya dayanır: Risk Bölümünün Piyasa Riski birimi.

Risk Bölümünün görevleri şunlardır:

- Grubun piyasa faaliyetlerinin ortaya koyduğu risklerin sürekli olarak günlük bazda analiz edilmesi ve bu risklerin, belirlenmiş olan limitler genelinde karşılaştırmaya tabi tutulması;
- risk ölçüm yöntemlerinin ve kontrol prosedürlerinin tanımlanması, risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıklar konulması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar);
- Piyasa risklerinin ölçülmesinde kullanılan veri tabanlarının ve sistemlerin işlevlerinin tanımlanması;
- Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yetki limitleri dahilinde işletme birimleri tarafından talep edilen limitlerin onaylanması ve bu yetkilerin nasıl kullanıldığının takip edilmesi;

- Grubun piyasa risklerinin merkezileştirilmesi, konsolidasyonu ve raporlanması;
- Grup Risk Komitesine faaliyet tipine göre uygun limitler hakkında öneride bulunmak.

Bu spesifik piyasa riski fonksiyonlarının yanı sıra, Piyasa Risk Bölümü piyasa pozisyonlarının brüt nominal değerini de izler. Tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyeleri üzerine temellendirilen bu sistem, olası usulsüz işlemlerin tespitine de katkıda bulunmaktadır.

Piyasa riski taşıyan her kuruluş dâhilinde 1. Seviye risk kontrolünün uygulanması için risk yöneticileri tayin edilir. Ön bürolardan bağımsız olan bu yöneticilerin başlıca görevleri şunlardır:

- ön bürolarla birlikte, risklerin ve sonuçların sürekli olarak analiz edilmesi;
- risklerin ve sonuçların hesaplanmasında kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- usulüne uygun ve güvenli bir prosedür dahilinde piyasa risklerinin günlük bazda hesaplanması;
- her faaliyet için belirlenmiş limitlerin günlük bazda takibi ve her faaliyet için uygun limitlerin belirlenmiş olduğunun sürekli şekilde kontrol edilmesi.

Piyasa risk yönetimi alanında kilit olayları özetleyen ve Genel Yönetim ile Yönetim Kurulu tarafından konulan limitlerin kullanımını belirten aylık bir rapora ek olarak VaR (Riske Maruz Değer) limitlerinin, Stres Testlerinin kullanımı (ekstrem senaryolar) ve faiz oranlarına genel duyarlılık hakkında günlük bir rapor Genel Yönetime ve iş kollarının yöneticilerine sunulur.

3.2. PİYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE MARUZİYET LİMİTLERİNİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

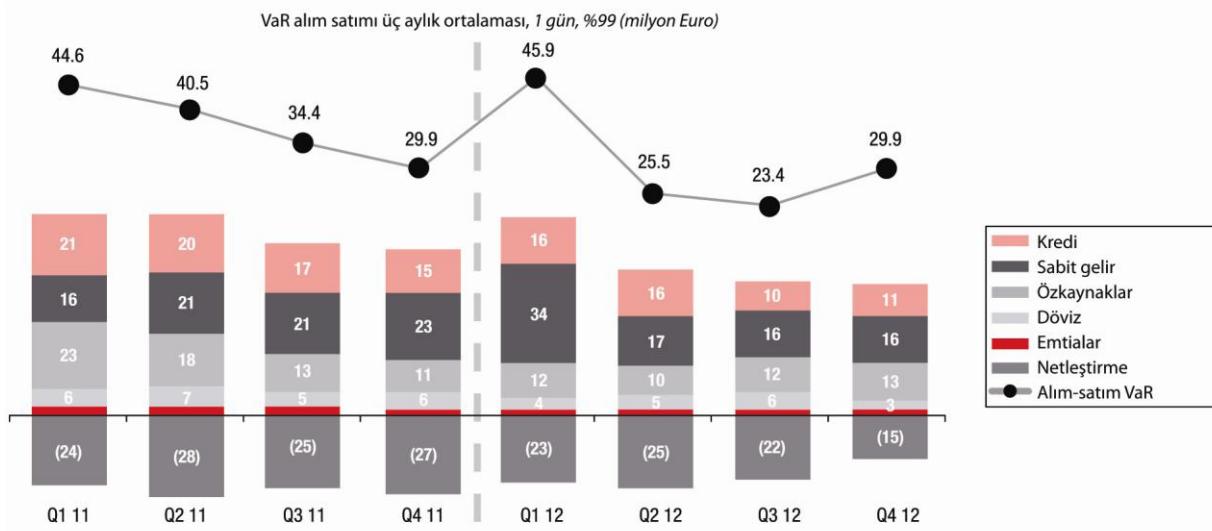
Grubun piyasa risk değerlendirmesi limitler aracılığıyla izlenen üç ana göstergeye dayanmaktadır:

- % 99 Riske Maruz Değer (VaR) yöntemi: şirket içi düzenleyici model uyarınca bu genel gösterge, bankanın özellikle ticari faaliyetleriyle ilgili piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;

- on yıllık bir şok tipi göstergesine dayanan stres testi ölçümü. Stres testi ölçümü, Grubun sistemik risklere ve olağan dışı piyasa şoklarına karşı açıklığının sınırlandırılmasını ve takip edilmesini sağlar;
- toplam risk limitleri ve ön büro tarafından kullanılan operasyonel limitler arasında tutarlılık olmasını sağlayan tamamlayıcı limitler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.). Bu limitler ayrıca, VaR veya Stres Testi ölçümlerinin kısmen tespit edemediği risklerin kontrol edilmesinde de kullanılmaktadır.

CRD 3 (Sermaye Gereksinimi Direktifi) uyarınca aşağıdaki göstergeler de haftalık bazda hesaplanırlar: stresli VaR, IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü). Bu yeni iç modellerden doğan sermaye bedelleri, aşırı riskleri (özellikle yer değiştirme ve temerrüt riskleri) daha iyi değerlendirdiğinden ve sermaye ihtiyaçlarının dalgalanma etkisini sınırladığından önceki ölçümü (VaR) tamamlayıcı niteliktedir.

RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VaR DAĞILIMI 2011-2012 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA DEĞİŞİMİ⁽¹⁾ (MİLYON EURO)



(1) 2012'nin 3. Çeyreğinde bazı Sabit Gelir ve Forex ürünleri yeniden beyan edilen geçmiş dönem verileriyle risk faktörüne göre VaR dökümünde yeniden sınıflandırılmıştır. Bu yeniden ağırlıklandırma VaR modelini değiştirmez ve genel VaR miktarı üzerinde bir etkisi yoktur.

• 3.2.1. Ortalama VaR

2011 yılında 37 milyon Euro olan ortalama VaR miktarı 2012 yılında 31 milyon Euro olarak gerçekleşti. 2012 genelinde nispeten düşük kalan ortalama VaR aşağıdaki değişikliklerden etkilenmiştir:

- çeyreğin hemen hemen tamamında görülen piyasa normalleşmesini yansıtan daha fazla riskli pozisyon ve 2011 sonunda başlayan savunma pozisyonlarının yenilenmemesi nedeniyle Mart ortasına kadar yükselme;
- çevre Euro bölgesi ülkelerinden kaynaklanan ciddi belirsizlikler nedeniyle risklerin azalması ve savunma stratejilerinin uygulanması sonucu Temmuz'a kadar görülen keskin bir düşüş;
- Ağustostan başlayarak 2012 sonuna kadar, piyasa şartlarının bir kez daha uygun hale gelmesiyle giderek yükselen oranda riskli pozisyonların alınarak savunma profilinin azaltılması sonucunda VaR azaldı (ECB'nin devlet borçlarını satın almak üzere Kesin Parasal İşlemler (OMT) programını ilan etmesi ve Fed'in son parasal gevşeme programını devreye sokması). Buna rağmen artış 2011 yazındaki ve Kasım ayındaki dalgalı senaryolar nedeniyle hafifledi.

• 3.2.2. VaR hesaplanması için kullanılan yöntemler

Dahili VaR Modeli 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuştur ve dahili VaR modeli Düzenleyici Sermaye gereksinimleri kapsamında Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır.

Kullanılan yöntem zımnen bütün risk faktörleri arasındaki korelasyonu dikkate alan "tarihi simülasyon" yöntemidir. Aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Societe Generale'in pozisyonlarını gösteren risk faktörlerinin (faiz oranları, hisse senedi fiyatları, döviz kuru oranları, emtia fiyatları, volatiliteler, kredi marjları, vs.) bir veri tabanında depolanması;
- Herhangi bir tarihte geriye dönük bir yıllık bir dönem zarfında bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişime karşılık gelen 260 senaryo tanımı;
- bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- 260 adet ayarlı günlük piyasa parametrelerine istinaden günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi.

% 99 Riske Maruz Değer (VaR), bir yıllık geçmiş dönemden en olumsuz hadiselerin ilk % 1'inin ortadan kaldırılmasından sonra maruz kalınacak en büyük zarardır. Yukarıda da belirtildiği gibi gözlemlenen ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir. VaR değerlendirmesi bir model ve bazı varsayımlar ve tahminlere dayanmaktadır. Ana kısıtlamaları aşağıdaki gibidir:

- "1-gün" şoklarının kullanımı bütün pozisyonların bir gün içinde tasfiye edilmesi veya finansal riske karşı korunmasının mümkün olduğunu varsaymaktadır, bazı ürünler için ve bazı kriz durumlarında bu yapılamamaktadır;

- % 99 güven aralığında, bu aralık dışında meydana gelen zararlar göz önüne alınmamaktadır; bu nedenle VaR, normal piyasa koşulları altında meydana gelen zararların bir göstergesidir ve olağan dışı büyüklüklerdeki dalgalanmaları göz önüne almamaktadır;
- VaR, kapanış fiyatları kullanılarak hesaplandığından, gün içinde meydana gelen dalgalanmalar göz önüne alınmamaktadır;
- VaR hesaplamasında bazı yaklaşımlar söz konusu olmaktadır. Örneğin, belirli risk faktörlerinin yerine, kıstas endeksleri kullanılmaktadır ve bazı faaliyetlerle ilgili olarak, günlük verilerin elde edilmesinde yaşanan güçlükler nedeniyle, ilgili risk faktörlerinin tamamı göz önünde bulundurulamamaktadır.

Risk Bölümünün Piyasa Risk Departmanı bu kısıtlamaları şu şekilde hafifletmektedir:

- stres testleri yaparak ve başka ek önlemler uygulayarak;
- olumsuz sonucun VaR'ı geçtiği gün sayısının % 99 güven aralığına uygun olup olmadığını doğrulamak için sürekli geriye yönelik test ile modelin geçerliliğinin değerlendirilmesi.

Geriye yönelik test için kullanılan günlük kâr ve zarar özellikle portföy değerindeki değişikliği (defter değeri) ve gün içinde gerçekleştirilen yeni ve değiştirilen işlemlerin etkisini (satış marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerini, çeşitli komisyonları (aracılık, emanet vb. ücretleri) ve piyasa riski için ayrılan karşılıkları ve buna göre ayarlanan parametreleri içermektedir. Farklı sıklıklarda hesaplanan bazı bileşenler (piyasa riskine yönelik bazı ayarlamalar gibi) günlük bazda tahsis edilirler.

Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlarla Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılık faaliyetleri başta olmak üzere neredeyse bütün Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri üzerindeki piyasa riskleri VaR yöntemi üzerinden takip edilmektedir. Teknik nedenlerle veya kazancın çok düşük olması nedeniyle VaR yöntemi kapsamında olmayan birkaç faaliyet ise stres testleriyle takip edilir ve standart yöntem veya alternatif kurum içi yöntemler kullanılarak sermaye maliyetinin yükselmesine yol açılır.

• 3.2.3. Stresli VaR (SVaR)

Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi (Autorité de Contrôle Prudentiel) Societe Generale'e VaR ile aynı kapsamda başta Stresli VaR olmak üzere dahili modellerini yeni CRD3 ölçümleri ile tamamlamaları yetkisini vermiştir.

Hesaplama yöntemi VaR kapsamında uygulanan yöntemle aynı yöntemdir. Bu, 1 günlük şok ve % 99 güven aralığı tarihi simülasyonunun uygulanması şeklindedir. Bir yıllık dönem üzerinden bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine Stresli VaR'da önemli bir mali gerilim dönemine denk gelen sabit bir yıllık geçmiş penceresi kullanılır.

Düzenleyici tarafından onaylanan yöntemi kullanarak belirlenen tarihi pencere tüm risk faktörlerine (özkaynak, faiz oranları, döviz kurları ve emtiayla ilgili riskler) dair önemli şokları yakalar. Yıllık bir gözden geçirmeye tabidir.

• 3.2.4. Stres Testi değerlendirmesi

Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale, risk limitini istisnai piyasa hadiselerini dikkate almak için Stres Testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testiyle, ilgili pozisyonların kapatılmaması veya hedge edilmesi için gereken zamana (birçok ticari pozisyon için 5 ila 20 gün) karşılık gelen bir süre zarfında, piyasa parametrelerinde meydana gelebilecek olağandışı değişimlerin yol açacağı zararlar tahmin edilebilmektedir.

Bu stres testi risk değerlendirmesi Bankanın bütün piyasa faaliyetlerine uygulanmaktadır. 2008'de gözlemlenen olaylar temelinde oluşturulmuş "Societe Generale Varsayımsal Mali Kriz Senaryosu"nu (veya "Genelleştirilmiş senaryo") içeren 26 geçmişe dayalı ve 8 teorik senaryo üzerine dayandırılmıştır.

VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi risk yönetimi sistemimizin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir. aşağıda belirtilen esaslar üzerine temellendirilmiştir:

- riskler her gün 26 tarihi senaryo ve 8 kuramsal senaryo kullanılarak bankanın her bir piyasa faaliyeti için hesaplanır (bütün ürünler birleştirilir);
- Grubun bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra farklı işletmeler için stres testi limitleri tesis edilir. Bunlar, 34 tarihsel ve kuramsal senaryolarda öngörülen en kötü sonuçları yansıtmaktadır;
- Risk Bölümü tarafından Grubun ekonomist ve uzman ekipleriyle birlikte düzenli bir şekilde farklı Stres Testi senaryoları gözden geçirilir ve iyileştirilir.

• 3.2.5. Tarihi Stres Testleri

Bu yöntem 1995'ten bu yana (finans piyasalarının küresel hale geldiği ve artan düzenleyici şartlara tabi tutulduğu bir tarih) finans piyasalarını etkilemiş olan büyük ekonomik krizlerin analiz edilmesinden oluşur: Bu krizlerin her birinde finansal varlıkların (hisse senetleri, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları, vs.) fiyatlarında meydana gelen değişim, bankanın ticari pozisyonlarına uygulandığında önemli tutarlarda zararlar yol açabilecek risk faktörleriyle ilgili olası değişim senaryolarının belirlenebilmesine yönelik olarak analiz edilir. Bu metodolojinin kullanılmasıyla Societe Generale 2012'de eklenen 7 yeni senaryoyla birlikte 26 adet geçmişe dayalı senaryo tanımlamıştır:

- bunların altısı 2008 3. çeyrek ve 2009 1. çeyrek arasındaki dönemleri kapsamakta olup subprime kriziyle ve bunun bütün mali piyasalar için sonuçlarıyla ilgilidir;
- yedincisi 2010 2. çeyreğindeki YİİPİ ülke borcu kriziyle ilgilidir.

• 3.2.6. Kuramsal Stres Testleri

Kuramsal senaryolar bankanın ekonomistleri tarafından tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük krizlere neden olabilecek olası olay dizilerinin tespit edilmesi için tasarlanır (yani büyük terör saldırıları, başlıca petrol üreten ülkelerde siyasi istikrarsızlık vs.). Banka bütün uluslararası piyasalarda büyük sonuçlara yol açacak aşırı ancak inandırıcı etkinlikler seçmeyi hedeflemektedir. Societe Generale bu nedenle 8 kuramsal senaryo kabul etmiştir.

4. YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Yapısal faiz oranı riski, Grubun bütün konsolide edilmiş birimlerinin ticari faaliyetlerinden ve bu faaliyetlere ilişkin hedge işlemlerinden ve birimlerin kendi işlemlerinden kaynaklanan tüm riskleri içermektedir.

Ticari faaliyetlere bağlı olan faiz oranı ve döviz kuru riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait oldukları için yapısal risk ölçüm kapsamından hariç tutulur. Yapısal risk ve piyasa riski, Grubun toplam faiz oranı ve kur risklerini teşkil etmektedir.

Genel prensip yapısal faiz oranını ve kur risklerinin konsolide kuruluşlar dahilinde mümkün olduğu ölçüde düşürülmesidir. Mümkün olduğunca, ticari işlemler faiz oranı ve döviz kuru risklerine karşı mikro-hedging (her bir ticari işlemin münferiden finansal riske karşı korunması) veya makro-hedging (bir hazine departmanı içinde benzeri ticari işlemler portföylerinin finansal riskten korunması) aracılığıyla korunur. Kişiyeye özel işlemlerle bağlı faiz oranı ve döviz kuru riskleri ayrıca Tier 1 rasyosunun muaf kılınması için tutulan bazı döviz pozisyonları haricinde mümkün olduğunca finansal riske karşı korunmalıdır.

4.1. YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi, işletme birimlerinin birinci derece ve en önemli sorumluluğudur. Grubun İş Kollarının ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Risk Kontrol Departmanları kuruluşların yapısal risk yönetimi üzerinde 2. Seviyede kontroller gerçekleştirir.

• Bir Genel Yönetim organı olan Grup Finans Komitesi

- yapısal risk izleme, yönetim ve denetim sistemini doğrular ve denetler;
- Finans Bölümüne konsolide raporlar sunarak Grubun yapısal riskleriyle ilgili değişiklikleri gözden geçirmektedir;

- Grup Finans Bölümü tarafından teklif edilen önlemleri inceler ve doğrular.

• **Finans Departmanının bir bölümü olan Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı şunlardan sorumludur:**

- Grubun yapısal faiz oranını, döviz kurunu ve likidite riski politikalarını tanımlamak ve özellikle de Grubun finansman sağlama sürecini değerlendirip planlamak;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve işletmeler ve kuruluşlar için temel limitleri belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek.

• **Finans Bölümünün bir parçası olan ALM Risk Kontrol Departmanı şunlardan sorumludur:**

- Grup için ALM ilkelerinin belirlenmesi ve yasal uyumunun yapısal riskler bakımından kontrol edilmesi;
- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamının belirlenmesi;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak kullanılan modellerin doğrulanması;
- Grup yapısal riskleri hakkında envanter, konsolidasyon ve raporlama çalışmalarının gerçekleştirilmesi;
- yapısal risk limitlerinin kontrollerinin gerçekleştirilmesi.

ALM Risk Kontrol Departmanı hiyerarşik olarak Grubun Finans Müdürüne bağlıdır ve faaliyetlerini rapor ettiği ve Finans Müdürü ile birlikte çalışma planını onaylayan Risk Müdürü tarafından işlevsel olarak denetlenmektedir. ALM Risk Kontrol Departmanı CRBF 97-02 uyarınca Grup Risk fonksiyonuna dahil edilmiştir.

• **Kurumlar yapısal risk yönetiminden sorumludur**

Bu bakımdan kurumlar Grup seviyesinde belirlenen standartları uygular, bunların modellerini geliştirir, risk maruziyetlerini ölçer ve gerekli koruma işlemlerini gerçekleştirirler.

Her işletmenin, kuruluşun Finans Departmanına rapor veren ve birinci seviye kontrollerin yapılmasından ve paylaşımlı IT sistemi üzerinden kuruluşun yapısal risk durumunu Grup Finans Bölümüne bildirmekten sorumlu kendi yapısal risk yöneticisi bulunmaktadır.

Hem Fransa'daki hem de yurtdışındaki perakende bankacılık kuruluşları genellikle geçici bir ALM (Aktif Pasif Yönetimi) Komitesine sahiptir. Bu komite kullanılan modellerin doğrulanmasından, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruz kalmalarının yönetilmesinden ve Grup tarafından konulan ve Finans Komitesi tarafından doğrulanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarının uygulanmasından sorumludur.

4.2. YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, yapısal faaliyetler (müşterilerle yapılan işlemler, ilgili koruma ve mülkiyet işlemleri) kapsamında ölçümlenmektedir.

Yapısal faiz oranı riski temel olarak her işletmenin sabit oranlı pozisyonlarının artık boşluklarından (fazla veya açık) kaynaklanmaktadır.

• 4.2.1. Grubun amacı

Grubun başlıca amacı, her işletme biriminin maruz kaldığı yapısal faiz oranı riskini mümkün olduğunca azaltmaktır.

Bu amaçla, her tür bakiye yapısal faiz oranı risk tutarı her bir kuruluş için konulan duyarlılık limitlerine ve Finans Komitesi tarafından doğrulandığı şekilde bütün Grup geneline ait limitlere uymalıdır. Duyarlılık, gelecekteki (20 yıla kadar vadeler) bakiye sabit oranlı pozisyonların (fazla veya açık) net bugünkü değerinin getiri eğrisindeki % 1'lik paralel artış için değişmesi olarak tanımlanmaktadır (yani bu duyarlılık yıllık net faiz marjının duyarlılığına ilişkin değildir). Grup geneli için belirlenen limit zorunlu sermayenin % 2,5'ine eşit olan 1 milyar Euro'dur.

• 4.2.2. Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Yapısal faiz oranı risklerine maruziyetini ölçmek için Grup boşlukları tespit etmek amacıyla bütün sabit oranlı varlıkları ve gelecekteki yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oran üzerinden ücretlendirilen veya hesaba geçirilen işlemlerden ve bu işlemlerin vadelerinden kaynaklanmaktadır.

Varlıklar ve yükümlülükler olaydan önce eşleştirme yapılmaksızın bağımsız olarak analiz edilir. Bakiye pozisyonların vadeleri, işlemlerle ilgili sözleşme hükümleri ve tarihsel müşteri davranış modelleri (düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi geri ödemeleri, vs.) ile, bazı bilanço kalemleriyle (öncelikli olarak öz sermaye ve vadesiz mevduatlar) ilgili akdî varsayımlar esas alınarak belirlenmektedir.

Grup sabit oranlı pozisyonlarındaki (fazla veya açık) boşlukları tespit ettikten sonra faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı (yukarıda tanımlanan şekilde) hesaplar. Bu duyarlılık getiri eğrisinin % 1'lik anlık paralel artışı için sabit oranlı pozisyonların net bugünkü değerindeki değişiklik olarak tanımlanmaktadır.

Bu analize ek olarak, Grup ayrıca getiri eğrisinin paralel olmayan varyasyonları (dikleştirme ve yassılaştırma) için sabit oranlı pozisyonun farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına duyarlılığını da analiz eder. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır.

2012 yılı boyunca Grubun faiz oranı riskine genel duyarlılığı Grubun yasal sermayesinin % 1'inin altında ve 1 milyar Euro'luk limit dahilinde kalmıştır.

İş kollarının yapısal faiz oranı riskine ilişkin olarak aşağıdaki gözlemler yapılabilir:

- Societe Generale Fransa perakende ağı bünyesinde, genellikle sabit oranlı olması düşünülen kapanmamış müşteri mevduatları, 1 yılın üzerindeki vadelerle ilgili sabit oranlı kredileri aşmaktadır. Özellikle faiz oranı swaplarının kullanıldığı makro hedging sayesinde, Fransa'daki bankacılık ağlarının faiz oranı riskine karşı hassasiyeti (benimsenmiş olan senaryolar çerçevesinde), limitler dahilinde tutulmuştur. 2012 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağlarının duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 325 milyon Euro olmuştur;
- büyük kurumlarla yapılan işlemler genellikle mikro-finance riskine karşı korumalıdır ve bu sebeple herhangi bir bakiye faiz oranı riski arz etmez;

- Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler bağlı şirketlerinin müşterileriyle yapılan işlemler genellikle makro-finance riskine karşı korumalıdır ve bu sebeple yalnızca düşük bir faiz oranı riski arz ederler;

- Para birimi zayıf olan ülkelerdeki işlemlerde gerçekleştirilen müşteri işlemleri, Grup seviyesinde sınırlı bir düzeyde tutulan yapısal faiz oranı riskinin ortaya çıkmasına neden olabilmektedir. Bu işlemler, bazı ülkelerdeki finansal piyasaların az gelişmiş olması nedeniyle, faiz oranı riskinin optimal şekilde hedge edilmesiyle ilgili sorunlar yaşayabilirler.

- Tescilli işlemler genellikle finansal risklere karşı iyi korunmuştur. Bakiye pozisyonlar sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış özkaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 387 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki % 1'lik anlık paralel artış için). Grubun ödenmemiş kredilerinin % 90'ı bu kuruluşlara aittir.

(Milyon Euro)

Bir yıldan az	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık
70	(205)	522	387

4.3. YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Yapısal döviz kuru riskleri esasen aşağıdaki hususlardan kaynaklanır:

- Döviz cinsinden gösterilen sermaye iştirakleri ve döviz satın alınması yoluyla finanse edilen özsermaye yatırımları;
- Yabancı bağlı şirketlerdeki dağıtılmamış kârlar;
- Bazı bağlı şirketler tarafından düzenleyici nedenlerle hisse senedi finansmanı için kullanılan para birimi dışında bir para biriminde yapılan yatırımlar.

• 4.3.1. Grubun Amacı

Grubun politikası işlem yaptığı para birimlerindeki dalgalanmalara karşı ödeme gücü oranını bağımsız hale getirmektir. Bunun için çok uzun vadeli döviz cinsinden yatırımlarını finanse etmek amacıyla döviz satın almaya karar verebilir, böylece yapısal döviz pozisyonları oluşturabilir. Bu yapısal pozisyonların değerlendirilmesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir.

• 4.3.2. Yapısal döviz kuru risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Grup yapısal döviz kuru riskine maruziyetini ticari ve tescilli işlemlerden doğan yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve yükümlülüklerini analiz etmek suretiyle sayıya döker.

Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve ödeme gücü oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı bağımsızlığını yönetir.

2012 yılında Grup ilgili para birimlerindeki yapısal pozisyonları izlemek suretiyle bu para birimlerinin dalgalanmasına karşı ödeme gücü oranına duyarlılığını başarılı bir şekilde nötrleştirmiştir (ödeme gücü oranının duyarlılığı Grubun bu para birimlerindeki risk iştahına göre belirlenen limitlere göre yönetilmektedir).

4.4. FAİZ ORANININ VE DÖVİZ KURU RİSKİNİN KORUNMAYA ALINMASI

Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolunun doğasında bulunan belirli piyasa risklerine karşı koruma sağlanması için Grup korumaya alınacak risklere ve/veya finansal araçlara bağlı olarak rayiç değer koruma amaçlı işlem veya nakit akım koruma amaçlı işlem olarak anılan bazı tedbirler almıştır.

Bu işlemlerin finansal riskten korunma muhasebesi olarak değerlendirilmesi için Grup anılan koruma amaçlı işlemleri detaylı şekilde belgeler, teminat altına alınan risk, risk yönetim stratejisi ve başlangıcından itibaren koruma amaçlı işlemin etkinliğini ölçmek için kullanılan yöntem belirtilir. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın rayiç değerindeki veya nakit akımındaki değişiklikler finansal riskten korunma aracının rayiç değerindeki veya nakit akımındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - rayiç değerdeki iki değişiklik arasındaki beklenen oran % 80-% 125 aralığındadır. Etkinlik her üç ayda bir geleceğe yönelik (gelecek dönemler boyunca iskontolu) ve geçmişe yönelik (geçmiş dönemlerde kayıtlı) esasta ölçülür. Etkinlik yukarıda belirtilen aralığın dışında ise finansal riskten korunma muhasebesi durdurulur.

• Rayiç değer finansal koruması

Faaliyetlerinin çerçevesi içinde ve sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini uzun vadeli faiz oranlarında meydana gelecek dalgalanmalara (başlıca krediler/borçlar, menkul kıymetler ihracı ve sabit gelirli menkul kıymetler) karşı korumak için Grup faiz oranı swap'ları başta olmak üzere rayiç değer finansal koruması kullanır.

Bu koruma işlemlerinin amacı ilke olarak, gelir tablosunu etkilemeyen ancak araç artık bilançoda kayıtlı olmadığına etkileyecek olan araçların rayiç değerinde düşüşe karşı koruma sağlamaktır.

Geleceğe yönelik etkinlik olası piyasa trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan ve koruyan araçların belli bileşenleri arasında istatistikî ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir.

Geriye yönelik etkinlik koruma amaçlı aracın rayiç değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın rayiç değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir.

• Nakit akışı finansal koruması

Faiz oranlarının nakit akışı finansal korumaları dalgalı kurlu bir finansal aracın gelecekteki nakit akışının piyasa faiz oranlarındaki değişim nedeniyle dalgalanma riskine karşı korunması için kullanılır.

Bu koruma amaçlı işlemlerin amacı araçların rayiç değerinde olabilecek ve gelir tablosunu etkileyebilecek düşüşlere karşı koruma sağlamaktır.

Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolu kısa ve orta vadeli finansman ihtiyaçlarına binaen nakit akışındaki gelecekte meydana gelecek değişikliklere maruz kalmaktadır. Yüksek olasılıklı yeniden finansman ihtiyacı her bir faaliyet için hazırlanan ve bilanço varlıklarını yansıtan tarihi verilere göre tespit edilir. Bu veriler yönetim stillerinin tekâmül etme şekline bağlı olarak yukarıya veya aşağı doğru revize edilebilir.

Koruma amaçlı işlemin etkinliği koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan kuramsal bir türevin oluşturulmasını içeren kuramsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir (farazi şartlarla, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranlar bakımından, vs.) ancak tersine işler ve koruma amaçlı işlem yapıldığında rayiç değeri sıfırdır, daha sonra kuramsal türevin rayiç değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın rayiç değerindeki değişikliklerle karşılaştırılır (duyarlılık analizi) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yapılır. Burada yalnızca "aşırı-koruma" etkisiz addedilir.

Aşağıdaki tabloda (geçici vade tarihine göre dökümü yapılan) nakit akışı koruma ilişkisine tabi olan nakit akış meblağı ve koruma altına alınmış olasılığı yüksek tahmini işlemlerin meblağı gösterilmektedir.

31 Aralık 2012 itibarıyla (Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam
Koruma altına alınmış dalgalı nakit akışı	302	375	843	745	2.265
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	20	398	863	39	1.320
Diğer	-	-	624	-	624
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	322	773	2.330	784	4.209
31 Aralık 2011 itibarıyla (Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam
+Koruma altına alınmış dalgalı nakit akışı	345	180	719	78	1.322
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	43	603	1.177	367	2.190
Diğer	81	116	695	-	892
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	469	899	2.591	445	4.404

• Yabancı bir şirketteki 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 şirketin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

5. LİKİDİTE RİSKİ

Likidite riski, muaccel hale gelen nakit akışı veya munzam teminat gereksinimlerini, makul bir fiyat üzerinden karşılayamama riski olarak tanımlanmaktadır.

Yapısal bir likidite pozisyonu tüm bilânço veya bilânço dışı geri ödenmemiş pozisyonların vadelerinden kaynaklanıyor olarak tanımlanır. Bu yapılırken işlemlerin sözleşmesel vadesine dayanarak veya vadesi gelmeyen ürünler için tarihi müşteri davranışı veya konvansiyonel bir vade kullanılarak modellenen bir vadeye dayanılarak tespit edilen likidite profilleri kullanılır.

Grup bu riski hem normal günlük koşullarda hem de potansiyel bir likidite krizi durumunda likidite riskinin yönetilmesi için tasarlanmış özellikli bir sistem kullanarak yönetmektedir.

5.1. ORGANİZASYON VE YÖNETİŞİM

• 5.1.1. Likidite riski yönetim organizasyonu

1 Ocak 2011'den beri likidite risklerinin idaresi, yönetimi ve takibi, risk idaresi ve takibi işlevlerinin ayrılmasını savunan düzenleme ilkelerine uygun olarak Grup Finans Bölümünün iki farklı kuruluşu tarafından sağlanmaktadır.

■ Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı:

- likidite risklerini ve yapısal riskleri yönetir,
- Grubun tüm hazine fonksiyonlarını (harici Grup fonlaması, dahili kuruluşların finansmanı ve merkezi teminat yönetimi) denetler ve koordine eder,
- Grubun kurumsal merkezini yönetir ve finansman faaliyetlerini gerçekleştirir.

■ ALM Risk Kontrol Departmanı:

- Grubun maruz kaldığı yapısal riskleri denetler ve yönetir,
- bilhassa, modelleri onaylar, Grubun bölümlerinin, iş kollarının ve şirketlerinin limit sınırlamalarına ve yönetim uygulamalarına uygunluğunu izler.
- hiyerarşik olarak Mali İşler Müdürüne raporlama yapar ve faaliyetleri bakımından Grup Risk Müdürüne raporlama yapar.

Buna ek olarak belli sayıda Risk Bölümü departmanı Finans Bölümüyle birlikte likidite riskinin operasyonel denetimine katkıda bulunmaktadır. Eylemleri Grup Risk Müdürü için İş Kolları Arası Risk Takibi Departmanı tarafından koordine edilmektedir. Bilhassa aşağıdakilerle ilgilidirler:

- sermaye piyasası modellerinin bağımsız bir incelemesi;
- merkezi bir yönetim çerçevesinde Grubun bütün likidite modellerinin doğrulanması;

- likidite riski ölçümleriyle ilgili risk limitlerine ilişkin taleplerin incelenmesi ve her tür limit aşımının takibi.

• 5.1.2. Yönetişim

Likidite riski yönetimi için geçerli olan ilkeler ve standartlar Grup seviyesinde tanımlanmıştır.

İş kolları ve büyük Grup kuruluşları likiditeyi Grup Finans Bölümünün doğrudan gözetimi altında yönetmektedir.

Diğer operasyonel kuruluşlar da, bağlı oldukları işletmenin denetimi altında kendi likiditelerinin yönetiminden ve ilgili düzenleme kısıtlarına uyumdan sorumludurlar. İşletmeler, paylaşımlı bir IT sistemi üzerinden Gruba yapısal likidite riskleriyle ilgili raporlar göndermektedirler.

2012'de Grubun Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı Grubun likiditesinin yönetiminin tüm sorumluluğuna sahiptir ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı iş biriminin Hazine Departmanını işlevsel olarak gözetmiştir.

Grubun likidite alanındaki yönetim organlarının temel işlevleri aşağıda belirtilmiştir:

■ Grup Yönetim Kurulu:

- likidite riski durumunu incelemek ve geçmişteki kararlarının takibini sağlamak için üç ayda bir toplanmaktadır;
- likidite riski yönetim ve takip sistemini yıllık olarak gözden geçirmektedir;
- Grubun risk iştahının belirlenmesinin bir kısmı olarak Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği zaman ufku ("hayatta kalma ufku") da dahil olmak üzere likiditeyle ilgili risk toleransını belirlemektedir;
- ana risk limitlerine uyumu takip etmektedir.

■ Genel Müdürlük:

- Grubun risk iştahının belirlenmesinin bir parçası olarak Yönetim Kuruluna doğrulama için Grup geneli likidite riski toleransı seviyelerinin bir çerçevesini sunar;
- her bir iş kolu ve büyük Grup şirketi için likidite limitlerini belirler,
- Grup genelindeki ve her bir iş koluna ilişkin likidite limitlerine uyumu izler;
- likidite limitlerinin Grup seviyesinde veya iş kollarına göre aşılımları durumunda kurtarıcı eylem planlarını doğrular.

■ Finans Komitesi:

- Başkan ya da İcra Kurulu Başkanının ya da bir Başkan Yardımcısının başkanlığında en azından üç ayda bir toplanır.

İcra Yetkilisi farklı şirket kollarından ve iş kollarından temsilcilerle birlikte,

- Genel Müdürlüğün genel politika, likidite riski toleransı ve limitleri alanlarındaki kararlarını hazırlar,
- risk yönetimi ve kontrolü sisteminin yeterliliğini sağlar;
- aşağıdaki Departmanlar tarafından desteklenen adımları inceler ve onaylar: Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı ve ALM Risk Kontrol Departmanı,

Grubun yönetim kapsamı dahilindeki likidite durumunda gelişmeleri takip eder.

5.2. LİKİDİTE YÖNETİMİNİN TEMEL İLKELERİ

• 5.2.1. Grup amacı, ilkeleri ve zorluklar

Grubun en önemli amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerini en uygun maliyetli biçimde finanse edebilmektir.

2012'de Grup bilanço yapısının, yani borçlarını teminat altına almak ve yeniden finansman yapısını en uygun hale getirmek amacıyla mali piyasada hem kısa hem de uzun vadede borç almadaki mutlak limitin yönetimini güçlendirmiştir. Bunun göz önünde bulundurulmasıyla borçların müşteri mevduatlarına göre tekrar dengelenmesi yönünde yapısal çabalar gösterilmiş ve uzun vadeli finansmanı etkin hale getirilmiştir.

Dahası, 2012'nin ilk yarısında Grup Genel Müdürlüğün talebi üzerine bu nadir kaynağın işlerinin Grup çapındaki yönetiminde tahsisini en uygun hale getirmek ve işletmeler için Grubun stratejisiyle tutarlı orta vadeli hedefler belirlemek amacıyla bütün işletmelerin likidite bakımından stratejik bir incelemesini gerçekleştirmiştir.

Bunun sonucu olarak Grubun 2011'de getirilen likidite yönetimine ilişkin aşağıdaki işletme ilkeleri 2012'de korunmuş ve güçlendirilmiştir:

■ Grup Fonlaması

1. İş kollarının Gruptan kredi alma taleplerinin Grubun finansal kaynakları kaldırma kapasitesiyle ve Genel Müdürlük tarafından belirlenen hedeflerle tutarlı bir şekilde dinamik yönetimi ve koordinasyonu.
2. Müşterilerden toplanan kaynaklara ek olarak, kısa ve uzun vadeli fonlama planı, kısa vadede azaltılmış kontrol ile kısıtlı bir büyüklüğe sahiptir ve ürünler ile hedef alanları açısından çeşitlendirme sağlanmıştır.
3. Kısa vadeli likiditenin ve Grubun piyasalardaki ayak izinin muhafazakar ve yakından takibi. Grubun kısa vadeli likiditesini yetki devri yoluyla yöneten Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümünün Hazine Departmanı merkez bankası yeniden finansman operasyonları için uygun aktifleri göz önüne alarak likidite boşluğunu stres senaryoları altında izlemektedir.

Başkanlığını Finans Müdürünün yaptığı ve Risk Müdürü, SGCIB Başkanı ve Murakıbbı ve Bilanço ve Global Hazine Yönetim Departmanı başkanının katıldığı haftalık bir Likidite Komitesi bankanın kısa vadeli likidite durumunu değerlendirir ve Finans Komitesinden verilen yetki ile piyasa ortamına göre yönetim kararları alır.

■ Likidite Riski

4. Grubun sistemik, özel veya bunların bir araya gelmesinden oluşan likidite stresi şartları altında faaliyet göstermeye devam edebileceği süreye Yönetim Kurulu tarafından belirlendiği şekilde uyulabildiğinden emin olunması için dahili stres testlerinin kullanılması.
5. İş kolu likidite boşluklarının tanımlanması, ölçülmesi ve yönetimi. İş kollarının sıfır veya küçük boşluk ilkesine uymalı, her türlü yanlış eşleşme riskinden kaçınmaları beklenmektedir.
6. Uygun varlıkların aktif yönetimi. Grup muhtelif yeniden finansman mekanizmaları (merkez bankaları yeniden finansman operasyonları, Société de Credit Foncier, varlığa dayalı menkul kıymet ihracı, vs.) için yatırım yapılabilen varlıklar havuzunun yönetimini en uygun hale getirmek için çaba göstermektedir ve optimum tahsis imkan vermek ve bu varlık havuzlarının yönetiminin güvenceye alınması için satılabilir varlıkların envanterini oluşturan merkezi bir uygulama kullanılmaktadır.

■ Düzenleme Gereklikleri

7. Bir Grup yönlendirme yapısının uygulanması, düzenleyici oranların (LCR, NSFR) dikkate alınması ve işletmelerin bu oranlara olan katkılarını yol gösterme.

2012'den beri Societe Generale Basel belgesini Grup çapında düzenleyici standartlar ve gözetim olarak uygulanacak bir bankacılık standardı haline dönüştürme konusunda büyük gayret göstermektedir. Likidite oranı hesaplamasının otomasyonu 2012'nin ilk çeyreğinde başlamış olup, 2013'te de devam edecektir.

Grup tarafından 2011'in ilk yarısında başlatılan ana performans göstergesi düzenleyici çerçevesi 2012'de her bir iş kolu ve büyük kuruluşlar için, Genel Müdürlük tarafından doğrulanan çoğu ana likidite performans göstergesi için 2012-2015 dönemini kapsayan hedef ve limitlerin belirlenmesine ilişkin şartları oluşturmuştur.

• 5.2.2. Ana likidite performans göstergeleri

Grubun Finans Bölümünde likidite yönetme görevi başlıca aşağıda belirtilenleri içerir:

1. Kalitatif bir bakış açısıyla, iş kollarının ve büyük kuruluşların likiditesinin doğrudan denetimi,
2. Kantitatif bir bakış açısıyla, Grubu, bölümleri ve iş kollarını kontrol etme ve Genel Müdürlüğü bilgilendirme gereksinimleri doğrultusunda tanımladığı ve bazıları Grup Risk İhtahı düzenlemesinin bir parçası olarak tanımlanan hedeflerin ve limitlerin ayrılmaz bir parçası olan bazı ana performans göstergelerini izleme.

- Grubun iş kollarının, bölümlerinin ve büyük kuruluşların likidite gerekliliklerinin kalitatif koordinasyonu:

İş kollarının ve büyük kuruluşların likiditesinin Grup Finans Bölümü tarafından denetlenmesi iş kollarını izlemeye yönelik ana hedeflerin belirlenmesini ve aynı zamanda Grup seviyesinde tekrar raporlanması gereken operasyonel dayanak noktaların gerçekten raporlanmasının sağlanmasını amaçlar.

Bu husus göz önünde bulundurularak, Grubun Finans Bölümü her ikisi de Fransa'da ve yabancı ülkelerde olmak üzere iş kolları düzeyinde ve büyük kuruluşlarda ALM Komitelerinin ve Fon Sağlama Komitelerinin toplantılarına katılır ve Grubun ve işletmelerinin hedeflerine ve eğilimlerine ilişkin düşüncelerle ilgili işletme genelindeki çalışmalarda yer alır.

- Grup, bölümler, büyük kuruluşlar ve iş kolları için kantitatif likidite planlaması:

Mevcut ve ileriye yönelik vizyon, ana kilit yönlendirme performans göstergeleri ve yakından izleme.

1. İş kollarının Net Grup finansman ihtiyaçları ve Grup Hazine Kaynakları

- bütçe tavanları ve iş kollarının kısa ve uzun vadeli kredi alma gerekliliklerinin kontrolü.
- kredi almanın mutlak ve nispi seviyelerinin ve vadelerinin ve iş kollarının kredi alma gereklilikleri bakımından yeterliliğinin kontrolü.
- iş kollarının ve büyük kuruluşların likidite bakımından net kredi alma gereklilikleri aylık olarak ve Grubun piyasada finansal kaynaklar kaldırma kapasitesi, Grubun bilanço yapısı ve iş kollarının işletme ve kalkınma planı ile tutarlı olarak izlenecek ve yönetilecektir.

2. Grubun düzenleyici likiditesi: Basel LCR ve NSFR oranlarının takibi.

- Bütçe limitleri ve likiditenin iş kolları ve büyük kuruluş bazında konsolide bir görünümü.
- İş kollarının Grubun düzenleyici likidite darlığına veya fazlasına olan katkılarının Grubun bütün işletmelerinde özel eylem planlarının uygulanması yoluyla izlenmesi.

3. Likidite boşlukları ve stres

- Grup, iş kolu ve büyük kuruluş seviyesinde sıfır veya düşük likidite boşluğu limitleri.
- Yönetim Kurulu tarafından üç ayda bir gözden geçirilen ve Finans Bölümü tarafından günlük olarak takip edilen, Grubun bir likidite stresi senaryosunda faaliyetlerine devam edebileceği zamanın Genel Müdürlük tarafından belirlenmesi.

4. Fransız İhtiyat Denetim Dairesinin Likidite Oranı

- Societe Generale Ana Şirketinin 1 aylık likidite oranının yürürlükteki Fransız mevzuatı kapsamında takibi.

6. SERMAYE YÖNETİMİ VE ZORUNLU RASYOLARA UYGUNLUK

6.1. KALİTATİF BİLGİLER

•Sermaye yönetimine yaklaşımın tanımı

Grubun özkaynakların kullanımı hakkındaki politikası aşağıdaki üç önceliği karşılamaktadır: belirli bir piyasa kapitalizasyon amacı için, 1) dâhili büyümenin sağlanması, 2) Grup portföyünün yönetimi ve optimize edilmesi ve 3) hissedarlara ilişkin olarak net ve tutarlı bir politika sürdürülmesi (esas olarak temettü ödemelerinde).

Societe Generale Group bu amaçla Gruba özellikli olan faktörlerin (hedef derecelendirme, iş karışımı, risk profili ve Grup stratejisi) ve harici faktörlerin (rakiplerin özkaynak seviyesi, piyasa beklentileri, piyasa yetkilileri tarafından beklenen minimum kapitalizasyon) bileşimine dayanan bir sermaye amacı tespit eder. Sermaye aynı zamanda Grubun tüm risk profili dikkate alınarak küresel stres testleriyle hesaplanan aşırı zararları kapsayacak ve makroekonomik kriz senaryolarında etki gücünü ölçmeye imkân verecek şekilde ölçeklendirilir.

Finansal planlama bu amacın sürdürülmesi için kullanılır: sermaye gereksinimleri ve sermaye işlemlerine ilişkin kaynakların dengesini uyarır. Sermaye yönetimi Grup bütçesi ve stratejik plan çerçevesinde en azından her altı ayda bir toplanan veriler aracılığıyla izlenir.

• Oranlara uyum

Ödeme gücü oranı (Basel 2 ödeme gücü oranı) Fransız Basiretli Denetim Otoritesi tarafından tespit edilen hesaplama yöntemlerine uygundur. Bu oran Grubun konsolide bankacılık faaliyetlerine dayanmaktadır, böylece sigorta kuruluşlarının katkıları ortadan kaldırılır.

İhtiyat sermayesi aşağıdakilerden oluşur: Tier 1 sermaye, üst Tier 2 sermaye ve alt Tier 2 sermaye, sermayeye ilişkin 90-02 Yönetmeliğine uygun bir şekilde hesaplanır. Katkı sermaye (Tier 2) sadece Tier 1 sermayesi % 100 limiti çerçevesinde dikkate alınır. Ayrıca, ilave Tier 2 sermaye hiçbir zaman Tier 1 sermayenin % 50 limitini aşamaz. Karma özkaynak araçları (hem Yenilikçi hem de Yenilikçi olmayanlar) konsolide bankanın Tier 1 sermayesinin % 35'i ile sınırlanmıştır, Yenilikçi karma özkaynak araçları katı koşullara tabidir ve bu Tier 1 sermayenin maksimum % 15'i ile sınırlıdır.

Ödeme gücü oranı Societe Generale Grubunun maruz kaldığı bütün riskleri kapsamak için daimi şekilde yedekteki sermaye seviyesini temsil eder. Minimum sermaye gerekliliği Societe Generale'in Fransız Bankacılık Komisyonundan (*Commission bancaire*) 2007'de izin aldığı dâhili modeller kullanılarak hesaplanan kredi riskleri için risk ağırlıklı varlıklar cinsinden ifade edilen risklerin % 8'idir ve sermaye gereksinimlerinde piyasa riskleri ve operasyonel riskler için 12,5 ile çarpılmaktadır.

Basel 2, % 50 Tier 1 sermayeden ve % 50 Tier 2 sermayeden yapılacak yeni kesintiler getirmiştir (finans kurumlarında özkaynak yatırımları, karşılıklar ve beklenen zararlar arasındaki farktan kaynaklanan eksi meblağ, varlığa dayalı menkul kıymet ihracı pozisyonları, vs.).

Alım-satım portföyündeki varlıklar için temerrüt ve derece göçü riskinin daha iyi hesaba katılması ve Riske Maruz Değerin (VaR) dönemselliğinin azaltılması için Basel Komitesi Temmuz 2009'da Basel 2.5 çerçevesi kapsamında yeni öneriler yayınlamıştır. Alım-satım portföylerindeki ihraççılara ilişkin derece göçü ve temettü riski spesifik piyasa riski açısından iki sermaye bedelini doğurur: IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk ölçümü, korelasyon alım-satım portföylerine özgüdür). Bundan başka, düzenleyici kurum kriz dönemleri için tahmini bir stresli VaR hesaplaması gerektirmektedir. Bu öneriler Temmuz 2010'da Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi'nde (CRD 3) öngörülmüş olup, 31 Aralık 2011'den beri uygulanmaktadır.

2012 yılında Societe Generale Grubu faaliyetleri için geçerli olan bütün ihtiyati ödeme gücü oranlarına uymuştur.

30 Haziran 2012'den beri ve Avrupa bankasının 2012'nin birinci yarısında Avrupa Bankacılık İdaresi'nin ödeme gücü oranlarını takip etmesine paralel olarak Gruba uygulanan yasal minimum, % 9'un üzerinde olması gereken Temel Tier 1 oranına (EBA'nun 8 Aralık 2011'de yayınlanan önerilerinde öngörülen yöntemle göre hesaplanmıştır) uygulanmıştır. Societe Generale Group bu gerekliliği 31 Aralık 2012 itibarıyla Temel Tier 1 oranı % 10,7 ile karşılamıştır. Ayrıca, Societe Generale Group ayrıca "finansal şirketler gruplarının ek izlenmesine" ilişkin 2005-04 Numaralı Düzenlemeyi uygulamaktadır.

Basel 3 düzenlemesi Avrupa Parlamentosu tarafından kabul edildikten sonra yürürlüğe girecek olan Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi IV (CRD IV) ve Avrupa Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği (CRR) vasıtasıyla Avrupa'da uygulanmaya başlayacaktır. Grup ayrıca 2013 sonuna kadar % 9'un üzerinde bir Basel 3 Temel Tier 1 oranı ile bu yeni gereklilikleri karşılayabilecektir.

6.2. KANTATİF VERİLER

2012'nin sonu itibarıyla, toplam yasal sermaye 41.308 milyon Euro'dur.

İhtiyat sermayesi – Basel 2 (Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Grup özkaynakları	49.809	47.067
Tahmini ve öngörülen temettüler	(508)	(184)
İmtiyazlı hisseleri kapsayan azınlık payı	4.115	4.045
Tahmini ve öngörülen azınlık payı temettüleri	(182)	(180)
İhtiyat kesintileri	(10.609)	(10.567)
Tier 1 sermaye	42.625	40.181
Basel 2 kesintileri	(2.126)	(2.717)
Toplam Temel Tier 1 sermaye	34.609	31.548
Toplam Tier 1 sermaye	40.499	37.464
Tier 2 sermaye	7.738	10.742
Diğer kesintiler	(6.929)	(6.778)
Toplam yasal sermaye	41.308	41.428

Not 5

KASA, MERKEZ BANKALARINDAKİ PARALAR

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit	2.595	2.684
Merkez bankalarındaki paralar	64.996	41.279
Toplam	67.591	43.963

Not 6

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER VEYA PASİFLER

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara göre değerlendirme (L1) ⁽²⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽²⁾	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽²⁾	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara göre değerlendirme (L1) ⁽²⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽²⁾	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽²⁾	Toplam
(Milyon Euro)								
Alım-satım portföyü								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	55.821	6.019	894	62.734	36.609	8.185	3.486	48.280
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri ⁽¹⁾	69.059	3.341	98	72.498	34.361	2.691	279	37.331
Diğer finansal varlıklar	2	91.165	318	91.485	52	61.571	312	61.935
Alım-satım portföyü ara-toplamı	124.882	100.525	1.310	226.717	71.022	72.447	4.077	147.546
Ödünç menkul kıymetler				14.382				13.602
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	8.370	171	45	8.586	6.582	514	25	7.121
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri ⁽¹⁾	10.577	1.994	131	12.702	10.899	1.737	120	12.756
Diğer finansal varlıklar	12	17.497	283	17.792	-	12.908	330	13.238
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	-	104	1	105	-	99	-	99
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar ara toplamı	18.959	19.766	460	39.185	17.481	15.258	475	33.214
Ödünç menkul kıymetler				-				
Faiz oranı araçları	48	158.774	1.273	160.095	15	146.662	912	147.589
<i>Kesin araçlar</i>								
Swap'lar				119.453				107.683
FRA				517				899
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				4				7
Tezgâh üstü opsiyonları				30.753				30.174
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				9.368				8.826
Döviz araçları	398	21.023	59	21.480	425	30.340	129	30.894
<i>Kesin araçlar</i>				16.554				24.438
<i>Opsiyonlar</i>				4.926				6.456
Özkaynak ve endeks araçları	8	17.393	879	18.280	103	23.365	1.671	25.139
<i>Kesin araçlar</i>				1.109				1.858
<i>Opsiyonlar</i>				17.171				23.281
Emtia araçları	4	4.231	43	4.278	385	7.485	153	8.023
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				3.420				6.351
<i>Opsiyonlar</i>				858				1.672
Kredi türevleri	-	12.542	1.066	13.608	-	27.271	2.409	29.680
Diğer vadeli finansal araçlar	9	236	138	383	216	13	180	409
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				175				147
<i>Tezgâh üstü</i>				208				262
Ticari türevler ara-toplam	467	214.199	3.458	218.124	1.144	235.136	5.454	241.734
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun finansal araçlar toplamı ⁽³⁾	144.308	334.490	5.228	484.026	89.647	322.841	10.006	422.494

(1) UCITS dahildir.

(2) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(3) Bunun 89.745 milyon Euro'su 31 Aralık 2011 itibarıyla 60.220 milyon Euro tutarı karşısında 31 Aralık 2012 itibarıyla yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri temsil eder.

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL PASİFLER

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
(Milyon Euro)	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) ⁽⁴⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽⁴⁾	Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽⁴⁾	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) ⁽⁴⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽⁴⁾	Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽⁴⁾	Toplam
Alım-satım portföyü								
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	10.866	14.980	25.846	-	9.079	13.849	22.928
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	20.684	40.230	29	60.943	4.777	35.130	-	39.907
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	6.900	32	-	6.932	6.271	146	91	6.508
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.308	182	-	1.490	2.348	69	1	2.418
Diğer finansal yükümlülükler	-	79.294	325	79.619	-	65.757	768	66.525
Ara-toplam ticari portföy⁽⁴⁾	28.892	130.604	15.334	174.830	13.396	110.181	14.709	138.286
Faiz oranı araçları	40	152.085	1.738	153.863	75	140.809	2.544	143.428
<i>Kesin araçlar</i>								
Swap'lar				112.070				101.887
FRA				331				856
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				21				21
Tezgâh üstü opsiyonları				31.073				30.390
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				10.368				10.274
Döviz araçları	1.003	21.908	111	23.022	283	30.155	92	30.530
<i>Kesin araçlar</i>				17.613				24.266
<i>Opsiyonlar</i>				5.409				6.264
Özkaynak ve endeks araçları	96	20.087	711	20.894	83	25.956	1.162	27.201
<i>Kesin araçlar</i>				1.712				1.924
<i>Opsiyonlar</i>				19.182				25.277
Emtia araçları	43	4.506	80	4.629	422	8.350	262	9.034
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				3.454				7.098
<i>Opsiyonlar</i>				1.175				1.936
Kredi türrevleri	-	12.143	676	12.819	-	26.878	1.308	28.186
Diğer vadeli finansal araçlar	4	868	1	873	157	860	1	1.018
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				73				97
<i>Tezgâh üstü</i>				800				921
Ticari türrevler ara-toplam	1.186	211.597	3.317	216.100	1.020	233.008	5.369	239.397
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal pasifler ara toplamı⁽⁴⁾⁽⁶⁾	632	17.643	2.183	20.458	307	16.669	588	17.564
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun finansal araçlar toplamı⁽⁵⁾	30.710	359.844	20.834	411.388	14.723	359.858	20.666	395.247

(4) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(5) Bunun 78.951 milyon Euro'su 31 Aralık 2011 itibariyle 63.062 milyon Euro tutarı karşısında 31 Aralık 2012 itibariyle yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetleri temsil eder.

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL PASİFLER

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer	Vadeli geri ödenebilir meblağ	Gerçeğe uygun değer ve vadeli geri ödenebilir meblağ arasındaki fark	Gerçeğe uygun değer	Vadeli geri ödenebilir meblağ	Gerçeğe uygun değer ve vadeli geri ödenebilir meblağ arasındaki fark
K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal borçlar toplamı⁽⁶⁾⁽⁷⁾	20.458	20.089	369	17.564	17.806	(242)

(6) Grubun kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir rayiç değer değişimi 31 Aralık 2012 itibariyle 1.255 milyon Euro tutarında bir maliyet oluşturmuş olup, bunun -130 milyon Euro'su matrah düzeltilmeden kaynaklanmaktadır. Grubun ihraççı kredi riski ile ilişkilendirilebilir yeniden değerlendirme farkları Societe Generale Group'un piyasadaki gerçek finansman şart ve koşulları ve ilgili borçların geriye kalan vade tarihinin dikkate alındığı değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

(7) Başlıca endekslenen EMTN'ler.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3⁽⁸⁾)

(Milyon Euro)	Alım-satım portföyü			Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal aktifler			Alım-satım türevleri						K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı
	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Diğer finansal varlıklar	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Diğer finansal varlıklar	Faiz oranı araçları	Döviz araçları	Özkaynak ve endeks araçları	Emtia araçları	Kredi türevleri	Diğer vadeli finansal araçlar	
01.01.12 tarihli bakiye	3.486	279	312	25	120	330	912	129	1.671	153	2.409	180	10.006
Satın alınan	183	2	-	21	12	57	283	4	35	22	254	-	873
Satışlar / itfalar	(869)	-	(4)	-	-	(66)	(246)	(23)	(156)	(17)	(376)	-	(1.757)
Seviye 2 ⁽⁸⁾ 'e aktarma	(887)	-	-	-	-	(12)	(151)	(12)	(434)	-	-	-	(1.496)
Seviye 1 ⁽⁸⁾ 'e aktarma	(629)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(629)
Seviye 2 ⁽⁸⁾ 'den aktarma	35	94	-	-	-	118	100	-	-	5	-	-	352
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar ⁽⁹⁾	(432)	(122)	4	(1)	(1)	(147)	360	(37)	(257)	(119)	(1.234)	(41)	(2.027)
Çevirim farkları	7	-	6	-	-	4	15	(2)	20	(1)	13	(1)	61
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	-	(155)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155)
31.12.12 tarihli bakiye	894	98	318	45	131	284	1.273	59	879	43	1.066	138	5.228

(8) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(9) Yılın kazançları ve zararları K-Z tablosunda "K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçların net kazançları ve zararları" kaleminde muhasebeleştirilir.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL BORÇLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3⁽¹⁰⁾)

(Milyon Euro)	Alım-satım portföyü				Alım-satım türevleri						K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal pasifler	K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı
	İhraç edilen borçlanma senetleri	Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	Diğer finansal yükümlülükler	Faiz oranı araçları	Döviz araçları	Özkaynak ve endeks araçları	Emtia araçları	Kredi türevleri	Diğer vadeli finansal araçlar		
1 Ocak 2012 tarihli bakiye	13,849	-	92	768	2,544	92	1,162	262	1,308	1	588	20,666
İhraçlar	4,740	-	-	-	-	-	164	-	-	-	-	4,904
İktisaplar / satışlar	(442)	-	-	(366)	223	(1)	(70)	110	(285)	-	1,754	923
İtfalar	(2,607)	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	(2,638)
Seviye 2 ⁽¹⁰⁾ 'e aktarma	(1,220)	-	-	(13)	(298)	(34)	(394)	-	-	-	(10)	(1,969)
Seviye 2 ⁽¹⁰⁾ 'den aktarma	151	-	-	-	52	11	17	4	-	-	7	242
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar ⁽¹¹⁾	537	29	(92)	(61)	(809)	40	(149)	(295)	(356)	1	(166)	(1,321)
Çevirim farkları	(28)	-	-	(3)	26	3	12	(1)	9	-	10	28
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
31 Aralık 2012 tarihli bakiye	14.980	29	-	325	1,738	111	711	80	676	1	2.183	20.834

(10) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(11) Yılın kazançları ve zararları K-Z tablosunda "K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçların net kazançları ve zararları" kaleminde muhasebeleştirilir.

Not 7

FİNANSAL KORUMA TÜREVLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Aktifler	Pasifler	Aktifler	Pasifler
GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Swap'lar	14.836	13.199	11.640	11.881
<i>Opsiyonlar</i>				
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar	84	-	151	-
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Döviz finansman swapları	151	20	219	39
Vadeli döviz işlem sözleşmeleri	17	-	-	-
Özkaynak ve endeks araçları				
<i>Özkaynak ve hisse senetleri endeksi opsiyonları</i>	-	3	-	1
NAKİT AKIM KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Swap'lar	808	576	522	467
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Döviz finansman swapları	16	118	19	162
Vadeli döviz işlem sözleşmeleri	13	9	29	106
Diğer vadeli finansal araçlar				
<i>Örgütlü piyasalarda</i>	9	50	31	248
Toplam	15.934	13.975	12.611	12.904

Not 8

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) ⁽²⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽²⁾	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽²⁾	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) ⁽²⁾	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) ⁽²⁾	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3) ⁽²⁾	Toplam
(Milyon Euro)								
Dönen varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	101.113	12.090	206	113.409	93.919	19.302	685	113.906
değer düşüklüğü karşılıkları				(139)				(946)
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri ⁽¹⁾	10.838	903	284	12.025	6.608	1.159	330	8.097
değer düşüklüğü zararları				(1.873)				(1.905)
Dönen varlıklar ara-toplamı	111.951	12.993	490	125.434	100.527	20.461	1.015	122.003
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	430	570	1.280	2.280	551	707	1.477	2.735
değer düşüklüğü zararları				(518)				(628)
Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	112.381	13.563	1.770	127.714	101.078	21.168	2.492	124.738
Ödünç menkul kıymetler				-				-

(1) UCITS dahildir.

(2) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak tarihli bakiye	124.738	103.836
Satın alınan	141.504	108.921
Satışlar / itfalar ⁽³⁾	(145.852)	(88.050)
Yeniden sınıflandırmalar ve kapsam değişiklikleri	(313)	125
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar ⁽⁴⁾	7.713	(41)
K-Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	771	(301)
artış	(259)	(945)
kayıt silme işleminin tersi	1.079	472
diğer	(49)	172
K-Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	(281)	(308)
Bağlı alacaklarda değişiklik	1	212
Çevirim farkları	(567)	344
31 Aralık tarihli bakiye	127.714	124.738

(3) Satışlar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

(4) Not 29'daki "Dönemin satılmaya hazır varlıklarının yeniden değerlendirilmesi" başlığı ile olan fark büyük ölçüde Sigorta Şirketleri-Ertelenmiş kâr paylaşımı net karşılıkları değişikliğinden kaynaklanmaktadır.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN SATIŞA HAZIR VARLIKLAR VARLIKLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3⁽⁵⁾)

	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Uzun vadeli özsermaye yatırımları	Toplam
(Milyon Euro)				
1 Ocak 2012 tarihli bakiye	685	330	1,477	2,492
Satın alınan	93	284	128	505
Satışlar / itfalar	(263)	(309)	(119)	(691)
Seviye 2 ⁽⁵⁾ 'e aktarma	(18)	(17)	(1)	(36)
Seviye 1 ⁽⁵⁾ 'e aktarma	(112)	-	(25)	(137)
Seviye 2 ⁽⁵⁾ 'den aktarma	15	-	1	16
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve zararlar	38	1	33	72
K-Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	(17)	-	-	(17)
<i>artış</i>	(17)	-	-	(17)
<i>kayıt silme işleminin tersi</i>	-	-	-	-
K-Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	-	(2)	(54)	(56)
Bağlı alacaklarda değişiklik	3	(1)	-	2
Çevirim farkları	1	1	21	23
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(219)	(3)	(181)	(403)
31 Aralık 2012 tarihli bakiye	206	284	1.280	1.770

(5) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

Not 9**BANKALARDAN ALACAKLAR**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
(Milyon Euro)		
Mevduatlar ve krediler		
Vadeli ve gecelik mevduat		
Cari hesaplar	21.199	15.401
Gecelik mevduatlar ve krediler ve diğerleri	2.346	1.556
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	35	6
Vadeli		
Vadeli mevduat ve krediler ⁽¹⁾	17.980	19.460
İkincil ve sendikasyon kredileri	580	715
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	287	245
Bağlı alacaklar	219	173
Brüt meblağ	42.646	37.556
Değer Düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(60)	(124)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	48	49
Net meblağ	42.634	37.481
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	34.570	48.959
Toplam	77.204	86.440
Bankalardaki paraların gerçeğe uygun değeri	77.190	87.270

(1) 31 Aralık 2012 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2011 tarihindeki 199 milyon Euro'ya kıyasla 202 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Not 10

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşteri kredileri		
Ticari senetler	11.528	11.384
Diğer müşteri kredileri ⁽¹⁾ , bu kapsamdaki	311.601	337.965
Kısa vadeli krediler	86.078	100.940
İhracat kredileri	10.795	11.450
ekipman kredileri	57.801	63.099
konut kredileri	107.042	104.528
Diğer krediler	49.885	57.948
Açık krediler	17.168	16.848
Bağlı alacaklar	1.448	1.507
Brüt meblağ	341.745	367.704
Değer Düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(14.027)	(14.824)
Homojen alacak grupları amortismanı	(1.128)	(1.287)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	680	539
Net meblağ	327.270	352.132
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	394	1.067
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	22.577	14.318
Müşteri kredileri toplam meblağı	350.241	367.517
Müşteri kredileri gerçeğe uygun değeri	353.525	365.695

(1) 31 Aralık 2012 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2011 tarihindeki 26.038 milyon Euro'ya kıyasla 25.300 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Not 11

FİNANSAL VARLIKLARIN YENİDEN SINIFLANDIRILMASI

Grup, 1 Ekim 2008 tarihinde türev dışı finansal varlıkları *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar* ve *Satılmaya hazır finansal varlıklar* kategorileri dışında yeniden sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmalar Avrupa Birliği tarafından 15 Ekim 2008'de kabul edilen IAS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" ve IFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"da yapılan tadillerin hükümlerine uygun bir şekilde kararlaştırılıp icra edilmiştir.

Grup alım satım ve satılmaya hazır portföylerinde 1 Ekim 2008'de artık aktif piyasalarda kote olmayan bazı finansal varlıklar tespit etmiştir. Bu finansal varlıkları öngörülebilir geleceğe kadar veya vadelerine kadar tutma kabiliyet ve niyeti olan Grup bunları bu tarihte *Krediler ve alacaklar* kategorilerinde yeniden sınıflandırmaya karar vermiştir.

Ayrıca, dünyadaki finansal piyasaların istisnai şekilde bozulması nedeniyle Grup 1 Ekim 2008 tarihinde *Satılmaya hazır finansal varlıklar* kategorisinde başlangıçta kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen bazı finansal araçları bu araçlar artık alım satım amacıyla tutulmadığı kadarıyla yeniden sınıflandırmaya karar vermiştir.

Hiçbir finansal varlık bu tadillere göre *Vadesine kadar tutulacak finansal varlıklar* kategorisinde yeniden sınıflandırılmamıştır.

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıklar yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırılma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

2012 yılında herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların meblağları ve ilişkili neticeler aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 tarihindeki gerçeğe uygun değer	31 Aralık 2012 tarihindeki defter değeri	31 Aralık 2011 tarihindeki gerçeğe uygun değer	31 Aralık 2011'de defter değeri	Yeniden sınıflandırma tarihindeki defter değeri (1 Ekim 2008)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	190	190	241	241	969
Bankalardan alacaklar	4.515	4.518	4.014	4.602	6.345
Müşteri kredileri	3.716	4.496	6.161	7.580	21.293
Toplam	8.421	9.204	10.416	12.423	28.607

*) 1 Ocak 2012'den bu yana alınmış olan net rambursman ve satışlar: 1.268 milyon Euro ve 1.835 milyon Euro.

(Milyon Euro)	2012
Yeniden sınıflandırılmış finansal varlıkların döneme katkısı	
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	31
Net bankacılık gelirlerinde muhasebeleştirilen	276
Net risk maliyetinde muhasebeleştirilen	(245)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 itibariyle	31 Aralık 2011 itibariyle
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		
Finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı özkaynaklarda muhasebeleştirilecek olan**	649	(550)
Finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı Net bankacılık gelirlerinde muhasebeleştirilecek olan**	223	(752)

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların 31 Aralık 2012 tarihindeki efektif faiz oranları % 0,53 ila % 5,68 arasında değişmektedir. Yeniden sınıflandırılan finansal varlıklardan beklenen geri kazanılabilir nakit akışları 9.818 milyon Euro'dur.

(**) Etkisi özkaynaklarda 615 milyon Euro'luk ertelenmiş kâr paylaşımı ve Net bankacılık gelirinde 17 milyon Euro nötrleştirilen sigorta faaliyeti yeniden sınıflandırmaları dâhil.

Not 12

KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gayrimenkul finansal kiralama anlaşmaları	8.230	8.295
Gayrimenkul dışı finansal kiralama anlaşmaları	21.145	21.615
Bağlı alacaklar	61	67
Net meblağ⁽¹⁾	29.436	29.977
Şüpheli kredilerin amortismanı	(687)	(648)
Homojen alacak grupları amortismanı	(4)	(4)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	-	-
Net meblağ	28.745	29.325
Finansal kiralama ve benzeri anlaşmalardan alacakların gerçeğe uygun değeri	29.388	29.731

(1) 31 Aralık 2012 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan şüpheli kredilerin tutarı 31 Aralık 2011 tarihindeki 1.672 milyon Euro'ya kıyasla 1.632 milyon Euro olarak gerçekleşti.

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Brüt yatırımlar	32.666	33.593
bir yıldan az	8.066	8.542
1-5 yıl	16.858	17.445
beş yıldan fazla	7.742	7.606
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	27.859	28.298
bir yıldan az	7.375	7.646
1-5 yıl	14.359	14.460
beş yıldan fazla	6.125	6.192
Kazanılmamış finansal gelir	3.230	3.616
Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler	1.577	1.679

Not 13

VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	1.192	1.492
Değer Düşüklüğü	(6)	(39)
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1.186	1.453
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.217	1.421

Not 14

VERGİ VARLIKLARI VE PASİFLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari vergi varlıkları	790	648
Ertelenmiş vergi varlıkları, bu kapsamdaki	5.119	4.582
Vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	4.519	4.386
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları ⁽¹⁾	600	196
Toplam	5.909	5.230

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari vergi yükümlülükleri	711	756
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri ⁽²⁾	456	439
Toplam	1.167	1.195

- (1) Bunun 2 milyon Euro'su 31 Aralık 2011 itibarıyla 526 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2012 itibarıyla gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar için özkaynaklara alacak veya borç kaydedilen kalemleri temsil eder.
- (2) Bunun 119 milyon Euro'su 31 Aralık 2011 itibarıyla 43 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2012 itibarıyla gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar için özkaynaklara alacak veya borç kaydedilen kalemleri temsil eder.

VERGİ ZARARLARININ SONRAKİ YILA AKTARILMASI NEDENİYLE TAHAKKUK ETMİŞ ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI

31 Aralık 2012 itibarıyla, her bir şirketin 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 Aralık 2012	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlıkları	4.519	-	-
Bunun Fransız vergi grubu	3.545	sınırsız ⁽³⁾	16 yıl
Bunun ABD vergi grubu	831	20 yıl	7 yıl
Diğer	143	-	-

- (3) 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.

Not 15

DİĞER VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenen garanti depozitoları ⁽¹⁾	33.470	35.224
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	2.610	2.314
Gelecek aylara ait giderler	666	746
Muhtelif alacaklar	17.224	17.699
Brüt meblağ	53.970	55.983
Değer Düşüklüğü	(265)	(255)
Net meblağ	53.705	55.728

- (1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

Not 16

SATILMAYA HAZIR AKTİFLER VE PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar⁽¹⁾	9.410	429
Duran varlıklar ve Şerefiye	1.108	6
Finansal varlıklar	2.398	85
Alacaklar	5.575	178
<i>Bunun bankalardan alacaklar kısmı</i>	<i>476</i>	<i>40</i>
<i>Müşteri kredileri</i>	<i>4.400</i>	<i>138</i>
<i>diğer</i>	<i>699</i>	<i>-</i>
Diğer varlıklar	329	160
Borçlar⁽¹⁾	7.287	287
Karşılıklar	77	-
Borçlar	6.908	236
<i>Bunun bankalara borçlar kısmı</i>	<i>191</i>	<i>152</i>
<i>Müşteri mevduatları</i>	<i>5.667</i>	<i>-</i>
<i>diğer</i>	<i>1.050</i>	<i>84</i>
Diğer borçlar	302	51

(1) IFRS 5 satışa açık cari olmayan aktifler ve durdurulan faaliyetlere göre satışa açık cari olmayan aktif ve pasifler kapsamında sınıflandırılmış temel kalemler TCW Group, Inc., National Societe Generale Bank ve iştirakleri ile ilgili aktif ve pasiflerdir.

Not 17

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2011 tarihli brüt defter değeri	İktisaplar	Satışlar	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırılmalarda değişiklikler	31 Aralık 2012'de brüt değer	31 Aralık 2011 tarihindeki birikmiş değer azalması ve amortisman	2012 yılında değer azalması ve amortismanların karşılıkları	2012 yılı varlıkların değer düşüklüğü	2012 yılında amortisman ve değer düşüklüğü'nün yeniden yazımı	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalarda değişiklikler	31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri
(Milyon Euro)												
Maddi olmayan varlıklar												
Yatırım, EDP geliştirme masrafları	1.600	94	(29)	(99)	1.566	(1.245)	(135)	(1)	22	95	302	355
İşletme içinde yaratılan varlıklar	1.412	76	(25)	228	1.691	(972)	(215)	-	16	(10)	510	440
Geliştirilmekte olan varlıklar	393	300	-	(318)	375	-	-	-	-	-	375	393
Diğer	771	8	-	(20)	759	(280)	(39)	(3)	-	27	464	491
Ara Toplam	4.176	478	(54)	(209)	4.391	(2.497)	(389)	(4)	38	112	1.651	1.679
İşletme maddi duran varlıklar												
Arazi ve binalar	4.571	73	(31)	103	4.716	(1.464)	(145)	(2)	17	54	3.176	3.107
Geliştirilmekte olan varlıklar	861	302	(17)	(379)	767	-	-	-	-	-	767	861
Uzmanlaşmış finans şirketlerinin kira varlıkları	13.432	4.584	(3.858)	67	14.225	(4.002)	(2.342)	10	2.030	(17)	9.904	9.430
Diğer	5.175	250	(158)	14	5.281	(3.762)	(377)	(3)	84	49	1.272	1.413
Ara Toplam	24.039	5.209	(4.064)	(195)	24.989	(9.228)	(2.864)	5	2.131	86	15.119	14.811
Yatırım amaçlı gayrimenkul												
Arazi ve binalar	395	2	(4)	5	398	(150)	(9)	-	2	(4)	237	245
Geliştirilmekte olan varlıklar	102	81	-	-	183	-	-	-	-	-	183	102
Ara Toplam	497	83	(4)	5	581	(150)	(9)	-	2	(4)	420	347
Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	28.712	5.770	(4.122)	(399)	29.961	(11.875)	(3.262)	1	2.171	194	17.190	16.837

OPERASYONEL KİRALAMA

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Minimum alacak ödemelerinin dökümü		
bir yıldan az sürede ödenecek	2.762	2.421
1-5 yılda ödenecek*	5.096	4.894
beş yıldan fazla sürede ödenecek	26	21
Toplam minimum gelecek alacak ödemeleri	7.884	7.336

* 31 Aralık 2011 itibarıyla yayınlanan mali tablolar üzerinden düzeltilen tutarlardır.

Not 18

ŞEREFIYE

Aşağıdaki tablo iş birimlerine göre Nakit Yaratıcı Birim (CGU) gösterir:

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2011'de brüt değer	İktisaplar ve diğer artışlar	Satışlar ve diğer azalışlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2012'de brüt değer	31 Aralık 2011'de şerefiye değer düşüklüğü	Değer düşüklüğü ü zararları	Satışlar, Çevrim farkları ve diğer değişiklikler	31 Aralık 2012'de şerefiye değer düşüklüğü	31 Aralık 2011'de net şerefiye	31 Aralık 2012'de net şerefiye
Fransa'daki Bankacılık Ağları	750	1	-	1	752	-	-	-	-	750	752
Crédit du Nord	511	-	-	-	511	-	-	-	-	511	511
Societe Generale Ağı	239	1	-	1	241	-	-	-	-	239	241
Uluslararası Perakende Bankacılık	3.511	-	(416)	41	3.136	(337)	(250)	50	(537)	3.174	2.599
Uluslararası Perakende Bankacılık- Avrupa Birliği ve Avrupa Birliği Öncesi	1.960	-	(65)	22	1.917	(65)	-	65	-	1.895	1.917
Rusya Perakende Bankacılığı	1.103	-	-	39	1.142	(272)	(250)	(15)	(537)	831	605
Diğer Uluslararası Perakende Bankacılık	448	-	(351)	(20)	77	-	-	-	-	448	77
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	1.291	1	-	(10)	1.282	(243)	-	-	(243)	1.048	1.039
Sigorta Finans Hizmetleri	10	1	-	-	11	-	-	-	-	10	11
Bireysel Finans Hizmetleri	705	-	-	(14)	691	(243)	-	-	(243)	462	448
Ticari Finansal Hizmetler	399	-	-	3	402	-	-	-	-	399	402
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	177	-	-	1	178	-	-	-	-	177	178
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	50	-	-	-	50	-	-	-	-	50	50
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	50	-	-	-	50	-	-	-	-	50	50
Varlık Yönetimi	662	-	(684)	22	-	-	(200)	200	-	662	-
Varlık Yönetimi	662	-	(684)	22	-	-	(200)	200	-	662	-
Özel Bankacılık	374	-	(18)	3	359	-	-	-	-	374	359
Özel Bankacılık	374	-	(18)	3	359	-	-	-	-	374	359
SGSS and Brokerlar	980	1	--	(3)	978	(65)	(392)	--	(457)	915	521
SGSS	532	1	-	-	533	-	(12)	-	(12)	532	521
Brokerlar	448	-	-	(3)	445	(65)	(380)	-	(445)	383	-
TOPLAM	7.618	3	(1.118)	54	6.557	(645)	(842)	250	(1.237)	6.973	5.320

Grup 31 Aralık 2012 tarihinde şerefiye tahsis edilen her bir nakit yaratıcı birim (CGU) için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit yaratıcı bir birimin defter değeri tahsis edilen şerefiyesi dâhil olmak üzere geri kazanılabilir meblağından yüksekse gelir tablosu aracılığıyla değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilir. Bu değer düşüklüğü zararı daha sonra şerefiyenin defter değerinin azaltılması için öncelikle tahsis edilir.

Nakit yaratıcı birimin geri kazanılabilir tutarı en uygun yöntem, genellikle tüm nakit yaratıcı birime uygulanan iskonto (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları nakit yaratıcı birimde yer alan tüm şirketler tarafından oluşturulan dağıtılmaya hazır geliri temsil eder. Bunlar Yönetim tarafından onaylanmış, sürdürülebilir büyüme dönemi süresince (genellikle yedi yıllık ek bir süre) dış değerlemeye tabi tutulmuş ve daha sonra sonsuza kadar uzatılmış (uzun süreli büyüme oranlarına ilişkin varsayımlar için aşağıdaki tabloya bakınız) öngörülen üç yıllık bütçelerden elde edilen CGU'nun iş planına dayalı olarak belirlenir.

Bu kullanılan iskonto oranı nakit yaratıcı birimin dayanak faaliyetlerine göre tespit edilen bir risk primi tarafından brütleştirilen risksiz bir faiz oranı kullanılarak hesaplanmış sermaye maliyetidir. 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 faiz oranı da parasal tahsis bölgesinde (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz faiz oranı ile tahsis edilmiş para birimi cinsinden ihraç edilmiş likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlenen faiz oranı arasındaki farkı temsil eden bir bağımsız risk primi ile brütleştirilir.

İskonto oranı ve uzun vadede büyüme oranı: Aşağıdaki tabloda açıklandığı şekliyle her bir CGU'ya uygulanan spesifik oranlar:

31 Aralık 2012 itibarıyla varsayımlar

	İskonto oranı	Uzun vadede büyüme oranı
Fransa'daki Bankacılık Ağları	% 8,0	% 2,0
Uluslararası Perakende Bankacılık	% 10,6-12,7	% 4,0
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	% 8,8-10,0	% 2,0-2,5
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	% 11,2	%2,0
Varlık Yönetimi, Özel Bankacılık, SGSS ve Brokerlar	% 8,5-10,0	% 2,0-2,5

Bilhassa değişimin kârlılık, uzun vadeli büyüme veya iskonto oranı gibi belli varsayımlarda her bir CGU'nun geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmeye imkân veren duyarlılık testleri gerçekleştirilir.

2012'nin ilk yarısı süresince, Rosbank'ın iş planının güncellenmesi ve mevcut ekonomik ortamda varlık yönetimi piyasasının dikkate alınması nedeniyle, Grup Rusya Perakende Bankacılık ve Varlık Yönetimi CGU'ları üzerinde bir değer düşüklüğü testi gerçekleştirdi ve sonuç olarak sırasıyla 250 milyon Euro ve 200 milyon Euro tutarında değer düşüklükleri kaydetti.

31 Aralık 2012 itibarıyla, mevcut ortamda dayanak faaliyetlere ilişkin riskler göz önünde tutulursa, değer düşüklüğü testleri ihtiyati varsayımlar kullanılarak ve iskonto ve daimi büyüme oranlarındaki 50 baz puanının olumsuz değişimi dikkate alınarak gerçekleştirildi. Sonuç olarak, bu zorlayıcı ortamda bile değer düşüklüğü görülen değer düşüklükleri görülen net defter eğirini aşan bir geri kazanılabilir değer sağlamak amacıyla değer düşüklükleri Brokerlar CGU için 380 milyon Euro ve SGSS CGU için 12 milyon Euro tutarında kaydedildi.

2012'de kaydedilen değer düşüklükleri nedeniyle, geri kazanılabilir değerler uzun vadede büyüme ve iskonto oranları varsayımlarında ek değişikliklere karşı çok fazla duyarlı değildir. Bu doğrultuda:

- Yukarıdaki tabloda açıklanan CGUların tüm iskonto oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış geri kazanılabilir değerde % 6,8 oranında bir azalmaya neden olacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır;
- Aynı şekilde, uzun vadede büyüme oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir düşüş geri kazanılabilir değerde % 2.6 oranında bir düşüşe yol açacak ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır.

Not 19

BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz ve gecelik mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	12.008	7.793
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar ve diğerleri	10.214	7.123
Ara Toplam	22.222	14.916
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	68.978	73.613
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	182	143
Ara Toplam	69.160	73.756
Bağlı borçlar	319	235
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	219	148
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	30.129	22.219
Toplam	122.049	111.274
Bankalara borçların gerçeğe uygun değeri	121.107	110.270

Not 20

MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	55.471	48.648
Vadeli	19.322	18.324
Ara Toplam	74.793	66.972
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	53.269	52.317
Bireysel müşteriler	46.217	43.924
Finansal müşteriler	31.548	24.229
Diğer ⁽¹⁾	13.014	15.591
Ara Toplam	144.048	136.061
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	42.894	38.358
Bireysel müşteriler	17.814	18.804
Finansal müşteriler	16.336	20.419
Diğer ⁽¹⁾	6.925	6.730
Ara Toplam	83.969	84.311
Bağlı borçlar	1.694	1.307
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	534	277
Toplam müşteri mevduatları	305.038	288.928
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	115	188
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	32.077	51.056
Toplam	337.230	340.172
Müşteri mevduatları gerçeğe uygun değeri	336.901	340.417

(1) Hükümlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.

Not 21

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli tasarruf sertifikaları	798	1.853
Tahvil borçlanmaları	17.964	14.026
bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	113.481	89.846
Bağlı borçlar	940	1.001
Ara Toplam	133.183	106.726
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	2.561	1.857
Toplam	135.744	108.583
Değişken faizli menkul kıymetler	32.913	39.683
İhraç edilmiş borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değeri	137.431	109.899

Not 22

DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan garanti depozitoları ⁽¹⁾	31.258	32.000
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	3.075	2.753
Diğer menkul kıymetler işlemleri	23	27
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.513	2.605
Ertelenmiş gelir	1.803	1.716
Muhtelif borçlar	19.491	20.424
Toplam	58.163	59.525

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti depozitolarına ilişkindir.

Not 23

PEL/CEL İPOTEK TASARRUF HESAPLARI

1. PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
PEL hesapları	13.849	13.253
4 yıldan az	4.853	3.960
4 ve 10 yıl arası	2.806	4.422
10 yıldan fazla	6.190	4.871
CEL hesapları	1.828	1.951
Toplam	15.677	15.204

2. PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
4 yıldan az	174	247
4 ve 10 yıl arası	117	78
10 yıldan fazla	18	28
Toplam	309	353

3. PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2012
PEL hesapları	118	36	(77)	77
4 yıldan az	5	34	-	39
4 ve 10 yıl arası	30	-	(26)	4
10 yıldan fazla	83	2	(51)	34
CEL hesapları	4	20	-	24
Toplam	122	56	(77)	101

"Plans d'Epargne-Logement" (PEL veya konut tasarruf planları) Grup için potansiyel PEL/CEL karşılığı üretme olumsuz etkisine sahip olan iki tür taahhüde neden olur: planın başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme taahhüdü ve tasarrufları yine planın başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden ödeme taahhüdü.

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2012 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2012'de toplam ödenmemiş borçların % 0,64'ü oranında gerçekleşmiştir.

Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende 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 eld

e edilir.

4. 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.

Not 24

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

1. VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ

	31 Aralık 2011'de varlıkların değer düşüklükleri	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan iptaller	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2012'de varlıkların değer düşüklükleri
(Milyon Euro)							
Bankalar	124	8	(19)	(11)	(30)	(23)	60
Müşteri kredileri	14.824	5.449	(2.367)	3.082	(2.452)	(1.427)	14.027
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	648	402	(253)	149	(87)	(23)	687
Homojen varlık grupları	1.291	609	(610)	(1)	-	(158)	1.132
Satılmaya hazır finansal varlıklar ⁽¹⁾⁽²⁾	3.479	275	(530)	(255)	(722)	28	2.530
Diğer ⁽¹⁾⁽³⁾	546	327	(162)	165	(81)	(73)	557
Toplam	20.912	7.070	(3.941)	3.129	(3.372)	(1.676)	18.993

(1) Karşı taraf riskleri için iptal edilen net 79 milyon Euro dahildir ve bunun 24 milyon Euro'su Yunanistan devlet tahvillerinin değer düşüklüğünden kaynaklanmaktadır (bkz. Not 25).

(2) Sigorta faaliyetleri hariç değişken gelirli menkul kıymetlere yazılan 157 milyon Euro'nun dökümü aşağıdaki gibidir:

- 109 milyon Euro: 31 Aralık 2011 itibarıyla yazılmamış olan menkul kıymetler değer düşüklüğü zararı.
- 48 milyon Euro: 31 Aralık 2011 itibarıyla yazılmış olan menkul kıymetler ek değer düşüklüğü zararı.

(3) Bunun 120 milyon Euro'su satılmaya hazır cari olmayan varlıkların değer düşüklüğü ve ilgili borçların karşılığı (Bkz. Not 16)

2. KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2011 itibarıyla karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	İskonto etkisi	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2012 itibarıyla karşılıklar
(Milyon Euro)								
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	-	4	-	4	-	-	3	7
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	267	235	(158)	77	(1)	-	(63)	280
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.112	383	(258)	125	(181)	-	(33)	1.023
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	351	170	(47)	123	(103)	-	(20)	351
Diğer karşılıklar ⁽⁴⁾	720	639	(200)	439	(46)	1	32	1.146
Toplam	2.450	1.431	(663)	768	(331)	1	(81)	2.807

(4) aşağıda belirtilenler dahildir:

- Çoğunlukla ihtilaflara ilişkin karşılıklar için tahsislerden oluşan, net risk maliyeti için 318 milyon Euro tutarında net tahsis;
- Fransa Ağları için 31 Aralık 2012 itibarıyla PEL/CEL karşılıkları kaleminde 101 milyon Euro (Bkz. Not 23).

Not 25

ÜLKE RİSKİ

1. BANKACILIK FAALİYETLERİ

1.1. ÖNEMLİ AVRUPA RİSKİ

Aşağıdaki tabloda, Avrupa Bankacılık İdaresi (EBA) tarafından Avrupa banka sermayesi şartları testi çerçevesinde tanımlanmış yöntemle göre Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Avrupa ülkeleri bazında karşı karşıya olduğu ülke riskleri gösterilmektedir:

	Banka portföyü	Ticari portföy	CDS-net pozisyonların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾	Net doğrudan risk ⁽²⁾
(Milyon Euro)				
Fransa	16.617	(34)	28	16.611
Çek Cumhuriyeti	3.718	1.085	7	4.810
Almanya	2.535	283	166	2.984
İtalya	1.369	260	(61)	1.568
Romanya	1.065	121	(3)	1.183
İspanya	632	527	9	1.168
Toplam	25.936	2.242	146	28.324

(1) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların piyasa değeri arasındaki fark.

(2) Değer düşüşü tahsisi yapıldıktan sonra ve doğrudan türev riski hariç.

	CDS-Nominal tutarlar		
	CDS – Fazla pozisyonlar ⁽³⁾	CDS – Açık pozisyonlar ⁽³⁾	CDS – Net pozisyonlar ⁽⁴⁾
(Milyon Euro)			
Fransa	8	29	21
Çek Cumhuriyeti	47	37	(10)
Almanya	1.298	1.808	510
İtalya	1.794	1.920	126
Romanya	90	95	5
İspanya	558	671	113
Toplam	3.795	4.560	765

(3) Bu pozisyonlar risk tabanlı sermaye gerekliliklerinin belirlenmesine yönelik yürürlükteki kurallar uyarınca karşı tarafa ve risk ülkesine göre mahsup edilir.

(4) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların nominal değeri arasındaki fark.

1.2. YUNANİSTAN RİSKİ

1.2.1. Ülke portföyü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011*	İtfalar	Alım-Satım	Satışlar	Kapsam değişikliği	31 Aralık 2012
Krediler ve alacaklar	6	-	(6)	-	-	-
Satışa hazır menkul kıymetler	311	(5)	(206)	(65)	(35)	-
Vadeye kadar elde tutulan menkul kıymetler	12	-	(12)	-	-	-
Toplam	329	(5)	(224)	(65)	(35)	-

*Tahakkuk etmiş faiz ve primlere/iskontolara göre düzeltilmiş olan, 31 Aralık 2011 itibarıyla tutarlar.

Özel yatırımcılara açık (PSİ-Özel Sektör Katılımı) Yunanistan devlet tahvilleri için bir alım satım teklifi 2012'nin 1. çeyreğinde neticelendirildi. Bu PSİ planı tahtında, Grubun elinde bulunan tüm Yunanistan devlet tahvilleri Yunan iştirak Geniki'nin elinde bulunan ve Nisan 2012'ye kadar ilgili alım satım gerçekleştirilmemiş olan Birleşik Krallık menkul kıymetleri hariç olmak kaydıyla Mart 2012'de alım satım için ihaleye çıkarıldı.

Bu doğrultuda, PSİ planı kapsamında alım satım ihalesine çıkarılan Yunanistan devlet tahvilleri alım satım tarihinde tamamen bilanço dışı bırakıldı. EFSF (Avrupa Finansal İstikrar Fonu) menkul kıymetleri ve alınan yeni Yunanistan tahvilleri doğrudan Grubun bilançosuna ilgili tarihteki gerçeğe uygun değerlerinde kaydedildi.

Daha önce *satışa hazır finansal varlıklar* ya da *vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* olarak sınıflandırılan Yunanistan devlet tahvillerinin 31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri ile alım satım esnasında alınan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri arasındaki fark risk maliyeti başlığı altında kar ve zarar kalemine -24 milyon Euro olarak kaydedildi.

EFSF menkul kıymetleri ve alınan yeni Yunanistan devlet tahvilleri *satışa hazır finansal varlıklar* kalemine kaydedildi. Alım satım tarihinden bu yana söz konusu menkul kıymet satışlarındaki satışları müteakiben ve Geniki'nin satışına istinaden, Grup 31 Aralık 2012 itibarıyla Yunanistan tahvilleri riski taşımamaktadır.

31 Aralık 2011 itibarıyla, Grubun ticari portföyünün Yunanistan devlet tahvilleri riski 77 milyon Euro tutarında olmuştur. Mart 2012 (Birleşik Krallık menkul kıymetleri için Nisan 2012) itibarıyla ticari portföydeki kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerdeki Finansal varlıklar olarak sınıflandırılan tüm menkul kıymetler alım satım için ihaleye çıkarıldı. EFSF menkul kıymetleri ve alınan yeni Yunanistan tahvilleri *Kar zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar* kaleminde kaydedildi. 31 Aralık 2012 itibarıyla, Grup ticari portföyü Yunanistan devlet tahvilleri riski taşııyordu ve Yunanistan ülke borcuna ilişkin hiçbir CDS bulunmuyordu.

1.3. KENDİ BANKACILIK SEKTÖRÜ İÇİN BİR AVRUPA KURTARMA PLANINDAN YARDIM TALEP ETMİŞ YA DA ALMIŞ OLAN VEYA AVRUPA BİRLİĞİ YARDIMI ALAN ÜLKELER

1.3.1. Risk dökümü

31 Aralık 2012 itibarıyla, kendi bankacılık sektörü için bir Avrupa kurtarma planından yardım talep etmiş ya da almış olan veya Avrupa Birliği yardımı alan ülkelere istinaden ülke riski aşağıdaki şekildedir (EBA metodolojisi uyarınca):

(Milyon Euro)	Banka portföyü	Ticari portföy	CDS-net pozisyonların gerçeğe uygun değeri ⁽⁵⁾	Net doğrudan risk ⁽⁶⁾
Kıbrıs	-	-	-	-
İspanya	632	527	9	1.168
İrlanda	309	6	-	315
Portekiz	-	92	8	100
Toplam	941	625	17	1.583

(5) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların piyasa değeri arasındaki fark.

(6) Değer düşüşü tahsisi yapıldıktan sonra ve doğrudan türev riski hariç.

CDS-Nominal tutarlar

(Milyon Euro)	CDS – Fazla pozisyonlar ⁽⁷⁾	CDS – Açık pozisyonlar ⁽⁷⁾	CDS – Net pozisyonlar ⁽⁸⁾
Kıbrıs	1	1	-
İspanya	558	671	113
İrlanda	217	223	6
Portekiz	327	427	100
Toplam	1.103	1.322	219

(7) Bu pozisyonlar risk tabanlı sermaye gerekliliklerinin belirlenmesine yönelik yürürlükteki kurallar uyarınca karşı tarafa ve risk ülkesine göre mahsup edilir.

(8) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların nominal değeri arasındaki fark.

1.3.2. Risk değişimleri

2012'de banka portföyünde Grubun ülke riskindeki değişimler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011*	İktisaplar	Satışlar	İtfalar	31 Aralık 2012
Kıbrıs	-	-	-	-	-
İspanya ⁽⁹⁾	924	13	-	(305)	632
İrlanda	309	9	-	(9)	309
Portekiz	217	-	(10)	(207)	-
Toplam	1 450	22	(10)	(521)	941

*Tahakkuk etmiş faiz ve primlere/iskontolara göre düzeltilmiş olan, 31 Aralık 2011 itibarıyla tutarlar.

(9) 31 Aralık 2011 itibarıyla yayınlanan mali tablolar üzerinden düzeltilen tutarlardır

2012'de ticari portföyde ve CDS'de Grubun ülke riskindeki değişimler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(Milyon Euro)	Ticari portföy		CDS-net pozisyonların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁰⁾	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıbrıs	-	-	-	-
İspanya	527	283	9	14
İrlanda	6	48	-	4
Portekiz	92	210	8	(8)
Toplam	625	541	17	10

(10) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların piyasa değeri arasındaki fark.

1.3.3. Risklerin değerlendirilmesi

Yunanistan halen "benzersiz bir vakadır". Kurtarma paketine tabi diğer ülkelerde borç yeniden yapılandırma planı bulunmaz. 18-19 Haziran tarihinde düzenlenen Avrupa Zirvesi yardım mekanizmalarını (EFSF ve Avrupa İstikrar Mekanizması (ESM)) kolaylaştırarak zor durumdaki ülkelere sunulan yardım araçlarına takviye yaptı. Bu araçlar Euro bölgesinde tek bir denetleme mekanizması kurulduğunda doğrudan bankaların sermaye yapısını yeniden düzenleyebilecektir. Ayrıca, birincil ve ikincil piyasalarda devlet borcu satın alabilecektir.

Troyka program kapsamındaki ülkeler için bir sonraki kurtarma taksitlerinin ödemesini onayladı. Durgun ekonomik görünüme ve işsizlik düzeyine ilişkin kaygılara rağmen, Portekiz gibi İrlanda'da da reformların uygulanmasının yeterli olduğu düşünülmektedir. İrlanda İspanya bankacılık sektörüne Avrupa yardımı teklifinden sonra kendi programının koşullarını kolaylaştırmak istemektedir. Avrupa Birliği tarafından İspanya bankaları için maksimum 100 milyar Euro tutarında özel bir kurtarma ilan edildi. Bu tutar yeterli görülmemekte olup, bankacılık krizi riski azalmıştır.

Haziran 2012'nin sonunda, Kıbrıs Yunanistan riski (yaklaşık Kıbrıs'ın gayrisafi yurtiçi hasılasının % 140'ı oranında) nedeniyle bankacılık sistemi için bir kurtarma planı talep etti. 17 milyar Euro olara tahmin edilen planın şart ve koşulları henüz açıklanmamıştır.

Bunlara dayalı olarak, 31 Aralık 2012 itibarıyla Grubun mali tablolarda bir değer düşüklüğü muhasebeleştirilmesini gerektirecek olan, İrlanda, Portekiz, Kıbrıs ve İspanya konusunda herhangi bir temerrüt riski bulunmamaktadır.

1.3.4. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçekleşmemiş zararları

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012
Kıbrıs	-
İspanya	2
İrlanda	2
Portekiz	-
Toplam	4

1.3.5. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 tarihindeki defter değeri	31 Aralık 2012 tarihli gerçeğe uygun değer
Kıbrıs	-	-
İspanya	308	301
İrlanda	-	-
Portekiz	-	-
Toplam	308	301

2. SİGORTACILIK FAALİYETLERİ

Societe Generale Grubu sigortacıları yaşam sigortası poliçesi yatırımlarında daha çok devlet tahvillerine başvurmaktadır. İhraççının tam temerrüdü halinde tahvil net riski, sözleşmeden doğan vergi ve kâr paylaşım kuralları uygulandıktan sonraki sigortacının kalan riskine eşittir.

Avrupa Birliği kurtarma planına tabi ülkelerden kaynaklanan risk aşağıdaki gösterildiği gibidir:

(Milyon Euro)	Brüt risk ⁽¹¹⁾	Net risk
Yunanistan	-	-
Kıbrıs	-	-
İspanya	1.367	61
İrlanda	499	27
Portekiz	146	9
Toplam	2.012	97

(11) Euro cinsinden araçlar brüt riski (net defter değeri)

31 Aralık 2011 itibarıyla Grubun elinde bulunan, 30 milyon Euro brüt riski temsil eden Yunanistan devlet tahvilleri Mart 2012'de alım satım ihalesine çıkarıldı. Bir Avrupa Birliği kurtarma planına tabi olan diğer ülkeler için brüt ve net risk 2012'de büyük bir değişim göstermemiştir.

Not 26

ÇALIŞAN HAKLARI

1. BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Belirlenmiş Katkı Planları Grubun plana ödenen katkı paylarını ödeme yükümlülüğünü kısıtlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için bağlamaz.

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar Devlet emeklilik planlarını ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Grubun bazı kuruluşları tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

Bu programlara yapılan katkılar 2012 yılında 624 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2011'de 611 milyon Euro).

2. İŞTEN AYRILMA SONRASINDA FAYDA SAĞLAYAN PLANLAR (BELİRLENMİŞ HAK ESASLI PLANLAR) VE DİĞER UZUN VADELİ HAKLAR

2.1. BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	İstihdam sonrası faydalar				İstihdam sonrası faydalar			
	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
(Milyon Euro)								
Bilançoda kaydedilen net pasifler	420	37	495	952	400	56	397	853
Bilançoda kaydedilen aktifler	(143)	-	-	(143)	(121)	-	-	(121)
Net bakiye	277	37	495	809	279	56	397	732
Net bakiyenin dökümü								
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.714	-	107	2.821	2.287	-	95	2.382
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(1.971)	-	(61)	(2.032)	(1.806)	-	(54)	(1.860)
A - Aktüeryel açık (net bakiye)	743	-	46	789	481	-	41	522
B - Fonlanmamış yükümlülüklerin bugünkü değeri	350	57	449	856	327	62	356	745
Muhasebeleştirilmemiş kalemler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti	44	-	-	44	51	-	-	51
Muhasebeleştirilmemiş Net Aktüeryel (Kazanç)/Zarar	773	20	-	793	479	6	-	485
Ayrı varlıklar	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)
Varlık Tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	(0)	-	-	-	(0)	-	-	-
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	816	20	-	836	529	6	-	535
A + B - C Net bakiye	277	37	495	809	279	56	397	732

Notlar:

- Emekli maaşları ve diğer istihdam sonrası planlar için, belirlenmiş fayda yükümlülükleri veya fonlama varlıklarının büyük olanının %10'unu aşan aktüeryel kazançlar ve zararlar IAS 19 opsiyonuna (koridor yaklaşımı) göre plana iştirak eden çalışanların tahmini ortalama geriye kalan çalışma ömrü üzerinden amorti edilir.
- Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini, kariyer sonu ödemelerini ve nakit bakiye planlarını içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir. Grup 40 ülkede 148 emeklilik planına sahiptir. Başlıca Fransa, İngiltere, Almanya, ABD ve İsviçre'de bulunan on emeklilik planı bu emeklilik planlarının brüt pasiflerinin % 80'ini temsil eder. Diğer istihdam sonrası fayda planları daha çok sağlık planlarıdır. Bu 12 plan 6 ülkede bulunmaktadır, bunların arasında Fransa brüt pasiflerin % 34'ünü ve Kuzey Afrika % 60'ını temsil eder.
Diğer uzun vadeli çalışan hakları ertelenmiş ikramiye, esnek çalışma karşılıkları (Fransızca karşılığı: compte épargne temps) ve uzun hizmet süresi ödülleri içerir. 90 plan 24 ülkede bulunmaktadır.
- Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.
- 1 Ocak 2013 itibarıyla IAS 19 tadillerinin uygulanması özkaynaklar Grup payı üzerinde -836 milyon Euro tutarında bir etki yaratacaktır.

2.2. GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2012				2011			
	İstihdam sonrası faydalar				İstihdam sonrası faydalar			
	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
Soyssa güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	86	2	194	282	85	3	195	283
Çalışan katkı payları	(7)	-	-	(7)	(7)	-	-	(7)
Faiz maliyeti	112	3	6	121	109	3	5	117
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	(97)	-	(3)	(100)	(97)	-	(3)	(100)
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-	-	-	(0)	-	-	-
Geçmiş hizmet maliyetinin amortismanı	15	-	-	15	7	-	2	9
Zararların (Kazançların) Amortismanı	28	3	18	49	29	3	(3)	29
Mahsuplaşma, azaltma ⁽¹⁾	-	(6)	-	(6)	1	(4)	(1)	(4)
Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam giderler	137	2	215	354	127	5	195	327

(1) SMC sağlık planının mahsubu.

2.3. BİLÂNÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.3.1. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2012			2011		
	İstihdam sonrası faydalar			İstihdam sonrası faydalar		
	Emeklilik planları	Diğer	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Toplam
1 Ocak'ta	2.614	62	2.676	2.574	62	2.636
Soyssa güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	86	2	88	85	3	88
Faiz maliyeti	112	3	115	109	3	112
Çalışan katkı payları	-	-	-	-	-	-
Aktüeryel (kazanç)/zarar	405	17	422	(44)	(1)	(45)
Döviz kuru düzeltmesi	5	(3)	2	35	-	35
Hak ödemeleri	(145)	(2)	(147)	(135)	(5)	(140)
Geçmiş hizmet maliyeti	8	-	8	10	-	10
Bağlı şirket iktisabı (Satış) ⁽²⁾	(19)	-	(19)	(9)	5	(4)
Devirler, indirimler ve diğerleri	(2)	(22)	(24)	(11)	(5)	(16)
31 Aralık'ta	3.064	57	3.121	2.614	62	2.676

(2) Başlıca Geniki'nin 19 milyon Euro bedelle satışından kaynaklanır.

2.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

	2012			2011		
	İstihdam sonrası faydalar			İstihdam sonrası faydalar		
	Emeklilik planları	Diğer	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Toplam
(Milyon Euro)						
1 Ocak'ta	1.806	-	1.806	1.814	-	1.814
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	97	-	97	97	-	97
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-	-	-	-	-
Aktüeryel kazanç/(zarar)	74	-	74	(63)	-	(63)
Döviz kuru düzeltmesi	9	-	9	29	-	29
Çalışan katkı payları	7	-	7	7	-	7
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	92	-	92	44	-	44
Hak ödemeleri	(113)	-	(113)	(95)	-	(95)
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	-	-	-	(14)	-	(14)
Devirler ve diğerleri	(1)	-	(1)	(13)	-	(13)
31 Aralık'ta	1.971	-	1.971	1.806	-	1.806

2.4. EMEKLİLİK FON YATIRIMLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.4.1. Emeklilik Fon yatırımlarına ilişkin genel bilgiler

(tüm haklar ve gelecekteki katkılar için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: % 47 tahvil, % 40 hisse senetleri, % 2 para piyasası araçları ve % 11 diğerleri.

Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli bir meblağ teşkil etmez. Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinden fazla olduğu emeklilik fonları için emeklilik fon yatırımlarının toplamı 143 milyon Euro'dur.

2013 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 28 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

2.4.2. Emeklilik fon yatırımlarından fiili getiri

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

	2012				2011			
	İstihdam sonrası faydalar				İstihdam sonrası faydalar			
	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
(Milyon Euro)								
Emeklilik fon yatırımları	171	-	7	178	34	-	-	34

Aktiflerin getirisi hakkındaki varsayım Bölüm 2.5'te sunulmuştur.

2.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	% 3,10	% 4,32
Avrupa		
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 4,00	% 4,92
Asya-Okyanusya-Afrika	% 3,11	% 3,98
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	% 2,12	% 2,18
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 1,83	% 1,79
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri (ayrı ve emeklilik fon yatırımları) ⁽³⁾		
Avrupa	% 3,29	% 5,26
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 3,98	% 6,50
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,92	% 6,30
Gelecekteki maaş artışları		
Avrupa	% 0,75	% 1,03
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,28	% 2,31
Sağlık maliyeti artış oranı		
Avrupa ⁽⁴⁾	% 2,24	% 3,40
Kuzey, Güney, Orta Amerika	Yoktur	Yoktur
Asya-Okyanusya-Afrika	% 5,52	% 5,72
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	10,5	11,2
Kuzey, Güney, Orta Amerika	9,0	9,0
Asya-Okyanusya-Afrika	12,9	11,3

(3) 1 Ocak 2013 itibarıyla uygulanabilir IAS 19 tadilleri uyarınca, plan varlıkları üzerinden öngörülen getiri kapanış tarihi itibarıyla iskonto oranıdır.

(4) 31 Aralık 2012 itibarıyla sağlık maliyeti artış oranı SMC sağlık planının mahsubunu hesaba atmaktadır.

Notlar:

- Coğrafi bölgeye göre varsayımlar aktiflerin gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere pasiflerin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.
- Pasiflerin indirilmesinde kullanılan getiri eğrileri ABD Doları, İngiliz Sterlini ve Euro için Ekim sonunda gözlemlenen AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Ekim sonu itibarıyla indirim oranlarındaki düşüş ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.
Kullanılan enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
- Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü vazgeçme varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

2.6. YÜKÜMLÜLÜK DUYARLILIKLARI-ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	2012			2011		
	Emeklilik planları	İstihdam sonrası sağlık planları	Diğer planlar	Emeklilik planları	İstihdam sonrası sağlık planları	Diğer planlar
İskonto oranında % +1 değişim	% -13	% -15	% -9	% -12	% -13	% -8
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N						
Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan beklenen getiride % +1 değişim 31 Aralık'ta Emeklilik Fon Yatırımları üzerinde etki N+1	% 1	Bulunmuyor	% 1	% 1	Bulunmuyor	% 1
Gelecekteki maaş artışları üzerinde % +1 değişim	% 5	Bulunmuyor	% 6	% 4	Bulunmuyor	% 5
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N						
Sağlık maliyeti artış oranında % +1 değişim	Bulunmuyor	% 17	Bulunmuyor	Bulunmuyor	% 18	Bulunmuyor
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N						

% +1 değişimin sağlık hizmeti maliyetine etkisi % 23'tür.

Not:

- Açıklanan duyarlılıklar borçların mevcut değeri ile (31 Aralık 2012 itibarıyla tanımlı fayda yükümlülüğü üzerindeki etki) veya varlıkların gerçeğe uygun değeri ile ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamasıdır.

2.7. İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN AKTÜERYEL VARSAYIMLA GERÇEKLEŞEN ARASINDAKİ FARK DÜZELTMELERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri	3.064	2.614	2.574	2.304	2.047
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	1.971	1.806	1.814	1.593	1.541
Açık/(fazla)	1.093	808	760	711	506
Plan Yükümlülüklerinin gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç)	6	17	(50)	55	17
Plan yükümlülüklerinin gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç), Belirlenmiş fayda yükümlülüğü %	% 0,2	% 0,7	% - 1,9	% 2,4	% 0,8
Plan Varlıklarının gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç)	(74)	63	(72)	(95)	532
Plan varlıklarının gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç), Varlıklar %	% -3,8	% 3,5	% - 4,0	% - 6,0	% 34,5

Not 27

İKİNCİL BORÇ

(Milyon Euro)

	Vade tarihleri						31 Aralık 2012 tarihinde bakiye	31 Aralık 2011 tarihinde bakiye
	2013	2014	2015	2016	2017	Diğer		
İhraç para birimi								
İkincil Sermaye senetleri								
EUR	328	355	789	767	192	2.517	4.948	7.436
USD	-	-	57	393	-	-	450	831
GBP	-	-	-	-	-	339	339	718
Diğer para birimleri	-	9	-	-	-	-	9	9
Ara Toplam	328	364	846	1.160	192	2.856	5.746	8.994
Tarihli ikincil borç								
Euro	-	-	-	-	-	50	50	50
Diğer para birimleri	-	-	-	-	-	224	224	180
Ara Toplam	-	-	-	-	-	274	274	230
Bağlı borçlar	166	-	-	-	-	-	166	248
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi hariç toplam	494	364	846	1.160	192	3.130	6.186	9.472
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi							866	1.069
Toplam							7.052	10.541

İkincil borç menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 7.615 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2011 tarihinde 9.829 milyon Euro).

Not 28

SOCIETE GENERALE ADİ HİSSE SENETLERİ, HAZİNE HİSSELERİ, ÇALIŞANLARIN SAHİP OLDUĞU HİSSELER VE GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

1. SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Adi hisse senetleri	780.273.227	776.079.991
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil ⁽¹⁾	26.270.956	29.092.954
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	59.344.358	58.566.866

(1) Alım-satım için tutulan Societe Generale hisseleri dahil değildir.

31 Aralık 2012 itibariyle Societe Generale S.A.'nın sermayesi 975.341.534 Euro tutarında olup, nominal değeri 1.25 Euro olan 780.273.227 adet hissedenden oluşmaktadır.

Societe Generale S.A. 2012 yılının birinci yarısında 75 milyon Euro ihraç primi ile birlikte çalışanları için 5 milyon Euro'luk sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

2. İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

2.1. DAİMİ İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Grup tarafından ihraç edilen ve faiz ödenmesini idare eden bazı ihtiyari özellikler içeren daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) hisse senedi olarak sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları araçlardaki diğer özkaynaklar altında muhasebeleştirilen daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 1.560 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar Aralık 2012'de 1.500 milyon ABD Doları tutarında yeni bir daimi ikinci dereceden tahvillerin ihracı ve 2012'de meydana gelen geri ödemeler nedeniyle değişmiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2011 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	2012 itibariyle yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2012 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	Tarihi oran üzerinden milyon Euro tutarlar	Ücret
1 Temmuz 1985	70 milyon Euro	7 milyon Euro	63 milyon Euro	63	1 Haziran 31 Mayıs arasındaki sürede her bir vade tarihinden önce BAR = Tahvil Ortalama Oranı olmak üzere BAR % -0,25
24 Kasım 1986	248 milyon USD		248 milyon USD	182	Referans bankalar tarafından iletilen Ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları % +0,075
30 Haziran 1994	15.000 milyon JPY		15.000 milyon JPY	107	Aralık 2014'e kadar % 5,385 ve sonraki vade tarihleri için: sabit oran ve değişken bir oran + fark için daha olumlu bir oran şöyle tanımlanmaktadır: Aralık 2019'a kadar Mid Swap Oranı JPY 5 yıl + %1,25 ve sonraki vade tarihleri için Mid Swap JPY 5 yıl + % 2
30 Aralık 1996	10.000 milyon JPY		10.000 milyon JPY	71	Eylül 2016'ya kadar % 3,936 ve sonraki vade tarihi için: sabit oran ve değişken bir oran + fark için daha olumlu bir oran şöyle tanımlanmaktadır: Mid Swap Oranı JPY 5 yıl % +2,0
27 Mart 2007	350 milyon GBP	350 milyon GBP	-	-	Mart 2012'ye kadar %5,75 ve sonraki vade tarihleri için 3 aylık GBP Libor + % 1,10
11 Aralık 2012			1.500 milyon USD	1,137	Haziran 2018'e kadar % 6.625 ve sonraki vade tarihleri için Mid Swap Oranı USD 5 yıl+% 5,754

2.2. BAĞLI ŞİRKETLER TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olmasından dolayı Grubun bağlı şirketleri tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisse senetleri hisse senedi olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 itibarıyla Grubun bağlı şirketleri tarafından ihraç edilen ve azınlık payları altında muhasebeleştirilen imtiyazlı hisse senetlerinin meblağı toplam 420 milyon Euro'dur.

İhraç Tarihi	Tutar	Ücret
2003 4. çeyrek (10 yıl sonra artış maddesi)	420 milyon Euro	% 5,419, 2013'ten itibaren 3 ay vadeli Euribor +yılıda %1.95

2.3. DERİNLEMESİNE İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödenmesi kararının isteğe bağlı mahiyeti nedeniyle bunlar hisse senedi olarak sınıflandırılmış ve *Özkaynağa dayalı finansal araçlar ve ilişkili yedekler* altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları araçlardaki diğer özkaynaklar altında muhasebeleştirilen derinlemesine ikinci dereceden tahviller 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 5.221 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Grup tarafından ihraç edilen derinlemesine ikinci dereceden tahvillerin tutarı, 2012 yılının birinci yarısındaki yeniden alımlar nedeniyle düşmüştür.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2011 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2012 itibarıyla yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2012 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Tarihi oran üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
26 Ocak 2005	732 milyon Euro	4 milyon Euro	728 milyon Euro	728	% 4.196, 2015'ten itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda % 1,53
05 Nisan 2007	63 milyon USD		63 milyon USD	47	3-aylık USD Libor +yılıda% 0,75, 2017'den itibaren 3 ay vadeli USD Libor + yılda % 1,75
05 Nisan 2007	808 milyon USD		808 milyon USD	604	% 5,922, 2017'den itibaren 3 ay vadeli USD Libor + yılda % 1,75
19 Aralık 2007	464 milyon Euro	1 milyon Euro	463 milyon Euro	463	% 6,999, 2018'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda % 3,35
22 Mayıs 2008	797 milyon Euro	2 milyon Euro	795 milyon Euro	795	% 7,756, 2013'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda % 3,35
16 Haziran 2008	506 milyon GBP		506 milyon GBP	642	% 8,875, 2018'den itibaren 3 ay vadeli GBP Libor + yılda % 3,4
27 Şubat 2009	450 milyon USD		450 milyon USD	356	% 9,5045, 2016'dan itibaren 3 ay vadeli USD Libor +yılıda % 6,77
4 Eylül 2009	905 milyon Euro		905 milyon Euro	905	% 9,375, 2019'dan itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda % 8,901
7 Ekim 2009	1.000 milyon USD		1.000 milyon USD	681	% 8,75

Daimi ikinci dereceden tahviller ve derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişiklikler *Geçmiş yıl kârları* dâhil olmak üzere aşağıda belirtilmiştir:

(Milyon Euro)	Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam
Ödenen ve temettüler altına kaydedilen karşılık (2012 Temettüleri ödenmiş)	(402)	(39)	(441)
2012'de nominal değer değişiklikleri	(7)	615	608
Hissedarlara ödenecek ve yedekler altına kaydedilecek karşılıkların vergi tasarrufları	139	9	148
2012'de ihraç edilmiş daimi ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç bedelleri	-	(10)	(10)
Diğer	2	3	

3. ÖDENEN TEMETTÜ

Societe Generale Grubu tarafından 2012 yılında ödenen temettüler -666 milyon Euro'dur ve detayları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

(Milyon Euro)	Grup Hissesi	Azınlık payları	Toplam
Adi hisse senetleri	-	(202)	(202)
Hisse senedi cinsinden ödenen	-	-	
Nakden ödenen	-	(202)	(202)
Diğer özkaynak araçları	(441)	(23)	(464)
Toplam	(441)	(225)	(666)

Not 29

GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VEYA ZARARLAR

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2012	Dönem	31 Aralık 2011
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim			
Çevrim farkları⁽¹⁾	(279)	38	(317)
Yeniden değerlendirme farkları		38	
Kâr veya zarara geri dönüşüm		-	
Satılmaya hazır varlıkların yeniden değerlemesi	920	2.143	(1.223)
Yeniden değerlendirme farkları		2.603	
Kâr veya zarara geri dönüşüm		(460)	
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	46	(31)	77
Yeniden değerlendirme farkları		(31)	
Kâr veya zarara geri dönüşüm		-	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlere ilişkin gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	11	2	9
Vergi	(131)	(611)	480
Toplam	567	1.541	(974)

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt Değer	Vergi	Vergi düşüldükten sonra	Brüt Değer	Vergi	Vergi düşüldükten sonra
Çevrim farkları⁽¹⁾	(279)		(279)	(317)		(317)
Satılmaya hazır varlıkların yeniden değerlemesi	920	(111)	809	(1.223)	514	(709)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	46	(16)	30	77	(31)	46
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlere ilişkin gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	11	(4)	7	9	(3)	6
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	698	(131)	567	(1.454)	480	(974)
Grup hissesi			381			(1.015)
Azinlık payları			186			41

(1) 2012 yılı için Grup çevrim farklarındaki değişim 28 milyon Euro olmuştur.

Bu değişiklik başlıca Euro'nun ABD Doları karşısında (-65 milyon euro), Japon Yeni (-64 milyon Euro) ve Mısır Sterlini (-43 milyon Euro) karşısında düşüşü ile telafi edilen Euro'nun Sterlin karşısında (106 milyon Euro), Rus Rublesi (49 milyon Euro) ve Çek Korunası (41 milyon Euro) karşısındaki artışından kaynaklanmıştır.

Azinlık paylarına isnat edilebilir çevrim farklarındaki değişim 10 milyon Euro olmuştur.

Bu başlıca Euro'nun Romanya Leyi (-16 milyon Euro) ve Mısır Sterlini (-12 milyon Euro) karşısında düşüşüyle kısmen telafi edilen Euro'nun Çek Korunası (26 milyon Euro) ve Rus Rublesi (21 milyon Euro) karşısında artışından kaynaklanmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklara dair gerçekleşmemiş kazanç ve zararların dökümü:

(Milyon Euro)

	Gerçekleşme miş kazançlar	Gerçekleşme miş zararlar	Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar
Satılmaya hazır özkaynak araçlarından gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	708	(52)	656
Satılmaya hazır borç araçlarından gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	1.276	(1.099)	177
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	181	(94)	87
<i>Satılmaya hazır özkaynak araçları</i>	<i>898</i>	<i>(105)</i>	<i>-</i>
<i>Satılmaya hazır borç araçları ve Krediler ve alacaklarda yeniden sınıflandırılan aktifler</i>	<i>4.852</i>	<i>(1.151)</i>	<i>-</i>
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	<i>(5.569)</i>	<i>1.162</i>	<i>-</i>
Toplam	2.165	(1.245)	920

Not 30

TAAHHÜTLER

1. VERİLEN VE ALINAN TAAHHÜTLER

VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredi taahhütleri		
Bankalara	8.623	8.466
Müşterilere ⁽¹⁾		
Menkul kıymet ihracı	-	
Teyitli kredi limitleri	119.079	129.400
Diğer	2.442	2.177
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	6.831	4.324
Müşteriler adına ^{(1) (2)}	53.181	56.917
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	21.382	27.555

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredi taahhütleri		
Bankalardan	42.697	44.609
Garanti taahhütleri		
Bankalardan	63.776	66.366
Diğer taahhütler ^{(3)*}	73.440	86.158
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	21.135	28.892

* 31 Aralık 2011 itibarıyla yayınlanan mali tablolar üzerinden düzeltilen tutarlardır.

(1) 31 Aralık 2012 itibarıyla kredi limitleri ve menkul kıymetleştirme araçlarına ve diğer özel amaçlı araçlara verilen garanti taahhütleri sırasıyla 9.180 milyon Euro ve 649 milyon Euro olmuştur.

(2) Grup kuruluşları tarafından idare edilen yatırım fonlarındaki birimlerin sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.

(3) Devlet ve resmi kurumlar tarafından verilen garantiler ve müşteriler tarafından verilen diğer garantiler dâhil olmak üzere 31 Aralık 2012 tarihinde 33.204 milyon Euro ve 31 Aralık 2011 tarihinde 37.602 milyon Euro. Geriye kalan bakiye esas olarak 31 Aralık 2012 itibarıyla 1.343 milyon Euro ve 31 Aralık 2011 itibarıyla 1.468 milyon Euro karşılığında teminat olarak ipotek edilen menkul kıymetler ve varlıklardan oluşmaktadır.

2. VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ (FARAZİ MEBLAĞLAR)

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
(Milyon Euro)	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri
Faiz oranı araçları				
Kesin işlemler				
Swap'lar	10.014.755	263.815	9.892.512	271.728
Faiz oranı vadeli işlemleri	2.028.168	1.438	2.489.776	1.892
Opsiyonlar	2.546.427	5.311	2.840.878	6.358
Döviz araçları				
Kesin işlemler	1.996.807	8.904	1.810.373	8.223
Opsiyonlar	494.730	-	579.117	-
Özkaynak ve endeks araçları				
Kesin işlemler	59.538	-	55.247	-
Opsiyonlar	543.795	2	674.991	5
Emtia araçları				
Kesin işlemler	126.604	-	150.185	-
Opsiyonlar	60.327	-	75.845	-
Kredi türevleri	1.073.793	-	1.447.794	-
Diğer vadeli finansal araçlar	6.108	393	3.768	643

HARİCİ KARŞI TARAFLAR ADINA GERÇEKLEŞTİRİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRME İŞLEMLERİ

Societe Generale Grubu müşteriler veya yatırımcılar adına menkul kıymetleştirme işlemleri yapar ve bu itibarla menkul kıymetleştirme araçlarına kredi değerliliğinin artırılması ve likidite olanakları sağlar.

31 Aralık 2012 itibarıyla Grup tarafından harici karşı taraflar adına yapılandırılmış 2 adet konsolide edilmemiş araç (Barton ve Antalis) vardı. Bu araçların sahip olduğu ve finansman bonusu ihraç edilerek finanse edilen toplam varlıklar 6.938 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2011 itibarıyla 7.318 milyon Euro).

Grubun bu araçlar üzerindeki kontrol etmeyen durumu özel amaçlı kuruluşlar için geçerli olan konsolidasyon kriterleri kullanılarak düzenli bir şekilde değerlendirilmektedir (bkz. Not 1).

31 Aralık 2012 itibarıyla bu araçların hiçbirisi Grup bunları kontrol etmediğinden konsolide olmamıştır ve hiçbirisi ilişkili risklerin ve ödüllerin çoğunluğuna maruz kalmamıştır.

Bu araçların sahip olduğu varlıklar üzerindeki temerrüt riski altta yatan alacakların devredenlerine veya üçüncü şahıslara aittir. Societe Generale Grubu 649 milyon Euro tutarında akreditif düzenlemek suretiyle kredi değerliliği artırılması olarak ilave garanti sağlamaktadır (31 Aralık 2011 itibarıyla 1.012 milyon Euro). Ayrıca, Grup bu araçlara günümüz tarihi itibarıyla 9.180 milyon Euro tutarında kısa vadeli kredi olanakları sağlamıştır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 10.338 milyon Euro).

Not 31

TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE ALINAN VARLIKLAR

1. TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*
(Milyon Euro)		
Borçlar için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri ⁽¹⁾	183.080	210.577
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri ⁽²⁾	32.291	34.418
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri	614	555
Toplam	215.985	245.550

* 31 Aralık 2011 itibarıyla yayınlanan mali tablolar üzerinden düzeltilen tutarlardır.

- (1) Borçlar için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esas olarak pasiflerde garanti olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen garantiler).
- (2) Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esasen kefalet depozitolarını içerir.

2. TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ İÇİN GEÇERLİ OLAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*
(Milyon Euro)		
Ters repoların gerçeğe uygun değeri*	146.913	123.858

* 31 Aralık 2011 itibarıyla yayınlanan mali tablolar üzerinden düzeltilen tutarlardır.

Not 32

DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

1. DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bilanço dışı bırakılmamış olan devredilen finansal varlıklar, 2012'de, Grup dış yatırımcılarda kısmen yeniden finanse menkul kıymetlerin borç verilmesi ve yeniden satın alma edilmiş olan iki adet müşteri kredilerinin menkul sözleşmelerini ve aynı zamanda konsolide menkul kıymetleştirilmesi işlemi gerçekleştirmiştir. Bu kredilere kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir. dayanak oluşturan araçlar Grup tarafından konsolide edilir.

Aşağıdaki tablolarda sadece bilançonun aktifler bölümünde Grup bu kredilere bağlı risklerin ve ödüllerin çoğuna maruz belirtilen kategorilerde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere olmaya devam eder. Ayrıca, bu krediler diğer işlemlerde karşı ilişkin olan menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma teminat olarak kullanılamaz ya da doğrudan satılamaz. sözleşmeleri yer almaktadır.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmelerinin muhasebeleştirme işlemi Not 1'de- Önemli muhasebe ilkeleri- sunulmaktadır.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri ile, Grup ihraççı temerrüdü riskine (kredi riski) ve menkul kıymet fiyatlarının artması veya azalması riskine (piyasa riski) maruz kalır. Menkul kıymetler borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmelerine dayanak oluşturan finansal varlıklar eş zamanlı olarak diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz.

1.1. YENİDEN SATIN ALMA SÖZLEŞMELERİ

	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(Milyon Euro)		
Satışa hazır menkul kıymetler	3.888	3.723
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	44.487	41.646
Toplam	48.375	45.369

1.2. MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(Milyon Euro)		
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	9.195	266
Toplam	9.195	266

1.3. BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME

	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
(Milyon Euro)					
Müşteri kredileri	1.055	835	1.073	840	233
Toplam	1.055	835	1.073	840	233

2. DEVREDİLEN, KISMEN YA DA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILMIŞ FİNANSAL VARLIKLAR

Grup kısmen ya da tamamen bilanço dışı bırakılmış hiçbir maddi devredilen finansal varlığa sahip değildir.

Not 33

AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE DAYALI VADELERİ⁽¹⁾

(31 Aralık 2012'de Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1-5 yıl	5 yıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Merkez bankalarına borçlar	2.414	-	-	-	-	2.414
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	134.643	12.546	29.094	22.890	-	199.173
Bankalara borçlar	77.474	7.356	33.834	3.009	-	121.673
Müşteri mevduatları	290.345	15.859	26.205	5.309	-	337.718
İhraç edilen borçlanma senetleri	56.794	27.086	30.704	19.575	-	134.159
İkincil borçlar	155	307	2.227	3.644	3	6.336
Toplam Pasif	561.825	63.154	122.064	54.427	3	801.473
Verilen kredi taahhütleri	45.504	35.060	42.406	7.164	-	130.134
Verilen garanti taahhütleri	19.256	18.061	12.418	11.573	-	61.308
Toplam verilen taahhütler	64.760	53.121	54.824	18.737	-	191.442

(1) Gösterilen meblağlar geçici faizler ve türevler hariç olmak üzere sözleşmeye dayalı meblağlardır.

SİGORTA ŞİRKETİ TEKNİK KARŞILIKLARI⁽²⁾

(31 Aralık 2012'de Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1-5 yıl	5 yıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Sigorta şirketi teknik karşılıkları	8,059	6,567	23,217	52,988	-	90,831

(2) Defter muhasebe tutarlarının dökümü.

FİNANSAL TÜREV TAAHHÜTLERİNİN FARAZİ VADELERİ⁽³⁾

(31 Aralık 2012'de Milyon Euro)	AKTİFLER				PASİFLER			
	1 yıldan az	1-5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam	1 yıldan az	1-5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam
Faiz oranı araçları								
Kesin araçlar								
Swap'lar	2.675.561	3.989.452	3.613.557	10.278.570	-	-	-	-
Faiz oranı vadeli işlemleri	750.491	181.037	7	931.535	843.295	253.577	1.199	1.098.071
Opsiyonlar	369.449	542.527	357.836	1.269.812	341.326	577.304	363.296	1.281.926
Döviz araçları								
Kesin araçlar	1.252.852	538.710	214.149	2.005.711	-	-	-	-
Opsiyonlar	147.790	69.452	31.136	248.378	147.450	68.646	31.605	247.701
Özkaynak ve endeks araçları								
Kesin araçlar	15.097	2.794	1.087	18.978	33.029	4.936	2.595	40.560
Opsiyonlar	109.650	133.977	19.918	263.545	109.805	152.731	17.716	280.252
Emtia araçları								
Kesin araçlar	56.752	8.754	137	65.643	52.060	8.734	167	60.961
Opsiyonlar	16.020	13.160	30	29.210	16.926	14.041	150	31.117
Kredi türevleri	115.945	383.352	39.392	538.689	109.306	386.927	38.871	535.104
Diğer vadeli finansal araçlar	1.033	642	29	1.704	2.657	2.062	79	4.798

(3) Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

Not 34

DÖVİZ İŞLEMLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Aktifler	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Aktifler	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EUR	775.715	812.578	20.499	14.189	725.336	763.220	8.735	14.807
USD	238.398	210.768	30.975	35.509	274.939	247.333	24.126	30.980
GBP	50.235	51.220	4.144	3.231	28.885	29.418	2.603	7.437
JPY	36.986	36.261	6.705	5.844	27.104	22.524	5.219	5.818
AUD	6.549	6.527	2.154	1.626	7.427	7.015	2.731	3.848
CZK	29.107	30.361	91	331	26.409	28.214	79	232
RUB	18.230	14.697	205	414	13.804	12.735	1	380
RON	5.587	6.278	124	96	5.684	6.271	86	168
Diğer para birimleri	89.889	82.006	15.812	9.085	71.784	64.642	8.295	10.240
Toplam	1.250.696	1.250.696	80.709	70.325	1.181.372	1.181.372	51.875	73.910

Not 35

SİGORTACILIK FAALİYETLERİ

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birime bağlı poliçeler için teknik karşılıklar	16.521	15.124
Hayat sigortası teknik karşılıkları	70.043	67.155
Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları	854	719
Pasiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	3.413	-
Toplam	90.831	82.998
Aktiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	-	(2.235)
Reasürörlere isnat edilebilir	(440)	(395)
Reasürörlere isnat edilebilir pay düşüldükten sonra sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları dâhil)	90.391	80.368

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN TEKNİK KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Milyon Euro)	Birime bağlı poliçeler için teknik karşılıklar	Hayat sigortası teknik karşılıkları	Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları
1 Ocak 2012 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	15.124	67.155	719
Sigorta yedeklerine tahsisat	6	565	92
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	1.792	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(98)	-	-
Devirler ve arbitraj	(403)	402	-
Yeni müşteriler	-	89	-
Kâr paylaşımı	96	1.815	-
Diğer	4	17	-
31 Aralık 2012 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	16.521	70.043	854

IFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Aktif/pasif yönetimi için kullanılan benzer stokastik modelleme Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2012 itibarıyla yapılmıştır. temelinde gerçekleştirilmiştir. Testin 31 Aralık 2012 itibarıyla Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit test sonucu nihaidir. akışlarının mevcut tahminlerine bakarak muhasebeleştirilen sigorta borçlarının yeterli olup olmadığını değerlendirmektedir.

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN NET YATIRIMLARI

(Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
K-Z vasıtasıyla rayiç değerden finansal varlıklar	21.841	19.770
Borçlanma araçları	9.233	7.162
Özkaynağa dayalı araçlar	12.608	12.608
Bankalardaki paralar	9.888	12.067
Satılmaya hazır finansal varlıklar	70.484	58.778
Borçlanma araçları	59.020	50.964
Özkaynağa dayalı araçlar	11.464	7.814
Yatırım amaçlı gayrimenkul	331	256
Toplam⁽¹⁾	102.544	90.871

(1) Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

SİGORTA ŞİRKETLERİNDEN TEKNİK GELİR

(Milyon Euro)	2012	2011
Kazanılmış primler	10.183	9.948
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil)	(11.297)	(8.939)
Net yatırım geliri	5.301	1.513
Diğer net teknik gelir (gider)	(3.533)	(1.995)
Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce faaliyet kârına katkı	654	527
Şirket içi işlemlerin çıkarılması ⁽²⁾	478	225
Şirket içi işlemler çıkarıldıktan sonra faaliyet kârına katkı	1.132	752

(2) Bu durum esasında sigorta şirketleri tarafından dağıtım ağlarına ödenen komisyonların çıkarılmasını ve diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımların finansal gelirinin çıkarılmasını ilgilendirir.

NET ÜCRET GELİRİ

(Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)	2012	2011
Alınan Ücretler		
İktisap ücretleri	413	340
Yönetim ücretleri	666	674
Diğer	33	44
Ödenen Ücretler		
İktisap ücretleri	(420)	(364)
Yönetim ücretleri	(322)	(333)
Diğer	(47)	(44)
Toplam Ücretler	323	317

SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Başlıca iki tür sigorta riski vardır:

- fiyatlandırma riskleri ve hasar deneyimindeki toplam dalgalanmalardaki tutarsızlık risklerinden oluşan teknik riskler: hayat dışı sigorta ve ferdi kişisel korumada faydalar fiyat tarifesinin tespit edildiği zamanda beklenen hasar oranına kıyasla gözlenen hasar oranındaki bozulma risklerine maruz kalmaktadır. Tutarsızlıklar poliçe hamillerinin davranışındaki değişiklikler (kusurlar), makroekonomik ortamda değişiklikler, salgın hastalıklar, doğal afetler, ölüm, hastalık, yaşam süresi vb. gibi çoklu karmaşık faktörlere bağlı olabilir.
- finansal piyasalara ve Aktif Pasif Yönetimine bağlı olan riskler: hayat sigortasında, sigortacılar finansal piyasalardaki dengesizliklere maruz kalmaktadır (faiz oranlarında değişiklikler ve borsa dalgalanmaları) 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. Düzenli olarak izlenen riskler hem ilgili kuruluşların hem de iş kollarının Genel Yönetimine rapor edilir.

Fiyatlandırma riskleri ve toplam hasar deneyimindeki tutarsızlık riskleri alanında bir dizi kural uygulanmaktadır:

- fiyat tarifesinin en baştan poliçe sahibinin risk profiline uymasını sağlama amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat. Bu prosedürlerin gereği gibi uygulanması Kalite Denetimleri ve birkaç yılda bir yapılan Dâhili Denetimlerle doğrulanır. Bu prosesler ISO belgelidir;
- hasar/prim rasyolarının hadise yılı başına geliştirilen istatistiklere istinaden düzenli bir şekilde izlenmesi. Bu analiz (portföy genişletmesi, maruz kalınan ancak rapor edilmeyen hasarlar için karşılık seviyesi) müteakip mali yıllar için fiyatlandırma ayarlamalarının yapılmasına imkân verir;
- Grubu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.

Finansal piyasalara bağlı olan risklerin yönetimi maksimum performans arayışı olduğu kadar yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi aktif/pasif dengesi tarafından büyük ölçüde etkilenmektedir. Pasif taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen meblağlar sigorta iş kolu Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir. Societe Generale'in genel aktif ve pasif yönetim politikası Grubun Genel Yönetimi tarafından altı ayda bir yapılan Aktif Pasif Yönetimi toplantılarında tasdik edilir.

Risk yönetim ve analizi aşağıdaki anahtar ilkelere dayanmaktadır:

- Aktif/pasif risk yönetimi:
 - uzun vadeli nakit akımlarının izlenmesi: bir borcun süresi bir aktifin süresine göre eşleştirilir ve nakit akım zirveleri likidite risklerinin asgariye indirilmesi için katı bir şekilde kontrol edilir;
 - geri ödeme akışlarının ve stres senaryosu simülasyonlarının yakından izlenmesi;
 - hisse senedi piyasalarının ve stres senaryosu simülasyonlarının yakından izlenmesi;
 - döviz kuru risklerinin (piyasalardaki artış ve düşüşlerde) finansal araçlar kullanılarak finansal riske karşı korunması;
- Limit tespit edilmesi yoluyla finansal risk yönetimi:
 - karşı taraf limitleri (örn. ihraççının ikamet ettiği ülkeye, bağımsız ihraççılar ve özel ihraççılar arasındaki ayrıma göre limitler);
 - ihraççının derecelendirme limitleri;
 - varlık tipine göre limitler (örn. özkaynaklar, özel sermaye);

Bütün bu stratejiler stres testleri ve stokastik modelleme kullanılarak finansal piyasa davranışlarının muhtelif senaryolarının ve sigortalı taraf davranışlarının simülasyonu ile değerlendirilmektedir.

Not 36

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Bankalarla işlemler	1.880	2.375
Vadesiz mevduatlar ve bankalararası krediler	1.172	1.642
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	708	733
Müşterilerle işlemler	16.245	17.827
Ticari senetler	675	699
Diğer müşteri kredileri ⁽¹⁾ , bu kapsamdaki	14.716	16.163
Açık krediler	715	771
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	139	194
Finansal araç işlemleri	10.233	10.639
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.521	3.803
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	52	72
Menkul kıymet ödünç verilmesi	11	20
Finansal riskten koruma türevleri	6.649	6.744
Finansal kiralama	1.546	1.548
Gayrimenkul finansal kiralama	278	287
Gayrimenkul dışı finansal kiralama	1.268	1.261
Toplam faiz geliri	29.904	32.389
Bankalarla işlemler	(1.550)	(1.728)
Bankalararası borçlanmalar	(1.286)	(1.331)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(264)	(397)
Müşterilerle işlemler	(7.271)	(7.718)
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	(1.385)	(1.253)
Diğer müşteri mevduatları	(5.699)	(6.029)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(187)	(436)
Finansal araç işlemleri	(9.770)	(10.735)
İhraç edilen borçlanma senetleri	(2.614)	(2.591)
İkincil ve dönüştürülebilir borç	(375)	(492)
Menkul kıymet borçlanma	(35)	(49)
Finansal riskten koruma türevleri	(6.746)	(7.603)
Diğer faiz gideri	(1)	(1)
Toplam faiz gideri⁽²⁾	(18.592)	(20.182)
Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri dâhil	588	478

| (1) DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİ DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	2012	2011
Kısa vadeli krediler	5.659	6.058
İhracat kredileri	291	318
Ekipman kredileri	2.464	2.608
Konut kredileri	4.614	4.532
Diğer müşteri kredileri	1.688	2.647
Toplam	14.716	16.163

(2) Bu giderler, net kazanç veya zarar olarak sınıflandırılan K-Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir (bkz. Not 38). Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadariyle K-Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Not 37

ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Ücret geliri		
Bankalarla işlemler	211	162
Müşterilerle işlemler	2.739	2.885
Menkul kıymet işlemleri	452	583
Birincil piyasa işlemleri	208	175
Döviz işlemleri ve finansal türevler	844	864
Kredi ve garanti taahhütleri	797	799
Hizmetler	3.961	4.106
Diğer	303	324
Toplam ücret geliri	9.515	9.898
Ücret gideri		
Bankalarla işlemler	(151)	(153)
Menkul kıymet işlemleri	(495)	(637)
Döviz işlemleri ve finansal türevler	(686)	(717)
Kredi ve garanti taahhütleri	(143)	(154)
Diğer	(1.063)	(1.058)
Toplam ücret gideri	(2.538)	(2.719)

Ücret geliri ve gideri şunları içerir:

(Milyon Euro)	2012	2011
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret geliri	3.980	4.158
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret geliri	2.051	1.965
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret gideri	(144)	(153)
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret gideri	(880)	(963)

Not 38

K-Z VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2012	2011
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal varlıklar net kazanç/zararı	7.025	(485)
Rayiç değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar net kazanç/zararı	(743)	(583)
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	(8.074)	(3.187)
Rayiç değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	3	(492)
Türev araçları net kazanç/zararı	2.713	8.310
Rayiç değer finansal riskten korunma araçlarından net kazanç/zarar	1.815	1.729
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi	(1.202)	(2.010)
Nakit akım finansal riskten korumasının etkisiz kısmı	(4)	-
Döviz işlemlerinden net kazanç/zarar	1.033	1.152
Toplam ^{(1) (2)}	2.566	4.434

(1) Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadariyle K-Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen 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 not edilmelidir.

(2) Seviye 3 değerlemesindeki finansal araçların meblağı için not 6'yı inceleyiniz.

Gelir tablosuna kaydedilecek olan işlem fiyatı ile bu tarihte değerlendirme teknikleri kullanılarak tespit edilecek olan meblağ arasındaki fark eksi hesaplardaki ilk muhasebeleştirme sonrası gelir tablosuna kaydedilen meblağ arasındaki farktan kaynaklanan meblağın dökümü aşağıda verilmiştir:

(Milyon Euro)	2012	2011
1 Ocak itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	765	796
Dönem içinde yeni işlemlerin ürettiği meblağ	372	348
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen meblağ	(303)	(379)
Amortisman	(169)	(188)
Gözlemlenebilir parametrelere geçiş	(19)	(93)
Süresi dolan veya feshedilen	(115)	(114)
Çevirim farkları	-	-
31 Aralık itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	834	765

Bu meblağ, gelir tablosuna zamana göre veya değerlendirme teknikleri gözlemlenebilir parametrelere geçtiği zaman kaydedilir.

Not 39

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2012	2011
Cari faaliyetler		
Satış kazançları ⁽¹⁾	1.403	1.036
Satış zararları ⁽²⁾	(359)	(846)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(54)	(208)
Sigorta bağlı şirketlerinin satılmaya hazır finansal varlıklarının ertelenmiş kâr paylaşımı	(312)	(32)
Ara Toplam	678	(50)
Uzun vadeli özsermaye yatırımları		
Satış kazançları	116	158
Satış zararları	(14)	(10)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(145)	(100)
Ara Toplam	(43)	48
Toplam	635	(2)

(1) Bunun 576 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

(2) Bunun -145 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

Not 40

DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

(Milyon Euro)	2012	2011
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Gayrimenkul geliştirme	70	77
Gayrimenkul kiralama	69	159
Ekipman kiralama	6.547	6.187
Diğer faaliyetler ⁽¹⁾⁽³⁾	32.134	17.252
Ara Toplam	38.820	23.675
Diğer faaliyetlerden giderler		
Gayrimenkul geliştirme	-	(10)
Gayrimenkul kiralama	(36)	(46)
Ekipman kiralama	(4.566)	(4.336)
Diğer faaliyetler ⁽²⁾⁽³⁾	(32.912)	(17.885)
Ara Toplam	(37.514)	(22.277)
Net toplam	1.306	1.398

(1) Bunun 11.591 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

(2) Bunun -11.425 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

(3) Diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerdeki artış başlıca 2012'de Londra Metal Borsası'nda demir dışı metallere ilişkin yeni faaliyetlerin geliştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Not 41

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Çalışan ücretleri	(6.858)	(7.118)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.667)	(1.516)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(626)	(615)
Net emeklilik giderleri – kesinleşmiş tazminat planları	(135)	(120)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(227)	(297)
Toplam	(9.513)	(9.666)

Not 42

HİSSEYE DAYALI ÖDEME PLANLARI

1. GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2012			2011		
	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar
Hisse senedi alım planlarından net giderler*	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	160,5	133,0	293,5	278,2	171,8	450,0

* Bkz. Bölüm 4. Societe Generale hisselerinin iskontolu olarak tahsis edilmesi.

Yukarıda tarif edilen mükellefiyet hisse senedi ödemeli planlara ve tüm nakit ödemeli planlara ilişkindir.

2. SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANLARININ VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA ÖZELLİKLERİ

2.1. GRUP ÇALIŞANLARI İÇİN 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HİSSE SENEDİ ÖDEMELİ OPSİYON PLANLARI AŞAĞIDA KISACA TARİF EDİLMİŞTİR:

2.1.1 Hisse senedi opsiyonları (satın alım ve taahhüt)

2005-2007 yıllarına ait planlar bakımından, sunulan bilgiler planların durumu nedeniyle sınırlıdır.

İhraççı	Société Generale	Société Générale	Société Générale	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Tahsis yılı	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Plan tipi				İştirak taahhüdü	İştirak taahhüdü	İştirak taahhüdü
Hissedarlar anlaşması				Hisse senedi opsiyonu	Hisse senedi opsiyonu	Hisse senedi opsiyonu
Yönetim Kurulu kararı	13.01.2005	18.01.2006	19.01.2007	30.05.2006	27.05.2008	27.05.2008
Verilen hisse senedi opsiyonlarının sayısı ⁽¹⁾				2.328.128	1.344.552 ⁽³⁾	1.000.000
İcra Komitesi üyelerine verilen hisse senedi opsiyonlarının sayısı				293.230	155.289	415.596
İcra Komitesi lehhtarlarının sayısı				10	7	10
Verilen opsiyonların sözleşme ömrü	7 yıl	7 yıl	7 yıl	7 yıl	7 yıl	7 yıl
Tasfiye				Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri
Hak ediş süresi				21.03.2008 - 31.03.2011	09.03.2009 - 31.03.2012	09.03.2010 - 31.03.2014
Performans şartları				evet ⁽²⁾	evet ⁽²⁾	evet ⁽²⁾
Gruptan istifa				kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
İşten çıkarılma				kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
Emeklilik				korunur	korunur	korunur
Ölüm				6 ay süreyle korunur	6 ay süreyle korunur	6 ay süreyle korunur
Devir tarihinde hisse fiyatı (Euro) ^{(1) (4)}				63,6	23,18	43,64
İskonto				% 0	% 0	uygulanmaz
Kullanım fiyatı (Euro) ⁽¹⁾	64,63	93,03	115,6	63,6	23,18	41,2
Yetki verilen ancak tahsis edilmeyen opsiyonlar				-	-	-
31 Aralık 2012 tarihinde kullanılan opsiyonlar				-	2.290	-
31 Aralık 2012 tarihinde kaybedilen opsiyonlar				1.295.940	906.705	23.646
31 Aralık 2012 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	0	1.554.561	1.100.692	1.032.188	435.557	976.354
31 Aralık 2012 tarihinde ayrılmış hisse sayısı				-	-	-
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)				-	-	-
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)				-	-	-
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih				21.03.2012	31.03.2013	31.03.2014
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme				1 yıl	1 yıl	-
Rayiç değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %'si)				% 24	% 27	% 26 ⁽⁵⁾
Rayiç değerın tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi				Monte-Carlo	Monte-Carlo	Monte-Carlo

(1) IAS 33'e göre, Societe Generale hisse tercihlili taahhüt hakkının ayrılması sonucu tarihi değer verileri 2009 yılının dördüncü çeyreğinde meydana gelen sermaye artırımlarını izleyen ayrılma sonrası hisseye isnat edilebilir kısımları yansıtan Euronext tarafından verilen katsayılarla düzeltilmiştir.

(2) İcra koşulları "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir. 2008'de verilen opsiyonlar için EPS 2010 performans şartları yerine getirilmemiştir.

(3) Bunların 320.000 opsiyonu vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına ve bunların vekillerine başlangıçta verilmiştir. Bu opsiyonlar bu şekilde kaybedilmiştir.

(4) 2008 ve 2009 yıllarına ait planlarda devir tarihi öncesindeki 20 günün ortalama hisse fiyatı ve 2010 yılı planı için devir tarihindeki hisse kapanış fiyatı.

(5) Özkaynak Getirisi ile ilgili şartın yerine getirilememesi halinde Toplam Hissedar Karlılığı ile ilgili şart dâhil rayiç değer % 7'dir.

2.1.2. Bedelsiz hisseler

İhraççı	Societe Generale		Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
Yıl	2009		2010	2011	2012
Hissedarlar anlaşması	27.05.2008		27.05.2008	25.05.2010	25.05.2010
Yönetim Kurulu kararı	20.01.2009		09.03.2010	07.03.2011	02.03.2012
Verilen bedelsiz hisse sayısı ⁽⁶⁾	3.155.781		4.200.000	2.351.605	2.975.763
Lehtar sayısı	4.760		5.617	5.969	6.363
İcra Komitesi üyelerine verilen bedelsiz hisselerin sayısı	16.140		20.873	190.009	-
İcra Komitesi lehtarlarının sayısı	7		10	14	-
Tasfiye	Societe Generale hisseleri		Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri
			Alt plan no. 2: 09.03.2010 - alt-plan no: 1: 31.03.2012		
Hak ediş süresi	20.01.2009 - 31.03.2012 ⁽⁸⁾	09.03.2010 - 31.03.2013 ⁽⁸⁾	09.03.2010 - 31.03.2013 ⁽¹⁰⁾	07.03.2011 - 31.03.2013 ⁽¹⁰⁾⁽¹¹⁾	03.02.2012 - 31.03.2014 ⁽¹⁰⁾⁽¹¹⁾
Performans şartları	evet ⁽⁷⁾	bazı alıcılar için icra koşulları ⁽⁷⁾	bazı alıcılar için icra koşulları ⁽⁷⁾	evet ⁽⁷⁾	evet ⁽⁷⁾
Gruptan istifa	kaybedilir		kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
İşten çıkarılma	kaybedilir		kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
Emeklilik	korunur		korunur	korunur	korunur
Ölüm	6 ay süreyle korunur		6 ay süreyle korunur	6 ay süreyle korunur	6 ay süreyle korunur
Veriliş tarihinde hisse fiyatı ⁽⁶⁾	23,36		43,64	46,55	25,39
31 Aralık 2012 tarihinde teslim edilen hisseler	1.986.934		834.358	874	1.033
31 Aralık 2012 tarihinde kaybedilen hisseler	894.787		581.579	72.110	12.566
31 Aralık 2012 tarihinde ödenmemiş hisseler	274.060		2.784.063	2.278.621	2.962.164
31 Aralık 2012 tarihinde ayrılmış hisse sayısı	274.060		2.784.063	2.278.621	2.962.164
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)	59,7		47,71	45,67	29,75
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)	16		133	104	88
			31.03.2014		
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih	31.03.2014		31.03.2015	31.03.2015	01.04.2016
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme	2 yıl		2 yıl	2 yıl ⁽¹¹⁾	2 yıl ⁽¹¹⁾
			Hak ediş süresi 2 yıl: % 86		
Rayiç değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %'si)	% 78	Hak ediş süresi 3 yıl: % 82 ⁽⁹⁾	% 86 ⁽¹²⁾		% 86
Rayiç değerın tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi	Arbitraj		Arbitraj	Arbitraj	Arbitraj

(6) IAS 33'e göre, Societe Generale hisse tercihi taahhüt hakkının ayrılması sonucu tarihi değer verileri 2009 yılının dördüncü çeyreğinde meydana gelen sermaye artırımlarını izleyen ayrılma sonrası hisseye isnat edilebilir kısımları yansıtan Euronext tarafından verilen katsayılarla düzeltilmiştir.

(7) İcra koşulları "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir.

(8) Fransız olmayan vergi mükellefleri için hak ediş süresi bir yıl uzatıldı ve zorunlu elde tutma dönemi kaldırıldı.

(9) Özkaynak Getirisi ile ilgili şartın yerine getirilememesi halinde Toplam Hissedar Kârı ile ilgili şart dâhil rayiç değer % 16'dır.

(10) Banka ve yatırım şirketlerinin risk maruziyeti üzerinde etkisi olabilecek faaliyetlerde bulunan çalışanların ödemeleri ile ilgili olarak 3 Kasım 2009 tarihinde Fransa'da kabul edilen Bakanlık Emri hükümleri uyarınca, finans piyasalarında çalışanlara yapılan hisseye dayalı ödemelerle ilgili giderler önceki yılın 1 Ocak tarihinden itibaren hakediş süresi boyunca gelir tablosuna kaydedilecektir.

(11) Fransız olmayan vergi mükellefleri için hak ediş süresi iki yıl uzatıldı ve zorunlu elde tutma dönemi kaldırıldı.

(12) Özkaynak Getirisi veya EPS ile ilgili şartların yerine getirilememesi halinde Toplam Hissedar Kârı ile ilgili şart dâhil rayiç değerler sırasıyla % 31 ve % 68'dir.

2.2. SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANLARINA İLİŞKİN İSTATİSTİKLER

31.12.12 tarihinde sona eren yıl için Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarına ilişkin başlıca rakamlar:

	01.01.12 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	2012'de verilen opsiyonlar	2012'de kaybedilen opsiyonlar	2012'de kullanılan opsiyonlar	2012'de sona eren opsiyonlar	31 Aralık 2012 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	31 Aralık 2012 tarihinde kullanılabilir opsiyonlar
2008'de verilen opsiyonlar	1.067.862	-	35.674	-	-	1.032.188	1.032.188
2009'da verilen opsiyonlar	908.955	-	471.519	1.879	-	435.557	435.557
2010'da verilen opsiyonlar	991.216	-	14.862	-	-	976.354	-
Kalan sözleşme ömrü ağırlıklı ortalama						20 ay	
Veriliş tarihinde rayiç değer ağırlıklı ortalama (Euro)						15,41	
Kullanım tarihinde hisse fiyatı ağırlıklı ortalama (Euro)				26			
Kullanım fiyatları aralığı (Euro)				23-30			

Notlar

- Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarının değerlendirilmesi için kullanılan ana varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2008	2009	2010
Risksiz faiz oranı	% 4,2	% 3,0	% 2,9
Zimni hisse volatilitesi	% 38	% 55	% 29
Kaybedilen haklar oranı	% 0	% 0	% 0
Beklenen temettü (gelir) (kullanım fiyatı %'si)	% 5,0	% 3,5	% 1,3
Beklenen ömür (veriliş tarihinden sonra)	5 yıl	5 yıl	5 yıl

Kullanılan zimni volatilité Societe Generale'in tezgah üstü piyasada alınıp satılan 5 yıl vadeli hisse opsiyonlarının volatilitésidir (TOTEM parametreleri), bu rakam 2010'da %29 olarak gerçekleşti. Bu zimni volatilité hisselerin gelecekteki volatilitésini yansıtmaktadır.

3. GRUBUN TÜM ÇALIŞANLARINA VERİLEN BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

Grup çalışanlarının Ambition SG 2015 programının başarısında pay sahibi olabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu 2 Kasım 2010 tarihli toplantısında her Grup çalışanına (79 ülkede yaklaşık 159.000 kişi) 40 adet Societe Generale hissesi vermeyi kararlaştırmıştır. Hisselerin verilmesi duruma ve icra koşullarına bağlıdır. Hak ediş süresi ve elde tutma süreleri çalışanın istihdam edildiği kuruluşun lokasyonuna bağlıdır:

- Fransa'da: 16 hisselik ilk bölüm için hak ediş süresi 29 Mart 2013'te ve 24 hisselik ikinci bölüm 31 Mart 2014'te sona ermektedir. Bu hisseler 2 yıllık elde tutma süresine tabidir;
- Uluslararası: 16 hisselik ilk bölüm için hak ediş süresi 31 Mart 2015'te ve 24 hisselik ikinci bölüm 31 Mart 2016'da sona ermektedir. Elde tutma süresi yoktur.

İcra koşulları bölüm 6'da "İnsan Kaynakları" açıklanmaktadır.

Bu bir taahhüt planı olduğundan 31 Aralık 2012 için ayrılmış hisse bulunmamaktadır.

Veriliş tarihindeki hisse fiyatı 42,1 Euro'dur. Rayiç bedelin değerlemesinde arbitraj yöntemi uygulanmıştır. Bu rayiç değerler (veriliş tarihindeki hisse fiyatının %'si olarak) şu şekildedir:

- Fransa için: Birinci bölüm için % 85 ve ikinci bölüm için % 82;
- Uluslararası: Birinci bölüm için % 82 ve ikinci bölüm için % 79

Bedelsiz hisselerin verilemeyeceği veya bu tür bir sürecin çok karmaşık olduğu ülkelerde Societe Generale hisse nakdi eşdeğerleri bedelsiz verilen hisselerle aynı durum ve icra şartlarına tabi olarak verilmektedir.

Planın giderlerini belirlemek üzere bir yıllık alacak oranı tahmininde bulunulmuştur; Fransa'da plan için uygun çalışanların yıllık ortalamasında % 3,5 ve Fransa dışında plan için uygun çalışanların yıllık ortalamasında % 11.

4. DİĞER PLANLAR HAKKINDA BİLGİ

SG HİSSELERİNİN İSKONTO ORANIYLA TAHSİSİ

-KÜRESEL ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ PLANI

Grubun çalışan hisse mülkiyeti politikasının bir parçası olarak Societe Generale 2 Nisan 2012 tarihinde çalışanlarına söz konusu tarihten önceki en son 20 Societe Generale hissesinin ortalaması için bildirilen % 20 iskontoya kıyasla 19,19 Euro hisse fiyatıyla ihtiyati sermaye artışına taahhütte bulunmaları için fırsat sunmuştur.

Taahhütte bulunulan hisse sayısı 4.191.357 olmuştur.

Bu plan için herhangi bir masraf bulunmamaktadır, çünkü Ulusal Muhasebe Konseyinin şirket tasarruf planlarının muhasebe yöntemine dair tavsiyesine uygun, kullanılan değerlendirme modeli çalışanın hisseleri derhal satabilecek olması halinde elde edeceği kazancı 5 yıllık elde tutma döneminin çalışan için ifade ettiği farazi maliyetle karşılaştırır. Bu model 0'a eşit bir birim değer ortaya koymaktadır: Taahhüt dönemindeki (23 Nisan – 7 Mayıs arası) 20 Societe Generale hissesinin ortalaması eksi 5 yıllık elde tutma dönemi maliyesi taahhüt fiyatının altındadır.

TCW HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANI VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARI

IFRS 5 "satış amacıyla elde tutulan cari olmayan varlıklar ve devam etmeyen operasyonlar" uyarınca, TCW Group Inc'nin aktifleri ve pasifleri satış amacıyla elde tutulan cari olmayan aktifler ve pasifler (Not 16'ya bakınız) olarak sınıflandırılmaktadır.

Not 43

RİSK MALİYETİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Karşı taraf riski		
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(3.228)	(4.012)
Kapsanmayan zararlar	(466)	(430)
<i>Batık kredilerden</i>	(423)	(379)
<i>Diğer risklerden</i>	(43)	(51)
Geri kazanılan meblağlar	151	184
<i>Batık kredilerden</i>	132	167
<i>Diğer risklerden</i>	19	17
Diğer riskler		
Diğer karşılıklara net tahsis ⁽¹⁾	(392)	(72)
Toplam⁽²⁾	(3.935)	(4.330)

(1) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi- bunun için Societe Generale'in maruziyeti herhangi bir potansiyel rücuda önce 1,5 milyar Euro'dur) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Grup 31 Aralık 2012 itibarıyla ek 300 milyon Euro karşılık kaydetmiştir.

(2) 31 Aralık 2011 itibarıyla 425 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2012 itibarıyla 262 milyon Euro tutarındaki intikal eden varlıklar karşılığı olarak tahsisler.

Not 44

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Cari vergiler	(1.128)	(970)
Ertelenmiş vergiler	794	(353)
Toplam vergiler⁽¹⁾	(334)	(1.323)

| (1) GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI:

	2012	2011
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir (Milyon Euro)	2.230	4.282
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (% 3,3 vergi mükellefiyeti dâhil)	% 34,43	% 34,43
Daimi farklar	- % 2,69	% 0,11
Azaltılmış oran üzerinden vergilendirilen kalemler üzerindeki vergi oranı farkı	- % 0,45	- % 0,27
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	- % 13,73	- % 4,93
Düşülemeyen zararlar ve devreden vergi zararları kullanımının etkisi	- % 2,58	% 1,56
Grup efektif vergi oranı⁽²⁾	% 14,98	% 30,90

(2) 31 Aralık 2011'e kıyasla Grubun efektif vergi oranının değişikliği başlıca 2012 yılındaki iştiraklerin elden çıkarılmasından kaynaklanan vergi etkisiyle ilişkilendirilebilir.

Fransa'da standart Kurumlar Gelir Vergisi oranı % 33,33'tür. 2000 yılında % 3,3'e eşdeğer oranda bir Sosyal Yardım Vergisi (vergi öncesi kazançlara dayanan ulusal katkı payı ödemesi) mükellefiyeti uygulanmaya başlanmıştır (0,76 milyon Euro temel vergilendirilebilir gelirden düşüldükten sonra). 2011'de, 2011 ve 2012 mali yılları için % 5 oranında bir ek yardım yapıldı ve bu daha sonra 2013 ve 2014 mali yılları için yenilenmiştir ve 250 milyon Euro'dan fazla gelir getiren karlı şirketlere uygulanabilir.

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. 31 Aralık 2012'den beri, 2013 Finans Kanunu uyarınca, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançlarının % 88'i muaf tutulmuş ve böylece % 4,13'lük bir efektif oran elde edilmiştir.

Ücretlerin ve masrafların % 5'lik kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'in özkaynak hissesinin en az % 5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüler muaf tutulur.

Ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi için Fransız şirketleri için geçerli olan standart vergi oranı % 34,43'tür. Vergilendirilmiş işlemlerin mahiyeti dikkate alınarak azaltılmış oran % 4,13'tür.

Not 45

HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Milyon Euro)	2012	2011
Net Gelir, Grup hissesi	774	2.385
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(266)	(273)
Daimi ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(16)	(25)
Daimi ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(11)	-
İhraç fiyatından düşük fiyatla itfa edilen ve yedeklere kaydedilen derinlemesine ikinci dereceden tahvillerle ilgili net kazanç	2	276
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	483	2.363
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾	751.736.154	739.383.366
Adi hisse başına kazanç (Euro)	0,64	3,20

(Milyon Euro)	2012	2011
Net Gelir, Grup hissesi	774	2.385
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(266)	(273)
Daimi ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(16)	(25)
Daimi ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(11)	-
İhraç fiyatından düşük fiyatla itfa edilen ve yedeklere kaydedilen derinlemesine ikinci dereceden tahvillerle ilgili net kazanç	2	276
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	483	2.363
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾	751.736.154	739.383.366
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı ⁽²⁾	1.023.545	2.723.995
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	752.759.699	742.107.361
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (Euro)	0,64	3,18

(1) Hazine hisseleri hariç.

(2) Sulandırma hesaplamasında kullanılacak hisselerin sayısı "hisse geri satın alma" yöntemine göre ve bedelsiz hisse ve hisse opsiyon planları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Hisse opsiyon planlarının sulandırma etkisi Societe Generale'in 2012 yılında 21,51 Euro olan ortalama hisse senedi piyasası fiyatına bağlıdır.

Bu bağlamda, 31 Aralık 2012 itibarıyla 2009 ve 2010 planlarındaki icra koşulu olmadan bedelsiz hisseler sulandırma etkisi içermektedir. Stok opsiyonu ve bedelsiz hisse planları Not 42'de "Hisse bazlı ödeme planları" görülebilir.

Not 46

İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

1. TANIM

IAS 24 çerçevesinde verilen tanımlara göre Grubun ilişkili tarafları şunları içerir: Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra Kurulu Başkanları ve üç 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 bağlı şirketler.

1.1. GRUP YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI

Bu başlık Grup tarafından müdürlere ve icra kurulu başkanlarına ve bunların yardımcılara maaş olarak ödenen meblağları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda gösterilen şekilde IAS 24 - paragraf 16 - altında gösterilen diğer faydaları içerir.

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli faydalar	8,0	8,2
İstihdam sonrası faydalar	0,4	0,3
Uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	0,4	0,5
Toplam	8,8	9,0

Tescil belgesi, Grubun üst düzey yöneticilerinin maaşlarının ve faydalarının detaylı bir tanımını içermektedir.

1.2. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Yönetim kurulu üyeleriyle, şirket yöneticileriyle ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler 31 Aralık 2012'de ödenmemiş kredi ve garantileri içerir. Bu kredi ve garantilerin toplam meblağı 7,2 milyon Euro'dur. Bu fertlerle yapılan diğer bütün işlemler önemsizdir.

1.3. SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARININ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN KARŞILIK AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TOPLAM MEBLAĞLAR

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2012 tarihinde IAS 19 kapsamında Societe Generale'in İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına (Bay Cabannes, Bay Sammarcelli ve Bay Sanchez Incera) ve personel tarafından seçilmiş iki yönetim kurulu üyesine emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için karşılık ayrılan veya kaydedilen toplam meblağ 8,4 milyon Euro'dur.

2. BAŞLICA BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLER⁽¹⁾

İLİŞKİLİ TARAFLARLA ÖDENMEMİŞ AKTİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar	61	59
Diğer varlıklar	1.490	1.263
Toplam ödenmemiş aktifler	1.551	1.322

İLİŞKİLİ TARAFLARLA ÖDENMEMİŞ PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden pasifler	117	90
Müşteri mevduatları	487	1.302
Diğer borçlar	1.237	1.165
Toplam ödenmemiş pasifler	1.841	2.557

İLİŞKİLİ TARAFLARDAN NET BANKACILIK GELİRİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Faiz ve benzeri gelir	(6)	(3)
Ücretler	131	182
Finansal işlemlerden net gelir	27	29
Diğer faaliyetlerden net gelir	(11)	(1)
Net bankacılık geliri	141	207

İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	902	7
Vadeli finansal araç taahhütleri	8.005	7.032

(1) Orantılı yöntem ve özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen kuruluşlar.

Not 47

KONSOLİDASYON KAPSAMINA DÂHİL EDİLEN ŞİRKETLER

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
FRANSA						
BANKALAR						
. BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Fransa	TAM	49,99	50,00	49,99	50,00
. CREDIT A L'INDUSTRIE FRANÇAISE (CALIF) ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. CREDIT DU NORD ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEBANQUE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG DE BANQUE AUX ANTILLES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES FRANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. INTER EuroPE CONSEIL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. INTERGA	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LYXOR ASSET MANAGEMENT	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE HOLDING DE PARTICIPATIONS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EuroPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE RETIREMENT SERVICES (SGRS) FRANCE ⁽⁵⁾	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE SCF	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AMUNDI GROUP ⁽¹⁾	Fransa	ÖZKAYNAK	24,97	24,93	25,00	25,00
. FCT CODA ^{(2) (10)}	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FCT BLANCO ^{(2) (10)}	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FCT RED & BLACK CONSUMER 2008-1	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. AIR BAIL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TEMSYS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD INTERNATIONAL SA ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BULL FINANCE ⁽⁶⁾	Fransa	TAM	-	51,35	-	51,35
. COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	99,88	99,88	99,88	99,88
. DISPONIS	Fransa	TAM	99,94	99,94	100,00	100,00
. EVALPARTS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FENWICK LEASE	Fransa	TAM	99,99	100,00	100,00	100,00
. FRANFINANCE	Fransa	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99
. FRANFINANCE LOCATION	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. GENEAL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENECOMI	Fransa	TAM	99,70	99,94	99,70	99,94
. ORPAVIMOB	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. RUSFINANCE SAS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SAGEMCOM LEASE	Fransa	TAM	99,99	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE SA	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG SERVICES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEFIMUR ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEFINANCEMENT	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGELEASE FRANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
. SOLOCVI	Fransa	TAM	99,99	100,00	100,00	100,00
. FCT RED AND BLACK - GUARANTEED HOME LOANS ⁽⁵⁾	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. FCT RED & BLACK FRENCH SMALL BUSINESS 2010-1	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LA BANQUE POSTALE INANCEMENT	Fransa	ÖZKAYNAK	35,00	35,00	35,00	35,00
. SOCIETE GENERALE SFH	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Fransa	TAM	59,99	60,00	60,00	60,00
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. FCT R&B BDDF PPI ⁽¹⁰⁾	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FCC ALBATROS	Fransa	TAM	100,00	100,00	51,00	51,00
. FINAREG	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENE ACT 1	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFINANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEVAL ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENINFO	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LIBECAP	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE ALSACIENNE ET LORRAINE DE VALEURS, D'ENTREPRISES ET DE PARTICIPATIONS ⁽⁷⁾	Fransa	TAM	-	51,42	-	51,42
. LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. SG CAPITAL DEVELOPPEMENT	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG CONSUMER FINANCE ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEFIM HOLDING	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGENAL PARTICIPATIONS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE DE PARTICIPATIONS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEPARTICIPATIONS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEPLUS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Fransa	TAM	99,91	99,91	99,91	99,91
. VOURIC	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACI KURUMLAR						
. BOURSORAMA S.A. ⁽¹⁾	Fransa	TAM	57,31	57,39	57,31	57,39
. SOCIETE GENERALE ENERGIE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG Euro CT	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG OPTION EuroPE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG SECURITIES (PARIS) SAS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. NEWEDGE GROUP ⁽¹⁾	Fransa	ORANTILI	50,00	50,00	50,00	50,00
GAYRİMENKUL VE GAYRİMENKUL FİNANSMANI						
. GALYBET	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFIM ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFIMMO ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEPROM ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOPHIA-BAIL	Fransa	TAM	51,00	51,00	51,00	51,00
HİZMETLER						
. COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PARIS REGLEMENT LIVRAISON	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE DE CONTROLE ET DE GESTION FINANCIERE - SOCOGEFI ⁽⁹⁾	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
GRUP GAYRİMENKUL YÖNETİM ŞİRKETLERİ						
. COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM) ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ELEAPARTS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEGIS I	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEGIS II	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEVALMY	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEMARCHE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGECAMPUS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SC ALICANTE 2000	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SC CHASSAGNE 2000	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. OPERA 72	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. SI DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL I	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL II	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL III	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL IV	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEFONTENAY	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. VALMINVEST	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SİGORTA						
. SG DE COURTAGE ET DE REASSURANCE (GENECAR)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ORADEA VIE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGECAP ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGESSUR	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGECAP RISQUES DIVERS ⁽²⁾	Fransa	TAM	100,00	-	100,00	-
AVRUPA						
BANKALAR						
. OHRIDSKA BANKA	Makedonya	TAM	70,02	70,02	72,76	70,02
. DELTACREDIT ⁽¹⁾	Rusya	TAM	82,40	82,40	100,00	100,00
. BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE ⁽¹⁾	Romanya	TAM	60,17	60,17	60,17	60,17
. BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A. ⁽¹⁾	Arnavutluk	TAM	88,64	87,47	88,64	87,47
. BANK REPUBLIC ⁽¹⁾	Gürcistan	TAM	93,64	84,04	93,64	84,04
. GENIKI ⁽⁷⁾	Yunanistan	TAM	-	99,05	-	99,05
. KOMERCNI BANKA A.S ⁽¹⁾	Çek Cumhuriyeti	TAM	60,73	60,73	60,73	60,73
. SOCIETE GENERALE BANK NEDERLAND N.V.	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EXPRESS BANK ⁽¹⁾	Bulgaristan	TAM	99,74	99,72	99,74	99,72
. SG HAMBROS LIMITED (HOLDING) ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG PRIVATE BANKING SUISSE S.A. ⁽¹⁾	İsviçre	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Sırbistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST LUXEMBOURG ⁽¹⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG PRIVATE BANKING MONACO	Monako	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SKB BANKA ⁽¹⁾	Slovenya	TAM	99,72	99,72	99,72	99,72
. SG PRIVATE BANKING BELGIQUE	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SPLITSKA BANKA	Hırvatistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SGSS SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ROSBANK ⁽¹⁾	Rusya	TAM	82,40	82,40	82,40	82,40
. MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Moldova	TAM	79,93	79,93	87,90	87,90
. SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Karadağ	TAM	90,56	90,56	90,56	90,56
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. Euro VL IRLANDE	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Jersey	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE HEDGING LIMITED ⁽¹⁰⁾	İrlanda	TAM	-	-	-	-

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
. SG LETTRES DE GAGE	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BRD FINANCE IFN S.A.	Romanya	TAM	80,48	80,48	100,00	100,00
. BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	80,00
. CLARIS 4 ⁽¹⁰⁾	Jersey	TAM	-	-	-	-
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. HALYSA S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. IRIS II SPV LIMITED ⁽¹⁰⁾	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. IVEFI S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LIGHTNING ASSET FINANCE LIMITED ⁽⁵⁾	İrlanda	TAM	-	100,00	-	100,00
. LYXOR MASTER FUND	Jersey	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LYXOR ASSET MANAGEMENT (IRELAND) LIMITED	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG ISSUER	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SGBF S.A.	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE CONSUMER FINANCE HOLDING HELLAS S.A. ⁽¹⁾	Yunanistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EFFEKTEN	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE IMMOBEL ⁽¹⁾	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE EuroPEENNE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. VERI SG FONDS ⁽⁶⁾	Almanya	TAM	-	100,00	-	100,00
. CODEIS SECURITIES S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LLC PROSTOFINANCE ⁽⁷⁾	Ukrayna	TAM	-	100,00	-	100,00
. THE TURQUOISE FUND	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. THE TURQUOISE II FUND	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PILLAR CAPITAL LIMITED PARTNERSHIP	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. EuroPEAN FUND SERVICES S.A. ⁽²⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	-	100,00	-
. CONDORCET OPPORTUNITY LIMITED ⁽²⁾⁽¹⁰⁾	İrlanda	TAM	-	-	-	-
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. ALD AUTOMOTIVE SRL	Romanya	TAM	92,03	92,03	100,00	100,00
. SG EQUIPEMENT FINANCE IBERIA S.A.	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LIMITED LIABILITY COMPANY RUSFINANCE ⁽¹⁾	Rusya	TAM	82,40	82,40	100,00	100,00
. LIMITED LIABILITY COMPANY RUSFINANCE BANK	Rusya	TAM	82,40	82,40	100,00	100,00
. SG EQUIPEMENT FINANCE ITALY SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS SA/NV	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE A/S ⁽¹⁾	Danimarka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS FINLAND OY ⁽¹⁾	Finlandiya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS ITALIANA SRL	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS NEDERLAND BV	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE AS ⁽¹⁾	Norveç	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE AB ⁽¹⁾	İsveç	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOLEASING D GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE GROUP PLC ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE SRO	Çek Cumhuriyeti	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD LEASE FINANZ GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG ALD AUTOMOTIVE PORTUGAL SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ S.A.	Portekiz	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE S.A.	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS LUXEMBOURG S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. DC MORTGAGE FINANCE NETHERLAND BV ⁽⁵⁾	Hollanda	TAM	-	100,00	-	100,00
. EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ESSOX SRO	Çek Cumhuriyeti	TAM	80,00	80,00	100,00	100,00
. Euro BANK SPOLKA AKCYJNA	Polonya	TAM	99,52	99,52	99,52	99,52

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
. FIDITALIA SPA ⁽¹⁾	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FRAER LEASING SPA	İtalya	TAM	73,85	73,85	73,85	73,85
. SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Çek Cumhuriyeti	TAM	80,33	80,33	100,00	100,00
. SG LEASING SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	Polonya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GEFA GESELLSCHAFT FÜR ABSATZFINANZIERUNG MBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GEFA LEASING GMBH	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. HANSEATIC BANK GMBH & CO. KG ⁽¹⁾	Almanya	TAM	75,00	75,00	75,00	75,00
. MONTALIS INVESTMENT BV	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SGBT FINANCE IRELAND LIMITED	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	İsviçre	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE S.A. & CO KG ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG FACTORING SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG FINANS AS ⁽¹⁾	Norveç	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG HOLDING DE VALORES Y PARTICIPACIONES S.L.	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG LEASING XII ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE ITALIA HOLDING S.P.A	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGELEASE B.V. ⁽¹⁾	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PEMA GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. MILFORD	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. NEW HOLDING LIMITED ⁽⁵⁾	Birleşik Krallık	TAM	-	99,78	-	99,78
. SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE LIMITED ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACI KURUMLAR						
. SG ENERGIE UK LIMITED	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK LTD	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.A. ⁽³⁾	İspanya	TAM	100,00	-	100,00	-
SİGORTA						
. GENERAS	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. INORA LIFE LTD	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Çek Cumhuriyeti	TAM	80,76	80,76	100,00	100,00
. SOGELIFE	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Rusya	TAM	96,66	96,66	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE RE S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE CJSC ⁽²⁾	Rusya	TAM	96,66	-	100,00	-
AFRİKA VE ORTA DOĞU						
BANKALAR						
. SOCIETE GENERALE TCHAD	Çad	TAM	55,19	55,19	66,16	66,16
. BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Madagaskar	TAM	70,00	70,00	70,00	70,00
. SG DE BANQUES AU BURKINA	Burkina Faso	TAM	51,27	51,27	52,61	52,61
. SG DE BANQUE EN GUINEE EQUATORIALE	Ekvator Ginesi	TAM	52,44	52,44	57,24	57,24
. NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK ⁽¹⁾	Mısır	TAM	77,17	77,17	77,17	77,17
. SOCIETE GENERALE ALGERIE	Cezayir	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE DE BANQUE AU CAMEROUN	Kamerun	TAM	58,08	58,08	58,08	58,08
. SG DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE ⁽¹⁾	Fildişi Sahilleri	TAM	73,25	73,25	73,25	73,25
. SG DE BANQUES EN GUINEE	Gine	TAM	57,94	57,94	57,94	57,94
. SG DE BANQUE AU LIBAN ⁽¹⁾	Lübnan	ÖZKAYNAK	19,00	19,00	19,00	19,00
. SG DE BANQUES AU SENEGAL	Senegal	TAM	64,45	64,45	64,87	64,87
. SG MAROCAINE DE BANQUES ⁽¹⁾	Fas	TAM	56,91	56,91	56,91	56,91
. SG-SSB LIMITED	Gana	TAM	52,24	52,24	52,24	52,24
. UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Tunus	TAM	57,20	57,20	52,34	52,34

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
. SOCIETE GENERALE-BENIN ⁽²⁾	Benin	TAM	78,83	-	79,50	-
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Fas	TAM	43,54	43,54	50,00	50,00
. SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Fas	TAM	45,63	46,31	53,72	54,92
. SOGELEASE EGYPT	Mısır	TAM	86,29	70,87	99,99	80,00
. SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC ⁽⁴⁾	Fas	TAM	-	56,91	-	100,00
SİGORTA						
. LA MAROCAINE VIE	Fas	TAM	88,86	88,86	99,98	99,98
KUZEY, GÜNEY, ORTA AMERİKA						
BANKALAR						
. BANCO SG BRAZIL S.A. ⁽¹⁾	Brezilya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BANCO PECUNIA S.A. ⁽¹⁾	Brezilya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE (CANADA) ⁽¹⁾	Kanada	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BANCO CACIQUE S.A. ⁽¹⁾	Brezilya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL ⁽³⁾	Brezilya	TAM	100,00	-	100,00	-
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. SGFP MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	Meksika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SGE HOLDINGS INC. ⁽¹⁾	Kanada	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG AMERICAS, INC. ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG WARRANTS N.V. ⁽⁵⁾	Kurasao	TAM	-	100,00	-	100,00
. TCW GROUP INC ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	89,56	97,88	89,56	97,88
. THE TURQUOISE FUND LTD	Cayman Adaları	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE ENERGY LLC ⁽⁴⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	100,00	-	100,00
. SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V. ("SGA")	Kurasao	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. MAKATEA JV INC. ⁽⁷⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	100,00	-	66,67
. SG CONSTELLATION CANADA LTD	Kanada	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG FINANCE LLC ⁽⁵⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	100,00	-	100,00
. SG PREFERRED CAPITAL III, LLC ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BENNINGTON STARK CAPITAL COMPANY, LLC ⁽²⁾⁽¹⁰⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	-	-	-
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP. ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SİGORTA						
. CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Bermuda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ASYA VE OKYANUSYA						
BANKALAR						
. SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (JAPAN) LTD	Japonya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Japonya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Çin	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BANQUE DE POLYNESIE ⁽¹⁾	Polinezya	TAM	72,10	72,10	72,10	72,10
. SG CALEDONNIENNE DE BANQUE ⁽¹⁾	Kaledonya	TAM	90,10	90,10	90,10	90,10
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO., LTD.	Çin	ORANTILI	49,00	49,00	49,00	49,00
. SOCIETE GENERALE ASIA LTD	HongKong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED ⁽¹⁾	HongKong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TH INVESTMENTS (HONG-KONG) 3 LIMITED ⁽¹⁾	HongKong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACI KURUMLAR						
. SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG) ⁽¹⁾	HongKong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

	Ülke	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
HİZMETLER						
. SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE LIMITED	Hindistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. SG LEASING AND RENTING CO LTD	Çin	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD ⁽²⁾	Japonya	TAM	100,00	-	100,00	-

* TAM: tam konsolidasyon - ORANTILI: orantılı konsolidasyon - ÖZKAYNAK: özkaynak yöntemi.

(1) Alt-konsolidasyon yapan şirketler.

(2) İlk defa 2012'de konsolide edilmiştir.

(3) Şirket şimdi direkt olarak konsolide edilmektedir.

(4) Şu anda alt konsolide edilen şirketler.

(5) 2012 yılında de-konsolide edilen kuruluşlar.

(6) 2012'de tasfiye edilen kuruluşlar.

(7) 2012'de satılan kuruluşlar.

(8) Franfinance'deki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

(9) Genefim'deki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

(10) Grup tarafından büyük ölçüde kontrol edilen özel amaçlı araçlar.

Not 48

BÖLÜM BİLGİLERİ

İŞ KOLLARINA GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

(Milyon Euro)	Fransa'daki Bankacılık Ağları		Uluslararası Perakende Bankacılık		Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Net bankacılık geliri	8.161	8.165	4.943	5.017	3.489	3.443
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(5.264)	(5.248)	(3.077)	(2.988)	(1.844)	(1.846)
Brüt faaliyet geliri	2.897	2.917	1.866	2.029	1.645	1.597
Risk maliyeti	(931)	(745)	(1.348)	(1.284)	(687)	(829)
Faaliyet geliri	1.966	2.172	518	745	958	768
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	11	10	8	13	15	(33)
Diğer varlıklardan net gelir/gider	(3)	1	(4)	-	(12)	(5)
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	(250)	-	-	(200)
Vergi öncesi kazanç	1.974	2.183	272	758	961	530
Gelir vergisi	(669)	(739)	(112)	(161)	(271)	(219)
Azınlık paylarından önce net gelir	1.305	1.444	160	597	690	311
Azınlık payları	14	16	211	272	16	14
Net Gelir, Grup hissesi	1.291	1.428	(51)	325	674	297

(1) İtfa ve amortisman dâhil.

Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler

	Varlık Yönetimi		Özel Bankacılık		SGSS, Brokerlar	
(Milyon Euro)	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Net bankacılık geliri	338	344	757	762	1,065	1.063
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(289)	(342)	(624)	(619)	(992)	(1.006)
Brüt faaliyet geliri	49	2	133	143	73	57
Risk maliyeti	1	-	(6)	(1)	(5)	(12)
Faaliyet geliri	50	2	127	142	68	45
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	115	98	-	-	-	-
Diğer varlıklardan net gelir/gider	-	-	1	2	10	(8)
Şerefiye değer düşüklüğü	(200)	-	-	-	(380)	(65)
Vergi öncesi kazanç	(35)	100	128	144	(302)	(28)
Gelir vergisi	(17)	(1)	(35)	(29)	(25)	(13)
Azınlık paylarından önce net gelir	(52)	99	93	115	(327)	(41)
Azınlık payları	6	-	-	-	1	2
Net Gelir, Grup hissesi	(58)	99	93	115	(328)	(43)

	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ⁽²⁾		Şirket Merkezi ⁽³⁾		Societe Generale Grubu	
(Milyon Euro)	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Net bankacılık geliri ⁽²⁾	6.189	5.980	(1.832)	862	23.110	25.636
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(4.189)	(4.748)	(159)	(239)	(16.438)	(17.036)
Brüt faaliyet geliri	2.000	1.232	(1.991)	623	6.672	8.600
Risk maliyeti	(630)	(563)	(329)	(896)	(3.935)	(4.330)
Faaliyet geliri	1.370	669	(2.320)	(273)	2.737	4.270
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	-	-	5	6	154	94
Diğer varlıklardan net gelir/gider	10	76	(509)	(54)	(507)	12
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	(12)	-	(842)	(265)
Vergi öncesi kazanç	1.380	745	(2.836)	(321)	1.542	4.111
Gelir vergisi	(313)	(97)	1.108	(64)	(334)	(1.323)
Azınlık paylarından önce net gelir	1.067	648	(1.728)	(385)	1.208	2.788
Azınlık payları	14	13	172	86	434	403
Net Gelir, Grup hissesi	1.053	635	(1.900)	(471)	774	2.385

(1) İtfa ve amortisman dâhil.

(2) “KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI” İÇİN FAALİYETE GÖRE NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ:

(Milyon Euro)	2012	2011
Küresel Piyasalar	4.875	4.141
Finansman ve Danışmanlık	1.582	2.315
İntikal Eden Varlıklar	(268)	(476)
Toplam net bankacılık geliri	6.189	5.980

(3) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezinin kâr/ zararı altına kaydedilmiştir. Bu nedenle kendi kredi riskine ilişkin borç yeniden değerlendirme farkları (31 Aralık 2012 itibarıyla -1.255 milyon Euro), kredi ve alacaklar portföyüne koruma sağlayan kredi türev araçlarının yeniden değerlendirme farkları (31 Aralık 2012 itibarıyla -56 milyon Euro) ve başta Yunanistan olmak üzere ülke menkul kıymetlerinin etkisi Şirket Merkezine tahsis edilmiştir.

	Fransa'daki Bankacılık Ağırları		Uluslararası Perakende Bankacılık		Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bölüm aktifleri	211.915	197.688	98.098	97.604	146.262	136.692
Bölüm pasifleri ⁽⁴⁾	172.891	158.583	79.433	76.905	101.343	90.405

	Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler					
	Varlık Yönetimi		Özel	Bankacılık	SGSS,	Brokerlar
(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bölüm aktifleri	2.655	2.846	23.875	21.110	56.997	48.704
Bölüm pasifleri ⁽⁴⁾	517	546	25.688	22.217	69.993	62.613

	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı		Şirket Merkezi ⁽⁵⁾		Societe Generale Grubu	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bölüm aktifleri	613.969	614.652	96.925	62.076	1.250.696	1.181.372
Bölüm pasifleri ⁽⁴⁾	660.144	658.468	86.590	60.523	1.196.599	1.130.260

(4) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

(5) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezinin kâr/ zararı altına kaydedilmiştir. Bu nedenle kendi kredi riskine ilişkin borç yeniden değerlendirme farkları ve kredi ve alacaklar portföyüne koruma sağlayan kredi türev araçlarının yeniden değerlendirme farkları Şirket Merkezine tahsis edilmiştir.

COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFI DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
(Milyon Euro)	2012	2011*	2012	2011*	2012	2011*
Net faiz ve benzeri gelir	5.570	6.104	4.325	4.508	425	748
Net ücret geliri	4.191	4.328	1.654	1.745	470	480
Finansal işlemlerden net gelir/gider	(257)	1.801	1.951	1.436	677	586
Diğer net faaliyet geliri	331	391	1.012	987	1	6
Net bankacılık geliri	9.835	12.624	8.942	8.676	1.573	1.820

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon Euro)	2012	2011*	2012	2011*	2012	2011*	2012	2011*
Net faiz ve benzeri gelir	98	179	1.123	981	85	107	11.626	12.627
Net ücret geliri	178	186	435	392	49	48	6.977	7.179
Finansal işlemlerden net gelir/gider	773	569	53	40	4	-	3.201	4.432
Diğer net faaliyet geliri	(50)	(9)	10	21	2	2	1.306	1.398
Net bankacılık geliri	999	925	1.621	1.434	140	157	23.110	25.636

*2011 yayınlanmış mali tabloları bakımından düzeltilmiş tutarlar.

BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*
Bölüm aktifleri	959.716	926.920	147.468	123.911	94.344	86.515
Bölüm pasifleri ⁽⁶⁾	914.915	882.690	139.177	118.403	96.607	88.638

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011*	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bölüm aktifleri	21.564	16.912	24.993	24.601	2.611	2.513	1.250.696	1.181.372
Bölüm pasifleri ⁽⁶⁾	20.858	15.867	22.585	22.318	2.457	2.344	1.196.599	1.130.260

(6) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

*2011 yayınlanmış mali tabloları bakımından düzeltilmiş tutarlar.

Not 49

KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETİ

Gelir tablosunda kayıtlı olan Kanuni Denetçi ücretleri şöyledir:

(Milyon Euro)	2012	2011
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide tabloların incelenmesine ilişkin ücretler	30	31
Denetim hizmetlerine ve ilgili görevlendirmelere ilişkin ücretler	6	6
Toplam	36	37

Not 50

KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER

Grubun Trust Company of the West'teki (TCW) hissesinin satışı.

9 Ağustos 2012'de Societe Generale TCW'deki hissesinin tamamını Carlyle Group'a ve TCW Yönetimine satmak için kesin bir sözleşme imzalamıştır.

1 Şubat 2013'te gerekli bütün onayların alınmasından sonra işlem 6 Şubat 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporunun İngilizceye yapılmış serbest bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.

Bu Kanuni Denetçi raporu değiştirilmiş olsun ya da olmasın özellikle Fransız kanunlarının gerektirdiği bilgileri içerir. Aşağıdaki bilgilerde konsolide mali tablolara ilişkin denetim görüşleri ve ayrıca önemli muhasebe ve denetim konularında denetçilerin değerlendirmelerini ele alan açıklayıcı bir paragraf sunulmaktadır. Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan konsolide mali tablolar hakkında bir kanaat bildirilmesi amacıyla değerlendirilmiş olup münferit hesap bakiyeleri, işlemler ve açıklamalar hakkında ayrıca güvence vermez.

Rapor aynı zamanda grup yönetim raporunda verilen bilgilerin özellikle doğrulanmasına ilişkin bilgiler içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

SOCIETE GENERALE- 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YIL

Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Société Générale şirketinin ilişkitedeki konsolide mali tablolarının denetimi;
- değerlendirmelerimizin gerekçesi;
- kanunlara göre belirli doğrulama.

Bu konsolide mali tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Görevimiz denetimimize istinaden bu mali tablolar hakkındaki kanaatimizi ifade etmektir.

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR HAKKINDAKİ KANAAT

Denetimimizi Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde yaptık; Bu standartlar konsolide mali tabloların esaslı gerçeğe aykırı beyandan arı olup olmadığı hakkında makul güvence elde edecek şekilde denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir. Denetimler denetim örneklemesi veya diğer seçmeli sınaama girişimleri, konsolide mali tablolardaki meblağları ve açıklamaları destekleyen kanıtlar ile doğrulama yapılmasını içerir. Denetimler ayrıca kullanılan muhasebe politikalarının, yapılan muhasebe tahminlerinin gerçekçiliğinin ve genel konsolide mali tablo sunumunun değerlendirilmesini içerir.

Kanaatimizi oluşturmak amacıyla topladığımız kanıtların yeterli ve konuyla ilgili olduğuna inanıyoruz.

Bize göre konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS çerçevesinde geçerli olan ilkelere göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla grubun aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

II. DEĞERLENDİRMELERİMİZİN GEREKÇELENDİRİLMESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçeleştirilmesine ilişkin L. 823-9 numaralı maddesine göre aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız:

- Şirketiniz konsolide mali tabloların hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini teminat altına almak için amortisman kaydetmekte ve konsolide mali tabloların not 1'inde tarif edildiği gibi bilhassa şerefiyelerin değerlemesi, ertelenmiş vergi varlıklarının ve ayrıca emeklilik planları ile diğer işten ayrılma sonrası faydaların değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminleri icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan prosedürleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin konsolide mali tablolara ilişkin not 1'de açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.
- Şirketiniz konsolide mali tablolara ilişkin not 3'te ABD gayrimenkul piyasasından dolayı maruz kaldığı dolaylı riskleri ve not 25'te bazı Euro Zone ülkelerinden kaynaklanan risklerini ve ayrıca bu risklerin ölçümü ve değerlendirmesi için uygulanan süreç ve kullanılan prosedürleri belirtmektedir. Bu gibi risklerin ölçülmesi ve ayrıca kredi risklerinin ve ilgili değer kayıplarının değerlendirilmesi için uygulanan kontrol prosedürlerini ve yukarıda anılan notlardaki açıklamaların uygunluğunu gözden geçirdik.

- Konsolide mali tablolara ilişkin not 1’de detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, şirketiniz aktif piyasalarda kote olmayan finansal araçları ölçmek için dâhili modeller kullanmaktadır. Prosedürlerimiz kullanılan modellerin kontrol prosedürlerinin incelenmesini, dayanak veri ve varsayımların değerlendirilmesini ve genel olarak piyasalardan beklenen risklerin hesaba katılıp katılmadığının doğrulanmasını içermektedir.
- Konsolide mali tablolara ilişkin not 3-6’da bahsedildiği gibi, şirketiniz kendi kredi riskindeki değişikliklerin etkisini kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden ölçülen belli finansal yükümlülüklerin değerlendirilmesi bakımından değerlendirmiştir. Bu amaçla kullanılan verilerin uygunluğunu doğruladık.

Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan konsolide mali tabloları denetim yaklaşımımızın bir kısmı olarak icra edilmiştir ve bu sebeple bu raporun birinci bölümünde ifade edilen denetim kanaatine katkıda bulunmuştur.

III. BELİRLİ DOĞRULAMA

Ayrıca yasa uyarınca Grup yönetim raporunda verilen bilgileri Fransa’da geçerli olan mesleki standartlara göre kanunen zorunlu tutulan şekilde doğruladık.

Gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide mali tablolara uygunluğuna ilişkin bildirecek herhangi bir husus yoktur.

Paris-La Défense ve Neuilly-sur-Seine, 4 Mart 2013

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle SANTENAC

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Marc MICKELER

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

Societe Generale Yönetim Raporu

SOCIETE GENERALE ÖZET BİLANÇOSU

AKTİFLER

(31 Aralık'ta milyar Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	147	142	5
Müşteri kredileri	267	272	(5)
Menkul kıymetler	377	344	33
yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	132	112	20
Diğer varlıklar	206	236	(30)
opsiyon primleri	100	117	(17)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2	2	(0)
Toplam aktifler	999	994	5

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR

(31 Aralık'ta milyar Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	Değişim
Bankalar arası ve parasal yükümlülükler ⁽¹⁾	257	240	17
Müşteri mevduatları	318	320	(2)
Bonolar ve ikincil borç ⁽²⁾	22	24	(2)
Menkul kıymetler	172	156	16
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	115	110	5
Diğer pasifler ve karşılıklar	200	225	(25)
opsiyon primleri	105	120	(15)
Özkaynaklar	30	29	1
Toplam pasifler ve özkaynaklar	999	994	5

(1) ciro edilebilir borç araçları dâhil.

(2) tarihsiz ikincil senetler dâhil.

Societe Generale'in bilanço toplamı yıldan yıla yavaş yavaş artarak 999 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Zor bir ekonomik ortamda (Euro bölgesi özsermaye piyasalarının yılın büyük bölümünde yaşadığı iktisadi durgunluk dönemine tekrar girmiştir), Societe Generale başarılı bir şekilde dönüşümünü sürdürdü ve hem sermaye hem de likidite bakımından mali istikrarını büyük ölçüde artırdı.

2012'de ECB bankalara likidite sunarak donmuş bankalar arası borç verme piyasasında kalma politikasını sürdürdü.

ECB'nin özellikle LTRO'lar aracılığıyla geleneksel olmayan müdahaleleri ve aynı zamanda Societe Generale tarafından bilançosunu küçültmek için aldığı önlemler (portföyleri satma, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ana faaliyet alanının piyasa risklerine maruziyeti) o dönemde büyük ölçüde ECB ve Fed'e yeniden yatırılmış olan bir likidite fazlasına katkıda bulundu.

Bu etki bilançodaki bankalar arası ve para piyasası varlıklarında 6 milyar Euro artışa yol açmıştır ve bu Merkez Bankası varlıklarında 21 milyar Euro artış ve bankalardan alacaklarda 14 milyar Euro düşüş olarak görülmektedir.

Fransa'da kötüye giden makroekonomik ortamda, öncelikle yerel kurumlara ve yerleşik şirketlere ödenmemiş uzun ve orta vadeli ekipman kredilerinde 3 milyar Euro düşüş nedeniyle ödenmemiş krediler son derece düşüktü. Yıl sonunda talepteki yavaşlamaya rağmen, ipotek kredileri piyasaya ayak uydurarak % 0,4'e yükseldi.

2012'de, piyasalar birbirini izleyen "bekle ve gör" dönemleri ve yatırımcıların risk konusunda artan iştahı ile karakterize edildi. Riskli varlıklardaki sıçrama merkez bankalarının uzun vadeli faiz oranlarını düşük tutarak para politikalarını rahatlatma yönündeki kararlarından ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ve Asya'daki faaliyet bakımından güven veren toparlanmadan kaynaklanmıştır. Ödenmemiş yabancı finansman varlıkları tahvil piyasasının zararına 28,8 milyar Euro artış gösterdi, bu 8,4 milyar Euro'nun altında kaldı. Yine de 8,3 milyar Euro'nun üstünde Fransız hazine bonolarına (OATlar) doğru güçlü bir geri dönüş gerçekleşti. Menkul kıymet işlemlerindeki artışlar diğer varlıklarla mahsup edildi, türevler 15,6 milyar Euro'nun altında değerlendirildi, özsermaye türev pozisyonlarının volatilitesi ve hacimlerinde azalma gözlemlendi ve bu da özsermaye primlerinde ve endeks opsiyonlarında 10 milyar Euro azalmaya yol açtı.

İç mevduat akışları için rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, ödenmemiş bilanço mevduatları başlıca Fransa'daki bankacılık Ağlarında olmak üzere 17,2 milyar Euro artış göstermiştir. Mevduat büyümesini 6,1 milyar Euro artış gösteren başarılı CAT Trésor "+" faaliyetler teklifi altında iç vadeli mevduat akışları destekledi. Kısmen 2012'nin 4. çeyreğinde 4,4 milyar Euro ile Livret A ve LDD sürdürülebilir gelişme küçük tasarruf hesaplarındaki artışla desteklenen düzenlenmiş tasarruf hesabı planları da ciddi bir artış göstermiştir. Ödenmemiş borçlardaki bu artış finansal müşteri mevduatlarındaki 18,8 milyar Euro azalmayla mahsup edildi.

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklara ve kanallara sahiptir:

- Özkaynak ve ikincil borçlardan oluşan sabit kaynaklar (52 milyar Euro);
- Toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (% 32) müşteri mevduatları;
- Farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (117 milyar Euro) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı;
- Bankalar arası işlemler şeklindeki kaynaklar (140 milyar Euro) ve repo anlaşmaları ile satılan menkul kıymetler (115 milyar Euro).

Societe Generale finansman kaynaklarını çeşitlendirerek hem 2012 vadeli borçlarını çevirebilmesi hem de ticari işlemleri için gerekli finansmanı sağlamıştır. Societe Generale bilançosunu dengeli bir şekilde geliştirmek için bu politikayı uygulamaya devam etmek istemektedir.

SOCIETE GENERALE ÖZET GELİR TABLOSU

	2012						2011		
	12/11		12/11		12/11				
(31 Aralık'ta milyar Euro)	Fransa	(%)	Uluslararası	(%)	Societe Generale	(%)	Fransa	Uluslararası	Societe Generale
Net bankacılık geliri	8.498	(10)	2.754	19	11.252	(5)	9.468	2.315	11.783
Faaliyet giderleri	(6.264)	(7)	(1.523)	(4)	(7.788)	(6)	(6.704)	(1.584)	(8.288)
Brüt faaliyet geliri	2.234	(19)	1.231	68	3.464	(1)	2.764	731	3.495
Risk maliyeti	(1.336)	86	(253)	498	(1.589)	108	(723)	(42)	(765)
Faaliyet geliri	897	(56)	978	42	1.875	(31)	2.041	689	2.730
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(682)	(59)	(177)	Yok	(859)	(55)	(1.651)	(265)	(1.916)
Vergi öncesi faaliyet geliri	215	(45)	801	89	1.016	25	390	424	814
Gelir vergisi	468	12	(211)	(1)	257	25	418	(213)	205
Zorunlu karşılıklara net tahsis	10	Yok	-	Yok	10	Yok	-	-	-
Net gelir	693	(14)	590	180	1.283	26	808	211	1.019

2012 yılında Societe Generale 2011 yılına büyük ölçüde uyumlu bir şekilde 3,5 milyar Euro brüt faaliyet geliri elde etmiştir.

- 2012 yılı bir defaya mahsus olaylarla karakterize edilmektedir:
 - Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı için kaldıraç oranını azaltma programının tamamlanması (2012'de 8 milyar Euro'dan fazla kredi portföyünün vergi sonrası 268 milyon Euro iskontoyla satılması);
 - Bir endeks maddesi de içeren, Générfinance'ye verilmiş bir kredinin bir bağlı şirkete devredilmesi ve böylece vergi sonrası 362 milyon Euro kar oluşturma;
 - Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi- bunun için Societe Generale'in maruziyeti herhangi bir potansiyel rücadan önce 1,5 milyar Euro'dur) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için ek 300 milyon Euro karşılığın kaydedilmesi;
 - Yunan iştiraki Geniki'nin satışı 121 milyon Euro vergi sonrası zarara yol açtı.
- Net bankacılık geliri 2011 (11,8 milyar Euro) karşısında 11,3 milyar Euro ile hafif düşüş kaydetti.
 - Fransa'daki kötüleşmiş makroekonomik ortamda Fransız Ağlarının ticari faaliyetleri 2012 yılında çok iyi durumdaydı ve bir defa daha imtiyazların istikrarını gösterdi. Aynı zamanda, Fransız Ağları tamamen müşterilerine bağlı kaldı ve projelerine finansman sunma yoluyla şirketleri ve bireysel müşterileri destekleyerek ekonomiye katkıda bulunmayı sürdürdü.

Fransız Ağlarının geliri dirençliydi ve büyüyen bakiye mevduatlara bağlı artan gelirden kaynaklanıyordu, yeniden yatırım oranlarındaki hızlı düşüş ve temel olarak istikrarlı kredi marjıyla telafi edildi.

- 2011'in ikinci yarısında Euro bölgesindeki büyük krizden ardından, 2012'de ekonomik koşullar zordu. Yine de, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı geliri istikrarını korudu, 2012'de özellikle Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar alanında piyasalar giderek normale döndü.
- Societe Generale'in maliyeti düşürme çabaları 2011 yıl sonundaki 8,3 milyar Euro karşısında 2012 yıl sonunda 7,8 milyarla faaliyet giderlerinin düşmesini sağladı. Faaliyet giderleri 138 milyon Euro tutarındaki Fransız sistemik vergisini içerir.
- Fransız ekonomisinin zayıf olması ve kanuni riskler için ek bir karşılığın oluşturulması nedeniyle net risk maliyeti artış gösterdi.
- Net risk maliyetinin gerilemesi ile birlikte brüt faaliyet gelirinin istikrarı 31 Aralık 2012 itibarıyla faaliyet gelirinin 1,9 milyar Euro'ya düşmesine neden oldu.
- Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelirdeki artış Geniki için 887 milyon Euro ve Générval için 469 milyon Euro dahil olmak üzere 2011'de özsermaye yatırımlarındaki değer düşüklüğü zararlarının tahakkuku ile ilişkilendirilebilir.
- Vergi sonrası net gelir 2012 yılı sonunda 2011'e kıyasla % 26'lık bir artışla 1,3 milyar Euro olarak gerçekleşti.

SATICI BORÇLARI ÖDEME PROGRAMI

	31 Aralık 2012					31 Aralık 2011				
	Henüz vadesi gelmeyen borçlar			Ödenecek borçlar	Toplam	Henüz vadesi gelmeyen borçlar			Ödenecek borçlar	Toplam
	1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla			1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla		
(Milyon Euro)										
Satıcı borçları	61,8	46,4	0,5	41,3	150,0	46,9	20,9	0,6	72,9	141,3

Vade tarihleri, fatura tarihi itibarıyla 60 gün olarak belirlenmiş ödeme şartlarına göre düzenlenmiştir.

Societe Generale Fransa'nın satıcı faturalarının işlenmesi büyük ölçüde merkezileştirilmiştir. Bu işlemde sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa kurumsal ve işletme bölümleri tarafından ödenmesi için bildirilen satıcı faturalarını deftere işler ve öder. Ancak, Fransa'daki ağır şubeleri kendi faturalarını işlemde geçirme ve ödeme işine ekipler tahsis etmiştir.

Grubun dâhili kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmet alabilmek için imza atan departmanlar tarafından doğrulandıktan sonra ödenir. Doğrulama sonrası faturaların ödenmesinin ortalama süresi üç ila yedi gündür.

SOCIETE GENERALE'İN BEŞ YILLIK MALİ ÖZETİ

	2012	2011	2010	2009	2008
Yılsonunda mali durum					
Esas sermaye(Milyon Euro) ⁽¹⁾	975	970	933	925	726
Tedavüldeki hisse sayısı ⁽²⁾	780.273.227	776.079.991	746.421.631	739.806.265	580.727.244
Faaliyetlerin sonuçları (Milyon Euro)					
Brüt bankacılık ve diğer gelir ⁽³⁾	27.982	31.197	26.714	29.577*	36.238
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	1.210	4.980	4.057	5.693	(836)
Çalışan kâr paylaşımı	9	31	15	22	45
Gelir vergisi	(257)	(205)	817	(554)	(1.956)
Net gelir	1.283	1.019	1.362	922	(2.964)
Ödenen toplam temettü	351 ⁽⁴⁾	-	1.306	185	697
Hisse başına kazanç (Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	1.87	6.64	4.32	8.41	1.85
Net gelir	1.64	1.31	1.82	1.25	(5.10)
Hisse başına ödenen temettü	0.45 ⁽⁴⁾	-	1.75	0.25	1.20
Personel					
Ortalama kişi sayısı	46.114	47.540	46.316	46.181	45.698
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.862	3.298	3.340	3.109	2.813
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.404	1.349	1.443	1.394	1.212

* 31 Aralık 2009 tarihinde yayınlanan mali tablolarla ilgili olarak düzeltilen tutarlar.

(1) 2012'de, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 75,2 milyon Euro ihraç primli toplam 5,2 milyon Euro sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

• Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını için 75,2 milyon Euro ihraç primli 5,2 milyon Euro;

•Yönetim Kurulu tarafından verilmiş ve 0,041 milyon Euro ihraç primiyle çalışanlar tarafından kullanılmış stok opsiyonlarından kaynaklanan 0,002 milyon Euro.

(2) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Societe Generale'in adi hisse senetleri hisse başına nominal değeri 1,25 Euro olan 780.273.227 hissedenden ibaretti.

(3) Brüt bankacılık ve diğer gelir; faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer faaliyet gelirlerinden oluşmuştur.

(4) Genel Kurul onayına tabidir.

Mali Tablolar

ANA ŞİRKET BİLÂNÇOSU

AKTİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		53.241	32.077
Bankalardan alacaklar	(not 2)	167.519	176.322
Müşteri kredileri	(not 3)	325.665	316.528
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar		22	80
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	(not 4)	51.708	42.503
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(not 4)	105.908	125.582
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	(not 4)	55.965	27.266
Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	(not 5)	453	543
Bağlı şirketlerde yatırımlar	(not 6)	30.370	35.146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(not 7)	1.629	1.627
Hazine senetleri	(not 8)	605	675
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	(not 9)	205.916	236.006
Toplam		999,001	994.355

BİLÂNÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen kredi taahhütleri	(not 18)	112.439	125.011
Verilen garanti taahhütleri	(not 18)	180.922	221.252
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		15.146	17.377
Döviz işlemleri	(not 31)	973.684	835.457
Vadeli finansal araç taahhütleri	(not 19)	18.603.554	19.902.028

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)

		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		1.805	389
Bankalara borçlar	(not 10)	210.675	189.903
Müşteri mevduatları	(not 11)	362.000	376.623
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	(not 12)	123.709	109.245
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	(not 13)	221.874	224.604
Karşılıklar	(not 14)	33.596	46.598
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	(not 16)	15.062	18.066
ÖZKAYNAKLAR			
Adi hisse senetleri	(not 17)	975	970
Ek ödenmiş sermaye	(not 17)	19.847	19.772
Geçmiş yıl kârı	(not 17)	8.175	7.166
Net gelir	(not 17)	1.283	1.019
Ara Toplam		30.280	28.927
Toplam		999.001	994.355

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)

		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan kredi taahhütleri	(not 18)	39.024	43.039
Alınan garanti taahhütleri	(not 18)	48.895	53.664
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		17.210	18.002
Döviz işlemleri	(not 31)	973.999	834.193

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2012	2011
Faiz ve benzeri gelir		20.975	23.514
Faiz ve benzeri giderler		(18.752)	(19.287)
Net faiz geliri	(not 20)	2.223	4.227
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan net gelir		3	7
Temettü geliri	(not 21)	1.985	3.254
Komisyonlar (gelir)		3.904	3.980
Komisyonlar (gider)		(1.141)	(1.281)
Net ücret geliri	(not 22)	2.763	2.699
Alım satım portföyünden net gelir	(not 23)	3.159	2.092
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir ⁽¹⁾	(not 23)	1.171	(488)
Diğer faaliyetlerden gelirler		20.137	6.934
Diğer faaliyetlerden giderler		(20.189)	(6.942)
Diğer faaliyetlerden net kazançlar veya zararlar		(52)	(8)
Net bankacılık geliri		11.252	11.783
Personel giderleri	(not 24)	(4.687)	(4.845)
Diğer faaliyet giderleri		(2.777)	(3.114)
Amortismanlar		(324)	(329)
Toplam faaliyet giderleri		(7.788)	(8.288)
Brüt faaliyet geliri		3.464	3.495
Risk maliyeti	(not 27)	(1.589)	(765)
Faaliyet geliri		1.875	2.730
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(not 28)	(859)	(1.916)
Vergi öncesi faaliyet geliri		1.016	814
İstisnai kalemler		-	-
Gelir vergisi	(not 29)	257	205
Zorunlu karşılıklara net tahsis		10	-
Net gelir		1.283	1.019

(1) önceki mali yıla ilişkin +386 milyon Euro (not 1'e bakınız) düzeltme dahil.

Kanuni Denetçilere ödenen ücretler hakkındaki bilgi Societe Generale Grubunun 2012 yılına ait konsolide mali tablolarına ilişkin notlarda açıklanmıştır, dolayısıyla bu bilgilere Societe Generale ana şirket mali tablolarının notlarında yer verilmemiştir.

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR

Not 1

ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale ana şirket mali tabloları, kredi kuruluşları için geçerli olan Fransa Bankacılık Düzenleme Komitesinin (CRB) 91-01 numaralı yönetmeliğinin hükümlerine ve Fransız bankacılık sektörü tarafından genel olarak kabul edilen muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde hazırlanmıştır. Yabancı şubelerin mali tabloları kendi ülkelerinde genel olarak kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlandıkları için bu mali tablolar daha sonra Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir. Mali tabloların sunumu 3 Kasım 2005 tarihli 2005-04 numaralı CRC yönetmeliği ile tadil edilen Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi (CRBF) tarafından idare edilen işletmeler için ana şirket mali tabloları hakkındaki Fransa Muhasebe Düzenleme Komitesinin (CRC) 2000-03 numaralı yönetmeliğine uygundur.

HESAP KARŞILAŞTIRILABİLİRLİĞİ

2011'de, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kaleminde kaydedilen bir menkul kıymet satırı yanlışlıkla tamamen değer düşüklüğüne uğradı. Sonuç olarak, 2011 net geliri 386 milyon Euro düşüş gösterdi. 2012'nin başlarında, bu menkul kıymetler satırı satıldı ve değer düşüklüğü değiştirildi ve böylece 2012 net geliri 386 milyon Euro artış gösterdi.

MUHASEBE POLİTİKALARI VE DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Fransız bankaları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu yapılma amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde aktifler ve pasifler genellikle tarihi maliyet üzerinden kaydedilmiş ve amortismanlar karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler işlemin ömrü boyunca süre konseptine uygun bir şekilde kaydedilmiştir. Finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri aynı ilkeler kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

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 (aşağıyı okuyun).

Araçlar likit olmayan piyasalarda alınıp satıldığında kullanılan piyasa değeri ihtiyatlı olma maksadıyla azaltılmıştır. Ayrıca, kullanılan modelin karmaşıklığına ve finansal aracın ömrüne göre tespit edilen şirket içi modellerin (Yedek Politikası) esasında tespit edilen değerlemeleri teminat altına almak için yedek kaydı yapılmıştır.

YABANCI PARA CİNSİNDEN MALİ TABLOLARIN ÇEVİRİMİ

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 ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yedeklerin, geçmiş yıl kârlarının ve net gelirin çevriminden doğan kazanç veya zararlar *Çevrim Farkları* altında özkaynaklara dâhil edilmektedir. Şubelerin yabancı para cinsinden net gelirinin çevrimlerini finansal riske karşı korumak için kullanılan işlemlerden kaynaklanan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında özkaynaklara dâhil edilmektedir.

Yabancı şubelerin sermaye iştirakinin çevrilmesinden kaynaklanan kazançlar ve zararlar *Diğer borç hesapları* veya *Diğer alacak hesapları* altına dâhil edilmektedir.

CNC Tavsiyesi 98-01'e göre euro bölgesindeki şubelere ilişkin çevrim farkları özkaynaklarda tutulmakta ve gelir tablosunda ancak bu kuruluşlar satıldığı zaman muhasebeleştirilmektedir.

BANKALARDAN ALACAKLAR, MÜŞTERİ KREDİLERİ, GARANTİLER VE CİROLAR

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri ilk sürelerine ve tiplerine göre sınıflandırılmaktadır: bankalar için vadesiz hesaplar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli hesaplar ve ticari krediler, açık krediler ve diğer müşteri kredileri. Bunlar aynı zamanda bankalardan ve müşterilerden yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri ve senetler ve menkul kıymetler ile teminat altına alınan kredileri içerir.

Bilançoda yalnızca aşağıdaki kriterleri karşılayan ödenmesi gereken meblağlar ve müşteri kredileri mahsup edilmektedir: karşı tarafı, vadesi, para birimi ve muhasebe kuruluşu aynı olanlar ve şirketin hesapları birleştirmesine ve mahsup hakkını kullanmasına imkân veren karşı tarafla haklarında anlaşma mevcut olanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faiz *İlişkili alacaklar* olarak muhasebeleştirilir ve gelir tablosuna işlenir.

Kredi verilmesi ile ilgili olarak alınan ücretler ve ek işlem masrafları kredinin faizleriyle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrüne yayılır.

Bilânço dışı kaydedilen garantiler ve ciolar henüz nakit hareketine neden olmayan bankalara ve müşterilere sağlanan kredilerin çekilmemiş kısımları için gayrikabili rücu taahhütler veya onların adına verilen garantiler gibi nakit hareketine sebep olmayan işlemleri temsil eder.

2002-03 numaralı CRC yönetmeliği çerçevesinde, taahhütlerde Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartlarına göre karşı tarafın taahhüdü çerçevesinde ödenecek meblağların tamamını veya bir kısmını geri alamamasını mümkün hale getiren bir kredi riski taşırsa garanti mevcudiyetine rağmen muadil geri ödenmemiş kredi şüpheli kredi olarak sınıflanır. 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 ödemelerin aksatılıp aksatılmadığına bakılmaksızın tespit edilmiş risk olduğu varsayılırsa veya yasal işlem başlatılmışsa krediler şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belli bir kredi alıcısına verilen kredi şüpheli olarak sınıflandırılırsa, söz konusu kredi alanın bütün geri ödenmemiş kredileri veya taahhütleri garanti ile desteklenip desteklenmediklerine bakılmaksızın şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için amortismanlar muhtemel zarar meblağına kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlar amortismanı varlığın defter meblağı ile tahmini gelecekteki geri kazanılabilir nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki farka eşittir. Finansal varlıkların ilk etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilen garantiler dikkate alınmaktadır. Ayrıca, bu amortisman şüpheli kredinin tahakkuk etmiş faizinin tam meblağından az olmayabilir. Amortisman, amortisman iptalleri, şüpheli alacak zararları ve tahsili şüpheli kredilerin geri kazanılması zamanın geçişine bağlı olan amortismanların write-back'leri ile birlikte *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilmektedir.

Homojen bir portföyde bir grup finansal araçla ilgili olarak kredi riskine maruz kalınır kalınmaz riskin bir veya daha fazla alacağı münferiden etkilemesi beklenilmeksizin amortisman muhasebeleştirilir. İtfâ meblağı kredi riski özellikleri portföydekilere benzer olan varlıkların temerrüt oranları ve gerçekleşen zararlar hakkında tarihi verilere dayanarak tespit edilir. Bu rakam cari ekonomik koşulları ve gerekirse bir bilirkişinin kanaatini yansıtabacak şekilde düzeltilir. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüklerindeki değişimler *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir.

Şüpheli krediler kredi riski kesin bir şekilde ortadan kaldırıldığında ve sözleşmenin ilk şartlarına göre düzenli geri 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 alınması beklenen ilk etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilen faiz arasındaki farklara iskonto uygulanır.

Düşülen meblağ *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa 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 kredi geri ödenmeyen kredi olarak isimlendirilir. Sözleşmenin ilk şartlarına uyulması veya kredinin geri alınmasını sağlayan garanti kapsamında olması haricinde banka erken fesih talep ettiğinde, 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.

MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Menkul kıymetler aşağıdaki hususlara göre sınıflandırılır:

- türlerine göre: kamu senetleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), bonolar ve diğer borçlanma senetleri (ciro edilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), hisseler ve diğer özkaynak senetleri;
- iktisap edilme amaçları: alım satım, kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için düşünülen hisseler, konsolide olmamış bağlı şirketler ve iştiraklerde yatırımlar ve diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımları.

Menkul kıymetler alımları ve satışları bilânçoya tasfiye-teslimat tarihinde kaydedilir.

Menkul kıymetler işlemlerinin muhasebeleştirme yöntemine ilişkin ve CRC 2008-17 numaralı yönetmeliği ile değiştirilen 90-01 numaralı tadil edilmiş CRB yönetmeliğine göre her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir:

• 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 borsalarda alınıp satılır ve mevcut piyasa fiyatı normal rekabet şartları altında sık alım ve satımı yansıtır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler organize veya asimile edilmiş bir piyasada yapılan arbitraj operasyonu bağlamında satış taahhütlerine bağlı olan menkul kıymetleri ve vadeli finansal araçlar, menkul kıymetler içeren bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminde 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 maliyet üzerinden muhasebeleştirilir.

Mali dönemin sonunda piyasaya göre ayarlanırlar.

Net gerçekleşmemiş zararlar veya kazançlar, satışların net kazançları veya zararları ile birlikte gelir tablosunda *Finansal işlemlerden net gelir* altında muhasebeleştirilir. Alım satım portföyündeki sabit gelirli menkul kıymetlerden alınan kupon ödemeleri gelir tablosunda *Bonolar ve diğer borçlanma senetlerinden net faiz geliri* 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 yönetiminde 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:

- 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.

Bu şekilde yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırma tarihindeki rayiç değer üzerinden 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 şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan bütün menkul kıymetlerdir.

Hisseler ve diğer özkaynak senetleri

Özkaynak senetleri bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden veya iştirak değeri üzerinden kaydedilir. 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 amortisman kaydı yapılır, bu amortisman gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını telafi etmez. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir *Temettü geliri* altına kaydedilir.

Bonolar ve diğer borçlanma senetleri

Bu menkul kıymetler iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden ve bono durumunda, tahakkuk eden ve alım tarihinde muaccel olmayan faiz hariç olmak üzere kaydedilir. Maliyet ve geri ödeme değeri arasındaki artı veya eksi fark aktüeryel yöntem kullanılarak ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca gelire amorti edilir. Bonolar ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahakkuk eden faizi *İlgili alacaklar* olarak gelir tablosunda *Bonolar ve diğer borçlanma menkul kıymetlerinden net faiz geliri* altına kaydedilir.

Yıl sonunda, 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 amortismanı kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları amortisman tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışından kazançlar ve zararlarla birlikte gelir tablosunda *Finansal işlemlerden net gelir* altına kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda *Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler* kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- 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.

• Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler Societe Generale'in gerçekleştirme finansal kapasitesine sahip olduğu ve bunu yapma niyetinin doğruluğunu sorgulayacak herhangi bir kanuni veya diğer tahdit şekline tabi olmadığı iktisap edilmiş borçlanma menkul kıymetleri veya yeniden sınıflandırılmış kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerdir. 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 karşılaştırılması veya borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması).

Bu araçlar belirlenebilir kalemler veya benzer kalem gruplarının faiz oranı riskinin korunması için kullanılan vadeli finansal araçlar kullanılarak finansal riske karşı koruma işlemlerinde finansal riskten korunmaya konu kalemler olarak adlandırılabilir.

Uzun vadeli yatırımlar menkul kıymetlerin yakın vadede satılmasının güçlü bir olasılık olması veya ihracçının onları bedelini verip geri alamaması riski olmadıkça gerçekleşmemiş zararlar için amortisman ayrılmaması haricinde kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerle aynı ilkelere göre kaydedilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları için amortisman tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışlarının kazançları ve zararları ile birlikte gelir tablosunda *Uzun vadeli yatırımlardan net gelir altına kaydedilir.*

• **Konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli özkaynak yatırımları**

Bu menkul kıymetler kategorisi Societe Generale'in işleri için bu hisseleri uzun vadede tutmasının faydalı addedildiği zaman konsolide bağlı şirketlerdeki ve iştiraklerde sahip olunan hisseleri kapsar. Bu durum özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımlar için geçerlidir:

- Societe Generale ile ortak yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticileri olan ve hisselerine sahip olunan şirket üzerinde etki uygulanabilen şirketler;
- 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 özkaynak yatırımlarını* 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.

Konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli özsermaye yatırımları iktisap edilme maliyetleri düşüldükten sonra alım fiyatları üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna *Temettü* geliri altında muhasebeleştirilir.

Yıl sonunda, konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki 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 amortisman kaydı yapılır. İtfa 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.

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Tesisler, ekipman ve diğer duran varlıklar satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına kaydedilir. Duran varlıklar için uzun süren bir inşaat sürecini finanse etmek için yapılan borçlanma masrafları diğer tüm direkt olarak isnat edilebilir masraflarla birlikte iktisap maliyetine dâhil edilir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür.

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 amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabi tutardan düşülür.

Duran varlıkların bir veya birkaç bileşeni farklı amaçlar için kullanılır veya bir bütün olarak düşünüldüğünde varlıktan farklı bir süreyle ekonomik fayda üretmek için kullanılırsa bu bileşenler gelir tablosunda *İtfa ve amortisman* altında kendi faydalı ömürleri boyunca 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	10-30 yıl
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörü	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın emniyet ekipmanları	
Demirbaşlar	Rötuşlar, çevre	10 yıl

Binalar dışındaki duran varlıkların amortisman süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki aralıkta tahmin edilmektedir:

Fabrika ve teçhizat	5 yıl
Ulaştırma	4 yıl

Mobilya	10-20 yıl
Ofis ekipmanları	5-10 yıl
Bilişim ekipmanları	3-5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım	3-5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.	5-20 yıl

BANKALARA BORÇLAR, MÜŞTERİ MEVDUATLARI

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz (vadesiz mevduat ve cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar ve borçlanmalar ve müşteriler durumunda 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 gider olarak *İlgili borçlar* olarak kaydedilir.

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

Bu yükümlülükler teminat tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, bonolar ve *İkincil borç* altında sınıflandırılan ikincil senetler hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Tahakkuk eden faiz gelir tablosuna bir gider olarak *İlgili borçlar* altına kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmaların ömrü boyunca eşit oranlı veya aktüeryel yöntem kullanılarak amorti edilir. Sonuçtaki gider gelir tablosuna *Tahviller ve diğer borç senetlerinden net gelir başlığı* altına kaydedilir.

Dönem boyunca tahakkuk eden tahvil ihrac maliyetleri gelir tablosuna *Tahviller ve diğer borç senetlerinden net gelir başlığı* altına gider kaydedilir.

İKİNCİL BORÇ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya tarihsiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Varsa, uzun vadeli ikincil borç bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faiz gelir tablosuna bir gider olarak *İlgili borçlar* altına kaydedilir.

KARŞILIKLAR

Karşılıklar şunları içerir:

Ülkenin ekonomik, finansal ve sosyo-politik durumu veya ikincil piyasadaki iskonto oranı gibi kriterler kullanılarak Societe Generale tarafından ilişkili ülkelerdeki ve bu ülkelerde yerleşik borçlulardaki risklerinin bilanço tarihindeki risklerinin tahminlerine dayanılarak götürü esasta hesaplanan, yedek olarak kabul edilen ülke riski karşılıkları;

■ taahhüt karşılıkları;

■ beklenmedik durum ve uyuşmazlık karşılıkları.

Beklenmedik durumların ve uyuşmazlıkların açıklaması Risk Yönetim raporunda verilmiştir.

Beklenmedik durum ve uyuşmazlık karşılıkları tam tanımlanmış meblağı veya vade tarihi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır. Bunlar yalnızca şirketin 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.

Karşılıklar Not 14'te sunulmaktadır. Grup karşılıkla ilgili olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağını düşünmesi halinde risklerin niteliği ve miktarı hakkında ifşada bulunmaz.

Karşılıklara net tahsisler gelir tablosunda karşılık gelen hesaplara risk türüne göre sınıflandırılır.

CRB 99-06 numaralı yönetmeliği mevduat garanti fonu için gerekli olan fonları tanımlar. Bu kaynaklar yıllık taahhüt ücretleriyle birlikte her bir kuruluş tarafından iktisap edilen şirket sertifikalarını içerir. CRB 99-08 numaralı yönetmelik fona gelir sağlanması için 1999-2002 yılları arasındaki dönemde ödenecek olan taahhüt ücretlerinin toplam meblağını belirler. Söz konusu ücretlerin yarısı garanti depozitosu şeklinde ödenmiştir. Şirket sertifikaları ve garanti depozitoları bilançoda *Diğer çeşitli borçlular* başlığı altında kaydedilir. 1999 yılı sonunda Societe Generale tarafından 2000-2002 dönemi boyunca garanti fonuna ilk defa gelir sağlanması için ödenen bütün taahhüt ücretleri için *İstisnai kalemler* altında karşılık muhasebeleştirilmiştir. Muteakip ücretler *Diğer faaliyet giderleri altına kaydedilmiştir*.

Hisse alım opsiyonları ve çalışanlara verilen bedelsiz hisse planları durumunda, kuruluş hazine hisselerini çalışanlara teslim ettiği zaman maruz kalınacak olan zarar için bir karşılık kaydedilmesi gerekmektedir.

Bu karşılık aşağıdakilerin arasındaki farka eşdeğer bir meblağ için *Personel giderleri* altına kaydedilir:

■ kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almamışsa bilanço kapanış tarihinde hazine hisselerinin teklif edilen fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisseler durumunda sıfır) arasındaki fark

■ kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almışsa sahip olunan hazine hisselerinin iktisap fiyatı ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler durumunda sıfır).

Çalışanların hisse almaya hak kazanmak için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekirse karşılık ödenek gideri hizmetler için hak ediş dönemi esnasında çalışanlar tarafından verildikçe muhasebeleştirilecektir.

Hisse taahhüt planları durumunda, ihraç edilmesi zorunlu olan hazine hisselerine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır ve faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Cari mevzuat çerçevesinde bu son aşama önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılamaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilen masraf kaleminde muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarruflarının karşılığının verilmesi yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye yine tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşıkarsa bilânçonun pasif 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 müşterilerin geçmiş davranışlarına göre gözlenen tarihi bilgilere istinaden istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilânço kredileri meblağına ve müşterilerin tarihi olarak gözlenmiş geçmişteki 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.

HAZİNE HİSSELERİ

Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi tarafından idare edilen şirketlerin sahip olduğu hazine hisselerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin Fransa Ulusal Muhasebe Standartları Kurulunun 2000-05 numaralı Tavsiyesine uygun bir şekilde, çalışanlara tahsis edilmek için iktisap edilen Societe Generale hisseleri bilânçonun aktif tarafına *Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler – Hazine hisseleri* olarak kaydedilir.

Hisse fiyatının desteklenmesi veya CAC 40 endeksinde arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde bulundurulanan Societe Generale hisseleri *Alım satım amaçlı menkul kıymetler altına* kaydedilir.

DÖVİZ CİNSİNDEN GÖSTERİLEN İŞLEMLER

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. 89-01 numaralı CRB yönetmeliğine göre, 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. Yukarıda anılan yönetmeliğin 9. maddesinde tanımlandığı şekilde finansal riske karşı koruma altına alınmış vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan primler ve iskontolar bu işlemlerin vadelerine kadar kalan süre üzerinden eşit oranlı esasında gelire amorti edilir.

VADELİ FİNANSAL ARAÇLAR

Faiz oranlarına, döviz veya hisse senetlerine ilişkin olan vadeli finansal araçlar alım satım ve finansal riske karşı koruma amaçlarıyla kullanılır ve Fransa Bankacılık Komisyonunun 94-04 numaralı direktifine ve 88-02 ve 90-15 numaralı CRB tarafından tadil edilmiş yönetmeliklerine uygun bir şekilde muhasebeleştirilir. Vadeli finansal araçların nominal taahhütleri ayrı bir bilânço dışı kalem olarak kaydedilir. Bu meblağ ödenmemiş işlemlerin hacmini temsil eder ve bu işlemlerin piyasa veya karşı taraf riskiyle ilişkili olan potansiyel kazanç veya zararı temsil etmez. 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 işlemlerin yapılma 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 aynı şekilde 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 *Vadeli finansal araçlardan net gelir* altına *Finansal araçlardan net gelir* kaleminde muhasebeleştirilir.

Genel faiz oranı riskine karşı korunması veya bu riskin yönetilmesi için kullanılan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri gelir tablosunda aracın ömrü boyunca *Vadeli finansal araçlardan net gelir* altına *Finansal araçlardan net gelir* olarak kaydedilir.

• Alım satım işlemleri

Alım satım işlemleri borsalarda ve benzeri piyasalarda alınıp satılan araçları ve diğer araçları içerir. Diğer araçlar kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi alım satım portföyüne dâhil edilen ancak daha az likit piyasalarda borsa dışında satılan ayrıca hesaplarda sınıflandırılması çok uygun bir şekilde sonuçları ve ilişkili riskleri yansıtan vadeli finansal araç bileşeni olan borçlanma menkul kıymetleri içerir. Bu işlemler bilanço tarihinde rayiç değer üzerinden ölçülür. Araçlar için likit piyasa yoksa bu değer genellikle şirket içi modellere dayanılarak tespit edilir. Gerektiğinde 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;
- pozisyonun 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 riskleri 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 piyasa değerinde karşı taraf riskleri ve gelecekteki yönetim masraflarının iskonto edilerek dikkate alınır.

Karşılık gelen kazançlar veya zararlar gerçekleşmiş olup olmadıklarına bakılmaksızın döneme ait gelirden direkt olarak muhasebeleştirilir. Kazanç veya zararlar gelir tablosunda *Finansal işlemlerden net gelir* olarak muhasebeleştirilir.

Borsa satış salonu tarafından yönetilen nakit yönetim faaliyetleri kapsamında akdedilen sözleşmelere ait kazançlar veya zararlar faiz oranı dalgalanmalarından yararlanmak amacıyla tasfiye edildiklerinde aracın türüne bağlı olarak sözleşmenin süresi boyunca kaydedilirler. Gerçekleşmemiş zararlara yılsonunda karşılık ayrılır ve tekabül eden meblağ *Finansal işlemlerden net gelir* altına kaydedilir.

HİZMETLER İÇİN NET ÜCRETLER

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 ödeme hadiselerini izleyen cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir tablosuna *Verilen hizmetler* altına kaydedilir.

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 muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir. Bu ücretler gelir tablosunda *Ücret geliri - Birincil piyasa işlemleri* altında muhasebeleştirilir.

PERSONEL GİDERLERİ

Personel giderleri hesabı kanuni çalışan kâr paylaşım ve yıla ait teşvik planlarının maliyeti ile dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

ÇALIŞAN HAKLARI

Fransa'daki Societe Generale ve yurtdışında bulunan şubeleri çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası haklar,
- Ertelenmiş ikramiyeler, uzun hizmet ödülü veya Compte Epargne Temps (CET) (esnek çalışma karşılıkları) gibi uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

• İstihdam sonrası haklar

Emekli maaşı planları İşverenin tazminata katkı paylı veya kesinleşmiş tazminat esaslı olarak tanımlanabilir.

İşverenin tazminata katkı paylı planları Societe Generale'in plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak şirketi gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

Kesinleşmiş tazminat esaslı planlar 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.

Karşılıklar bilançonun pasif tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla *Karşılıklar* altına kaydedilir. Bu durum 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.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların rayiç değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları, vs.) veya aktüeryel varsayımlar ve gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklar aktüeryel kazanç veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Gelir tablosuna "koridor" yöntemine göre amorti edilir: yani aşağıdakilerden büyük olanı aşılır aşılmaz plana iştirak eden çalışanların beklenen tahmini geriye kalan ortalama çalışma ömürleri boyunca:

- Kesinleşmiş tazminat yükümlülüğünün bugünkü değerinin % 10'u;
- Önceki mali yılın sonu itibarıyla varlıkların rayiç değerinin % 10'u.

Yeni veya tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde geçmiş hizmetlerin maliyeti geriye kalan süreye yayılır.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret kesinleşmiş tazminat 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 maliyetlerinin amortizasyonu
- planların tasfiye edilmesi veya kısılması.

• Uzun vadeli haklar

Bunlar çalışanlara ilgili hizmetleri verdikleri dönemin bitiminden 12 ay sonra ödenen faydalardır.

Uzun vadeli faydalar aktüeryel kazançlar ve zararların işlenmesi ve derhal gelirden kaydedilen geçmiş hizmet maliyetleri haricinde istihdam sonrası faydalarla aynı şekilde ölçülür.

RİSK MALİYETİ

Risk maliyeti hesabı iptaller düşülmeksizin karşılıklara, kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri ve ayrıca diğer risk karşılıklarının tahsislerini ve iptallerini içermektedir.

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

Bu kalem satışlardan gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar için amortismanla net tahsis, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri ve ofisleri ve diğer tesisleri kapsar. Ofisler hariç olmak üzere gayrimenkul geliri *Net bankacılık geliri* altına kaydedilir.

GELİR VERGİSİ

• Cari vergiler

1989 mali yılında Societe Generale bir vergi konsolidasyon rejimi uygulamayı tercih etti. 31 Aralık 2012'de 314 iştirak şirketle bir vergi konsolidasyon anlaşması imzalandı. Bu anlaşma kapsamında iştirakler vergi amaçları için Societe Generale ile konsolide olmasalar da ödeyecek oldukları vergi giderini hesaplarına kaydetmek zorundadırlar.

Fransa'da normal kurumlar gelir vergisi oranı % 33,33'tür. 1 Ocak 2007 itibarıyla, özkaynak yatırımları üzerinden uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulmakta, ancak uzun vadeli net satış kazancı halinde brüt satış kazançlarının % 12'si oranında bir gider payı vergilendirilmektedir. Ek olarak, 2000 yılında % 3,3 oranında Sosyal Yardım Vergisi (vergi öncesi kazançlara dayanan ulusal katkı payı ödemesi) mükellefiyeti uygulanmaya başlanmıştır (temel vergilendirilebilir gelirden 0,76 milyon Euro düşüldükten sonraki kurumsal gelir vergisine dayanılarak). Societe Generale'in payının en az % 5 olduğu şirketlerden alınan temettüleri % 95'e kadar vergiden muaftır.

Kredilerden faiz ve menkul kıymetlerden gelir bakımından doğan vergi kredileri yıla ait gelir vergilerinin ödenmesine uygulandıkları şekilde ilgili faiz hesabına kaydedilirler. İlgili vergi konsolide gelir tablosuna Gelir vergisi altında dahil edilir.

• Ertelenmiş vergiler

Societe Generale ertelenmiş vergileri ana şirket hesaplarında muhasebeleştirilmesine imkân veren opsiyonu uygulamayı tercih etmiştir.

Ertelenmiş vergiler bilânço aktifleri ve pasiflerinin defter değeri ve vergi değeri arasında gelecekteki vergi ödemelerini etkileyebilecek bir zamanlama farkı olduğu zaman kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlık tahakkuk ettirildiğinde veya borç ödendiğinde yürürlüğe girmiş olan ya da yürürlüğe girmesi beklenen vergi oranına istinaden ölçülür. Vergi oranlarındaki değişikliklerin etkisi gelir tablosunda *Ertelenmiş vergiler* altına kaydedilir. Varlıklara sahip olan iştirakin onları belirli bir takvim çerçevesinde uygulaması muhtemel olmadıkça net ertelenmiş vergi varlıkları kaydedilmez.

2012 yılında ve sonrasında vergilendirilmiş işlemlerin mahiyeti dikkate alınarak Fransız şirketlerine ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi için uygulanan normal vergi oranı % 34,43, azaltılmış oran ise % 4,13'tür.

Ertelenmiş vergiler her bir vergilendirilebilir kuruluş için ayrı ayrı tespit edilir ve mukabil etki önemli olmadığı veya tam bir takvim hazırlanmadığında bugünkü değere iskonto edilmezler.

İSTİSNAİ KALEMLER

Bu başlık meblağları veya üretilme şekilleri bakımından istisnai oldukları düşünülen Societe Generale tarafından kazanılan gelirleri ve yapılan masrafları içermektedir. Pek çok durumda söz konusu gelir veya giderler Societe Generale'in faaliyet kapsamı dışında olan olayların sonucudur.

Not 2

BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Mevduatlar ve krediler		
Vadesiz		
Cari hesaplar	13.628	9.707
Gecelik mevduatlar ve krediler	644	610
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	
Vadeli		
Vadeli mevduatlar ve krediler	73.931	91.882
İkincil ve sendikasyon kredileri	5.434	5.540
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	289	239
Bağlı alacaklar	357	433
Brüt meblağ	94.283	108.411
Amortismanlar	(70)	(130)
Net meblağ	94.213	108.281
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	73.306	68.041
Toplam ^{(1) (2)}	167.519	176.322

(1) 31 Aralık 2012 tarihinde şüpheli krediler 191 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 26 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31.12.11'de 245 milyon Euro idi (bunun 27 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir)

(2) Bağlı şirketlerden alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2012'de 73.869 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 83.637 milyon Euro)

Not 3

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari senetlerin iskontosu ⁽¹⁾	2.644	2.021
Diğer krediler:		
Kısa vadeli krediler	49.408	56.095
İhracat kredileri	9.992	10.686
Ekipman kredileri	43.327	46.294
İpotek kredileri	66.992	66.723
Diğer krediler	86.453	68.112
Ara toplam^{(2) (3)}	256.172	247.910
Açık krediler	9.740	23.439
Bağlı alacaklar	1.155	1.256
Brüt meblağ	269.711	274.626
Amortismanlar	(3.638)	(3.202)
Net meblağ	266.073	271.424
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	909	1.274
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	58.683	43.830
Toplam⁽⁴⁾	325.665	316.528

(1) Bank of France ile yeniden finansman için uygun olan 89.520 milyon Euro rehin karşılığı kredi dâhil: 31 Aralık 2012'de 14.873 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 16.527 milyon Euro).

(2) Sendikasyon kredileri: 31 Aralık 2012'de 1.585 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 1.292 milyon Euro).

(3) 31 Aralık 2012 tarihinde şüpheli krediler 7.834 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 3.000 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2011'de 6.673 milyon Euro idi (bunun 2.873 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir).

(4) Bağlı şirketlerden alacak olan meblağlar: 31 Aralık 2012'de 77.769 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 67.601 milyon Euro).

Not 4

HAZİNE SENETLERİ, BONOLAR VE DİĞER BORÇ SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Toplam	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	28.430	55.730	63.092	147.252	20.128	26.957	71.485	118.570
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾ :								
Brüt defter değeri	22.906	172	42.774	65.852	22.149	217	54.079	76.445
Amortismanlar	(6)	(35)	(244)	(285)	(208)	(19)	(571)	(798)
Net defter değeri	22.900	137	42.530	65.567	21.941	198	53.508	75.647
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:								
Brüt defter değeri	193	-	80	273	231	-	293	524
Amortismanlar	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Net defter değeri	193	-	79	272	231	-	293	524
Bağlı alacaklar	185	98	207	490	203	111	296	610
Toplam	51.708	55.965	105.908	213.581	42.503	27.266	125.582	195.351

(1) Bank of France yeniden finansmana uygun menkul kıymetler: 40.859 milyon Euro.

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları ⁽¹⁾	2.917	2.013
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	10	19
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	79	(9)
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:		
-Fransız yatırım fonları	3.054	3.054
-Yabancı yatırım fonları	5.033	4.311
Bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	192	12
Kote menkul kıymetler ^(**)	147.394	114.929
İkincil menkul kıymetler	155	382
Ödünç verilen menkul kıymetler	13.729	7.327

* Varsa kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin finansal riske karşı korunması için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazançları veya zararları dâhil değildir.

** Kote alım satım amaçlı menkul kıymetler 31 Aralık 2012 tarihinde 83.807 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir; bu rakam 31 Aralık 2011'de 42.075 milyon Euro idi.

PORTFÖY DEVİRLERİ

Ekim 2008'de yayınlanan IAS 39 tadilinin uygulanması olarak, Societe Generale Grubu 2008 yılı 4. çeyreğinde aşağıdaki devirleri yapmıştır.

	31 Aralık 2007'de karşılıkların net defter değeri	Transfer tarihindeki net defter değeri Gönderilen Yer Portföyü			31 Aralık 2012'de net defter değeri	31 Aralık 2012'de rayiç değer
		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Krediler ve alacak hesapları	Toplam		
Portföyün menşei						
İşlem portföyü						
Borçlanma senetleri ve diğer borçlanma araçları	24.078	28	21.066	21.094	33	32

Devirsiz olarak net bankacılık gelirinde muhasebeleştirilebilecek meblağ 2012 yılında 0,5 milyon Euro olabilirdi.

Düşüşün başlıca nedeni 5 Kasım 2010 tarihinde 17,762 milyon Euro olarak gerçekleşen IEC şirketi için yeniden düzenlenen menkul kıymet katkısından ve 2012 yılındaki 45 milyon Euro çıkışından kaynaklanmaktadır.

Not 5

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	382	391
Diğer	188	191
Brüt defter değeri⁽¹⁾	570	582
Amortisman ⁽²⁾	(117)	(39)
Net defter değeri	453	543

(1) 2012 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:

- menkul kıymetler Profin Bank: -23 milyon Euro;
- CRH'eki payının yeniden düzenlenmesi: +11 milyon Euro.

(2) 2012 yılına ait ana değişiklik aşağıda belirtilmektedir:

- Seabank menkul kıymetlerinin amortismanı: +91 milyon Euro.

Not 6

BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	27.114	28.270
Kote	6.523	7.836
Kote değil	20.591	20.434
Diğer	8.737	12.994
Kote		
Kote değil	8.737	12.994
Brüt defter değeri⁽¹⁾	35.851	41.264
Amortisman ⁽²⁾	(5.481)	(6.118)
Net defter değeri	30.370	35.146

(1) 2012 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:

- Geniki'nin elden çıkarılması: -1.395 milyon Euro.
- Makatea'nın elden çıkarılması: -1.895 milyon Euro.
- Brigantia'nın hisse primi geri ödemesi : -861 milyon Euro.
- SG Immobil'in sermaye azalması: -500 milyon Euro.
- Orpavimob'un sermaye azalması: -372 milyon Euro.

(2) Amortismandaki ana değişiklikler aşağıdakilere ilişkindir:

- Rosbank : -250 milyon Euro.
- Societe Generale Holding de Participations : -162 milyon Euro.
- Geniki : +1.278 milyon Euro.

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

Not 7

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	Brüt defter değeri 31 Aralık 2011	Satın alınan	Satışlar	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	Brüt defter değeri 31 Aralık 2012	Birikmiş itfa ve amortisman 31 Aralık 2012	Net defter değeri 31 Aralık 2012
İŞLETME AKTİFLERİ							
Maddi olmayan varlıklar							
Kuruluş maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-
Yazılım, EDP geliştirme masrafları	1.218	77	(10)	121	1.406	(1.070)	336
Diğer	531	189	-	(204)	516	(20)	496
Ara Toplam	1.749	266	(10)	(83)	1.922	(1.090)	832
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	513	4	(2)	42	557	(168)	389
Diğer	2.122	118	(21)	(27)	2.192	(1.788)	404
Ara Toplam	2.635	122	(23)	15	2.749	(1.956)	793
İŞLETME DIŞI AKTİFLER							
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	7	-	-	-	6	(3)	3
Diğer	7	-	-	-	7	(6)	1
Ara Toplam	14	-	-	-	13	(9)	4
Toplam	4.398	388	(33)	(68)	4.684	(3.055)	1.629

Not 8

HAZİNE HİSSELERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Adet	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri	Adet	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾	335.000	9	9	1.269.639	22	22
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	17.283.940	596	500	20.105.938	653	356
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	-	-	-	-	-	-
Toplam	17.618.940	605	509	21.375.577	675	378

Nominal değer: 1,25 Euro.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2012 tarihinde 28,34 Euro.

- (1) Grup 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hisseleri üzerinden işlem yapmak için 170 milyon Euro sağlanmasını öngören bir likidite anlaşması yaptı.
- (2) Muhasebe değeri hisse senedi opsiyonlarına ve bedelsiz hisse senedi verilmesine ilişkin olarak 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan CNC'nin yeni bildirimi N 2008-17'ye göre değerlendirilmiştir.

Not 9

TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer varlıklar		
Muhtelif alacaklar ⁽¹⁾	40.381	40.150
Satın alınan opsiyonlardan primler	100.440	116.639
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.053	770
Diğer	541	132
Ara Toplam	142.415	157.691
Tahakkuklar ve benzeri		
Gelecek aylara ait giderler	316	387
Ertelenmiş vergiler	5.431	4.987
Tahakkuk etmiş gelir	2.044	2.074
Diğer ⁽²⁾	55.836	70.893
Ara Toplam	63.627	78.341
Brüt meblağ	206.042	236.032
Amortismanlar	(126)	(26)
Net meblağ	205.916	236.006

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 52.753 milyon Euro tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2011 tarihinde 68.376 milyon Euro).

Ertelenmiş vergiler

Finansal kiralama ortaklıklarının zararları	(57)	(69)
Vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(166)	(169)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	5.654	5.225
Toplam	5.431	4.987

Not 10

BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	16.891	10.966
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	7	
Ara Toplam	16.898	10.966
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	122.384	124.839
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	
Ara Toplam	122.384	124.841
Bağlı borçlar	387	373
Toplam mevduatlar	139.669	136.180
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	71.006	53.723
Toplam⁽¹⁾	210.675	189.903

(1) Bağlı şirketlere borçlu olunan meblağlar dâhil: 31 Aralık 2012'de 63.320 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 44.834 milyon Euro)

Not 11

MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	37.513	32.206
Vadeli	13.262	12.639
Ara Toplam	50.775	44.845
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	26.189	23.642
Bireysel müşteriler	21.202	21.507
Finansal müşteriler	27.934	14.848
Diğer	8.208	9.915
Ara Toplam	83.533	69.912
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	31.722	23.488
Bireysel müşteriler	1.200	434
Finansal müşteriler	143.406	175.309
Diğer	6.133	4.282
Ara Toplam	182.461	203.513
Bağlı borçlar	1.455	1.522
Toplam müşteri mevduatları	318.224	319.792
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	115	96
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	43.661	56.735
Toplam⁽¹⁾	362.000	376.623

(1) Bağlı şirketlerin mevduatları dâhil: 31 Aralık 2012'de 144.181 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 159.617 milyon Euro)

Not 12

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli tasarruf sertifikaları	2	
Tahvil borçlanmaları	45	63
Bağlı borçlar	33	34
Ara Toplam	80	99
bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	122.681	107.413
Bağlı borçlar	948	1.733
Toplam	123.709	109.245

Not 13

TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Menkul kıymet işlemleri		
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	26.538	17.254
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	30.605	28.364
Ara Toplam	57.143	45.618
Diğer borçlar		
Muhtelif borçlar ⁽¹⁾	31.752	32.086
Satılan opsiyonların primleri	104.827	120.366
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.843	1.305
Diğer menkul kıymetler işlemleri	2	
Bağlı borçlar	240	526
Ara Toplam	138.664	154.283
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş gider	3.636	4.016
Ertelenmiş vergiler	3	
Ertelenmiş gelir	3.557	2.486
Diğer ⁽²⁾	18.871	18.199
Ara Toplam	26.067	24.703
Toplam	221.874	224.604

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 14.206 milyon Euro tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2011 tarihinde 14.234 milyon Euro).

Not 14

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlık amortismanları:		
Bankalar	70	130
Müşteri kredileri	3.638	3.202
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	
Diğer	126	26
Ara toplam ⁽¹⁾	3.834	3.359
Karşılıklar:		
İhtiyati genel ülke riski yedeği ⁽²⁾	764	842
Bankalara yapılan taahhütler	23	21
Müşterilere yapılan taahhütler	163	122
Sektörel karşılıklar ve diğer	641	793
Diğer riskler ve taahhütler için karşılıklar	32.005	44.820
Ara Toplam	33.596	46.598
Toplam karşılıklar ve amortismanlar (menkul kıymetler hariç) ⁽⁴⁾	37.430	49.957
Menkul kıymet karşılıkları ⁽³⁾	5.884	6.955
Toplam karşılıklar ve amortismanlar	43.314	56.912

(1) Geri ödenmeyen krediler amortismanı: 2.205 milyon Euro.

(2) Societe Generale ülke risk yedeğini ana şirket hesaplarında tutmuştur. Bu karşılık, Fransız makamları tarafından tanımlanan yöntemler kullanılarak hesaplanmıştır.

(3) Hazine senetleri hariç

(4) Karşılıklar ve amortismanlardaki değişim dökümü aşağıdaki şekildedir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011'deki meblağ	Net tahsisler		Kullanıcı karşılıkları	Kapsamda ve döviz kurlarında değişiklik	31 Aralık 2012'deki meblağ
		Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu			
İhtiyati ülke riski yedeği	842	(78)	-	-	-	764
Varlık amortismanları	3.359	876	(12)	(412)	24	3.835
Karşılıklar ⁽⁵⁾	45.756	182	(10.223)	(157)	(2.726)	32.832
Toplam	49.957	980	(10.235)	(569)	(2.702)	37.431

(5) Karşılıklar analizi:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011'deki meblağ	Net tahsisler		Kullanıcı karşılıkları	Kapsamda ve döviz kurlarında değişiklik	31 Aralık 2012'deki meblağ
		Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu			
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları 22	22	2	-	-	(1)	23
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları 122	122	44	-	-	(3)	163
Sektörel karşılıklar ve diğer 791	791	(149)	-	-	(1)	641
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar 1.578	1.578	-	(397)	(154)	57	1.084
Yeniden yapılanma masrafları ve dava giderleri karşılıkları 51	51	-	26	-	(8)	69
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar 141	141	-	(60)	-	17	98
Vadeli finansal araçlar karşılıkları 42.746	42.746	-	(9.802)	-	(2.788)	30.156
Diğer karşılıklar ⁽⁶⁾ 305	305	285	10	(3)	1	598
Toplam 45.756	45.756	182	(10.223)	(157)	(2.726)	32.832

(6) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi- bunun için Societe Generale'in maruziyeti herhangi bir potansiyel rücuda önce 1,5 milyar Euro'dur) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale 31 Aralık 2012 itibarıyla ek 300 milyon Euro karşılık kaydetmiştir.

Not 15

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI (PEL/CEL)

1. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotek tasarruf planları (PEL)		
• 4 yıldan az	4.184	3.273
• 4-10 yıl arası	2.370	3.779
• 10 yıldan fazla	5.459	4.420
Ara Toplam	12.013	11.472
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.497	1.627
Toplam	13.510	13.099

2. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
• 4 yıldan az	150	215
• 4 - 10 yıl arası	103	68
• 10 yıldan fazla	16	25
Toplam	269	308

3. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2011	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2012
İpotek tasarruf planları (PEL)				
• 4 yıldan az	5	(26)		31
• 4-10 yıl arası	26	-	22	4
• 10 yıldan fazla	72	-	43	29
Ara Toplam	103	(26)	65	64
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	3	(17)	-	20
Toplam	106	(43)	65	84

“Plans d'Epargne-Logement” (PEL veya konut tasarruf planları) Grup için PEL/CEL karşılığı üretme olumsuz etkisine sahip olan iki tür taahhüde neden olur: planın başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme taahhüdü ve tasarrufları yine planın başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden ödeme taahhüdü.

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2012 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişik risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2012'de toplam ödenmemiş borçların % 0,62'si oranında gerçekleşmiştir.

Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende 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.

**4. 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.

Not 16

İKİNCİL BORÇ

(Milyon Euro)	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İhraç tarihi					
Tarihsiz ikincil sermaye senetleri					
1 Temmuz 1985	EUR	348	Tarihsiz	70	70
24 Kasım 1986	USD	500	Tarihsiz	188	191
30 Haziran 1994	JPY	15.000	Tarihsiz	132	150
30 Aralık 1996	JPY	10.000	Tarihsiz	88	100
10 Kasım 2003	EUR	215	Tarihsiz	215	215
10 Kasım 2003	EUR	45	Tarihsiz	45	45
26 Ocak 2005	EUR	732	Tarihsiz	728	732
27 Mart 2007	GBP	350	Tarihsiz	-	419
5 Nisan 2007	USD	808	Tarihsiz	612	624
5 Nisan 2007	USD	63	Tarihsiz	48	48
19 Aralık 2007	EUR	469	Tarihsiz	468	469
22 Mayıs 2008	EUR	797	Tarihsiz	795	797
16 Haziran 2008	GBP	506	Tarihsiz	619	605
7 Temmuz 2008	EUR	100	Tarihsiz	100	100
27 Şubat 2009	USD	450	Tarihsiz	341	348
4 Eylül 2009	EUR	1.000	Tarihsiz	1.000	1.000
7 Ekim 2009	EUR	1.000	Tarihsiz	758	773
11 Aralık 2012	USD	1.500	Tarihsiz	1.137	-
Ara toplam ⁽¹⁾				7,344	6,686
İkincil uzun vadeli borç ve senetler					
29 Haziran 1999	EUR	30	30 Haziran 2014	30	30
13 Nisan 2000	EUR	120	13 Nisan 2012	-	114
27 Nisan 2000	EUR	500	27 Nisan 2015	366	500
23 Haziran 2000	EUR	125	27 Nisan 2015	125	125
10 Temmuz 2000	EUR	100	10 Temmuz 2012	-	96
21 Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	28	32
3 Kasım 2000	EUR	100	5 Kasım 2012	-	96
25 Nisan 2001	EUR	120	25 Nisan 2013	115	115
29 Haziran 2001	EUR	120	29 Haziran 2013	114	114
10 Ekim 2001	EUR	120	10 Ekim 2013	113	113
27 Kasım 2001	USD	90	27 Kasım 2021	68	70
27 Kasım 2001	USD	335	27 Kasım 2021	254	259
21 Aralık 2001	EUR	300	21 Aralık 2016	194	300
13 Şubat 2002	EUR	600	13 Şubat 2012	-	600
3 Temmuz 2002	EUR	180	3 Temmuz 2014	175	175
16 Ekim 2002	EUR	170	16 Ekim 2014	164	164
30 Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	155	538
28 Nisan 2003	EUR	100	28 Nisan 2015	94	94
2 Haziran 2003	EUR	110	21 Aralık 2016	110	110
13 Ekim 2003	EUR	120	13 Ekim 2015	113	113
10 Kasım 2003	EUR	390	10 Kasım 2023	390	390
29 Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	184	179
4 Şubat 2004	EUR	120	4 Şubat 2016	114	114
12 Mart 2004	EUR	300	12 Mart 2019	249	300
6 Mayıs 2004	EUR	118	6 Mayıs 2016	113	113
29 Ekim 2004	EUR	100	29 Ekim 2016	94	94
3 Şubat 2005	EUR	120	3 Şubat 2017	112	112
13 Mayıs 2005	EUR	100	13 Mayıs 2017	90	90

(Milyon Euro)	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İhraç tarihi					
16 Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	226
30 Eylül 2005	USD	75	30 Eylül 2015	57	58
20 Nisan 2006	USD	1.000	20 Nisan 2016	393	773
15 Mayıs 2006	EUR	135	15 Mayıs 2018	125	125
26 Ekim 2006	EUR	120	26 Ekim 2018	111	111
9 Şubat 2007	EUR	124	11 Şubat 2019	116	116
7 Haziran 2007	EUR	1.000	7 Haziran 2017	-	1.000
16 Temmuz 2007	EUR	135	16 Temmuz 2019	130	130
30 Ekim 2007	EUR	134	30 Ekim 2019	129	129
14 Şubat 2008	EUR	225	14 Şubat 2018	225	225
26 Mart 2008	EUR	550	26 Mart 2018	331	550
7 Nisan 2008	EUR	250	6 Nisan 2023	155	250
15 Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	150	6 Nisan 2023	150	150
14 Mayıs 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	90	6 Nisan 2023	90	90
30 Mayıs 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EUR	300	12 Haziran 2023	259	300
30 Haziran 2008	EUR	40	30 Haziran 2023	40	40
20 Ağustos 2008	EUR	1.000	20 Ağustos 2018	777	1.000
Ara toplam ⁽¹⁾				7.368	10.923
Bağlı borçlar				350	457
Toplam ⁽²⁾				15.062	18.066

(1) Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar vermesi halinde tarihsiz ikincil senetler (TSDI) için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir.

Societe Generale ilişkisinde tercihi yatırım sertifikalarını iktisap etme belgeleri olan tarihsiz ikincil senetler cinsinden 348 milyon Euro ihraç etmiştir. Bu senetlerin tamamı 1 Temmuz 1985 tarihinden itibaren kazanılan gelirden temettü almaya uygundur. Bu sertifikalar ancak şirketin tasfiye edilmesi halinde ve bütün biricil 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.

2012'de, Societe Generale aşağıdaki şekilde ilerleme kaydetmiştir:

■ En üst ikinci dereceden tahvillerin ihraç fiyatından daha düşük bedelle kısmi yeniden satın alımlar için vergi düşüldükten sonra net 2 milyon Euro.

■ Kurumsal yatırımcılarda düzenlenen itfa edilebilir ikinci dereceden tahviller üzerinden iki devralma teklifine ilişkin vergi düşüldükten sonra net 14 milyon Euro.

(2) Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel ikincil borç gideri 2012 yılında 918 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2011'deki 1.082 milyon Euro'ya kıyasla).

Not 17

ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)

	Hisse senedi sermayesi	Ek ödenmiş sermaye	Yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl kârları	Özkaynaklar
31 Aralık 2010 itibarıyla	933	18.704	8.453	28.090
Hisse senedi sermayesinde artış ^{(1) (3)}	37	1.068	(889)	216
Dönem net geliri			1.019	1.019
Ödenen temettüler ⁽²⁾			(398)	(398)
Diğer hareketler				-
31 Aralık 2011 itibarıyla	970	19.772	8.185	28.927
Hisse senedi sermayesinde artış ^{(4) (5)}	5	75		
Dönem net geliri			1.283	1.283
Ödenen temettüler			-	
Diğer hareketler ⁽⁶⁾			(10)	(10)
31 Aralık 2012 itibarıyla	975	19.847	9.458	30.280

(1) 31 Aralık 2011 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1,25 Euro olan 776.079.991 adet hisse olmak üzere 970.099.988,75 Euro tutarındadır.

Societe Generale 2011'de aşağıda belirtildiği şekilde 1.067,5 milyon Euro ihraç primli toplam 37,1 milyon Euro sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

■ Temettü dağıtımından dolayı 858,8 milyon Euro ihraç primli 29,9 milyon Euro;

■ Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını için 208,7 milyon Euro ihraç primli 7,2 milyon Euro

(2) Hazine hissesi temettüsü çıkarıldıktan sonra: 19,3 milyon Euro.

(3) 31 Aralık 2011 itibarıyla Societe Generale yedekleri 3.650.467.236,78 Euro tutarındadır: 93.302.703,89 Euro yasal yedekler; 2.097.253.512,08 Euro uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri ve 1.459.911.020,81 Euro diğer yedekler.

(4) 31 Aralık 2012 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1,25 Euro olan 780.273.227 adet hisse olmak üzere 975.341.533,75 Euro tutarındadır.

Societe Generale 2012'de aşağıda belirtildiği şekilde 75,2 milyon Euro ihraç primli toplam 5,2 milyon Euro sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

■ Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını için 75,2 milyon Euro ihraç primli 5,2 milyon Euro.

■ Yönetim Kurulu tarafından verilmiş ve 0,041 milyon Euro ihraç primliyle çalışanlar tarafından kullanılmış stok opsiyonlarından kaynaklanan 0,002 milyon Euro.

(5) 31 Aralık 2012 itibarıyla Societe Generale yedekleri 3.643.901.508,84 Euro tutarındadır: 97.009.998,88 Euro yasal yedekler; 2.097.253.512,08 Euro uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri ve 1.449.637.997,88 Euro diğer yedekler.

(6) 31 Aralık 2012 itibarıyla 10 milyon Euro karşılığında satışa çıkarılan yatırımlar için bir karşılık dahil.

Not 18

TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen taahhütler⁽¹⁾		
Kredi taahhütleri		
- Bankalara	13.926	13.516
- Müşterilere	98.513	111.495
Toplam	112.439	125.011
Garanti taahhütleri		
- Bankalar adına	122.481	157.682
- Müşteriler adına	58.441	63.570
Toplam	180.922	221.252
Alınan taahhütler⁽²⁾		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	39.024	43.039
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	48.895	53.664
Toplam	87.919	96.703

(1) Bağlı şirketlere verilen taahhütler: 31 Aralık 2012'de 29.630 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 59.527 milyon Euro)

(2) Bağlı şirketlerden alınan taahhütler: 31 Aralık 2012'de 2.581 milyon Euro (31 Aralık 2011'de 3.054 milyon Euro)

Not 19

VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(Milyon Euro)	Rayiç değer Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kesin işlemler				
Borsalarda yapılan işlemler				
- Faiz oranı vadeli işlemler	565.283	-	565.283	690.193
- Vadeli döviz işlemleri	65.643	-	65.643	74.286
- Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	1.231.750	333	1.232.083	1.614.273
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları				
- Faiz oranı swap'ları	10.260.107	93.518	10.353.625	10.297.258
- Döviz finansman swap'ları	924.735	2.176	926.911	866.480
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	1.453.723	-	1.453.723	1.785.538
- Diğer	17.676	57	17.733	23.085
Tercihe bağlı işlemler				
- Faiz oranı opsiyonları	2.578.611	-	2.578.611	2.896.787
- Döviz opsiyonları	268.419	-	268.419	312.793
- Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	1.007.145	7	1.007.152	1.161.652
- Diğer opsiyonlar	134.371	-	134.371	179.683
Toplam	18.507.463	96.091	18.603.554	19.902.028

FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN RAYİÇ DEĞERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012
Kesin işlemler	
Borsalarda yapılan işlemler	
- Faiz oranı vadeli işlemler	-
- Vadeli döviz işlemleri	-
- Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	8
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	
- Faiz oranı swap'ları	(2.162)
- Döviz finansman swap'ları	(628)
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	-
- Diğer	-
Tercihe bağlı işlemler	
- Faiz oranı opsiyonları	-
- Döviz opsiyonları	-
- Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	-
- Diğer opsiyonlar	-
Toplam	(2.782)

Not 20

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Faiz ve ilgili gelir:		
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz geliri:		
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	2.183	2.945
Net primler ve iskontolar	2	
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	2.666	3.172
Ara Toplam	4.851	6.122
Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz geliri:		
Ticari senetler	110	98
Diğer müşteri kredileri:		
-Kısa vadeli krediler	1.286	1.642
-İhracat kredileri	281	249
-Ekipman kredileri	1.457	1.534
-İpotek kredileri	2.657	2.659
-Diğer krediler	3.678	5.230
Ara Toplam	9.359	11.314
Açık krediler	274	316
Net primler ve iskontolar	-	
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	1.158	1.551
Ara Toplam	10.901	13.279
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	4.832	3.244
Faiz ve ilgili gelir	391	869
Ara Toplam	20.975	23.514
Faiz ve ilgili giderler:		
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz gideri:		
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	(1.737)	(1.770)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(1.785)	(2.315)
Ara Toplam	(3.522)	(4.085)
Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz gideri:		
Özel tasarruf hesapları	(929)	(841)
Diğer mevduatlar	(4.738)	(5.852)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(1.821)	(2.554)
Ara Toplam	(7.488)	(9.247)
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(7.092)	(4.697)
Diğer faiz ve ilgili giderler	(650)	(1.258)
Ara Toplam	(18.752)	(19.287)
Net toplam	2.223	4.227

Not 21

TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	2	5
Konsolide olmayan bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	1.983	3.249
Toplam⁽¹⁾	1.985	3.254

(1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan alınan temettüler *Finansal işlemlerden net gelir* altında sınıflandırılmıştır.

Not 22

NET ÜCRET GELİRİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Ücret geliri:		
Bankalarla işlemler	180	122
Müşterilerle işlemler	1.001	1.048
Menkul kıymet işlemleri	294	361
Birincil piyasa işlemleri	131	95
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	51	38
Kredi ve garanti taahhütleri	706	681
Hizmetler ve diğer	1.541	1.635
Ara Toplam	3.904	3.980
Ücret gideri:		
Bankalarla işlemler	(90)	(79)
Müşterilerle işlemler	-	-
Menkul kıymet işlemleri	(352)	(459)
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	(305)	(347)
Kredi ve garanti taahhütleri	(255)	(277)
Diğer	(139)	(119)
Ara Toplam	(1.141)	(1.281)
Net toplam	2.763	2.699

Not 23

FİNANSAL ARAÇLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2012	2011
Alım satım portföyünden net gelir:		
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir	6.900	(12.086)
Vadeli finansal araçlardan net gelir	(4.608)	13.257
Döviz işlemlerinden net gelir	867	921
Ara Toplam	3.159	2.092
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:		
Satış kazançları	706	84
Satış zararları	(150)	(89)
Amortismanların tahsisi	(416)	(1.128)
Amortisman iptali	1.031	645
Ara Toplam	1.171	(488)
Net toplam	4.330	1.604

Not 24

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Çalışan ücretleri	3.176	3.327
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.404	1.341
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler ⁽¹⁾	107	177
Toplam	4.687	4.845
Ortalama personel	46.114	47.540
Fransa'da	40.843	41.828
Fransa dışında	5.271	5.712

(1) Son beş yıl için personel giderlerinin analizi:

(Milyon Euro)	2012	2011	2010	2009	2008
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	9	31	15	22	18
Teşvikler	55	75	85	106	79
İşveren katkısı	41	67	61	67	71
Ara Toplam	105	173	161	195	168
Bağlı şirketler	2	4	3	3	4
TOPLAM	107	177	164	198	172

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ (CEO) ÜCRETİ

2012 yılında şirketin yönetim kurulu üyelerine toplam 1,25 milyon Euro huzur hakkı ödenmiştir.

2012 yılında İcra Kurulu Başkanlarına 4,68 milyon Euro ödenmiştir (2011 mali yılındaki 1,38 milyon Euro tutarındaki çeşitli ödemeler ve iş sözleşmesinin feshi nedeniyle Başkana ödenen ek 0,30 milyon Euro dâhil).

Not 25

ÇALIŞAN HAKLARI

1. BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Belirlenmiş katkı planları Societe Generale'in plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak şirketi gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez.

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransa'da bulunmaktadır.

Bunlar Devlet emeklilik planlarını ve AGIRC ve 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.

Bu programlara yapılan katkılar 2012 yılında 405 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2011'de 395 milyon Euro).

2. İŞTEN AYRILMA SONRASINDA FAYDA SAĞLAYAN PLANLAR (BELİRLENMİŞ HAK ESASLI PLANLAR) VE DİĞER UZUN VADELİ HAKLAR

2.1. BİLÂNÇO'DA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	İstihdam sonrası haklar		Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	İstihdam sonrası haklar		Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
	Emeklilik planları	Diğer			Emeklilik planları	Diğer		
Bilançoda kaydedilen net pasifler	181	-	862	1.043	146	-	1.225	1.371
Bilançoda kaydedilen aktifler	(134)	-	-	(134)	(109)	-	-	(109)
Net bakiye	47	-	862	909	37	-	1.225	1.262
Net bakiyenin dökümü								
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.074	-	106	2.180	1.767	-	94	1.861
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(1.529)	-	(60)	(1.589)	(1.423)	-	(53)	(1.476)
A - Aktüeryel açık (net bakiye)	545	-	46	591	344	-	41	385
B - Fonlanmamış yükümlülüklerin bugünkü değeri	105	-	816	921	83	-	1.184	1.267
Muhasebeleştirilmemiş kalemler								
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti	28	-	-	28	34	-	-	34
Muhasebeleştirilmemiş Net Aktüeryel (Kazanç)/Zarar	575	-	-	575	356	-	-	356
Ayrı varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlık Tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	(0)	-	-	-	(0)	-	-	-
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	603	-	-	603	390	-	-	390
A + B - C Net bakiye	47	-	862	909	37	-	1.225	1.262

Notlar:

- Emekli maaşları ve diğer istihdam sonrası planlar için, belirlenmiş fayda yükümlülükleri veya fonlama varlıklarının büyük olanının % 10'unu aşan aktüeryel kazançlar ve zararlar koridor yaklaşımına göre plana iştirak eden çalışanların tahmini ortalama geriye kalan çalışma ömrü üzerinden amorti edilir.
- Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir. Grubun 18 ülkede 28 emeklilik planı bulunur. Fransa, Birleşik Krallık ve ABD'de bulunan beş emeklilik planı bu emeklilik planlarının brüt pasiflerinin %90'ını temsil eder. Diğer uzun vadeli çalışan hakları ertelenmiş ikramiye, esnek çalışma karşılıkları (Fransızca karşılığı: compte épargne temps) ve uzun hizmet süresi ödüllerini içerir. Kabaca on iki plan 10 ülkede bulunmaktadır.
- Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.

2.2. GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2012				2011			
	İstihdam sonrası haklar				İstihdam sonrası haklar			
	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
Soysa güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	39	-	348	387	39	-	447	486
Çalışan katkı payları	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)
Faiz maliyeti	81	-	4	85	81	-	3	84
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	(77)	-	(3)	(80)	(78)	-	(2)	(80)
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş hizmet maliyetinin amortismanı	6	-	-	6	6	-	-	6
Zararların (Kazançların) Amortismanı	22	-	8	30	23	-	0	23
Mahsuplaşma, azaltma	-	-	-	-	0	-	(0)	-
Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	0	-	-	-
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Giderler	70	-	357	427	70	-	448	518

2.3. BİLÂNCÖYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASİ HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.3.1. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2012			2011		
	İstihdam sonrası haklar			İstihdam sonrası haklar		
	Emeklilik planları	Diğer	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Toplam
1 Ocak'ta	1.850	-	1.850	1.830	1	1.831
Soysa güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	39	-	39	39	-	39
Faiz maliyeti	81	-	81	81	-	81
Çalışan katkı payları	-	-	-	-	-	-
Aktüeryel (kazanç)/zarar	295	-	295	(31)	-	(31)
Döviz kuru düzeltmesi	10	-	10	24	-	24
Hak ödemeleri	(86)	-	(86)	(85)	-	(85)
Geçmiş hizmet maliyeti	(0)	-	-	0	-	-
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	-	-	-	-	-	-
Devirler, indirimler ve diğerleri	(10)	-	(10)	(8)	(1)	(9)
31 Aralık'ta	2.179	-	2.179	1.850	-	1.850

2.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2012			2011		
	İstihdam sonrası haklar			İstihdam sonrası haklar		
	Emeklilik planları	Diğer	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Toplam
1 Ocak'ta	1.423	-	1.423	1.429	-	1.429
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	77	-	77	78	-	78
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-	-	-	-	-
Aktüeryel kazanç/(zarar)	53	-	53	(38)	-	(38)
Döviz kuru düzeltmesi	11	-	11	21	-	21
Çalışan katkı payları	1	-	1	1	-	1
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	49	-	49	20	-	20
Hak ödemeleri	(75)	-	(75)	(75)	-	(75)
Bağlı şirket iktisabı /(Satışları)	-	-	-	-	-	-
Devirler ve diğerleri	(10)	-	(10)	(13)	-	(13)
31 Aralık'ta	1.529	-	1.529	1.423	-	1.423

2.4. EMEKLİLİK FON YATIRIMLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**2.4.1. Emeklilik Fon yatırımlarına ilişkin genel bilgiler**

(tüm haklar ve gelecekteki katkılar için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: % 47 tahvil, % 43 hisse senetleri ve % 10 diğerleri. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli mablağda değildir.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinden fazla olduğu emeklilik fonları için emeklilik fon yatırımlarının toplamı 134 milyon Euro'dur.

2013 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 5 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

2.4.2. Emeklilik fon yatırımlarından fiili getiri

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

(Milyon Euro)	2012				2011			
	İstihdam sonrası haklar				İstihdam sonrası haklar			
	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam	Emeklilik planları	Diğer	Diğer uzun vadeli haklar	Toplam
Emeklilik fon yatırımlarından gerçek getiri	130	-	7	137	40	-	0	40

Aktiflerin getirisi hakkındaki varsayım Bölüm 2.5'te sunulmuştur (not 3).

2.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı		
Avrupa	% 3,28	% 4,44
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 3,98	% 4,92
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,68	% 3,25
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	% 2,20	% 2,22
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 1,77	% 1,59
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri (ayrı ve emeklilik fon yatırımları)		
Avrupa	% 4,80	% 5,42
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 6,50	% 6,50
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,97	% 2,97
Gelecekteki maaş artışları		
Avrupa	% 0,68	% 1,04
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,47	% 2,28
Çalışanların ortalama ve geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	9,9	10,4
Kuzey, Güney, Orta Amerika	9,0	9,0
Asya-Okyanusya-Afrika	11,0	10,0

Notlar:

- Coğrafi bölgeye göre varsayımlar aktiflerin gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere pasiflerin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.
- Pasiflerin indirilmesinde kullanılan getiri eğrileri ABD Doları, İngiliz Sterlini ve Euro için Ekim sonunda gözlemlenen AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Ekim sonu itibarıyla indirim oranlarındaki düşüş ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.
Kullanılan enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
- Emeklilik fon yatırımlarından beklenen gelir oranları aralığı varlıkların oluşumuna ilişkindir. Genel olarak, emeklilik fon yatırımlarının beklenen getiri oranları her bir aktif kategorisindeki getirilerin aktifin gerçeğe uygun değerindeki ağırlıklarıyla ağırlıklandırmak suretiyle hesaplanır. Fransız emeklilik fon yatırımları için uzun vadeli getiri oranları hisse senetleri için % 7,2, tahviller için % 2,9 ve nakit için % 2,1'dir. Birleşik Krallık'ta emeklilik fon yatırımları için getiri oranları hisse senetlerinde % 7,1 ve tahvillerde % 3,4 şeklindedir.
- Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü vazgeçme varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

2.6. YÜKÜMLÜLÜK DUYARLILIKLARI-ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARI

	2012			2011		
	Emeklilik planları	İstihdam sonrası sağlık planları	Diğer planlar	Emeklilik planları	İstihdam sonrası sağlık planları	Diğer planlar
(Ölçülen unsur yüzdesi)						
İskonto oranında %'+1'den değişim						
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	% -14	Yoktur	% -9	% -13	Yoktur	% -8
Toplam Masraflar üzerinde etki N+1	% -41	Yoktur	% 0	% -25	Yoktur	% 1
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiride %'+1'den değişim						
31 Aralık'ta Emeklilik Fon Yatırımları üzerinde etki N+1	% 1	Yoktur	% 1	% 1	Yoktur	% 1
Toplam Masraflar üzerinde etki N+1	% -13	Yoktur	% -9	% -19	Yoktur	% -8
Gelecekteki maaş artışları üzerinde %'+1'den değişim						
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	% 3	Yoktur	% 4	% 3	Yoktur	% 4
Toplam Masraflar üzerinde etki N+1	% 13	Yoktur	% 6	% 16	Yoktur	% 7

Not:

1. Açıklanan duyarlılıklar pasiflerle(31 Aralık 2012 itibarıyla kesinleşmiş tazminat yükümlülüğü üzerindeki etki), aktiflerin rayiç değeriyle veya beklenen masraflarla N+1 (toplam masraflar üzerindeki etki N+1) ağırlıklandırılmış değişimlerinin ortalamalarıdır.

2.7. İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN AKTÜERYEL VARSAYIMLA GERÇEKLEŞEN ARASINDAKİ FARK DÜZELTMELERİ

(Milyon Euro)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülükleri	2.179	1.850	1.830	1.668	1.474
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	1.529	1.423	1.429	1.288	1.270
Açık/(fazla)	650	427	401	380	204
Plan Yükümlülüklerinin gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç)	1	15	(62)	52	10
Plan yükümlülüklerinin gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç), Belirlenmiş fayda yükümlülüğü %	% 0,0	% 0,8	-% 3,4	% 3,1	% 0,7
Plan Varlıklarının gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç)	(53)	38	(64)	(85)	486
Plan varlıklarının gerçekleşen farka göre düzeltilmesi (eksi: kazanç), Varlıklar %	-% 3,5	% 2,7	-% 4,5	-% 6,6	% 38,3

Not 26

TAAHHÜT VEYA ALIM HİSSE SENEDİ OPSİYON PLANLARI VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARI

1. TAAHHÜT VEYA ALIM HİSSE SENEDİ OPSİYON PLANLARI VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA ÖZELLİKLERİ

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda Societe Generale çalışanları için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2012
Plan tipi	performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	2.161.874
Teslim edilen hisseler	1.033
31 Aralık 2012 tarihinde kaybedilen hisseler	7.342
31 Aralık 2012 tarihinde ödenmemiş hisseler	2.153.499
31 Aralık 2012 tarihinde ayrılmış hisse sayısı	2.153.499
Performans şartları	evet ⁽¹⁾
Gruptan istifa	kaybedilir
İşten çıkarılma	kaybedilir
Emeklilik	korunur
Ölüm	6 ay süreyle korunur
Sosyal katkılar için kullanılan hisse tutarı	46 milyon Euro

(1) İcra koşulları "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

2. 2012 YILI PLANI İÇİN BİLANÇODA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI

2012 yılı planı için bilançoda kaydedilen borç tutarı 33 milyon Euro'dur.

3. 2012 PLANI HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2012 planına ilişkin 64 milyon Euro tutarında 2.153.499 adet hazine hissesi bulunmaktadır.

Not 27

RİSK MALİYETİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Amortismanlara net tahsis ve belirlenen risklerin karşılıkları		
Tespit edilmiş riskler ⁽¹⁾	(770)	(433)
Amortisman kapsamında olmayan zararlar ve zarar yazılan miktarlardan geri kazanılan meblağlar	(612)	(268)
Diğer riskler ve taahhütler ⁽²⁾	(285)	(65)
Ara Toplam	(1.667)	(766)
Genel ülke riski yedeklerine net tahsis ⁽¹⁾	78	1
Amortismanlara net tahsis ve alacaklar ve taahhütler karşılıkları	(1.589)	(765)
<i>(1) Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç (zarar) dâhil:</i>		
-Karşı taraf riski	(13)	(68)
- Genel ülke riski yedeklerine net tahsis	-	-

(2) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi- bunun için Societe Generale'in maruziyeti herhangi bir potansiyel rücuda önce 1,5 milyar Euro'dur) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale 31 Aralık 2012 itibarıyla ek 300 milyon Euro karşılık kaydetmiştir.

Not 28

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2012	2011
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:		
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	-	(1)
Net amortismanlara tahsis	(1)	-
Ara Toplam	(1)	(1)
Bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan yatırımlar:		
Satış kazançları	20	492
Satış zararları ⁽¹⁾	(1.447)	(13)
Amortismanlara tahsis ⁽²⁾	(812)	(2.440)
Amortisman iptali ⁽²⁾	1.376	44
Bağlı şirketlere (iştiraklere) verilen destekler	-	-
Ara Toplam	(863)	(1.917)
İşletme duran varlıkları:		
Satış kazançları	5	3
Satış zararları	-	(1)
Ara Toplam	5	2
Net toplam	(859)	(1.916)

(1) Societe Generale Geniki'deki % 99,08'lik hissesini Piraeus Bank'e satmıştır. Bu satış 1.395 milyon Euro sermaye kaybına yol açmıştır.

(2) 2012 yılı bağlı şirketler için 720 milyon Euro tahsisler ve 1.365 milyon Euro yeniden girişlerdir (bkz. "Not 6 – Bağlı şirketlerdeki yatırımlar").

Not 29

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2012	2011
Cari vergiler	(190)	344
Ertelenmiş vergiler	447	(139)
Toplam⁽¹⁾	257	205

(1) 2012 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun sonucu olarak 66,0 milyon Euro kazanç içerir (2011 kazancı 44 milyon Euro) (2011 yılında 344 bağlı şirket konsolide edilmişken bu sayı 2012 yılında 314'tür)

Not 30

AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

	31 Aralık 2012 tarihinde bakiye					
	3 aydan az	3 ay – bir yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Şirket içi çıkarmalar: Societe Generale Paris/ şubeler	Toplam
(Milyon Euro)						
AKTİFLER						
Bankalardan alacaklar	169.246	31.875	50.859	16.446	(100.907)	167.519
Müşteri kredileri	98.682	46.097	95.653	85.293	(38)	325.687
Tahviller ve diğer borç senetleri:						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	7.425	10.693	25.242	19.821	(89)	63.092
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	705	7.099	28.629	6.304		42.737
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	1	-	27	51		79
Toplam	276.059	95.764	200.410	127.915	(101.034)	599.114
PASİFLER						
Bankalara borçlar	196.580	28.794	86.504	1.070	(102.273)	210.675
Müşteri mevduatları	208.034	23.000	52.210	79.233	(477)	362.000
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	48.561	22.913	30.494	21.741		123.709
Toplam	453.175	74.707	169.208	102.044	(102.750)	696.384

Not 31

DÖVİZ CİNSİNDEN İŞLEMLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Aktifler	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler	Aktifler	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler
EUR	672.633	704.647	262.281	267.139	674.516	699.283	224.537	231.618
USD	197.745	201.203	434.299	407.558	231.043	211.950	363.539	355.971
GBP	48.103	46.022	64.527	72.732	23.956	33.408	56.109	53.469
JPY	24.327	20.978	67.556	65.855	22.579	21.925	67.858	66.003
Diğer para birimleri	56.193	26.151	145.021	160.715	42.261	27.789	123.414	127.132
Toplam	999.001	999.001	973.684	973.999	994.355	994.355	835.457	834.193

Not 32

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ⁽¹⁾

(Milyon Euro)	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Net faiz ve benzeri gelir	3.492	6.795	486	223	173	309
Net ücret geliri	2.346	2.294	238	203	95	130
Finansal işlemlerden net gelir	2.727	458	1.348	811	149	274
Diğer net faaliyet geliri	(67)	(79)	39	75	-	-
Net bankacılık geliri	8.498	9.468	2.111	1.312	417	713

(Milyon Euro)	Asya		Afrika		Okyanusya	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Net faiz ve benzeri gelir	46	137	6	5	8	-
Net ücret geliri	82	69	2	3	-	-
Finansal işlemlerden net gelir	106	66	2	4	(2)	(9)
Diğer net faaliyet geliri	(24)	(5)	-	1	-	-
Net bankacılık geliri	210	267	10	13	6	10

(Milyon Euro)	Toplam	
	2012	2011
Net faiz ve benzeri gelir	4.211	7.488
Net ücret geliri	2.763	2.699
Finansal işlemlerden net gelir	4.330	1.604
Diğer net faaliyet geliri	(52)	(8)
Net bankacılık geliri	11.252	11.783

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

Not 33

İŞBİRLİĞİ YAPMAYAN DEVLETLERDE VEYA BÖLGELERDEKİ FAALİYETLER

Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için 2003 yılında katı dâhili kurallar tanımlamaktadır. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Kurumsal Sekreteryâ ve Risk Bölümü tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 4 Nisan 2012 tarihli (12 Nisan 2012'de yayınlanmış) Bakanlık Emri ile güncellenen ve Fransa tarafından işbirliği yapmayan Ülke ve Bölgeler olarak görülen yerlerdeki Grup faaliyetlerini 2010 yılından itibaren bitirmeye ve bu yönde gerekli adımları atmaya karar vermiştir.

Societe Generale 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı faaliyette bulunmamaktadır. Filipin resmi kurumlarının kararı beklendiğinden Filipinler'deki yatırım bankacılığı şubesinin (SG MANILE) ve Özel Bankacılık temsilcilik ofisinin (SG FSC Manila) kapatılması askıya alınmıştır. Societe Generale'in Brunei ile ilgili olarak kullanmadığı bir faaliyet belgesi vardır.

Bağlı şirket ve iştirakler tablosu

		2012	2012	2012	2012	2012
					Sahip olunan hisselerin defter değeri	
(Bin Euro veya yerel para birimi)			Sermaye dışında	Sahip olunan		
		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	öz kaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	sermaye payı (%)	Brüt (Euro)	Net (Euro)
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm					
I – DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN HİSSE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLAR HAKKINDA BİLGİ						
A) Bağlı şirketler (%50'sinden fazlasına Societe Generale sahiptir)						
INTER EUROPE CONSEIL	Kredi kurumu					
	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – France	Bankacılığı	1.161.158 EUR	3.177.514	100.00	3.852.866	3.852.866
GENEFINANCE	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – France	Kurumsal Merkez	1.600.000 EUR	297.416	100.00	1.736.025	1.736.025
SOCIETE GENERALE HOLDING DE PARTICIPATIONS	Varlık Yönetimi					
Immeuble SGAM 170,	Küresel Yatırım					
Place Henri Régnault - 92400 Courbevoie - Fransa	Yönetim & Hizmetler	378.896 EUR	1.204.969	100.00	2.085.819	1.421.900
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – France	Kurumsal Merkez	862.976 EUR	135.062	100.00	1.357.285	1.357.285
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Komisyonculuk					
1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	1.430.976 ABD Doları	529.826	100.00	1.356.598	1.356.598
SOCIETE GENERALE SPLITSKA BANKA	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Rudera Boskovica 16 -21000 Split – Hırvatistan	Uluslararası Perakende Bankacılık	491.426 Hırvat Kunası	3.090.820	100.00	1.058.707	1.058.707
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A	Yatırım bankacılığı					
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - São Paulo SP CEP 01310-300 - Brezilya	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	2.074.918 Brezilya Reali	34.940	100.00	834.429	834.429
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	Kredi kurumu					
Via Benigno Crespi, 19 A -20159 Milano – Italy	Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	111.309 EUR	245.962	100.00	745.062	745.062
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Uluslararası Perakende Bankacılık					
2, Wudinghou Street, Xicheng Disctrict 100140 Beijing – Çin	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	4.000.000 Çin Yuanı	(188.819)	100.00	413.174	413.174
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Menkul kıymetler komisyonculuğu					
Ark Mori Building - 13-32 Akasaka 1 Chome, Minato-Ku - 107-6015 Tokyo - Japonya	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	31.703.000 Japon Yeni	18.858.000	100.00	368.411	368.411
VALMINVEST	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann 75009 Paris - France	Kurumsal Merkez Yatırım bankacılığı	248.877 EUR	(4.191)	100.00	249.427	249.427
SG AMERICAS, INC.						
1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	0 ABD Doları	233.508	100.00	1.685.355	242.605
GENEGIS I	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	192.900 EUR	22.289	100.00	196.061	196.061
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	76.627 EUR	1.944	100.00	155.837	155.837
SOGINFO – SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa'daki Bankacılık Ağları	123.411 EUR	200.683	100.00	148.720	148.720

2012	2012	2012	2012	2012	2012
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (Euro)	Şirket tarafından verilen garantiler (Euro)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkları
18.280.298	0	1.824.484	(143.154)	0	
2.785.093	0	257.700	213.396	204.000	
98.833	0	1.574	(287.563)	0	
1.957.120	0	529.282	202.635	184.275	
					1 Euro = 1,3194 USD
485.069	0	721.686	24.673	0	
					1 Euro = 7,5575 HRK
59.000	168.574	1.168.645	139.184	0	
0	0	53.435	(69.866)	0	1 Euro = 2,7036 BRL
0	0	153.305	21.941	0	
0	0	480.957	(4.805)	0	1 Euro = 8,2207 CNY
44.010	0	15.403.000	6.064.000	0	1 Euro = 113,61 JPY
0	0	8.887	3.434	0	
					sermaye = 1 USD
0	0	119.900	61.264	19.153	1 Euro = 1,3194 USD
11.999	0	197.091	1.162	0	
35.457	0	645	1.121	0	
0	2.000	30.216	12.646	8.566	

		2012	2012	2012	2012	2012	2012
						Sahip olunan hisselerin defter değeri	

2012	2012	2012	2012	2012	2012
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (Euro)	Şirket tarafından verilen garantiler (Euro)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettümler (Euro)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkları
0	0	22.200	7.120	0	
0	0	15.613.430	4.420.750	20.248	1 Euro = 103,1671 DZD
0	0	55	(166)	0	
0	0	7.247	2.826	2.326	
0	0	(180.674)	(186.347)	0	
0	0	297	71	0	
0	210.000	11.323	4.243	0	
70.000	0	0	(122)	0	
0	0	53.120	46.741	0	1 EUR = 10,226 HKD
0	28.000	14.852	9.720	0	
0	0	2.885	875	788	
18.909	0	258	(50)	0	
0	0	(6.022)	(3.456)	0	
0	0	3.201	3.091	1.158	
9.474	35.091	330.014.504	45.764.623	0	1 EUR = 27.492 VND
381.381	0	49.021	48.302	70.544	

		2012	2012	2012	2012	2012
					Sahip olunan hisselerin defter değeri	
					Brüt (Euro)	Net (Euro)
(Bin Euro veya yerel para birimi)						
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)		
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG) 41/F Edinburgh Tower -15 Queen's Road Central Hong Kong	Yatırım bankacılığı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	USD	154.990	170.275	100,00	139.315
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING) Exchange House - Primrose st. Londres EC2A 2HT – Büyük Britanya	Varlık Yönetimi Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	GBP	282.185	153.857	100,00	369.648
GENEVAL 29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Merkez	EUR	538.630	94.694	100,00	1.910.368
SOCIETE GENERALE SFH 17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Kredi kurumu Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	EUR	375.000	13.799	100,00	375.000
ALD INTERNATIONAL SA 15, allée de l'Europe - 92110 Clichy sur Seine - Fransa	Otomobil kiralama ve finansmanı Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	EUR	550.038	(71.938)	100,00	804.000
CREDIT DU NORD 28, place Rihour 59800 Lille – Fransa	Fransa perakende bankacılık Fransa'daki Bankacılık Ağları	EUR	890.263	909.039	100,00	1.410.255
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA Vladimira Popovica 6 - 11070 Novi Beograd - Sırbistan	Uluslararası Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık	RSD	23.724.274	11.854.848	100,00	264.125
GENEFIMMO 29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı Fransa'daki Bankacılık Ağları	EUR	392.340	23.419	100,00	651.732
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING 17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Portföy yönetimi Küresel Yatırım Yönetimi ve Hizmetler	EUR	188.555	(198)	100,00	188.555
SOCIETE GENERALE SCF 17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	İpotekler Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	EUR	150.000	40.146	100,00	150.000
LYXOR ASSET MANAGEMENT 17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Alternatif varlık yönetimi Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	EUR	161.106	213.620	100,00	160.278
SG EuroPEAN MORTGAGE INVESTMENTS 17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	EUR	590.037	0	99,99	590.000
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII 29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	EUR	11.396	889	99,91	59.612
SG EXPRESS BANK 92, Bld VI Varnentchik -9000 Varna – Bulgaristan	Uluslararası Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık	BGN	33.674	373.807	99,74	62.354
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG Londres – Büyük Britanya	Yatırım bankacılığı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	GBP	157.820	144.983	98,96	205.931
SKB BANKA Adjovscina, 4 - 1513 Ljubljana - Slovenya	Uluslararası Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık	EUR	52.784	246.617	97,58	220.202

2012	2012	2012	2012	2012	2012
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (Euro)	Şirket tarafından verilen garantiler (Euro)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
0	0	698.930	396.527	263.863	1 EUR = 1,3194 USD
0	0	98.534	16.159	0	1 EUR = 0,8161 GBP
0	0	12.524	9.170	0	
0	0	1.150.645	26.625	0	
0	20	49.851	88.374	0	
3.657.465	314.931	1.083.516	344.903	222.566	
120.000	392.633	9.381.094	351.239	0	1 EUR = 113,5704 RSD
111.004	1.888	29.888	23.445	29.844	
0	0	0	(37.758)	0	
0	750.000	25.659	12.985	0	
0	0	108.009	33.483	37.660	
0	0	0	27.920	0	
					fark = 16,509
0	0	93	39	44	
45.000	109.050	165.497	56.182	0	1 EUR = 1.9558 BGN
152	294	27.444	30.135	59,299	1 EUR = 0.8161 GBP
0	165.000	106.797	585	0	

		2012	2012	2012	2012	2012	Sahip olunan hisselerin defter değeri	
			Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (Euro)	Net (Euro)	
(Bin Euro veya yerel para birimi)								
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm							
BANK REPUBLIC	Uluslararası Perakende Bankacılık							
2 Gr, Abashidze St -Tiflis– Gürcistan	Uluslararası Perakende Bankacılık	GEL	76.031	44.586	93,64	110.275	60.829	
PODGORICKA BANKA SOCIETE GENERALE GROUP AD PODGORICA	Uluslararası Perakende Bankacılık							
8 a Novaka Miloseva Street 81000 Podgorica - Karadağ	Uluslararası Perakende Bankacılık	EUR	24.731	15.501	90,56	28.819	28.819	
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A	Uluslararası Perakende Bankacılık							
BLV Dëshmoret e Kombit Twin Tower -Tirana – Arnavutluk	Uluslararası Perakende Bankacılık	ALL	6.740.900	(107.599)	88,64	70.024	66.587	
SOCIETE GENERALE CONGO	Uluslararası Perakende Bankacılık							
avenue Amilcar Cabral – BP 1140 Brazzaville – Kongo	Uluslararası Perakende Bankacılık	XAF	10.000.000	(2.717.247)	87,00	13.263	13.263	
SOGESSUR	Sigorta							
2, rue Jacques-Daguerre 92565 Rueil-Malmaison – Fransa	Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	EUR	30.300	56.893	84,16	114.940	98.900	
ROSBANK	Uluslararası Perakende Bankacılık							
11, Masha Poryvaeva St PO Box 208 – Moskova – Rusya	Uluslararası Perakende Bankacılık	RUB	17.586.914	87.254.317	82,40	4.140.825	3.416.597	
NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK	Uluslararası Perakende Bankacılık							
5, rue Champollion - Kahire -Mısır	Uluslararası Perakende Bankacılık	EGP	4.435.359	5.171.740	77,17	274.722	274.722	
BANQUE DE POLYNÉSIE	Uluslararası Perakende Bankacılık							
Bd Pomare, BP 530, Papeete Tahiti – Fransız Polinezyası	Uluslararası Perakende Bankacılık	XPF	1.380.000	8.051.876	72,10	12.397	12.397	
SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Uluslararası Perakende Bankacılık							
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 Abidjan 01 – Fildişi Sahili	Uluslararası Perakende Bankacılık	XAF	15.555.555	65.941.655	71,84	30.504	30.504	
OHRIDSKA BANKA	Uluslararası Perakende Bankacılık							
Makedonski Prosفيتeli 19 6000 – Makedonya	Uluslararası Perakende Bankacılık	MKD	1.162.253	634.166	70,02	30.371	30.371	
MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Perakende Bankacılık							
Bd. Stefan cel Mare 81A MD-2012 mun. – Chisinau – Moldova Cumhuriyeti	Uluslararası Perakende Bankacılık	MDL	99.944	717.921	67,85	24.960	24.960	
KOMERČNI BANKA A.S	Uluslararası Perakende Bankacılık							
Centrálá Na Prokope 33 - Postovni Prihradka 839 114 07 Praha 1 – Çek Cumhuriyeti	Uluslararası Perakende Bankacılık	CZK	19.004.926	49.102.476	60,35	1.368.364	1.368.364	
BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Perakende Bankacılık							
A, Doamnei street - 70016 Bükreş 3 – Romanya	Uluslararası Perakende Bankacılık	RON	696.902	5.256.708	60,17	229.888	229.888	
SOCIETE GENERALE DE BANQUE AU CAMEROUN	Uluslararası Perakende Bankacılık							
Rue Joss – Douala – Kamerun	Uluslararası Perakende Bankacılık	XAF	12.500.000	31.595.251	58,08	16.940	16.940	
GENEFIM	Gayrimenkul kiralama finansmanı							
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa'daki Bankacılık Ağları	EUR	72.779	29.169	57,62	89.846	89.846	
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Uluslararası Perakende Bankacılık							
65, avenue Habib Bourguiba -1.000A Tunis – Tunus	Uluslararası Perakende Bankacılık	TND	196.000	(105.631)	57,20	118.877	69.509	

2012	2012	2012	2012	2012	2012
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (Euro)	Şirket tarafından verilen garantiler (Euro)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (Euro)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkları
10.000	102.359	77.171	17.870	0	1 EUR = 2,18705 GEL
0	75.486	16.937	3.198	0	
0	37.322	2.630.040	553.583	0	1 EUR = 139,81 ALL
0	0	163.315	(2.717.247)	0	1 EUR = 655,957 XAF
22.744	412	353.138	13.675	0	Geçici rakamlar
749.000	462.406	44.212.003	5.782.521	0	1 EUR = 40,3295 RUB
108.000	0	3.745.814	1.524.779	48,380	1 EUR = 8,16545 EGP
0	175.378	6.993.506	661.147	6,690	1 EUR = 119,33174 XPF
0	0	62.624.699	23.222.244	13,595	fark = 5,166 1 EUR = 655,957 XAF
28.000	171.525	1.003.582	142.031	0	1 EUR = 62,28485 MKD
0	20.000	316.626	46.344	0	1 EUR = 15,9918 MDL
0	245.852	30.844.897	13.741.643	145,025	1 EUR = 25,151 CZK
201.000	170.000	2.965.039	(280.594)	15,658	1 EUR = 4,4445 RON
0	12.958	45.209.897	11.161.047	5,082	fark = 1.675 1 EUR = 655,957 XAF
1.952.108	0	37.586	10.294	2,595	0
39.000	84.429	201.465	19.050	0	1 EUR = 2,04805 TND

		2012	2012	2012	2012	2012	2012
						Sahip olunan hisselerin defter değeri	
(Bin Euro veya yerel para birimi)							
Sirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (Euro)	Net (Euro)
SG MAROCAINE DE BANQUES	Uluslararası Perakende Bankacılık						
55, boulevard Abdelmoumen – Kazablanka – Fas	Uluslararası Perakende Bankacılık	MAD	2.050.000	5.665.356	56,91	135.765	135.765
BOURSORAMA SA	Online Komisyonculuk						
18, Quai du Point du Jour	Küresel Yatırım						
92100 Boulogne-Billancourt – Fransa	Yönetim & Hizmetler	EUR	35.178	472.875	55,69	304.343	304.343
NEWEDGE GROUP	Komisyonculuk ve türev araçlar						
52/60, Avenue des Champs Élysées	Küresel Yatırım						
75008 Paris – Fransa	Yönetim & Hizmetler	EUR	395.130	799.895	50,00	226.708	161.708
B) İştirakler (%10 - %50'sine Societe Generale sahiptir)							
FIDITALIA SPA	Tüketici finansmanı						
Via G. Ciardi, 9 -20148 – Milano– İtalya	Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	EUR	130.000	137.771	48,68	224.318	98.216
SG PREFERRED CAPITAL III, L.L.C.	Portföy yönetimi						
1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	EUR	65.001	661.498	38,46	25.008	25.008
SG CONSUMER FINANCE	Portföy yönetimi						
59, avenue de Chatou -92853 Rueil Malmaison – Fransa	Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	EUR	56.336	45.868	25,37	480.037	109.766
SOGEPARTICIPATIONS	Portföy yönetimi						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	411.267	471.099	24,58	234.000	234.000
SG CALEDONNIENNE DE BANQUE	Uluslararası Perakende Bankacılık						
56, rue de la Victoire – Nouméa – Yeni Kaledonya	Uluslararası Perakende Bankacılık	XPF	1.068.375	12.976.383	20,60	16.266	16.266
SOUTH EAST ASIA COMMERCIAL BANK	Uluslararası Perakende Bankacılık						
16, Lang Ha Street – Hanoi – Vietnam	Uluslararası Perakende Bankacılık	VND	5.334.656.000	285.605.900	20,00	91.283	43.360
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT	Kısa vadeli kredilerin yeniden finansmanı						
35, rue de la Boetie - 75008 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	299.702	14.206	14,53	38.121	38.121
CREDIT LOGEMENT	Kredi kurumu						
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	1.259.850	1.178.289	13,50	171.037	171.037

2012	2012	2012	2012	2012	2012
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (Euro)	Şirket tarafından verilen garantiler (Euro)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾ (3)	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
0	377.500	4.070.953	945.211	15.028	fark = 1,142 1 EUR = 11,16325 MAD
181.601	460.000	172.513	44.267	0	
591.137	1.804.500	132.169	47.110	0	0
100.000	100.000	172.392	(75.715)	0	
0	0	37.902	14.969	0	
867.561	0	25.075	6.057	0	Geçici rakamlar
887.997	0	785.183	734.999	21.480	
0	71.384	9.305.004	3.071.427	0	1 EUR = 119,33174 XPF
0	0	1.196.406.455	158.668.296	0	1 EUR = 27,492 VND
20.319	0	2.085.466	1.764	85	
336.516	0	330.318	164.267	11.344	Geçici rakamlar

Bağlı şirketler ve iştirakler tablosu (devam)

Sahip olunan hisselerin defter değeri			Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	Yıl içinde alınan temettüler	Açıklamalar
(bin Euro)	Brüt	Net				
II – DİĞER BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER						
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı şirketler:						
1) Fransa'daki iştirakler	94.058	54.422	7.244.474	14.335.218	114.761	Yeniden değerlendirme farkı: 389
2) Yabancı iştirakler	518.843	108.529	104.057	503.018.463	39.962	Yeniden değerlendirme farkı: 1.447
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler:						
1) Fransa'daki iştirakler	3.445	3.442	0	0	116	Yeniden değerlendirme farkı: 0
2) Yabancı şirketler	17.930	9.750	0	36.269	1.731	Yeniden değerlendirme farkı: 0
	634.276	176.143	7.348.530	517.389.950	156.570	

2012 YILINDA YATIRIM PORTFÖYÜNDE MEYDANA GELEN BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

2012 yılında aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkilemiştir:

Fransa dışında	Fransa'da
Kuruluş	Kuruluş
Pay iktisabı	Pay iktisabı
İktisap	İktisap
Bank Republic'teki pay artışı	Pay artışı
Sermaye artırımına iştirak	Sermaye artırımına iştirak
Inora Life – Banco SG Brazil – SG Holding Australia Limited – SG North Pacific Banka SG Albania – Bank Republic	
Geniki-Makatea-Profin Bank'taki toplam payın elden çıkarılması	Toplam payın elden çıkarılması
Pay azalması⁽¹⁾	Pay azalması⁽¹⁾
SG Wertpapierhandelsgesellschaft – Brigantia - SG Finance LLC SG Immoebel	Orpavimob

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri ve nakde çevrilmesiyle tasfiye edilmesi dahil.

Aşağıdaki tablo 2012'de Societe Generale'in yatırım portföyünde meydana gelen önemli değişiklikleri özetlemektedir:

Artış ⁽¹⁾				Azalış ⁽¹⁾			
sermaye %'si				sermaye %'si			
Beyan eşiği	Şirket	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	Beyan eşiği	Şirket	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
% 5				% 5			
% 10				% 10			
% 20				% 20			
% 33,33				% 33,33			
% 50				% 50			
% 66,66	Bank Republic	% 93,64	% 84,04	% 66,66	Makatea	% 0	% 66,67
					Profin Bank	% 0	% 98,10
					Geniki	% 0	% 99,05
					SG Wertpapierhandels- gesellschaft	% 0	% 100

(1) Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişmeleri yüzdeleri.

MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış mali tablolara dair kanuni denetçi raporunun İngilizceye yapılmış serbest bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.

Bu Kanuni Denetçi raporu değiştirilmiş olsun ya da olmasın özellikle Fransız kanunlarının gerektirdiği bilgileri içerir. Aşağıdaki bilgilerde mali tablolara ilişkin denetim görüşleri ve ayrıca önemli muhasebe ve denetim konularında denetçilerin değerlendirmelerini ele alan açıklayıcı bir paragraf sunulmaktadır. Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan mali tablolar hakkında bir kanaat bildirilmesi amacıyla değerlendirilmiş olup münferit hesap bakiyeleri, işlemler ve açıklamalar hakkında ayrıca güvence vermez.

Rapor aynı zamanda yönetim raporunda ve hissedarlara sunulan belgelerdeki bilgilerin özellikle doğrulanmasına ilişkin bilgiler içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu

SOCIETE GENERALE- 31 ARALIK 2012
TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Societe Generale şirketinin ilişikteki mali tablolarının denetimi;
- değerlendirmelerimizin gerekçesi;
- kanunlara göre belirli doğrulama ve bilgilendirme.

Bu mali tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Görevimiz denetimimize istinaden bu mali tablolar hakkındaki kanaatimizi ifade etmektir.

I. MALİ TABLOLAR HAKKINDAKİ KANAAT

Denetimimizi Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde yaptık; Bu standartlar mali tabloların esaslı gerçeğe aykırı beyandan arı olup olmadığı hakkında makul güvence elde edecek şekilde denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir. Denetimler denetim örneklemesi veya diğer seçmeli sınaama girişimleri, mali tablolardaki meblağları ve açıklamaları destekleyen kanıtlar ile doğrulama yapılmasını içerir. Denetimler ayrıca kullanılan muhasebe politikalarının, yapılan muhasebe tahminlerinin gerçekçiliğinin ve genel mali tablo sunumunun değerlendirilmesini içerir. Kanaatimizi oluşturmak amacıyla topladığımız kanıtların yeterli ve konuyla ilgili olduğuna inanıyoruz.

Bize göre mali tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirketin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Kanaatimizi yeterli kılmadan önce, önceki mali yıldaki bir hatanın gelir tablosu üzerindeki etkisini gösteren Not 1'i-Hesabın mali tablolarla karşılaştırılabilirliği-dikkatinize sunuyoruz.

II. DEĞERLENDİRMELERİN GEREKÇESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin L. 823-9 numaralı maddesine göre aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız:

- Şirketiniz yıllık mali tabloların hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini teminat altına almak için amortisman ve karşılıkları kaydetmekte ve mali tabloların not 1'inde tarif edildiği gibi bağlı şirketlerdeki yatırımların ve menkul kıymetler portföyünün ve ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının değerlendirilmesine ve emeklilik planları ile diğer işten ayrılma sonrası hakların değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminlerini icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan prosedürleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin mali tablolara ilişkin not 1'de açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.
- Mali tablolara ilişkin not 1'de detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, şirketiniz aktif piyasalarda kote olmayan finansal araçları ölçmek için dâhili modeller kullanmaktadır. Prosedürlerimiz kullanılan modellerin kontrol prosedürlerinin incelenmesini, dayanak veri ve varsayımların değerlendirilmesini ve genel olarak piyasalardan beklenen risklerin hesaba katılıp katılmadığının doğrulanmasını içermektedir.

Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan mali tabloları denetim yaklaşımımızın bir kısmı olarak icra edilmiştir ve bu sebeple bu raporun birinci bölümünde ifade edilen denetim kanaatine katkıda bulunmuştur.

III. SPESİFİK DOĞRULAMALAR VE BİLGİLER

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde Fransız kanunlarının zorunlu tuttuğu belirli doğrulamaları gerçekleştirdik.

Yönetim kurulu raporunda ve hissedarlara yönelik 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 kanununun yönetim kurulu üyelerine verilen ücret ve haklara ve diğer taahhütlere ilişkin L. 225-102-1 numaralı maddesinin şartlarına göre açıklanan bilgiler bakımından, mali tablolarla veya bu mali tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa Şirketinizin kendisini kontrol eden veya kendisinin kontrol ettiği Şirketlerden aldığı bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu çalışmaya istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Paris-La Défense ve Neuilly-sur-Seine, 4 Mart 2013

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle SANTENAC

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Marc MICKELER

11

HUKUKİ BİLGİLER

TÜZÜK.....	450
YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI	456
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ TÜZÜĞÜ	461

TÜZÜK

(8 Ocak 2013 tarihinde güncellenmiştir)

ŞİRKET TÜRÜ - UNVAN – KAYITLI MERKEZ - KONU

Madde 1

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 sayılı ve müteakip maddelerine ve cari tüzüklere tabidir.

Madde 2

Societe Generale'in kayıtlı 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 Fransa'da 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 no.lu maddelerinde sıralandığı üzere, yatırıma ilişkin hizmetler veya bağlı hizmetler dâhil olmak üzere, bankacılık operasyonlarına ilişkin tüm işlemler
- Diğer şirketlerde pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere Fransız Bankacılık Düzenleme Komitesi tarafından konulan koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda anılanlar dışında işlerle düzenli şekilde meşgul olabilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü taraf adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin sonuçlandırılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınai, tarımsal, menkul veya gayrimenkul işlemlerini gerçekleştirebilir.

SERMAYE - HİSSELER

Madde 4

4.1. HİSSE SERMAYESİ

Hisselere bölünmüş sermaye, 975.341.533,75 Euro'dur. Bu tutar, beherinin nominal değeri 1,25 Euro olan ve tamamen ödenmiş 780.273.227 hisseye ayrılmıştır.

4.2. SERMAYE ARTIŞI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarının kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak paylaşılır.

Madde 5

Mevzuat ve düzenleyici hükümler aksini öngörmedikçe bütün hisseler aynı haklara sahiptir.

Hisselere bölünmüş sermayeyi teşkil eden veya teşkil edecek olan bütün hisseler vergilerle ilgili olarak eşit derece verilir. Bu nedenle, Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü süre içinde veya 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 amorti edilmemiş değeri dikkate alınarak, tüm mevcut veya ileride ihraç edilecek hisseler, sahiplerine aynı faydaları ve aynı net meblağı alma hakkını tanıyacaktır.

Hak 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 kanunlarda aksi belirtilmedikçe, serbest bir şekilde devredilebilir.

6.2. YASAL EŞİKLER

Kendi başına veya müştereken hareket eden ve sermayenin veya oy haklarının en az % 1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutan her hissedar, bu sınırı geçtiği andan itibaren on beş gün içinde Kuruluşu haberdar etmeli ve hisse sermayesine dâhil olan hisse sayısını da beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir. İlk % 1,5'in üzerinde, hissedarlar sahip oldukları sermaye veya oy kullanma hakları ilave %0.50 arttığında yukarıda anılan koşullar altında şirkete bildirim yapmaya mecburdur

Bu şarta uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy kullanma haklarında en az % 5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine bu husustaki kanuni hükümlere göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

Kendi adına veya müştereken hareket eden hissedarlar ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde on beş gün içinde şirketi bilgilendirmek zorundadır.

6.3. HİSSEDARLARIN KİMLİK BİLGİLERİNİN BELİRLENMESİ

Şirket, cari mevzuat ve düzenleyici hükümlere göre hisseleri üzerinde yapılan kliring işlemlerinden sorumlu olan kuruluştan bu hisseler ve sahiplerine Genel Kurul toplantılarında derhal veya uzun vadede oy kullanma hakkı veren hisseler ve söz konusu hisselerin sahipleri hakkında bilgi vermesini her zaman talep edebilir.

6.4. HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları mevcut Tüzük hükümlerine tabi olarak ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

YÖNETİM KURULU

Madde 7

I – YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket, iki kategoride Yönetim Kurulu Üyelerinden teşkil olan bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir:

1. HİSSEDARLAR OLAĞAN GENEL KURULU TARAFINDAN TAYİN EDİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Bu yönetim kurulu üyelerinin asgari sayısı dokuz ve azami sayısı on üçtür.

Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen yönetim kurulu üyelerinin görev süresi cari maddenin onaylanmasından dört yıl sonra sona erer. Bu hüküm bu onay esnasında görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri için geçerli değildir

Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse bahis konusu yönetim kurulu üyesinin görev süresi selefinin geriye kalan görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisse senedine sahip olmalıdır.

2. ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ila L. 225-34 sayılı maddeleriyle ve bu tüzük ile belirlenmiştir.

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.

Görev süreleri üç yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun yönetim kurulu üyelerinin görevi bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurulun sonunda biter.

Yönetim Kurulu Üyeleri yaşla ilgili olan başta olmak üzere kanuni hükümleri karşıladıkları sürece yeniden seçilebilir.

II- ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİ SEÇME YÖNTEMLERİ

Doldurulacak olan her bir koltuk için oylama usulü kanun tarafından belirtilen usuldür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk yönetim kurulu üyeleri ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı sırasında görev sürelerine başlar.

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 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 istasyonu olmayan bir departmanın veya ofisin veya Fransa'daki bir bağlı şirketin tali kuruluşunun çalışanları 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 istasyonlarında sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz rapor hazırlanır.

Sonuçlar hemen Societe Generale Merkezine gönderilir, bu merkezde özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 sayılı maddelerinde veya bu tüzükte belirtilmeyen oy verme yöntemleri temsilci sendikalarla istişare yapıldıktan sonra Genel Yönetim tarafından karara bağlanır.

Bu yöntemler elektronik oy verilmesini içerebilir, elektronik oylama organizasyonu, gerektiği hallerde burada tarif edilen seçimin uygulamalı organizasyonundan ve oy verme yöntemlerinden sapma gösterebilir.

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 süre için atanırlar ve Yönetim Kurulu herhangi bir zamanda görev sürelerini yenileyebilir ya da feshedebilir.

Oy vermeyen yönetim kurulu üyeleri, hissedarlar arasından veya hissedar olmayanlardan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından tespit edilen yıllık bir ücret alırlar.

Madde 8

Yönetim Kurulu Şirketin stratejisini tespit eder ve uygulanmasını sağlar. Genel Kurula sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak ve şirket konusunda öngörülen kapsam dâhilinde Şirketin faaliyetlerini etkileyen bütün meseleleri mülhaza eder ve kendisini ilgilendiren konularda karar verir.

Uygun gördüğü bütün kontrolleri ve doğrulamaları yapar. Başkan veya İcra Kurulu Başkanının üyelere görevlerini icra etmeleri için gerekli olan bütün dokümanları vermesi gerekir.

Madde 9

Yönetim Kurulu kendi gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, onun ücretini tespit eder ve görev süresini belirler. Bu süre Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler Başkan tayin edilemez. Başkan görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın mali 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. 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 toplantı davetinde 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 toplanır.

Başkan toplantıya katılamayacaksa Yönetim Kurulu üyelerin üçte biri ile veya Yönetim Kurulu Üyeleri olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı tarafından toplanabilir.

Bilhassa öngörülmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektup veya diğer herhangi bir vasıta ile çağrılır. Her halükarda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir.

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 İşler Konseyinin bir veya daha fazla delegesi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki mevzuat tarafından konulan 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 kanunlara göre yapılır

Madde 12

Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul tarafından küresel bazda belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından uygun gördüğü şekilde dağıtılan bir Yönetim Kurulu Üyesi ücreti verilebilir.

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 ferdin 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 asaleten hazır bulunmalı veya temsil edilmelidir.

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karar hakkında yürürlükteki yönetmeliklere uygun bir şekilde 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 Başkanına her konuda Şirket adına hareket etmesi için geniş yetkiler verilecektir. Bu yetkileri Şirketin konusu 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, İcra Kurulu Başkanının maaşını ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya eğer uygunda, 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 ulaşırca bir önceki mali yılın mali 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 kişiler, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı olacaktır.

İcra Kurulu Başkanı ile mutabık olarak Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini tespit eder. Yönetim Kurulu onların ücretini 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 Kurul toplantı davetiyesinde belirtilen Fransa anakarasında 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.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar hüviyetlerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler.

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 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 Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir. Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Duyurusunda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

Çift oy hakkı temsil ettikleri hisse senedi sermayesinin payına göre, tamamı ödenmiş ve aynı hissedar adına 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki sene tescil edilmiş hisseler tahsis edilmiştir. Çift oy hakkı, ayrıca, rezervler, karlar veya ilave ödenmiş sermaye yoluyla sermaye artırımı durumunda, bir hissedara, elinde bulundurduğu çift oy hakkına sahip hisselerin oranına göre bedelsiz olarak tahsis edilebilen yeni tescil edilmiş hisseler de tahsis edilir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılacak oy sayısı Toplantı tarihindeki toplam oy kullanma haklarının % 15'ini aşamaz.

Bu % 15'lik limit Başkan veya vekiller için adına vekil olarak hareket edilen hissedarın yukarıdaki paragrafta belirtilen kurallara uyması kaydıyla kişisel olarak ve vekil sıfatıyla sahip oldukları oy kullanma haklarının toplam sayısı bakımından geçerli değildir.

Bu limitin uygulanması amacıyla, tek bir hissedarın sahip olduğu hisseler Fransız Ticaret Kanununun L.233-7 numaralı ve müteakip maddelerinde tarif edilen koşullara göre 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 hissedarlar için geçerli değildir.

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 Hissedarlar Özel Toplantılar düzenleyecektir ve bu toplantılar, yasama ve düzenlemeye ilişkin hükümlere ve işbu Madde 14'e göre yapılacaktır.

DENETÇİLER

Madde 16

Kanuni Denetçiler ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilip görevlerini yerine getirirler.

YILLIK MALİ TABLOLAR

Madde 17

Mali yıl 1 Ocak tarihinde başlar ve 31 Aralık tarihinde sona erer.

Yönetim Kurulu döneme ait mali tabloları ilgili kanun ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde hazırlar.

İlgili kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü diğer bütün dokümanlar da hazırlanır.

Madde 18

Döneme ait sonuçlar ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere uygun bir şekilde tespit edilir.

Döneme ait karın en az % 5'i, eksi önceki zararlar kanunen yedek akçe sermayenin % 10'una ulaşincaya 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 hisselerine bölünmüş sermayedeki payları ile orantılı olarak tahsis edilir.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden dağıtım yapma hakkında karar alabilir.

Yıllık mali tabloları onaylayan Genel Kurul temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmıyla ilişkili olarak her bir hissedara temettü veya ara temettünün nakden veya yürürlükteki kanunlar uyarınca belirlenen koşullara göre temettü veya ara temettü olarak ödenmesini seçme opsiyonu verebilir. Bu opsiyonu kullanan hissedarlar, bu işlemi hisselerine bağlı olan bütün temettüler veya ara temettüler için yapmak durumundadırlar.

Sermaye azaltımı yapılması durumları haricinde, Şirketin sermayesinin kanunen veya Şirket Tüzüğü çerçevesinde dağıtılabilecek 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, çözümlenmek üzere yalnızca Şirketin kayıtlı iş yeri merkezinin bulunduğu yerde kaza yetkisini haiz yetkili mahkemelere havale edilir.

TASFİYE

Madde 20

Societe Generale'in tasfiye edilmesi halinde ve kanunen 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.

YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI*

(13 Nisan 2012 tarihinde güncellenmiştir)

Önsöz

Societe Generale, Nisan 2010 Borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygular. Kurulun organizasyon ve faaliyet usulleri bu İç Kurallarda tanımlanmıştır.

Bu Dâhili Kurallar, Şirketin Tescil Belgesinde yer alır.

Madde 1: Yetkiler

Yönetim Kurulu, kanunlar veya yönetmelikler uyarınca kendisine verilen yetkiler kapsamında bulunan konular hakkında kesin kararlar verir. Ayrıca, Kurul:

- Grubun stratejisini onaylar ve söz konusu stratejiyi yılda en az bir kez gözden geçirir;
- Grubun kazançları, bîlânço yapısı veya risk profili üzerinde esaslı etki yapabilecek iktisaplar ve satışlar başta olmak üzere bütün stratejik yatırımları ve işlemleri onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdaki hususları ilgilendirir:

- birim meblağı 250 milyon Euro'yu aşan ve daha önce yıllık bütçe veya stratejik plan çerçevesinde onaylanmamış olan organik büyüme operasyonları;
- birim meblağı Grubun konsolide Özkaynaklarının % 3'ünü aşan iktisaplar veya iktisapların stratejik planda onaylanmış olan gelişme önceliklerine uymadığı durumlarda birim meblağı konsolide Özkaynakların % 1,50'sini aşan iktisaplar;
- birim meblağı Grubun konsolide Özkaynaklarının % 1,50'sini aşan satışlar;
- Grubun konsolide Özkaynaklarının % 1,50'sini aşan nakit ödemesi içeren ortaklıklar;
- Grubun risk profilinin önemli oranda bozulmasıyla sonuçlanabilecek işlemler.

Aciliyet sebebiyle, yukarıda anılan kategorilere giren bir işlem hakkında görüşme yapması için Yönetim Kurulunun toplanması mümkün değilse Başkan bir karar almadan önce bütün Yönetim Kurulu Üyelerinin fikrini almak için elinden gelen çabayı gösterecek ve Başkan Yardımcısına bilgi verecektir.

Başkan yukarıda anılan kategorilere girmeyen işlemler hakkında görüşme yapması için Kurulun toplanmasının uygunluğunu vaka bazında değerlendirecektir.

Yönetim Kurulu toplantılarında Başkan önceki toplantıdan beri yapılmış olan işlemler ile bir sonraki Kurul toplantısından önce neticelenmesi muhtemel olan süren ana projeler hakkında bilgi verecektir.

- Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler hakkında uygulanmalarından önce müzakere yapacak ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgilendirilecektir;
- Bilhassa Grubun risk yönetim altyapılarının yeterli olmasını sağlayacak, faaliyetlerinin küresel risk maruziyetini izleyecek ve piyasa ve kredi riski için yıllık risk limitlerini onaylayacaktır. En azından yılda bir kez Grubun risk yönetim stratejisinin ana veçhelerini ve belli başlı değişikliklerini inceleyecektir;
- Yılda en az bir kez kurulun ve komitelerinin faaliyetleri ve periyodik değerlendirmelerinin neticeleri hakkında müzakere yapacaktır;
- İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini, bilhassa temel sabit maaşlarını, performansa bağlı ödeme ve aynı sosyal haklarını, hisse senedi opsiyonu veya performansa dayalı hisse tahsislerini ve işten ayrılma sonrası sosyal ödemeleri tespit edecektir;
- Grup bünyesinde geçerli olan ve bilhassa faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri olan çalışanlara ilişkin ücret politikası kurallarını tesis edecek ve iç kontrol sistemlerinin kuralların düzenleme ve mesleki standartlara uyumunu etkin bir şekilde doğrulamasını ve risk yönetim hedeflerine ulaşmak için uygun olmasını sağlayacaktır;
- Yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirecektir;

* Bu doküman Societe Generale'in tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz. Üçüncü şahıslara karşı uygulamaya konulamaz. Societe Generale'e karşı kanıt olarak üçüncü şahıslar veya hissedarlar tarafından iktibas edilemez.

- i) Başkanın Kurumsal Yönetişim ve İç Kontrol ve Risk Yönetim Prosedürlerine dair Raporunu ve Yönetim Kurulu, Komiteler ve Başkan Yardımcısı tarafından hazırlanan faaliyet raporlarını, Yönetim Kurulunun ve Genel Yönetimin sunumunu ve İcra Kurulu Başkanlarının ve çalışanların ücretleri için izlenen politikayı ve hisse senedi opsiyonu taahhüt veya satın alma planlarını ve hisse ödül planlarını içeren Tescil Belgesinin "Kurumsal Yönetişim" bölümünü onaylayacaktır;
- j) ana şirket konsolide mali tablolarının ve hissedarlara ve piyasaya verilen bilgilerin doğru ve dürüst olmasını sağlayacaktır.

Madde 2: Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcısı

- a) Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Yönetim kurulu toplantılarının program ve gündemini organize eder. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kurullarına başkanlık eder.

Başkan Şirket birimlerinin, Kurul Komiteleri dâhil olmak üzere, gerektiği gibi ve şirket yönetişimi ilkeleriyle tutarlı bir şekilde işlemlerini sağlar. Komitelerden belirli sorular hakkında kanaat bildirmelerini talep edebilir. Kurulun çalışmasının organizasyonu ve iç kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında rapor hazırlar.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirecek konumda olmasını ve kendilerine gereken bilgilerin verilmesini sağlar.

İstisnai durumlar veya başka Yönetim Kurulu Üyelerine tevdi edilen belirli görevler haricinde Kurul adına tek başına konuşur.

İcra Kurulu Başkanı olarak Fransız Kanunları tarafından konulan sınırlar dâhilinde ve Şirketin kurumsal yönetim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından tespit edilen stratejilere uygun bir şekilde Şirketin stratejisini önerir ve uygular.

- b) Yönetim Kurulu Başkana Kurul ve komitelerinin organizasyonu ve doğru bir şekilde faaliyet göstermesi ve kurumsal yönetişim, iç kontrol ve risk yönetimi başta olmak üzere görevlerinde yardımcı olması için bir Başkan Yardımcısı tayin edebilir.

Buna göre, Başkan Yardımcısı Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

Başkan Yardımcısı, Grup İcra Komitesi üyelerini, mali tabloları hazırlamaktan, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyumdan ve iç denetimlerden sorumlu müdürleri ve daha genel olarak Grup yönetimdeki üst düzey yöneticileri ve Kanuni Denetçileri sorgulayabilir. Görevlerini yerine getirmek için gerekli olan bilgi ve belgeler kendisine sunulmaktadır.

Yılda bir kez İcra Kurulu Başkanlarını değerlendirmek amacıyla, Grup çalışanı olmayan Yönetim Kurulu Üyeleriyle (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç) bir toplantı gerçekleştirir.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanının onayı ile üçüncü şahıslarla kurumsal yönetişim, iç kontrol ve risk yönetimi hakkında yapılan toplantılarda Şirketi temsil edebilir.

Madde 3: Toplantılar

Yönetim kurulu yılda en az altı kere toplanır.

Kurul toplantısına video konferans veya hüviyetlerinin tespit edilmesine ve aktif bir şekilde katılmalarına imkân veren başka bir telekomünikasyon ekipmanı ile katılan Yönetim Kurulu Üyeleri nisap ve çoğunluk hesabı için hazır bulunuyor olarak düşünülür. Bu amaçla seçilen araçlar en azından katılan üyelerin sesini iletmeli ve tartışmaların sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesine imkân veren teknik özelliklere uygun olmalıdır.

Kurul ana şirket ve konsolide mali tablolarını ve Yönetim Raporunu onaylamak amacıyla toplandığında bu hüküm geçerli değildir.

Kurul Sekreteri veya Şirket Genel Sekreteri tarafından düzenlenen Yönetim Kurulu toplantılarına katılım bildirimleri mektup, faks veya e-posta ile gönderilebilir veya şifahen dâhil olmak üzere diğer araçlarla bildirilebilir.

Başkanın kararı üzerine, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya diğer Grup idarecileri veya ilgili olan durumlarda, Kurul üyesi olmayan ve tartışmalara yararlı katkıda bulunabilecek kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına iştirak edebilir.

Madde 4: Yönetim Kurulu Üyelerine Verilen Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerini gerçekleştirmek için gerek duyacakları bütün belgeleri ve bilgileri alacaktır

Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarından önce, bütün Yönetim Kurulu Üyelerine özel analiz yapılmasını ve derinlemesine düşünülmesini gerektiren gündem maddelerini içeren bir dosya uygun bir süre önceden verilir veya gizlilik kurallarının imkân verdiği ölçüde internet üzerinden gönderilir.

Ayrıca, toplantılar arasında Yönetim Kurulu Üyeleri Gruba ait önemli olaylar veya işlemler hakkında önemli incelemeler dâhil olmak üzere konu ile ilgili bilgiler alır. Özellikle, üyeler Şirket tarafından düzenlenen bütün basın açıklamalarının kopyalarını alır.

Kurul, yılda en az bir kez insan kaynakları, bilişim sistemleri ve organizasyon bakımından Grup politikası hakkında düzenli bir şekilde bilgilendirilir ve bu konuları tartışır.

Madde 5: Yönetim Kurulu Üyelerinin Eğitimi

Yönetim Kurulu Üyeleri görevlendirildikleri esnada veya görev süreleri sırasında görevlerini yerine getirmek için gerekli gördükleri her türlü eğitimden faydalanabilir.

Bu eğitim, masrafları karşılayacak olan Şirket tarafından önerilecek ve organize edilecektir.

Madde 6: Kurul Komiteleri

Bazı konular hakkındaki Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan ve yetkinlikleri dahilinde ilgili sorunları inceleyen ve görüşlerini ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunan özel Komiteler tarafından hazırlanır.

Söz konusu komiteler Kurulun sorumluluğu altında hareket edecektir.

Komiteler kendi görevleri süresince ve Başkanı bilgilendirdikten sonra Grubun yönetici kadrosundan bilgi alabilir ve masrafları Şirkete ait olmak üzere harici teknik araştırmaların yapılmasını talep edebilir. Daha sonra elde edilen bilgiler ve toplanan fikirler hakkında rapor verirler.

Üç tane daimi Komite vardır:

- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi;
- Ücret Komitesi;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

Kurul bir veya daha fazla geçici komite kurabilir.

Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesine Başkan Yardımcısı veya onun yokluğunda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılacak bir öneriye istinaden Yönetim Kurulu tarafından tayin edilen bir Başkan başkanlık yapar.

Ücret Komitesine ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılacak bir öneriye istinaden Yönetim Kurulu tarafından tayin edilecek bir Başkan başkanlık yapar.

Her bir komitenin sekreteryası fonksiyonları Komite Başkanı tarafından tayin edilen bir kişi tarafından yerine getirilir.

Her Komitenin Başkanı, Komite çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor verir. Komitenin faaliyetlerine ilişkin yazılı rapor, düzenli aralıklarla Yönetim Kuruluna iletilir.

Komite, yıllık çalışma planını Yönetim Kuruluna ibraz edecektir.

Madde 7: Ücret Komitesi

Ücret Komitesi:

- a) AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve mesleki standartlara göre Kurula Şirketin icra kurulu başkanlarının ve yönetim kurulu üyelerinin ücretlerini ve aynı ödenek ve faydalar, sosyal yardım faydaları veya Emeklilik faydaları ve Grup şirketlerinden alınan bütün ücretler dâhil olmak üzere bu ücretin meblağının tespit edilmesini idare eden politikayı önerir, bu politikanın doğru bir şekilde uygulanmasını sağlar;
- b) Şirketin İcra Kurulu Başkanlarının yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- c) Hisse senedi opsiyon ve performans dayalı hisse tahsis politikası konusunda Yönetim Kuruluna öneri sunar ve lehtar listesi hakkında kanaat belirtir;
- d) Çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;
- e) gerçekleştirdiği incelemeler sonrasında, Yönetim Kuruluna her yıl Grup içinde geçerli olan ve iç kontrole ilişkin 97-02 sayılı yönetmelikte belirtilen bilhassa Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri bulunan çalışanlarına ilişkin ücret politikası ve Genel Yönetim önerileri hakkında kanaatini bildirir ve Genel Yönetimden politikanın uygulanmakta olup olmadığını soruşturur. Genel Yönetim, Risk Yönetimi ve Uyum Departmanının bu politikanın mesleki standartların gerektirdiği şekilde tanımlanması ve uygulanması hakkında gerçekten işbirliği yapmasını Risk Yönetimi ve Uyum fikirlerine gereken önem verilmesi sağlar;
- f) Genel Yönetim tarafından kendisine verilen raporun 97-02 sayılı yönetmeliğe uygun olup olmadığını ve ilgili mesleki standartlarla tutarlı olup olmadığını kontrol eder. Görevini ve bilhassa Fransa İhtiyatlı Kontrol Dairesine (Autorité de Contrôle Prudentiel) faaliyet raporu gönderilmesini tamamlamak için gereken bütün bilgileri alır ve ücret meblağlarının münferit dökümlerinin kendi tespit ettiği bir eşğin üzerinde olmasını sağlar. Gerekmesi halinde iç denetim departmanlarına veya dışarıdan uzmanlara çağrıda bulunur. Kurula faaliyetleri hakkında rapor verir. Aynı görevleri Fransa İhtiyatlı Kontrol Dairesi (Autorité de Contrôle Prudentiel) tarafından izlenen Grup şirketleri için konsolide veya konsolide olmayan bazda icra edebilir;

- g) Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Ücret Komitesi, Şirket İcra Kurulu Başkanı olmayan veya bir iş sözleşmesi ile Şirkete veya iştiraklerinden birine bağlı olmayan en az üç Yöneticiden oluşmaktadır. Üyelerin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında verilen tanıma göre bağımsız olacak ve Grup risk politikası dâhil olmak üzere ilgili tüm kriterlere göre ücret politikalarını ve uygulamalarını analiz edecek uzmanlığa sahip olacaktır.

Madde 8: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

Bu Komiteye bir görevin beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi başta olmak üzere gereken araştırmaları yaptıktan sonra Yönetim Kurulu Üyelerinin aday gösterilmesi ve İcra Kurulu Başkanlarının haleflerinin tayin edilmesi için Kurula öneri sunma görevi verilmiştir.

Yönetim Kuruluna Yönetim Kurulu Komitelerine yapılacak tayinler için önerilerde bulunur.

Başkan Yardımcısı tayin edilmesini önerebilir.

Komite, Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim meselelerini incelemesi için gereken hazırlık işlerini yerine getirir. Yönetim Kurulunun performansının her yıl değerlendirilmesinden sorumludur.

Yönetim Kuruluna Tescil Belgesine dâhil edilecek olan Yönetim Kurulu sunumu ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için öneride bulunur.

Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Grup İcra Komitesi üyelerinin ve bu komitenin üyesi olmayan kurumsal departman başkanlarının tayin edilmesinden önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine bilgi verilir. Bu üst düzey yöneticilerin yerini alacak kişilerin listesi hakkında bilgilendirilir.

Ücret Komitesi, Şirket İcra Kurulu Başkanı olmayan veya bir iş sözleşmesi ile Şirkete veya iştiraklerinden birine bağlı olmayan en az üç Yöneticiden oluşmaktadır. Üyelerin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında verilen tanıma göre bağımsız olacaktır ve ilgili tüm kriterlere göre tayin ve kurumsal yönetim politikalarını ve uygulamalarını analiz edecek uzmanlığa sahip olacaktır.

Madde 9: Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi

Bu Komitenin görevi muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konularda sorumludur:

- uygulanmakta olan sistemlerin kalitesi ve güvenilirliğinin incelenmesi ve iyileştirmeleri için önerilerde bulunulması başta olmak üzere mali bilgilerin hazırlanma sürecinin denetlenmesinin sağlanması ve prosedürde herhangi bir hata tespit edilmesi halinde, gerekli düzeltici önlemlerin alındığının teyit edilmesi;
- verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve münferit ve konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe yöntemlerinin uygunluk ve tutarlılığının değerlendirilmesi başta olmak üzere Kurula sunulacak olan taslak mali tabloların incelenmesi;
- özellikle Grup tarafından Kanuni Denetçilere ve onların ait olduğu aya ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim işinin katı çerçevesi içine girmeyen ancak bunların neticesi olan görevleri başlangıcından önce onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine nezaret etmek ve Kurula Kanuni Denetçilerin tayinleri veya yenilenmeleri ile ücretleri hakkında kanaat bildirilmesi;
- Kanuni Denetçilerin iş programının incelenmesi ve daha genel olarak mali tabloların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesine nezaret edilmesinin sağlanması;
- risk değerlendirme, denetim ve yönetim sistemlerinin tutarlılığı başta olmak üzere iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi. Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:
 - Grubun iç denetim programının ve bankacılık yönetmeliklerine göre hazırlanmış iç kontrol hakkındaki Yıllık Raporun incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında kanaat formüle edilmesi;
 - Fransız Bankacılık Komisyonu tarafından gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında yorum yapılması;
 - Piyasa riski ve yapısal faiz oranı risk kontrol prosedürlerinin incelenmesi ve risk limitlerinin konulması hakkında danışmanlık yapılması;

- Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız bankacılık düzenlemelerine göre hazırlanan yıllık risk değerlendirme ve kontrol prosedürleri raporunun incelenmesi;
- özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenme politikasının incelenmesi.

Madde 6'da belirtilen kişiler dışında Komite, tespit edeceği koşullar altında, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum ve iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir. Kanuni Denetçiler Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

Yönetim Kuruluna bu hususlara değinen Tescil Belgesi bölümü hakkında kanaat bildirir ve onaylanması için Kurula sunulan Yıllık Faaliyet Raporunu hazırlar, bu rapor daha sonra Tescil Belgesine konulur.

Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi en az üç yönetim kurulu üyesinden oluşur. Yönetim Kurulu tarafından tayin edilen bu üyeler gereken mali, muhasebe, denetim, iç kontrol veya risk yönetimi uzmanlığına sahip olacaktır. Üyeler Başkan Yardımcısı dışında Şirketin İcra Kurulu Başkanları olamaz ve Şirkete veya iştiraklerinden birine iş akdi ile bağlı olmaz. Üyelerin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında verilen tanıma göre bağımsız olacaktır. Bağımsız üyelere en az birinin, muhasebe ve finans konularında uzman olmaları gerekmektedir.

Madde 10: Çıkar Çatışmaları

Çıkar çatışmasıyla veya olası çıkar çatışmasıyla karşılaşan Yönetim Kurulu Üyeleri özellikle başka bir şirketteki sorumluluklarını ilgilendiren durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirecek ve bu konuda oy kullanmaktan imtina edecektir.

Başkan ayrıca o kişinin ilgili görüşmelere katılmamasını talep edebilir.

Madde 11: Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakları

Huzur haklarının toplam meblağı Genel Kurul toplantılarında tespit edilir.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur hakkı almaz.

Huzur hakkının toplam meblağı iki bölüme ayrılır: genel meblağın üçte birine eşit bir sabit bölüm ve üçte ikiye eşit bir değişken bölüm.

Başkan Yardımcısı yıllık huzur hakkının sabit bölümünün % 35'ini özel huzur hakkı olarak alır, bu meblağ dönem boyunca görevinin süresiyle orantılı olarak hesaplanır.

Başkan Yardımcısının payının ayrılmasından sonra diğer Yönetim Kurulu üyelerine ayrılan huzur hakkının dönem boyunca görevlerinin süresiyle orantılı olarak hesaplanan sabit bölümü aşağıdaki şekilde paylaşılır:

- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesinin Başkanına dört hisse;
- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesinin üyelerine üç hisse;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitelerinin Başkanına iki hisse;
- Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için bir hisse.

Huzur hakkının değişken bölümü yönetim kurulu üyeleri arasında yılsonunda hazır bulundukları yönetim kurulu toplantısı veya Kurul çalışma toplantıları ve Komite toplantıları sayısına göre paylaşılır. Ancak aynı günde yapılan Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi toplantıları, her iki Komitenin üyeleri için bir tane hesaplanır.

Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyelerine Kurul toplantılarına katılımları için ödenen ücret yukarıda açıklanan şartlara göre Komite üyesi olmayan Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen huzur haklarına eşittir.

Madde 12: Masrafların geri ödenmesi

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyelerinin Kurul veya Komite görevlerine ilişkin Kurul, Komite, Hissedar veya diğer toplantılarına ait olan yolculuk, konaklama, yemek ve göreve ilişkin masrafları Societe Generale tarafından ödenir veya fatura ibrazı üzerine geri ödenir.

Şirket Başkan Yardımcısının görevlerine ilişkin ofis, sekreteryası ve iletişim masraflarını öder.

Yönetim Kurulu Sekreteri bu faturaları alır, kontrol eder ve ödenecek meblağların Şirket tarafından ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

Madde 13: Gizlilik

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesi sıfatıyla aldıkları gizli bilgiler ve Kurul üyeleri tarafından ifade edilen kanaatler bakımından kendilerini mesleki gizlilik ile bağlı mülâhaza etmelidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ TÜZÜĞÜ*

(19 Nisan 2011 tarihinde güncellenmiştir)

Madde 1: Temsil

Yönetim Kurulu bütün hissedarları temsil eder ve Şirketin menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Yönetim Kurulu Üyeleri, tayin edilme şekillerine bakılmaksızın tüm Şirket hissedarlarını temsil eder ve her zaman şirketin çıkarlarına uygun olarak hareket etmelidir.

Madde 2: Görev

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket ve faaliyet alanı hakkında sahip olduğu bilgileri sürekli olarak iyileştirmeyi taahhüt eder. Yönetim Kurulu Üyeleri ihtiyatlı ve dikkatli davranmakla yükümlüdürler; edindiği gizli bilgileri, katıldığı tartışmaların detaylarını veya alınan kararları herkese açıklanana kadar üçüncü şahıslara ifşa etmez.

Yönetim Kurulu Üyeleri, her türlü koşul altında görüşleri, kararları ve eylemleri açısından bağımsızlardır.

Yönetim Kurulu Üyeleri bahis konusu bağımsızlığa zarar vermesi olası olan herhangi bir menfaat arayışı içinde olmamayı, bu gibi menfaatler kabul etmemeyi taahhüt eder.

Madde 3: Hak ve yükümlülüklerin bilinmesi

Yeni bir Yönetim Kurulu Üyesinin veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesinin (censeur) tayin edilmesi halinde, Yönetim Kurulu Sekreteri Şirket Tüzüğü'nü, Yönetim Kurulu tarafından faaliyetlerine ilişkin olarak verilen kararları ve Yönetim Kurulu Üyelerinin sorumluluklarına ilişkin yasal hükümleri içeren bir dosyayı ilgili yeni Yönetim Kurulu Üyesine veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesine verir. Yönetim Kurulu Sekreteri, ilgili Yönetim Kurulu Üyesi için Grup ve faaliyetleri hakkında kendisinin özel ihtiyaçlarına uygun hale getirilmiş, bilgilendirme amaçlı bir eğitim düzenler.

Yeni Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri bu dokümanların kapsamı ve Yönetim Kurulu Üyesi veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesi olarak hakları ve yükümlülükleri hakkında Yönetim Kurulu Sekreterine her zaman danışabilir.

Madde 4: Şahsen sahip olunan hisseler

Genel Kurul tarafından (şahsen veya bir tüzel kişiliğin kalıcı temsilcisi olarak) tayin edilen her bir Yönetim Kurulu Üyesinin en az 1.000 hissesi veya hisse eşdeğeri bulunması gerekmektedir. Her bir Yönetim Kurulu Üyesinin altı aylık bir süre için tüzükte belirtildiği şekilde 600 hisseye sahip olması ve hisselerini sonraki altı ay içinde 1.000'e çıkarması gerekmektedir. 19 Nisan 2011 tarihinden beri görev yapmakta olan Yönetim Kurulu Üyelerinin en geç 19 Ekim 2011 tarihinde 1.000 hissesi olmak zorundadır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi hisselerini finansal riskten korumaktan kaçınmalıdır.

Madde 5: Şirket bilgilerinin çıkar amaçlı kullanımına dair kurallar

Yönetim Kurulu Üyelerinin veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyelerinin Societe Generale'in menkul kıymetlerine ve şirket bilgilerine sahip olduğu şirketlerin menkul kıymetlerine ilişkin olarak Fransa para ve finans kanunu ile Fransız Mali Piyasalar Yönetim Otoritesi (AMF) Genel Yönetmeliklerinin şirket bilgilerinin paylaşılmasına ve kullanılmasına ilişkin hükümlerine uymak zorundadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayınlanma tarihinde Societe Generale hisselerine ve benzer menkul kıymetlere⁽¹⁾ ilişkin olarak herhangi bir işlem yapmaktan imtina edecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri menkul kıymetler üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlem yapmaktan imtina edecektir, bu amaçla:

- iktisap edilen hisse senetleri alım tarihlerinden itibaren en az iki ay süreyle muhafaza edilecektir;
- spekülasyon işlemleri yapmalarına imkân verecek finansal araçlar kullanmaktan kaçınacaklardır. Bu hüküm özellikle türev işlemler için geçerlidir.

* Bu doküman Societe Generale'in tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz. Üçüncü şahıslara karşı uygulamaya konulamaz. Societe Generale'e karşı kanıt olarak üçüncü şahıslar veya hissedarlar tarafından iktibas edilemez.

(1) Burada hisse terimi bir tarafta alıcıya, bu hak nasıl kullanılırsa kullanılsın, Societe Generale hisselerini satma veya alma veya bu hakkın kullanılması üzerine cari hisse fiyatına atfen hesaplanacak bir miktar alma hakkı veren menkul kıymetler öte taraftan esasen Societe Generale hisselerinden veya ilişkili menkul kıymetlerden (örn. E-Fon'daki (Societe Generale'in Çalışan hisse mülkiyet planı) birimler) oluşan varlıklar anlamına gelmektedir.

Aynı kural Fransız ticaret kanununun L.233-3 sayılı maddesinde tanımlanan şekilde Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen Fransa'da veya yurt dışında kote şirketlerin hisse senetlerinin ticareti için geçerlidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri bu hükmün uygulanmasında karşılaştıkları zorlukları Yönetim Kurulu Sekreterinin dikkatine sunacaktır.

Madde 6: Şeffaflık

Societe Generale Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, sahip oldukları tüm Societe Generale menkul kıymetlerini yukarıdaki madde 4 uyarınca kaydetmek zorundadır.

Fransız para ve finans kanununun L. 621-18-2 sayılı maddesine ve Fransız Mali Piyasalar Yönetim Otoritesi (AMF) Genel Yönetmeliklerinin 223-22 ve 223-26 sayılı maddelerine göre ve 23 Nisan 2008 tarihinde tadil edilmiş, 3 Şubat 2006 tarihli 2006-05 sayılı AMF direktifi gereğince, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, Yönetim Kurulu Üyeleri, Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri ve onlarla yakın şekilde çalışan herkes Societe Generale hisselerinin veya Societe Generale hisselerine bağlı diğer finansal araç türlerinin iktisabını, satışını, taahhüt veya takas edilmesini içeren bütün işlemleri rapor etmek zorundadır.

Bu beyanın bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir. Bu beyanların kayıtları Şirket Sekreteryası tarafından muhafaza edilir.

Madde 7: Çıkar çatışmaları – Beyan

7.1 Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri doğrudan veya dolaylı olarak maruz kalabilecekleri mevcut veya olası çıkar çatışmaları hakkında Kurulu bilgilendirecektir. Bu meseleler hakkındaki tartışmalara katılmaktan ve oy kullanmaktan imtina edeceklerdir.

7.2 Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Başkanı olarak görev yaptığı, gruba ait olmayan ve borsaya kayıtlı bir şirkette yeni bir görev kabul etme niyetini Aday Gösterme Komitesi Başkanına bildirirler. Bu sayede, Yönetim Kurulu gerekli olması halinde Aday Gösterme Komitesinin tavsiyesi üzerine söz konusu görevlendirmenin, Societe Generale Yönetim Kurulu Üyesi olarak sahip olunan görev açısından uygunsuz olup olmadığını değerlendirebilecektir.

7.3 Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, suiistimal olayı nedeniyle alınan cezaları, cezai suçlamaları ve/veya kamu cezalarını, yönetim ve idare yasaklarını ve taraf olduğu iflas, müsadere veya tasfiye davalarını Yönetim Kurulu Başkanına bildirir.

7.4 Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, yukarıdaki madde 7.1 ve 7.3'te belirtilen durumlardan birine müdahil olup olmadığını belirten yeminli bir beyan imzalar. i) Yeni görevini üstlenmesinin ardından, ii) Tescil Belgesinin hazırlanması sırasında Yönetim Kurulu Sekreterinin talebi üzerine her yıl, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin talebi üzerine herhangi bir zamanda ve iv) önceki beyanı kısmen veya tamamen geçersiz kılan bir olayın ardından on iş günü içinde yeni bir yeminli beyanın ibraz edilmesi gerekmektedir.

Madde 8: Düzenli katılım

Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerini yerine getirmeleri için gereken zamanı ayıracaklardır. Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, birden fazla göreve ilişkin olarak AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kurallarında ve Fransa ticaret kanununda belirtilen ilkelere uyacaktır.

Bir Yönetim Kurulu Üyesinin veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesinin yeni bir Yönetim Kurulu Üyeliği görevini kabul etmesi veya mesleki sorumluluklarını değiştirmesi halinde, yeni görevlendirmeyi veya mesleki sorumluluklarının değiştirilmesini kabul etmesinin ardından 10 iş günü içinde Yönetim Kuruluna bilgi verecektir.

Mesleki sorumluluklarında ve görevinde büyük bir değişikliğin olması halinde görevini Yönetim Kurulunu takdirine bırakmayı taahhüt eder.

Yönetim Kurulundaki ve üyesi olduğu Komitelerdeki görevlerini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde görevinden istifa etmeyi taahhüt eder.

Faaliyet Raporu, Yönetim Kurulu Üyelerinin Kurul Toplantılarına ve Komite toplantılarına katılım oranını gösterecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Yıllık Hissedarlar Genel Kurul toplantılarına katılmak için çaba gösterecektir.

12

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ.....464

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİNİN
BEYANI464

MALİ TABLOLARIN DENETLENMESİNDEN
SORUMLU OLAN KİŞİLER.....465

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sayın Frédéric Oudéa

Societe Generale Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.

TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla bütün makul tedbirleri aldıktan sonra ve bildiğim kadarıyla, bu Tescil Belgesinde bulunan bilgilerin gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileme ihtimali olan herhangi bir eksikliği olmadığını beyan ederim.

Bildiğim kadarıyla, hesapların geçerli 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 13'te yer alan çapraz referans 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 onaylarım.

Kanuni Denetçilerden bu Tescil Belgesinde Şirketin mali durumu ve hesapları hakkında bulunan bilgileri denetlemiş olduklarını ve bu dokümanı tamamen okumuş olduklarını belirten bir tamamlama mektubu aldım.

Bu Tescil Belgesinde yer alan geçmiş mali veriler, sayfa 385-386 ile 446-447'deki Kanuni Denetçi raporunda ele alınmıştır ve 2011 Tescil Belgesinde sayfa 343-344 ve 416-417'de, 2012 Tescil Belgesinde 363-364 ve 426-427'de yer alan bu verilere 2010 ve 2011 mali yılları için referans olarak yer verilmiştir. Ana şirketin 2012 ve 2010 yılı mali tablolarına ilişkin Kanuni Denetçi raporları gözlemler içerir.

Paris, 4 Mart 2013

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı
Frédéric Oudéa

MALİ TABLOLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU OLAN KİŞİLER

KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Sayın Isabelle Santenac tarafından temsil edilen
Société Ernst & Young et Autres

Adres: 1-2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2017 tarihinde
sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan
Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: Sayın Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen
Société Deloitte et Associés

Adres: 185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine cedex

İlk görevlendirilme tarihi: 18 Nisan 2003

Görevlendirme yenileme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2017 tarihinde
sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan
Genel Kurul toplantısının kapanışında.

YEDEK KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Société Picarle et Associés

Adres: 1-2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Adı: Société BEAS

Adres: 7-9 Villa Houssay
92200 Neuilly-sur-Seine

Görevlendirme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

13

ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

TESCİL BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Konu	Tescil Belgesindeki Sayfa
1. TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU OLAN KİŞİ	464
2. KANUNİ DENETÇİLER	132-133; 465
3. SEÇİLMİŞ MALİ BİLGİLER	
3.1. Her bir mali yıl için ihraççı hakkında seçilmiş tarihi finansal bilgiler	20-21
3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler	Yoktur
4. RİSK FAKTÖRLERİ	69; 103-117; 198-265
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
5.1. Şirketin tarihçesi ve gelişimi	2; 33
5.2. Yatırımlar	67
6. İŞ GENEL AÇIKLAMALARI	
6.1. Başlıca faaliyetler	6-17; 64-66
6.2. Başlıca piyasalar	381-384
6.3. İstisnai faktörler	Yoktur
6.4. Patentler veya lisanslar, sınai, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim prosesleri hakkında ihraççıya bağlılık	Yoktur
6.5. İhraççı tarafından rekabetçi pozisyonu hakkında yapılan beyanlar için dayanak	İçindekiler
7. ORGANİZASYON YAPISI	
7.1. Grubun kısaca tanımlanması	3; 38-39
7.2. Önemli bağlı şirketlerin listesi	43-61; 375-381; 434-444
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	
8.1. Önemli maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanmış)	74
8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevresel hususlar	152-195
9. FAALİYET VE FINANS İNCELEMESİ	
9.1. Mali durum	62-63; 70-73
9.2. Faaliyet sonuçları	40-61
10. SERMAYE KAYNAKLARI	
10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	270-276
10.2. İhraççının nakit akımının kaynakları ve meblağları	277
10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	62-63
10.4. İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımına dair kısıtlamalar hakkında bilgiler	34
10.5. 5.2.3 ve 8.1 numaralı kalemlerde atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	63
11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR	Yoktur
12. TREND BİLGİLERİ	68-69
13. KAR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	Yoktur
14. İDARİ, YÖNETİM VE DENETLEYİCİ ORGANLAR VE ÜST YÖNETİM	
14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	76-102
14.2. İdari organlar ve üst yönetimin çıkar çatışmaları	90

Konu	Sayfa No.
15. ÜCRET VE FAYDALAR	
15.1. Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	118-131
15.2. İhraççı tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzeri faydalar sağlamak için ayrılan veya tahakkuk eden toplam meblağlar	374
16. KURUL UYGULAMALARI	
16.1. Cari görev süresinin sona erme tarihi	76-79
16.2. İdari kurumların üyelerinin İhraççı ile hizmet sözleşmeleri	Yoktur
16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgi	98-101
16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	93
17. ÇALIŞANLAR	
17.1. Çalışan sayısı	138-149
17.2. Yönetim kurulu üyelerine verilen hissedarlıklar ve hisse senedi opsiyonları	76-79; 118-131
17.3. Çalışanların İhraççının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemeler	145-146
18. BÜYÜK HİSSEDARLAR	
18.1. Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	29
18.2. Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	29; 34
18.3. İhraççının kontrolü	29
18.4. Yapılması müteakip bir tarihte İhraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek İhraççı tarafından bilinen düzenlemeler	Yoktur
19. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	135-136; 374; 434-444
20. İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KAR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER	
20.1. Tarihi mali bilgiler	270-384; 387-445; 469
20.2. Proforma mali bilgiler	Yoktur
20.3. Mali Tablolar	270-384; 387-445
20.4. Tarihi yıllık mali bilgilerin denetimi	134; 385-386; 446-447
20.5. En son mali bilgilerin yaşı	270; 387
20.6. Geçici mali bilgiler	Yoktur
20.7. Temettü politikası	22-25
20.8. Kanuni ve tahkim muameleleri	259-261
20.9. İhraççının mali veya ticaret konumundaki önemli değişimler	Yoktur
21. EK BİLGİLER	
21.1. Hisselere bölünmüş sermaye	26-35
21.2. Ana sözleşme ve yönetmelikler	450-455
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	Yoktur
23. ÜÇÜNCÜ ŞAHIS BİLGİLERİ VE BİLİRKİŞİ BEYANLARI VE MENFAAT BEYANLARI	Yoktur
24. HERKESE AÇIK BELGELER	35
25. HİSSELER HAKKINDA BİLGİ	38-39; 375-381; 434-444

29 Nisan 2004 tarihli 809/2004 sayılı AB yönetmeliğinin 28. Maddesinin şartları gereği, aşağıdaki unsurlar atıf yapmak suretiyle dâhil edilmiştir:

- 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, 2 Mart 2012'de AMF'ye verilen D.12-0125 numaralı Tescil Belgesinin 365-425 ve 246-362 numaralı sayfalarında, 426-427 ve 363-364 numaralı sayfalarında ve 37-74 numaralı sayfalarında sunulan ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu.
- 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, 4 Mart 2011'de AMF'ye verilen D.11-0096 numaralı Tescil Belgesinin 345-415 ve 223-342 numaralı sayfalarında, 416-417 ve 343-344 numaralı sayfalarında ve 35-70 numaralı sayfalarında sunulan ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu.

Yukarıda anılmayan D.12-0125 ve D.11-0096 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu dokümanın başka bir bölümünde ihtiva edilmiştir.

YILLIK MALİ RAPOR ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

AMF Genel Yönetmeliklerinin 222-3 sayılı Maddesinin uygulanmasında Fransız Para ve Finans Kanununun 451-1-2 sayılı Maddesinin 1. paragrafında atıf yapılan yıllık mali rapor Tescil Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan bilgileri içerir

Yıllık mali rapor	Sayfa No.
Tescil Belgesinden sorumlu olan kişinin beyanı	464
Yönetim raporu	
■ Sonuçların, mali durumun ve ana şirket ve konsolide Grup risklerinin analizi ve hisselerle bölünmüş sermayeyi arttırma izinlerinin listesi (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100 ve L.225-100-2 numaralı Maddeleri)	6-17; 20-21; 31-32; 40-61; 68-69; 70-73; 138-139; 206-265; 327
■ Fransız Ticaret Kanununun halka arzların sonuçlarını etkilemesi olası olan faktörlere ilişkin L. 225-100-3 sayılı Maddesinin gerektirdiği bilgiler	30
■ Hisse geri satın alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	27-28
Mali Tablolar	
■ Yıllık mali tablolar	387-445
■ Yıllık mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	446-447
■ Konsolide mali tablolar	270-384
■ Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	385-386

INTERNET: WWW.SOCIETEGENERALE.COM

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ VE MALİ BİLGİLER

Tel: 33 (0) 1 42 14 47 72

investor.relations@socgen.com

BASINLA İLİŞKİLER

Tel: 33 (0) 1 42 14 67 02

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

Hisselere bölünmüş sermaye: 975.341.533,75 EUR

552 120 222 RCS Paris

Tasarım ve üretim
Societe Generale

Tercüme
CPW Consultants

Bu doküman, sertifikalı sürdürülebilir ormanlardan
elde edilen kâğıt üzerine basılmıştır

BUILDING TOGETHER
TEAM SOCIETE
SPIRIT  GENERALE