

2014 | TESCİL BELGESİ

YILLIK MALİ RAPOR 2013

BUILDING TOGETHER

TEAM SPIRIT

SOCIETE GENERALE

FRANSA PERAKENDE BANKACILIK - ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK, MALİ HİZMETLER VE SİGORTA - KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI, ÖZEL BANKACILIK, VARLIK YÖNETİMİ VE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

2013 ÜN ÖNEMLİ RAKAMLARI

% 10

% +15

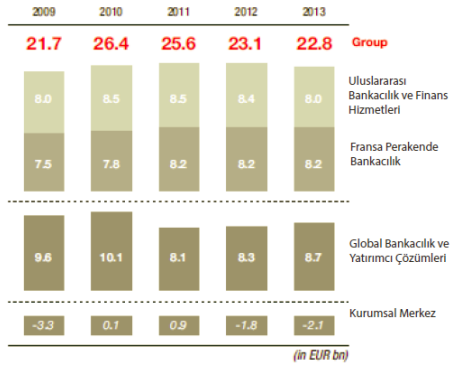
24.4 milyar EUR

Ortak Öz Kaynaklar
Tier 1 oranı Basel 3

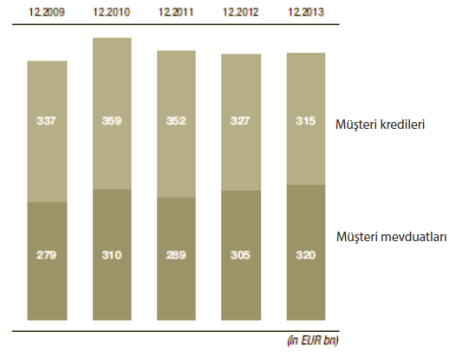
2009'dan bu yana ödenmemiş müşteri mevduatı
meblağlarında artış

Mali borçların yeniden
değerlemesi hariç net bankacılık
geliri

NET BANKACILIK GELİRİ



KREDİLER VE MEVDUATLAR



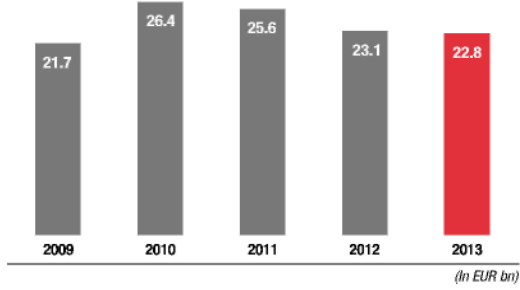
İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLMİŞ BASEL 3 SERMAYESİ⁽¹⁾



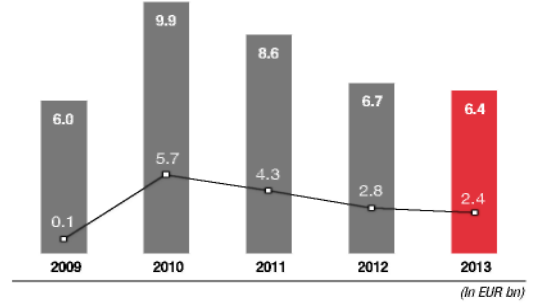
(1) Sigorta konusunda Danimarka'da varılan uzlaşma da dahil olmak üzere, 26 Temmuz'da yayınlanan CRR/CRD4 kuralları esas alınarak tam kapsamlı Basel 3 proforma % 10 oranında RWA uygulanmıştır.

Devamı arka sayfada

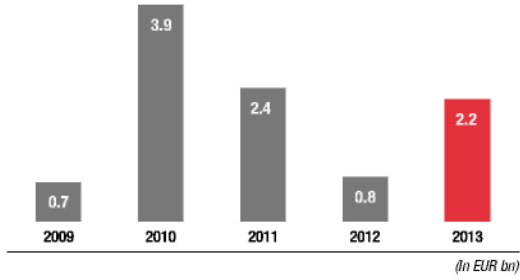
NET BANKACILIK GELİRİ



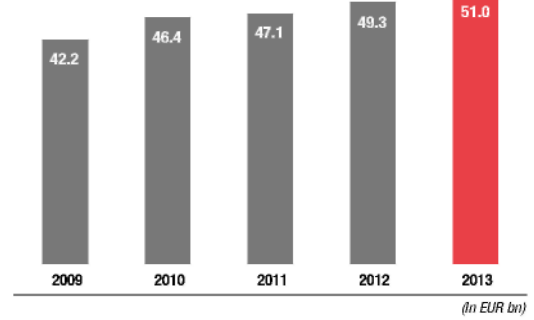
BRÜT FAALİYET GELİRİ VE FAALİYET GELİRİ



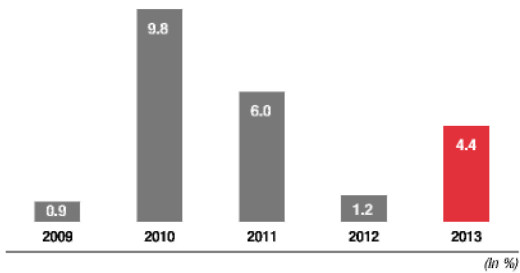
GRUP NET GELİRİ



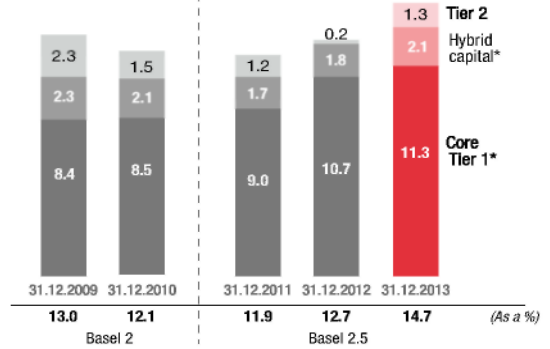
GRUP ÖZ SERMAYESİ



VERGİ SONRASI ÖZ KAYNAK KARLILIĞI⁽¹⁾



B.I.S. ORANI



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

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

Not: IAS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden bildirilmiştir.

FRANSA PERAKENDE BANKACILIK

FRANSA'DA İNTERNET BANKACILIĞI LİDERİ

**SOCIETE
GENERALE**

Credit duNord

3.161 ŞUBE

11 MİLYON MÜŞTERİ

39.000 ÇALIŞAN

ÖDENMEMİŞ KREDİLER: **176 milyar EU**

Boursorama Banque

£ CİNSİNDEN KÜRESEL İŞLEM VE
ÖDEME HİZMETLERİ

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER

UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN PİYASALARINDA VE GELİŞMEKTE OLAN ÖNEMLİ PİYASALARDA
LİDERLİK POZİSYONLARI



GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

KÜRESEL VARLIK VE LİDERLİK POZİSYONLARI



SOCIETE GENERALE

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

20.000 ÇALIŞAN



SOCIETE GENERALE

Özel Bankacılık

YÖNETİME TABİ VARLIKLAR: **164 milyar EUR**

EMANETTEKİ VARLIKLAR: **3.545 milyar EUR**



SOCIETE GENERALE

Menkul Kıymetler Hizmetleri

ÖDENMEMİŞ KREDİLER: **104 milyar EUR**

Not: Bkz. sayfa 9 ve devamındaki sayfalar.

(1) Lyxor ve Özel Bankacılık.

TESCİL BELGESİ 2014

YILLIK MALİ RAPOR 2013

SOCIETE GENERALE



Bu tescil belgesi, 4 Mart 2014 tarihinde, AMF (Fransa Menkul Değerler Düzenleme Kurulu) Genel Düzenlemesinin 212-13 maddesine göre Autorité des Marchés Financiers e (AMF) verilmiştir. Yanında AMF tarafından onaylanan bir işlem notu olması halinde finansal işlemleri desteklemek amacıyla kullanılabilir. Bu belge, hazırlayan tarafından hazırlanmıştır ve sorumluluğu imzalayanlara aittir.

ŞEFFAFLIK ETİKETİ
labeltransparance.com

Bu etiket, Yıllık Şeffaflık Derecelendirmesi kriterlerine göre şeffaflık derecesi en yüksek olan Tescil Belgelerinde kullanılır.

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

İÇİNDEKİLER

1	TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ		
	1. Tarihçe	3	
	2. Societe Generale'in Profili	4	
	3. Güçlü evrensel bankacılık modeline dayalı karlı büyüme stratejisi	6	
	4. Grubun temel iş alanları	8	
2	GRUP YÖNETİM RAPORU	21	
	1. Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri	22	
	2. Grup faaliyetleri ve sonuçları	24	
	3. Temel İş Alanlarının faaliyetleri ve sonuçları	27	
	4. Önemli yeni ürün veya hizmetler	48	
	5. Konsolide bilanço analizi	49	
	6. Mali Politika	51	
	7. Belli başlı yatırımlar ve elden çıkarmalar	54	
	8. Beklemede olan satın alımlar ve önemli sözleşmeler	56	
	9. Maddi duran varlıklar	56	
	10. Pillar 3 raporu	56	
	11. Kapanış sonrası olaylar	56	
	12. Yeni gelişmeler ve beklentiler	57	
3	KURUMSAL YÖNETİŞİM	58	
	1. Kurumsal Yönetişim yapısı ve ana kurumlar	60	
	2. Kurumsal yönetişim hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu	71	
	3. Grup üst düzey yönetiminin ücretlendirilmesi	82	
	4. Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve taahhütlerine ilişkin özel raporu	106	
	5. Dâhili kontrol ve risk yönetimi hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu	107	
	6. Dâhili kontrol ve risk yönetimi hakkındaki Yönetim Kurulu Başkanı raporuna ilişkin kanuni denetçiler özel raporu	121	
4	RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ	123	
	1. Giriş	124	
	2. Yönetişim ve risk yönetimi yapısı	136	
	3. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği	140	
	4. Kredi riskleri	151	
	5. Menkul kıymetleştirme	151	
	6. Piyasa Riskleri	174	
	7. Operasyonel Riskler	181	
	8. Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	186	
	9. Likidite riski	190	
	10. Uyum riskleri, itibar riskleri ve yasal riskler	197	
	11. Diğer riskler	206	
	12. Özel finansal bilgiler	208	
5	KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK (KSS)		218
	KSS idaresi ve yönetimi		216
	1. Sorumlu finansman		220
	2. Dayanışma ve çevresel ürünler, hizmetler ve finansman		226
	3. Sorumlu işveren		234
	4. Çevre için çevre ve sorumlu kaynak sağlama		247
	5. Societe Generale ve sivil toplum		263
	6. Ekler		267
6	MALİ BİLGİLER		283
	1. Konsolide mali tablolar		286
	2. Konsolide mali tablolara ilişkin notlar		274
	3. Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu		376
	4. Societe Generale yönetim raporu		380
	5. Ana şirket mali tabloları		386
	6. Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar		388
	7. Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu		434
	8. Kanuni Denetçiler		436
7	HİSSE, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER		437
	1. Societe Generale hissesi		438
	2. Hisse sermayesi hakkında bilgiler		442
	3. Ek bilgiler		448
	4. Tüzükler		450
	5. Yönetim Kurulunun iç kuralları		456
	6. Yönetim Kurulu Oyeleri Tüzüğü		458
	7. Son 12 ayda yayınlanan düzenlemelere tabi bilgi listesi		461
8	TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİLER		483
	1. Tescil Belgesinden sorumlu kişiler		484
	2. Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu olan kişinin beyanı		464
	3. Mali tabloların denetimden sorumlu kişiler		466
9	ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI		487
	Tescil belgesi çapraz referans tablosu		468
	Yıllık mali rapor ve yönetim raporu çapraz referans tablosu		470
	Pillar 3 raporu çapraz referans tablosu		471
	Geliştirilmiş ifşa ekibinin önerilerini içeren çapraz referans tablosu		473
	KSS uyumlaştırma tablosu (Madde 225 - Grenoble II)		476

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

477

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

Sıralamalar: Sıralama referansı ile ilgili tüm kaynaklar açıkça belirtilmiştir. Belirtilmediği durumlarda, sıralama dâhili kaynaklara dayanmaktadır.

Kullanılan kısaltmalar: Milyon Euro: Milyon EUR
Milyar Euro: Milyar EUR

1

TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE İN PROFİLİ

1. Tarihçe	4
2. Societe Generale in Profili	5
3. Güçlü evrensel bankacılık modeline dayalı karlı büyüme stratejisi	6
4. Grubun temel iş alanları	9
Fransa Perakende Bankacılık	10
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (IBFS)	13
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)	16

1. TARİHÇE

Societe Generale'in kuruluş sözleşmesi, 4 Mayıs 1984 tarihinde Napoleon III tarafından imzalanmıştır. Gelişme idealleri ile yola çıkan bir grup sanayici ve finansçı tarafından kurulan bankanın misyonu "işleri ve endüstriyel büyümeyi güçlendirmek" olmuştur.

Kurulduğu ilk yıllardan beri ekonomiyi modernize etmeye çalışan Societe Generale, finansal yenilik alanında lider olan bir evrensel banka modelini esas almıştır. Fransa'daki şube ağında hızlı bir büyüme kaydederek, şube sayısını 1870-1940 yılları arasında 32'den 1.500'e çıkarmıştır. İç savaş döneminde ise mevduatlar açısından Fransa'da lider bir kredi kuruluşu olmuştur.

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 büyüme ile birlikte uluslararası bir perakende ağı kurulmuştur. 1871 yılında Londra şubesini açmıştır. 1. Dünya Savaşı arifesinde Societe Generale, başta Rusya olmak üzere 14 ülkede doğrudan veya iştirakleri aracılığıyla kendisine bir yer edinmiştir. Bu ağ daha sonra New York, Buenos Aires, Abidjan ve Dakar'da açılan şubeler ve Orta Avrupa'daki finansal kuruluşlarda hisse satın almaları ile genişlemiştir.

2 Aralık 1945 tarihinde çıkarılan bir kanunla kamusallaştırılan Societe Generale, Fransa bölgesinin yeniden yapılandırılmasının finansmanında aktif bir rol almıştır. Savaş sonrası refah düzeyinin yüksek olduğu yıllarda başarılı olmuş ve gelişmiştir. Banka bugün piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dâhil olmak üzere yenilikçi ürünler piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin yaygınlaşmasına yardımcı olmuştur.

1966-1967 yıllarında çıkarılan Debré kanunlarının ardından gerçekleşen bankacılık reformlarından faydalanan Societe Generale, yeni ortama ayak uydurabilme becerisine sahip olduğunu göstermiştir. Bir yandan ortaklık kurduğu şirketleri desteklemeye devam ederken, bir yandan da faaliyetlerinde bireysel müşterilere odaklanmakta vakit kaybetmemiştir. Bu sayede sunduğu kredi ve mevduat ürünlerinin çeşidini artırarak, tüketici toplumunun oluşmasına destek olmuştur.

Societe General, Temmuz 1987'de özelleştirilmiştir. Başarılı bir halka arz süreci geçirmiş ve Grup çalışanlarına hisseler sunulmuştur. Banka büyük bir değişim geçiren ekonomik ortamda kimliğini yeniden doğrulamış ve gücünü göstermiştir. Şu anda lider bir online banka olan, eski adıyla Fimatex, yeni adıyla Boursorama'yı (1995) kurarak ve Crédit du Nord'u (1997) satın alarak Fransa'daki ağlarını genişletmiştir. Uluslararası platformda ise orta ve doğu Avrupa'da (Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka ve Romanya'da BRD) ve Rusya'da (Rosbank) kendine yer edinmiştir. Bugün 76 ülkede aktif olan bankanın 148.000 çalışanı vardır ve 32 milyon müşteriye destek vermektedir. Benimsediği temel değerleri olan profesyonelliği, ekip ruhunu ve yeniliği esas alan sürdürülebilir büyüme stratejisi ile gelişimini devam ettirmektedir. 150 yıllık deneyiminden ve reel ekonomiyi geliştirmeye olan bağlılığından destek alan Grup, müşteri memnuniyetini her zaman olduğu gibi faaliyetlerinin merkezine koymaktadır.

2. SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Societe Generale, Avrupa'nın önde gelen finansal hizmet gruplarından biridir. Farklılaştırılmış bir evrensel bankacılık lider olan uzmanlaşmış şirketlere sahip Uluslararası modelini esas alan Grup, mali gücünü sürdürülebilir Perakende Bankacılık, Mali Hizmetler ve Sigorta; büyüme stratejisi ile harmanlamakta ve kaynaklarını ■ Herkes tarafından bilinen uzmanlığa, uluslararası alanda ekonomiye ve müşterilerinin planlarına finansman önemli pozisyonlara ve entegre çözümlere sahip Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Aktif ve Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri.

Avrupa'da güçlü bir konuma sahip olan ve yüksek potansiyele sahip ülkelerde kendine yer edinmiş olan Grup, 76 ülkede 148.000'den fazla çalışanı ile çok çeşitli Societe Generale, 4 Mart 2014 tarihinde DBRS tarafından danışmanlık hizmetleri ve özel finansal çözümler sunarak AA (düşük), FitchRatings tarafından A, Moody's tarafından dünya çapında 32 milyon bireysel müşteriye⁽¹⁾, büyük A2 ve Standard & Poor's tarafından A olarak şirketlere ve kurumsal yatırımcılara destek vermektedir. notlandırılmıştır. Grup, birbirini tamamlayan üç temel iş alanına sahiptir:

■ Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama endekslerine kayıtlıdır: Dow Jones Sürdürülebilirlik Endeksi markalarını içeren Fransa Perakende Bankacılık. Bu üç (Europe), FSTE4Good (Küresel ve Avrupa), Euronext Vigeo markanın tamamı dijital yenilik açısından öncü, çok kanallı (Küresel, Avrupa, Avrupa Bölgesi ve Fransa) ve STOXX ürünler içeren tam kapsamlı finansal hizmetler sunmaktadır; ESG Liderleri endekslerinin 5 tanesi.

(1) Sigorta iştirakleri hariç 32 milyon.

| ÖNEMLİ RAKAMSAL VERİLER

(Milyon Euro)	2013	2012	2011	2010	2009
Net bankacılık geliri	22.831	23.110	25.636	26.418	21.730
o.w. Fransa Perakende Bankacılık	8.235	8.161	8.165	7.791	7.466
o.w. Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler	8.012	8.432	8.460	8.469	7.988
o.w. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	8.710	8.349	8.149	10.106	9.562
o.w. Kurumsal Merkez	(2.126)	(1.832)	862	52	(3.286)
Brüt faaliyet geliri	6.432	6.672	8.600	9.873	5.964
Faaliyet geliri	2.380	2.737	4.270	5.713	116
Grubun net geliri	2.175	774	2.385	3.917	678
Öz kaynaklar (milyar EUR)					
Grup öz kaynakları	51,0	49,3	47,1	46,4	42,2
Toplam konsolide öz kaynaklar	54,1	53,5	51,1	51,0	46,8
Vergi Sonrası Öz Kaynak Karlılığı(1)	% 4,4	% 1,2	% 6,0	% 9,8	% 0,9
B.I.S. ORANI(2)	% 14,7	% 12,7	% 11,9	% 12,1	% 13,0

(1) Grubun Öz kaynak 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 öz kaynaklarının IFRS uyarınca (IAS 32-39 ve IFRS 4 dâhil) ortalamasına göre hesaplanmıştır.

(2) 2011 - 2013 arası: Basel 2.5; 2009 - 2010 arası Basel 2.

Not: IAS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden bildirilmiştir.

3. GÜÇLÜ EVRENSEL BANKACILIK MODELİNE DAYALI KARLI BÜYÜME STRATEJİSİ

2013 yılında ikinci çeyrekte itibaren az da olsa ekonomide görülmeye başlayan gelişme ile altı çeyrek dönemdir kesintisiz devam etmekte olan düşüşe bir son verilmiş, Euro bölgesindeki büyüme istikrar yakalamıştır. Yıl boyu hissedilen belirgin iyileşme işaretlerine rağmen, Amerika Birleşik Devletleri'nde yaşanan büyüme 2012 yılının altında kalmıştır. BRIC ülkeleri (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) ise 2012 yılındaki büyüme hızına yakın bir hızda gelişmeye devam etmiştir. Orta ve Doğu Avrupa ekonomileri ise bir kez daha zorlu bir yıl yaşamıştır.

Küresel makro ekonomide görülen bu az miktarda iyileşme, en iyimser görüşle hassas bir resim çizmektedir. Ayrıca yaşanan iyileşme de vasat düzeydedir. Tüm bunların nedeni, gelişmiş ülkelerde kamusal ve özel borçların azaltılması süreci ve gelişmekte olan birçok ülkede devam eden belirsizlik ortamının ekonomik büyümeye getirdiği kısıtlamalardır.

Düzenlemeler açısından bakıldığında ve kapsamı genişletilen 2010 G20 teşviklerinin bir parçası olarak, sermayeye, likiditeye ve alım-satıma ilişkin gereklilikler ciddiyetini korumuştur. Beklendiği üzere, 2013 yılında Fransa'da 2015 yılına kadar müşterilere ihtiyacı olmayan ürünlerin satılmasına ve spekülasyon faaliyetlere karşı koruma sağlama amacını taşıyan bir bankacılık kanunu yayınlanmıştır. Bu reform ayrıca piyasa yapıcılığına ilişkin daha sıkı kontroller ve perakende bankacılığı düzenleyen daha sıkı kuralları getirmiştir.

Societe Generale, bu oldukça karmaşık ortama rağmen, franchiselerinin sağlamlığı, temel iş alanlarının dayanıklılığı ve 2013 yılında kar elde etmiş olma (Grubun net geliri 2.175 milyon EUR olmuştur) becerisinin de kanıtlamış olduğu gibi riskleri yönetme ve dengeleme konusundaki başarılı çabalarından güç almayı devam ettirmiştir. Grup ayrıca sermayesindeki önemli artış, büyük nakit tamponları ve kredi-mevduat oranındaki güçlü iyileşme ile bilançosunun yapısal dönüşümünü de tamamlamıştır. Grubun sermaye yapısı şu anda tüm Basel III düzenleyici gerekliliklerine uymaktadır. Özellikle dikkat çekilmesi gereken bir nokta olarak, Grup, yıl başlangıcında açıklanan hedeflenen oranın üzerine çıkarak, 31 Aralık 2013 tarihinde Basel III kapsamında % 10 düzeyinde tam kapsamlı bir CET1 oranı raporlamıştır. Basell III kapsamında kaldıraç oranı % 3,5 olmuştur.

Yakaladığı bu trendle güçlenen Grup, orta ve uzun vadeli borçlanmalar sayesinde 28 milyar EUR üzerinde kazanç sağlayarak, finansman ihtiyaçlarını gerek duyulandan fazla karşılamış ve iştiraklerine finansman ihtiyaçları konusunda yardımcı olmaya devam etmiştir (5 milyar EUR'dan fazla toplanmıştır).

Societe Generale, iş portföyünü yeniden odaklama ve iş modelini ayarlayarak dağıtılmış sermayesini iyileştirme hedeflerini başarıyla yerine getirmiştir. 2013 yılında Grup, Mısır'da bulunan National Societe Generale Bank (NSGB) iştirakinin ve Amerika Birleşik Devletleri'nde 2012'de kurulan TCW portföy yönetimi faaliyetinin satışını tamamlamıştır. Ayrıca faaliyetlerini düzene koymak için tüketici kredisi (Vietnam, Slovakya, Litvanya, Portekiz ve Macaristan(1)) ve özel bankacılık (Japonya) faaliyetlerinin bir kısmına son vermiştir.

(1) Şubat 2014 te elden çıkarılmıştır.

Grup ayrıca VTB'nin Rosbank'ta sahip olduğu % 10'luk hisseyi satın alarak Rusya'daki pozisyonunu güçlendirdi. Bunlara ek olarak, Kuzey, Güney ve Orta Amerika ile Asya'da alım-satım ve satış sonrası hizmet teklifinin (takas ve ilgili hizmetler) kapsamını genişletmek ve bu bölgelerdeki varlığını artırmak amacıyla Newedge'deki hisselerini % 100'e çıkarmak için Crédit Agricole ile özel müzakereler gerçekleştirmiştir. Satış işleminin 2014 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenmektedir.

Sağlam bilançosundan faydalanan ve ciddi finansal disiplini sürdüren Grup, müşteri odaklı şirketlere güvenen ve sinerjilerden faydalanan karlı büyüme stratejisini uygulamaya koyabilir durumdadır.

Grup ve temel iş alanları ayrıca 2013 te faaliyet giderlerini kontrol etmeye özel bir çaba harcamıştır. Grup 900 milyon EUR'luk ek bir masraf azaltma planını uygulamaya sokmuş olup, bu planla 2012 ile 2015 yılları arasında yaklaşık 1,5 milyar EUR tasarruf yapacaktır. 2013 yıl sonu itibarıyla yaklaşık 300 milyon EUR tasarruf sağlanmıştır. Grubun bulunduğu piyasa ortamındaki değişikliklere uyum sağlama çabası, temel iş alanlarımızın büyümesini desteklemeye ve operasyonel verimliliğimizi artırmaya yönelik bir bakış açısıyla ileride yatırım yapma becerimizi güçlendirecektir.

Grup aynı zamanda 2013 yılında dengeli bir sermaye dağıtımına sahip, aşağıda belirtilen üç mükemmellik sütunu üzerine yapılandırılmış yeni bir organizasyon yapısını uygulamaya koyarak ikinci dönüşüm aşamasına girmiştir:

- Fransa Perakende Bankacılık;
- Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümlerinin (IBFS) faaliyetlerini birleştiren Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerini Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri (GBIS) faaliyetleriyle birleştiren Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri.

Bu yeni organizasyon yapısı, gelirin artırılmasına ve daha basite indirgenmiş iç süreçler ile temel iş alanları arasında masrafları azaltan sinerjilerin gelişmesine yardımcı olacaktır. Ayrıca müşteri odaklı, üç sütunlu yapı üzerine kurulmuş hizmetler arasında daha iyi entegrasyon sağlayarak, müşteri odaklı evrensel bankacılık modelimizi güçlendirmeye de yardımcı olacaktır.

Fransa Perakende Bankacılık, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin üç stratejik sütunundan birini teşkil etmektedir. Risk kaynaklı masraflar üzerinde gözle görülür bir etki bırakan, zorlayıcı bir düzenleyici ve ekonomik ortama rağmen, 2013 yılında faaliyetlerde cesaret veren bir artış yaşanmış, faaliyet giderleri de sabit kalmıştır.

GÜÇLÜ EVRENSEL BANKACILIK MODELİNE DAYALI KARLI BÜYÜME STRATEJİSİ

Fransa Perakende Bankacılık, farklı piyasalarda konumlanmış, birbirini tamamlayan (11 milyondan fazla bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteriye hizmet veren) üç güçlü markasından destek olarak, çoklu marka stratejisini sürdürmeye devam edecektir:

- yenilikçi bir yaklaşıma sahip olan ve uzmanlığı ile ün yapmış, ilişki odaklı ve çok kanallı evrensel bir banka olan Societe Generale;

- Cr dit du Nord ve bölgesel bankalarından oluşan ve belirleyici özelliği yerel kökenleri ve geleneksel yüksek kaliteli hizmet kültürü olan ağ;

- Yoğun  alışan ve kendine güvenen müşteriler için tasarlanmış, yenilikçi bir modeli ve cazip bir fiyat anlayışını esas alan, sektörde lider Fransız internet bankası Boursorama.

Grup, aileleri koruyarak ve bireysel hayatları boyunca destek vererek, Fransa Perakende Bankacılık temel iş alanının müşteri memnuniyeti için referans noktası olmasını sağlamayı amaçlamaktadır. Grup, bu amacı gerçekleştiren, müşterilerini daha iyi tanımayı, yeni bireysel müşteriler kazanmaya devam etmeyi ve şirketler için önemli bir oyuncu olarak pozisyonunu güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Bunun için müşteri segmentlerini esas alan ve daha da farklılaştırılmış stratejilerden (müşterilerini daha iyi korumak ve onlara yardımcı olmak için hizmetlerinin kapsamını genişletme), yenilikçi ve bilinen bir internet bankacılığı teklifi (mobil uygulamalar ve yeni ödeme yöntemleri) ve ilişki odaklı organizasyon yapısının değişen bankacılık ihtiyaçlarına ve müşterilerinin davranışlarına uyumlu hale getirmekten (internet bankacılığı, şube ağı ve yapılandırılması) faydalanacaktır.

Fransa Perakende Bankacılık, daha fazla sayıda müşteriye hizmet vermek için kapsamı genişletilmış, yeni bir müşteri-iilişi sistemi aracılığıyla özel bankacılık ile işbirliğini daha da artırarak, bu durumdan da yararlanacaktır.

Banka, bunların yanı sıra, özellikle "Yakınsama" programı (Societe Generale ve Cr dit du Nord için ortak bir BT mimarisi) ile markaları arasında iş stratejileri geliştirmeye devam etmeyi planlamakta olup, operasyonel verimliliğini de artırmaya devam edecektir.

2013 yılında Uluslararası Perakende Bankacılık bölümü ile Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümü birleştirilmiştir. Bu sayede, Avrupa, Rusya ve Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı olmak üzere üç coğrafi bölgede toplanan perakende ürün ve hizmet bankalarını içeren şirketler ile üç uzmanlaşmış iş kolunu (sigorta, operasyonel araç leasing ve filo yönetimi ile ekipman finansmanı) bir araya getiren bir şirketler grubu oluşturulmuştur. 65 ülkede 30 milyondan fazla bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteri ile  alışan Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler bölümü Grubun evrensel bankacılık modeline katkı sağlamaktadır.

2013 yılının oldukça sert geçen ortamına rağmen Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri performansını artırmıştır. Bunda    coğrafi bölgede uygulanan eylem planlarının, özellikle bireysel müşteri piyasasında müşteri tabanının genişletilmesinin ve operasyonel verimlilik sağlamayı amaçlayan, masraf azaltma programlarının etkisi olmuştur. Grup aşağıda belirtilen ve güçlü bir konuma sahip olduğu, yüksek potansiyelli coğrafi bir platformda faaliyetlerinin gelişimini desteklemeye devam edecektir:

- Grubun önemli franchise şirketlerinin bulunduğu Orta ve Doğu Avrupa da (Rusya hariç) (bilanço büyüklüğü bakımından Romanya da 1. Özel perakende bankası ve  ek Cumhuriyeti nde 3. büyük banka);

TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE İN PROFİLİ | 1

- Rusya da aşağıdaki üç marka ile: yabancı sermayeli lider bankacılık grubunu oluşturan Rosbank, DeltaCr dit Banque ve Rusfinance Bank;

- Özellikle Fas (toplam varlık değeri açısından dördüncü en büyük banka), Senegal, Kamerun ( denmemiş krediler açısından lider bankalar) ve C te d'Ivoire'daki (toplam varlık değeri açısından lider banka) konumları sayesinde Akdeniz Havzası'nda ve Sahra Altı Afrika'da.

Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta iş alanlarının, sahip oldukları dinamizmi ve güçlü kar yapılarını bir kez daha göstermiştir. Bu iki iş alanı 2013 yılında karlarını büyük ölçüde artırmış, kıt kaynakların daha iyi kullanılması, yeniden finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi, masrafların azaltılması ve risklerin yönetilmesi için bir a  yıl önce başlatılan çabaların daha da artırılması ile Grubun net gelirine sağladıkları katkı açısından yeni bir rekor kırmışlardır.

Grup, sigorta alanında Grubun bankacılık ağlarındaki müşteriler için ürünlerini güçlendirerek ve Grubun Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık müşteriler için ürün yelpazesini genişleterek, banka sigorta modelini geliştirme çabalarını sürdürmeyi planlamaktadır. Yüksek karlılık ve etkili bir işletme modeline dayanan operasyonel kiralama ve filo yönetimi faaliyetleri, araç üreticileri ve bankacılık ağları ile ortaklık kurma stratejilerinden faydalanmayı sürdürecektir. Ekipman finansmanı faaliyetlerinde Grup özellikle uluslararası bayiler arasında güçlü bir rekabet pozisyonuna sahip olup, bu segmentin karlılığını en üst düzeye çıkarmak için yeniden daha yüksek gelir elde edilmesini sağlayan faaliyetlere odaklanma politikasını uygulamaya devam edecektir.

Grup, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler bölümü aracılığıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine daha iyi hizmet vermeyi amaçlamaktadır. Bunu yapmak için de ilişki bankacılığındaki eğilimlere uyum sağlamakta, büyüme potansiyeli olan bölgelerdeki faaliyetleri kapsamında sahip olduğu uzmanlıktan faydalanarak uluslararası müşteri tabanının gelişimini desteklemektedir. Grup bu kapsamda bölümün farklı iş alanları arasındaki işbirliği potansiyelini ve Grubun uzmanlığını tam anlamıyla kullanmayı planlamaktadır.

Evrensel banka stratejimiz, son olarak Küresel Bankacılık ve Yatırım C z mleri s t nuna dayanmaktadır. Bu bölüm, piyasa koşullarının daha da normalleştiği bir ortamda, franchiselarının ticari performansının iyileşmesi ve Grubun son bir a  yıldır uyguladığı ve 2013 yılında da sürdürdüğü iş alanlarını koşullara uyumlu hale getirme ve odaklandıkları noktaları yeniden belirleme çabaları ile daha da güçlenmiştir.

Bölüm  zellikle Avrupa'da aracısız ortam yaratılması için yapılan çalışmaların olduğu bir ortamda, farklı gruplardan (şirketler, finansal kuruluşlar, varlık yönetim şirketleri, net değeri yüksek müşteriler ve kamu sektörü kuruluşları) oluşan geniş müşteri tabanına katma değer sağlayan özel c z mler sunmaya çalışan bir banka olma misyonunu her daim sürdürecektir. Uzmanlığını kanıtlamış olduğu iş alanlarında (doğal kaynak finansmanı, uzmanlaşmış finansman, euro cinsinden sabit gelir, çapraz varlık finansal mühendisliği, özel bankacılık ve yatırımcı hizmetleri) lider şirketler arasındaki pozisyonunu korumaya çalışmaya devam edecektir. Bölüm bunu yaparak, geniş kapsamlı entegre c z m alternatifleri ile Avrupalı müşterilerden pazar payı elde etme ve Amerikalılar ile Asya Pasifik bölgesinde güçlü olduğu iş alanlarına ve franchiselara odaklanma hedefini gerçekleştirme çabalarına devam edecektir.

Bölüm ayrıca Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinin Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri faaliyetleri ile birleşmesinden de faydalanarak belirlemiş olduğu büyüme stratejisini de sürdürecektir. Bu strateji kapsamında bir yandan özellikle artık daha etkili bir yapıya sahip olan şirketler arası satış organizasyonu ile farklı iş birimleri arasında gelir üretilmesini sağlayan sinerjileri teşvik edecek, diğer yandan ortak işlem merkezleri kurarak ve uygun olan durumlarda, kaynak paylaşımını sağlayarak operasyonel etkinliğini iyileştirecektir. Aynı zamanda, müşterileri ve ihtiyaçları için daha iyi destek verme stratejisi doğrultusunda ve yeni ve daha katı olan düzenleyici ortama uyum sağlayarak, kıt kaynakların optimal dağılımını sağlama ve dikkatli risk yönetimi gerçekleştirme çabalarını sürdürmektedir.

Newedge hisselerinin geriye kalan % 50'lik kısmını satın almak için yapılan anlaşma da bu stratejinin iyi bir örneğidir. Borsada kote edilen türev ürünlerin daha çok kullanımına ve OTC enstrümanlarının merkezi olarak takas edilmesine neden olan düzenleyici değişiklikler için yapılan hazırlık aşamasında, bu işlemin GBIS'in yatırımcılara piyasa faaliyetlerinden alım-satım işlemi sonrası hizmetlere kadar daha entegre bir hizmet sunmasını sağlaması beklenmektedir.

Son olarak, bölüm daha gelişmiş bir işbirliği ve Grubun Fransa, Orta ve Doğu Avrupa, Afrika ve Ortadoğu'da bulunan diğer iş alanları ile özel bankacılık faaliyetlerine daha iyi entegre edilmiş yapılar ile Grup içinde daha başarılı sinerjiler sağlama amacı için çalışmaya devam edecektir.

Yapısal dönüşümümüzün ikinci aşaması, üç uzmanlık alanımızı esas alarak, hızlı ve etkili bir şekilde işlemektedir. Güçlü yanları, müşteri tabanı ve yüksek gelir rakamlarından destek alan, Societe Generale özsermaye getirisini 2015 yılı sonunda % 10 oranında artırmak amacıyla orta vadede büyüme ve daha yüksek kazanç elde etmesini sağlayacak pozisyonunu korumaya devam edecektir.

4. GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARI

| SÜTUNLARA İLİŞKİN ÖNEMLİ RAKAMLAR

	Fransa Perakende Bankacılık			Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2013	2012	2011	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Çalışan sayısı (bin)	39,3	40,3	40,4	79,9	85,2	91,7	19,6	20,2	21,9
Şube sayısı	3.161	3.176	3.254	4.163	4.264	3.615	n/s	n/s	n/s
Net bankacılık geliri (milyon EUR)	8.235	8.161	8.174	8.012	8.432	8.451	8.710	8.439	8.149
Grubun net geliri (milyon EUR)	1.164	1.291	1.431	1.020	617	598	1.337	761	806
Ödenmemiş krediler (milyar EUR)	176,0	179,8	178,3	117,7	119,0	125,4	103,9	99,0	114,4
Bölüm aktifleri (milyar EUR)	206,3	211,9	197,7	245,5	244,4	234,3	666,9	697,5	687,3
Tahsis edilen ortalama sermaye (Basel 2,5) (milyon EUR)	8.710	8.512	8.267	9.700	10.390	10.259	10.681	13.199	13.350

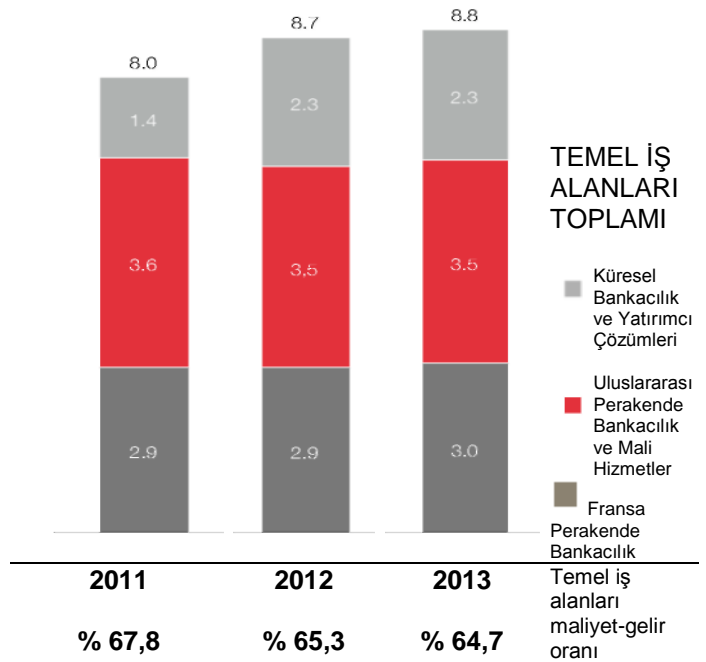
n/s: tanımlanmamış

| TEMEL İŞ ALANLARI BRÜT FAALİYET GELİRİ (MİLYAR EUR)

Büyüme sağlayan
evrensel bankacılık modeli

Üç stratejik sütuna dayalı
sağlam ve dengeli gelir tabanı

Tüm temel iş alanlarında
maliyetlere yönelik sürekli gösterilen
çaba



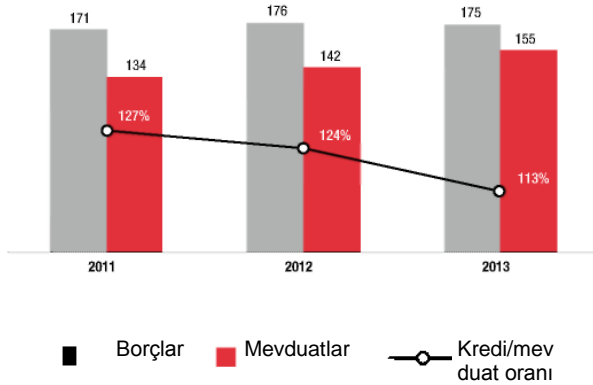
FRANSA PERAKENDE BANKACILIK

Societe Generale'in Fransa Perakende Bankacılık ağı, 10,7 milyon bireysel müşteri ve yaklaşık 624.000 profesyonel ve kurumsal müşteriden (birlikler, finansal kuruluşlar ve yerel otoriteler hariç) oluşan bir müşteri tabanının ihtiyaçlarına uygun geniş kapsamlı ürünler ve hizmetler sunmaktadır.

39.000'den (34.050 FTE⁽¹⁾) fazla profesyonel çalışandan oluşan ekibinin uzmanlığından, 3.161 şube içeren, etkili birçok kanallı dağıtım sisteminden, en iyi uygulamaların bir araya getirilmesinden ve süreçlerin basitleştirilmesinden faydalanan Fransa Perakende Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü birleştirmektedir: tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bir bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque. Akış ve ödeme yönetimi için bu ağlara Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) destek vermektedir.

Fransa Perakende Bankacılık ağı, geleceğin ilişki odaklı bankacılık grubunu kurmak için yenilikleri hayata geçirmektedir. Bu ağı, müşteri memnuniyetini artırmak ve online bankacılık alanındaki liderlik pozisyonunu sürdürmek ve ayrıca daha katma değerli hizmetler geliştirmek ve iş alanlarının uluslararası büyümesini desteklemek için tüm müşteri piyasalarında çalışmaktadır. Societe Generale, üç ana markası ile Fransa piyasasında bireysel müşteri kredileri ve mevduatları (genel pazar payı % 7'nin üzerindedir) ile hayat sigortası alanında, hem de finansal olmayan kurumsal müşteri mevduatları ve kredileri alanında güçlü pozisyonlara (bu alanlardan ilkinde % 11, ikincisinde % 8'in üzerinde pay) sahiptir⁽²⁾.

BORÇLAR VE MEVDUATLAR* (MİLYAR EUR)



* Ortalama ödenmemiş yıllık borçlar.

Fransa Perakende Bankacılık, tasarruf akışlarında yaşanan rekabete rağmen, bilanço içi akış politikasını başarılı bir şekilde sürdürmüştür. Ağlar ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerinin projelerini finanse etmelerini sağlamaya yardımcı olmaya devam etmiştir. Ancak, zorlu ekonomik koşullar nedeniyle taleplerde yavaşlama görülmüş ve yavaşlama, özellikle kurumsal müşterilerin yatırımlarında düşüş yaşanmasına neden olmuştur. Dinamik mevduat akışları, düzenlemelerin neden olduğu kısıtlamaları karşılamak için kredi-mevduat oranının iyileştirilmesine yardımcı olmuştur.

Fransa Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler bölümü içinde faaliyet gösteren iştirakler olan Sogecap ve Sogessur aracılığıyla sigorta ürünleri dağıtımını gerçekleştirmektedir. 2013 yılındaki 1,15 EUR'luk nakit akışları da dahil, yönetim altındaki hayat sigortası varlıklarının toplam değeri 84,2 milyar EUR'ya ulaşmıştır.

Societe Generale Ağı

Societe Generale Ağı, işlerini kendisine emanet eden 8 milyon bireysel müşteri ile 466.000 profesyonel müşteri, şirket ve kurumsal müşterinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır ve güçlü olduğu şu üç alandan destek almaktadır:

- genellikle ulusal refahın büyük bir kısmının toplandığı kırsal bölgelerde bulunan yaklaşık 29.000 çalışan (23.700 tam zamanlı çalışan⁽¹⁾) ve 2.246 şube;
- kurumsal finansman ve ödeme araçlarını da içeren tasarruf araçlarından varlık yönetim çözümlerine kadar çok çeşitli ve kapsamlı ürünler ve hizmetler;
- internet, telefon ve Agence Directe (online şube) oluşan birden fazla kanal içeren, etkili ve yenilikçi bir dağıtım ağı.

Müşterilerini sisteminin odağına yerleştiren Societe Generale, "2014 Yılıın Müşteri Hizmeti" (Viseo Conseil, Ekim 2013) unvanını kazanmış olup, müşterilerin yeni ihtiyaçlarına uygun ürünler ve hizmetler sunmaktadır. Marka yenilikleri, gelişmesinin ana odak noktası yapmıştır: Societe Generale Ağı, her ay yaklaşık 2.7 milyon mobil müşteriye ve 51 milyondan fazla dijital hizmet bağlantısına hizmet vermektedir. Twitter'daki ilk bankacılık ilişkileri hesabını açmıştır ve bu hizmet ile müşterilerine 30 dakikadan az sürede yanıt alma garantisi vermektedir. BNP Paribas ve Banque Postale ile işbirliği içinde Paylib'i hizmete sunmuştur. Güvenli online ödemeler için elektronik bir cüzdan hesabı olan Paylib, yalnızca 4 ayda (60.000 Societe Generale müşterisi dahil) 140.000'in üzerinde kullanıcıya ulaşmıştır.

Bireysel müşteri tabanı yaklaşık 5,6 milyon cari işlem ile Societe Generale Ağ portföyünün önemli bir bileşenidir. Hırslı pazarlama kampanyaları, cazip bir teklifi ve sadık danışmanlar sayesinde Societe Generale Ağı, 2013'te 50.000'in üzerinde yeni bireysel hesap elde etmiştir. Societe Generale, 2008 yılından beri, şu anda Fransa'da 8 yerde hizmet veren Societe Generale Özel Bankacılık ile girilen ortak girişim ile yüksek net değere sahip bireysel müşterileri hedef alan bir satış programı geliştirmiştir. 2014'te bu müşteri tabanına sunulan teklif, daha fazla sayıda müşteriye sunulacaktır.

Bireysel müşteri mevduatları, 2013'te 74,3 milyar EUR olmuştur. % 90'ını konut kredilerinin oluşturduğu bireysel müşterilere verilen ödenmemiş krediler, toplamda 73,0 milyar EUR'ya ulaşmıştır.

Societe Generale Ağı, yapısını ve organizasyonunu kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarına ve kısıtlamalarına uyumlu hale getirmeye devam ederek ekonomiye finansman sağlama taahhüdünü sürdürmüştür.

(1) Personel sayısı belirlenirken yalnızca Tam Zamanlı Çalışanlar dikkate alınmıştır.

(2) Grubun Eylül 2013 sonu pazar payı, kaynaklar: Societe Generale, Banque de France ve FFSA.

GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARI | TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE İN PROFİLİ | 1

Müşteri tabanında yaşanan büyüme, bu stratejinin uygunluğunu göstermektedir. 2013 yılında yaklaşık 418 yeni Kobi müşterisi kazanan portföyde, 2013 yılı sonunda 91.000'in üzerinde müşteri bulunmaktadır. Bankanın sadık danışmanlarının profesyonelliği ve hızlı çözüm bulabilme yeteneği, müşteriler ile yakın bir ilişki kurulmasına yardımcı olmuştur.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile kurulan Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı ortak girişiminin ana amacı, gelişime yardımcı olmak ve kurumsal müşterilerin büyümesini hızlandırmaktır. Bir düzinesi Paris dışında bulunan 80 kişilik bir ekip, strateji ve zenginlik açısından farklı büyüme aşamalarında olan kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için dört iş alanına ayrılmıştır. 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 artışları, 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, 2013 yılı sonunda krediler açısından 42,2 milyar EUR ve mevduatlar açısından 59,6 milyar EUR olmuştur.

Societe Generale ayrıca gençlere *Jeunes Avenir* kredileri sunmuştur. Bu krediler, Caisses d'Allocations Familiales (aile refah kurumları) tarafından aktif bir şekilde desteklenmiştir ve 18-24 yaş arasındaki gençler için yeni bir işe girdiklerinde masraflarını karşılama amacıyla 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. 2013 yılı sonunda geri ödemesi yapılmaya devam eden 500 den fazla kredi vardır ve bu krediler, 422.564 EUR tutarında ödenmemiş borcu teşkil etmektedir.

Crédit du Nord Ağı

Crédit du Nord Grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhone-Alpes, Tarneaud, Crédit du Nord ve Societe Marseillaise de Crédit) ve bir aracılık firmasından (Gilbert Dupont) oluşmaktadır 160 yıldan uzun bir süredir yakın müşteri ilişkilerine, profesyonelliğe ve yenilikçiliğe 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 9.530 çalışanı ve 915 şubeden oluşan ağı, 2,2 milyon bireysel müşteriye, 228.000 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. [2013 yılı ilkbaharında temsilci örnekleri üzerinde gerçekleştirilen bu anketler, Crédit du Nord'u bir kez daha üç piyasada lider olarak göstermiştir. Bir sonraki anket, 2014 yılı ilkbaharında yapılacaktır.]

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 EUR un altında olan bir sermaye piyasası işbirliği sözleşmesi imzalamıştır⁽²⁾. Bu sözleşme kapsamında gerçekleştirilen işlemler, ilk halka arzlar, sermaye artışları, ikincil teminatların verilmesi ve dönüştürülebilir bono ihraçlarıdır. Gilbert Dupont, köklü geçmiş ve bu piyasa segmentinde bilinen uzmanlığı sayesinde dağıtımı gerçekleştirirken, Societe Generale Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı yapıları da işlemleri gerçekleştirmektedir. Bu sözleşme, Grubun iş alanları arasındaki sinerjileri güçlendirme konusundaki kararlılığını kanıtlamakta ve ekonomi ve kurumsal müşteriler için finansman sağlama taahhüdünü doğrulamaktadır.

Boursorama

1995'te kurulan Boursorama, 31 Aralık 2013 itibarıyla yaklaşık 5,5 milyon sipariş gerçekleştiren, Fransa'da 500.000'den fazla müşteri olan ve 31 Aralık 2013 itibarıyla toplam mali yatırım ödenmemiş meblağı 4,8 milyar EUR olan, Avrupa'nın büyük bir internet aracıdır.

Boursorama Group, dört farklı alanda bankacılık ürünleri ve hizmetleri 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 22.00 ye kadar mevcuttur ve işlemleri güvenceye alırlar).

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

■ Geleneksel bankacılık ürünlerinden (banka kartı, tasarruf hesapları, konut kredileri, bireysel krediler) 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. Boursorama Banque, L'Internaute.com tarafından 2013'te üst üste ikinci kez "En İyi Online Banka" (Mart 2013) seçilmiştir. *Mieux Vivre Votre Argent* (Haziran 2013) ve *Le Revenu*'den (Eylül 2013) benzer ödüller kazanmıştır. Boursorama Banque, ayrıca Capital ve *Le Monde Argent* tarafından Şubat 2013'te

(1) Müşteri memnuniyetini ölçen rekabet anketi, 2013 ilkbaharında 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.

"En Uygun Banka" seçilmiştir (Capital'in "yönetici" profiline ve *Le Monde Argent*'in "çalışan" ve "yönetici" profiline göre). boursorama.com web sitesinin popülaritesi, online bankacılık teklifinin (Aralık 2013'te müşteri sayısı, 500.000'e ulaşmıştır) ne kadar başarılı olduğunu göstermektedir. Alanında önde gelen bir finans ve ekonomi haberleri sitesi olan boursorama.com web sitesi, 27 milyondan fazla kişi tarafından ziyaret edilmiş ve her ay yaklaşık 257 milyon kez tıklanmıştır (Eylül 2013). Boursorama.com, NetObserver anketine göre Fransız kullanıcıların finans kategorisindeki en popüler sitesi seçilmiştir.

■ Avrupa'da online aracılık ve tasarruf hesapları iş alanlarında önde gelen bir oyuncu. Boursorama Group, kapsamlı bir yatırım ürünleri ve hizmetleri yelpazesi ve ana uluslararası finansal piyasalara erişim imkânı sayesinde özel yatırımcılara tasarruflarını bağımsız olarak internet üzerinden yönetme imkanı vermektedir. Bu teklif, Fransa'da www.boursorama.com adresinden, Almanya'da www.onvista-bank.de adresinden, İspanya'da www.selftrade.es adresinden ve Birleşik Krallıkta 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 Hizmetleri

Fransa Ağlarının bir parçası olan Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri (GTPS), Societe Generale'in Grubun ve dağıtım ağlarının tamamına hizmet veren ödeme uzmanıdır.

Fransa'nın yanı sıra 25 ülkede faaliyet gösteren GTPS, bireysel, kurum, profesyonel, şirket ve finansal kuruluşlar olmak üzere tüm müşteri türlerini hedeflemektedir.

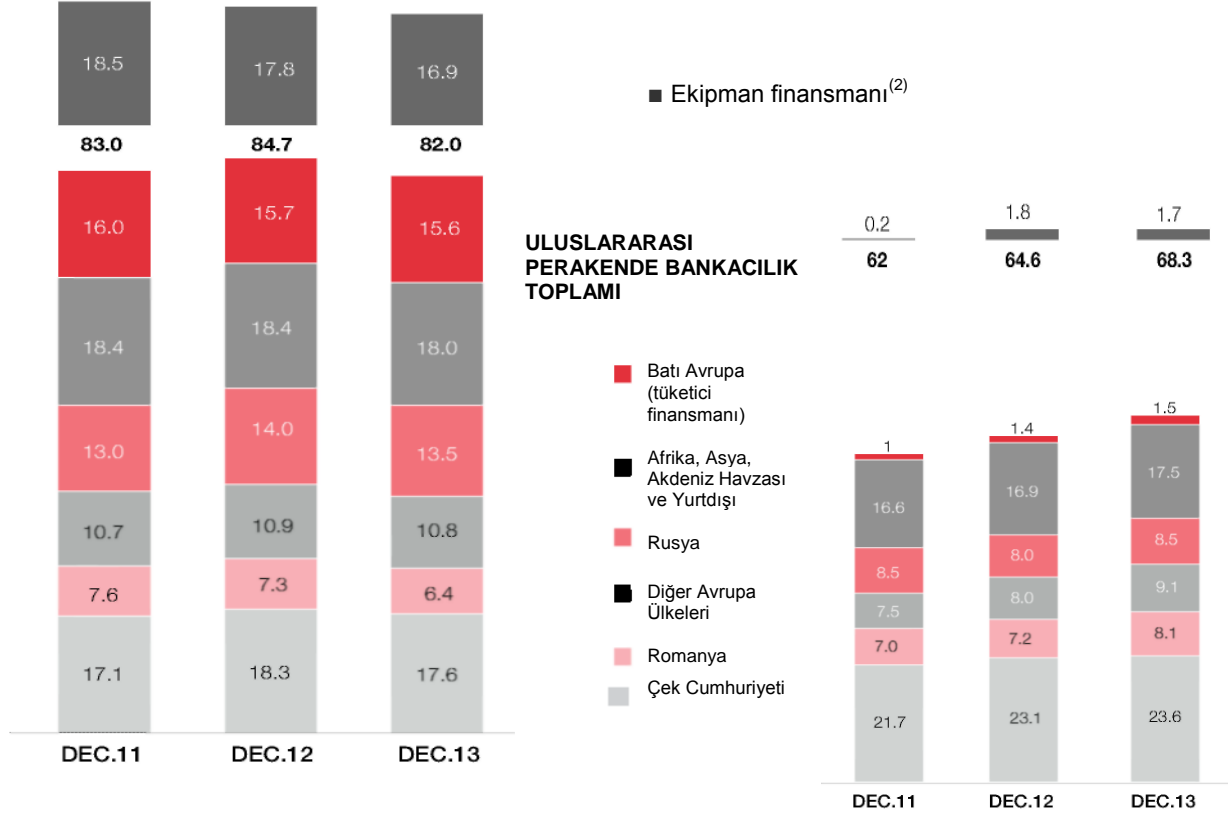
1.247 den fazla çalışanı olan GTPS, iki alanda faaliyet göstermektedir:

Küresel İşlem Bankacılığı (GTB), Fransa ve yurtdışında akışlarını (satışlar ve bankacılık) ve ödemelerini yönetmek için yardıma ihtiyaç duyan kurumsal müşterilere çeşitli hizmetler sunmaktadır. Bu hizmet yelpazesi aşağıdaki hizmetleri içermektedir:

- nakit yönetimi;
- ticaret;
- muhabir banka işlemleri;
- faktoring;
- kambiyo hizmetleri.

Küresel Ödeme Hizmetleri (GPS), ödeme ve nakit yönetimi ürünlerinin, bankacılık çözümleri mühendisliğinin (projelerin yönetilmesi ve işlem sistemindeki gelişmeler), akış yönetiminin ve işlemlerin geliştirilmesini içeren iç tedarikçi hizmetlerinden sorumludur.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE MALİ HİZMETLER (IBFS)

| ÖDENMEMİŞ KREDİ KIRILIMI⁽¹⁾ (MİLYAR EUR)| ÖDENMEMİŞ MEVDUAT KIRILIMI⁽¹⁾ (MİLYAR EUR)

(1) 2012 ve 2013'te satılan NSGB, Geniki, AVD ve Belrosbank hariç.

(2) Faktoring hariç.

2013 yılında Uluslararası Perakende Bankacılık bölümü ile Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümü birleştirilmiştir. Yeni yapı, bankacılık ağlarını ve tüketici finansmanı faaliyetlerini (Avrupa, Rusya ve Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı olmak üzere üç bölgeye ayrılmış) ve üç uzmanlaşmış iş kolunu (sigorta, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi ile tedarikçi ve ekipman finansmanı) içermektedir.

Grup, bu yeni bölüm ile ekonomik ve sosyal ortamdaki değişikliklere uyum sağlayarak, büyüme alanlarında kurulan sisteminin gücünden faydalanarak Grup müşterilerinin uluslararası platformda büyümesini destekleyerek, bireysel ve kurumsal müşterilerine daha iyi hizmet vermeyi hedeflemektedir. IBFS, uyguladığı stratejide ilişki odaklı Evrensel Bankacılık modelini, ürün yelpazesinin genişletilmesi ile franchiselarının geliştirilmesini ve her daim risk yönetiminin ve kıt kaynakların tahsisinin optimize edilmesine çalışarak gelirlerin artırılması amacıyla uzmanlıkların birleştirilmesini esas almaktadır.

Yaklaşık 80.000 çalışanı ile 65 ülkede faaliyet gösteren IBFS (1 milyon şirket ve 8 milyon sigorta poliçesi sahibi) 30 milyon bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteriye çok çeşitli ürünler ve hizmetler sunmaktadır.

Çeşitli alanlarda birbirini tamamlayan bir uzmanlığa sahip IBFS, farklı piyasalarda sağlam ve bilinen pozisyonlara sahiptir.

Uluslararası Perakende Bankacılık

Uluslararası Perakende Bankacılık artık Uluslararası Bankacılık ağlarını ve tüketici finansmanı faaliyetlerini içermektedir. Bu nedenle, evrensel bankacılık teklifinin kapsamı da bayiler tarafından kullanılan krediler ve mağaza içi finansman, bireysel müşteriler için (satış noktası ağları, şirket tanıtıcıları aracılığıyla veya müşteri beklenti veri tabanları kullanılarak) doğrudan finansal çözümler gibi çok ürünli finansman çözümlerini içerecek şekilde genişletilmiştir. Uluslararası Perakende Bankacılık ağları, uyguladıkları büyüme politikası ile ilerlemeye devam etmekte ve Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika gibi faaliyet gösterdiği çeşitli bölgelerde lider pozisyonundadır. Farklı gelişme bölgelerinde ekonomilerin finans edilmesine yardımcı olmaktadır. Grup bu şekilde sağlam pozisyonlar elde ettiği bu yüksek potansiyelli coğrafi bölgelerde faaliyetlerini geliştirmeye destek vermeye devam edecektir.

AVRUPA (RUSYA HARIÇ)

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da ağırlıklı olarak tüketici finansmanı alanında faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da ödenmemiş krediler, ekonomik durğunluğa rağmen 2013 yılında 15,6 milyar EUR ile istikrarını korumuştur. Rekabetçi pozisyonunu ve otomobil üreticileriyle ortaklıklarını güçlendiren bölüm, Fransa ve Almanya'da otomobil finansmanı alanında 2. sıradadır (*Journal de l'Automobile*, Mayıs 2013).

Çek Cumhuriyeti'nde 17,6 milyar EUR değerindeki ödenmemiş krediler, yaklaşık 400 şube ve 8.277 çalışan ile bilanço büyüklüğü açısından ülkenin 3. bankasıdır. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in iştiraki olan KB, evrensel bankacılık faaliyetlerini bireysel müşterileri için geliştirmiş ve kurumsal müşteriler ve belediyelerle hizmet verdiği müşteri tabanını genişletmiştir. KB Group, ayrıca ESSOX ile birlikte bir dizi tüketici kredisi ve SG CIB ile kurduğu bir ortak girişimle finansal hizmetler ve yatırım hizmetleri vermektedir. Komerční Banka, 2013 Yılı'nın En İyi Bankası kategorisinde 2. seçilmiştir (Hospodarské Noviny, IBM, KPMG tarafından yapılan çalışma ile).

Romanya'da BRD, 883 şube ve krediler ile mevduatlar açısından % 15 oranında bir pazar payı ile ülkenin önde gelen bankacılık ağı konumundadır. Societe Generale Group, 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur, 2013 yılında ise BRD'de sahip olduğu hisse payı % 60,2'dir. BRD Group'un faaliyetleri, 3 ana iş koluna ayrılmıştır: BRD ile Perakende Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), SG CIB ile kurulan bir ortak girişim ile Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılık ve BRD Finance ile Tüketici Finansmanı. BRD, Kasım 2013'te piyasaya sürülen MyBRD Mobile isimli mobil bankacılık çözümü ile "e-Mobil Bankacılık" ödülünü kazanmıştır (*e-Fin@nce*, Ocak 2014).

Diğer Avrupa Ülkeleri

13 Orta ve Doğu Avrupa ülkesinde faaliyet gösteren Societe Generale Group, rekabet açısından güçlü konumlara sahiptir. Banka, bilanço büyüklüğü açısından Sırbistan'da 4., Hırvatistan'da 6. ve Bulgaristan'da 9.'dur. 2013 yılında ödenmemiş krediler 10,8 milyar EUR ile istikrarını sürdürmüşken, ödenmemiş mevduatlarda büyük bir artış (% + 14,7* ile 9,1 milyar EUR) yaşanmıştır. Slovakya'da SKB, *The Banker* tarafından üst üste üçüncü kez "2013 Yılı'nın En İyi Bankası" seçilmiştir (28 Kasım 2013). Polonya'da Eurobank "2013'ün En İyi Bankacılık Cep Uygulaması" kategorisinde 1. olmuştur (*Symetria*, Kasım 2013).

RUSYA

Rosbank Group, Rusya'nın 1. yabancı sermayeli bankacılık grubu, şube sayısı açısından 3. bankacılık ağı ve bireysel müşterilere sunulan ödenmemiş krediler açısından 1. özel bankacılık ağıdır. Evrensel bankacılık tabanı, uzman kuruluşların uzmanlığından faydalanarak tüm bireysel ve kurumsal müşterileri piyasalarını kapsamaktadır (Rusfinance Bank ile tüketici finansmanı, DeltaCredit Bank ile konut kredileri, Rosbank Leasing ile leasing ve SG CIB ile kurulan bir ortak girişim ile kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı). Grup, 2013 yılında Rosbank'ın % 10 oranında hisseye sahip azınlık hissedarlarından birinin hisselerini satın almıştır. Bu satın alma ile Rosbank'ın hisse sermayesindeki payını % 92,4'e çıkarmış ve Rusya piyasasına bağlılığını artırmıştır. DeltaCredit Bank, Rusya'da yaşayan müşterilere verilen konut kredileri açısından 4. sıradadır.

Ayrıca, Rosbank Group Rusya'da otomobil finansmanı açısından 1. sıradadır.

Genel olarak, Rosbank, DeltaCredit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Sigorta, ALD Automotive ve bunların konsolide iştiraklerinden oluşan SG Rusya, 2013'te Grubun net gelirine 165 milyon EUR katkı sağlamıştır.

AFRİKA, ASYA, AKDENİZ HAVZASI VE YURTDIŞI

Grup, **Akdeniz Havzasında** 1962'den beri Fas'ta, 1969'dan beri Lübnan'da, 1999'dan beri Cezayir'de, 2002'den beri Tunus'ta ve Societe Generale de

Banque au Liban'ın satın alınması ile 2010'dan beri Ürdün ve Kıbrıs'ta faaliyet göstermektedir. Bu faaliyetler genel olarak 718 şube ile 2,2 milyon müşteriden oluşan güçlü bir müşteri tabanına hizmet vermektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla bölgedeki ödenmemiş mevduatların değeri 8,1 milyar EUR, ödenmemiş kredilerin değeri ise 9,0 milyar EUR olmuştur. Ödenmemiş kredilerin bu değere ulaşmasında, Grubun özel bankacılık açısından 4., tüketici finansmanı açısından 2. olduğu Fas'ta bulunan iştiraklerin payı büyük olmuştur.

Grup, **Sahra Altı Afrika'da** 12 ülkede uzun süredir faaliyet göstermekte olup, özellikle Côte d'Ivoire (krediler ve mevduatlar açısından 1.), Senegal (krediler ve mevduatlar açısından 2.) ve Kamerun'da (ödenmemiş krediler açısından 1.) yerel bazda güçlü konumlara sahiptir. Grubun bu bölgede gerçekleştirdiği faaliyetlerde müşteri tabanı (2013'te müşteri portföyünde % 8) ve şube ağı (1 yıl içinde 11 adet yeni şube ile toplam şube sayısı 2013'te 286'ya çıkmıştır) açısından güçlü bir büyüme yaşamıştır.

Ticari İşletmelere Sunulan Mali Hizmetler ve Sigorta

Ticari İşletmelere Sunulan Mali Hizmetler ve Sigorta Bölümü, Fransa'da ve yurtdışında bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin özel ihtiyaçlarını karşılayabilecek özel bir işletme grubundan oluşmaktadır. Sigorta çözümleri (Societe Generale Sigorta), otomobil filoları için finansman ve yönetim çözümleri (ALD Automotive) ve profesyoneller için satıcı ve ekipman finansmanı (Societe Generale Ekipman Finansmanı) çözümleri sunmaktadır.

Bu üç uzmanlaşmış iş kolu, Grubun büyük sinerjiler oluşturduğu ve ortaklık ve iş tanımta sözleşmeleri gibi mekanizmalarla dağıtım ağlarını çeşitlendirdiği evrensel bankacılık hizmetlerini tamamlamaktadır.

Ticari İşletmelere Sunulan Mali Hizmetler ve Sigorta, 2013'te karlılığını büyük ölçüde artırarak, Grubun net gelirine rekor düzeyde bir katkı sağlayarak, uyguladığı modelin gücünü ve sağladığı bir kez daha kanıtlamıştır.

SİGORTA (SGI)

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.

(1) Personel sayısı belirlenirken yalnızca Tam Zamanlı Çalışanlar dikkate alınmıştır, geçici çalışanlar dikkate alınmamıştır.

Bu iş kolu, 16 ülkede 1.700⁽¹⁾den 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, 2013 yılında yönetimi altındaki varlıkların değerini 84 milyar EUR'ya çıkararak, faaliyet gösterdiği tüm piyasalarda hayat sigortası yatırım çözümleri alanındaki pozisyonunu sağlamlaştırmıştır. Ayrıca Fransa ve yurtdışında elde edilen gelirlerde güçlü bir büyüme kaydeden koruma sigortası faaliyetlerinin gelişimini hızlandırmıştır.

Societe Generale Sigorta ayrıca Fransa'da ve yurtdışında bulunan dağıtım ağları arasında sinerji kurmayı da sürdürmüş, örneğin Eurobank'ın Polonya'daki ana sigorta partneri olmuştur. Bu iş kolu, Societe Generale Grubun bireysel ve kurumsal müşterileri için Fransa'da yeni bir ek sağlık sigortası faaliyeti başlatarak ürün grubunu genişletmiştir.

Societe Generale Sigorta da prestijli basın tarafından müşteri ürünlerinin ve hizmetlerinin kalitesi nedeniyle aldığı ödüllerden de anlaşılaacağı üzere, tüm bu gelişmelerde müşteri memnuniyetine dikkat edilmiştir. Örneğin, Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Pojistovna 2013'te "Yılın En Müşteri Dostu Hayat Sigortası Şirketi" seçilmiş ve "Yılın En İyi Sigorta Şirketi" kategorisinde ikinci (Eylül 2013'te Hospodarské Noviny gazetesi tarafından seçilmiştir) olmuştur. Fransa'da Sogecap, Sogessur ve Oradéa-Vie, tüm portföy yönetim süreçleri ve müşteri hizmetleri için ISO 9001 sertifikası almıştır.

OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (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 (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) hakkında benzersiz bir bilgi birikimine sahiptir ve Kuzey Amerika'da Wheels, Inc. ve Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners ile bir ortaklığa sahiptir. Şirket yıllar boyu operasyonel araç kiralama alanında Avrupa'da ikinci ve dünya çapında üçüncü sırada yer almıştır.

ALD Automotive, 31 Aralık 2013 tarihinde yönetimi altında bulunan araç sayısını bir milyonun üzerine çıkarmıştır. ALD Automotive Fransa, üst üste altıncı kez operasyonel araç kiralama piyasasında "2014 Müşteri Hizmetleri" ödülünü kazanmıştır (Mayıs/Temmuz ayında gerçekleştirilen Inference Operations-Viséo Conseil anketi).

SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. Bu iş kolu, iş tanıtıcıları (profesyonel ekipman imalatçıları ve dağıtıcıları), bankacılık ağları ile yapılan ortaklık sözleşmeleri ile ve doğrudan faaliyetlerini sürdürmektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, uzmanlığını ulaşım, endüstriyel ekipman ve yüksek teknoloji olmak üzere üç ana sektörde geliştirmektedir.

Avrupa'da 1., dünya çapında 5. sırada bulunan bir şirket olan SGEF, 23 ülkede faaliyet göstermektedir, 2.500'den⁽¹⁾ fazla kişi çalıştırır ve 17,6 milyar EUR 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.

SGEF, 2013'te uluslararası tedarikçileriyle rekabetçi pozisyonunu ve sağlam ortaklıklarını güçlendirmiştir.

Finansal kiralama sektörü tarafından takdir edilen Societe Generale Ekipman Finansmanı, 6 Aralık 2013'te Berlin'de düzenlenen Leasing Life Ödüllerinde ikinci kez üst üste "Yılın Kobi Şampiyonu" seçilmiştir.

(1) Personel sayısı belirlenirken yalnızca Tam Zamanlı Çalışanlar dikkate alınmıştır, geçici çalışanlar dikkate alınmamıştır.

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ (GBIS)

Societe Generale Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) bölümü, büyük müşterilere ve yatırımcılara yönelik çözümlere hizmet vermektedir.

Eylül 2013'te kurulan GBIS, 36 ülkede 18.000⁽¹⁾ çalışanı ile Societe Generale'in ayrılmaz bir parçasıdır ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Aktif ve Varlık Yönetimi ile Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılık faaliyetlerini içermektedir.

GBIS; Grup için büyüme açısından büyük bir itici güç ve evrensel bankacılık modelinin önemli bir sütunudur. İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışlar için bir üs olarak hizmet vermekte olup, özel ihtiyaçlara uygun hale getirilmiş farklı ve entegre çözüm yelpazesi ile kurumsal müşterilere, finansal kuruluşlara, varlık yöneticilerine ve özel müşterilere uzun vadeli destek vermektedir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (SG CIB) 31 ülkede yaklaşık 10.500⁽¹⁾ çalışanı ile Grubun faaliyet gösterdiği bölgelerde ana mali piyasalarda mevcudiyettedir ve Orta ve Doğu Avrupa da geniş Avrupa kapsamına ve Orta Doğu, Afrika, Amerikalılar ve Asya-Pasifik bölgelerinde temsilcilik ofislerine sahiptir. Bu iş kolu, müşterilerine yatırım bankacılığı, finansman ve piyasa faaliyetleri olmak üzere üç temel uzmanlık alanında, yenilikçiliği, danışmanlık hizmetlerini ve yüksek işlem kalitesini birleştiren ihtiyaca özel mali çözümler sunmaktadır.

- 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, sabit gelir, 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 2013 yılında rekabetin yüksek olduğu bir ortamda piyasa payını % 3,6(2) düzeyinde tutmayı başarmıştır (14 bankadan oluşan bir panelin gelirleri esas alındığında).

Pozisyonlarını güçlendirmek ve çapraz satışı kolaylaştırmak amacıyla, SG CIB iki koşula ayrılmıştır:

(1) Personel sayısı belirlenirken yalnızca Tam Zamanlı Çalışanlar dikkate alınmıştır, geçici çalışanlar dikkate alınmamıştır.

(2) Tekrarlanmayan kalemler hariç gelire dayalı olarak. JP Morgan, Citibank, Goldman Sachs, Morgan Stanley, Bank of America, Nomura, Deutsche Bank, UBS, Crédit Suisse, Barclays Capital, HSBC, BNP Paribas, CA CIB ve SG CIB'den oluşan panel.

■ **Küresel Piyasalar** bölümü, Hisse Senetleri ve Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar pazar faaliyetlerini, çoklu ürün vizyonu ve optimize çapraz varlık çözümleri sunan tek ve küresel bir platform altında birleştirmektedir; **Finansman ve Danışmanlık** bölümü, ihraççılar için yapılandırılmış finansman, vanilya 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 PİYASALAR

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 in özellikle çok başarılı olduğu alanlardan biridir. SG CIB hem bankacılar hem de müşteriler tarafından kabul edilen uzmanlığı için ödüller almıştır. SG CIB, bu yıl da geçtiğimiz sekiz yılda olduğu gibi 2013 Risk Interdealer Rankings tarafından Hisse Senetleri alanında 1 numara olmuştur. Bankanın bu alandaki liderliği, "Yapılandırılmış Yatırımcı Ürünlerinde En Yenilikçi Yatırım Bankası" ödülü almasını sağlayan yenilikleriyle de kanıtlanmıştır (*The Banker* 2013). SG CIB ayrıca akış faaliyetlerinde de lider konumundadır. Piyasa payını 2013 yılı sonunda % 13,1'e yükselten Banka, teminat alanında küresel bir liderdir. Ayrıca %11,2 lik pazar payı ile Avrupa ETF (Borsa Yatırım Fonları) pazarında sıralamada üçüncü sırada yerini korumuştur.

– Lyxor Varlık Yönetimi: 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. 2013'te Lyxor tarafından yönetilen hesap platformu En İyi Yönetilen Hesap Platformu (*The Hedge Fund Journal*, Ocak 2013; *HedgeWeek*, Mart 2013; *HFMWeek*, Nisan 2013; *Hedge Funds Review*, Kasım 2013) da dâhil olmak üzere lider hedge fonu yayınlarından dokuz ödül almıştır. 31 Aralık 2013'te Lyxor'un yönetimi altında olan varlıklar toplamda 80 milyar EUR olmuştur.

Lyxor Varlık Yönetimi faaliyetleri, 2014 yılında Aktif ve Varlık Yönetimi iş kollarıyla birleştirilecektir.

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, 2013 yılında Euro cinsinden menkul kıymet ödünç verme/alma işlemlerinde birinci olarak (Risk Interdealer Rankings, Aralık 2013) ve "CEE'nin En İyi Döviz Sağlayıcısı" (Global Finance, Aralık 2013) seçilerek bu alanda bir kez daha takdire şayındır.

– Emtialar: 20 yıldan fazla süredir, 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. SG CIB, 2013 yılında "Emtialar ve özellikle baz metaller, petrol ve indeks ürünleri alanında yılın en iyi kuruluşu" (Risk & Energy Risk commodities ranking, 2013) 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, 2013 te sabit gelir araştırma anketi kapsamında En İyi Genel Ticaret Fikirleri ve En İyi Genel Kredi Stratejisi ödülleri almıştır (Euromoney, 2013).

FİNANSMAN VE DANIŞMANLIK

Finansman ve Danışmanlık iş kolu, 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, ihracçı müşterilere fon toplama, yapılandırılmış finansman ve faiz oranı, döviz ve enflasyon risklerinden korunma olmak üzere üç temel alanda kapsamlı entegre çözümler sunmak amacıyla küresel uzmanlıktan ve geniş sektör bilgisinden yararlanmaktadırlar.

SG CIB tarafından sunulan sermaye, borç ve fon toplama çözümleri, ihracçılara tüm küresel pazarlara erişim olanağı sağlama ve yenilikçi stratejik finansman ve satın alım veya LBO (kaldıraçlı satın alım) finansmanı çözümleri yaratma becerisi 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.lık, Aralık 2013).

SG CIB, müşterilerine, birçok sektörde dünyaca ünlü yapılandırılmış finansman uzmanlığını 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 oluşturmaya işlerde azalma ile yeniden konumlandırılmaya başlamıştır.

Grup, sponsorluğunu Avrupa Yatırım Bankasının yaptığı Proje Bonoları ihracı, Marsilya'da bir bypass işlemi finansmanı için Proje Bonosu ihracı, Thai Airways için Airbus A-380 finansmanı ve Steria bonolarının özel plasmanı ile Kredi Aç ve Dağıtım modelini sürdürmeye devam etmiştir. Grup ayrıca Fransa merkezli şirketlere finansman sağlamak için Amundi ile bir ortaklık kurmuştur. 2013'te SG CIB, Global Trade Review tarafından En İyi Küresel İhracat Finansmanı Düzenleyicisi ve Trade Finance tarafından üst üste 5. yılda En İyi Emtia Finansmanı Bankası seçilmiştir.

İNTİKAL EDEN VARLIKLAR

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, riski azaltma hedefine ve kaynakları Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının stratejik faaliyetlerine yeniden tahsis etme amacına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Risk ve Finans Bölümleri arasındaki etkileşimlerini optimize eden spesifik bir yönetim yaklaşımına tabidir

Bu portföyün yatırım dışı varlıklar kısmı 2012 yılı sonunda 3,1 milyar EUR iken, 2013 yılında 0,7 milyar EUR olmuştur. Portföy büyüklüğü büyük ölçüde azalmış, 31 Aralık 2012 tarihinde 8,8 milyar EUR'dan 2013 sonunda 5,1 milyar EUR'ya düşmüştür.

Aktif ve varlık yönetimi

Bu iş kolu, Varlık Yönetimi alanında Amundi'yi, Özel Bankacılık alanında Societe Generale Özel Bankacılığı içermektedir.

2013 yılı sonunda, bu iş kolunun yönetimi altındaki varlıklarının toplamı, Lyxor Varlık Yönetimi (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının Küresel Piyasalar iş kolunda konsolide edilmiş bir iştirak) tarafından yönetilen varlıklar ile Fransa Ağları tarafından doğrudan yönetilen müşteri varlıkları hariç olmak üzere, Özel Bankacılık için 84 milyar EUR olmuştur.

VARLIK YÖNETİMİ

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 (Societe Generale'in bu iştirakteki hisse payı, 2014 yılında % 20'ye düşecektir. Bkz. Aracılık bölümü).

Şirket tüm varlık sınıflarını ve belli ba lı dövizleri kapsayan geniş bir yelpazede ürünler sunmaktadır. Amundi dünya çapında 100 milyondan fazla bireysel müşterinin ihtiyaçlarına hizmet eden yatırım c z mleri sunar ve kurumsal müşterilerine faaliyetlerine ve risk profillerine uygun inovatif, etkili ve kişiye özel ürünler planlar. İki büyük bankacılık grubunun (Cr dit Agricole ve Societe Generale) desteğini alan Amundi, 31 Aralık 2013 itibariyle yönetimi altındaki 777 milyar EUR'dan fazla de erdek  varlıklarla Avrupa'da 1. sıradadır ve dünya çapındaki ilk dokuz varlık yönetimi  irketi arasında yer almaktadır (İPE Avrupa Piyasasındaki İlk 400 Aktif Varlık Yöneticisi Sıralaması", Haziran 2013'te yayınlanmıştır - Aralık 2012 tarihli veri).

ÖZEL BANKACILIK

Özel Bankacılık alanında dünya liderleri arasında yer alan Societe Generale  zel Bankacılık i  kolu, varlık mühendisliği ve yatırım ve mali danışmanlık hizmetleri alanındaki uzmanlarının deneyiminden g   olarak, mali net varlığı 1 milyon EUR dan fazla olan ve yüksek bir net değere sahip müşterilerine varlık yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Societe Generale, Ocak 2014 itibariyle bireysel müşterilerine sunduğu mali varlıkları 500.000 EUR arttırarak, Fransa'daki ilişki odaklı özel bankacılık modelinde büyük bir değişime gitmiştir.

Societe Generale  zel Bankacılık i  kolunda 31 Aralık 2013 itibariyle 2.400⁽¹⁾ kişi çalıştırılmaktadır ve yönetim altında 84 milyar EUR tutarında varlık vardır.

Societe Generale  zel Bankacılık i  kolu 11 ülkede faaliyet göstermektedir. Geçtiğimiz birkaç yıl içinde net varlık değeri yüksek olan  ahı lar için bölgesel merkezler açarak Fransa'da ve Birleşik Krallık'ta faaliyetlerini geni letmi tir. Societe Generale  zel Bankacılık i  kolu, Ortadoğu'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 c kmeye çalışmaktadır.

Ayrıca, Fransa Ağları, Uluslararası Bankacılık ve Mali Hizmetler, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı C z mleri ve Menkul Kıymetler Hizmetleri de dahil olmak üzere, Grubun diğer i  kollarıyla da sinerjiler oluşturulmuştur.

Societe Generale  zel Bankacılık, 24 Temmuz 2013 tarihinde Japonya'da bulunan Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) i tirakinin satışını teyit etmiştir. Bu satış, Societe Generale  zel Bankacılı ın faaliyetlerini basitle irme ve sahip olduğu pozisyon itibariyle büyüme sa layabilece i, güçlü olduğu yönlerini ve rekabet avantajlarını kullanabileceği piyasalarda gelişme kaydetmeye odaklanma çabalarına uygundur.

 alı anlarının know-how ve uzmanlığı Societe Generale  zel Bankacılı ın büyük, küresel olarak tanınmış bir varlık yönetimi oyuncusu olarak tanınmasını sağlamıştır; bu durum 2013'te alınan "En İyi Varlık Planlama ve Emanet Sa layıcısı" (*Private Banker International*), "Avrupa Merkezli  zel Bankalar Arasında En İyi Varlık Planlama Ekibi" (*WealthBriefing*) ve Avrupa'nın Yapılandırılmış  r nlere Yönelik En İyi  zel Bankası (Euromoney) ( st üste dokuzuncu defa)  d lleri ile do rulanmı tır. Societe Generale  zel Bankacılık, ayrıca "Fransa'nın En İyi  zel Bankası" (*Euromoney*), "Fas'ın En İyi  zel Bankası" (*Euromoney*) ve "Birleşik Krallı ın En İyi  zel Bankası" (*FT/Investors Chronicle*) seçilmiştir.

Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk

31 Aralık 2013'te Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Komisyonculuk i  kolları yılın tamamı için 945 milyon EUR luk gelir rapor etmiştir.

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS) bölümü dünyada 18 ülkede faaliyet göstermekte olup 3.500⁽¹⁾ den fazla kişi çalıştırır. Mali piyasalarda ve düzenleyici de i ikliklerde en son gelişmeleri takip eden kapsamlı bir yelpazede modern hizmetler sunar. Bu hizmetlerden bazıları şunlardır:

- menkul kıymetlerin arka büro ta eronluk c z mlerinin sofistike ve esnek yönetimini piyasada lider olan bir takas hizmetiyle birleştiren takas hizmetleri;
- finansal aracılara (ticari ve özel bankalar, aracılar ve yatırım bankaları, küresel emanet şirketleri) ve kurumsal yatırımcılara (varlık yöneticileri, sigortacılar ve karşılıklı sigorta şirketleri, emeklilik planları ve emeklilik fonları, ulusal ve ulus ötesi kurumlar) yerel ve uluslararası saklama hizmetleri sunar ve tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve emanet bankası faaliyeti;
- fon yönetimi hizmetleri ve varlık hizmetleri kompleks türev  r nleri (OTC ve yapılandırılmış) için değerleme 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/alınmasını ve döviz riskinin riskten korunmasını da içeren bir yelpazede akış optimizasyon c z mleri sa lar; Lüksenburg ve Dublin'de bulunan iki yurtdışı merkezi tarafından sunulan devir acentesi hizmetleri, kurumsal ve bireysel müşteriler için destekten, fon katkısına kadar tam kapsamlı hizmetler vermektedir.

(1) Personel sayısı belirlenirken yalnızca Tam Zamanlı  alı anlar dikkate alınmıştır, geçici çalışanlar dikkate alınmamıştır.

2013 yılı sonunda emaneti altındaki 3.545 milyar EUR tutarındaki varlıklarla SGSS, dünyada emanet şirketleri arasında 8.(1) ve Avrupa da 2.(1) sıradadır. Ayrıca 3.200 yatırım fonuna emanetçilik hizmeti sunar ve idare altındaki 494 milyar EUR tutarında varlıklara tekabül eden 4.000'den fazla yatırım fonunun değerlemesini sağlar.

SGSS, 2013 yılında Custody Risk dergisi tarafından "Doğu Avrupa'da Yılın Alt Emanet Şirketi" seçilerek ve Global Investor/ISF tarafından düzenlenen 2013 Equity Lending Awards ödül töreninde "Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'nın Kredi Vereni" ödülünü alarak, ekiplerinin uzmanlığını kanıtlamıştır.

Ayrıca, yapısal değişiklikler de geçiren SGSS, tüm iş alanları için ticaret anlayışını yeniden canlandırmak ve Batı Avrupa'daki temel faaliyetlerini güçlendirmek için bir rekabet ve kalkınma planını uygulamaya sokmuştur.

ARACILIK

Societe Generale ve Crédit Agricole CIB arasında bir 50/50 ortak girişim olan Newedge iki aracılık uzmanının, Fimat and Calyon Financial, birleşiminin bir sonucudur. Newedge müşterilerine kote edilmiş türev sözleşmeleri (finansal araçlar ve emtialar) ve OTC sözleşmeleri (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 2013 yılında büyük miktarlarla iş yapabilmesine ve Amerika Birleşik Devletlerinde Vadeli İşlem Komisyonu Taciri olarak liderlik pozisyonunu elde etmesine izin vermektedir.

Societe Generale, ortak bir türev ürün aracılığı iştiraki olan Newedge'nin sermayesinden % 50 oranında pay satın alarak, Societe Generale'in iştiraktaki sermaye payını % 100'e çıkarmak için 7 Kasım 2013'te Crédit Agricole ile görüşmelere başlamıştır. Newedge'nin hisselerinin tamamının satın alınması, Societe Generale'in temel iş alanlarını güçlendirme stratejisine uygundur ve özellikle borsa dışı (OTC) ürünlerine yönelik takas işlemlerinin daha merkezi olarak gerçekleştirilmesini öneren düzenleme değişiklikleri dikkate alındığında, piyasa faaliyetlerinde önemli bir gelişmeyi temsil etmektedir. Birbirini tamamlayan iki platformun birleştirilmesi, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün müşteri tabanını ve coğrafi varlığını geliştirmiş ve sinerjileri tetiklemiştir.

Amundi'de sahip olunan % 5'lik hissenin Crédit Agricole'e satılması sonucunda, Societe Generale'in ortak varlık yönetimi şirketindeki hissesini % 20'ye düşürmüştür. Bu satış şirketin yönetim yapısını etkilememiş olup; Amundi, Societe Generale'in perakende bankacılık ağlarında tasarruf çözümleri alanında lider bir hizmet sağlayıcı olarak yerini korumaktadır.

2

GRUP YÖNETİM RAPORU

1. Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri	22	6. Mali Politika	51
2. Grup faaliyetleri ve sonuçları	24	Grup öz kaynakları	51
Konsolide gelir tablosu analizi	24	Sermaye yönetimi	51
3. Temel İş Alanlarının faaliyetleri ve sonuçları	27	Grubun borç politikası	52
Tanımlar	27	Uzun vadeli dereceler, kısa vadeli dereceler ve mali yıla ilişkin değişiklikler	53
Temel iş alanı bakımından sonuçlar	29	7. Belli başlı yatırımlar ve elden çıkarmalar	54
Fransa Perakende Bankacılık	29	8. Beklemede olan satın alımlar ve önemli sözleşmeler	55
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler	31	9. Maddi duran varlıklar	55
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	36	10. Pillar 3 raporu	56
Kurumsal Merkez	41	11. Kapanış sonrası olaylar	56
Metodoloji	42	12. Yeni gelişmeler ve beklentiler	57
4. Önemli yeni ürün veya hizmetler	46		
5. Konsolide bilanço analizi	49		
Konsolide bilânçoda meydana gelen temel değişiklikler	50		
Önemli konsolide bilânço kalemlerinde meydana gelen değişiklikler	50		

1. SOCIETE GENERALE GRUBU TEMEL FAALİYETLERİ

SOCIETE GENERALE GRUBU

Fransa Perakende Bankacılık

Societe Generale*

Groupe Crédit du Nord

Compagnie Générale d’Affacturage

Sogéfinancement

Sogéfinmur

Sogelease France

Sogéball

Groupe Boursorama

SG Services

SG Capital Développement

Généfimm Holding

Généfimm

Sogéprom

Éléaparts

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

83.8%

87.2%

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

1.00%

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri

FRANCE

Banque de Polynésie

Societe Generale Calédonienne de Banque

Banque Française Commerciale Océan Indien

SG de Banque aux Antilles

Franfinance Group

72.1%

90.1%

90.0%

100%

100%

CGL Group

Sogécap Group

Sogessur

Temsys

La Banque Postale Financement

98.9%

10.0%

10.0%

10.0%

35.0%

AVRUPA

SG Factoring SPA İtalya

SKB Banka Slovenya

BRD-SG Group Romanya

SG Express Bank Bulgaristan

Komerční Banka A.S. (KB) (CZK) Çek Cumhuriyeti

Ohridska Banka Makedonya

ALD International Group

GEFA Group Almanya

Fiditalia Spa Group İtalya

SG Equipment Finance Group

Eurobank Polonya

1.00%

99.2%

80.2%

99.2%

80.2%

72.2%

100%

100%

100%

100%

99.5%

SG Banka SRBIA Sırbistan

Societe Generale Banka Karadağ

Group Rosbank Rusya

SG-Splitska Bank Hırvatistan

Bank Republic Gürcistan

Mobiasbanca Moldova

Banka Societe Generale Arnavutluk

Hanseatic Bank Almanya

Group SG Consumer Finance

10.0%

90.4%

92.4%

10.0%

93.4%

87.9%

98.4%

75.0%

10.0%

AFRİKA-AKDENİZ

SG Marocaine de Banques

SG de Banques en Cote d’Ivoire

Union Internationale de Banque Tunis

SG de Banques au Cameroun

SG de Banque au Liban

SG de Banque en Guinée

La Marocaine Vie

SG Congo

Eqdom Fas

96.9%

73.2%

98.1%

16.8%

57.8%

100%

87.8%

93.2%

SG de Banques au Bénin

Societe Generale Ghana Limited

Societe Generale Mauritanie

BFV SG Madagaskar

SG de Banques au Sénégal

SG Algérie

SG de Banque en Guinée Equatoriale

SG Tchad

Societe Generale Burkina Faso

80.0%

52.2%

91.0%

70.0%

64.9%

10.0%

57.2%

98.2%

52.4%

AMERİKA KİTASI

Banco Cacique S.A Brezilya

Banco Pecunia Brezilya

SG Equipment Finance SA Arrendamento Mercantil Brezilya

SG Equipment Finance ABD

100%

100%

100%

100%

ASIA - AUSTRALIA

SG Mumbai Hindistan

SG Leasing and Renting Co Ltd Çin

Sydney’deki Societe Generale* şubeleri Avustralya

100%

100%

* 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 yüzdelere Societe Generale Grubunun elinde tuttuğu sermaye oranını göstermektedir.
- Gruplar temel faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında yer almaktadırlar.

Global Banking and Investor Solutions			
FRANCE			
> Societe Generale*		> Societe Generale*	
> Newedge Group	50%	> CAUF	100 %
> Parel	100%	> SG Securities (Paris) SAS	100 %
> SGSS France	100%	> Lyxor Asset Management	100 %
> Amundi Group	25%	> SG Option Europe	100 %
		> Inter Europe Conseil (IEC)	100 %
EUROPE			
> Societe Generale Bank & Trust Luxembourg®	100%	> SGSS Spa Italy	100%
> SG Private Banking Suisse SA®	100%	> Societe Generale Securities Services UK Ltd United Kingdom	100%
> SG Private Banking Belgium	100%	> SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH Germany	100%
> SG Hambros Bank Limited United Kingdom	100%	> Newedge UK Financial Ltd Londres United Kingdom	50%
> SG Private Banking Monaco®	100%	> SG Bank Nederland N.V., Netherlands	100%
> SG ImmoBel Belgium	100%	> SG Investments (U.K.) Ltd United Kingdom	100%
> Societe Generale* branches in:			
Milan Italy			
Frankfurt Germany			
Madrid Spain			
London United Kingdom			
AFRICA - MEDITERRANEAN			
AMERICAS			
> Newedge USA, LLC	50%	> Banco SG Brazil SA	100%
> Newedge Canada Inc	50%	> Societe Generale* branches in:	
> SG Americas, Inc. United States	100%	New York United States	
> SG Americas Securities, LLC United States	100%	Montreal Canada	
> SG Canada	100%		
ASIA - AUSTRALIA			
> Newedge Japan Inc	50%	> Societe Generale Ltd China	100%
> Newedge Group	50%	> Fortune SG Fund Management China	49.0%
Hong Kong Branch		> SGCB Corporation South Korea	100.0%
> SG Securities Asia International Holdings Ltd Hong Kong	100%	> Societe Generale* branches in:	
> SG Securities North Pacific, Tokyo Branch Japan	100%	Singapore	
> SG Asia Ltd Hong Kong	100%	Tokyo Japan	
> SG Australia Holding Ltd	100%	Seoul South Korea	
> Lyxor Asset Management Japan Co Ltd	100%	Hong Kong	
		Taipei Taiwan	

2. GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait mali bilgiler ve 2012 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 ve Kanuni Denetçi Raporu, Tescil Belgesinin 6. Bölümünde sayfa 263 ve devamındaki sayfalarda yer almaktadır.

Sayfa 42 ve devamındaki sayfalarda **metodolojiyle** ilgili ek bilgiler yer almaktadır.

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

KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	22.831	23.110	% -1,2 % +4,3*
Faaliyet giderleri	(16.399)	(16.418)	% -0,1 % +5,2*
Brüt faaliyet geliri	6.432	6.692	% -3,9 % +2,1*
Net risk maliyeti	(4.052)	(3.935)	% +3,0 % +10,8*
Faaliyet geliri	2.380	2.757	% -13,7 % -10,1*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	575	(504)	n/s
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	153	154	% -0,4
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(50)	(842)	% +94,1
Gelir vergisi	(533)	(341)	% +56,3
Azınlık paylarından önce net gelir	2.525	1.224	x 2,1
O.w. azınlık hisseleri	350	434	% -19,3
Grubun net geliri	2.175	790	x 2,8 % +99,3*
Maliyet/gelir oranı	% 71,8	% 71,0	
Tahsis edilen ortalama sermaye	41.946	41.770	% +0,4
Vergi sonrası ÖK	% 4,4	% 1,2	
Vergi sonrası MÖK	% 5,1	% 1,4	
Basel 2 Tier 1 Oranı	% 13,4	% 12,5	

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

2013 yılı net bankacılık geliri 22.831 milyon EUR (2012 yılına kıyasla % +4,3*), Grubun net geliri ise 2.175 milyon EUR (2012 yılı sonucuna kıyasla 2,8 ile çarpılmıştır) olmuştur. Ekonomi dışı kalemler, tekrarlanmayan kalemler ile intikal eden varlıklar⁽¹⁾ için yeniden beyan edildiğinde, net bankacılık geliri 24.345 milyon EUR, Grubun net geliri 3.862 milyon EUR olmuş, % 8,4'lük bir ÖK oranı elde edilmiştir (bkz. s. 45'teki 8 numaralı metodoloji bölümü).

Yönetim Kurulu, bu sonuçları dikkate alarak, Yıllık Genel Kurul'da hisse başına 1,00 EUR kar payı ödemesi yapmayı önermeye karar verdi. Kar payı ayrılması işlemi 27 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleşecek ve temettü ödemesi, 20 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleşecek Yıllık Genel Kurul'un onayına tabi olarak, 30 Mayıs 2014 tarihinde ödenecektir.

Grup tüm iş alanlarında güçlü bir performans göstermiştir ve gelirleri üç stratejik sütun arasında dengeli bir şekilde paylaştırılmıştır. **Grup yapısındaki değişiklikler dikkate alındığında** ve 2012 ile 2013 yılları için **döviz kurları sabit tutulduğunda**, Fransa Perakende Bankacılığın güçlü performansı, Rusya faaliyetlerinden elde edilen gelirlerdeki iyileşmeler ile Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali

Hizmetler sütunundaki sağlam yapı sayesinde, **gelirlerde % +2,8'lik bir artış yaşanmıştır**. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin gelirlerinde özellikle Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık faaliyetleri açısından büyük bir artış* yaşanmıştır.

İntikal eden varlıklar portföyünde yer alan yatırım dışı varlıklar, 31 Aralık 2013 tarihinde 709 milyon EUR'ya düşmüş olup, şu anda Banka varlıklarının ufak bir kısmını teşkil etmektedir. Bu nedenle, 2014 yılından itibaren sonuçlar üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Faaliyet giderlerinde ise 2013 yılında başlatılan maliyet tasarruf programına ilişkin olarak kaydedilen 220 milyon EUR'luk tek seferlik masraflar için yeniden beyan edildiğinde faaliyet giderlerinde sınırlı bir artış (% +0,9*) gerçekleşmiştir. Bu program sayesinde önümüzdeki yıllar için tekrarlayan kalemlerden 350 milyon EUR'luk tasarruf yapılmasına yardımcı olmuştur.

Baz puan⁽²⁾ cinsinden ölçülen **ticari risk maliyeti**, 2013 yılında 75 baz puan olmuş ve 2012 yılına kıyasla sabit kalmıştır. Grup 2014 yılında kredi taahhütlerine ve yasal risklere ilişkin kuvertürünü yükseltmiştir.

NET BANKACILIK GELİRİ

Grubun net bankacılık geliri 2013 te toplamda 22,831 milyon EUR ya ulaştı.

Ekonomi dışı kalemlerin, tekrarlanmayan kalemlerin ve intikal eden varlıkların çıkarılması durumunda gelirler 24.345 milyon EUR olmaktadır (bkz. s. 45'teki 8 numaralı metodoloji bölümü).

Grubun mali borçlarına ilişkin yeniden değerlemenin etkisi dikkate alınmadığında, 2013 yılında gelirlerde % +5,5'lik bir artış yaşanmıştır:

- PEL/CEL etkisi dikkate alınmadığında, **Fransa Perakende Bankacılık** gelirlerinde düşük faiz oranları ve kredi taleplerinde görülen durağanlığa rağmen, mevduat akışlarının güçlü olması sebebiyle % +1,5'lik bir artış yaşanmıştır.

- **Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler**'de (IBFS), Grubun yapısındaki değişiklikler ve sabit kur oranları dikkate alınarak yapılan düzeltme ile gelirlerde % +2,9'luk bir yükselme olmuştur. Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri açısından Rusya'da gelirler artış, Romanya'da sabit kalmış, Avrupa'nın diğer kısımlarında ise ekonomik ortamda

olumsuz koşullar devam etmiştir. Şirketlere ve Sigorta iş alanına verilen Mali Hizmetler, büyümeye devam ederek, gelirlerini bir önceki yıla kıyasla yaklaşık % 10 artırmıştır.

- **Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde** (GBIS), alt faaliyetlerde karma bir performans (SG CIB gelirleri (intikal eden varlıklar hariç olmak üzere) % + 6,6* oranında artmış, Özel Bankacılık gelirlerinde büyük bir artış (% +19,0*) yaşanmış, Aracılık faaliyetleri ise zayıf kalmıştır) görülmekle birlikte genel olarak gelirlerde % + 10,9*'luk bir artış elde edilmiştir.

Grubun mali borçlarının yeniden değerlemesinin muhasebe etkisi, 2013 yılında -1.594 milyon EUR olmuştur ve bu etki, Kurumsal Merkez net bankacılık gelirinin toplamına eşdeğerdir. 2012 yılında aynı yeniden değerlemenin etkisi -1.255 milyon EUR olmuştur.

(1) Ekonomi dışı, tekrarlanmayan kalemler ve intikal eden varlıklar: 2013 yılında net bankacılık gelirinde - 1.514 milyon EUR (mali borçların yeniden değerlemesinin etkisi olan -1.594 milyon EUR ve intikal eden varlıkların yeniden değerlemesi olan + 150 milyon EUR dahil); faaliyet giderleri: 2013 yılında -510 milyon EUR (-64 milyon EUR değerinde intikal eden varlıklar, Avrupa Komisyonu ile yapılan anlaşma sonucu -446 milyon EUR); 2013 yılında risk maliyeti: -400 milyon EUR'luk dava masrafları ve -382 milyon EUR değerindeki intikal eden varlıklara ilişkin ortak bir karşılık da dahil olmak üzere -782 milyon EUR; net bankacılık gelirini etkilemeyen satışlar, amortismanlar ve sermaye zararları: özellikle NSGB iştirakinin ve bir Özel Bankacılık iştirakinin satılması sebebiyle +549 milyon EUR. 2013 yılı 4. çeyreği itibarıyla net bankacılık geliri toplamı: (mali borçların yeniden değerlemesine ilişkin -379 milyon EUR yu da içerecek şekilde) -288 milyon EUR; faaliyet giderleri: Avrupa Komisyonu ile yapılan anlaşmadan kaynaklı -446 milyon EUR'yu içerecek şekilde -458 milyon EUR; satışlar, amortismanlar ve sermaye zararları için +116 milyon EUR; intikal eden varlıklara ilişkin risk maliyeti açısından -62 milyon EUR. Detaylar ve 2012 yılı verileri, 8 numaralı metodoloji bölümünde yer almaktadır.

(2) Davalara konu olanlar ve intikal eden varlıklar hariç olmak üzere, dönem başındaki varlıklara ilişkin olarak ve hizmet kiralama 7 dahil yıllık.

FAALİYET GİDERLERİ

Yılın başında açıklanan maliyet tasarruf planı, 2013 yılında yapılan 220 milyon EUR'luk tek seferlik yeniden yapılanma masrafları ile birlikte tekrarlayan kalemler açısından 350 milyon EUR'luk tasarruf yapılmasına yardımcı olmuştur. 2015 yılına kadar toplam 900 milyon EUR'luk tasarruf hedefi bulunmaktadır.

Bu etkilerin yeniden değerlendirilmesi yapılmadığında, Grubun maliyetlerinin net gelirlerine oranı, 2013 yılı için ekonomi dışı kalemler, tekrarlamayan kalemler ve intikal eden varlıklar

ar hariç olmak üzere % 65,3 olmuştur. Bu oran, 2012 yılına (% 65,6) kıyasla ufak bir iyileşmenin yaşandığını göstermektedir. Mutlak veriler ışığında bakıldığında bu iyileşme daha yüksektir (-0,8 puandan % 71,0'a).

Genel olarak, mutlak veriler açısından faaliyet giderleri 2013 yılında istikrarlı bir grafik çizmiş ve 16.399 milyon EUR olmuştur. Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltme yapılması, maliyet tasarruf planının uygulamaya konulmasından kaynaklanan tekrarlamayan kalemler (220 milyon EUR) ve Euribor davasının çözüme kavuşmasına ilişkin olarak Avrupa Komisyonu ile yapılan anlaşmadan kaynaklı masraflar (446 milyon EUR) için yeniden beyan edildiğinde, faaliyet giderlerinin daha yüksek olduğu (% + 0,9*) görülmektedir.

Tüm iş alanlarında faaliyet giderlerini kontrol altına almak için büyük çabalar gösterilmiştir. Fransa Perakende Bankacılık ve Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler'de masraflar sabit kalmıştır. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde ise Euribor davasından çıkan kararların etkisiyle masraflar daha yüksek olmuştur. Bu meblağ dikkate alınarak düzeltilerek yeniden beyan edildiğinde, bu sütunun faaliyet giderleri bir önceki yıla kıyasla % -2,0 azalmıştır.

FAALİYET GELİRİ

Grubun brüt faaliyet geliri, 2013 yılında % + 2,1* oranında artarak, 6.432 milyon EUR olmuştur (2012 yılında 6.692 milyon EUR).

İş alanlarının brüt faaliyet geliri açısından 2012 yılı ile 2013 yılı arasında % +5,4'lük bir artış yaşanmış ve brüt faaliyet geliri 8.809 milyon EUR'ya yükselmiştir.

Grubun net risk maliyeti 2012 yılına kıyasla % +3,0 oranında artarak 2013 yılında 4.052 milyon EUR olmuştur. Özellikle -400 milyon EUR değerinde olan dava riskine ilişkin ek bir birleşik karşılığı içermiştir. Bu karşılık, 2013 yılı sonunda 700 milyon EUR olmuştur ve ilgili tarihe kadar tespit edilen risk düzeyini yansıtmaktadır.

Grubun ticari risk maliyeti (ödenmemiş kredilerin bir parçası olarak belirtilmiştir), zorlu koşulların devam ettiği ekonomik ortama rağmen, 2013 yılında 75(1) baz puan ile (2012'de de 75 baz puan) sabit kalmıştır.

■ Fransa Perakende Bankacılığında ise ticari risk maliyeti 62 baz puana yükselmiştir (2012'de 50 baz puan). 2013 yılının ilk üç çeyreğinde kademeli olarak düşen ticari risk maliyeti, 4. çeyrekte hem şirketler, hem de bireysel müşteriler için NPL karşılama oranındaki artış nedeniyle 69 baz puan olmuştur.

■ 153 baz puanla (2012'de 158 baz puan) Uluslararası Perakende Bankacılığın risk maliyeti, bölgelere göre karma eğilimler görülmüş olsa da bir önceki yıla kıyasla sabit kalmıştır. Çek Cumhuriyeti'nde durum tatmin edici düzeyde kalmaya devam etmiştir. Rusya'da risk maliyeti artışı sınırlı düzeyde kalmıştır ve özellikle 2013 yılı 4. çeyreğinde Rosbank'ın satın alınmasından önce mevcut olan bir varlık portföyü için ayrılan karşılıklar bunda rol oynamıştır. Romanya'da özellikle 2013 yılı 4. çeyreğinde büyük ölçüde bir karşılık ayırma işlemi gerçekleştirmiş ve 2012 yılı 4. çeyreğine kıyasla brüt NPL karşılama oranında %69'a kadar büyük bir artışa sebep olmuştur. Mali Hizmetlerin Ticari İşletmeler iş alanına risk maliyeti, 2012 yılına kıyasla sabit kalmıştır.

■ Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin risk maliyeti, (2012'de 26 baz puan) 13 baz puanla düşük düzeyde kalarak, kredi portföyünün kalitesini teyit etmiştir. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti, 2013 yılında -382 milyon EUR olmuştur.

Grubun NPL karşılama oranı, 2013 yıl sonunda % 83(2) olmuştur (2012 yıl sonunda +5 puan).

Grubun faaliyet geliri toplamı, 2013 yılında 2.380 milyon EUR (2012'de 2.757 milyon EUR) ve 2013 yılı 4. çeyreğinde 252 milyon EUR (2012 yılı 4. çeyreğinde -315 milyon EUR) olmuştur. 4. çeyrekte görülen bu değişikliklerin sebebi, büyük ölçüde Grubun mali borçlarına ilişkin yeniden değerlemenin ve davalar için ayırdığı karşılıkların etkisidir. Bu etki, 2013 yılı 4. çeyreğinde 2012 yılı 4. çeyreğine kıyasla daha olumsuz olmuştur.

GRUP NET GELİRİ

Vergi (Grubun gerçek vergi oranı 2012'de % 15,1, 2013'te % 18,1 olmuştur) ve azınlık paylarının katkısı dikkate alındığında, Grubun net geliri 2013 yılında toplamda 2.175 milyon EUR (2012'de 790 milyon EUR) olmuştur.

Ekonomi dışı kalemler, tekrarlamayan kalemler ve intikal eden varlıklar⁽³⁾ dikkate alınarak düzeltilindiğinde, Grubun net geliri 2012 yılına kıyasla % 15,4 oranında artarak 3.862 milyon EUR olmuştur.

Grubun ekonomi dışı kalemler, tekrarlamayan kalemler ve intikal eden varlıkları içermeyen ÖK oranı, 2013 yılı için % 8,4 olmuştur (mutlak verilere göre % 4,4). Aynı yapıya dayalı MÖK oranı ise % 9,9 olmuştur (mutlak verilere göre % 5,1).

Öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek hissenin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç 2013'te 2,40 EUR olmuştur⁽⁴⁾. Mali borçların ve DVA'nın (IFRS 13'ün uygulanmasının sonucu olarak Borç Değeri Ayarlaması) yeniden değerlemesi hariç tutulduğunda, öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek hissenin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç 3,69 EUR olmuştur⁽⁴⁾.

(1) Davalara konu olanlar ve intikal eden varlıklar hariç olmak üzere, dönem başındaki varlıklara ilişkin olarak ve hizmet kiralama dahil yıllık.

(2) NPL karşılama oranına hizmet kiralama borçları da eklenmiş olup, bu borçların değeri 2012 yılında 10,4 milyar EUR iken, 2013 yılında 10,8 milyar EUR olmuştur.

(3) Bkz. s. 45'teki 8 numaralı metodoloji bölümü.

(4) Kısmi geri satın almalarla ilişkin vergiler hariç net -19 milyon EUR olan sermaye zararı ile birlikte, öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek, vergiler hariç faiz 2013 yılı için sırasıyla -267 milyon EUR ve -49 milyon EUR olmuştur, bkz. s. 42'deki 3 numaralı metodoloji bölümü.

3. TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

TANIMLAR

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 stratejik sütunlar kanalıyla yönetim yöntemini yansıtmaktadır:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama yurtici ağlarını içeren **Fransa Perakende Bankacılık**;

- **Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler**

Bu sütun aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Tüketici finansman faaliyetleri dahil **Uluslararası Perakende Bankacılık**
- **Ticari İşletmelere Sunulan Mali Hizmetler ve Sigorta** (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman finansmanı ve sigortacılık faaliyetleri);
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) aşağıdakileri içermektedir:
 - "Küresel Piyasalar" ile "Finansman ve Danışmanlık" iş alanları aracılığıyla Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
 - Aktif ve Varlık Yönetimi
 - Menkul Kıymetler ve Aracılık

Bu stratejik sütunlar, bu bölümlerle birebir 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 muhasebeleştirmektedir. 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 2013'ten 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.

1 Ocak 2014 itibarıyla ise normatif sermayenin temel iş alanlarına sermaye harcamalarını esas olarak yapılan tahsisi, CRR kurallarına uygun olarak belirlenmektedir (kontrol gücü olmayan payların ve sigorta faaliyetleriyle ilgili sermaye harcamasının dikkate alınmasının ardından, risk ağırlıklı varlıkların %10 una her bir temel faaliyet alanına yüklenebilir Ortak Öz Kaynaklar Tier 1 sermaye eklenir). Bu sermaye tahsis kuralı Grubun 3 ana faaliyeti için geçerlidir (Fransa Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) ve sermaye harcamasının faaliyetlere göre, ayrıca Grubun düzenleyici kısıtlamalarını dikkate alarak 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;
- temel iş alanlarına tahsis edilen normatif sermaye üzerinde para birimine göre uzun vadeli oran esas alınarak hesaplanan normatif sermaye üzerinden elde edilen kar. Diğer taraftan, Grubun farklı iş alanlarının performanslarının karşılaştırılmasını kolaylaştırmak için kayıtlı sermaye aynı oran üzerinden yeniden Kurumsal Merkeze atanmıştır.

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 sonuçlandırılmaları nedeniyle, NBI altında muhasebeleştirilmektedir.

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 muhasebeleştirilmektedir.

(1) ilk menkul kıymetleştirme zararları, konsolide edilmemiş banka hissedarlıkları > %10, EL - portföy bazlı karşılıklar, EL Hisse senedi portföyü üzerinde, vs. (bkz. sayfa 477 ve devamındaki sayfalarda yer alan sözlük).

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.

DiĞER 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.

ŞEREFİYE 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. Grubun konsolide şirketlerine uygulanan gelir vergisi ile stratejik sütunlara ilişkin normatif vergi meblağı arasındaki fark, Kurumsal Merkeze atanmıştır.

COĞRAFİ BİLGİLER

(Milyon Euro)	Fransa			Avrupa			Kuzey, Güney, Orta Amerika			Diğer			Toplam		
	2013	2012 ⁽¹⁾	2011	2013	2012 ⁽¹⁾	2011	2013	2012 ⁽¹⁾	2011	2013	2012 ⁽¹⁾	2011	2013	2012 ⁽¹⁾	2011
Net bankacılık geliri	10.417	9.835	12.624	8.675	8.942	8.676	1.250	1.573	1.820	2.489	2.760	2.516	22.831	23.110	25.636
Bölüm aktifleri	936.312	959.716	926.920	158.740	147.468	123.911	99.519	94.344	86.515	40.691	49.168	44.026	1.235.262	1.250.696	1.181.372
Bölüm pasifleri(2)	887.786	914.915	882.690	153.697	139.177	118.403	101.274	96.607	88.638	38.404	45.900	40.529	1.181.161	1.196.599	1.130.260

(1) Geriye dönük olarak uygulanan IAS 19 değişikliklerinin uygulanmasının ardından 2012'de yayınlanan yeniden beyan edilen toplamlar Finansal Tablo karşılaştırması.

(2) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani sermaye hariç toplam pasifler).

TEMEL İŞ ALANI BAKIMINDAN SONUÇLAR

(Milyon Euro)	Fransa Perakende Bankacılık		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Net bankacılık geliri	8.235	8.161	8.012	8.432	8.710	8.349	(2.126)	(1.832)	22.831	23.110
Faaliyet giderleri	(5.267)	(5.264)	(4.467)	(4.921)	(6.414)	(6.092)	(251)	(141)	(16.399)	(16.418)
Brüt faaliyet geliri	2.968	2.897	3.545	3.512	2.296	2.256	(2.377)	(1.973)	6.432	6.692
Net risk maliyeti	(1.152)	(931)	(1.941)	(2.035)	(548)	(641)	(411)	(329)	(4.052)	(3.935)
Faaliyet geliri	1.816	1.967	1.604	1.477	1.748	1.616	(2.788)	(2.302)	2.380	2.757
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	2	(3)	6	(17)	4	21	563	(505)	575	(504)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	7	10	36	23	107	115	3	6	153	154
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	0	(250)	(50)	(579)	0	(12)	(50)	(842)
Gelir vergisi	(654)	(669)	(449)	(391)	(456)	(390)	1.026	1.108	(533)	(341)
Azınlık paylarından önce net gelir	1.171	1.305	1.197	842	1.353	783	(1.196)	(1.705)	2.525	1.224
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	7	14	177	225	16	21	150	174	350	434
Grubun net geliri	1.164	1.291	1.020	617	1.337	761	(1.346)	(1.879)	2.175	790
Maliyet/gelir oranı	% 64,0	% 64,5	% 55,8	% 58,4	% 73,6	% 73,0	n/s	n/s	% 71,8	% 71,0
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.710	8.512	9.700	10.390	10.681	13.199	12.854*	9.668*	41.946	41.770

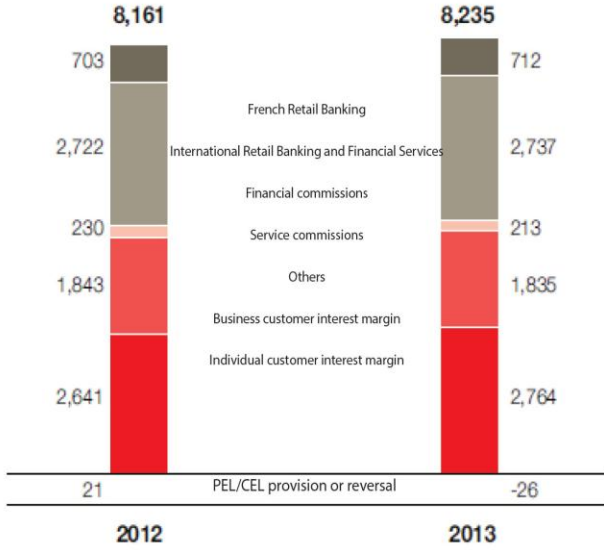
* Grubun toplam sermayesi ile ana faaliyetlerine tahsis edilen sermaye arasındaki fark olarak hesaplanmıştır.

FRANSA PERAKENDE BANKACILIK

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	8.235	8.161	% 0,9 +1,5(1)
Faaliyet giderleri	(5.267)	(5.264)	% + 0,1
Brüt faaliyet geliri	2.968	2.897	% +2,4 % +4,1(1)
Net risk maliyeti	(1.152)	(931)	% +23,8
Faaliyet geliri	1.816	1.967	% - 7,7
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	2	(3)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	7	10	% - 26,8
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM
Gelir vergisi	(654)	(669)	% - 2,2
Azınlık paylarından önce net gelir	1.171	1.305	% - 10,3
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	7	14	% - 48,4
Grubun net geliri	1.164	1.291	% - 9,9
Maliyet/gelir oranı	% 64,0	% 64,5	
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.710	8.512	% + 2,3

(1) PEL/CEL hariç.

**FRANSA PERAKENDE BANKACILIK NBI KIRILIMI
(MİLYON EURO)**



Zorlu makro-ekonomik ortama rağmen, Fransa Perakendecilik 2013 yılında güçlü bir ticari performans göstererek, franchisealarının sağlamlığını kanıtlamıştır.

Ödenmemiş bilanço mevduatlarında, 2012 yılına kıyasla % +9,5 oranında bir artış yaşanmış ve bu mevduatlar 154,8 milyar EUR'ya yükselmiştir. Müşteri segmentleri açısından kurumsal müşteri segmentinde mevduat akışlarında büyük bir artış yaşanmış (% +14,0), bireysel müşteri segmenti ise çok dinamik (% +6,3) bir dönem geçirmiştir. Tasarruf aracı açısından ise mevduatlardaki büyümede vadeli mevduat ve mevduat sertifikalarındaki akışlar etkili olmuştur (% + 23,7). Düzenlemelere tabi tasarruflarda (PEL tasarruf hesapları hariç olmak üzere), öncelikle ödenmemiş Livret A (küçük tasarruf hesabı) borçlarındaki (% +24,6) ile ikinci olarak Sürdürülebilir Kalkınma tasarruf hesaplarındaki artış (% +24,9) sayesinde büyük bir artış yaşanmıştır.

Bu büyüme 2013 yılında +1,2 milyar EUR değerinde net hayat sigortası akışı ile desteklenmiştir.

Fransa Perakende Bankacılık, ekonomik büyümenin zayıf olmasına rağmen, müşterilerine hizmet vermeye olan bağlılığını sürdürmüş, hem işletmelere, hem de bireysel müşterilere proje finansmanı konusunda yardımcı olarak ekonomiyi aktif olarak desteklemeye devam etmiştir. Ödenmemiş kredilerde 2012 yılına kıyasla düşüş yaşanmış, ticari ve kurumsal müşteriler için ödenmemiş krediler 78,3 milyar EUR, bireysel müşteriler içinse 95,1 milyar EUR olmuştur.

Ortalama kredi/mevduat oranı 2012'deki %124'e göre 2013 yılında %113'e kalarak 11 puanlık bir iyileşme sergilemiştir.

Fransa Perakende Bankacılık gelirleri, 2012 yılına kıyasla % +1,5 oranında artarak gücünü kanıtlamış ve net bankacılık geliri 8.235 milyon EUR'ya yükselmiştir. Faiz marjı, mevduat yeniden yatırım oranlarındaki düşüşü telafi eden mevduat borçlarındaki artış ile kredi marjındaki ufak artış sayesinde 2012 yılına kıyasla % 2,1 oranında daha yüksek olmuştur (PEL/CEL etkisi hariç).

Komasyon oranları da bir miktar yükselmiştir (2012 yılına kıyasla % +0,7). Mali komisyonlar aynı döneme kıyasla % +1,3 oranında, hizmet komisyonları ise % +0,5 oranında artmıştır.

Uygulanan maliyet tasarruf planlarının etkisiyle faaliyet giderleri, 2012 yılına kıyasla sabit kalmıştır.

Fransa Perakende Bankacılık, 2012 yılına kıyasla (PEL/CEL etkisi hariç) % +4,1 oranında bir artış kaydederek brüt faaliyet gelirini 2.968 milyon EUR'ya yükseltmiştir.

Fransız ekonomisinin zayıf olmasına rağmen, Fransa Perakende Bankacılığın maliyet riski, 2013 yılında 62 baz puan olmuş ve Grup net NPL karşılama oranını 2012 yılı sonuna kıyasla +4 puan yükselterek 2013 yılı sonunda % 73'e çıkarmıştır.

Fransa Perakende Bankacılığın Grup net gelirin katkısı, 2012 yılına kıyasla % -9,9 oranında düşerek, 2013 yılında 1.164 milyon EUR olmuştur.

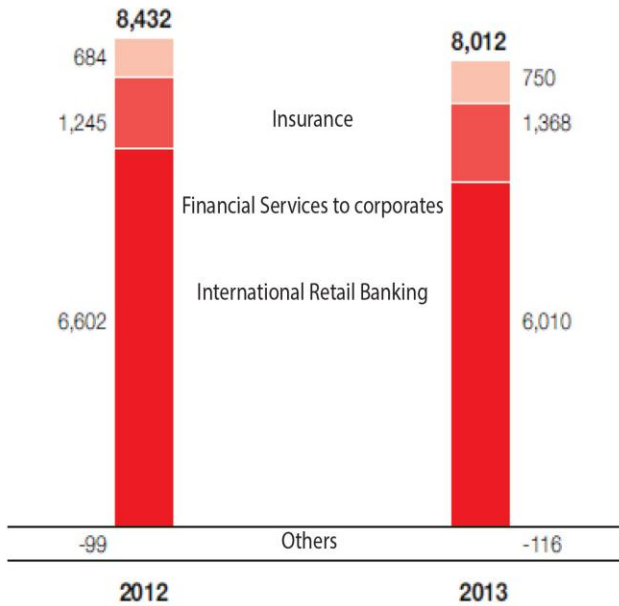
ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	8.012	8.432	% -5,0
Faaliyet giderleri	(4.467)	(4.921)	% -9,2
Brüt faaliyet geliri	3.545	3.512	% +1,0
Net risk maliyeti	(1.941)	(2.035)	% -4,6
Faaliyet geliri	1.604	1.477	% +8,6
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	6	(17)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	36	23	% +55,9
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(250)	% + 100,0
Gelir vergisi	(449)	(391)	% + 14,8
Azınlık paylarından önce net gelir	1.197	842	% + 42,2
O.w. azınlık hisseleri	177	225	% -21,3
Grubun net geliri	1.020	617	% + 65,3
Maliyet/gelir oranı	% 55,8	% 58,4	
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.700	10.390	% -6,6

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

Not: Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler sütunu sonuçları, Uluslararası Perakende Bankacılığın, Ticari İşletmelere Sunulan Mali Hizmetlerin, Sigortacılığın sonuçlarını ve doğrudan iş alanlarının faaliyetleriyle ilgili olmayan gelirleri ve giderleri içermektedir.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE MALİ HİZMETLER NBI KIRILIMI (MİLYON EURO)



2013 yılında ise Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigortacılığı içeren Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler (IBFS) Yunanistan merkezli iştirak Geniki'nin 2012 yılında bölümü oluşturulmuştur. Bu yeni organizasyonel yapılanma, faaliyet gösterdiği bölgelerde bölümün farklı iş alanları ile satılması ve Grubun Rusya merkezli iştiraki Rosbank'ta Societe Generale'in diğer faaliyetleri arasındaki işbirliğini sahip olduğu hisselerin Aralık 2013'te % 92,4'e yükselmesi. artırarak, Grubun büyümesini artırmaya yardımcı olacaktır.

Küresel gelişimi aşağıdakileri esas almaktadır:

- Faaliyetlerini üç bölgede sürdüren Uluslararası Perakende Bankacılık ve tüketici finansmanı: Avrupa, Rusya ve Afrika / Asya / Akdeniz ve Yurtdışı;
- Ticari işletmelere sunulan Mali Hizmetler: operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi (ALD Automotive), ekipman finansmanı;
- Sigorta: Hayat, Kişisel Koruma, Hayat Dışı, Sağlık.

Bölümün gelirleri, 2012 yılına kıyasla % +2,9* oranında artarak 2013 yılında 8.012 milyon EUR olmuş, faaliyet giderleri ise iyi maliyet kontrolü sayesinde aynı dönemde -4.467 milyon EUR olarak az da olsa düşük olmuştur. Brüt faaliyet geliri 2013'te toplam 3.545 milyon EUR olmuştur (% +7,8*). 2013 yılı net risk maliyeti, % +10,0* oranında bir artış kaydederek -1.941 milyon EUR olmuştur. Bunda özellikle makroekonomik ortamda yaşanan bozulma ve Grubun NPL karşılama oranını artırma konusundaki kararlılığı sonucunda Romanya'da görülen yüksek artış rol oynamıştır.

Bölümün Grubun net gelirine katkısı, 2012 yılında -250 milyon EUR'luk şerefiye değeri amortismanı sonucu 617 milyon EUR iken, 2013 yılında 1.020 milyon EUR olmuştur.

Uluslararası Perakende Bankacılık

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	6.010	6.602	% -9,0 % +1,1*
Faaliyet giderleri	(3.455)	(3.884)	% -11,0 % +0,1*
Brüt faaliyet geliri	2.555	2.718	% -6,0 % +2,6*
Net risk maliyeti	(1.826)	(2.003)	% -8,8 % +5,2*
Faaliyet geliri	729	716	% +1,9 % -3,6*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	7	(4)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	14	(14)	NM
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(250)	% +100,0
Gelir vergisi	(177)	(156)	% 13,4
Azınlık paylarından önce net gelir	573	291	% +96,8
O.w. azınlık hisseleri	170	224	% -24,3
Grubun net geliri	403	67	x6,0 x 2,9*
Maliyet/gelir oranı	% 57,5	% 58,8	
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.859	6.616	% -11,4

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

Uluslararası Perakende Bankacılığın ödenmemiş kredileri, 2013 yılı Aralık ayı sonunda toplamda 82,0 milyar EUR olmuştur. Bu oran 2012 yılına kıyasla biraz daha yüksektir (% +1,3) ve bu durumda gerçekleşen karma eğilimler rol oynamıştır. Bu eğilimlerden ilki Grup tarafından hizmet verilen müşteri tiplerinde yaşanan eğilimler (bireysel müşteri kaynaklı ödenmemiş kredilerde % -2,1**'lik düşüş, kurumsal müşteri kaynaklı ödenmemiş kredilerde % +6,2**'lik artış), ikincisi ise Grubun faaliyet gösterdiği bölgeler arasındaki eğilimlerdir. Özellikle Rusya, Çek Cumhuriyeti, Almanya ve Sahra Altı Afrika'da kaydedilen yüksek ödenmemiş kredilerin payı büyüktür.

Ancak, hem kurumsal, hem de bireysel müşteri kaynaklı nakit akışlarının oldukça yüksek olması (2012 yılına kıyasla % 11,4*) ve birçok ülkede yaşanan pozitif trendler sayesinde ödenmemiş mevduatlar 68,3 milyar EUR'ya ulaşarak, artış kaydetmiştir.

Uluslararası Perakende Bankacılığın gelirleri 2012 yılına kıyasla % + 1,1* oranında artarak, 6.010 milyon EUR olmuştur. Bunda Rusya'da gerçekleştirilen faaliyetlerin büyük bir etkisi olmuştur. Çek Cumhuriyeti ve Romanya'da Avrupa'da düşük faiz uygulamalarının devam etmesi nedeniyle yaşanan düşüş, yaşanan artışı aşağıya çekmiştir. Uygulanan sert maliyet kontrolü sayesinde faaliyet giderleri 2012 yılına kıyasla sabit kalmıştır (% +0,1*). Uluslararası Perakende Bankacılığın brüt faaliyet geliri 2012 ye göre % +2,6* oranında artarak 2.555 milyon EUR'ya ulaşmıştır. Grubun net gelirine katkısı, 2013 yılında 403 milyon EUR olmuştur (2012 yılında şerefiye değerinde gerçekleşen -250 milyon EUR'luk amortisman nedeniyle 67 milyon EUR olmuştur).

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da özellikle tüketici finansmanı alanında faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da ticari faaliyetler 2013 yılında istikrarını korumuş, ekonomik durgunluğa rağmen ödenmemiş krediler 15,6 milyar EUR olmuştur. Almanya'daki ödenmemiş kredi meblağlarında artış yaşanmış, Fransa ve İtalya'da ise ilgili kredilerde düşüşler görülmüş, böylelikle genel olarak olumsuz bir etkiye neden olmuştur. 2013 yılında gelirler 823 milyon EUR'ya, brüt faaliyet geliri 417 milyon EUR'ya ulaşmıştır. Grubun net gelirine katkısı 66 milyon EUR olmuştur (2012 de -130 milyon EUR).

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka (JB) yüksek rekabete rağmen sağlam bir ticari hareketlilik yaşamıştır. İnovasyon için yapılan çabalar, 2012 yılı Aralık ayına kıyasla ödenmemiş kredilerde (% +4,9* artış ile 17,6 milyar EUR) ve ödenmemiş mevduatlarda (% +11,4* artış ile 23,6 milyar EUR) yaşanan büyümede önemli bir rol oynamıştır. Miktar açısından yaşanan bu pozitif etkiye rağmen 2013 yılında mevduat marjlarında yaşanan düşüş nedeniyle gelirler 1.075 milyon EUR (% -6,7*) ile düşük olmuştur. Aynı dönemde, -531 milyon EUR olarak kaydedilen faaliyet giderlerinde az da olsa bir düşüş (% -0,2*) yaşanmış, Grubun net gelirine olan katkısı ise 223 milyon EUR (bunda özellikle menkul kıymetlerin satışından elde edilen sermaye kazancının etkisi büyüktür) (2012 yılında 271 milyon EUR) ile yüksek olmuştur.

Kredi talebinin düşük olduğu Romanya'da, BRD'nin ödenmemiş kredilerinde 2012 yılı Aralık ayı sonuna kıyasla % -11,6**'lik bir düşüş yaşanmış (6,4 milyar EUR'a düşmüştür) olup, bunda en büyük paya kurumsal müşteri segmentindeki sert düşüş sahip olmuştur. Bireysel müşterilerin ödenmemiş kredileri, "Prima Casa" programı (ilk defa ev sahibi olacak kişilere konut kredisi teşviki sağlayan hükümet planı) sayesinde % +8,4**'lük bir artış kaydetmiştir. BRD de bu programdan aldığı destek ile % 33 oranında sağlam bir pazar payı elde etmiştir. Ödenmemiş mevduatlar 2013 yılında yüksek bir artış (% +13,5*) ile 8,1 milyar EUR'ya ulaşmıştır. Gelirler ise az bir düşüş (% -1,5) ile 587 milyon EUR olmuştur. Aynı zamanda uygulanan sert maliyet kontrolü, faaliyet giderlerinin % -4,8**'lik bir düşüşle 323 milyon EUR'ya düşmesine sebep olmuştur. Grubun yıl sonunda NPL karşılama oranını artırma konusundaki kararlılığı, 4. çeyrek karşılıklarında ciddi bir artışa (% 46,1*) neden olmuş ve BRD'nin 2013 yılını -99 milyon EUR'luk net zararla (2012'de -85 milyon EUR) kapatmasına neden olmuştur.

Grup 2013 yılında diğer Avrupa ülkelerinde franchise yapısını güçlendirmiş ve mevduat akışını artırmıştır (ödenmemiş borçlar % 14,7**'lik artışla 9,1 milyar EUR'ya yükselmiştir). Ödenmemiş krediler 2013 yılında sabit kalmıştır (% -0,2* ile 10,8 milyar EUR). 2013 yılında gelirler % -7,2**'lik bir düşüş ile 645 milyon EUR olmuştur, faaliyet giderleri -445 milyon EUR ile az da olsa düşmüş (% -0,2*) ve net sonuç, -33 milyon EUR'luk zarar olmuştur.

Rusya'da Grubun VTB Grubunun % 10'luk payını 2013 yılı Aralık ayında satın alması ile Rusya'daki iştirak Rosbank'taki hisseleri % 92,4'e yükselmiştir.

2013 yılında şirketin iyileşme yaşadığına dair başka kanıtlar da yaşanmıştır. Grup sağlıklı ticari hareketliliğini sürdürmüştür. Bireysel müşteri segmentinde yaşanan artış ile ödenmemiş kredilerde 2012 yılı sonuna kıyasla % +8,2*lik bir artış (13,5 milyar EUR'ya yükselmiştir) yaşanmıştır. Ödenmemiş mevduatlar, aynı dönemde akış stratejisinin başarısı sayesinde, her iki müşteri segmentinde sağlıklı bir büyüme kaydetmiştir (genel olarak, % +19,9'luk bir artış ile 8,5 milyar EUR). Kredi/mevduat oranındaki iyileşme devam etmiştir (Rosbank için 2012 yılı sonunda % 125, 2013 yılı sonunda % 115). Societe Generale, Rusya'da sendikasyon kredileri açısından 1 numaraya oturmuştur (Kaynaklar: IFR, Euroweek ve Cbonds, Aralık 2013).

Net bankacılık geliri, özellikle varlık satışından elde edilen sermaye kazancı sayesinde 2013 yılında % +16,9*lik bir artış kaydederek, 1,3 milyar EUR'ya yükselmiştir. Aynı dönemde, 2013 yılında enflasyonun % 6,7(1) oranında yüksek olması sebebiyle masraflar kontrol altında tutulmuştur (% +1,2*). Grubun net gelirine katkısı, 128 milyon EUR olmuştur (2012 yılında şerefiye değerinde gerçekleşen -250 milyon EUR'luk amortisman nedeniyle -180 milyon EUR'luk bir zarar yaşıtmıştır).

SG Rusya⁽²⁾ genel olarak Grubun 2013 yılı net gelirine 165 milyon EUR'luk bir katkı sağlamıştır. SG Rusya'nın ÖK oranı, normatif sermaye esas alındığında, 2013 yılında % 12,7 olmuştur.

Grubun faaliyet gösterdiği diğer bölgelerde (Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı), Afrika (% + 5,6*) ve Akdeniz Havzası'nda (% +2,9*) yaşanan sağlıklı ticari hareketliliğe rağmen ödenmemiş krediler 2013 yılında 18 milyar EUR olarak kaydedilmiş ve bir önceki yıla kıyasla artmıştır (% +0,4*). Ödenmemiş mevduatlarda % +5,4* oranında bir artış kaydedilmiştir. Gelirler, 2012 yılına kıyasla sabit kalarak, 2013 yılında 1.566 milyon EUR'ya ulaşmıştır (% +0,2*). Aynı dönemde, faaliyet giderleri, ağda yaşanan büyümeyle (Akdeniz Havzasında 17, Afrika'da 11 yeni şube). bağlantılı olarak % 3,4* oranında artmıştır. Grubun net gelirine katkısı 118 milyon EUR olmuştur (2012 de 203 milyon EUR). Aradaki bu fark, 2013 yılı Mart ayında Mısır merkezli NSGB iştirakinin satılmasıyla açıklanabilir.

(1) Kaynak: IMF, Ekim 2013.

(2) SG Rusya'nın elde ettiği sonuçlar: Rosbank, Delta Credit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Sigorta, ALD automotive ve bunların konsolide iştiraklerinin iş alanlarının sonuçlarına katkısı.

Ticari işletmelere sunulan Mali Hizmetler

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.368	1.245	% +9,9	% +8,3*
Faaliyet giderleri	(705)	(699)	% 0,9	% +0,6*
Brüt faaliyet geliri	663	546	% +21,4	% +18,1*
Net risk maliyeti	(123)	(125)	% -2,0	% -0,9*
Faaliyet geliri	540	421	% +28,4	% +23,7*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(1)	(12)	% +91,5	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	25	38	% -34,7	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(170)	(129)	% +32,1	
Azınlık paylarından önce net gelir	394	318	% +23,7	
<i>O.w. azınlık hisseleri</i>	5	4	% +16,8	
Grubun net geliri	389	314	% +23,8	% +25,1*
Maliyet/gelir oranı	% 51,5	% 56,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.148	2.189	% -1,9	

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

Ticari işletmelere sunulan Mali Hizmetler, işletme modelinin sağlamlığını göstererek, 2012 yılına kıyasla 2013 yılında gelirlerini % 25,1* oranında artırmış olup, Grubun net gelirine 389 milyon EUR'luk bir katkı sağlamıştır.

Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi iş alanının filosundaki araç sayısı bir milyon sınırını 2013 yılı Aralık sonu itibarıyla aşmıştır (2012 yılı Aralık ayı sonuna kıyasla % +5,6⁽¹⁾). Bu rekor performansın elde edilmesinde özellikle araç üreticileri ile perakende bankacılık ağları arasında kurulan önemli ortaklıklar rol oynamıştır. İş alanı hem Avrupa düzeyinde, hem de küresel düzeyde liderlik pozisyonunu güçlendirmiştir. Ayrıca, ALD çok sayıda harici yeniden finansman işlemini başarılı bir şekilde gerçekleştirmiştir (toplamda 1,9 milyar EUR değerinde menkul kıymetleştirme işlemleri ve tahvil ihraçları).

Ekipman Finansmanı, olumsuz koşullara rağmen sağlam bir rekabetçi pozisyon elde etmiş, ancak aldığı yeni işlerde (faktoring hariç 6,6 milyar EUR) (2012 yılına kıyasla % -3,4*) az da olsa bir düşüş yaşanmıştır. Yeni iş kolu marjları yüksek seviyede gerçekleşmiştir. Ödenmemiş krediler, 2012 yılı Aralık ayı sonuna kıyasla % -1,9* oranında düşüşle 2013 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla 16,9 milyar EUR (faktoring hariç) olmuştur.

Ticari işletmelere sunulan Mali Hizmetlerin net bankacılık gelirine olan katkısı 2013 yılında % +8,3* oranında artarak, 1.368 milyon EUR ya ulaşmıştır. İlgili dönemde sırasıyla 705 milyon EUR (2012 yılında 699 milyon EUR) ve 123 milyon EUR (2012 yılında 125 milyon EUR) olarak kaydedilen faaliyet giderleri ve net risk maliyeti genel olarak sabit kalmıştır. Faaliyet geliri 2012 yılına göre % +23,7* oranında artarak 540 milyon EUR ya ulaşmıştır.

(1) Sabit yapıda.

Sigorta

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	750	684	% +9,7	% +10,5*
Faaliyet giderleri	(280)	(259)	% +8,2	% +8,2*
Brüt faaliyet geliri	470	425	% +10,6	% +11,9*
Net risk maliyeti	0	0	% +100,0	% +100,0*
Faaliyet geliri	470	425	% +10,6	% +11,9*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	(0)	% +100,0	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(150)	(135)	% +11,2	
Azınlık paylarından önce net gelir	320	290	% +10,2	
O.w. azınlık hisseleri	2	2	% +29,5	
Grubun net geliri	318	289	% +10,1	% +12,0*
Maliyet/gelir oranı	% 37,3	% 37,8		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.486	1.401	% +6,1	

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

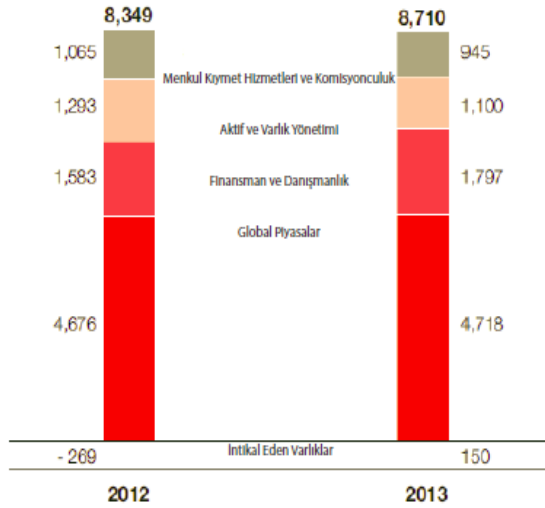
Sigorta iş alanı, 2012 yılına kıyasla net bankacılık gelirlerini İş alanı müşterilerine sunduğu ürün yelpazesini genişletme % +10,5* oranında bir artış ile 750 milyon EUR'ya çıkararak ve farklı dağıtımçıları arasındaki penetrasyon hızını artırma 2013 yılında iyi bir yıl geçirmiştir. Operasyonel verimlilik stratejisini sürdürmüştür. politikası, maliyet-gelir oranının 2013 yılında % 37,3 ile düşük düzeyde kalmasını sağlamıştır (2012 yılında -0,5 puan). Bu oran, piyasadaki en iyi oranlardan biridir. Hayat sigortası tasarruf hesaplarına ilişkin ödenmemiş meblağlar 2012 yılı Aralık sonu itibarıyla % +6,1**e yükselmiş, net akışlar 2013 yılında toplamda 2,0 milyar EUR olmuştur. Kişisel Koruma ve hayat dışı sigorta ürünleri, primlerde 2012 yılına kıyasla % +25,1* oranında gerçekleşen artış ile özellikle Polonya, Rusya ve İtalya'da olmak üzere uluslararası düzeyde kaydettiği gelişme ile güçlü bir büyüme kaydetmeye devam etmiştir.

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	8.710	8.349	% +4,3 % -10,9*
Faaliyet giderleri	(6.414)	(6.092)	% -5,3 % -12,7*
Brüt faaliyet geliri	2.296	2.256	% -1,8 % -5,9*
Net risk maliyeti	(548)	(641)	% -14,4 % -13,4*
Faaliyet geliri	1.748	1.616	% +8,2 % +14,0*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	4	21	% -80,6
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	107	115	% -7,2
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(50)	(579)	% -91,4
Gelir vergisi	(456)	(390)	% -17,0
Azınlık paylarından önce net gelir	1.353	783	% -72,9
O.w. azınlık hisseleri	16	21	% -24,7
Grubun net geliri	1.337	761	% -75,6 % -87,7*
Maliyet/gelir oranı	% 73,6	% 73,0	
Tahsis edilen ortalama sermaye	10.681	13.199	% -19,1

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

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ NBI KIRILIMI (MİLYON EURO)



Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümü, aşağıdaki iş kollarını içerir:

- **Küresel Bankacılık ile Finansman ve Danışmanlığı** içeren Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı;
- **Aktif ve Varlık Yönetimi** (Amundi, Lyxor⁽¹⁾ ve Societe Generale Özel Bankacılık);
- **Menkul Kıymetler Hizmetleri** (Societe Generale Menkul Kıymetler ve Hizmetler) **ve Aracılık** (Newedge).

8.710 milyon EUR olan gelirlerde bir önceki yıla kıyasla % +10,9'luk bir artış yaşanmıştır. Faaliyet giderleri 2013'te toplam -6.414 milyon EUR olmuştur. Bunda Euribor soruşturmaları sonrasında Avrupa Komisyonu ile imzalanan -446 milyon EUR değerindeki anlaşmanın büyük bir etkisi olmuştur. Bu meblağ dikkate alınarak düzeltilerek yeniden beyan edildiğinde, faaliyet giderleri bir önceki yıla kıyasla % -2,0 azalmıştır. Brüt faaliyet gelirlerinde % +5,9'luk bir artış yaşanmıştır. Bölümün Grubun net gelirine katkısı 2012'de 761 milyon EUR iken 2013'te 1.337 milyon EUR olmuştur.

(1) Mali bildirim amacıyla Lyxor iştirakine ilişkin veriler, Aktif ve Varlık Yönetimi altındaki Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri altında yeniden sınıflandırılmıştır. Bu değişiklik, 2014 yılı başından itibaren geçerli olacaktır.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	6.665	5.990	% +11,3	% +14,0*
<i>o.w. Finansman ve Danışmanlık</i>	1.797	1.583	% +13,5	% +14,7*
<i>o.w. Küresel Piyasalar(1)</i>	4.718	4.676	% +0,9	% +3,9*
<i>o.w. İntikal Eden Varlıklar</i>	150	(269)	NM	NM*
Faaliyet giderleri	(4.590)	(4.024)	% +14,1	% +16,8*
Brüt faaliyet geliri	2.075	1.966	% +5,5	% +8,2*
Net risk maliyeti	(519)	(630)	% -17,6	% -16,6*
Faaliyet geliri	1.556	1.336	% +16,4	% +20,1*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	3	10	% -69,0	% -67,4*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	1	0	n/s	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(415)	(302)	% +37,5	
Azınlık paylarından önce net gelir	1.145	1.044	% +9,6	
O.w. azınlık hisseleri	15	15	% +3,1	
Grubun net geliri	1.130	1.029	% +9,7	% +12,8*
Maliyet/gelir oranı	% 68,9	% 67,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.897	11.177	% -20,4	

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

(1) 2013 yılında o.w. "Öz kaynaklar" için 2.519 milyon EUR (2012'de 1.886 milyon EUR) ve "Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar" için 2.199 milyon EUR (2012'de 2.790 milyon EUR).

Kurumsal Bankacılığın ve Yatırım Bankacılığının gelirleri, 2012 yılına kıyasla % +14,0* oranında artarak 2013 yılında 6.665 milyon EUR olmuştur.

SG CIB'in temel faaliyetlerinden elde edilen gelirler ise 2012 yılına kıyasla % +6,6**'lık bir artışla 2013 yılında 6.515 milyon EUR olmuştur. Bu artış, ticari franchise'ların finansman ve danışmanlık faaliyetleri ile Küresel Piyasalardaki büyümesini yansıtmaktadır.

Küresel Piyasalar ise birbirine uyan para piyasaları ile ön plana çıkan ve çok iyi geçen bir yıl olan 2012 yılının ardından sabit gelir piyasalarında yaşanan normalleşmeye rağmen 2013 yılında % +3,9**'luk bir artış kaydederek, gelirlerini 4.718 milyon EUR'ya çıkarmıştır.

Bu iş kolunun Grubun net gelirine katkısı 2013'te 910 milyon EUR'a ulaşmıştır.

■ Değer, 2.519 milyon EUR olan Öz kaynak faaliyetleri, avantajlı bir piyasa ortamında hem yapılandırılmış ürünler, hem de akış ürünleri için güçlü bir ticari performans göstermiştir. İş kolunun gelirleri, CVA/DVA(1) kaynaklı -63 milyon EUR'luk negatif etki ile bir Lehman talebinin +98 milyon karşılığında satılmasından elde edilen kazanç dikkate alınmadığında, bir önceki yıla kıyasla % +31,7**'lik bir artış elde etmiştir.

Nakit akışı faaliyetleri yıl boyunca özellikle Asya'da görülen güçlü müşteri taleplerinden faydalanmıştır. SG CIB, Risk tarafından bir kez daha "Yılın Öz Kaynak Türev Ürün Grubu" ve Global Finance tarafından "En İyi Öz Kaynak Türev Ürün Sağlayıcısı" seçilmiştir. İş kolu ayrıca hem perakende ağların, hem de özel bankaların talebinin yıl boyu yüksek olduğu, öz kaynak yapılandırılmış ürünlerindeki liderlik pozisyonunu da sağlamlaştırmıştır. Ayrıca Ekim ayında

AsiaRisk'ten "Öz Kaynaklar Genelinde 1. Yapılandırılmış Ürünler Grubu" olarak seçilmiştir.

■ 2012 yılındaki avantajlı piyasa ortamının sağladığı güçlü performans sayesinde Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar, 2.199 milyon EUR gelir kaydederek, sağlam sonuçlar elde etmiştir. -64 milyon EUR'luk CVA/DVA etkisi dikkate alınarak düzeltilerek yeniden beyan edildiğinde, gelirlerde bir önceki yıla kıyasla % -18,9 oranında bir düşüş yaşanmıştır.

Bu performansta kurumsal müşteriler (özellikle döviz ve sabit gelirli ürünler için olmak üzere) ile bireysel müşterilerle gerçekleştirilen müşteri odaklı faaliyetler önemli bir rol oynamıştır. Uzun vadeli sabit gelir ve gelişmekte olan piyasalardaki faaliyetler, zorlu piyasa koşullarına rağmen iyi bir performans elde edilmesini sağlamıştır. SD CIB ayrıca Insurance Risk tarafından "En İyi Banka, Kredi Riski, Faiz Oranı ve Enflasyon Riski" değerlerine sahip banka ve Global Finans tarafından "CEE'deki En İyi Döviz Sağlayıcı" seçilerek, farklılığını ortaya koymuştur. Emtiaya dayalı türev araçlar da 2013 IFR Ödülleri kapsamında "Yılın En İyi Emtiaya Dayalı Türev Araçlar Grubu" seçilmiştir.

Finansman ve Danışmanlık alanında elde edilen gelirler, 2011 ve 2012 yılında uygulanan ortalama kredi borçlarında meydana gelen % -14**'lik düşüş sonucunda 1.797 milyon EUR olmuş ve 2012 yılına göre daha az gelir elde etmiştir (2013 yılındaki +22 milyon EUR'luk CVA/DVA etkisi, -109 milyon EUR'luk vergi davası kaynaklı zarar ve 2012 yılındaki kaldıraç oranını azaltma amacıyla satılan krediler üzerinden yapılan ve -489 milyon EUR tutarında olan net indirim dikkate alınarak, yeniden beyan edildiğinde % -9,1 oranında bir düşüş). Ticari franchise'ların gücü ve dağıtım modelinin dönüşümü, bu etkinin daha hafif hissedilmesini sağlamaya yardımcı olmuştur.

(1) CVA/DVA: IFRS 13'ün yürürlüğe girdiği 2013 yılında uygulanan Kredi/Borç Değerleme Düzeltmesi.

2 | GRUP YÖNETİM RAPORU | TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Yapılandırılmış finansman tarafından elde edilen bu iyi sonuçlarda büyük ölçüde ihracat ve altyapı finansmanı ile bir miktar da doğal kaynak finansmanı rol oynamıştır. SG CIB ayrıca Global Trade Review tarafından "2013 Yılı'nın En İyi Küresel İhracat Finansmanı Bankası" seçilmiştir. Sermaye piyasası faaliyetleri DCM'nin performansının iyi olmasını sağlamış ve pazar payını yükseltmiş (2012'de % 6,1, 2012'de % 5,3), ECM ve M&A ise durağan piyasada karma bir performans kaydetmiştir.

İntikal eden varlıklar, 2013 yılında 150 milyon EUR'luk pozitif bir gelir katkısı sağlamıştır. Grup yıl boyunca yatırım dışı varlık portföyünün büyüklüğünü azaltma politikasını sürdürerek, bu portföyün net etkisi 3,1 milyar EUR'dan 0,7 milyar EUR'ya düşmüştür. İntikal eden varlıklar portföyünde bulunan yatırım dışı varlıklar, artık Banka varlıklarının küçük bir kısmını oluşturmaktadır. Bu nedenle, 2014 yılından itibaren sonuçlar üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının faaliyet giderleri, 2013 yılında -4.590 milyon EUR olmuştur. Bu masraflarda özellikle Avrupa Komisyonu'yla yapılan anlaşma sonucunda, -446 milyon EUR tutarındaki Euribor soruşturmaları rol oynamıştır. Bu meblağ dikkate alınarak düzeltilerek yeniden beyan edildiğinde, masraflar bir önceki yıla kıyasla % +3,0 oranında artmıştır.

Kurumsal Bankacılığın ve Yatırım Bankacılığının net risk maliyeti, bir önceki yıla % -16,6*'lık bir düşüşle -519 milyon EUR olmuştur. Temel faaliyetlerin net risk maliyeti, 2012 yılına kıyasla % 62,0*'lık düşüşle -137 milyon EUR olmuş ve düşük kalmaya devam etmiştir. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti, -382 milyon EUR olmuştur. Bu maliyet, büyük ölçüde ABD RMBS CDO'larına yalnızca asgari düzeyde bir etkisinin olması için portföyünün büyüklüğünü azaltmak için uygulanan program nedeniyle 2012 yılında daha yüksek olmuştur.

İş kolunun Grubun net gelirine olan katkısı 2013 yılında 1.130 milyon EUR olmuştur (2012'de 1.029 milyon EUR).

Aktif ve Varlık Yönetimi

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.100	1.293	% -14,9	% +16,1%
Faaliyet giderleri	(858)	(1.076)	% -20,2	% +12,2%
Brüt faaliyet geliri	242	218	% +11,2	% +32,1
Net risk maliyeti	(27)	(5)	x 5,5	x 5,3*
Faaliyet geliri	215	213	% +1,1	% +20,7
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	(0)	% +100,0	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	106	115	% -7,8	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(200)	% +100,0	
Gelir vergisi	(50)	(63)	% -20,3	
Azınlık paylarından önce net gelir	271	65	x 4,2	
O.w. azınlık hisseleri	0	6	% -100,0	
Grubun net geliri	271	59	x 4,6	x 6,1*
Maliyet/gelir oranı	% 78,0	% 83,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.160	1.304		

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

Yeni Aktif ve Varlık Yönetimi iş kolu, Societe Generale Özel Bankacılık, Lxyor (önceden Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının Öz Kaynak iş kolunda yer alıyordu) ve Amundi'den oluşmaktadır. 2012 yılına ilişkin veriler, satış süreci 2013 yılı 1. çeyreğinde tamamlanan TCW satışını da içermektedir.

Aktif ve Varlık Yönetiminin 2013 yılında Grubun net gelirine olan 271 milyon EUR'luk katkısı, 2012 yılının 2. çeyreğine ilişkin -200 milyon EUR'luk şerefiye değeri amortismanı yaşanan 2012 yılına kıyasla daha yüksektir.

Özel Bankacılık ve Lyxor sayesinde gelirlerin toplamı, bir önceki yıla kıyasla % +16,1*'lık bir artışla 1.100 milyon EUR olmuştur. Faaliyet giderleri, 2012 ye göre % +12,2 oranında artarak -858 milyon EUR ya ulaştı. Dönüşüm planı kapsamında bu masraflara -30 milyon EUR eklenmiştir. Maliyet/gelir oranı 2012 yılına kıyasla +5 puan iyileşerek % 78'e çıkmıştır. Brüt faaliyet geliri, bir önceki yıla kıyasla artarak 242 milyon EUR olmuştur (2012 de 218 milyon EUR).

Varlık Yönetimi

Lyxor, 2013 yılında yönetimi altındaki varlıklarının değerini 5 milyar EUR artırarak, 80 milyon EUR'ya çıkarmıştır. 2013 yılında ürün yelpazesinin genişlemesiyle elde edilen pozitif nakit akışları ve pozitif performans etkileri bu artışta rol oynamıştır. Lyxor'u birden fazla ürünlerdeki uzmanlığı, Nisan ayında *Hedge Funds Review* tarafından "En İyi Yönetilen Hesap Platformu" ve HFM tarafından "Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nin En İyi Yönetilen Hesap Platformu" seçilmesiyle takdir edilmiştir. Ayrıca Morningstar & Boursorama 2013 inovasyon ödülünü de kazanmıştır.

Lyxor'un gelirleri, 2013 yılında yaşanan % +8,6*'lık artışla 214 milyon EUR olmuş, böylelikle 2012 yılında 26 baz puan olan brüt marj, 28 baz puana yükselmiştir.

Amundi'nin Grubun net gelirine olan katkısı 2013 yılında 106 milyon EUR olmuştur (2012'de 115 milyon EUR).

Özel Bankacılık

Brüt marjı 98 baz puana yükselen Özel Bankacılık ticari faaliyetleri, 2013 yılında tatmin edici seviyede gerçekleşmiştir(1). İş kolu, özellikle özel portföy yönetimi teklifinin geliştirilmesi sayesinde müşteri odaklı gelirler açısından mükemmel sonuçlar elde etmiştir. Aralık sonunda değeri 84,5 milyar EUR olan yönetim altındaki varlıklar, 2013 yılında özellikle Fransa sayesinde 1,5 milyar EUR'luk pozitif nakit akışlarından faydalanmıştır.

Özel Bankacılık, Fransa'daki ilişki bankacılığı modelinin gelişimi ve Fas'ta Societe Generale Özel Bankacılık kurulması ile büyümesini sürdürmüştür.

Ekim ayında *Private Banker International* tarafından "Olağanüstü Varlık Yöneticisi ve Tröst Sağlayıcısı" seçilmiştir.

Fransa ve Lüksemburg'a müşteri odaklı gelirlere ilişkin olarak elde edilen mükemmel sonuçlar ile Asya'da gerçekleşen dinamik iyileşme sayesinde Özel Bankacılık gelirleri, % +19,0* oranında artarak, 858 milyon EUR olmuştur.

(1) 2013 yılı 1. çeyrekte 17 milyon EUR'luk karşılık iadesi sonucu elde edilen tekrar etmeyen gelir kalemi hariç.

Menkul Kıymetler ve Aracılar

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim	
Net bankacılık geliri	945	1.065	% -11,3	% -11,0*
Faaliyet giderleri	(966)	(992)	% -2,7	% -3,0*
Brüt faaliyet geliri	(21)	73	NM	NM*
Net risk maliyeti	(2)	(5)	% -63,4	% -63,4*
Faaliyet geliri	(23)	67	NM	NM*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	1	11	% -91,0	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	% -100,0	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(50)	(379)	% +86,8	
Gelir vergisi	9	(25)	n/s	
Azınlık paylarından önce net gelir	(63)	(326)	% +80,7	
O.w. azınlık hisseleri	1	1	% -9,0	
Grubun net geliri	(64)	(327)	% +80,4	% +80,8*
Maliyet/gelir oranı	% 102,2	% 93,2	% +9,7	
Tahsis edilen ortalama sermaye	624	718		

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

Menkul Kıymetler Hizmetlerinin emanetteki varlıkları, Aralık 2012 sonuna kıyasla % +2,8 oranında artarak 3.545 milyar EUR olmuştur. İdare altındaki varlıkları ise aynı dönemde % +10,8'lik artışla 494 milyar EUR olmuştur. Aracılık faaliyetleri (Newedge), fiyatların düşüş kaydettiği bir piyasa ortamında, 2012 yıl sonunda açıklanan ve uygulanmakta olan yeniden yapılandırma planının etkilerine rağmen, 2012 yılına kıyasla 2013 yılında % 12,0 oranındaki sabit piyasa payını korumuştur.

Menkul Kıymetler ve Aracılık Faaliyetlerinin 945 milyon EUR tutarında olan gelirleri, özellikle aracılık gelirlerindeki düşüş nedeniyle, 2013 yılında % -11,0* oranında azalmıştır. İlgili iş faaliyetleri, dönüşüm planı kapsamında kaydedilen -30 milyon EUR rağmen, bu girişimler faaliyet giderlerinin % -3,0* oranında düşerek, -966 milyon EUR olmasını sağlamıştır. Bu iş alanlarının Grubun net gelirine katkısı, 2012 yılında -327 milyon EUR iken, 2013 yılında -64 milyon EUR olmuştur (2013 yılında SGSS'ye ilişkin olarak yapılan -50 milyon EUR, 2012 yılında Newedge'e ilişkin olarak yapılan -380 milyon EUR tutarındaki şerefiye değeri amortismanlarının etkileri dahil).

KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2013	2012	Değişim
Net bankacılık geliri	(2.126)	(1.832)	% -16.0
Faaliyet giderleri	(251)	(141)	% +78.3
Brüt faaliyet geliri	(2.377)	(1.973)	% -20.5
Net risk maliyeti	(411)	(329)	% +25.0
Faaliyet geliri	(2.788)	(2.302)	% -21.1
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	563	(505)	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	3	6	% -47,1
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(12)	
Gelir vergisi	1.026	1.108	
Azınlık paylarından önce net gelir	(1.196)	(1.705)	% +29,8
O.w. azınlık hisseleri	150	174	% -13,8
Grubun net geliri	(1.346)	(1.879)	% +28,3

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

Kurumsal Merkez, aşağıdakileri içermektedir:

- Grubun varlık portföyü;
- endüstriyel portföy ve banka öz kaynak portföyü;
- Grubun Hazine birimi;
- Birimler arası projelere ilişkin bazı masraflar ve Grubun maruz kaldığı, ancak faturalandırılmayan bazı masraflar.

Kurumsal Merkez in gelirleri 2013 yılında toplamda -2.126 milyon EUR'yu buldu (2012'deki -1.832 milyon EUR karşısında).

Bu gelirler, özellikle Grubun -1.594 milyon EUR tutarındaki mali borçlarının yeniden değerlemesini içermektedir (2012'deki -1.255 milyon EUR luk bir toplam etki karşısında).

2012'de -141 milyon EUR olan faaliyet giderleri 2013'te -251 milyon EUR olmuştur.

Brüt faaliyet geliri 2013'te toplam -2.377 milyon EUR oldu. Ekonomi dışı kalemler ile tekrarlanmayan kalemler için yeniden beyan edildiğinde (bkz. s. 45'teki 8 numaralı metodoloji bölümü) ise toplam brüt faaliyet geliri -816 milyon EUR olmuştur (2012'de -1.023

EUR) ve bu durum, Grubun şu anda sahip olduğu likidite fazlalılığı için ek finansman masrafı ile açıklanabilir. Bu masraf, Grubun Hazine birimine karşılık sağlayan Kurumsal Merkez tarafından karşılanmıştır.

2013 yılına ilişkin net risk maliyeti, -400 milyon EUR tutarındaki dava masrafları için ek bir birleşik karşılığı dikkate almaktadır. Bu karşılığın toplamı, 2013 yılı sonunda -700 milyon EUR olmuştur ve ilgili tarihe kadar tespit edilen risk düzeyini yansıtmaktadır.

Kurumsal Merkezin diğer varlıklardan elde ettiği net gelir +563 milyon EUR olmuştur. Bu net gelir, NSGB'nin satılmasından elde edilen +417 milyon EUR tutarını da içermektedir. Bu tutar, Geniki ve TCW'nin satılmasından kaynaklanan -505 milyon EUR tutarındaki net zararlarla karşılaştırılabilir.

Grubun Kurumsal Merkeze ilişkin net geliri, 2012'de -1.879 milyon EUR iken, 2013'te -1.346 EUR olmuştur. Ekonomi dışı kalemler ile tekrarlanmayan kalemler için yeniden beyan edildiğinde (bkz. s. 45'teki 8 numaralı metodoloji bölümü) ise net gelir -437 milyon EUR olmuştur (2012'de -965 milyon EUR).

METODOLOJİ

1- Grubun 31 Aralık 2013 tarihli konsolide sonuçları Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır.

31 Aralık 2013 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.

Revize edilmiş IAS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden bildirilmiştir. Benzer şekilde, meydana gelen yeniden yapılanma, bazı stratejik sütunların sonuçlarında değişikliklere neden olmuş, bunun sonucunda özellikle yeni şirketler için geçerli vergi oranlarında bir değişiklik meydana gelmiştir.

Mali bildirim amacıyla Lyxor iştirakine ilişkin veriler, Aktif ve Varlık Yönetimi altındaki Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri altında yeniden sınıflandırılmıştır. Bu değişiklik, 2014 yılı başından itibaren geçerli olacaktır.

2- Grubun özkaynak karlılığı IFRS kapsamında Grup ortalama özkaynakları bazında hesaplanmış, şunlar hariç tutulmuştur; (i) çevrim yedekleri dışında, doğrudan öz kaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları veya zararları, (ii) öncelikli olmayan borç senetleri, (iii) öz sermaye olarak yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri ve şunlar düşülmüştür (iv) öncelikli olmayan borç senetlerinin ve yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ve yeniden sınıflandıran, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlere ödenen faizler. ÖK oranını hesaplamak için kullanılan net gelir rakamı, ilgili dönemde öncelikli olmayan borç senetlerinin sahiplerine ve 2006 dan itibaren öncelikli olmayan borç senetlerin ve yeniden sınıflandırılmış, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek olan, vergi etkisinden arındırılmış faiz tutarını içermeyen Grup net gelirini esas almaktadır (2013 için 316 milyon EUR).

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 (kısmi geri satın almalarından elde edilen sermaye kazançları/kayıpları için (2013'te -19 milyon EUR)) (kar durumunda azaltılmış ve zarar durumunda artırılmıştır):

- öncelikli olmayan borç senetleri (2013'te -267 milyon EUR);
- öz sermaye olarak yeniden sınıflandırılmış, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (2013'te -49 milyon EUR).

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 (6.6 milyar EUR), öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (0.4 milyar EUR) 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 Grubun yeniden sınıflandırılan öz sermayesinden meydana gelmektedir. **Maddi net varlıklar** öz kaynak yöntemi kapsamında varlıklardaki ve şerefiedeki net şerhiefie 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 2013'te ihraç edilmiş hisselerin sayısıdır.

5- Societe Generale Grubunun Temel Tier 1 sermayesi, Tier 1 için uygun olan ödenmemiş hibrid araçlarının ödenmemiş meblağlarının ve Basel 2 kesintisi payından çıkarılmasının ardından kalan Tier 1 sermayesi olarak tanımlanmaktadır. Bu hisse, Tier 1 sermayesi için uygun olan hibrid araçları içermeyen Temel Tier 1 sermayesi ile Temel Tier 1 sermayesi arasındaki orana eşdeğerdir.

31 Aralık 2011'den beri AnaTier 1 sermayesi, Tier 1 sermayesinden Tier 1'e uygun hibrid sermayenin çıkarılmasının ve Düzenlemeler tarafından planlandığı şekilde Basel 2 Tier 1 kesintilerinin yapılması olarak tanımlanmıştır.

6- Grubun MÖK oranı, birikimli ortalama defter sermayesi (Grup payı), varlıkların ortalama net şerhiefie değeri ile bu özkaynak yöntemine göre muhasebe işlemleri gerçekleştirilen şirketlerin hissedarlıklarına ilişkin ortalama şerhiefie 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 de dahil olmak üzere) ve cari dönem için öz kaynak olarak yeniden sınıflandırılan öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarını (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerine ilişkin ihraç primine yönelik indirim ücreti de dahil olmak üzere) içermeyen net gelirine dayalıdır.

7- Fonlu bilanço, kredi/mevduat oranı, likidite karşılığı

Fonlu bilanço sigorta iştiraklerinin katkıları hariç ve türevlerin, yeniden satın alım sözleşmelerinin ve tahakkukların mahsuplaştırılmasından sonra Grubun bilançosunun bir görünümünü vermektedir.

Fonlu bilanço için geçerli standartlar ve tanımlarda 2013 yılında değişiklikler yapılmıştır. Fonlu bilançonun eski ve yeni açıklama şekilleri arasında varlıklar açısından herhangi bir değişiklik yoktur. Borçlar açısından ise "kısa vadeli finansman", "orta/uzun vadeli finansman" ve "müşteri mevduatları" satırlarında bulunan vadeli kalemlerine ilişkin yeniden tanımlamalarda yeniden sınıflandırmalar olmuştur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, yeniden satın alım sözleşmelerinin ve menkul kıymet ödünç verme/alma işlemlerinin, türev işlemlerin ve tahakkukların düşülmesinin ardından, sigorta iştiraklerinin varlıklarını ve borçlarını içermeyen IFRS bilançosunda aşağıdakileri içerecek şekilde düzeltmeler yapılmıştır:

a) SG Euro CT borçlarına ilişkin müşteri mevduatları (müşteri yeniden satın alım sözleşmelerine dahil edildi), Fransa'daki Perakende Bankacılık ağı tarafından yapılan ihraçların payı (orta/uzun vadeli finansman altına kaydedildi) ve karşı taraflarla gerçekleştirilen ve müşteri mevduatlarına eşdeğer olan bazı işlemler (daha önce kısa vadeli finansmana dahil edilmişti) altında yapılan yeniden sınıflandırmalar. Ancak, piyasa kaynaklarına eşdeğer bazı işlemler, müşteri mevduatlarından düşülmüş olup, kısa vadeli finansmana entegre edilmiştir.

- 31 Aralık 2013 tarihinde, orta/uzun vadeli finansman sınıfından müşteri mevduatlarına yapılan net aktarımlar, 10 milyon EUR tutarında olmuştur;
- 31 Aralık 2013 tarihinde, kısa vadeli finansman sınıfından müşteri mevduatlarına yapılan net aktarımlar, 8 milyon EUR tutarında olmuştur;
- 31 Aralık 2013 tarihinde, yeniden satın alım sözleşmeleri sınıfından müşteri mevduatlarına yapılan net aktarımlar, 3 milyon EUR tutarında olmuştur;
b) Finansman işlemleri bakiyesi, ödenmemiş meblağların vadesi (bir yıldan fazla veya az) esas alınarak orta/uzun vadeli kaynaklara ve kısa vadeli kaynaklara tahsis edilmiştir. Kredilerin akdi vadesi, ihraç edilen borç senetleri için kullanılmıştır.

c) Varlıklar altında "müşteri kredileri", net finansal kiralama borçları ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan işlemler de dahil karşılıkların ve amortismanların düşülmesinin ardından kalan net ödenmemiş müşteri kredilerini içermekte, ancak, IAS 39'da yapılan düzeltmelerde belirtilen koşullara uygun olarak 2008 yılında krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan mali varlıkları içermemektedir. Bu pozisyonlar orijinal satışlarında yeniden sınıflandırılmıştır.
d) Borçlar kalemi altındaki "merkez bankası borçları" muhasebe kalemi, varlıklar kalemi altındaki "net merkez bankası mevduatları" kaleminden düşülmüştür.

Karşılaştırma amacıyla, aşağıdaki tablolarda 2013 yılı için geçerli fonlu bilançonun eski tanıma ve kabul edilen yeni tanıma göre hazırlanmış versiyonlarına yer verilmiştir.

| ESKİ BİLDİRİM (2013'TE YAYINLANAN VERİLER):

Milyar EUR	VARLIKLAR					BORÇLAR				
	ARA 12	MAR 13	HAZ 13	EYL 13	ARA 13	ARA 13	EYL 13	HAZ 13	MAR 13	ARA 12
Net Merkez bankası mevduatları	65	64	78	58	63	56	49	54	62	66
Bankalar arası krediler	36	41	40	40	45	65	57	56	63	65
Müşteriyle ilgili ticari varlıklar	88	93	79	82	85	9	5	10	14	8
Menkul Kıymetler	60	58	56	59	59	137	141	151	151	149
Müşteri kredileri	369	365	360	356	354	322	325	323	311	311
Uzun vadeli varlıklar	34	34	34	34	35	52	53	52	52	52
Varlıklar toplamı	652	655	647	629	641	641	629	647	655	652
										Kısa vadeli ihraç
										Bankalar arası kısa vadeli mevduatlar
										Diğer
										Orta/uzun vadeli fon
										Müşteri mevduatları
										Öz kaynak
										Borçlar toplamı

| YENİ BİLDİRİMLER:

Milyar EUR	VARLIKLAR					BORÇLAR				
	ARA 12	MAR 13	HAZ 13	EYL 13	ARA 13	ARA 13	EYL 13	HAZ 13	MAR 13	ARA 12
Net Merkez bankası mevduatları	65	64	78	58	63	100	99	103	111	115
Bankalar arası krediler	36	41	40	40	45	9	5	10	14	8
Müşteriyle ilgili ticari varlıklar	88	93	79	82	85	140	142	153	156	157
Menkul Kıymetler	60	58	56	59	59	24	23	25	22	24
Müşteri kredileri	369	365	360	356	354	340	330	329	321	319
Uzun vadeli varlıklar	34	34	34	34	35	52	53	52	52	52
Varlıklar toplamı	652	655	647	629	641	641	629	647	655	652
										Kısa vadeli kaynaklar
										Diğer
										Orta/uzun vadeli kaynaklar
										o.w. Kalan vadesi 1 yıldan az olan LT borçları**
										Müşteri mevduatları
										Öz kaynak
										Borçlar toplamı

**Yönetici bilgileri için bkz. sayfa 192.

2 | GRUP YÖNETİM RAPORU | TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

ECB'ye kullanılan bir kredi, çok kısa vadeli olması ve ekonomik olarak merkez bankası nakdi olarak kabul edilmesi sebebiyle, fonlu bilançoda bankalar arası varlıklar sınıfından çıkarılmış ve merkez bankası nakit mevduatı olarak sınıflandırılmıştır. İlgili kredi tutarı, 2013 1. çeyreği sonunda 14 milyar EUR, 2013 2. çeyreği sonunda 12 milyar EUR ve 2013 3. çeyreği sonunda 6 milyar EUR olmuştur. Kredi bakiyesinin sıfırlanmış olması sebebiyle yıl sonunda yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

Grubun kredi/mevduat oranı, tanımlanan müşteri kredileri ile müşteri mevduatları arasındaki oran olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca likit varlık tamponu veya likidite karşılığı için yeni bir tanım yapılmıştır. İlgili tanım artık aşağıdakileri içermektedir:

- zorunlu karşılıklar hariç, merkez bankası nakit bakiyeleri;
- ipoteksiz ve kesinti yapılmamış olan ve piyasada kolayca satılabilir olan likit varlıklar (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar veya HQLA);
- ipoteksiz ve kesinti yapılmamış olan, merkez bankası tarafından kabul edilebilir varlıklar.

Eski tanıma göre, merkez bankası nakdi, varlıkların borçlar altında raporlanan merkez bankası mevduatlarını içermeyen ancak zorunlu karşılık kesintisi yapılmamış olan net defter değerine denk gelmekteydi. Ayrıca, bazı HQLA sınıfı varlıklar, ilgili karşılıklara dahil edilmemiştir.

Karşılaştırma yapılmasını sağlamak amacıyla, 2013 yılında açıklanan kalemler, aşağıda yeni standartlara göre listelenmiştir.

| 2013 YILINDA AÇIKLANAN KALEMLER

Milyar EUR	ARA 13	EYL 13	HAZ 13	MAR 13	ARA 12
Mevcut net merkez bankası mevduatları	63	58	79	64	65
Merkez bankası tarafından kabul edilebilir ipoteksiz varlıklar	87	79	72	71	68
Toplam	150	137	150	135	133

| YENİ BİLDİRİMLER

Milyar EUR	ARA 13	EYL 13	HAZ 13	MAR 13	ARA 12
Merkez bankası mevduatları(1)	60	58	76	58	58
Yüksek kaliteli likit varlık mevduatları(2)	78	74	72	70	74
Merkez bankası tarafından kabul edilebilir varlıklar(2)	35	32	27	26	22
Toplam	174	164	175	153	154

(1) Zorunlu karşılıklar hariç.

(2) İpoteksiz, kesinti yapılmayan.

8 – Ekonomi dışı, tekrarlanmayan kalemler ve intikal eden varlıklar

Ekonomi dışı kalemler, şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesine ilişkin kalemlerdir. Bu kalemlerin ve düzeltilerek yeniden bildirilen diğer kalemlerin 2012 ve 2013 yıllarına ilişkin detaylarına aşağıda yer verilmiştir.

2013	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğer	Risk maliyeti	Grubun net geliri
NSGB'nin satışından elde edilen sermaye kazancı			417		377
TCW'nin satışına ilişkin yapılan düzeltme			24		21
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(8)		(8)
Özel bankacılık iştirakinin satışından elde edilen sermaye kazancı			166		126
Piraeus hisselerinin satışından elde edilen sermaye kazancı	33				21
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(50)		(50)
İntikal eden varlıklar	150	(64)		(382)	(210)
AB Komisyonu ile yapılan anlaşmanın etkisi		(446)			(446)
İhtilaflar için karşılıklar				(400)	(400)
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi	(1.594)				(1.046)
CVA / DVA'nın muhasebe kayıtlarına etkisi	(103)				(73)
TOPLAM	(1.514)				(1.688)

2012	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğer	Risk maliyeti	Grubun net geliri
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(580)		(580)
Değer düşüşü ve sermaye zararları	(90)		(250)		(309)
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(502)		29
Tier 2 borç geri satın alma	305				195
SG CIB temel deleveraging	(489)				(338)
İntikal eden varlıklar	(268)	(74)		(262)	(416)
İhtilaflar için karşılıklar				(300)	(300)
Yunanistan ülke riski				(22)	(16)
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi	(1.255)				(822)
TOPLAM	(1.797)				(2.557)

9 – Tablolarda yer alan meblağların toplamı ile analizler ile raporlanan toplam meblağ arasında yuvarlama kuralları nedeniyle ufak bir farklılık olabilir.

4. ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

Ticari bölüm	Yeni ürün veya hizmet	
Fransa Perakende Bankacılık	Alliage Gestion (Societe Generale)	Bu UCITS yönetim hizmeti, 15.000 EUR ve üzerinde olan menkul kıymetler hesapları veya Hisse Tasarruf Planları (PEA) ve 30.000 EUR ve üzerinde olan hayat sigortaları için geçerlidir.
	CICE ön finansmanı (Societe Generale)	KOBİ'ler için CICE (Fransa rekabet ve istihdam vergisi kredisi) ön finansmanı: KOBİ'lere ilişkin topluluk kılavuzları uyarınca ileriye yönelik olarak devlete alacak devri yapılmasını içeren KOBİ'lere yönelik ön finansman teklifi (CGA iştiraki ile birlikte).
	Banka Tasarruf Planı (Societe Generale)	Banka tasarruf planı: Vadeli hesap ve küçük tasarruf hesabından oluşan ve sekiz yıl süreyle yapılan tüm ödemeler üzerinden sabit bir gelir garantisi veren, orta/uzun vadeli, güvenli bir tasarruf hesabı. 8. yıldan itibaren 150 € ile 100.000 € arasında mevduatı bulunan tüm bireysel müşteriler için geçerlidir.
	Paylib (Societe Generale)	BNPP ile Banque Postale işbirliğiyle uygulanan Paylib cüzdan hesabı, kullanıcıların banka kartı verilerini girmeden online alışveriş yapmalarını sağlar. Hesap sahipleri bankalarıyla görüşüp bu hizmeti etkinleştirdiklerinde, yalnızca (e-posta hesaplarını ve şifrelerini) girerek alışveriş yapabilirler.
	Terma Account Crédit du Nord	Profesyoneller için yenilenebilir vadeli hesap: her iki ayda bir otomatik yenileme. İstenildiği zaman geri ödeme yapılabilir.
	% 100 online bireysel kredi (Boursorama)	Kişisel kredi: Piyasadaki en düşük orana sahip % 100 online tüketici kredisi.
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler	ATM'lerden para yatırma (Ocak 2013; KB – Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Şube açılış saatleri dışında CZK cinsinden para yatırmayı sağlayan yeni bir hizmet. Bu hizmet, şubelerde harcanan zamanı azaltmakta ve genel olarak nakit işlem masraflarının azaltılmasına yardımcı olmaktadır. KB ayrıca ATM'lerin ticari potansiyelini kullanmak için, ATM'leri Banka müşteri ilişkileri yönetim sistemine bağlayan bir iletişim süreci de uygulamaktadır. ATM'ler ayrıca müşterilere işlemleri sırasında kişiselleştirilmiş mesajlar da görüntülemektedir.
	eMobias.md (Ocak 2013; MBSG – Moldova) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Çek koronası cinsinden en az bir cari hesabı bulunan bireysel müşteriler için yeni MBSG e-bankacılık çözümü. Bu çözüm, online danışma hizmeti sunabilir veya internet bağlantısına ve işletme sistemine sahip olan herhangi bir cihaz veya araç ile işlemlerin yapılmasını sağlayabilir. eMobias.md ayrıca ücretsiz uzman telefon yardımı da sunmaktadır.
	M Vola (Ekim 2013; BF VSG - Madagaskar) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	BFV-SG'nin telekom operatörü TELMA (Madagaskar'ın bir numaralı operatörü) ile işbirliği içinde gerçekleştirdiği alternatif banka projesinin bir parçası olarak uyguladığı yeni mobil hesap. Bu yeni teklif, cep telefonunuzdan aşağıdakileri yapmanızı sağlar: Western Union aracılığıyla yurt dışında para alma, para çekme, arkadaşlara ve aile üyelerine para gönderme, kontör satın alma, internet hesabına para yükleme, Telma faturalarını ödeme, Jirama (Madagaskar'ın ulusal su ve elektrik şirketi) faturalarını ödeme, CNaPS'ye (Madagaskar'ın Ulusal Sosyal Güvenlik Fonu) şirket katkı payı ödeme.
	Banka kartı kodunun değiştirilmesi (Kasım 2013; Rosbank – Rusya) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Müşterilerin 4 haneli banka kartı kodlarını seçmelerini sağlayan yeni bir hizmet. Visa Electron ve Maestro hariç olmak üzere tüm kart türleri için Rosbank ATM'lerinden ücretsiz olarak banka kartı kodları değiştirilebilir. Bu hizmet önce Moskova'da verilmeye başlanmış, sonra tüm ülkede uygulamaya koyulmuştur. Bu yeni fonksiyon, banka kartlarının kullanımını kolaylaştırmış ve daha güvenli hale getirmiştir.
	Mobil şube (Ağustos 2013; SGBC – Kamerun) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Bu yeni hizmet, nüfus yoğunluğunun düşük olması sebebiyle yerleşik bir şube bulmanın zor olduğu bölgelerde yaşayanları hedef almaktadır. Bu mobil şube, müşterilerin tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu tüm hizmetlere sahiptir ve gerçek bir şubenin verdiği hizmetlerin tamamını vermektedir. Bankacılık hizmetlerine erişimi kolaylaştırmaktadır ve ileride SGBC için şube, çağrı merkezi ve online bankacılık kanallarının tamamlayıcısı olacak, gelişmiş bir bankacılık kanalı olacaktır.

İş birimi

Yeni ürün veya hizmet

	"Abacus" (Nisan 2013; BR – Gürcistan) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Gürcistan bankacılık piyasasında profesyonellere özel ilk paket. Kişisel ve profesyonel faaliyetler için iki çoklu parabirimli hesap ve girişimcilerin kişisel ve profesyonel harcamalarını ayırmalarına ve bütçe planlamalarını basitleştirmelerine yardımcı olmak için çok sayıda gündelik bankacılık ürünü içerir. Abacus ve Abacus Pro olmak üzere paketin iki kategorisi olup, Abacus Pro uzaktan bankacılık sistemlerini düzenli olarak kullanan ve çok sayıda havale gerçekleştiren müşteriler için tasarlanmıştır. Bu paket kapsamında ayrıca çok küçük havale masrafları, iki banka kartı ve uzaktan bankacılığa erişim yer alır.
	Faiz oranı swapları (Nisan 2013; SGS-Sırbistan) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Ticari müşteriler için yeni döviz riskinden korunma aracı SGS müşterinin seçebileceği çeşitli faiz oranı swapları türleri sunar (kısmi ya da toplam borçtan korunma, kredi süresi boyunca ya da sınırlı bir süre için). Döviz risklerinden kaçınmak için esnek riskten korunma araçlarını temsil ederler.
	Mobisport (ALD Automotive – Belçika) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	ALD Automotive ve Mobisport Belçika genelinde iş merkezlerinde ya da ortak çalışma alanlarındaki mobil ve uzaktan çalışanlar için profesyonel, kaliteli çalışma ortamları sunar. ALD bu mobil çalışanlara bulundukları konuma yakın uzaktan çalışma istasyonları sunarak bu kişilerin seyahat etmek sorunda kaldıkları kilometreleri azaltmalarına olanak tanır ve böylece olumlu kişisel, mesleki ve çevresel sonuçlar oluşur. http://mobisport.be rezervasyon platformundan gerçek zamanlı olarak işyerleri ve toplantı salonları için rezervasyon yapılabilir.
	ALD Permuta (ALD Automotive – İtalya) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	ALD Permuta, araç sahibi olmadan uzun süreli kiralamaya kadar değişen müşterilere yönelik bir çözümdür. ALD Automotive teknik dokümantasyonla sunulan verilere dayalı olarak müşterinin aracını sabit bir fiyat üzerinden satın almayı teklif eder. Ödenen tutar uzun vadeli kiralama çözümleri için avans olarak kullanılır.
	"ALD mobil" (Aralık 2013; BRD – Romanya) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Otomobillerinin günlük kullanımında sürücülere destek sunmak amacıyla akıllı telefonlar (iPhone ve Android) için ve internet üzerinden erişilebilir yeni uygulama. "ALD mobil" ile kullanıcılar ALD Automotive ortaklarının listesine erişebilir (ihtiyaç duyulan hizmet ve konuma bağlı olarak), ALD Automotive hizmetleri hakkında bilgi edinir, hızlı bir şekilde Sürücü İlişkileri Hizmetleri ile irtibata geçer ve akıllı telefonlarına anında bildirim alır.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	ALPHA SP (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Ocak 2013'ten buyana, SG CIB'in entegre çok sayıda varlığa dayalı uygulama, işlem öncesi ve işlem sonrası çözümlere sahip etkin elektronik ticaret platformu olan ALPHA Yapılandırılmış Ürünleri de içerecek şekilde genişledi. Müşterilere aşağıda belirtilen geniş yelpazeli dayanaklar genelinde gerçek zamanlı olarak kişiye özel yapılandırılmış yatırım çözümlerini konfigüre etmelerine, fiyatlandırmalarına ve uygulamalarına olanak tanıyan esnek ve hızlı bir elektronik uygulama içeren, tek bir çok varlıklı platform sunar: FX, Değerli ve Esas Madenler ve Para Piyasası ürünleri.
	SGI GCC Invest Endeksi (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Körfez İşbirliği Konseyi'nin (GCC) en büyük 60 borsa değerinin performansını izleyen SGI GCC Invest Endeksinin lansmanı. Bu endeks bir taraftan yatırımcılar için likidite sorunlarını ve yabancı mülkiyet limitlerini ("FOL") ele alırken, diğer taraftan üye ülkelerin piyasa büyüklüğüne sadık kalan bir dizi sınırlama dâhilinde çalışır. SGI GCC Invest Endeksi dünya geneli aşağıda belirtilenleri kapsar: Bahreyn, Kuveyt, Umman, Katar, Suudi Arabistan ve Birleşik Arap Emirlikleri ve piyasa koşullarındaki gelişmeleri yansıtacak şekilde değişebilir.
	SGI 10Y ABD Hazine Bonosu Endeksi (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	İlk 10Y ABD Hazine Bonosu vadeli sözleşmesine ilişkin uzun vadeli stratejinin performansının benzerini yapmayı amaçlayan SGI 10Y ABD Hazine Bonosu Endeksi'nin lansmanı. Bu sözleşmenin esası 6.5'ile 10 yıl vadeli bir sentetik bono ve % 6 kupondur.
	Fiziksel ETF'ler (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Lyxor global ETF'ler teklifini genişleten yedi fiziksel ETF'nin lansmanı Bu yeni teklif ile, Lyxor fiziksel kopyalama özelliğine sahip ürünler için müşteri talebini karşılamak amacıyla teklifini artıracak ve çeşitlendirecektir. Her bir fon farklı vadeler boyunca doğrudan Euro bölgesinin yatırım sınıfı devlet tahvillerine yatırım yapacaktır.
	Yeni UCITS fonları (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Koruma Fonu "Winton Capital"ın ana stratejilerinden birini UCITS formatı altında kopyalayan bir yeni fonun lansmanı. Koruma Fonları "Canyon" ve "Tiedermann"ın stratejilerini kopyalamak için benzer fonların lansmanı da yapıldı.

2 | GRUP YÖNETİM RAPORU ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

İş birimi

Yeni ürün veya hizmet

Societe Generale'nin Değişken Ödenekler Kapasitesine ilişkin Ek Gelişmeler (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Societe Generale sigorta şirketlerine yönelik değişken ödenekler ürünlerini (değişken kuvertürlü hayat sigortası ürünleri) tasarlamak ve yönetmek için eksiksiz bir altyapı geliştirmiştir. Bu teklif üç dayanağa sahiptir: Çözümleri tasarlamak ve bağlı riskleri yönetmek için Societe Generale'nin türev araçlar uzmanlığı, kontrollü risklere sahip dayanak varlıkları tasarlamak için Societe Generale Endeksi ve sigorta şirketlerine reasürans çözümleri sunmak için Catalyst Re. Ana gelişmeler özel endeksler yelpazesinde önemli rol oynar. Societe Generale sigorta şirketlerine değişken ödeneklere uyarlanmış özel çok varlıklı sınıfı endeksler tasarlama olanağı sunar. Geliştirilen metodolojiler aşağı yönlü riski azaltırken diğer taraftan sorunsuz ve düzenli gelirler oluşturmaya amaçlar.
Puttable Autocall Stratejileri (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	"Autocall Puttable" stratejilerinin lansmanı: autocall stratejileri (otomatik erken geri ödeme klotlarından oluşan yatırım ürünleri) genellikle bireysel müşterilere sunulan ürünlerdir. Bu lider endekse "puttable" klotunun eklenmesiyle, Societe Generale müşterilerine ön tanımlı koşullar altında yatırımlarına maruz kalma (uygun piyasa koşulları bekleniyorsa) ya da yatırımlarından ayrılma opsiyonu sunar (tahminler ışığında potansiyel olarak daha uygun).
SGI Quant Merger Arb (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	SGI Quant Merger Arb endeksinin lansmanı. Bu sistematik endeks satış fiyatı ile satın alma fiyatı arasındaki farkı yakalayarak ve işlemin yapılmasına ilişkin bahse girerek birleşme ve iktisap işlemlerini kaldırıcı olarak kullanır. Sistematik bir stratejinin uygulanabilirliğini-tahsise ilişkin hiçbir takdire bağlı işlem olmaksızın- bu alanda uzman olan Lutetia Capital'in uzmanlığıyla birleştirdiği için yenilikçi bir endekstir.
SG BK Çeşitli Varlık Endeksi (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	SG BK Çeşitli Varlık Endeksi'nin lansmanı. Her bir varlığın riskine dayalı dinamik bir tahsis vasıtasıyla daha iyi bir varlık tahsisi elde etmek için tasarlanmıştır. Bu, genel portföyün dalgalanmasına bağlı olarak yatırımı üç gruba (özkaynaklar, tahviller ve para piyasası) ayıran bir "hedef dalgalanma" mekanizması aracılığıyla gerçekleştirilir. Dalgalanma düşük olduğunda (<%5), portföy özkaynak grubu riske maruz kalır. Dalgalanma arttığında (>%5), portföy parasal varlıklar ve/veya sabit gelir varlıkları riskine maruz kalır.
Kişiyi Özel Buy-Write Stratejileri (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Pek çok yatırımcı buy-write türü stratejileri-bir diğer ifadeyle satın alma hakkı dayanağına ilişkin alış pozisyonu alarak finansal riskten korunmaya konu satın alma opsiyonlarını sistematik olarak satma-uygular. Societe Generale Endeksi yatırımcılara bu stratejiyi spesifik gereksinimlerine uyarlama opsiyonu sunduğu için benzersizdir. SGI tarafından sunulan buy-write stratejileri yatırım dönemi boyunca her bir müşterinin spesifik ihtiyaçlarına göre düzenlenir. Yatırım süreci portföyün ve riskin analizi ile başlar. Daha sonra Societe Generale bu stratejiyi etkileyen her bir parametreyi optimuma çıkarmak için global olarak tanınmış özkaynak türev araçları platformundan yararlanır.
Lyxor Avrupa Kıdemli Borç Fonu (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Eylül 2013'te lansmanı yapılan Lyxor Avrupa Kıdemli Borç Fonu öncelikle iktisapları ve şirket büyümesini finanse etmek için şirketler tarafından ihraç edilen kıdemli teminatlı değişken oranlı Euro cinsinden araçlara yatırım yapan altı ila sekiz yıllık bir yatırım dönemine dayalıdır. Mali krizden kaynaklanan uygun koşullardan doğan kıdemli borç yardımları portföyü Avrupa kredilerini verim arayan yatırımcılar için çok cazip bir varlık sınıfı haline getirir.
İhraççı Kuruluş Hizmeti (Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)	Yönetim uzmanlığından maksimum fayda sağlamak amacıyla, Societe Generale Özel Bankacılık birimi tüm ağ tarafından erişilebilir olan ve kendisine verilen yönetim yetkilerinin birleşimine en iyi uyarlanan seçili bir dizi şirket içi fon geliştirmiştir.

5. KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

| AKTİFLER

(Milyar Euro)	31.12.2013	31.12.2012	% fark
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	66.6	67.6	% -1
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	484.4	484.0	+% 0
Finansal riskten koruma türevleri	11.5	15.9	-% 28
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.6	127.7	+% 5
Bankalardan alacaklar	84.9	77.2	+% 10
Müşteri kredileri	333.5	350.2	-% 5
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	27.7	28.7	-% 3
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3.0	4.4	-% 31
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1.0	1.2	-% 17
Vergi varlıkları	7.3	6.2	+% 19
Diğer aktifler	56.0	53.7	+% 4
Satılmaya hazır duran varlıklar	0.1	9.5	-% 99
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	2.1	2,1	+% 0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	17.6	17,2	+ % 3
Firma değeri	5.0	5.3	-% 7
Toplam	1.235.3	1.250,9	% -1

| PASİFLER

(Milyar Euro)	31.12.2013	31.12.2012	% fark
Merkez bankalarına borçlar	3.6	2.4	+% 49
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	426.8	411.4	+% 4
Finansal riskten koruma türevleri	9.8	14.0	-% 30
Bankalara borçlar	91.1	122.0	-% 25
Müşteri mevduatları	344.7	337.2	+%2
İhraç edilen borçlanma senetleri	131.7	135.7	-% 3
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3.7	6.5	-% 43
Vergi borçları	1.6	1.2	+%43
Diğer borçlar	59.8	58.2	+ % 3
Satılmaya hazır duran varlıklar	0.0	7.3	-% 100
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	97.2	90.8	+% 7
Karşılıklar	3.8	3.5	+% 9
İkincil borç	7.4	7.1	+% 4
Özkaynaklar	51.0	49.3	+ % 3
Azınlık payları	3.1	4.3	-% 28
Toplam	1.235.3	1.250,9	% -1

*Geriye dönük olarak uygulanan UMS 19'a ilişkin değişikliklerin uygulanmasından sonra 2012'de yayınlanan Mali Tablolara kıyasla yeniden beyan edilen toplamalar.

2 | GRUP YÖNETİM RAPORU | KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

31 Aralık 2013'te Grubun konsolide bilançosu 31 Aralık 2012'ye (1.250.9 milyar EUR) kıyasla 15.6 milyar EUR düşüşle (-% 1.2) toplam 1.235.3 milyar EUR olmuştur.

KONSOLİDE BİLANÇO'DA MEYDANA GELEN TEMEL DEĞİŞİKLİKLER

Konsolide kapsamındaki konsolide bilanço'yu etkileyen ana değişiklikler şöyledir:

- Grup TCW Group Inc.'deki payının-bir diğer ifadeyle % 89.56- Carlyle Group'a ve TCW'nin Yönetimine satışını tamamladı;
- Crédit du Nord'un azınlık hissedarlarının elinde bulunan hisselerinin satın alınmasından sonra Grubun Banque Paribas'daki özkaynak payı % 97.57'den % 100'e artış gösterdi.
- Grup National Societe Generale Bank'taki payını-bir diğer ifadeyle % 77.17- Qatar National Bank'a satışını tamamladı. Bu işlem çerçevesinde National Societe Generale Bank'tan Societe Generale Group'a hiçbir varlık devredilmemiştir. Bu satışla ilgili vergi öncesi gelir, gelir beyanında diğer varlıklardan Net gelir/giderlere 417 milyon EUR tutarında kaydedilmiştir;

Grup tarafından taahhüt edilmeyen bir sermaye artışından sonra Grubun Societe Generale Banque au Liban'daki payı [q1] % 19'dan % 16.80'e düştü.

ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Nakit,merkezi bankalardaki paralar ve varlıklar, (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 66.6 milyar EUR) 31 Aralık 2012'ye kıyasla 1 milyon EUR (%+ 1.5) düşüş gösterdi.

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden **finansal varlıklar ve yükümlülükler** 31 Aralık 2012'ye kıyasla artış göstererek sırasıyla 0.4 milyar EUR'a (% +0.1) VE 15.4 milyar EUR'a (% +3.7) ulaştı.

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar başlıca aşağıda belirtilenlerden oluşur:

- borç ve özkaynak araçları;
- Alım-satım türevleri;
- Yeniden satın alma sözleşmeleri tahtında satılan menkul kıymetler ve yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler;
- menkul kıymet borç verme sözleşmeleri ve borç alınan menkul kıymetlere ilişkin ödenecek tutarlar.
- Kar veya zararlar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklik, başlıca kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen borç ihraçlarındaki artan faaliyetle ilişkilendirilebilir. Hisse senedi piyasasının toparlanma eğilimi de daha sınırlı bir ölçüde olmakla birlikte bu kalemlerin artmasına yol açmış olup, bunlar özellikle uzun vadeli faiz oranlarındaki artışla telafi edilir.

Döviz kuru dalgalanmalarının finansal araçların değerlemesi üzerindeki etkisi bilançonun aktifler ve pasifler kısımlarında aynıdır.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilmiş, yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler dahil **müşteri kredileri** 31 Aralık 2012'ye kıyasla 16.7 milyar EUR (-% 4.8) düşüş gösterdi.

Bu gerileme sürekli olarak zorlayıcı bir ekonomik ortamda kısa vadeli krediler ve ekipman kredileri için daha az talebi ve aynı zamanda müşteri USD (ABD doları) fonlama gereksinimindeki düşüş nedeniyle yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetlerde bir azalmayı yansıtmıştır.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen yeniden satış sözleşmeleri tahtında satılmış menkul kıymetler dahil olmak üzere müşteri mevduatları düzenlenmiş tasarruf hesabı nakit akışlarının, vadesiz mevduatlar ve vadeli mevduatların sert hareketinden kurtularak 31 Aralık 2012'ye kıyasla 7.5 milyar EUR (% +2.2) artış gösterdi.

- Grup Societe Generale Private Banking (Japan) Ltd'deki tüm payını-bir diğer ifadeyle % 100- sattı;
- Grup Rosbank'taki bir azınlık hissedarını satın alarak işletmenin hisse sermayesindeki payını % 82.40'tan % 92.40'a artırdı. Sonuçta, Grubun LC Rusfnance, LLC Rusfnance Bank ve Commercial Bank DeltaCredit'teki özkaynak payları % 82.40'tan % 92.40'a ulaştı ve SG Strakhovanie LLC ve Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC 'deki özkaynak payları % 96.66'dan % 98.56'ya ulaştı.

IFRS 5 "satışa açık cari olmayan aktifler ve durdurulan faaliyetler" uyarınca, "satışa açık cari olmayan aktifler" ve "satışa açık cari olmayan pasifler" kapsamında sınıflandırılmış ana kalemler Macaristan ve Türkiye'deki tüketici finansmanı faaliyetine ilişkin aktifler ve pasiflerdir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen yeniden satış sözleşmeleri tahtında satılmış menkul kıymetler dâhil olmak üzere **bankalardaki** paralar bankalar arası piyasa oranlarının rahatlaması ile paralel olarak 31 Aralık 2012'ye nispeten 7.7 milyar EUR (% +10) artış gösterdi.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilmiş yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler dâhil **bankalara** borçlar 31 Aralık 2012'ye kıyasla 30.9 milyar EUR (-% 25.3) düşüş gösterdi.

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen müşteri vadeli mevduat hesapları ve borç ihraçlarındaki iyiye doğru gidiş Grubun banka borcunu azalttı.

Satışa hazır finansal varlıklar başlıca güçlü sigorta girişleri ve hisse senedi piyasası canlanması ile ilişkili artan işletme sermayesi nedeniyle 31 Aralık 2012'ye oranla 6.9 milyar EUR (+% 5.4) artış gösterdi.

İhraç edilmiş borçlanma senetleri kısmen artan uzun vadeli borç ihraçları ile mahsup edilen yeni kısa vadeli borç ihraçlarındaki gerileme nedeniyle 31 Aralık 2012'ye kıyasla 4.1 milyar EUR (-% 3) düşüş gösterdi.

Başlıca aşağıda belirtilenlerin sonucu olarak **Grup özkaynakları** 31 Aralık 2012'deki 49.3 milyar EUR tutarına kıyasla 31 Aralık 2013'te 51 milyar EUR'a ulaştı:

- 31 Aralık 2013'te mali yıl için net gelir: +2.2 milyar EUR;
- 2012 mali yılına ilişkin temettü ödemesi: -0.6 milyar EUR;
- Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kar ve zararlardaki azalma: -0.9 milyar EUR.

Azınlık hisseleri dikkate alındığında (3.1 milyar EUR) Grubun özkaynakları 31 Aralık 2013 itibarıyla 54.1 milyar EUR tutarındadır.

6. 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'nin 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 sermayesini güçlendirmek ve sınırlı kaynakların dikkatle yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmak suretiyle büyük bir yeniden hizalama programı başlatmış durumdadır.

GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları toplamı 31 Aralık 2013'te 51.0 milyar EUR şeklinde gerçekleşti, hisse başına net varlık değeri 56.63 EUR, hisse başına net maddi varlık değeri ise 48.6 EUR oldu. Defter sermayesi, derinlemesine ikinci dereceden tahviller kapsamındaki 6.6 milyar EUR ve daimi ikinci dereceden tahviller (1) kapsamındaki 0.4 milyar EUR'u içerir.

31 Aralık 2013'te Societe Generale doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin % 2.82'sini (alım satım amacı için elde tutulan hisseler hariç olmak üzere) temsil eden 22.5 milyon Societe Generale hissesine (9.0 milyon hazine hissesi de dahil olmak üzere) sahipti. Bu tarihte, Grup ayrıca[g2]

çalışanlarına tahsis edilen hisse opsiyon planlarını karşılamak için kendi hisseleri üzerinde 1.4 milyon adet alım opsiyonuna sahipti. 2013'te Grup 22 Ağustos 2011'de harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 22.7 milyon Societe Generale hissesi iktisap etti. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi kanalıyla 23 milyon Societe Generale hissesini elden çıkarma yönünde faaliyet gösterdi

Grubun hissedarlık yapısına ilişkin bu bilgiler, işbu Tescil Belgesi'nin 7. Bölümü'nde sayfa 442 ve 444'te bulunabilir.

SERMAYE YÖNETİMİ

Basel 2.5 uyarınca, 31 Aralık 2012'deki % 12.5 oranına kıyasla Grubun 31 Aralık 2013 itibarıyla Tier 1 oranı % 13.4 oldu. Grubun 2011'den buyana sermayesini güçlendirmeye yönelik çabalarının yansımaları olarak, Temel Tier 1 oranı 2012 sonundaki % 10.7 oranına kıyasla 2013 sonunda % 11.3 oldu.

Basel 3 uyarınca, 31 Aralık 2013'te tamamen yüklü proforma CRR Özkaynak Tier 1 oranı % 10.0 oldu. Böylece, Grup % 10 olan hedef sermayesine ulaştı. Grup bu seviyeyi sermaye yönetimi için yeterli görmektedir.

Geçici Özkaynak Tier 1 oranı 1 Ocak 2014'te % 10.9 oldu.

Basel 3 CRR kuralları tahtında öngörülen-payda tamamen yüklü Tier 1 sermayesi kullanılarak-kaldıraç oranı 31 Aralık 2013 itibarıyla % 3.5 oldu. Bu tahmin Ocak 2014'te Basel Komitesi tarafından önerilen düzenleme değişikliklerini içermemektedir; ancak bu değişiklikler kaldıraç oranı üzerinde maddi etkiye yol açmamalıdır.

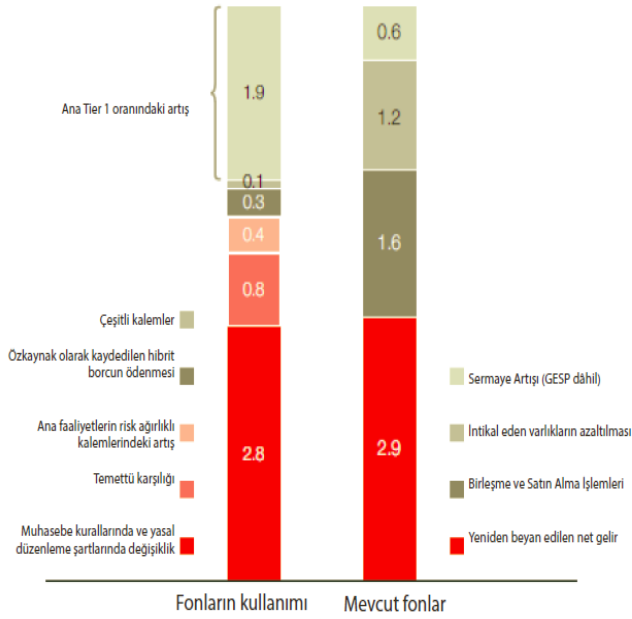
Sermaye yönetimi amaçlı olarak, Grup ödeme yeteneği sermayesinin daima stratejik hedefleri ve düzenleme yükümlülükleri ile uyumlu olmasını sağlar.

Grup özellikle sorun giderme kurallarını uygulamak amacıyla toplam sermaye oranının (Özkaynak Tier 1+ ek Tier 1 ve Tier 2'de tahakkuk ettirilen melez menkul kıymetler) teminatsız kıdemli borç verenleri için yeterli güvenlik tamponu sunmasını sağlar. Grubun amacı CRR koşulları altında 2015 sonunda % 14 ila % 15 toplam sermaye oranına ulaşmaktır.

Sermaye yönetimine ve kontrollerine ilişkin ayrıntılı bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü'nde sayfa 140 ve devam eden sayfalarda sunulmaktadır.

(1) Bakınız metodoloji No 3, sayfa 42.

2013 YILINDA GRUP ÖZKAYNAKLARININ OLUŞUMU VE KULLANIMI



2013'de Temel Tier 1 sermayede meydana gelen değişiklikler aşağıdakileri içeriyordu:

- Kullanılabilir fonlar (6,3 milyar EUR);
- 2.9 milyar EUR'luk yeniden beyan edilmiş net gelir(1);
- 1.6 milyar EUR'luk M&A işlemleri (özellikle TCW ve NSGB'nin elden çıkarılması);
- 1.2 milyar EUR'ya karşılık gelen, intikal eden varlıklardaki azalma;
- 0.6 milyar EUR'ya karşılık gelen sermaye artışı (Küresel Çalışan Hisse mülkiyeti Planı - GESp dahil);

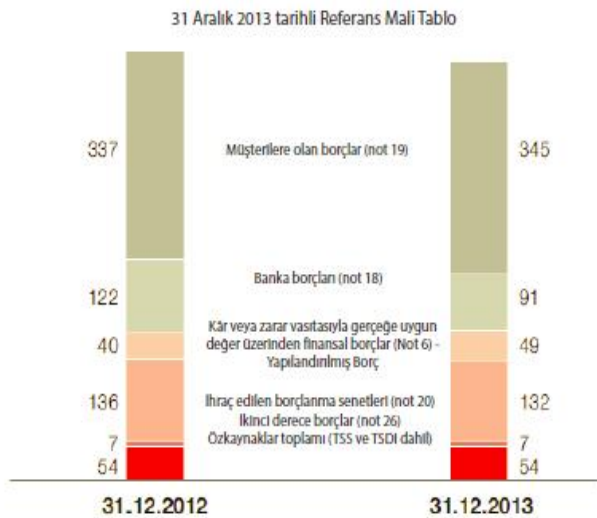
Fonların kullanımı (4,4 milyar EUR):

- 2.8 milyar EUR'a karşılık gelen 1 Ocak 2013 itibarıyla muhasebe kuralları ve düzenleme gerekliliklerindeki değişiklikler,
- 0.8 milyar EUR'luk temettü karşılığı;
- 0.4 milyar EUR'ya karşılık gelen, temel işlerin risk ağırlıklı varlıklarında büyüme;
- özkaynaklara 0.3 milyar EUR olarak kaydedilen karma borcun geri ödenmesi;
- 0.1 milyar dolara karşılık gelen çeşitli kalemler.

Kullanılabilir fonlar ile fon kullanımı arasındaki 1.9 milyar EUR'luk fark, Temel Tier 1 sermaye oranını güçlendirmektedir (Temel Tier 1 oranı 2012 sonundaki % 10.7'ye göre 2013 sonundaki %11.3).

GRUBUN BORÇ POLİTİKASI

FONLAMA YAPISI:



Grubun Finansman yapısının dökümü aşağıdaki gibidir:

- TSS, TSDI (31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla 7 milyar EUR'a karşılık gelen derinlemesine ikinci dereceden tahviller, daimi ikinci dereceden tahviller) dahil sermaye;
- Alım-satım defterinde raporlanan, ihraç edilmiş borçlanma senetleri ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen, ihraç edilmiş borçlanma senetleri;
- Müşterilere borçlar, özellikle mevduatlar.

Bu kaynaklar ayrıca bu grafiğe not olarak eklenen 31 Aralık 2012'deki 149 milyar EUR tutarına kıyasla 31 Aralık 2013'te toplam 206 milyar EUR olan menkul kıymet borç verme/borçlanma işlemleri ve kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yeniden satın alma sözleşmeleri tahtında satılmış menkul kıymetler vasıtasıyla fonlamayı (konsolide mali tablolara ekli Not 6'ya bakınız) içerir.

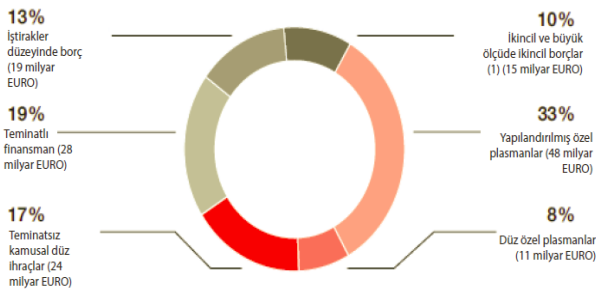
(1) İhtiyat amacıyla yeniden beyan edilmiş net gelir :şerefiye değer düşüklüğüyle, öz mali borçların yeniden değerlendirilmesiyle ve elden çıkarmalarla ilgili düzeltmeler.

Societe Generale Group'un 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 ilkeye dayanmaktadır:

- İlk olarak, Grup, istikrarını güvence altına almak için refinansman kaynaklarını olabildiğince çeşitlendirmeye gayret göstermektedir.

31.12.2013 itibariyle GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 145 MİLYAR EUR*



*31 Aralık 2013 itibariyle Grubun uzun vadeli borçları toplam 55.1 milyar EUR olarak gerçekleşti.

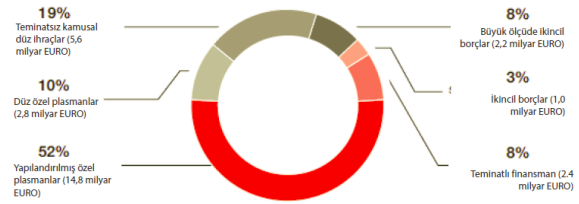
(1) Bunun 7 milyar EUR'u "diğer özkaynak araçlarını" temsil etti (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

İkinci olarak, varlıkları ve borçlarının vadeleri ile tutarlı olarak **eşleşen bir Grup refinansman yapısının** benimsenmesi.

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

2013 mali yılı içinde, 2013 finansman programı kapsamında üretilen likidite ana şirket seviyesinde kıdemli ve ikinci derece borçlarda 28.8 milyar EUR olmuştur. Refinansman kaynakları kamu teminatsız kıdemli vanilla ihraçlarına 5.6 milyar EUR, vanilla tahsisli satışlarına 2.8 milyar EUR, yapılandırılmış tahsisli satışlara 14.8 milyar EUR ve teminatlı finansmana 2.4 milyar EUR (CRH kanalıyla 0.2 milyar EUR, SG SFH kanalıyla 2.2 milyar EUR), ikinci dereceden Tier 2 borca 1.0 milyar EUR ve derinlemesine ikinci dereceden Tier 1 borçlarına 2.2 milyar EUR şeklinde dağılmaktadır.

2013 FİNANSMAN PROGRAMI: 28.8 MİLYAR EUR



Grup likidite risk yönetimine ilişkin ek bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü'nde sayfa 190 ve devam eden sayfalarda ve sayfa 350'de konsolide mali tablolara ekli Not 32'de yer almaktadır.

UZUN VADELİ DERECELENDİRMELER, KISA VADELİ DERECELENDİRMELER VE MALİ YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

4 Mart 2014 itibariyle Societe Generale'nin uzun vadeli ve kısa vadeli derecelendirmelerine ilişkin özet tablo:

	DBRS	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
Uzun vadeli üst düzey derece	AA (düşük) (Negatif)	A (İstikrarlı)	A2 (İstikrarlı)	A (Negatif)
Kısa vadeli orta düzey derece	R-1 (Orta derece)	F1	P-1	A-1

Kurumun Temmuz 2013'te Fransa'nın devlet kredi derecelendirmesini düşürmesinin sonucu olarak, 2013 yılında Societe Generale'nin uzun vadeli ve kısa vadeli derecelendirmeleri Fitch Ratings tarafından uzun vadeli derecelendirme için istikrarlı bir görünümle A+'dan A'ya ve kısa vadeli derecelendirme için F1+'dan F1'e düşürüldü.

DBRS, Moody's ve Standart & Poor's tarafından Societe Generale'ye verilen uzun vadeli derecelendirmeler, bunların görünümü ve kısa vadeli derecelendirmeler bu dönem boyunca değişiklik göstermedi.

7. ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup 2013'te temel iş kollarına ve kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefli bir iktisap ve elden çıkarma politikasını sürdürdü.

İş birimi	Yatırımların niteliği
2013	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Rosbank'ın %10'unun iktisabı ve böylece Grup payının % 92.4'e artışı.
Fransa Perakende Bankacılık	Credit du Nord tarafından satın alma yoluyla ortaklıktan çıkarma işleminden sonra Banque Tarneaud'daki hissenin %97.6'dan % 100'e çıkarılması.
2012	
Fransa Perakende Bankacılık	Credit du Nord'un bir ihale teklifinin üzerine Banque Tarneaud'daki hissenin %79.5'ten yaklaşık %97.6'ya çıkarılması.
2011	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Rusfinance ve DeltaCredit'in (Gruba ait olan kurumların) iktisap edilmesi ve daha sonra Rosbank ve BSGV'nin birleşmesi. Bu işlemlerin bir sonucu olarak, Grup Rusya'daki faaliyetlerin %82,4'üne sahiptir.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Birleşik Krallıkta doğal gaz ve elektrik sektörlerinde bazı varlıkların ve RBS Sempra Emtia ekiplerinin iktisap edilmesi.
İş birimi	Satış açıklaması
2013	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Mısır'da NSGB'deki % 77.17 oranındaki hissenin 1.974 milyon USD karşılığında elden çıkarılması.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	TCW'de (Amerika Birleşik Devletleri) SGHP'nin elinde bulunan hisselerin elden çıkarılması.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SG Private Banking Japonya'nın elden çıkarılması.
2012	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Yunanistan'daki Geniki Bank'taki %99.1'lik hissenin elden çıkarılması.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	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.
Şirket merkezi	Salvepar'ın %51.4'ünün elden çıkarılması.
2011	
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	orbéo'daki % 50 hissenin elden çıkarılması.

8. BEKLEYEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Halen devam eden önemli yatırımların finansmanı

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

Newedge

Societe Generale Group, bir aracı ortak girişim olan Newedge'nin sermayesindeki geriye kalan % 50 hisseyi iktisap etmek ve böylece Societe Generale'nin hissesini % 100'e ulaştırmak amacıyla Crédit Agricole ile münhasır müzakereler gerçekleştirdi. Grubun temel iş kollarını güçlendirme ve sinerji geliştirme stratejisine paralel olarak, Newedge'nin tamamen devralınması özellikle OTC ürünlerinin daha fazla merkezileştirilmesine yönelik ileriki düzenleme değişiklikleri dikkate alındığında piyasa faaliyetleri alanında önemli bir gelişme olacaktır.

Societe Generale ile Crédit Agricole arasındaki münhasır görüşmeler süresince görüşülen finansal işlemler aşağıdakileri içerir:

- Societe Generale tarafından Crédit Agricole CIB'in Newedge'deki % 50 hissesinin toplam 275 milyon EUR karşılığında iktisabı;

- eşzamanlı olarak Amundi'nin sermayesinin %5'inin 337.5 milyon EUR karşılığında Crédit Agricole SA'ya satışı ve böylece Societe Generale'nin hissesinin % 20'ye düşmesi. Bu elden çıkarma şirketin hakim yapısını etkilemeyecektir. Amundi, Societe Generale'nin perakende bankacılık ağı için tasarruf ve yatırım çözümlerinin lider sağlayıcısı olmayı sürdürecektir ve bu işlem mevcut sözleşme 2014 sonunda sona erdiğinde 2019 sonuna kadar dağıtım sözleşmesinin uzatılmasını içerecektir.

Kapanışta, bu iki işlem Grubun net geliri üzerinde olumlu bir net etkiye ve Grubun Basel 3 Temel Tier Bir oranı üzerinde yaklaşık 10bp olumsuz etkiye yol açacaktır.

Bu anlaşma ilgili taraflarca ve düzenleme kurumları tarafından onaylanmalıdır ve ayrıca konsültasyon için personel temsilcisi gruplara da sunulacaktır.

Önemli Sözleşmeler

31 Aralık 2013 itibariyle hiçbir önemli sözleşme imzalanmamıştır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle brüt defter değeri 25.9 milyon EUR'dur. Bu rakam esasen arsa ve bina (5.3 milyar EUR), uzmanlaşmış finansman firmaları tarafından kiralanmış varlıklar (14.9 milyar EUR) ve diğer maddi varlıklardan oluşmaktadır (5.4 milyar EUR).

Grubun yatırım amaçlı mal varlıklarının, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle brüt defter değeri 677 milyon EUR'dur.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı mal varlıklarının net defter değeri 16 milyar EUR olup, 31 Aralık 2013 tarihli konsolide bilançonun % 1.29'unu oluşturmaktadır ve bu Grubun faaliyetlerinin niteliği ile paraleldir.

10. PILLAR 3 RAPORU

Societe Generale'in Pillar 3 Yıllık Raporu, 2004 yılında Basel Komitesi tarafından belirlenen bankacılık gözetim yönetmeliği hükümlerine (Basel 2 düzenlemeleri) uygun olarak 2009 tarihinden buyana kuruluşun kurumsal internet sayfasında yayınlanmaktadır. Bu rapor ayrıca Tecil Belgesinin ilk güncellemesinde yer almaktadır.

Basel 2'nin üçüncü yapısal bloğunu teşkil eden "Ödeme Gücü ve Risk Yönetim Raporu" bir takım kantitatif ve kalitatif açıklama şartları belirlemek suretiyle piyasa disiplini desteklemektedir. Bunlar piyasa katılımcılarının sermaye [g4]seviyelerini, risk maruziyetlerini ve risk yönetim süreçlerini ve dolayısıyla kurumun sermaye yeterliliğini Basel 2.5 Pillar 1 kurallarına (CRD3) göre daha etkin bir şekilde değerlendirmesine imkân vermektedir.

. İlk olarak, Pillar 3 Raporuna ilişkin temel bilgiler bu Tescil Belgesi'ne "Riskler ve Sermaye Yeterliliği" bölümüne eklenmiştir. Mart 2014'te, bu bilgiler Grubun kredi riskine ilişkin bilgilerle güncellenecektir ve Mayıs 2014'te yayınlanan Tescil Belgesi'nin ilk güncellemesine eklenecektir.

Bu Tescil Belgesi'nde yayınlanan bilgilere ve CRD gerekliliklerine link veren bir çapraz başvuru tablosu Bölüm 9 sayfa 471'de yer almaktadır.

11. KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER

31 Aralık 2013 tarihinden sonra grubun finansal ya da ticari konumunu büyük ölçüde etkileyebilecek hiçbir kapanış sonrası gelişme meydana gelmemiştir.

12. EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER

Geçtiğimiz aylarda, ekonomik göstergeler global ticari faaliyette bir iyileşmeye işaret etmiştir. Ancak, ekonomik ortamda hakim birçok engelin ele alınması gerekeceği için bu iyileşme 2014'te makul seviyede olacaktır.

Euro alanı ve özellikle Fransa iyileşmeye doğru çok yavaş hareket etmektedir: bütçe düzeltmeleri ve özel sektörün düşük kaldıraçlaması yüksek işsizlik bağlamında bir sıçrama olanaklarını sınırlandırmaya devam etmektedir. Ayrıca, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki iyileşen ekonomik atmosfer halen ülkenin miktarsal ve mali parasal politikalarından nasıl çıkacağına bağlıdır. Bu ülkelerde piyasalar Amerika Birleşik Devletleri'nin para politikasındaki değişimler, Çin'deki durğunluğa ilişkin yeniden ortaya çıkan korkular, belirli ülkelerdeki artan siyasi risk, cari hesap açıkları olan ya da şu anda bir gerileme yaşayan ülkelerde (Hindistan, Endonezya, Brezilya, Türkiye ve Güney Afrika) para birimlerinin değer kaybetme olasılığı nedeniyle sermaye mücadelesindeki ani artışla uğraşmaktadır. Ancak, bugüne kadar Orta ve Doğu Avrupa ülkeleri, Kore ve Meksika gibi diğer ülkeler bu gelişmelerden daha az etkilenmiş ve böylece gelişen piyasalar arasında bir farklılaşma derecesi göstermiştir. Mevcut gelişmeler gelişen ülke büyümesine göre üstün gelebilir, ancak 1990'larda gözlenenlere yakın sistemli mali krizleri tetikleyecek ölçüde olmayacaktır.

2010 sonunda, Basel Komitesi daha güçlü bir bankacılık sektörü oluşturmak amacıyla sermaye ve likidite gerekliliklerini güçlendirmeye ilişkin tavsiyeler yayınladı. Grup 2013 sonunda % 10 şeklinde tamamen yüklü Özkaynak Tier Bir oranıyla yeni düzenleme gerekliliklerini karşılayabilir durumdadır. Ayrıca, Avrupa'da şu anda yeni bir gösterge oran tanımlanmaktadır: kaldıraç oranı belirli düzeltmelerdeki faktörlerden sonra bilanço ve bilanço dışı toplama ilişkin sermaye gereklilikleri oranını hesaplar. Avrupa düzenleme kurumlarının (EBA(1) ve Avrupa Komisyonu) halen bu yeni gerekliliğin tam olarak nasıl uygulanacağını belirtmesi gerekmektedir; şu anda 2018'e kadar % 3 bir minimum gereklilik bulunmaktadır. Bankaların 2015'e kadar oranlarını duyurması gerekmektedir. 2013 sonunda % 3.5 bir gösterge kaldıraç oranıyla, Grup bu yeni Avrupa düzenleme gerekliliğini karşılayabilecek durumdadır.

Likidite bakımından, Basel Komitesi uyumlaştırılmış parametrelere dayalı olarak iki standart oran önemiştir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR) kısa vadede (1 ay) finans kurumlarının şiddetli bir stres senaryosunda (bir piyasa krizi ve belirli bir krizin birleşimi) 30 günlük süreyle hayatta kalabilmek için yeterli kaliteli likit varlık tamponuna sahip olmasını sağlamayı amaçlar;
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR) uzun vadede bilanço dışı faaliyetler ve sermaye piyasası faaliyetleri dâhil olmak üzere bankacılık faaliyetlerinin daha uzun süreli finansmanını teşvik eder;

- LCR tanımı Basel yönetmelikleri tahtında istikrarlı hale getirilir. Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD4) LCR ilkelerini tanımlar ve EBA gözlem dönemi sürecince bu oranın tanımlanması ve düzeltilmesine ilişkin teknik standartların düzenlenmesinden sorumludur. LCR'nin kesin tanımı en geç 30 Haziran 2014 tarihine kadar ve EBA tarafından tavsiye edilen teknik standartlar uyarınca Komisyonun kanun hükmünde kararnameyle kabul edilecektir. Minimum oran 2015'te % 60 olarak belirlenmiş olup, her yıl 10 puanlık bir kademeli artışla 1 Ocak 2018 tarihine kadar % 100'e ulaşacaktır. 31 Aralık 2013'te Societe Generale'nin LCR oranı % 100'ün üzerinde olup, bu krizden buyana Grubun likidite rezervini güçlendirmeye ve kısa vadeli borçların ortalama vadesini uzatmaya yönelik önemli çabaları yansıtmaktadır.

NSFR tanımı halen Basel Komitesi tarafından gözden geçirme aşamasındadır ve analizler konsültasyondan sonra 2014'te sonuçlandırılacaktır. Avrupa'da, Avrupa Komisyonu EBA tarafından onay üzerine 31 Aralık 2016'ya kadar Parlamento ve Konseye yeni yönetmelikleri sunacaktır.

2012'de başlatılan Avrupa Bankacılık Birliği projesi kapsamında, ECB(2)'nin euro bölgesi bankacılık denetimine ilişkin metni finans sisteminin direncini güçlendirmek, yatırımcı güvenini sürekli olarak yenilemek ve bankalar ile ulusal hükümetler arasındaki bağlar ve bulaşma risklerini kırarak ekonomik düzeltilmeyi desteklemek amacıyla Avrupa kurumları tarafından Ekim 2013'te kabul edildi. Banka bilançolarının ECB tarafından gözden incelenmesinden (Varlık Kalite İncelemesi) ve EBA tarafından ECB ile işbirliği içinde gerçekleştirilen stres testlerinden sonra ECB 4 Kasım 2014 itibarıyla sorumluluklarını yerine getirmeye başlayacaktır. Bu süreç euro bölgesindeki güveni daha fazla güçlendirecektir.

Bu projenin yanı sıra, Avrupa Komisyonu Temmuz 2013'te 2015 itibarıyla kademeli olarak gerçekleştirilecek euro bölgesi bankacılık sektörü için tek bir çözüm mekanizması önerdi. Bankacılık Birliği'nin ikinci dayanağını teşkil eden bu mekanizma söz konusu ülkelerin vergi mükelleflerine yüklemek yerine bankalar tarafından finanse edilen tek bir çözüm fonu yoluyla bankacılık temerrütlerini karşılamak için kullanılacaktır. Fransa, Avrupa Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi'ne dahil edilmiş banka çözüm hükümlerinin bir kısmını Para ve Finans Kanunu'na aktardı. Bu direktif, özellikle de bankaların gerekli planları oluşturma gerekliliği ve temerrüde düşen bankaları etkin bir şekilde tasfiye etmek için Fransa İhtiyatlı Denetim ve Çözüm Kurumu'na (ACPR) verilen yeni yetkiler olmak üzere, 2014'ün ilk yarısında oylanmalıdır.

Avrupa Birliği ayrıca ikincil piyasa faaliyetlerinin özkaynaklı ticaret ve piyasa oluşturma faaliyetlerinden kanunen ayrılmasını tavsiye eden Avrupa Liikanen raporu üzerine bankacılık yapılarını incelemeye devam etti. 29 Ocak 2014'te, Avrupa Komisyonu bankacılık yapısal reformuna ilişkin bir taslak yönetmelik yayınladı. Bu taslak yönetmelik şu anda 2013'te kabul edilmiş Fransa ayırma kanununun spesifik özelliklerinin korunması amacıyla çeşitli paydaşlar tarafından inceleme aşamasındadır.

- (1) Avrupa Bankacılık Kurumu.
- (2) Avrupa Merkez Bankası

2 | GRUP YÖNETİM RAPORU | EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER

2010 G20 teşviklerine uymak için, Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri piyasa faaliyetlerine ilişkin bazı yönetmelikler yürürlüğe koymaya devam etmektedir. Türev piyasaların daha fazla standartlaştırılmasını ve güvence altına alınmasını öngören Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği'nin (EMIR) 2012'de kabul edilmesinden sonra, Finansal Araçlar Piyasaları Direktifi'nin (MIFID) revizyonu türevler ve emtia piyasalarının şeffaflığını artıracaktır ve hedef uygulama tarihi 2017'dir.

Ayrıca, 2012'den buyana Birleşik Krallık ve Fransa'da ve 2013'ten buyana İtalya'da yürürlükte olandan daha büyük vergi matrahına sahip bir finans işlemleri vergisi Avrupa Birliği'nin 11 Üye Devleti tarafından inceleme aşamasındadır.

Ayrıca, Amerika Birleşik Devletleri'nde Dodd-Frank Kanunu sistemik risklerin gözetimine ilişkin ve bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım bankacılığı faaliyetlerinin temellerini attı (özellikle de piyasa oluşturma faaliyetlerine ilişkin Volcker Kuralı vasıtasıyla). Nihai metin pek çok faal banka için 2015 itibarıyla kademeli uygulamayı gerektirmektedir.

Ayrıca, Societe Generale Group ABD dışı finans kurumlarında uygulanabilir "Tarullo" kuralları sonucunda Amerika Birleşik Devletleri'ndeki operasyonlarını yeniden değerlendirecektir.

Bankalar ve piyasa faaliyetlerine ilişkin organizasyonel kurallarının yanı sıra, perakende bankacılık alanında da yeni temel gelişmeler beklenmektedir. Hatırlatma olarak, Avrupa'daki perakende bankacılık ödeme sistemleri Avrupa Tek Euro Ödeme Bölgesi (SEPA) yönetmeliğine uymalıdır.

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 rekabet önyargılarına ağırlaştırılmış yeni yönetmelik kısıtlamalarının eklenmesi bazı faaliyetlerin karlılığını önemli derecede etkileyecektir. Bu nedenle, bankacılık sektöründeki belirli aktörlerin kalkınma modelini etkileyebilirler.

Societe Generale Group iş gruplarının yapısını düzeltmeyi sürdürmeye ve bankacılık sektöründeki değişiklikleri karşılamaya hazır ve kararlıdır. Bu amaçla, Grup üç mükemmellik dayanağına ilişkin yapısına yeniden odaklanmak için dönüşüm planının ikinci adımına başladı.

- Fransa Perakende Bankacılık;
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS);
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)

Fransa ekonomisindeki gelişmeleri finanse etmek amacıyla 1864 yılında oluşturulmuştur; Societe Generale Group inovasyon ve gelişmelerini destekleme taahhüdü ile müşterilerine hizmetin 150. yılını kutlayacaktır. Bu yıldönümü ayrıca Grubun geleceğini düşünmek ve müşterilerine ve ekonomiye hizmet sunma taahhüdünü yeniden onaylamak için bir fırsattır.

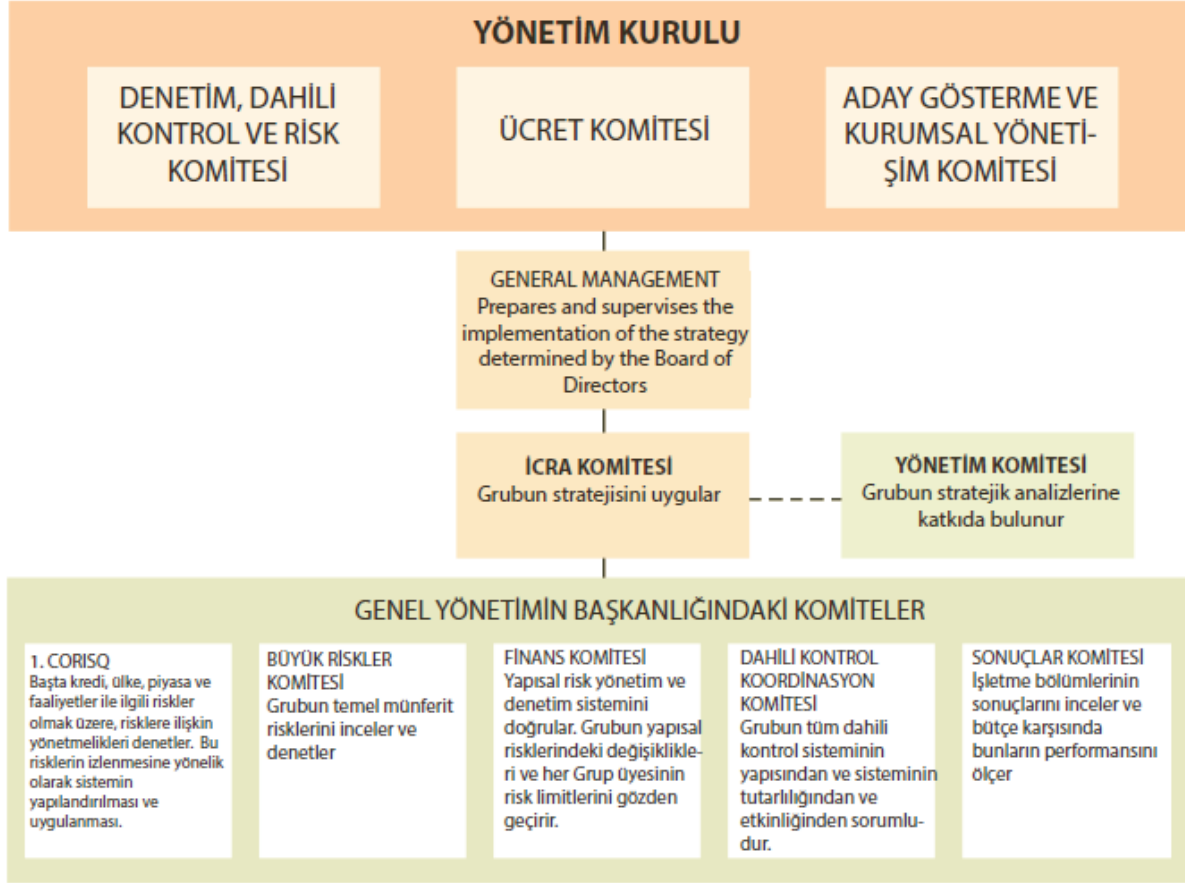
3

KURUMSAL YÖNETİM

1. Kurumsal Yönetişim	
yapısı ve ana organlar	60
Denetim komitelerinin Yönetişim	
ve yapısının sunumu	60
Yönetim Kurulu	61
Genel Yönetim	67
Yönetim Kurulu Üyeleri ve	
İcra Kurulu Başkanlarının yardımcılar hakkındaki ek bilgiler	69
İcra Komitesi	69
Grup Yönetim Komitesi	70
2. Kurumsal Yönetişime ilişkin	
Başkanın raporu	71
Kurumsal Yönetişim beyanı	
Yönetim Kurulu	71
Başkan Yardımcısının 2013 yılındaki görev ve çalışmaları hakkındaki	
raporu	76
2013 yılındaki Kurul çalışmaları	76
Komitenin 2013 yılındaki faaliyetleri	77
Yönetim Kurulunun ve İcra Kurulu Başkanlarının Değerlendirilmesi	80
Eğitim	81
Hissedarların	
Genel Kurul Toplantısına katılımına ilişkin belirli koşullar	81
Şirket Yöneticilerine ödenen huzur hakkı	81
İcra Kurulu Başkanlarına verilen	
aynı ücret ve sosyal yardımlar ve	
Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-100-3 Maddesinde öngörüldüğü şekilde	
bilgilerin ifşası	81
3. Grup üst düzey Yönetiminin	
ücretlendirilmesi	82
İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler	82
İcra Kurulu Başkanı olmayan diğer İcra Komitesi üyelerinin ücretleri	86
İcra Kurulu Başkanları tarafından gerçekleştirilen işlemler	86
Societe Generale hisselerinin Yöneticileri	
AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar	87
2013 mali yılı için İcra Kurulu Başkanlarına	
ödenmesi gereken ya da verilmiş ve	
hissedarların oylamasına sunulmuş ücretler	96
Çalışanlara yönelik planlar	104
4. Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve	
taahhütlerine ilişkin özel raporu	105
5. Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve	
taahhütlerine ilişkin özel raporu	107
6. Kanuni denetçilerin Başkanın dahili kontrol ve	
risk yönetimine ilişkin raporu hakkındaki raporu	121

1. KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

YÖNETİŞİMİN VE DENETİM KOMİTELERİNİN YAPISININ SUNUMU



Yönetim[95] Kurulunun teşkili bu Tescil Belgesinin 61. sayfası ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yetkilerinin tanımlandığı, Yönetim Kurulunun Dâhili Kuralları Bölüm 7 sayfa 455'te yer almaktadır.

Genel Yönetim, İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi'nin teşkili ise bu Bölümün ilgili kısımlarında (bkz.: sayfa 67, 69 ve 70) sunulmaktadır.

Farklı Yönetim Kurulu Komiteleri ve yetkileri ilgili faaliyet raporları ile birlikte bu Bölümde özellikle aşağıdakileri kapsayan Başkanın Kurumsal Yönetişime ilişkin

Raporu'nda (sayfa 71) sunulmaktadır:

- Başkan Yardımcısının rolü, sayfa 71 (sayfa 76'daki rapor),
- Yönetim Kurulunun faaliyet raporu, sayfa 76
- Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi, sayfa 77
- Ücret Komitesi, sayfa 79
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Sayfa 80

YÖNETİM KURULU

(1 OCAK 2014 itibariyle)

FRÉDÉRIC OUDÉA
Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963
İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015
Doğrudan 35.991 adet hissesi bulunmaktadır
"Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden 1.777 adet hissesi vardır.
İş adresi: Tours Societe Generale, 75 886 Paris cedex 18
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. Mayıs 2002'de Societe Generale Group'un Mali İşler Müdür Vekili olarak atanmıştır. Ocak 2003'te Mali İşler Müdürü olarak atanmıştır. 2008'de İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2009'dan buyana Societe Generale Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
Yok	Yok	Yok	Yok

ANTHONY WYAND
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Doğum tarihi: 24 Kasım 1943
İlk tayin tarihi: 2002 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015
Şirket Yöneticisi
Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.
1.656 adet hissesi bulunmaktadır.

Özgeçmiş: İngiliz vatandaşı Anthony Wyand 6 Mayıs 2009 tarihinde Societe Generale Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. 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.

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.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
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.

ROBERT CASTAIGNE
Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 27 Nisan 1946
İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2014
Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir. 1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

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.

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

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
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.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

MICHEL CICUREL

Michel Cicurel Konseyi Başkanı

Doğum tarihi: 5 Eylül 1947

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

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

1.118 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 46, rue Pierre Charron, 75008 Paris

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 görevine, 1991 – 1999 yılları arasında ise CERUS'da önce Yönetici ve İcra Kurulu Başkanı, ardından da Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerine getirilmiştir. 1999 - Haziran 2012 tarihlerinde 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.

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.

Yöneticinin grubu dışındaki borsaya kayıtlı olmayan

Fransız şirketlerindeki yetkiler: Yönetim Kurulu

Başkanı: Bank Leonardo. Yönetici: Bouygues Telecom, Cogepa.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
<p>Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild, Compagnie Financière Saint-Honoré (Haziran 2012'ye kadar).</p> <p>Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.</p> <p>Yönetici: Bouygues Telecom.</p>	<p>Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, Compagnie Financière Saint-Honoré.</p> <p>Denetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild Corporate Finance.</p> <p>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Edmond de Rothschild Private Equity Partners.</p> <p>Denetim Kurulu Üyesi: Publicis, Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage (1 Aralık 2011 tarihine kadar), Milestone (4 Temmuz 2011 tarihinden itibaren).</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: 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).</p> <p>Yönetici: Edmond de Rothschild Ltd. (London), Banque privée Edmond de Rothschild SA (Cenevre), Bouygues Telecom.</p> <p>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi: Edmond de Rothschild Asset Management (Denetim Kurulu Başkanı), Edrim Solutions.</p> <p>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance.</p> <p>Oy hakkı olmayan Yönetici: Paris-Orléans.</p>	<p>Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.</p> <p>Yönetici: Banque privée Edmond de Rothschild SA, (Cenevre), Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque SA, Compagnie Financière Saint-Honoré.</p> <p>Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi: Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision.</p> <p>Denetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild Asset Management (SAS).</p> <p>Denetim Kurulu Üyesi: Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage.</p> <p>La Compagnie Financière Edmond de Rothschild daimi temsilcisi: Edrim Solutions.</p> <p>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Edmond de Rothschild Private Equity Partners (SAS), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS).</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS.</p> <p>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance.</p> <p>Oy hakkı olmayan Yönetici: Paris-Orléans.</p>	<p>Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.</p> <p>Oy hakkı olmayan Yönetici: Paris-Orléans.</p> <p>Yönetici: Banque privée Edmond de Rothschild SA, (Cenevre), Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque SA, Compagnie Financière Saint-Honoré.</p> <p>Denetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild Multi Management (SAS) (3 Temmuz 2009 tarihine kadar), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS) (10 Kasım 2009 tarihinden itibaren).</p> <p>Denetim Kurulu Üyesi: Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage.</p> <p>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Edmond de Rothschild Private Equity Partners (SAS).</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: ERS.</p> <p>Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance.</p> <p>Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi: Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS, LCF Holding Benjamin (26 Kasım 2009 tarihine kadar).</p>

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

YANN DELABRIÈRE**Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı**

Doğum tarihi: 19 Aralık 1950
İlk tayin tarihi: 2012 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2016
Bağımsız Yönetici
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi: 2 rue Hennape, 92735 Nanterre cedex

Özgeçmiş: École Normale Supérieure ve École Nationale d'Administration mezunudur ve Matematik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine 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 Citroën (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.

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia, Yönetici: Cap Gemini.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Yönetici: Cap Gemini, Faurecia.	Yönetici: Cap Gemini, Faurecia.	Yönetici: Cap Gemini, Faurecia.	Yönetici: Cap Gemini, Faurecia.

JEAN-MARTIN FOLZ**Şirket Yöneticisi**

Doğum tarihi: 11 Ocak 1947
İlk tayin tarihi: 2007 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015
Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Başkanı.
2.011 adet hissesi bulunmaktadır.

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.

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Yönetici: Alstom, AXA, Saint-Gobain, Eutelsat.

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki yetkiler:

Yönetici: Solvay (Belçika).

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Yönetici: Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika).	Yönetici: Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika). Denetim Kurulu Üyesi: ONF Participations (SAS).	Yönetici: Alstom, Axa, Carrefour, Saint-Gobain, Solvay (Belçika).	Yönetici: Alstom, Carrefour, Saint-Gobain, Solvay (Belçika). Denetim Kurulu Üyesi: Axa.

KYRA HAZOU**Bağımsız Yönetici**

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956
İlk tayin tarihi: 2011 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015
Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Üyesidir.
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

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.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Yok	Yok	Yok	Yok

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

JEAN-BERNARD LÉVY

Thales Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 18 Mart 1955
İlk tayin tarihi: 2009 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2017
Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi: 45 rue de Villiers, 92526 Neuilly-sur-Seine cedex

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Thalès. Yönetici: Vinci.

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki yetkiler: Denetim Kurulu Başkanı: Viroxis. Başkan: JBL Consulting & Investment SAS. Yönetici: DCNS.

Özgeçmiş: École Polytechnique ve Télécom Paris Tech mezunudur. 20 Aralık 2012'den beri Thalès Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır. 2005-2012 yılları arasında Vivendi Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 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 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.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: SFR (28 Haziran 2012 tarihine kadar) Başkan: JBL Consulting & Investment SAS. Yönetim Kurulu Başkanı: Vivendi (28 Haziran 2012 tarihine kadar) Yönetim Kurulu Başkanı: Activision Blizzard Inc (28 Haziran 2012 tarihine kadar), GVT Brazil (28 Haziran 2012 tarihine kadar). Denetim Kurulu Başkanı: Groupe Canal + (28 Haziran 2012 tarihine kadar), Canal + France (28 Haziran 2012 tarihine kadar), Viroxis. Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Maroc Télécom (28 Haziran 2012 tarihine kadar) Yönetici: Vinci	Yönetim Kurulu Başkanı: Activision Blizzard Inc., GVT (Brezilya), Institut Télécom. Denetim Kurulu Başkanı: Groupe Canal +, Canal + France, Viroxis. Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Maroc Télécom Yönetici: Vinci, SFR.	Yönetim Kurulu Başkanı: Activision Blizzard, GVT (Brezilya), Institut Télécom. Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Groupe Canal+, Maroc Télécom. Yönetici: Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.	Yönetim Kurulu Başkanı: Activision Blizzard, GVT (Brezilya). Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Groupe Canal+, Maroc Télécom. Yönetici: Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.

ANA MARIA LLOPIS RIVAS

Ideas4all Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950
İlk tayin tarihi: 2011 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2015
Bağımsız Yönetici
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

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

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

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

Özgeçmiş: İspanyol vatandaşı olan Ana Maria Llopis Rivas 11 yıl İspanya bankacılık sektöründe (Banesto and 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.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
Yönetim Kurulu Başkanı: DIA. Denetim Kurulu Üyesi: ABN Amro. Yönetici: Service Point Solutions, British American Tobacco.	Denetim Kurulu Üyesi: ABN Amro. Yönetici: Service Point Solutions, British American Tobacco.	Denetim Kurulu Üyesi: ABN Amro. Yönetici: Service Point Solutions, British American Tobacco.	Denetim Kurulu Üyesi: ABN Amro. Yönetici: Service Point Solutions, British American Tobacco.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

GIANEMILIO OSCULATI

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 19 Mayıs 1947

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

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Üyesidir. 6.526 adet hissesi bulunmaktadır.

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

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer yetkileri:

Yönetici: Italmobiliare SpA.

Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler:**Başkan:** Intesa Sanpaolo Assicura SpA. Yönetici Yardımcısı:

Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Intesa Sanpaolo Vita SpA.

Yönetici: Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Intesa

Sanpaolo Private Banking SpA, Miroglio SpA.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Başkan: Osculati & Partners SpA (Kasım 2012 tarihine kadar), Eurizon Capital SpA, Intesa Sanpaolo Assicura, Valore SpA (Kasım 2012 tarihine kadar). Yönetici Yardımcısı: Intesa Sanpaolo Vita SpA, Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Centrovita SpA. Yönetici: Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Gas Plus SpA, Miroglio SpA, Italmobiliare SpA.	Başkan: Osculati & Partners SpA, Eurizon Capital SpA, Intesa Sanpaolo Assicura, Valore SpA. Başkan ve Yönetici Yardımcısı: Eurizon Vita SpA. Yönetici Yardımcısı: Intesa Sanpaolo Vita SpA, Intesa Sanpaolo Previdenza SpA, Centrovita SpA. Yönetici: Ariston Thermo SpA, Intesa Sanpaolo Life Ltd., Gas Plus SpA, Miroglio SpA, Sud Polo Vita SpA.	Başkan: Osculati & Partners SpA, Eurizon Capital SpA, Eurizon Tutela SpA, Valore SpA. Başkan ve Yönetici Yardımcısı: Eurizon Vita SpA. Yönetici: Ariston Thermo SpA, Banque de crédit et de dépôts SA, Eurizon Life, Gas Plus SpA, Miroglio SpA.	Başkan: Osculati & Partners SpA. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Eurizon Vita SpA. Yönetici: 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).

NATHALIE RACHOU

Topyary Finance Ltd. Kurucusu ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 7 Nisan 1957

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

Bağımsız Yönetici, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Üyesidir.

1.048 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 11 Elvaston Place, London SW7 5QG, Royaume-Uni

Özgeçmiş: Fransızdır ve HEC mezunudur. Nathalie Rachou 1978 – 1999 yılları arasında Banque Indosuez and Crédit Agricole Indosuez bünyesinde farklı pozisyonlarda görev almıştır: kambiist, 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 Topyary Finance Ltd.'i kurdu. Kendisi ayrıca 2001 yılından bu yana Fransa'nın Dış Ticaret Danışmanlarından biridir.

Borsaya kayıtlı Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Yönetici: Veolia Environnement, Altran.

Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerindeki diğer yetkileri:

Yönetici: Topyary Finance, Liautaud et Cie (21 Kasım 2013 tarihine kadar)

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Yönetici: Liautaud et Cie, Veolia Environnement, Altran.	Yönetici: Liautaud et Cie.	Yönetici: Liautaud et Cie.	Yönetici: Liautaud et Cie.

ALEXANDRA SCHAAPVELD

Bağımsız Yönetici

Doğum tarihi: 5 Eylül 1958

İlk tayin tarihi: 2013 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 2017

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki yetkiler:

Denetim Kurulu Üyesi: Bumi Armada (Malezya)

Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki yetkiler:

Denetim Kurulu Üyesi: Holland Casino ve FMO (Hollanda).

Özgeçmiş: Hollanda vatandaşı Schaapveld Oxford Üniversitesi siyaset, ekonomi ve felsefe bölümü mezunu olup, Erasmus Üniversitesi Kalkınma Ekonomisi Yüksek Lirans derecesine sahiptir. Bayan Alexandra Schaapveld kariyerine ABN Amro'da başladı ve 1984-2007 yılları arasında Yatırım Bankasında çeşitli pozisyonlarda çalıştı. Özellikle önemli banka müşterilerinin izlenmesinden sorumluydu. 2008'de Royal bank of Scotland'da Batı Avrupa yatırım bankacılığı Yöneticisi olarak görev yaptı. Bugün, FMO ve Holland Casino (Hollanda), Bumi (Malezya) denetim kuruları üyesidir. İcra dışı yetkilerin kullanımı dışında herhangi bir mesleki faaliyeti bulunmamaktadır.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibarıyla)

2012	2011	2010	2009
Denetim Kurulu Üyesi: Vallourec (Fransa), FMO ve Holland Casino (Hollanda), Bumi Armada (Malezya)	Denetim Kurulu Üyesi: Vallourec (Fransa), Holland Casino (Hollanda), Bumi Armada (Malezya)	Denetim Kurulu Üyesi: Vallourec (Fransa), Holland Casino (Hollanda)	Denetim Kurulu Üyesi: Holland Casino (Hollanda)

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

FRANCE HOUSSAYE

Rouen şubesinde (Normandie) ürün ve ortaklık koordinatörü

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967

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

Personel tarafından seçilen yönetici

İş adresi: Tours Société Générale, 75 886 Paris

Cedex 18

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

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
Yok	Yok	Yok	Yok

BÉATRICE LEPAGNOL

Eauze şubesinde (Gers) Özel Müşteri Danışmanı

Doğum tarihi: 11 Ekim 1970

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

Personel tarafından seçilen yönetici

İş adresi: Tours Société Générale, 75 886 Paris

Cedex 18

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

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri (her yıl 31 Aralık itibariyle)

2012	2011	2010	2009
Yok	Yok	Yok	Yok

OY HAKKI OLMAYAN YÖNETİCİ

KENJI MATSUO

Meiji Yasuda Life Insurance Başkanı

Doğum tarihi: 22 Haziran 1949

İlk tayin tarihi: 18 Ocak 2006 – Mevcut yetkinin sona ereceği yıl: 17 Ocak 2014

Özgeçmiş: Japon vatandaşı Kenji Matsuo 1973 yılında Meiji Life'a katıldı ve 2005 yılından Temmuz 2013'e kadar Meiji Yasuda Life Başkanlığı görevine atandı.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 448'te yazılı posta adresine gönderin.

2014 Yılında Yetkileri Sona Eren Yöneticiler

ROBERT CASTAIGNE

Doğum tarihi: 27 Nisan 1946

GIANEMILIO OSCULATI

Doğum tarihi: 19 Mayıs 1947

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

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

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

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

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

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

GENEL YÖNETİM

(1 OCAK 2014 itibarıyla)

FRÉDÉRIC OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bkz. sayfa 61.

SÉVERIN CABANNES

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1958

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Doğrudan 14.366 adet hissesi bulunmaktadır

"Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden 1.280 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 (6 Şubat 2013'e kadar).

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

Özgeçmiş: Önce Crédit National, Elf Atochem ve sonrasında La Poste Group için çalışmıştır (1983-2001). Societe Generale'ye 2001 yılında 2002'ye kadar Grup Mali İşler Müdürü olarak katıldı. Steria Group strateji ve finansman sorumlu CEO yardımcısı ve daha sonra CEO (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 21.814 adet hissesi bulunmaktadır

"Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden 2.478 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

4.167 adet hissesi bulunmaktadır.

Societe Generale grubunda olan borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer yetkiler: Yönetici: Banque Roumaine de Développement, National Societe Generale Bank (28 Mart 2013 tarihine kadar) Rosbank, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire. Denetim Kurulu Üyesi: Komerčni Banka A.S.

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

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. 1 Ocak 2010 tarihinden bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonundadır.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

SON BEŞ YILDAKİ POZİSYONLAR

	2013	2012	2011	2010	2009
Frédéric OUDÉA , Başkan ve İcra Kurulu Başkanı İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	Diğer bir yetkisi bulunmamaktadır.				
Séverin CABANNES , İcra Kurulu Başkan Yardımcısı İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group (6 Şubat 2013 tarihine kadar), <i>Amundi Group.</i> <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, 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.
Jean-François SAMMARCELLI , İcra Kurulu Başkan Yardımcısı İş adresi: 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. Oy hakkı olmayan yönetici: Ortec Expansion.	<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. Oy hakkı olmayan yönetici: Ortec Expansion	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> CGA (11 Ekim 2011 tarihine kadar), <i>Crédit du Nord.</i> <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>SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Franfn nce (14 Nisan 2011 tarihine kadar). <i>Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit. Oy hakkı olmayan yönetici: Ortec Expansion.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> CGA. <i>Crédit du Nord.</i> <i>Yönetici:</i> Amundi Groupe, Banque Tarneaud, Boursorama, SG Equipment Finance (29 Nisan 2010 tarihine kadar) <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Sogecap, Sogeprom, Sogessur. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Societe Generale Marocaine de Banques, Fonds de Garantie des Dépôts. <i>SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Franfn nce. <i>Crédit du Nord Denetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Banque Rhône Alpes, Société Marseillaise de Crédit. Oy hakkı olmayan yönetici: 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, SKB B nka (21 Mayıs 2009'a kadar), Fonds de Garantie des Dé ôts (11 Haziran 2009'dan beri). <i>SG Financial Services Holding Yönetim Kurulu daimi temsilcisi:</i> Franfn nce. Oy hakkı olmayan yönetici: Ortec Expansion.
Bernardo SANCHEZ INCERA , İcra Kurulu Başkan Yardımcısı İş adresi: 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 (28 Mart 2013 tarihine kadar), 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, 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. Başkan: 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 çatışması yoktur.

- Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde;
- 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 bilgisi dâhilinde;
- 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 2014 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

Caroline GUILLAUMIN

Grup İletişim Müdürü

Didier HAUGUEL

Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı

Philippe HEIM

Grup Mali İşler Müdürü

Edouard-Malo HENRY

Grup İnsan Kaynakları Müdürü

Françoise MERCADAL-DELASALLES

Grup Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Müdürü

Benoît OTTENWAELTER

Grup Risk Müdürü

Jean-Luc PARER

Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı

Patrick SUET

Kurumsal Sekreter ve Grup Uyum Müdürü

Didier VALET

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü

GRUP YÖNETİM KOMİTESİ

(1 OCAK 2014 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
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
Caroline Guillaumin, Grup İletişim Müdürü
Didier Hauguel, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı
Philippe Heim, Grup Mali İşler Müdürü
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 Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı
Patrick Suet, Kurumsal Sekreter ve Grup Uyum Müdürü
Didier Valet, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü
Pascal Augé, Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Müdürü
Thierry Aulagnon, Kuvertür 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
François Boucher, Fransa Perakende Bankacılık Bilgi Sistemleri ve Süreç Otomasyonu Müdürü
Gilles Briatta, Grup Kurumsal Sekreteri Yardımcısı
Marie Cheval, Boursorama Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı
Thierry D'Argent, Global Kurumsal Finans Müdürü, Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Véronique de La Bachelerie, Societe Generale Bank & Trust İcra Kurulu Başkanı
Pierre-Yves Demoures, Uluslararası Operasyon Müdürü Bankacılık ve Finans Hizmetleri
Marie-Christine Ducholet, Ekipman ve Tedarikçi Müdürü Finans iş kolları, Societe Generale Ekipman Finansmanı
Claire Dumas, Operasyonel Risk Müdürü ve İşletme Risk Yönetimi (ERM) Programı Müdürü
Daniel Fields, Küresel Piyasalar Müdürü
Ian Fisher, Grup Birleşik Krallık Ülke Müdürü
Patrick Folléa, Societe Generale Özel Bankacılık Müdür Yardımcısı ve Societe Generale Fransa Özel Bankacılık Müdürü
Olivier Garnier, Grup Baş Ekonomisti
Jean-Marc Giraud, Soruşturma ve Denetim Müdürü
Donato Gonzalez-Sanchez, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü ve Grup İspanya ve Portekiz Ülke Müdürü

Laurent Goutard, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdürü
Eric Groven, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı
Xavier Jacquemain, Grup İnsan Kaynakları Müdür Yardımcısı ve Kurum Birimleri için İnsan Kaynakları Müdürü
Arnaud Jacquemin, Grup Risk Müdürü Yardımcısı
William Kadouch-Chassaing, Mali İşler Müdürü Yardımcısı ve Grup Strateji Müdürü
Slawomir Krupa, Küresel Finans Müdürü ve Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika CEO'su, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri
Albert Le Dirac'h, Komerční Banka Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su ve Grup Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Ülke Müdürü
Christophe Leblanc, İcra Kurulu Başkanı, Kurumsal Bankacılık ve Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri
Diony Lebot, Kuvertür ve Yatırım Bankacılığı Müdür Yardımcısı ve Batı Avrupa CEO'su, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri
Philippe Lhotte, Banque Roumaine de Développement Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı (Romanya)
Anne Marion-Bouchacourt, Grup Çin Ülke Müdürü
Mike Masterson, Araç Kiralama ve Filo Yönetimi iş kolları Müdürü (ALD Automotive)
Laetitia Maurel, Grup Medya İlişkileri Müdürü
Alexandre Maymat, Afrika/Asya/Akdeniz Havzası ve Yurtdışı bölge müdürü, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri
Jean-François Mazaud, Özel Bankacılık Müdürü
Christophe Mianné, Müdür Yardımcısı, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri
Hikaru Ogata, CEO, Asya Pasifik, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı
Dmitry Olyunin, Rosbank İcra Kurulu Başkanı
Craig Overlander, CEO, Societe Generale Americas, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymetler Hizmetleri
Pierre Palmieri, Küresel Finans Müdürü
Philippe Perret, Sigorta iş kolları müdürü
Bruno Prigent, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Müdürü
Sylvie Rémond, Grup Risk Müdürü Yardımcısı
Giovanni-Luca Soma, Avrupa bölgesi Müdürü, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri birimi
Catherine Théry, Grup içi Kontrol Koordinasyon Müdürü
Guido Zoeller, Grup Almanya Ülke Müdürü ve Societe Generale'nin Almanya'daki Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinden sorumlu Müdür

2. BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİŞİM BEYANI

Societe Generale borsada işlem gören şirketler için olan en güncel AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygulamaktadır (Haziran 2013 – doküman için bkz.: www.medef.fr websitesi). Societe Generale, «uy ve açıkla» ilkesine uygun olarak, Yönetim Kurulunun ortak işletme yönteminin pozitif değerlendirmesi yalnızca tatmin edici düzeyde bireysel katkılara neden olabileceğinden, her bir Yöneticinin bireysel katkılarının resmi değerlendirmesi hariç olmak kaydıyla tüm tavsiyeleri uyguladığını belirtmek istemektedir. Bununla birlikte, Yönetim Kurulu katılımlarını artırmak amacıyla Başkan Yardımcısının her yıl her bir Yöneticisi ile bireysel toplantı yapmasına karar vermiştir.

2000'li yılların başından beri Yönetim Kurulu ve Komitelerin işletme yöntemi Dahili Komiteler Dahili Kurallara tabi olmuştur. Yönetim Kurulu söz konusu Tüzüğe ilişkin anlayışı artırmak için Yönetici Tüzüğünü dahil etmek maksadıyla şu anda aktarılmakta olan CRD IV Direktifi'nden kaynaklanan hükümleri ve AFEP-MEDEF Kurallarına ilişkin güncellemeleri dahil etmek amacıyla dahili kuralları 2014'te yeniden düzenleyecektir. Dahili Kurallar ve Yönetici Tüzüğü Teezcil Belgesine Şirket yönetmelikleri (bkz.: Bölüm 7) ile birlikte dahil edilir.

YÖNETİM KURULU

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

Frédéric Oudéa'ya üç İcra Kurulu Başkanı yardımcı olmaktadır: Mayıs 2009'dan buyana Séverin Cabannes ve 1 Ocak 2010 tarihinde tayin edilen Jean-François Sammarcelli ve Bernardo Sanchez Incera.

Frédéric Oudéa'nın yetkisinin 2011'de Yönetici olarak yenilenmesi üzerine, Yönetim Kurulu bu yapıyı korudu. Hissedarlar, 2012 yılı Genel Kurul toplantısında Şirketin idari ve yönetim yapısını Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu olarak değiştirmek için bir karar taslağı sunmuşlardır.

Başkanlık ve Genel Müdürlük

13 Mayıs 2008 tarihinden Daniel Bouton Başkanlık görevinden 6 Mayıs 2009'da istifa edene kadar, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevleri ayrıydı. 6 Mayıs 2009 tarihinde, Yönetim Kurulu daha sağlam ve daha hızlı ve uygun yanıtlar verebilecek bir yönetim yapısı için Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini birleştirmeye karar verdi ve Frédéric Oudéa'yı bu göreve tayin etti. Bu görevlerin birleştirilmesi 24 Mayıs 2009'da yürürlük kazandı.

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;

Yönetim Kurulu ayrıca 6 Mayıs 2009 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonunu oluşturmaya karar verdi. Bu görev Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı ve diğer iki Komitenin daha üyesi olan Anthony Wyand'a verildi.

Yönetim Kurulu Dâhili Kuralları, 2. Madde'ye aşağıda yer verilmiştir:

Yönetim Kurulu Başkana Kurul ve komitelerinin organizasyonu ve doğru bir şekilde faaliyet göstermesi ve kurumsal yönetim, dahili 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 Komitelerine başkanlık eder 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 yönetim, iç kontrol ve risk yönetimi hakkında yapılan toplantılarda Şirketi temsil edebilir.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

- bu konunun her yıl ve özellikle geçen yıl Frédéric Oudéa'nın yetkisinin yenilenmesinin ardından Genel Kurulda tartışıldığını vurgulamıştır.
- Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu yapısının Şirketin mevcut operasyonel yönetim 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 mevcut statükoyu sürdürmenin daha uygun olduğunu düşünmüş ve taslak kararı onaylamamaya karar vermiştir.

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

CRD IV Direktifi'nin benimsenmesinden sonra, Yönetim Kurulu Fransız İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurulu'na (ACPR) gönderilmiş, tek yönetim yapısının korunmasını talep eden bir yazıyı onaylamıştır. ACPR bu yapının Frédéric Oudéa'nın yetki süresinin bitimine (2015) kadar korunabileceğini öngörmüştür.

İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirilen sınırlandırmalar

Şirket yönetmelikleri, görevlerini mevcut yasa, yasal düzenleme ve Yönetim Kurulunun onaylamış olduğu tüzük, Dahili 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.) Dahili Kuralların 1. Maddesinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun yetkileri için aşağıya sayfa 75'e bakınız.

31.12.2013 itibarıyla Kurulun teşkili

Yönetim Kurulunda Genel Kurulun atadığı 12 Yönetici ve personelin seçtiği iki Yönetici bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına İş Konseyinin bir temsilcisi de katılmaktadır; ancak, bu temsilcinin oyu sonucu belirleyen bir oy değildir.

Genel Kurul tarafından atanan Yöneticiler dört-beş yıllık görev sürelerine sahiptir. Bu görev sürelerinin sona erme tarihleri farklıdır ve her yıl iki ila dört Yönetici tayin edilir veya görev süreleri yenilenir. Societe Generale eprsoneli tarafından üç yıllık görev süresiyle 2 Yönetici atanır.

Yöneticilerin ortalama yaşı 59'dur. 2013 boyunca, Jean-Bernard Levy'nin yetkisinin yenilenmesi ve Elisabeth Lulin'in yerin Alexandra Schaapveld'in atanması Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Alexandra Schaapveld bağımsız yönetici olarak tayin edilmiştir.

Groupama'nın Societe Generale'deki hissesini satma kararı üzerine, Thierry Martel 30 Ağustos 2013 tarihli yazısıyla istifasını sundu. 19 Eylül tarihli Kurul toplantısı istifasını belirtti ve yerine atama yapmamaya karar verdi.

Kenji Matsuo, Meiji Yasuda Life Başkanı, 18 Ocak 2006'dan buyana Oy Hakkı olmayan Yönetici olarak görev yapmaktadır. Dört yıllık görev süresi 17 Ocak 2014'te sona ermiştir. Oy Hakkı olmayan Yöneticiler sonucu belirleyici oya sahip değildir (yönetmeliklerin 7. Maddesi). Kurul, 1987'den beri Societe Generale'nin çoğunluk hissedarı olan Meiji'nin sadakatini takdir etti.

Kurul toplantılarında Oy Hakkı Olmayan Yöneticilerin görevine ilişkin yatırımcıların şartları dikkate alındığında, bu pozisyona yeni bir atama planlanmamaktadır.

2013'te Kurul teşkilindeki değişiklikler (1)

Yönetici	Ayrılanlar	Atama	Yeniden Atama	Tabiiyeti
J-B. LÉVY			22 Mayıs 2013	Fransız
E. LULIN	22 Mayıs 2013			Fransız
A. CHAAPVELD		22 Mayıs 2013		Hollandalı
T. MARTEL	30 Ağustos 2013			Fransız

(1) AMF tarafından talep edilen tablo.

DENEYİMLİ VE EK YÖNETİCİLER

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 beşi Fransa vatandaşı değildir.

YÖNETİCİLERİN ÖZGEÇMİŞİ

Mesleki uzmanlık

YÖNETİCİLER	Bankacılık ve Finans	Diğer iş kolu	Uluslararası	Özet özgeçmiş
Frédéric OUDÉA	X		X	1995 yılından bu yana Societe Generale Group'da görev yapmaktadır. 2001'e kadar Yatırım Bankacılığı-2003 ila 2008 yıllarında Grup Mali İşler Müdürü-2009'dan bu yana Başkan ve İcra Kurulu Başkanı
Anthony WYAND	X		X	1971'den bu yana sigorta iş kolunda (Ticaret Birliği, CGU ve Aviva)-2000 ila 2003 yıllarında İcra Müdürü
Robert CASTAIGNE		X	X	TOTAL SA: 1994 – 2008 yılları arasında Mali İşler Müdürü ve İcra Komitesi üyesi.
Michel CICUREL	X		X	1983 yılına uzanan bankacılık deneyimine sahiptir; 1999 -2012 yılları arasında La Compagnie Financière Edmond de Rothschild ve Compagnie Financière Saint-Honoré Yönetim Kurulu Başkanı görevini yürütmüştür. Michel Cicurel Konseyi Başkanı
Yann DELABRIÈRE	X		X	1982 - 1987 yılları arasında Coface, 1987 - 1990 yılları arasında Printemps Group ve 1990 - 2007 yılları arasında PSA Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. 2007 yılından beri Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'dır.
Jean-Martin FOLZ		X	X	1997-2007 yılları arasında PSA Peugeot Citroën automotive group başkanı.
Kyra HAZOU	X		X	1985- 2000 yılları arasında: Salomon Smith Barney/Citibank Genel Müdürü ve 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: İcra Kurulu Başkanı ve 2005 yılından beri Yönetim Kurulu Başkanı 20 Aralık 2012'den beri Thalès Başkan ve İcra Kurulu Başkanı.
Ana Maria LLOPIS RIVAS	X		X	Ana Maria 11 yıl süreyle İspanya bankacılık sektöründe çalıştı (Banesto ve Santander Group).
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 bir varlık yönetim şirketi kurdu.
Alexandra SCHAAPVELD	X		X	Bankacılık deneyimi: Alexandra 23 yıl süreyle Hollanda bankacılık sektöründe (ABN Amro) çalıştı; özellikle bankadaki kilit hesapların yönetiminden sorumluydu.
France HOUSSAYE	X			1989'dan bu yana Societe Generale personeli.
Béatrice LEPAGNOL	X			1990'dan bu yana Societe Generale personeli.

27 OCAK 2011 TARİHLİ KANUN VE AFEP-MEDEF

KURALLARININ HÜKÜMLERİ UYARINCA ERKEKLERİN VE KADINLARIN TEMSİLİ

Yönetim Kurulunda 27 Ocak 2011 tarihli Kanun hükümleri uyarınca altı kadın -bir diğer ifadeyle üyelerin % 40'ı veya personelin seçtiği Yöneticiler hariç % 33'ü kadın- ve sekiz erkek bulunmaktadır.

BAĞIMSIZ YÖNETİCİLERİN % 83'ÜNDEN FAZLASI (PERSONELİN SEÇTİĞİ YÖNETİCİLER DÂHİL % 71)

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları uyarınca, Yönetim Kurulu 31 Aralık 2013 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 ilişkilerinin Yöneticilerin bağımsız karar yetkisini etkileyecek önem ve nitelikte önemde olup olmadıklarını anlamak açısından kontrol etmiştir. Bu değerlendirme birçok parametre (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) içeren çok kriterli bir gözden geçirmeye dayalıdır.

Bu gözden geçirme özellikle Yann Delabrière ve Faurecia ve Jean-Bernard Lévy ve Thalès için gerçekleştirildi. 2012'de kullanılan sınıflandırmanın tadilini gerektiren yeni faktörlere rastlanmadı

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

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

- Frédéric Oudéa: Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapıyor;
- Anthony Wyand: 12 yıldan daha uzun bir süredir Yönetici olarak görev yapmaktadır.
- France Houssaye: çalışan;
- Béatrice Lepagnol: çalışan;

Ancak, Bay Wyand'ın özel durumu dikkate alınmalıdır.

Bay Wyand 2002'den buyana Societe Generale Yönetim Kurulu üyesidir. Bu nedenle bağımsız olarak değerlendirilmelidir. 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 12 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.

AFEO-MEDEF KURALLARI'NIN BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİNİN İŞİĞİNDA YÖNETİCİLERİN KONUMU (1)

Yönetici	Kriter 1	Kriter 2	Kriter 3	Kriter 4	Kriter 5	Kriter 6	Kriter 7
F. OUDÉA	X	0	0	0	0	0	0
R. CASTAIGNE	0	0	0	0	0	0	0
M. CICUREL	0	0	0	0	0	0	0
Y. DELABRIÈRE	0	0	0	0	0	0	0
J.-M. FOLZ	0	0	0	0	0	0	0
K. HAZOU	0	0	0	0	0	0	0
F. HOUSSAYE	X	0	0	0	0	0	0
B. LEPAGNOL	X	0	0	0	0	0	0
J.-B. LÉVY	0	0	0	0	0	0	0
A. M. LLOPIS RIVAS	0	0	0	0	0	0	0
G. OSCULATI	0	0	0	0	0	0	0
N. RACHOU	0	0	0	0	0	0	0
A. SCHAAPVELD	0	0	0	0	0	0	0
A. WYAND	0	0	0	0	0	X	0

Açıklamalar:

“0” AFEP-MEDEF kriterlerine göre karşılanmış bir bağımsızlık kriterini temsil eder.

“x” AFEP-MEDEF kriterlerine göre karşılanmamış bir bağımsızlık kriterini temsil eder.

Kriter 1: Geçmiş beş yıl süresince bir çalışanın ya da şirket görevlisinin statüsü.

Kriter 2: Çapraz yöneticiliğin varlığı ya da bulunmaması.

Kriter 3: Maddi ticari ilişkilerin varlığı ya da bulunmaması.

Kriter 4: Bir şirket görevlisi ile yakın aile bağlarının varlığı

Kriter 5: Önceki beş yıl süresince Şirket Kanuni Denetçisi olmamış olmak.

Kriter 6: 12 yıl süresince Şirket Müdürü olmamış olmak.

Kriter 7: Bir çoğunluk hissedarını temsil etmek.

(1) AMF tarafından talep edilen tablo.

bu doğrultuda 31 Aralık 2013 tarihinde 14 Yöneticiden 10'u Bu oran AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edildiği üzere bağımsızdı-bir diğer ifadeyle AFEP-MEDEF Kuralları Yönetim Kurulunun tüm bağımsız yöneticilerin %50'sinin hesaplama kuralını kullanan Yönetim Kurulu üyelerinin % bağımsız olmasını sağlama hedefinin çok üzerindedir.

83'ünden fazlası- personel temsilcileri hesaplama dahil edilmez (personel temsilcileri dahil edilseydi, bu rakam % 71 olacaktı).

SORUMLU YÖNETİCİLER

Frédéric Oudéa, 2013 yılında gerçekleştirilen tüm Kurul toplantılarına başkanlık etmiştir.

Yöneticilerin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksektir.

2013'deki Katılım	DÖNEM	Yönetim Kurulu	CACIR	CONOM	COREM
R. CASTAIGNE		% 89	%100		
M. CİCUREL		%100		% 83	% 83
Y. DELABRIÈRE		% 89			
J.-M. FOLZ		% 89		%100	%100
K. HAZOU		%100	%100		
F. HOUSSAYE		%100			
B. LEPAGNOL		%100			
J.-B. LÉVY		% 78		% 83	% 83
A. M LLOPIS RIVAS		%100			
E. LULIN	22 Mayıs'a kadar	%100	%100		
T. MARTEL	30 Ağustos'a kadar	% 86			
G. OSCULATI		%100	%100		
N. RAC OU		%100	%100		
A. SCHAAPVELD	22 Mayıs itibarıyla	%100			
A. WYAND		%100	%100	%100	%100

Ortalama katılım oranı Yönetim Kurulu için % 95, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi (CACIR) için % 100, Aday Gösterme Komitesi (CONOM) için % 92 ve Ücret Komitesi (COREM) için % 92'dir.

SOCIETE GENERALE'DE ÖNEMLİ HİSSE ADEDİNE SAHİP OLMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ VE SIKI İŞ ETİĞİ KURALLARINA TABİ YÖNETİCİLER (1)

Genel Kurul tarafından atanan Yöneticilerin kişisel olarak önemli oranda hisseyi ellerinde tutmaları gerekmektedir: yasal minimum sayı Genel Kurul tarafından atanmış bir Yönetici için 600 adet hissedir. Yönetici Tüzüğü 1.000 hisse hedefi öngörür ve riskten korumayı yasaklar; ayrıca iş etiği kurallarını öngörür (Madde 4 ve 5).

Madde 5

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri Société Générale'nin üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayınlanma tarihinde Société Générale 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 ve bu amaçla:

- 1) iktisap edilen hisse senetleri alım tarihlerinden itibaren en az iki ay süreyle muhafaza edilecektir;
- 2) spekülasyon işlemleri 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 Société Générale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen Fransa'da veya yurt dışında kote şirketlerin hisse senetlerinin ticareti için geçerlidir.

Kurulun yetkileri

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, sayfa 455, Bölüm 7 1. Madde). Grubun insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyonla ilgili politikaları Yönetim Kuruluna bildirilir ve bu politikalar Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak tartışılır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından verilen yetki çerçevesinde İcra Kurulu Başkanlarına ödenecek ücreti belirler, satıcılara ödenen ücret dahil olmak üzere Grubun ücret politikasını belirleyen esasları onaylar ve hisse opsiyonu ve performans hisse planlarının uygulanmasına ilişkin karar verir.

Yönetim Kurulunun Çalışması

Yönetim Kurulunun nasıl çalışacağı Dahili Kurallarda belirtilmektedir (bkz. Bölüm 7 sayfa 455). Yönetim Kurulu Başkanın isteğiyle veya her halükarda üyelerinin üçte birinin talebi üzerine toplanır. Ana şirketi ve konsolide mali tabloları onaylamak amacıyla dahil olmak üzere yılda en az altı kez toplanır.

En az yılda bir kez, Yönetim Kurulu performansını değerlendirir. Benzer şekilde, yılda en az bir kez Şirketin karşı karşıya olduğu risklere dair karar alır. Eğer uygunsa Yönetim Kurulunun görüşleri toplantı sonrasında basın açıklaması şeklinde yayınlanabilir.

(1) İcra Kurulu Başkanları ayrıca spesifik yükümlülöklere tabidir (bkz.: sayfa 85).

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yöneticilere başta Yönetim Kurulu toplantılarına Tüm Yöneticiler görev ve yetkilerini yerine getirebilmeleri hazırlanmaları için gerekli bilgiler olmak üzere görevlerini için gerekli eğitimi alırlar. yerine getirmeleri için gerekli bilgiler verilir. Yöneticilere ayrıca Şirketi etkileyen önemli olaylar hakkındaki ilgili her türlü bilgi -kritik bilgiler dâhil- temin edilir.

BAŞKAN YARDIMCISININ 2013 YILINDAKİ GÖREV VE ÇALIŞMALARI HAKKINDAKİ RAPORU

<ul style="list-style-type: none">▪ Başkan Yardımcısı, 2013 mali yılı içinde, özellikle Yönetim Kurulunun ve Komitelerinin organize edilmesi ve doğru faaliyet göstermesi ile kurumsal yönetişimin, dâhili kontrolün ve risk yönetiminin denetlenmesi olmak üzere, görevleri için Başkana yardımcı olmuştur (bkz. sayfa 71 ila 81). Grubun stratejisine ilişkin çalışmanın hazırlanmasında görev aldı ve özellikle her bir Yöneticinin etkin katılım gerçekleştirmesini sağladı.▪ Aşağıdaki hususların belirtilmesi gerekir:▪ Başkan Yardımcısı, Genel Müdürlük ve Mali İşler Müdürü, Risk Müdürü, Genel Sekreter ve İç Denetçi dâhil olmak üzere Grup genel müdürleri ile belirli aralıklarla toplantı yapar.▪ Başkan Yardımcısı diğer bankaların ve düzenleme kurumlarının icra yetkisi olmayan yöneticilerinin katıldığı birçok seminerde yer almıştır. Bu toplantılar, farklı Kurulların ve Komitelerin faaliyetlerini karşılaştırmak ve düzenleyici ortamdaki değişiklikler konusundaki anlayışımızı artırmak için faydalı olmuştur.▪ Başkan Yardımcısı ayrıca Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu (ACPR) ve Bankanın Genel Müdürlüğü arasında düzenlenen bir yıllık toplantıya da katılmıştır ve bu toplantıda bankanın düzenleme gerekliliklerine ilişkin durumu değerlendirilmiştir. Bu toplantının sonuçları Kurula sunulmuştur ve Komiteler ve Kurul tarafından gerçekleştirilen çalışmalar için önemli bir başvuru kaynağı olmuştur.▪ Başkan Yardımcısı, Yıllık Genel Kurul hazırlıkları kapsamında, bu kararları açıklamak ve görüşmek amacıyla Genel Kurullarda verilen oylar için danışmanlık firmalarının ana temsilcileriyle ve kurumsal yatırımcılarla bir araya gelmiştir. Bu toplantılar özellikle ücret politikalarına ilişkin olmak üzere yatırımcıların kaygılarına ve son yıllarda gerçekleşen Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrılmasına ilişkin faydalı bilgiler elde etme fırsatı sunar.	<ul style="list-style-type: none">▪ Başkan Yardımcısı Genel Kurula Yönetim Kurulunun faaliyetlerine ilişkin rapor sunmuştur;▪ Başkan Yardımcısı Sosyal Sorumlu Yatırıma (SRI) özel roadshow'a katılmıştır.▪ Yönetim Kurulu görevini yetkiler dahilinde gerçekleştirmektedir. Yönetim Kurulu toplantıları yakından takip edilmekte olup, konular özgürce tartışılmaktadır. Dahili Kurallara göre, Başkan Yardımcısının görevi yönetimle ilgili tüm konularda yakın bir işbirliği kurduğu İcra Kurulu Başkanı ile kendi arasında bir denge sağlamaktadır. Başkan yardımcısı özellikle Başkanı, İcra Kurulu Başkanını 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, diğer taraftan hissedarların Genel Kurallara 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 çıkarın korunması, Yöneticilerin sorumluluğundadır. Çoğunluğu uluslararası hissedarlara ait olan uluslararası bir bankayı yönettiği düşünüldüğünde, Yönetim Kurulu özellikle Fransa mevzuatına ve Yöneticilerin sorumluluklarını belirleyen kanuna (belirlenen sorumluluklar diğer ülkelere göre daha kapsamlı ve açıktır) uygun olarak kurumsal yönetişimde yapılması gereken değişiklikler konusuna çok önem vermektedir.▪ Son olarak, Başkan Yardımcısı tüm Kurul Komitelerine katılmış ve İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin değerlendirme sürecinde oldukça etkin rol oynamıştır.
--	---

2013 YILINDAKİ KURUL ÇALIŞMALARI

Yönetim Kurulu ortalama toplantı süresi dört saat olmak üzere 2013 yılı içerisinde dokuz toplantı yapmıştır. Yöneticilerin katılım oranı toplantı başına ortalama % 95 olmuştur (2012'de % 96).

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, altı aylık ve üç aylık mali tabloları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir. 2013 yılında gerçekleştirilen elden çıkarmaları ve iktisapları tartışmış ve bazı önemli elden çıkarmalar (Newedge ve Japonya'da Özel Bankacılık vs.) için geçerli koşul ve şartları onaylamıştır.

Kurul, 2013 yılı içinde her toplantıda Grubun likidite profilini ve aynı zamanda düzenleme gereklilikleri ışığında sermaye eğilimini izlemeye devam etmiştir. Aynı şekilde, önemli anlaşmazlıkları da yakından takip etmiştir.

Kurul, iki günlük stratejik seminerde Grubun küresel stratejisini gözden geçirmiştir.

2013'te yıl boyunca ele alınan ana alanlar aşağıdaki gibidir:

- Risk iştahının onaylanması ve piyasa limitlerinin gözden geçirilmesi;

- Grubun yeniden yapılanma planı;
- Bilgi Sistemleri;
- Karar planları ve geri kazanım planları;
- Müşteri memnuniyeti;
- Ödeme şekilleri;
- Fransa dışındaki perakende bankacılık faaliyetleri (özellikle Rusya ve Romanya'da)
- Yatırım bankacılığı stratejisi;
- Sigorta iş grubu;
- Grubun imajı.
- Yönetim Kuruluna düzenleme değişiklikleri ve bunların sonuçları (Fransa Bankacılık Kanunu vs. dahil) hakkında bilgi verildi.
- 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 Komisyonun denetimlerinden sonra düzenlenen takip mektuplarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. CRD3'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 aynı zamanda sermaye artışı konusunda karar verdi

Profesyoneller ve maaş eşitliği ile ilgili politikayı tartıştı. Yönetim Kurulu Yıllık Genel Kurula sunulan sonuçları hazırlamıştır.

Aynı şekilde, Genel Yönetim halefiyet planını görüştü. Yönetim Kurulu her yıl operasyonlarını gözden geçirir; üç yılda bir bu denetim bağımsız bir uzman tarafından gerçekleştirilir. 2013 yılı denetimiyle ilgili sonuçlar bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. s. 80).

KOMİTELERİN 2013 YILINDAKİ FAALİYETLERİ

Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Societe Generale'nin 1995'ten buyana Denetim Komitesi bulunmaktadır. 2010 yılında adı Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi olarak değiştirilen bu Komite, 2006/43/EC sayılı Direktif, mevcut yasa ve bankacılık yönetmelikleri ile 2013'te uygulanan 22 Temmuz 2010 tarihli AMF Tavsiyesi ile Denetim Komitesine verilmiş olan tüm görevleri yerine getirmektedir. 2014 boyunca, bu Komitenin şu anda önerilen CRD4 Direktifi uyarınca bir Denetim Komitesi ve bir Risk Komitesi olarak ayrılması gerekecektir

Komite 31 Aralık 2013 itibarıyla beş Yöneticiden oluşmaktadır:

Mayıs 2013'te Bayan Lulin'in yerine geçen Bayan Hazou ve Sayın Castaigne; Osculati ve Wyand, bunların dördü bağımsızdır. Komite başkanı Bay Wyand'dır. Özellikle finans ve muhasebe, risk analizi ve dâhili kontrol konularında uzman olan tüm üyeler bankacı, mali işler müdürleri, denetçiler veya banka hukuk işleri müdürleri 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 dahili kontrol ve risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konulardan 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 aya ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim işinin 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 hususlardan 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 oluşturur;
- 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 politikasını inceme.

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, 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.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

DENETİM, DÂHİLİ DENETİM VE RİSK KOMİTESİNİN 2013 YILI FAALİYET RAPORU

Komite 2013 yılında 12 toplantı gerçekleştirmiş ve %100 katılım -2012 yılıyla aynı-sağlanmıştır.

Hesapların her kapanışında Komite, Finans Birimi tarafından düzenlenen mali tabloların sunumunu ve Risk Biriminin ilgili tüm risklere ilişkin görüşlerini dinlemeden önce yönetimin katılımı olmaksızın Kanuni Denetçilerle görüşür. 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.

Komite 2013 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 İhtiyat kurallarında yapılması öngörülen değişiklikleri dikkate alarak likidite pozisyonunu ve sermaye seviyesini gözden geçirmiştir. Anlaşmazlıklara ilişkin riskleri bilhassa yakından izledi.

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 2013 yılında toplantılarının bazılarını uyum kontrolüne ilişkin konulara ayırmıştır.

Komite ayrıca Genel Teftiş Departmanı ve Dâhili Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilen çalışmaları belirli aralıklarla gözden geçirdi. Uyum alanında gözlenen önemli olaylardan haberdar edildi. Dâhili kontrole ilgili Yıllık Raporu incelemiştir. Genel Teftiş Departmanı ve denetim ekiplerinin planları ile denetimle ilgili tavsiyelerin takibine yönelik prosedürleri gözden geçirmiştir.

Grubun bu alanda belirlediği kurallar çerçevesinde iştiraklerin Denetim Komitelerinin faaliyetlerini incelemiştir. Komite özellikle banka genelindeki operasyonel risk yönetimini güçlendirmek amacıyla Kurum Risk Yönetimi projesinin başlatılmasını takip etmiştir.

- Komite, bankanın likidite durumunu yakından izlemiştir. Ayrıca Grubun Fransa Bankacılık Komisyonunun takip yazılarına verdiği yanıtların hazırlanmasında görüşlerine başvurulmuştur.
- Yıl boyunca ele alınan ana konu başlıkları aşağıdaki gibidir:
 - İktisaplar ve elden çıkarmaların gözden geçirilmesi;
 - Özel Bankacılık iş kolunun risk ve dahili kontrolü;
 - FATCA'nın uygulanması;
 - BT güvenliğine ilişkin riskler (sosyal ağlar ve Bulut bilişim vs. dahil);
 - kara para aklamayı önleme;
 - mal riski;
 - projeye ilgili risk;
 - yeni ürün komiteleri;
 - ambargolar ve finansal yaptırımlar;
 - kurtarma ve çözüm planları;
 - ülke riski (Kuzey Afrika & Orta Doğu);
 - sosyal sorumluluk ve çevre sorumluluğu politikalarının uygulanması;
 - vergi yönetimi;
 - müşterilerin korunması;
 - Dış kaynak kullanılan hizmetlerin izlenmesi;
 - SSG portföyünün izlenmesi;
 - Amerika Birleşik Devletleri'ndeki düzenleme gelişmeleri;
 - Londra, New York ve Rusya'daki ticari faaliyetlere ilişkin kontroller;
 - Fransa Denizaşırı Departmanları ve bölgelerine ilişkin riskler
- anlaşmazlık yönetimi.

Komite Rusya'ya seyahat etmiş ve bu ülkedeki ticari faaliyetlerin tam bir gözden geçirmesini gerçekleştirmiştir.

Komite Grubun başlıca rakiplerine kıyasla çeşitli iş gruplarındaki performansını öngören bir mali performans göstergesi alır. Bu performans göstergesi Yönetim Kuruluna yılda bir kez sunulur.

Komite denetim programını ve Kanuni Denetçi ücretleri için 2013 bütçesini görüşmüştür.

Ücret Komitesinin 2013 yılındaki faaliyetleri

31 Aralık 2013 itibarıyla, Ücret Komitesi üçü bağımsız olan Sayın Cicurel, Folz, Levy ve Wyand olmak üzere dört Yöneticiden oluşmaktadır. Komitenin başkanlığını bağımsız yönetici Bay Folz yürütmektedir. Üyeleri Grubun risk politikası dahil olmak üzere tüm ilgili kriterler bakımından ücret politikaları ve uygulamalarını ele almak için gerekli becerilere sahiptir.

1 Ocak 2014 itibarıyla, şu anda öngörülmekte olan CRD IV direktifinin hükümleri ve AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyeleri uyarınca, Yönetim Kurulu bir maaşlı çalışan olan Bayan France Houssaye'yi Ücret Komitesi üyesi olarak atamıştır.

Ücret Komitesi, Dâhili Kuralların 7. maddesine uygun olarak,

- 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;
- Şirketin İcra Kurulu Başkanlarının yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- Hisse senedi opsiyon ve performans 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 Müdürlük, 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 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;
- 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 KOMİTESİNİN 2013 YILI FAALİYET RAPORU

Ücret Komitesi mali yıl boyunca altı kez toplanmıştır. Üyelerinin katılma oranı % 92 olmuştur (2012'de % 92). Komite toplantıları sırasında Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarının durumu ve ücretleri ile ilgili kararlarını hazırladı. Çoklu yıl ya da ertelenen ücrete ilişkin kararları hazırladı.

Komite Şirket İcra Görevlilerinin değerlendirmelerini hazırladı. İcra Kurulu Başkanlarının yıllık hedeflerini Kurula tavsiye etmiştir.

Ücret Komitesi, CRD3 ve bu düzenlemenin Fransa yasalarına aktarılmış 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 politikası esaslarını 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 dış ve dahili kontrol organlarının çalışmalarından yararlanmıştır. Son olarak, ücrete ilişkin Yıllık Raporu incelemiştir.

Bu şekilde tanımlanan ücret politikası 82. ve devamındaki sayfalarda ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Ayrıca personele yönelik sermaye artışı şartlarını gözden geçirmiştir. Komite son olarak hisse (ya da hisse eşdeğeri) dağıtım planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur. Komite Kurulun Şirket genelinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört Yöneticiden oluşmaktadır. Sayın Cicurel, Folz,

Lévy ve Wyand-üçü bağımsız. Komitenin başkanlığını bağımsız yönetici Bay Folz yürütmektedir. Üyeleri tüm ilgili kriterler bakımından Aday Gösterme ve kurumsal yönetim politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

<p>Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine, Dâhili Kuralların 8. maddesi tahtında:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ 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.▪ Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim meselelerini incelemesi için gereken hazırlık işlerini yerine getirir. Yönetim	<p>Kurulunun performansının her yıl değerlendirilmesinden sorumludur.</p> <ul style="list-style-type: none">▪ 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 bilgilendirilir. Bu üst düzey yöneticilerin yerini alacak kişilerin listesi hakkında bilgilendirilir.
--	--

2013 YILI ATAMALAR VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ FAALİYET RAPORU

Atamalar ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2013 yılında altı toplantı gerçekleştirmiştir, katılım oranı % 92 (2012 yılında %94) olmuştur.

Başta Yöneticilerin bağımsızlığının değerlendirildiği bölüm olmak üzere Yönetim Kurulunun 2013 yılı Yıllık Raporunun Kurumsal Yönetişim bölümüyle ilgili kontrolünü hazırladı. Komite Yönetim Kurulunun kendi faaliyet ve operasyonlarını değerlendirdiği sonuç bölümünü de hazırlamıştır

Son olarak, CRD IV Direktifi'nin Bankanın yönetimi üzerindeki potansiyel sonuçlarını gözden geçirdi.

Komite 2013 yılında Genel Kurula sunulan İcra Kurulu Başkanı ve Yönetici tayin tekliflerini hazırlamıştır. Bu amaçla bir danışmanlık firmasının tavsiyelerine güvenmiştir. Bir Oy Hakkı Olmayan Yönetici görevini koruma ya da koruma konusundaki Kurul kararını hazırlamıştır.

Yönetim Kuruluna doğru zamanda teklifte bulunabilmek için İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin haleflik planlamasını kontrol etmiştir. Ayrıca İcra Komitesi ve Yönetim Komitesine ilişkin planlanan değişiklikler konusunda bilgilendirilmiştir.

YÖNETİM KURULUNUN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

2000 yılından bu yana Yönetim Kurulu her yıl bir toplantısının belli bir bölümünde Yöneticilerin kendileri tarafından yapılan bir değerlendirmeye göre operasyon kapsamını tartışmaktadır. Bu değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin onaylamış olduğu görüşme kurallarına ya da ankete 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 Yönetim Kurulunun görüşmelerinde esas alınan bir özet belgede isim belirtilmeden sunulur.

2013 için, değerlendirme bir danışmanlık firması tarafından hazırlanmış rapora dayalı olarak Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yönetildi. Tüm Yöneticiler bu süreç görüşme yoluyla katıldı. Yönetim Kurulu bu değerlendirmeyi 6 Kasım 2013'te görüştü.

Kurul ve faaliyeti hakkındaki genel kanaat büyük ölçüde olumludur.

Yönetişim geçtiğimiz birkaç yıl içinde iyileşmiş olup, Yöneticiler Başkana son derece itimat etmektedir.

Ele alınan başlıca hususlar aşağıdaki gibidir:

- Yönetici sayısı; sona eren görev sürelerinin yenilenmesi ve görev sayısı. Boş görevin doldurulmamasına karar verildi. Kurulun büyüklüğünün (14 görev) uygun olduğu düşünüldü;

- Kurulda personel temsili; Ücret Komitesine bir maaşlı Yönetici atanmasına karar verildi. Ayrıca, 2013'te kabul edilen bir yeni kanunu müteakiben olası değişiklikler 2014'te Kurul tarafından değerlendirilecek;
- "Yönetim Müdürlerinin gıyabında yapılan oturumlar". Bu uygulama değerlendirme süreci ve ücretin belirlenmesi için mevcuttur. Bazı ülkelerde diğer konuları da kapsar. Kurul mevcut politikaya bağlı kalmayı uygun bulmaktadır;
- "Strateji Semineri": bu yıllık oturum özellikle popülerdir. Kurul erken bir aşamada hazırlanmasında yer almanın önemli olduğunu düşünmektedir;
- Komiteler ve Kurul arasındaki koordinasyon: Komiteler tarafından gerçekleştirilen çalışmaya ilişkin geri bildirim için daha uzun bir zaman dilimi istenilir olacaktır;
- Kurula yapılan sunumlar için halen ilerleme beklenmektedir ve dokümanları iletmek için zaman dilimi;
- Yöneticiler için başlangıç eğitimi. Daha sistematik bir program uygun olacaktır;
- düzenli göstergeler (örneğin riskler için) popüler olup, diğer alanları da kapsayacak şekilde genişletilebilir;

- Yöneticiler için bireysel değerlendirme yerine, Kurul Bu değerlendirme İcra Kurulu Başkanlarının mali yıl Başkan Yardımcısı ile belirli aralıklarla bireysel başında kendilerine Yönetim Kurulu tarafından toplantılar düzenlemeyi tercih etmiştir. atanmış yıllık amaçları yerine getirmesini kapsar.

İcra Kurulu Başkanları 2003'ten buyana Ücret Komitesi tarafından hazırlanan yıllık değerlendirmelere konu olmuştur

EĞİTİM

2013'te bir eğitim oturumu düzenlenmiştir. Bu oturum ağırlıklı kredi riski (RWA kredisi) konusunda düzenlenmiştir.

HİSSEDARLARIN GENEL KURULA KATILIMINA İLİŞKİN ÖZEL KOŞULLAR

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşul ve Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'te (Fransa şartlar yönetmeliklerde (bkz. Bölüm 7) belirtilmektedir. Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayınlanan toplantı Bu kuralların özetini Tescil Belgesinin 7. Bölümünde de çağrısında açıklanan koşullar tahtında herhangi bir bulabilirsiniz. hissedar İnternet üzerinden Genel Kurulda oy kullanabilir.

ŞİRKET YÖNETİCİLERİNE ÖDENEN HUZUR HAKKI

24 Mayıs 2011 tarihli Genel Kurulda huzur hakkı tutarı 1.250.000 EUR 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, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanına dört hisse;

-Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi 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 TİCARET KANUNU'NUN L. 225-100-3 SAYILI MADDESİ UYARINCA İCRA KURULU BAŞKANLARINA VERİLEN ÜCRET VE AYNI HAKLAR İLE BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

Başkan Raporundaki, Yönetim Kurulunun İcra Kurulu «Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 225-100-03 ile ilgili Başkanlarına verilen ücret ve aynı hakların hesaplanması bilgileri» isimli kısım sayfa 445'te Bölüm 7'de yer almaktadır. konusunda onaylamış olduğu ilke ve kuralların tarif edildiği bilgiler bu Bölümde aşağıda sayfa 82'de "Ücret ilkeleri" başlığı altında yer almaktadır.

3. GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ÜCRETLER

Uyum

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 Gerekliklikleri Direktifi (CRD3) hükümlerine uygundur. İlkeleri 1 Ocak 2011 itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Ayrıca, Societe Generale AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda öngörülen tavsiye ve ilkeleri 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.

Ücret ilkeleri

Yönetim Kurulu yönetmelikle uygun hareket etmekle birlikte, iş ortamını ve Fransa'daki karşılaştırılabilir grupların ve Avrupa'daki finans kurumlarının uygulamalarını dikkate olarak ücret ilkelerini belirlemektedir. Ücret politikası uzun vadeli ve kısa vadeli süreleri birleştirir ve böylece hissedarların hisseleri ile güçlü bir uyuma ulaşır.

İcra Kurulu Başkanlarının ücreti üç unsura 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 unsur aşağıda belirtilenlere dayalı olarak değerlendirilir:

Şirketin yıllık gerçek performansına bağlı hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalı olan ve yıllık değişken ücretin maksimum %60'ını temsil eden miktarsal kısım

Sonuçlar sadece Societe Generale'nin finansal borçlarının veya kredi portföyünün riskten korunmasının yeniden değerlendirilmesi ile ilişkili muhasebe esaslı sonuçlardan ibaret değildir. Bu unsur Grubun bütçe hedeflerine bağlı mali göstergeleri içerir. 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, yıllık değişken ücretin maksimum % 40'ı kadar olan kaliteye ilişkin kısım.

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uygun olarak, yıllık değişken ücret yıllık sabit ücret yüzdesine tamamlanmaktadır. Frédéric Oudéa için % 150 ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için % 120.

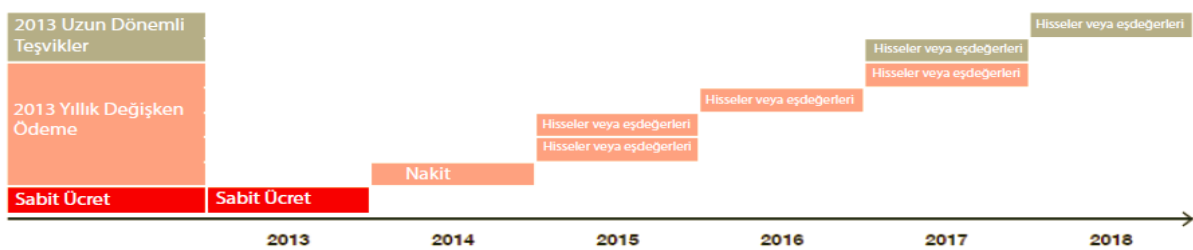
Uzun vadede iyi bir risk yönetimi sağlamak ve İcra Kurulu Başkanlarını hissedarların menfaatleriyle hizalamak amacıyla, değişken ücretin ödenmesi üç yıl süreyle kısmi süreyle orantılı olarak ertelenir ve nakit ve hisse (ya da eşdeğeri) şeklinde ödemeleri birleştirir. Bu kurallar, değişken ücret uygulamasının oldukça belirsiz olduğu ve daha çok Grubun performansı ve hisselerinin değer kazanmasıyla ilişkilendirilen bir yapı oluşturmaktadır.

- **Uzun vadeli teşvikler** İcra Kurulu Başkanları ile hissedarların payları arasındaki bağı güçlendirme ve uzun vadeli performans gerçekleştirmek için teşvik sunma amaçlıdır. CRD3 Direktifi ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları uyarınca bu teşviklerin sağlanması, dahili ve dış kriterlerle ölçülen Grubun uzun vadeli performansına bağlıdır.

İcra Kurulu Başkanlarının hakediş ve elde tutma süreleri boyunca hisselerini veya opsiyonlarını finansal koruma altına almaları yasaktır.

İcra Kurulu Başkanları, 2009 yılından beri hiçbir hisse opsiyonu almamaktadır.

2013 TOPLAM ÜCRET - ÖDEMELERİN KRONOLOJİSİ



Not: [96] Yıllık değişken ücret planı ve uzun vadeli teşvikler planı kapsamında teberru edilen bu hisselerin veya eşdeğerlerinin hakedişi kısmen performans ve hazır bulunma koşullarının gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Altı ay ila bir yıl aralığındaki ek alıkoyma süreleri uygulanır.

Bireysel ücret

İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin standart sunumu, 88. ve 95. 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 EUR olup, 2014 yılında değişmemiştir. 2013 mali yılı için değişken ücreti öntanımlı kurallar uyarınca Kurul tarafından 11 Şubat 2014'te onaylanmıştır.

- miktarsal kısım, Grubun hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı açısından hedeflerinin gerçekleştirilmesi esas alınarak ölçülmüştür.
- Kaliteye dayalı kısım ise Grup ve iş biriminin strateji, bilanço yönetimi, maliyet kontrolü ve yapısal optimizasyon, dahili kontrol ve risk yönetimi, insan kaynakları ve Kurumsal ve Sosyal Sorumluluk gibi farklı alanları kapsayan belirli hedeflere ilişkin olarak değerlendirilmiştir.

Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu % 96 şeklinde miktarsal performans gerçekleştirme oranı kaydetmiştir. Frédéric Oudéa'ya atanan kaliteye ilişkin hedefler bakımından, Kurul performansını üstün olarak tahmin etmiş ve 2012 yılında tüm iş kollarındaki iyi performansa kıyasla Grubun 2.8 katı artan net geliri, bilançosunun gneiş kapsamlı dönüşümünün gerçekleştirilmesi, başarılı bir şekilde başlatılmış basitleştirilmiş organizasyon ve ilerleme halindeki maliyet tasarrufları ile Grubun 2013 yılında hızla değişen ortamda uyum kapasitesinin Grup tarafından doğrulandığı dikkate alındığında başarı seviyesini % 90 olarak belirlemiştir. Piyasalar Societe Generale'ye finans sektöründeki en iyi performanslarından birini kazandıran bu güçlü sonuçları gerçekten takdir etmiştir.

Sonuç olarak, 2013 mali yılındaki brüt yıllık değişken ücreti % 94 toplam başarı oranı ile toplam 1.406.070 EUR olmuştur.

Yönetim Kurulu, bankaların üst düzey yönetimine ilişkin standartlara (Avrupa Direktifi CRD3) sıkı sıkıya bağlı kalmanın ötesinde yıllık değişken ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme koşullarını aşağıda belirtildiği şekilde belirlemiştir:

- teberru edilen toplam tutarın % 40'ını temsil eden Mart 2014 hakediş kısmı-bu tutarın yarısı bir yıl süreyle devredilemez birçok hisse veya eşdeğerine çevrilmiştir;
- teberru edilen toplam tutarın % 60'ını temsil eden, hisseler ya da hisse eşdeğerlerine çevrilmiş olan ve karlılık gerçekleştirme ve temel tier bir seviyesi koşullarına başvurulmuş hak edilmemiş kısım. Böylece, nihai tutar Societe Generale'nin 3.5 yıllık bir sürenin bitimindeki hisse değerine bağlıdır.

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 EUR'dur. Sabit maaşına ek olarak her ay ödenir; ancak, yıllık değişken ücretinin hesaplanmasına dâhil edilmez.

Frédéric Oudéa herhangi bir huzur hakkı ödemesi almaz.

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI

Mart 2011'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sabit maaşları Sayın Cabannes ve Sammarcelli için 650.000 EUR ve Sayın Sanchez Incera için 700.000 EU olarak belirlenmiştir. Muhtemelen maaşlarda 2014 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2013 mali yılı için İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına teberru edilen değişken ücretler daha önce Mart 2013'te tanımlanmış kurallar uyarınca 11 Şubat 2014'te Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

- yıllık değişken ücretin miktarsal kısmı % 50 oranda hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı bakımından Grubun bütçe hedeflerine ulaşılması esas alınarak ve diğer % 50 için İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının brüt işletme geliri, grubun vergi öncesi net geliri ve maliyet/gelir oranı bakımından denetim bütçesi hedefleri kapsamının yerine getirilmesi esas alınarak ölçülmüştür;
- kalite ilişkin kısım ise Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için belirlenenlere(yukarıya bakınız) paralel olarak belirli öntanımlı hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalı olarak değerlendirilmiştir.

2013 mali yılı için brüt yıllık değişken ücret Bay Cabannes için toplam % 90 başarı oranı ile 705.120 EUR ,Bay Sammarcelli için % 90 toplam başarı oranı ile 704.964 EUR ve Bay Sanchez Incera için % 74 toplam başarı oranı ile 619.718 EUR olmuştur.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ödeme koşulları Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için belirlenenlere eşdeğerdir. Bu doğrultuda, değişken ücretin büyük bir bölümü hisse ya da hisse değerine dönüştürülür ve % 60 oranında karlılık ve temel tier bir seviyesi koşullarına başvurulur.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, hem Societe Generale şirketlerinden hem de Yöneticilik yaptıkları Grup dışındaki şirketlerden alacakları huzur hakkı oranında azaltılır.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

| YIL İÇİNDE İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN DEĞİŞKEN ÜCRETİN GEÇMİŞİ

Önceki mali yıllardaki brüt değişken ücret

2013 mali yılı için brüt
değişken ücret

(Euro)	2008	2009	2010	2011	2012	Verilen toplam	bunun 2014 yılında nakden ödenen kısmı
Sayın Oudéa	0(1)	0(1)	1.196.820	682.770	1.194.600	1.406.070	281.214
Sayın Cabannes	0(2)	320.000	665.281	310.144	670.176	705.120	141.024
Sayın Sammarcelli		Uygulanamaz (3)	675.826	487.937	587.496	704.964	140.993
Sayın Sanchez Incera		Uygulanamaz (3)	667.662	391.440	560.112	619.718	123.944

Veriliş tarihindeki değer üzerinden hesaplanan toplam.

(1) Sayın Frédéric Oudéa, 2008 ve 2009 mali yılları için geçerli değişken ücretinden feragat etmiştir.

(2) Sayın Séverin Cabannes, 2008 mali yılı için geçerli değişken ücretinden feragat etmiştir.

(3) 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, Societe Generale hisselerinin değerini esas alan, koşullara bağlı ve uzun vadeli bir teşvik planı kurarak, İcra Kurulu Başkanlarını şirketin uzun vadeli büyümesine daha fazla dahil etmeye ve hisselerini hissedarların hisselerine uyumlu hale getirmeye karar vermiştir. Bu plan, İcra Kurulu Başkanlarına Grup karlılık koşulları kapsamında 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.

2013 planı kapsamında, iki önemli değişiklik yapılmıştır: uzun vadeli teşvik ödüllerinin ödenmesinin gerekli ön koşulu olarak Grubun karlılık koşulu ve şu anda dört ve beş yıl olan hisselerin genel devredilemezlik süresinin bir yıl uzatılması. Böylece, 2015 ve 2016 yıllarında grubun olumsuz net geliri halinde ödül ödemesi yapılmayacaktır.

Bu koşul karşılandığında, ödüller emsallerine kıyasla TSR ile ölçülen Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olacaktır. 2016 ve 2017 mali yıllarının başlangıcında ölçülen Societe Generale TSR değeri emsal grubun en yüksek üç değerinden biri ise, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına Mart 2017 ve Mart 2018 olmak üzere her bir kısım için sırasıyla 37.500 ve 25.000 hisse veya eşdeğeri verilecektir. Performans emsallere eşdeğer ise, teberru ikiye bölünecektir. Sonuç olarak, performans emsal grubun en düşük çeyreğinde ise, ödül verilmeyecektir.

Her bir kısmın defter değeri ortalama 481.875 EUR-bir diğer ifadeyle Frédéric Oudéa'nın sabit maaşının % 48'i- ve 321.250 EUR-bir diğer ifadeyle İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sabit maaşının % 49'u- şeklindedir.

Yönetim Kurulu, bu planın AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD3) kapsamında belirtilen önerilere uygun olmasını sağlamıştır.

| PERFORMANS KRİTERLERİ İLE KISA VADELİ VE UZUN VADELİ ÜCRETE İLİŞKİN KOŞULLARIN BİRLEŞİMİ

	Performans Kriterleri	Göstergeler	Hakediş koşulları
2013 Yıllık Değişken ücret	Finansal kriterler (% 60) Bütçe hedeflerinin gerçekleştirilmesi (Grubun finansal borçlarının veya kredi portföyünün riskten korunmasının yeniden değerlendirilmesi ile ilgili muhasebe esaslı sonuçlar hariç). -Grup seviyesinde Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için -Grup ve denetim kapsamı seviyesinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için Kaliteye ilişkin kriterler (% 40) Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen öntanımlı bireysel hedeflerin gerçekleştirilmesi	<u>Grup düzeyi:</u> hisse başına kazanç brüt işletme geliri, maliyet/gelir oranı <u>Denetim kapsamı:</u> brüt işletme geliri, vergi öncesi Grup net geliri ve maliyet/gelir oranı Her bir göstere eşit olarak ağırlıklandırılır.	Ertelenmiş hak edilmemiş kısım (yıllık değişken ücretin % 60'ı) bakımından, 204, 2015 ve 2016 mali yılları için Grubun karlılığı ve temel tier bir seviyesi
2013 Uzun Vadeli Teşvikler		Toplam Hissedar Getirisi (sermaye kazancı+temettüleri) Finansal karlılık	2015 ve 2016 mali yılları için pozitif Grup net geliri toplam hakediş dönemleri süresince ölçülen SG Toplam Hissedarlar Getirisinin Nispi artışı

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 Societe Generale hisse planları üzerinden teberru edilen veya hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan hisselerin % 50'sini söz konusu tarihe kadar elinde tutmak zorundadır.

Yasaya uygun olarak ayrıca İcra Kurulu Başkanlarının ücretsiz Societe Generale performans hissesi 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 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 yükümlülükler aynen uyulduğunu gösteren bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

İstihdam sonrası haklar**EMEKLİLİK**

Frédéric Oudéa Başkan ve İcra Kurulu Başkanırken istifa ederek iş sözleşmesini feshettiğinden artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik haklarından faydalanamayacaktır.

EK EMEKLİLİK PLANI(2)

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 artırılmıştır. 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.

31 Aralık 2013 itibarıyla, Bay Sammarcelli'nin Societe Generale tarafından üstlenilen emeklilik hakları tutarı mevcut ücretinin % 17'sini temsil eden yıllık 235.000 EUR'dur (2013 mali yılı için sabit maaş ve değişken ücret). 2012-2013 yılları arasındaki emeklilik hakları artışı bu ücretin % 2'sine eşittir.

EK EMEKLİLİK TAHSİS PLANI(3)

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'de uygulanmaya başlanmıştır. 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 performansla bağlı kısım;
- Yıllık emeklilik maaşlarına eşit oran (Societe General'deki mesleki hizmet yılına denk) bölü 60-yıllık % 1.67 potansiyel hakkın iktisabına karşılık gelen-.

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 artırılmıştır. 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.

Her yıl, potansiyel haklar tahakkuk ettirilmiş aktüeryal ilkelerle göre kıdem fonksiyonu ve emeklilik yaşında öngörülen ücret olarak hesaplanır.

31 Aralık 2013 itibarıyla, potansiyel emeklilik hakları Bay Cabannes'in sabit ücretinin % 18'ini ve Bay Sanchez Incera'nın sabit ücretinin % 14'ünü temsil etmektedir.

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

(1) AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları.

(2) Sayın Sammarcelli ile yapılan ilgili taraf sözleşmesi 2010 Genel Kurulunda onaylandı.

(3) Sayın Cabannes ve Sayın Sanchez Incera ile yapılan ilgili taraf sözleşmesi 2009-2010 Genel Kurulunda onaylandı.

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

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.

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 kızı 18 aylık bir süre için geçerlidir.

ve Bay Oudéa'nın sabit maaş tutarında tazmin edildi. İlgili maddenin süresi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tavsiye edilen 24 aylık limitin altındadır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının rekabet yasağı gibi bir yükümlölükleri 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 değişken ücretin yapısı

tamamen devam eden istihdama tabi olan hak edilmemiş kısım, asgari performans koşulları ve uygun risk ve uyum yönetimini- bu üç yıllık dönemde orantısal olarak kazanılır ve Societe Generale hissesinde an az % 50 oranıyla endekslenir (hak edilmiş kısmın % 50'sini ve hak edilmemiş kısmın % 67'sini temsil eder).

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.

2013 yılında, İcra Komitesinin diğer üyelerine ödenen ücretler aşağıdaki gibiydi (milyon Euro cinsinden):

(Milyon Euro)	Asıl maaş	Değişken ücret			Toplam ücret
		Hak edilmiş nakit (ertelenmemiş)	Hisse ve eşdeğerlerindeki hak edilmiş kısım ve hak edilmemiş kısım		
İcra Komitesinin 31 Aralık 2013 tarihindeki diğer üyeleri(1)	3.0	1,5	7,3		11,8

(1) Bu tutarlar, Sayın Guillaumin, Sayın Mercadal-Delassalles ve Sayın Badré, Hauguel, Heim, Henry, Ottenwaelter, Parer, Ripoll, Suet ve Valet'e İcra Komitesi üyesi oldukları dönemde yapılan ödemeyi içermektedir.

Societe Generale hissedarlık yükümlölükleri

İcra Komitesi üyelerinin elinde bulundurması gereken minimum hisse sayısı yıllık toplam ücretlerinin ortalamasına bağlıdır. Başkan ve İcra Kurulu Başkanının gerekliliğine uygun olarak 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 BAŞKANLARININ VE YÖNETİCİLERİN SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

AMF genel yönetmelikleri 223-26. maddeye uygun olarak yayınlanan özet beyan.

(EUR)	İşlem türü:	Tarih	Tutar
Frédéric OUDEA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı, 6 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>İktisap</i>	14 Şubat 2013	65.383
	<i>İktisap</i>	1 Mart 2013	56.404
	<i>İktisap</i>	8 Mayıs 2013	229.843
	<i>İştirak taahhüdü</i>	13 Mayıs 2013	19.442
	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	14.629
	<i>İktisap</i>	12 Kasım 2013	122.818
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	4.791
Séverin CABANNES ile bağlantılı bir kişi 1 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	1.614
Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 3 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>İktisap</i>	13 Mayıs 2013	300
	<i>İktisap</i>	13 Mayıs 2013	95.234
	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	9.684
Jean-François SAMMARCELLI ile bağlantılı kişiler 3 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>İktisap</i>	13 Mayıs 2013	445
	<i>İktisap</i>	13 Mayıs 2013	56.668
	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	2.664
Jean-François SAMMARCELLI ile bağlantılı bir kuruluş (Société Civile Macarau) 1 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	7.071
Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 2 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>İktisap</i>	14 Mayıs 2013	58.840
	<i>Hisse temettü ödemesi</i>	24 Haziran 2013	1.845
Nathalie RACHOU, Yönetici, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	<i>İktisap</i>	24 Haziran 2013	333

AMF TAVSİYELERİNE UYGUN STANDART TABLOLAR**Tablo 1****| HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ VE TAHSİS EDİLEN HİSSE OPSİYONLARI, HİSSELERE VE HİSSE EŞDEĞERLERİNE DAİR ÖZET (1)**

(EUR)	2012 mali yılı	2013 mali yılı
Sayın Frédéric OUDEA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	2.500.525	2.711.995
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2) (tablo 6'da ayrıntılı olarak belirtilmektedir)	0	963.750
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	857.812	0
Toplam	3.358.337	3.675.745
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.326.587	1.361.531
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2) (tablo 6'da ayrıntılı olarak belirtilmektedir)	0	642.500
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	571.876	0
Toplam	1.898.463	2.004.031
Sayın Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.243.532	1.361.000
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2) (tablo 6'da ayrıntılı olarak belirtilmektedir)	0	642.500
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	571.876	0
Toplam	1.815.408	2.003.500
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.265.158	1.324.662
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2) (tablo 6'da ayrıntılı olarak belirtilmektedir)	0	642.500
Mali yıl içerisinde Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	571.876	0
Toplam	1.837.034	1.967.162

1) Euro cinsinden, brüt olarak, vergi öncesi ifade edilen ücret

2) Bu plan İcra Kurulu Başkanlarının ücretine ilişkin bölümde ayrıntılı olarak belirtilmektedir.

Tablo 2

| HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİNE DAİR ÖZET (1)

	2012 mali yılı		2013 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar
(EUR)				
Sayın Frédéric OUDEA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı				
– sabit maaş	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	0	0	0	281.214
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	316.311(5)	1.194.600	553.939(6)	1.124.856
-Çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– ek ücret(3)	300.000	300.000	300.000	300.000
– huzur hakkı	0	0	0	0
– aynı gelirler(4)	5.925	5.925	5.925	5.925
Toplam	1.622.236	2.500.525	1.859.864	2.711.995
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	650.000	650.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	0	134.035	83.535(7)	141.024
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	129.827(5)	536.141	251.620(8)	564.096
-Çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– huzur hakkı	46.000	0	50.500	0
– aynı gelirler(4)	6.411	6.411	6.411	6.411
Toplam	832.238	1.326.587	1.042.066	1.361.531
Sayın Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	650.000	650.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	0	117.499	48.460(7)	140.993
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	119.994(5)	469.997	395.862(8)	563.971
-Çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– huzur hakkı	58.615	0	69.039	0
– aynı gelirler(4)	6.036	6.036	6.036	6.036
Toplam	834.645	1.243.532	1.169.397	1.361.000
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	700.000	700.000	700.000	700.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	0	112.022	60.861(7)	123.944
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	127.846(5)	448.090	317.600(8)	495.774
-Çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
-İstisnai ücret	687.737(9)	0	0	0
– huzur hakkı	48.605	0	51.160	0
– aynı gelirler(4)	5.046	5.046	4.944	4.944
Toplam	1.569.234	1.265.158	1.134.565	1.324.662

(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 ek ücret Sayın Oudéa'ya Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesi nedeniyle iş sözleşmesini feshetmek zorunda kaldığında verilmiştir.

(4) Şirket arabasının sağlanması.

(5) Bu tutar, 2010 Mali Yılında ödenmesi gereken yıllık değişken ücretin ertelenmiş ve Societe Generale hisselerinin değerine endekslenmiş kısmının ödemesini temsil etmektedir.

(6) Bu tutar, 2011 Mali Yılında ödenmesi gereken, her ikisi de Societe Generale hisselerinin değerine endekslenmiş olan yıllık değişken ücretin hak edilmiş kısmının ve hak edilmemiş kısmının ilk taksidinin ödemesini temsil eder.

(7) Bu tutar, 2011 Mali Yılında ödenmesi gereken, Societe Generale hisselerinin değerine endekslenmiş olan yıllık değişken ücretin hak edilmiş kısmının ödemesini temsil eder.

(8) Bu tutar, 2011 Mali Yılında ödenmesi gereken, Societe Generale hisselerinin değerine endekslenmiş olan yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının ilk taksidinin ödemesini temsil eder.

(9) 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 alakalıdır. 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)	2012'de alınan tutarlar		2013'te alınan tutarlar		Ödemeler/Ücretler	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2011 mali yılı bakiyesi	2012 mali yılı hak edişi	2012 mali yılı bakiyesi	2013 mali yılı hak edişi	2012 mali yılı için	2013 mali yılı için*
AZEMA Jean Huzue	12.650					
hakları(1)	0					
Diğer ücretler						
CASTAIGNE Robert	73.173	43.503	71.557	43.271	115.060	113.360
huzur hakları	0	0	0	0	0	0
Diğer ücretler						
CICUREL Michel Huzue	42.273	24.636	40.107	26.272	64.742.0	71.828
hakları	0	0	0	0		0
Diğer ücretler						
DÉLABRIERE Yann			18.944	15.740	18.944	43.233
Huzur hakları			0	0	0	0
Diğer ücretler						
DELICOURT Patrick	33.068	11.740	21.559		33.299	
Huzur hakları(2) Diğer ücretler	0	0	0		0	
FOLZ Jean-Martin Huzur	61.485	32.687	55.131	31.480.0	87.818	82.381
hakları	0	0	0		0	0
Diğer ücretler						
HAZOU Kyra Huzur	24.798	19.108	33.135	31.320.0	52.242	84.723
Hakları Diğer ücretler	0	0	0		0	0
HOUSSAYE France	33.068	17.726	30.350	17.057	48.076.	47.318.
Huzur hakları(4) Societe Generale maaşı					49.000	49.831
LEPAGNOL Béatrice			18.944	17.057	18.944	47.318.
Huzur Hakları(2) Societe Generale maaşı					.20.006	38.824
LEVY Jean-Bernard	30.000	23.254	41.489	24.956	64.742	63.658
Huzur hakları Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
LLOPIS RIVAS Ana	24.798	17.726	30.350	17.057	48.076	47.318
Maria Huzur hakları Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
LULIN Elisabeth Huzur	70.105	42.121	68.772	21.877	110.893	61.337
hakları Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
MARTEL Thierry Huzur			18.944	15.740	18.944	31.507
hakları (1) Diğer ücretler			0	0	0	0
OSCULATI Gianemilio	73.173	42.121	68.772.0	43.271	110.893	117.445
Huzur hakları Diğer ücretler	0	0		0	0	0
RACHOU Nathalie Huzur	73.173	43.503	71.557	43.271	115.060	117.445
hakları Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
SCHAAPVELD Alexandra Huzur						18.703
hakları(3) Diğer ücretler						

(Euro)	2012'de alınan tutarlar		2013'de alınan tutarlar		Ödemeler/Ücretler	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2011 mali yılı Bakiyesi	2012 mali yılı hakediş ödemesi	2012 mali yılı bakiyesi	2013 mali yılı hakediş ödemesi	2012 mali yılı için	2013 mali yılı için*
VANDEVELDE Luc	56.032	15.886	29.913.0		45.799	0
Huzur hakları Diğer ücretler	0	0			0	
WYAND Anthony	174.507	129.999	166.470	130.612	296.469	302.426
Huzur hakları Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
TOPLAM (ücretler)					1.250.000	1.250.000
Oy hakkı olmayan Yönetici						
MATSUO Kenji	10.824		10.576		10.576	10.553
Ücret(5)	0		0		0	0
Diğer ücretler						

* 2013 mali yılında kazanılan huzur haklarının kalanı Ocak 2014 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

1. Groupama'ya 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

İHRAÇÇI VEYA HERHANGİ BİR GRUP ŞİRKETİNİN MALİ YILDA HER İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU ETTİĞİ OPSİYONLAR VEYA HİSSE ALIM HAKKI

Yönetim Kurulu 2013 yılında opsiyon vermemiştir.

Tablo 5

MALİ YILDA KULLANILAN TEBERRU EDİLEN OPSİYONLAR VEYA HİSSE ALIM HAKLARI İcra Kurulu Başkanları 2013 yılında herhangi bir opsiyon kullanmadı.

Tablo 6

MALİ YILDA HER SG İCRA KURULU BAŞKANINA VERİLEN HİSSELER

İhraççı ya da diğer Grup şirketi tarafından mali yılda teberru edilen hisseler.

İcra Kurulu Başkanının Adı	Teberru tarihi	Teberru nedeni	Mali yılda teberru edilen hisse adedi	Konsolide mali tablolar için kullanılan yöntemle dayalı olarak teberru edilen hisselerin değeri (1)	Performans koşulunun kaydedildiği tarih	Hisse teslim tarihi	Performans koşulları
Frédéric Oudéa	14.03.2013(1)	2012 mali yılı için yıllık değişken ücret ödemesi	15.997	460.927	Yok	01.04.2014	hayır
			7.999	233.402	31.03.2014	01.10.2014	evet (3)
				223.138	31.03.2015	01.10.2015	evet (3)
			7.999				
			7.999	221.150	31.03.2016	01.10.2016	evet (3)
	06.05.2013 (2)	Uzun vadeli teşvikler	37.500	475.500	31.03.2016	01.04.2017	evet (3)
Séverin Cabannes	14.03.2013(1)	2012 mali yılı için yıllık değişken ücret ödemesi	37.500	488.250	31.03.2017	01.04.2018	evet (3)
			4.487	129.285	Yok	01.04.2014	hayır
			4.487	130.926	31.03.2014	01.10.2014	evet (3)
			4.487	125.168	31.03.2015	01.10.2015	evet (3)
			4.487	124.053	31.03.2016	01.10.2016	evet (3)
	06.05.2013 (2)	Uzun vadeli teşvikler	25.000	317.000	31.03.2016	01.04.2017	evet (3)
Jean-François Sammarcelli	14.03.2013(1)	2012 mali yılı için yıllık değişken ücret ödemesi	25.000	325.500	31.03.2017	01.04.2018	evet (3)
			3.934	113.352	Yok	01.04.2014	hayır
			3.934	114.790	31.03.2014	01.10.2014	evet (3)
			3.934	109.742	31.03.2015	01.10.2015	evet (3)
			3.934	108.764	31.03.2016	01.10.2016	evet (3)
	06.05.2013 (2)	Uzun vadeli teşvikler	25.000	317.000	31.03.2016	01.04.2017	evet (3)
Bernardo Sanchez Incera	14.03.2013(1)	2012 mali yılı için yıllık değişken ücret ödemesi	25.000	325.500	31.03.2017	01.04.2018	evet (3)
			3.750	108.050	Yok	01.04.2014	hayır
			3.750	109.421	31.03.2014	01.10.2014	evet (3)
			3.750	104.609	31.03.2015	01.10.2015	evet (3)
			3.750	103.677	31.03.2016	01.10.2016	evet (3)
	06.05.2013 (2)	Uzun vadeli teşvikler	25.000	317.000	31.03.2016	01.04.2017	evet (3)
				325.500	31.03.2017	01.04.2018	evet (3)

- 1) Bu hisseler Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi CRD3 uyarınca ertelenmiş yıllık değişken ücretin bir kısmını ödemek amacıyla verilir.
- 2) Bu hisseler İcra Kurulu Başkanları için uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilir.
- 3) Performans koşulları 84. sayfada ayrıntılı olarak belirtilmektedir.

Tablo 7

MALİ YILDA HER İCRA KURULU BAŞKANININ HAK KAZANDIĞI PERFORMANS HİSSELERİ

2013 yılında hiçbir performans hissesine hak kazanılmamıştır.

Tablo 8

| HİSSE TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU KAYITLARI TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU BİLGİLERİ

Genel Kurul Tarihi	27.05.2008	27.05.2008	30.05.2006	30.05.2006	30.05.2006	29.04.2004	29.04.2004
Yönetim Kurulu Tarihi	09.03.2010	09.03.2009	21.03.2008	18.09.2007	19.01.2007	25.04.2006	18.01.2006
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
İcra Kurulu Başkanları tarafında teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi (2)							
<i>Frédéric Oudéa</i>	0	0	52.739	0	14.137	0	16.171
<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
<i>Bernardo Sanchez Incera</i>	0	0	0	0	0	0	0
Tahsis tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi	415.596	155.289	177.205	0	260.421	0	280.555
Toplam lehdar sayısı	684	778	1.830	159	1.076	143	1.065
Tahsis tarihinde görevli İcra Komitesi üyelerinin sayısı	10	7	10	0	8	0	6
Opsiyonları kullanma başlangıç tarihi	09.03.2014	31.03.2012	21.03.2011	18.09.2010	19.01.2010	25.04.2009	18.01.2009
Sona erme tarihi	08.03.2017	03.08.2016	20.03.2015	17.09.2014	18.01.2014	24.04.2013	17.01.2013
Teberru veya satın alma fiyatı (3)	41,20	23,18	63,60	104,17	115,60	107,82	93,03
Kullanım şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlar)							
31 Aralık 2013 tarihinde teberru edilen hisse adedi	0	77.290	0	0	0	0	2.174
İptal edilen veya süresi dolan teberru veya satın alma opsiyonlarının toplam adedi	649.762	910.675	1.325.589	32.011	331.178	154.613	1.736.369
Mali yılsonundaki bakiye teberru veya satın alma opsiyonları	350.238	356.587	1.002.539	103.718	1.087.738	0	0
Potansiyel sulandırma etkisi (4)	% 0.04	% 0.04	% 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. 2008'de Bay Oudéa ve Bay Cabannes İcra Kurulu Başkanları olarak atandı. 2010'da Bay Sammarcelli ve Bay Sanchez Incera İcra Kurulu Başkanları olarak atandı.
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 (EUR)
Mali yılda opsiyon tahsisi 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 çalışanın mali yılda kullanılan daha önce ifade edilmiş ihraççı ve şirketlerle ilgili opsiyonları	43.442	36.25

* Societe Generale 2013 yılında bir hisse opsiyonu teberru etmemiştir.

Tablo 10

| TEBERRU EDİLEN PERFORMANS HİSSELERİNİN KAYDI PERFORMANS HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Genel Kurul Tarihi	22.05.2012	25.05.2010	25.05.2010	25.05.2010	27.05.2008
Yönetim Kurulu Tarihi	14.03.2013	02.03.2012	07.03.2010	02.11.2010	09.03.2010
Toplam teberru edilen hisse adedi	1.846.313	2.975.763	2.351.605	5.283.520	4.200.000
bu kapsamda İcra Kurulu Başkanlarına teberru edilen hisse adedi					
<i>Frédéric Oudéa</i>	-	-	34.461(2)	-	-
<i>Séverin Cabannes</i>	-	-	19.156(2)	-	-
<i>Jean-François Sammarcelli</i>	-	-	19.460(2)	-	-
<i>Bernardo Sanchez Incera</i>	-	-	19.225(2)	-	-
Hak ediş tarihi	31.03.2015 (R)	31.03.2014 (R)	31.03.2013 (R)	29.03.2013 (R) ve 31.03.2015 (NR)- 1. tranche	Alt plan no 1: 31.03.2013 (R)
	31.03.2017 (NR)	31.03.2016 (NR)	31.03.2015 (NR)	31.03.2014 (R) ve 31.03.2016 (NR)- 2. tranche	Alt plan no 2: 31.03.2012 (1. tranche)
Hakediş döneminin sona erme tarihi (1)	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015	29.03.2015 31.03.2016	31.03.2015 31.03.2014
Performans koşulları	evet	evet	evet	evet	Teberru edilen listeye bağlı
31 Aralık 2013 tarihinde teslim edilen hisse adedi	-	3.923	1.533.893	889.128	2.796.586
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	9.686	81.545	527.841	580.072	1.192.480
31 Aralık 2013 itibarıyla ödenmemiş performans hisseleri	1.836.627	2.890.295	289.871	3.814.320	210.934

R-Fransa'da mukim vergi mükellefleri

R-Fransa dışında mukim vergi mükellefleri

Kasım 2010'da karar verilen, Grubun tüm personeline teberru edilen ücretsiz hisse planı konsolide mali tablolara ekli Not 41 sayfa 361'de açıklanmaktadır.

1. Sadece Fransa'da mukim vergi mükellefleri için.
2. Bu teberru için geçerli olan performans koşulu yerine getirilmediğinden dolayı, bu hisselerle ilişkin haklar kaybedilmiştir.

Tablo 11

| 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	2008(5)	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 85. sayfada yer almaktadır.

(3) Sayın Frédéric Oudéa'nın rekabet yasağı ile ilgili ücreti 86. sayfadadır.

(4) Sayın Cabannes, Sayın Sammarcelli ve Sayın Sanchez Incera'nın iş sözleşmeleri yetki geçerli olduğu sürece askıya alındı.

(5) Bay Oudea Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı ve Mayıs 2009'da Başkan olarak atandı.

2013 MALİ YILI İÇİN İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENMESİ GEREKEN YA DA VERİLEN VE HİSSEDARLARIN OYLAMASINA SUNULAN ÜCRET UNSURLARI

Tablo 1

Sayın Frédéric OUDEA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı		
Mali yıl için ödenmesi gereken ya da verilen ücret unsurları	Oylamaya sunulan tutarlar ya da defter değerleri	Sunum
Sabit maaş	1.000.000 EURO	2013 mali yılı için sabit ücret olup, 2011'den buyana değişmemiştir.
Yıllık değişken ücret		Frédéric Oudéa iki alt unsura ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. Bunun % 60'ı bütçe mali hedeflerine ve % 40'ı kalitatif hedeflere bağlıdır. Bu unsurlar 2014 Tescil Belgesi'nin 82. ve 83. sayfalarında açıklanmaktadır. Bu değişken ücretin tavanı yıllık sabit ücretin % 150'sidir.
Bu tutardan ertelenmemiş yıllık değişken ücret	281.214 EUR (verilen tutar).	Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi CRD3 uyarınca değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> yıllık değişken ücretin % 60'ını temsil eden kazanılmamış kısmı Grubun karlılığa ilişkin hedefinin gerçekleşmesine ve 2014, 2015 ve 2016 mali yılları için değerlendirilen temel tier bir seviyesine bağlıdır. tamamen 3.5 yıl içerisinde devredilecek olan hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülmüştür; yıllık değişken ücretin % 40'ını temsil eden bir hak edilmiş kısım Mart 2014'te ödenmiştir, bunun yarısı 1 yıllık süre için devredilemez olan hisseler ya da hisse eşdeğerlerine dönüştürülmüştür.
Bu tutardan ertelenmiş yıllık değişken ücret	1.124.856 EUR (teberru edilen tutar).	2013 yılı performans değerlendirmesi- Mart 2013'te Yönetim Kurulu tarafından belirlenen miktarsal ve kaliteye ilişkin kriterler ve 2013 mali yılı sonuçlarına uygun olarak, 2013 mali yılı için Frédéric Oudéa'ya ödenen brüt yıllık değişken ücret 2013 mali yılı için sabit ücretinin % 141'ine karşılık gelen toplam 1.406.070 EUR tutarında olmuştur. Bu tutar miktarsal kısım için % 96 ve kaliteye ilişkin kısım için % 90 şeklinde yıllık hedeflerinin tamamlanma oranına karşılık gelir ve maksimum değişken ücretinin genel başarı oranı % 94 olur (2014 Tescil belgesinin 83. sayfasına bakınız).
Çok yıllık değişken ücret	YOK	Frédéric Oudéa herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
Ek ücret	300.000 EUR	Bu ek ücret, iş akdinin ihlali ve maaşlı bir Societe Generale müdürü olarak hak kazandığı ek emeklilik planı haklarının kaybını telafi etmek için Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığı tarih olan Mayıs 2009'da Frédéric Oudéa'ya teberru edilmiştir. Sabit maaşına ek olarak her ay ödenir; ancak, yıllık değişken ücretinin hesaplanmasına dâhil edilmez.
İstisnai ücret	YOK	Frédéric Oudéa herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	YOK	Frédéric Oudéa 2009'dan buyana opsiyona hak kazanmamıştır.
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin değeri	963.750 EURO (IFRS 2 defter değeri)	Yönetim Kurulu 6 Mayıs 2013 tarihinde koşullu bir uzun vadeli teşvik planı oluşturmaya karar vermiştir. Bu hisseler 3 ve 4 yıl olmak üzere iki eşit taksit halinde ödenir ve aşağıdaki performans koşulları altında ek bir yıl süreyle devredilemez: <ul style="list-style-type: none"> bu koşulun karşılandığı hakediş tarihinden önceki mali yıl süresince ölçülen karlılık durumu, aşağıdaki 11 Avrupa bankasına kıyasla Toplam Hissedar Getirisine göre ölçülen Societe Generale hissesinin nispi performansı koşulu: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS et Unicredit.
Huzur hakları	YOK	Frédéric Oudéa'ya orta seviyede bir performans için sırasıyla her bir taksit 18.750 hisse ya da eşdeğerine karşılık gelmek üzere Mart 2017 ve Mart 2018 tarihlerinde iki taksit halinde ödeme yapılabilir. Societe Generale'nin TSR performansı emsal grubun ilk 3'ü arasında olduğu takdirde, Frédéric Oudéa'ya taksit başına 37.500 hisse-bir diğer ifadeyle toplam 75.000 hisse-verilebilir. Sonuç olarak, performans emsal grubun en düşük çeyreğinde ise hiçbir ödül ödemesi yapılmaz. Bu ödül Grup sermayesinin % 0.01'inden düşük oranı temsil eder.
Aynı hakların değeri	5.925 EUR	Frédéric Oudéa bir şirket aracı ödeneğinden faydalanmaktadır.

Anlaşma ve Taahhütlerin onaylanmasının bir parçası olarak Genel Kurul esnasında oylamaya sunulan mali yıla ilişkin vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Oylamaya sunulan tutarlar veya defter değerleri	Sunum
Kıdem tazminatı	YOK	Frédéric Oudéa, kıdem tazminatına hak kazanmamıştır
Rekabet yasağı	2013 mali yılı için ödenecek tutar bulunmamaktadır	<p>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.</p> <p>Düzenlenmiş anlaşmalara ilişkin prosedürlere göre, bu taahhüt 24 Mayıs 2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş ve 22 Mayıs 2012 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (4^{notu} karar).</p>
Ek emeklilik planı	YOK	Frédéric Oudéa, Societe Generale'nin sunduğu herhangi bir ek emeklilik planından faydalanmamaktadır

Tablo 2

Sn. Séverin **CABANNES**, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Oylamaya sunulan tutarlar veya muhasebe değerleri	Sunum
Sabit maaş	650.000 EURO	2013 yılı sabit maaşıdır ve 2011'den bu yana değişmemiştir
Yıllık değişken ücret		Séverin Cabannes, iki alt bileşene ayrılmış yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. Bu ücret, %60 oranında bütçe mali hedeflerine, %40 oranında nitel hedeflere bağlıdır. Bu unsurlar, 2014 Tescil Belgesinin 82 ve 83'üncü sayfalarında açıklanmaktadır. Bu değişken ücret, yıllık sabit ücretin %120'si ile sınırlanmaktadır.
ertelenmemiş yıllık değişken ücret	141,024 EURO (ödenen tutar)	CRD3 Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifine göre, değişken ücret aşağıdaki gibi ödenecektir: <ul style="list-style-type: none"> Yıllık değişken ücretin %60'ını temsil eden hak kazanılmamış kısım, Grup kârılığının ve 2014, 2015 ve 2016 mali yıllarında değerlendirilen ana tier 1 düzeyinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın tamamı, süreyle orantılı olarak 3.5 yıl içinde devredilebilir hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür; Yıllık değişken ücretin %40'ını temsil eden hak edilmiş kısmı Mart 2014'te ödenecektir; bu kısmın yarısı hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve 1 yıl süresince devredilemez.
ertelenmiş yıllık değişken ücret	564,096 EURO (ödenen tutar)	2013 performans değerlendirmesi - Mart 2013'te Yönetim Kurulu tarafından belirlenen nicel ve nitel kriterlere ve 2013 mali yılı sonuçlarına göre, 2013 mali yılında ödenen toplam 705,120 EURO tutarındaki brüt yıllık değişken ücret, 2013 mali yılı sabit ücretinin %108'ini temsil etmektedir. Bu oran, yıllık %90 maksimum değişken ücret hedefinin tamamlanma oranına karşılık gelmektedir (2014 Tescil Belgesinin 83'üncü sayfasına bkz.).
Çok yıllık değişken ücret	YOK	Séverin Cabannes, çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai ücret	YOK	Séverin Cabannes, herhangi bir istisnai ücret almamaktadır.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	YOK	Séverin Cabannes'e 2009 yılından bu yana opsiyon verilmemiştir.
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin değeri	642,50 EURO (UFRS 2 defter değeri)	Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2013 tarihinde şarta bağlı bir uzun vadeli teşvik planı uygulamaya karar vermiştir. Bu hisseler, aşağıdaki performans şartlarına bağlı olarak 3 ve 4 yıllık iki eşit taksit halinde ödenecek ve artı bir yıl daha devredilemeyecektir. <ul style="list-style-type: none"> hak ediş tarihinden önceki mali yılda belirlenen kârlılık şartı; bu şart yerine getirildikten sonra, aşağıda belirtilen 11 Avrupa bankasının Toplam Hissedar Getirisinde (TSR) Societe Generale'in performans payı şartı: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit <p>Sn. Cabannes'a, ortalama bir performans karşılığında, her bir taksit 12,500 hisseye veya hisse eşdeğerlerine karşılık gelecek şekilde Mart 2017 ve Mart 2018 tarihlerinde iki taksit halinde ödeme yapılabilir.</p> <p>Societe Generale'in TSR performansının bu bankalar arasında ilk 3'te olması halinde, Sn. Cabannes'e taksit başına 25,000 hisse, toplamda 50,000 hisse verilebilir.</p> <p>Son olarak, performansın bu bankalar arasında en düşük çeyrekte olması halinde herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.</p> <p>Bu ödeme, Grup sermayesinin %0.01'inden daha azını temsil etmektedir.</p>
Huzur hakları	50,500 EURO	Societe Generale Grup şirketlerinden alınan huzur hakları, ödenecek değişken ücretten düşülecektir.
Aynı yardımların değeri	6,411 EURO	Séverin Cabannes, şirket arabası tahsisinden yararlanmaktadır.

Anlaşma ve Taahhütlerin onaylanmasının bir parçası olarak Genel Kurul esnasında oylamaya sunulan mali yıla ilişkin vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Oylamaya sunulan tutarlar veya defter değerleri	Sunum
Kıdem tazminatı	YOK	Séverin Cabannes, kıdem tazminatına hak kazanmamıştır
Rekabet yasağı	YOK	Séverin Cabannes, rekabet yasağı şartına tâbi değildir.
Ek emeklilik planı	2013 mali yılı için ödenecek tutar bulunmamaktadır	Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmadan önce üst düzey yönetici olmasından ötürü ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır. 1991 yılında uygulamaya konan bu ek plan kapsamında, 2014 Tescil Belgesi sayfa 85'te açıklandığı gibi Societe Generale tarafından karşılanan bir yıllık emeklilik planı hakkı sunulmaktadır. Bu plan, temelde Societe Generale'deki kıdeme ve sabit maaşların AGIRC emeklilik planı "B Dilimi" üzerindeki kısmına dayanmaktadır. Muhtemel haklar her yıl, kabul edilen aktüeryal ilkelere göre, kıdem ve emeklilik yaşındaki öngörülen maaş dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, muhtemel emeklilik hakları, Sn. Cabannes'in sabit ücretinin %18'ini temsil etmektedir. Anlaşmalar ve Taahhütler prosedürüne göre, bu taahhüt 12 Mayıs 2008 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş ve 19 Mayıs 2009 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (7. karar).

Tablo 3

Sn. Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Oylamaya sunulan tutarlar veya muhasebe değerleri	Sunum
Sabit maaş	650.000 EURO	2013 yılı sabit maaşıdır ve 2011'den bu yana değişmemiştir
Yıllık değişken ücret		Jean-François Sammarcelli, iki alt bileşene ayrılmış yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. Bu ücret, %60 oranında bütçe mali hedeflerine, %40 oranında nitel hedeflere bağlıdır. Bu unsurlar, 2014 Tescil Belgesinin 82 ve 83'üncü sayfalarında açıklanmaktadır. Bu değişken ücret, yıllık sabit ücretin %120'si ile sınırlanmaktadır.
ertelenmemiş yıllık değişken ücret	140,993 EURO (ödenen tutar)	CRD3 Avrupa Sermaye Gerekliklikleri Direktifine göre, değişken ücret ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> Yıllık değişken ücretin %60'ını temsil eden hak kazanılmamış kısım, Group kârlılığının ve 2014, 2015 ve 2016 mali yıllarında değerlendirilen ana tier 1 sermaye düzeyinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın tamamı, süreyle orantılı olarak 3.5 yıl içinde devredilebilir hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür; yıllık değişken ücretin %40'ını temsil eden hak edilmiş kısmı Mart 2014'te ödenecektir; bu kısmın yarısı hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve 1 yıl süresince devredilemez.
ertelenmiş yıllık değişken ücret	563,971 EURO (ödenen tutar)	2013 performans değerlendirmesi - Mart 2012'de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen nicel ve nitel kriterlere ve 2013 mali yılı sonuçlarına göre, 2013 mali yılında ödenen toplam 704,964 EURO tutarındaki brüt yıllık değişken ücret, 2013 mali yılı sabit ücretinin %108'ini temsil etmektedir. Bu oran, yıllık %90 maksimum değişken ücret hedefinin tamamlanma oranına karşılık gelmektedir (2014 Tescil Belgesinin 83'üncü sayfasına bkz.).
Çok yıllık değişken ücret	YOK	Jean-François Sammarcelli, çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai ücret	YOK	Jean-François Sammarcelli, herhangi bir istisnai ücret almamaktadır.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	YOK	Jean-François Sammarcelli'ye 2010 yılından bu yana opsiyon verilmemiştir.
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin değeri	642.500 EURO (UFRS 2 defter değeri)	Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2013 tarihinde şarta bağlı bir uzun vadeli teşvik planı uygulamaya karar vermiştir. Bu hisseler, aşağıdaki performans şartlarına bağlı olarak 3 ve 4 yıllık iki eşit taksit halinde ödenecek ve artı bir yıl daha devredilemeyecektir: hak ediş tarihinden önceki mali yılda belirlenen kârlılık şartı ve bu şart yerine getirildikten sonra aşağıda belirtilen 11 Avrupa bankasının Toplam Hissedar Getirisinde (TSR) Societe Generale'in performans payı şartı: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Cr�dit Agricole, Cr�dit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit Sn. Sammarcelli'ye, ortalama bir performans karşılığında, her bir taksit 12,500 hisseye veya hisse eşdeğerlerine karşılık gelecek şekilde Mart 2017 ve Mart 2018 tarihlerinde iki taksit halinde ödeme yapılabilir. Societe Generale'in TSR performansının bu bankalar arasında ilk 3'te olması halinde, Sn. Sammarcelli'ye taksit başına 25,000 hisse, toplamda 50,000 hisse verilebilir. Son olarak, performansın bu bankalar arasında en düşük çeyrekte olması halinde herhangi bir ödeme yapılmayacaktır. Bu ödeme, Grup sermayesinin %0.01'inden daha azını temsil etmektedir.
Huzur hakları	69.039 EURO	Societe Generale Grup şirketlerinden alınan huzur hakları, ödenecek değişken ücretten düşülecektir.
Aynı yardımların değeri	6.036 EURO	Jean-François Sammarcelli, şirket arabası tahsisinden yararlanmaktadır.

Anlaşma ve Taahhütlerin onaylanmasının bir parçası olarak Genel Kurul esnasında oylamaya sunulan mali yıla ilişkin vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri

Oylamaya sunulan tutarlar veya defter değerleri

Sunum

Kıdem tazminatı	YOK	Jean-François Sammarcelli, kıdem tazminatına hak kazanmamıştır
Rekabet yasağı	YOK	Jean-François Sammarcelli, rekabet yasağı şartına tâbi değildir.
Ek emeklilik planı	2013 mali yılı için ödenecek tutar bulunmamaktadır	<p>Jean-François Sammarcelli, İcra Kurulu Başkanı olarak ilk kez görevlendirilmeden önce kendisi için geçerli olan kıdemli Şirket müdürlerinin tâbi olduğu ("Dış Sınıflandırma" statüsü) ek emeklilik planını devam ettirmektedir. Bu plan 1991 yılında sona ermiştir.</p> <p>31 Aralık 2013 tarihinde, Sn. Sammarcelli'nin Societe Generale tarafından karşılanacak emeklilik hakları her yıl için toplam 235,000 EURO'dur ve şu anki ücretinin %17'sini temsil etmektedir (2013 yılı sabit maaşı ve değişken ücreti). 2012 ve 2013 yılları arasında bu emeklilik haklarında meydana gelen artış, bu ücretin %2'sine eşittir.</p> <p>Anlaşmalar ve Taahhütler prosedürüne göre, bu taahhüt 1 Ocak 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş ve 25 Mayıs 2010 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (7. karar).</p>

Tablo 4

Sn. Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Oylamaya sunulan tutarlar veya muhasebe değerleri	Sunum
Sabit maaş	700.000 EURO	2013 yılı sabit maaşıdır ve 2011'den bu yana değişmemiştir
Yıllık değişken ücret		Bernardo Sanchez Incera, iki alt bileşene ayrılmış yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. Bu ücret, %60 oranında bütçe mali hedeflerine, %40 oranında nitel hedeflere bağlıdır. Bu unsurlar, 2014 Tescil Belgesinin 82 ve 83'üncü sayfalarında açıklanmaktadır. Bu değişken ücret, yıllık sabit ücretin %120'si ile sınırlanmaktadır.
ertelenmemiş yıllık değişken ücret	123,944 EURO (ödenen tutar)	CRD3 Avrupa Sermaye Gerekliklikleri Direktifine göre, değişken ücret ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> Yıllık değişken ücretin %60'ını temsil eden hak kazanılmamış kısım, Grup kârlılığının ve 2014, 2015 ve 2016 mali yıllarında değerlendirilen ana tier 1 düzeyinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın tamamı, süreyle orantılı olarak 3.5 yıl içinde devredilebilir hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür; yıllık değişken ücretin %40'ını temsil eden hak edilmiş kısmı Mart 2014'te ödenecektir; bu kısmın yarısı hisseler veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve 1 yıl süresince devredilemez.
ertelenmiş yıllık değişken ücret	495,774 EURO (ödenen tutar)	2013 performans değerlendirmesi - Mart 2012'de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen nicel ve nitel kriterlere ve 2013 mali yılı sonuçlarına göre, 2013 mali yılında ödenen toplam 619,718 EURO tutarındaki brüt yıllık değişken ücret, 2013 mali yılı sabit ücretinin %89'unu temsil etmektedir. Bu oran, yıllık %74 maksimum değişken ücret hedefinin tamamlanma oranına karşılık gelmektedir (2014 Tescil Belgesinin 83'üncü sayfasına bkz.).
Çok yıllık değişken ücret	YOK	Bernardo Sanchez Incera, çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai ücret	YOK	Bernardo Sanchez Incera, çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	YOK	Bernardo Sanchez Incera'ya hiçbir zaman Societe Generale opsiyonları verilmemiştir.
Mali yıl içerisinde uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin değeri	642.500 EURO (UFRS 2 defter değeri)	Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2013 tarihinde şarta bağlı bir uzun vadeli teşvik planı uygulamaya karar vermiştir. Bu hisseler, aşağıdaki performans şartlarına bağlı olarak 3 ve 4 yıllık iki eşit taksit halinde ödenecek ve artı bir yıl daha devredilemeyecektir. <ul style="list-style-type: none"> hak ediş tarihinden önceki mali yılda belirlenen kârlılık şartı; bu şart yerine getirildikten sonra, aşağıda belirtilen 11 Avrupa bankasının Toplam Hissedar Getirisinde (TSR) Societe Generale'in performans payı şartı: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit Sn. Sanchez Incera'ya, ortalama bir performans karşılığında, her bir taksit 12,500 hisseye veya hisse eşdeğerlerine karşılık gelecek şekilde Mart 2017 ve Mart 2018 tarihlerinde iki taksit halinde ödeme yapılabilir. Societe Generale'in TSR performansının bu bankalar arasında ilk 3'te olması halinde, Sn. Sanchez Incera'ya taksit başına 25,000 hisse, toplamda 50,000 hisse verilebilir. Son olarak, performansın bu bankalar arasında en düşük çeyrekte olması halinde herhangi bir ödeme yapılmayacaktır. Bu ödeme, Grup sermayesinin %0.01'inden daha azını temsil etmektedir.
Huzur hakları	51.160 EURO	Societe Generale Grup şirketlerinden alınan huzur hakları, ödenecek değişken ücretten düşülecektir.
Aynı yardımların değeri	4.944 EURO	Bernardo Sanchez Incera, şirket arabası tahsisinden yararlanmaktadır.

Anlaşma ve Taahhütlerin onaylanmasının bir parçası olarak Genel Kurul esnasında oylamaya sunulan mali yıla ilişkin vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri

Oylamaya sunulan tutarlar veya defter değerleri

Sunum

Kıdem tazminatı	YOK	Bernardo Sanchez Incera, kıdem tazminatına hak kazanmamıştır
Rekabet yasağı	YOK	Bernardo Sanchez Incera, rekabet yasağı şartına tâbi değildir.
Ek emeklilik planı	2013 mali yılı için ödenecek tutar bulunmamaktadır	<p>Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmadan önce üst düzey yönetici olmasından ötürü ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır.</p> <p>1991 yılında uygulamaya konan bu ek plan kapsamında, 2014 Tescil Belgesi sayfa 85'te açıklandığı gibi Societe Generale tarafından karşılanan bir yıllık emeklilik planı sunulmaktadır. Bu plan, temelde Societe Generale'deki kıdeme ve sabit maaşların AGIRC emeklilik planı "B Dilimi" üzerindeki kısmına dayanmaktadır.</p> <p>Muhtemel haklar her yıl, kabul edilen aktüeryal ilkelere göre, kıdem ve emeklilik yaşındaki öngörülen maaş dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, muhtemel emeklilik hakları, Sn. Sanchez Incera'nın sabit ücretinin %14'ünü temsil etmektedir.</p> <p>Anlaşmalar ve Taahhütler prosedürüne göre, bu taahhüt 12 Ocak 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş ve 25 Mayıs 2010 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (8. karar).</p>

ÇALIŞANLAR İÇİN PLANLAR**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 birimlerde çalışan Fransa'da mukim belirli vergi mükellefi çalışanların performansla ilgili ikramiyesinin bir kısmı performans hissesi biçiminde ertelenir.

Bu mali enstrümanların teberru edilmesi, UFRS 2'ye uygun olarak Şirketin mali tablolarında personel giderleri altında gösterilmiştir.

Hak ediş şartlarının ve performans şartlarının geçmişi

Opsiyon ve hisseler için hak ediş şartları, Mayıs 2010'da yapılan Genel Kurul toplantısında sıkılaştırılmıştır. Sonuç olarak, 2011 yılı itibarıyla teberruya izin verilmesi için, hak sahibi olma kategori ve seviyesi fark etmeksizin, hak ediş tarihinde Grubun çalışanı olmak ve ortak performansa tâbi 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 önceden tesis edilmektedir.

Krizden dolayı performans şartları gerçekleştirilememiş ve bu şarta tâbi 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	Şart izleme
2006 Planı	2006-2007 ve 2006-2008 ortalama özkaynak getirisi (hak ediş süresine bağlı)	Yerine getirilmedi
2007 Planı	2007-2008 ve 2007-2009 ortalama özkaynak getirisi (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 katılığı ve ilgili TSR	Yerine getirilmedi
	2012 özkaynak katılığı ve ilgili TSR	Yerine getirilmedi
	2012 hisse başına net kar ve ilgili TSR	Yerine getirilmedi
2011 Planı	Grubun 2012 yılı net geliri	Yerine getirildi
2012 Planı	Grubun 2013 yılı net geliri	Yerine getirildi

Bunun yanı sıra, Kasım 2010'da Grubun tüm çalışanlarına verilen "ücretsiz hisse planının"⁽¹⁾ iki performans koşulu da yerine getirilmiştir. İlk şart, 2012 mali yılı Grubun pozitif net gelirine dayanmaktadır. İkincisi, 2012 ve 2013 yılları arasında Grubun üç temel faaliyet alanındaki müşteri memnuniyetinin iyileştirilmesi şartıdır.

2013 Planı

Yönetim Kurulu 14 Mart 2013 tarihindeki toplantısında, Ücret Komitesinin teklifi doğrultusunda ve 22 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul'da alınan 20 no'lu karar uyarınca, belirli personel mensuplarına performans hisseleri tahsis etmiştir. Bu plandan, 2390 kadın ve icra yetkisi olmayan 263 personel dâhil toplam 6338 kişi yararlanmaktadır ve verilen toplam 1.900.000 hisse, sermayenin %0.24'ünü temsil etmektedir.

Hisse tahsisi, çalışanların hak ediş süresi boyunca Grup çalışanı olmaya devam etmesi ve performans kriterine bağlıdır; performans şartı Societe Generale Grubunun net gelirine dayalıdır.

Hisselerin Fransa'da mukim vergi mükelleflerine veya Fransa'da mukim olmayan vergi mükelleflerine tahsis edilmesine göre iki hak ediş süresi uygulanmaktadır ve bu durum teberru tarihinde belirlenmektedir. Fransa'da mukim vergi mükellefleri hisselerine iki yıldan sonra hak kazanmaktadır. Fransa mevzuatına göre hisseler, hak kazanıldıkları tarih itibarıyla iki yıl boyunca temlik edilemez veya satılamazlar. Fransa'da mukim olmayan vergi mükellefleri ise hisselerine dört yıldan sonra hak kazanmaktadır.

CRD3 Avrupa Sermaye Gerekliklikleri Direktifine dâhil olan, yani İcra Kurulu Başkanları ve Grup Yönetim Komitesi dâhil olmak üzere, faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan çalışanlar, bu plandan faydalanamaz.

(1) 243 ve 361'inci sayfadaki konsolide mali beyanlara ilişkin notlar kısmına bakınız.

4. 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.

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons 92400
Courbevoie - Paris-La Défense 1

DELOITTE & ASSOCIÉS
185, avenue Charles-de-Gaulle 92524
Neuilly-sur-Seine Cedex

SOCIETE GENERALE

Société Anonyme
17, cours Valmy
92972 Paris-La Défense

31 Aralık 2013 tarihinde sone eren yıla ilişkin mali tabloların onaylandığı Hissedarlar Genel Kurulu

Hissedarlara,

Şirketinizin kanuni denetçileri olarak bazı ilgili taraf anlaşmaları ve taahhütlerine dair raporumuzu bilgilerinize arz ederiz.

Bizlere bildirilen söz konusu anlaşmaların ve taahhütlerin hüküm ve şartlarını, bize bildirilmiş olan veya çalışmalarımız sırasında tespit ettiğimiz bilgiler çerçevesinde tarafınıza bildirmekle yükümlüyüz. Söz konusu anlaşma ve taahhütlerin lehte veya uygun olup olmadıkları hakkında bir görüş sunma veya bunların mevcudiyetini araştırma sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Bu anlaşma ve taahhütlerin sağlayacağı menfaatleri, bu anlaşma ve taahhütler onaylanmadan önce değerlendirme sorumluluğu, Fransa ticaret kanununun R. 225-31 sayılı Maddesine göre tarafınıza aittir.

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 almış bulunmaktayız. Bu prosedürler, bize sunulan bilgilerin alındıkları belgelerdeki bilgilere uygun olup olmadıklarının doğrulanmasını öngörmektedir.

Hissedarlar Genel Kurulunun onayına sunulan anlaşma ve taahhütler

YIL İÇERİSİNDE YETKİ VERİLEN ANLAŞMA VE TAAHHÜTLER

Fransız ticaret kanunu Madde L. 225-38'e uygun olarak, onay için Hissedarlar Genel Kuruluna sunulacak yıl içerisinde yetki verilen hiçbir anlaşma ya da taahhüt konusunda tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini 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 uygulanmadığı tarafımıza bildirilmiştir.

1. Sayın Frédéric Oudéa, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

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 Hissedarlar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini müteakip on sekiz ay boyunca borsada işlem gören Fransa'da veya Fransa 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 Sayın Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları

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, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı sıfatıyla ilk görev atamalarından önce çalışanlar olarak kendilerine uygulanan kıdemli yöneticilere ilişkin ek emeklilik tahsisat planının sağladığı hakları muhafaza etmektedir. Bu ek plan 1991 yılında uygulamaya konmuştur. Plan, Fransa Sosyal Güvenlik Kurumuna emeklilik başvurusu yapan hak sahiplerine aşağıdaki sonuca göre hesaplanan bir toplam emeklilik ödemesi yapılmasını öngörmektedir:

- Asıl sabit maaşın %5'iyle sınırlı değişken kısım miktarında artırılmış AGIRC emeklilik ödemesi "B Dilimi" üzerindeki asıl maaş oranının son on yıllık kariyerdeki ortalaması.
- Şirketinizdeki mesleki hizmet yılına denk yıllık emeklilik maaşı sayısı ile 60 arasındaki nisbete eşit oran.

Şirketinizdeki mesleki hizmeti nedeniyle hak kazanılan AGIRC "C Dilimi" emeklilik ödemesi, 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 oran hizmet değerinin üçte birinden düşük olamaz.

Bu haklar, emeklilik ödemesi sırasında çalışanın Şirkette çalışıyor olmasına tâbidir.

3. Sn. Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

İçerik ve amacı

Sayın Jean-François Sammarcelli ile ilgili ek emeklilik planı.

Şartlar

Bu planın hükümleri kapsamında, Sn. Jean-François Sammarcelli, 1 Ocak 1986'da uygulamaya konan kıdemli yöneticiler için ek emeklilik tahsisatının sağladığı hakları muhafaza etmektedir. Bu plan, ilk kez İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirilmesinden önce çalışan olarak kendisine uygulanmıştır. 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 İcra Kurulu Başkan Yardımcısı 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 faaliyetlerinden kazandığı diğer emeklilik hakları arasındaki farka eşittir. Hak sahibinin ölmesi halinde emeklilik ücretinin %60'ı hayattaki eşe ödenmeye devam edecektir.

Paris-La Défense and Neuilly-sur-Seine, 4 Mart 2014 Salı
Kanuni Denetçiler
Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS
Temsilci
Jean-Marc MICKELER

ERNST & YOUNG et Autres
Temsilci
Isabelle SANTENAC

5. 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 dâhili kontrol, risk yönetim politikasında faaliyetlerin sürdürülebilirliği açısından önemli bir rol oynayan hayati bir enstrümandır. .

Ulusal düzeyde tanımlanmış katı bir düzenleyici çerçevenin bir parçasını oluşturmaktadır ve 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 personeline gibi görünse de başta Risk Bölümü, Kurumsal Sekreteryaya (Uyumdan ve kontrolünden sorumlu) ve Grubun tüm finans departmanları ve Dâhili Denetim Bölümü olmak üzere bir çok Kurumsal Bölüm ve Departman bu süreçte dâhil olmaktadır. 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 alınarak risk yönetimi aşağıdaki temel kategorilere göre değerlendirilmektedir:

- **kredi ve karşı taraf riskleri** (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 veya bir veya 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 finansal araçların değerinin düşme riski. Bu parametreler, sınırlı olmamak üzere, döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları ve 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 riski;
- **operasyonel riskler (muhasabe ve çevre riskleri dâhil):** Prosedür ve dâhili sistem eksiklikleri veya kusurları, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski;

- **uyumama riski (hukuki ve vergi riskleri dâhil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulamamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli finansal kayıp veya itibar kaybı riski;
- **itibar kaybı 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;
- **strateji riski:** Belli bir işletme stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejilerini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan riskler;
- **ticari risk:** maliyetlerin gelirleri aşması durumundaki zarar riski;
- **sigorta faaliyetleriyle bağlantılı riskler:** 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.
Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:
- **yatırım portföyü riski:** Grubun yatırım portföyünde istenmeyen değişikliklerin meydana gelmesi riski;
- **uzmanlaşmış mali hizmetlerle bağlantılı riskler:** 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.

(1) Bu raporun Kurumsal Yönetişim bölümü 71'den 81'e kadar olan sayfalardadır.

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)

Ocak 2011'de başlatılan ve İcra Komitesi, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından yakından izlenen KRY projesi, risk önleme ve kontrolünü banka faaliyetlerinin günlük yönetimine tamamen entegre ederek, Grubun risk yönetim sisteminin tutarlılığını ve etkililiğini artırmayı amaçlamaktadır. Bu projenin merkezinde üç ilke yer almaktadır: (i) bankanın stratejik yönetim riskinin daha fazla dikkate alınması (özellikle Grubun «Risk İştahı»nın gözetilmesini sürekli olarak iyileştirmek suretiyle - aşağıya bkz.); (ii) sürekli kontrol tedbirlerinin optimizasyonu (Dahili Kontrol bölümüne bkz.); ve (iii) tüm Grup çalışanları arasında risk kültürünün güçlendirilmesi.

Genel Yönetim, 2012'nin devamında, güçlü bir risk kültürünün teşvik edilmesini 2013 yılının stratejik hedefi ilan etmiştir. Uygulamaya konan tedbirler, farkındalığın tesis edilmesini ve eğitimi bir araya getirmekte ve Grup çalışanlarının günlük yönetiminde risk yönetiminin kalitesine odaklanmaktadır.

GRUBUN RİSK İŞTAHI

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.

Risk Birimi ve Finans Birimi, 2009 yılından bu yana, işletme bölümleriyle koordinasyon halinde, aşağıdakileri içeren resmi olarak tanımlanmış üç yıllık bir genel değerlendirmeye dayanan Grubun Risk İştahı uygulamasının bir parçası olarak tedbirler yürütmüştür:

- belirli temel Grup göstergelerine ilişkin hedefler (mali sağlamlık, kârlılık, ödeme kabiliyeti, kaldıraç gücü ve likidite);
- farklı Grup işleri için risk/getiri oranları; ve
- risk türüne göre Grubun risk profili (kredi, piyasa, operasyonel ve yapısal).

Bu etkenleri belirlemek ve Risk İştahı yaklaşımını geliştirmek üzere, kârın konjonktür dalgalanmalarına duyarlılığı ve kredi, piyasa ve operasyonel olaylar, hem temel bir makroekonomik bütçe senaryosu hem de ciddi ancak makul stres durumundaki bir makroekonomik senaryo çerçevesinde dikkate alınmaktadır.

Risk İştahı uygulaması, Grubun yönetim organlarının elinde bulunan stratejik denetim araçlarından biridir. Bütçeleme sürecine tamamen entegre edilmiş olup, aynı zamanda stres altındaki ekonomik senaryolarda sermaye yeterliliğinin sağlanmasında da kullanılan global stres test sisteminden (ayrıntıları aşağıda verilmiştir) yararlanmaktadır.

Yönetim organlarıncı farklı kilit durumlarda görüşülmektedir:

- nadir kaynakların işletmelere tahsisi de göz önüne alınarak ön bütçenin hazırlanması sırasında;

Çeşitli işletmelerin risk/kazanç oranı bakımından konumlandırılması ve ayrıca risk türüne göre Grubun risk profili Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından analiz edilip onaylanmaktadır. Eş zamanlı olarak, Grubun temel göstergeleri için İcra Komitesi tarafından önerilen üç yıllık hedefler, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelendikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

- bütçe sürecinin neticelendirilmesi esnasında, Yönetim Kurulu, İcra Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin yaptığı incelemenin ardından, yerleşik hedefleri dikkate alarak Grubun çeşitli temel göstergelerine ve bunların yeterliliklerine ilişkin stratejiyi onaylamaktadır.

Grubun risk iştahı stratejisi, İcra Komitesi ile işbirliği içinde Genel Yönetim tarafından ve riskler için uygun bir operasyonel direksiyon sistemi yoluyla çeşitli şirket ve işletme birimleri tarafından uygulanmakta ve aşağıdakileri kapsamaktadır:

- yönetim (karar alma, yönetim ve denetim
- organları); yönetim (risk alanlarının, yetkilendirme ve risk alma süreçlerinin, limit ve kılavuzların kullanılması yoluyla risk yönetimi politikalarının ve kaynak yönetiminin belirlenmesi); ve
- denetim (bütçe izleme, raporlama, öncü risk göstergeleri, sürekli kontroller ve dahili denetimler).

Risk İştahının belirlenmesinde temel göstergeler ve çeşitli uyarlamalar, Grubun risk profilinde istenmeyen gelişmelere yol açabilecek olayların saptanması için yıl içinde düzenli olarak denetlenir. Bu tür olaylar, en ciddi durumlarda bir kurtarma planının uygulanması dâhil telafi edici eylemlere yol açabilir.

ÖNLEYİCİ KURTARMA VE ÇÖZÜMLEME PLANLARI

İlgili düzenleme uyarınca, Grup, önleyici kurtarma ve çözümleme planları belirlemiştir:

- kurtarma planı, önleyici bir şekilde, Grubun ciddi bir stres durumuyla başa çıkabilmesine imkan veren önlemleri tanımlamaktadır: ihtiyatlı olma ve uyarı sistemi, kriz yönetim sistemi, kriz iletişimi, bankanın finansal sağlamlığını yeniden tesis etmesini sağlayan kurtarma seçenekleri listesi. Bu plan her yıl güncellenir;
- çözümleme planı, Grubun varsayılan bir başarısızlığının etkisini sınırlamak üzere muhtemel strateji ve eylemleri tasarlamak için çözümleme mercilerine gerekli bilgilerin verilmesini içerir. Çözümleme planı, ekonominin ilerlemesi için temel faaliyetlerin devam etmesine (öncelikle teminatlar ve ödeme araçları) ve Grup bileşenlerinin değerinin en iyi şekilde muhafaza edilmesine imkan sağlamalıdır.

STRES TESTİ ÇERÇEVESİ

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin, varlığın veya Grubun davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini ölçmek için kullanılmaktadır. Societe Generale'de bu araçlar, risk tanımlama, ölçme ve yönetmekte ve Grubun sermaye yeterliliğini değerlendirmekte kullanılırlar. Bu araçlar, Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin esnekliği için önemli ölçümlerdir ve risk iştahının tanımlanmasının temel bileşenleridir.

Grubun stres testi çerçevesi, kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski, yapısal faiz oranı ve kur oranı riskini kapsamaktadır. Stres testleri, Grubun ekonomistlerinin hazırladığı aşırı ancak olası varsayımsal senaryolara dayanmaktadır. Bu senaryolar, faaliyetlere ilişkin muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler uzman görüşüyle (risk, finans veya iş dalları) sistematik olarak bir araya getirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilerine dönüştürülür.

Grup tarafından 2013 yılında tanımlanan stres testi yöntemi, stres testi uygulamalarına yönelik kılavuz ilkeleri ve Grup çapında uygulanacak yöntemleri belirler ve testleri fiilen yürütenler için bir tartışma platformu işlevi görür.

KREDİ RİSKİ

Kredi riskinin doğrulanması, risk iştahına uygun olarak Grubun risk yönetimi stratejisinin bir parçasıdır. Societe Generale'in kredi politikası, herhangi bir kredi riski taahhüdünün, 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 belirli 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.

Risk Birimi, Grubun kredi riski yönetimi ile ilgili çerçevenin oluşturulması amacıyla, Grubun iş birimleriyle işbirliği yaparak ve kredi riski politikasını esas alarak, bir kontrol ve izleme sistemi oluşturmuş bulunmaktadır. Kredi riski politikası, düzenli aralıklarla Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelenmektedir.

Kredi riski denetimi, birim (Fransa Ağı, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) tarafından organize edilmekte ve işletmeler arası (ülke riskinin ve finansal kuruluşlarla ilişkili riskin izlenmesi) bir yaklaşımla departmanlar tarafından desteklenmektedir. Piyasa işlemleriyle ilgili karşı taraf riski ile ilgilenen ekip, Piyasa Risk Departmanına bağlı çalışmaktadır. Risk Birimi 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 notunun veya dâhili müşteri derecelendirme kriterlerinin onaylanması;
- büyük risk arz eden durumların ve muhtelif belirli 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 Biriminin faaliyetleriyle ilgili olarak Risk Komitesine aylık rapor ve Genel Yönetime de spesifik analizler sunulmaktadır.

PIYASA RİSKLERİ

Risk tutarı yönetimi öncelikle ön büro yöneticilerinin sorumluluğunda olmasına rağmen, denetim sistemi bağımsız bir yapı olan Risk Birimi Piyasa Riski Departmanına dayanmaktadır. Bu Departman aşağıdaki görevleri yürütmektedir:

- uygun limitlere dayalı olarak etkili bir piyasa riskleri çerçevesinin oluşturulmasının ve uygulanmasının sağlanması;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından yetkilendirilen genel limitler çerçevesinde ve kullanımları esas alınarak farklı işletmeler tarafından sunulan limit başvurularının değerlendirilmesi;
- Grup faaliyeti bazında uygun piyasa riskleri limitlerine ilişkin Grup Risk Komitesine teklif verilmesi;
- risk ölçüm yöntemlerinin ve risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıkların tanımlanması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar);

Bu farklı görevlerin yürütülmesi için, Piyasa Risk Departmanı, aşağıdaki yöntemlerle sürekli, günlük ve bağımsız olarak Grubun piyasa pozisyonunu izleyen GBIS Finans Departmanı (FIND) tarafından verilen veri ve analizleri kullanır:

- resmi ve güvenli prosedürlere dayanarak piyasa risk göstergelerinin günlük olarak hesaplanması ve belgelenmesi;
- bu göstergelerin raporlanması ve ilk düzey analizlerinin yapılması;
- her faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;
- riskleri ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin, Piyasa Risk Departmanı tarafından tanımlanan yöntemlere uygun olarak doğrulanması;
- pozisyonların brüt nominal değerinin izlenmesi ve kontrol edilmesi. Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan ve tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyeleri üzerine temellendirilen bu sistem, olası usulsüz işlemlerin tespiti de katkıda bulunmaktadır.

Bu doğrultuda, GBIS Finans Departmanı, Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde, farklı iş dallarının ihtiyaçlarına cevap vermesini sağlamak üzere piyasa operasyonlarına ilişkin risk göstergelerinin ortaya konması için kullanılan bilgi sisteminin yapısını ve fonksiyonlarını tanımlamaktadır.

Piyasa risk yönetimi alanında temel olayları özetleyen aylık bir rapora ek olarak, VaR (Riske maruz Değer) limitlerinin ve Stres Testlerinin kullanımı (aşırı senaryolar) hakkında günlük bir rapor Genel Yönetime ve işletmelerin yöneticilerine sunulmaktadır.

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. Kurlarla ilgili olarak ise, Grubun politikası ödeme gücü oranını faaliyet gösterdiği temel para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağışık hale getirmektir.

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alınarak, Grubun amacı faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarla finanse etmektir. Müşterilerden toplanan kaynaklara ek olarak, kısa ve uzun vadeli finansman planı, kısıtlı bir büyüklüğe sahiptir ve ürünler ile sunulma alanları açısından çeşitlendime sağlanmıştır.

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

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

- Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı, yapısal risklerin gözetiminden ve Grubun tüm hazine fonksiyonlarının denetim ve koordinasyonundan sorumludur (harici Grup finansmanı, dahili kurum finansmanı, merkezileştirilmiş teminat yönetimi). Ayrıca Grubun merkezi fon departmanını yönetir ve finans anlaşmalarını uygulamaya koyar;
- Grubun yapısal risk kontrolüne ve özellikle modellerin onaylanmasına ve Grubun temel işletme bölümlerinin, işletme kollarının ve kuruluşların limitlere ve yönetim uygulamalarına uygun hareket edip etmediklerinin izlenmesine yoğunlaşan Yapısal Risk İzleme ve Kontrol 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.

OPERASYON RİSKİ

Societe Generale'in tolerans seviyesi dışında operasyonel risklere karşı hiçbir iştahı yoktur. Grup, operasyonel süreçlerin korunmasını ve kurum içinde bir risk kültürünün teşvikini içeren aktif bir önleme politikasına sahiptir. Operasyonel zararlar bakımından limit, NBI'nin bir yüzdesi olarak belirlenmiştir.

Operasyonel Risk Departmanı, işletmeler arası takibi ve bu risklerin Grup içinde yönetilmesini sağlar ve Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme kurumlarına yapılan tüm raporlamalardan sorumludur. Ayrıca sistemin istikrar ve bütünlüğünü geliştirici çalışmalarda bulunur. Operasyonel risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi (hem nicelik hem de niteliksel olarak) ve yönetilmesi amacıyla Grup içinde prosedürler ve araçlar ortaya konmaktadır:

- Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi, risk önleme ve kontrol sistemlerinin kalitesini dikkate alarak asli ve artık seviyelerinin doğru bir şekilde saptanmasını sağlamak üzere, Grubun farklı kategorilerdeki operasyonel risklerini tanımlamayı ve ölçmeyi amaçlamaktadır;

- 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;
- operasyonel risklerin 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 (BCM) birimi Faaliyet Riskleri Departmanına bağlıdır. Grubun iş devamlılık planlarını geliştirmek ve bu planları düzenli olarak test etmekle görevlidir.

Bir 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 Yeterliliği 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, bundan böyle finans piyasası profesyonellerine ek olarak, kontrol görevi üstlenenler de dâhil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline etki eden tüm kişiler için 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 feri alma 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 Birimi ve Uyum Birimi bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına katkıda bulunmaktadır.

İTİBAR RİSKİ

Uyum Departmanı, özellikle Grup İletişim Birimi dahil olmak üzere temel iş alanlarından ve Kurumsal Birimlerden gelen bilgileri kullanarak, her üç ayda bir risk itibarı tablosu oluşturur. Bu tablo, Comex üyelerine üç ayda bir, AICRC üyelerine yılda iki kez dağıtılır.

Uyum Görevlileri 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.

RİSK MİKTARININ BELİRLENMESİNE DAİR 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;

Hâlihazırda yalnızca seçili faaliyetlerde ve maruziyetlerde standart yaklaşım kullanılır ve bunların Grubun düzenleyici sermayesi üzerindeki etkisi sınırlıdır;

Basel 2'de öngörüldüğü şekilde, derecelendirme modellerinin izlenmesi sistemi operasyonel niteliktedir. Bu sistem, bu Tescil Belgesinin 9. Bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır;

- piyasa riski için dâhili modeller kullanarak (VaR - Riske Maruz Değer, Stresli VaR, IRC - Artan Risk Ücreti ve CRM - Kapsamlı Risk Ölçümü);

Bu modeller ilgili işlemlerin neredeyse tamamını kapsamaktadır. Yalnızca bazı işlemlerin hesaplamalarında hâlâ standart yöntem kullanılmaktadır. Son birkaç yıl boyunca, Grup, hesaplama sistemini iyileştirmek üzere *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) tarafından onaylanmış önemli projeler gerçekleştirmiştir;

- 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, bunların dışındaki işlemler için piyasaya göre değerlendirme yöntemini kullanmaktadır.
- operasyonel riskler için, Gelişmiş Ölçüm Yöntemini (AMA) kullanarak;

Son olarak, yerel (bankacılık kurumlarında) ve merkezi olarak (Risk Departmanı) hem işleme alınan ürünlerdeki hem de ilgili risk yönetim tekniklerindeki değişikliklere uyum sağlamak için bilgi sistemleri düzenli olarak güncellenmektedir.

Risk yönetimi ve kontrolü süreçlerinin aktörleri**EN ÜST YÖNETİM SEVİYESİNDE TANIMLANAN RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU VE PROSEDÜRLERİ**

Grubun risk yönetimi, iki ana organ tarafından yönetilmektedir: Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim.

Risklerin yönetimi, önlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik prosedürler, Yönetim Kurulu ve özellikle Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından düzenli olarak derinlemesine analiz edilir.

Öncelikli olarak Yönetim Kurulu riskleri üstlenerek ve kontrol ederek Şirketin stratejisini tanımlar ve uygulanmasını sağlar. Kendisine bir risk tablosu sunulur. Yönetim Kurulu özellikle, Grubun risk yönetim altyapısının yeterliliğini sağlar, risk maliyetlerindeki değişiklikleri izler ve piyasa risklerine ilişkin risk limitlerini onaylar. Genel Yönetim yılda en az bir kez (gerektiğinde 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 ve bu çerçeveye ve mevcut yasa ve yönetmeliklere uygunluğun sağlanmasından sorumludur.

YÖNETİM KURULU DENETİM, DÂHİLİ KONTROL VE RİSK KOMİTESİNİN GÖREVİ⁽¹⁾

Bu Komitenin görevi, muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve dâhili kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konulardan 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 ağı ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim çerçevesine girmeyen ancak bunların neticesi veya bunlara ek olan görevleri önceden onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine ilişkin prosedürlerin uygulanması 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 dâhili kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi.

Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:

- Grubun iç denetim programının ve bankacılık yönetmeliklerine göre hazırlanmış dâhili kontrol hakkındaki Yıllık Raporun incelenmesi ve dâhili kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında kanaat formüle edilmesi;
- *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) tarafından gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında görüş bildirilmesi;
- Piyasa riski ve yapısal faiz oranı risk kontrol prosedürlerinin incelenmesi ve risk limitlerinin belirlenmesi 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 Birimi, Risk Birimi 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, dâhili kontrolden, risk yönetiminden, uyumdan ve iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir. Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

Komite, 2013 yılında 10 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.

Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği, Grup İcra Komitesinin aşağıdaki üç uzman komitesi dâhili kontrol ve risk yönetiminin merkezi takibinden sorumludur:

- 2013 yılında 15 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 (GICCC), dâhili kontrol mekanizmasının istikrar ve etkinliğini bir bütün olarak yönetir.

(1) Yönetim Kurulu Dâhili Kurallarını Tescil Belgesinin 455. sayfasında bulabilirsiniz.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜN YETKİSİ DÂHİLİNDE, GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARINDAN BAĞIMSIZ KURUMSAL BİRİMLERİ, RİSKLERİN YÖNETİMİ VE DÂHİLİ KONTROLÜNE KATKI SAĞLAMAKTADIR.

Kurumsal Birimler, Grup stratejisini yönetmesi için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri İcra Kurulu Başkanının yetkisi dâhilinde İcra Komitesine sunar.

Temel iş alanlarının Finans Departmanları hariç olmak kaydıyla, tüm Kurumsal Birimler doğrudan Grubun Genel Müdürlüğüne veya Kurumsal Sekreteryaya (Kurumsal Sekreteryaya da aslında doğrudan Genel Müdürlüğe bağlıdır) bağlıdır ve Grup içindeki uyumdan sorumludur.

Risk Biriminin temel sorumluluğu, Genel Müdürlüğün sorumluluğu altında çalışarak ve Finans departmanı ve işletmelerle bağlantılı olarak, Grubun Risk İştahını (Grubun çeşitli iş dallarına ilişkin) tanımlayarak ve bir risk yönetimi ve izleme sistemi tesis ederek Societe Generale'in faaliyetlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmaktadır. Risk Birimi sorumluluklarını yerine getirirken, gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen temel işletme birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Birimi şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısının hiyerarşik ve işlevsel denetimini sağlamak; bu amaçla Risk Yönetimi Müdürü, 19 Ocak 2010 tarihli kararla tadil edilen Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmelikte tanımlandığı üzere Grubun Risk biriminden sorumludur;
- Finans Birimiyle birlikte, Grubun risk iştahının belirlenmesi ve onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunulması;
- tüm Grup risklerinin tanımlanması;
- işletmeler arası riskler dâhil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sisteminin uygulamaya konması ve bu risklerin mahiyet ve kapsamlarının düzenli aralıklarla Genel Merkeze, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor edilmesi;
- işletmelerin hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunmak;
- risk analizi, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerinin belirlenmesi veya onaylanması;
- şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitlerin onaylanması;
- risk izleme bilgi sisteminin tanımlanması, işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olmasının ve Grubun bilgi sistemine uygunluğunun sağlanması.

YENİ ÜRÜN VE FAALİYETLERLE İLGİLİ RİSKLER

Her birim tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir. Risk Birimi ve iş birimleri ile 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;
- uyumun, yürürlükte bulunan yasa ve yönetmelikler, iyi mesleki kurallar tüzüğü ve Grubun itibarı ve imajı ile ilgili riskler çerçevesinde değerlendirilmesini;

- tüm destek fonksiyonlarının bağlılığını 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 2013 yılı boyunca 646 Yeni Ürün Komitesi toplantısı gerçekleştirilmiştir.

- Grup Finans Birimi, 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 Birimi içerisindeki Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim 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 kurumlara ilişkin ana limitleri belirler, Grubun yapısal risklere maruziyetini analiz eder, finansal koruma uygulamalarını tanımlar ve yapısal risklere yönelik düzenleyici takibi gerçekleştirir,
- Muhasebe İşleri Departmanı, hesap kapamaların, mali tabloların ve Grubun düzenleyici raporlarının uygun şekilde yönetilmesini sağlar.
- Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı, Grubun yapısal risklerini tespit eder;

limitleri izler; Grup işletmeleri tarafından uygulanacak ilkeleri belirler ve modelleri onaylar; yapısal riskleri konsolide eder ve bunlara dair rapor sunar, yapısal risk ölçüm standartları çerçevesini tanımlar ve izler ve bunların yanı sıra Grup işletmelerinin aktif-pasif yönetimi yapısını düzenli olarak gözden geçirir.

Grup Mali İşler Müdürüne bağlı olan Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı (likidite, faiz oranı ve döviz kuru riski), işlevsel olarak Risk Birim Müdürü tarafından denetlenmektedir ve Yapısal Risk İzleme Departmanı, Risk Birim 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 Birimi departmanları ALM risklerini farklı seviyelerde denetlemektedir (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 Birim 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 yerel 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, ilgili tüm vergi kanunlarına uyumu izler; Grup İnsan Kaynakları Birimi ücret politikalarının uygulanmasını denetler;
- Grup Kurumsal Kaynaklar Bölümü özellikle bilgi sistemlerinin güvenliğinden sorumludur;
- Grup Dâhili Denetim Bölümü, Grup Dâhili Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında kurum içi denetimlerden sorumludur.

Dâhili Kontrol ÇERÇEVE

DÂHİLİ KONTROL TÜM BANKACILIK KURUMLARININ UYMAK ZORUNDA OLDUĞU KATI BİR YASAL ÇERÇEVEDİR

Fransa'daki bankacılık kurumlarının dâhili 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 tanımlamakta ve söz konusu şirket faaliyetlerine ilişkin çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve denetlenmesi ile ilgili bir dizi özel koşulu ve yetkili kurumun dâhili kontrollerin nasıl gerçekleştirildiğini değerlendirmesine yönelik prosedürleri 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.

Dâhili 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 sağlamak;
- finans ve yönetim bilgilerinin güvenilir, kapsamlı ve doğru olmalarını garanti garanti etmek;
- bilgi ve iletişim sistemlerinin bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini doğrulamak üzere tasarlanmıştır.

DÂHİLİ KONTROL SİSTEMİ DÖRT ANA İLKEYİ ESAS ALMAKTADIR

- Kontrol kapsamının tüm Grup şirketlerine ilişkin tüm risk türlerini içine alacak genişlikte olması;
- Operasyon personelinin aldığı riskleri ve yaptığı işlemleri kontrol etme sorumluluğu;
- Kontrollerin alınan riskin büyüklüğüyle orantılı olması;
- Bağımsız dâhili denetimler.
- Sistemin en önemli özellikleri şunlardır:
- dâhili kontroller ve sürekli kontroller arasındaki fark;
- çoklu risk içeren faaliyet kontrollerini, risk türüne göre uzman birimlerle birleştiren sürekli kontrol yaklaşımının dengeliği.

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;
- işletmelerin yapılarını ve görev sorumluluk paylaşımlarını tanımlayan belgelerden;
- her iş ve faaliyete özel yönetim kurallarını ve dâhili prosedürleri tarif eden belgelerden oluşmaktadır.

Normatif Dokümantasyon esas olarak şunları içermektedir:

- 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 tâbi oldukları kuralları ve ayrıca kurum içi prosedürleri belirlemektedir.

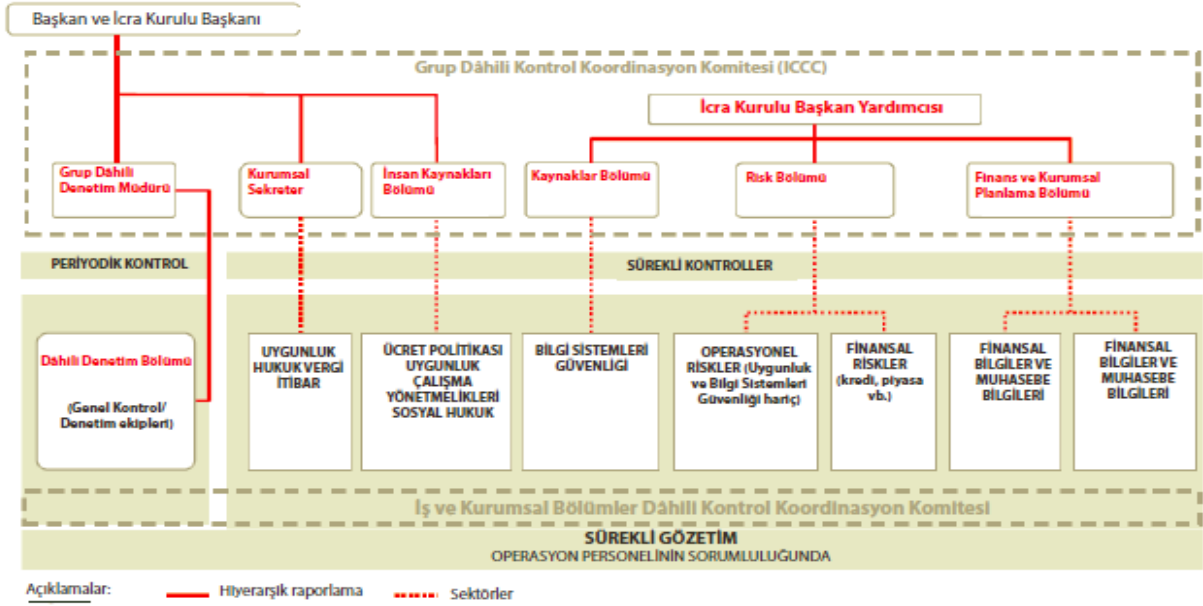
Normatif Dokümantasyon Grup içerisinde yasa hükmüne sahiptir. Bu dokümantasyon, Fransa'daki ve Fransa dışındaki denetim birimleri ile karşılaştırıldığında Grubun Uyum Müdürü olarak hareket eden Grup Kurumsal Sekreteryasının sorumluluğundadır.

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 mevcuttur.



Dâhili 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, İnsan Kaynakları Müdürü, Grup Dâhili Denetim Müdürü ve Dâhili Kontrol Koordinasyon Müdüründen oluşan Grup Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICCC) başkanlık etmektedir.

Grubun dâhili kontrol koordinasyon komitesi 2013 yılında 13 kez toplanmıştır.

Komite, Grubun tüm temel iş alanlarının ve Kurumsal Birimlerinin risk kontrol ve yönetim sistemini gözden geçirmiştir. Komite ayrıca, 2013 yılı içerisinde aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- kurumsal ve yatırım bankacılığı birimi iş modelinin bir "ihraç ve dağıtım" modeline dönüşmesine ilişkin riskler;
- dolar para birimiyle yapılan ödemelere ilişkin ABD düzenlemesinin Grup üzerindeki etkisi;
- Grup yatırım politikası;
- ortak hizmet merkezlerine ilişkin risk ve kontroller;
- Grup Raporlama Temel Kontrollerinin doğrulanması;
- hesap kapama sürecine ilişkin riskler;
- tanıtıcı brokerlerin izlenmesi;

- "müşterini tanı" yükümlülüklerine uyum ve müşteri koruma yönetmeliklerine ilişkin uyum kontrollerinin gözden geçirilmesi;
- Grubun kurumsal sosyal ve çevre politikalarının uygulanması;
- yeni ürün süreci;
- Grubun IT kaynak kullanımı politikası ve ilişkili riskler;
- ödeme araçlarının güvenliği;
- FATCA projesi;
- müşteri taleplerinin yönetilmesi süreci.

Dâhili kontrol sürecine katılanların eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan yapı, tüm temel işletmelerde devreye sokulur. Grubun tüm işletmelerinin ve Kurumsal Bölümlerinin birer Dâhili 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.

SÜREKLİ KONTROL

Sürekli kontrol aşağıdakileri içermektedir:

- sürekli kontrol, operasyon personeli ve müdürlerinin sorumluluğundadır ve Risk Birimi Operasyonel Risk Departmanı tarafından koordine edilir.

Birim. Sürekli gözetim sisteminin kendisi başka bir dizi operasyonel kontrolle desteklenmektedir (örneğin, 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;
- belirli 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 bazda güvenlik: tüm operasyon personeli, gerçekleştirilen tüm işlemlere ilişkin kural ve prosedürlere uyumu izlemek için prosedürler kapsamında planlanan operasyonel kontrolleri gerçekleştirmekle yükümlüdür;
- resmî denetim: Operasyonel kontroller gerçekleştiren 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 operasyon yöntemleri resmî olarak tanımlanır ve tüm personele bildirilir.

AYNI ZAMANDA KURUMSAL BİRİMLER KENDİ SORUMLULUKLARI ALTINDAKİ BİRİMLERİN DE DESTEĞİYLE GRUB İŞLEMLERİNİN SÜREKLİ KONTROLÜNE KATKIDA BULUNURLAR

Risk Birimi, 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 2013 sonunda) risk yönetimi ve sürekli kontrol görevlerini yerine getiren Grubun Risk birimlerinde yaklaşık 4.900* personel görev yapmaktadır (Aralık 2013 sonu itibarıyla Grup Risk Biriminde çalışan 770 kişi dâhil).

*tam zamanlı çalışanlar esas alınarak hesaplanmıştır.

Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi, Grup düzeyinde bilgi sistemleri risklerinin yönetimini koordine eder.

Bilgi sistemlerinin güvenliği ve risklerine ilişkin yönetim, izleme ve iletişim sistemi Grup düzeyinde Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi tarafından koordine edilir.

Risk Yönetimi. Bu sistem her temel işletme, iş kolu ve kurumunda uygulanmaktadır. Grup içerisinde operasyon seviyesinde bir Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi (CERT) mevcuttur ve bu ekip bilgi sistemlerinde meydana gelen kazaları yönetir, bilgi sistemleri güvenliği alanındaki gelişmeleri izler ve gerek Grup içinde gerekse 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" tarafından yönetilir. Bu sistem, teknolojik gelişmelere, yeni tehditlere (örneğin belirli bir hedefi bulunan saldırılar) veya yeni uygulamalara (örneğin bulut bilişim) uyum sağlaması için düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

2013 yılında, Dijital dönüşüm ve siber suç tehditlerinin iyileştirilmesi bağlamında Bilgi Güvenliği birimi tarafından bir Bilgi Güvenliği Ana Planı geliştirilmiştir. Bilgi Güvenliği ihlallerine duyarlılık derecelendirmesine giren uygulamalar projesi, 150 daha duyarlı uygulama listesi ortaya koymuştur. 2014 yılında, kontroller daha önemli uygulamalara odaklanacaktır.

Gelecek 4 yıla yönelik olarak yeni bir Grup güvenlik eylem planı oluşturulmuştur ve önemli Bilgi Güvenliği risklerini de içermektedir. Bu plan 2014 yılından itibaren devreye sokulacaktır.

Grup Finans Birimi içerisindeki Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı, Grubun konsolidasyon kapsamına giren tüm kurumları tarafından uygulanacak olan, yapısal faiz oranı ve likidite 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.

Grubun Kurumsal Sekreteri, Grubun uyumunun 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 tâbi 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, bu yıl iş dallarının uyumuna odaklı üç çapraz departman (mali güvenlik, standartlar ve yönetim, yönlendirme ve kontrol) ve dört ekip olarak yeniden yapılandırılmış ve hiyerarşik olarak Departman müdürüne bağlanmıştır. Uyum Departmanı, tüm Grup kurumlarını kapsayacak şekilde uyum görevlerinin koordine edildiği bir düzende uyum birimini oluşturmuş, birime istikrarlı bir standartlar çerçevesi kazandırmış, uyumsuzluk risklerinin önlenmesi adına katılımcılarına eğitimler vererek onların bilgilendirilmesini sağlamış ve büyük uyumsuzluk riskleri için Grup çapında standart kontrollerinin uygulanmasına başlamıştır;

- **Grup Uyum Komitesi:** Temel İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin Uyum memurlarından, Dâhili Kontrol Koordinasyon, Dahili Denetim, Operasyonel Risk Departmanı ve Hukuk Departmanı müdürlerinden oluşan Grup Uyum Komitesi 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 tâbi tutulmasını sağlar;
- **Hukuk ve Vergi Departmanları,** tüm Grup faaliyetlerini ve faaliyetlerin güvenliğini hukuk ve vergi açısından 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.

KURUM İÇİ DENETİM

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 dâhili denetim sistemi Grubun işletme birimlerinden bağımsızdır. Grubun tüm şirket 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. Daha sonra 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 dâhili denetim departmanlarında yaklaşık 1300 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 kapsam (birincil):** denetlenebilir alan, yapılan faaliyet türüne bakılmaksızın coğrafi alanı tam olarak kapsayacak şekilde üç bölgeye ayrılmıştır;

- **iş 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;
- **Dâhili Denetim Birimi de** uzman denetim ekiplerine sahiptir: muhasebe denetim ekibi, hukuk denetim ekibi, vergi denetim ekibi, IT altyapı ve güvenliği denetim ekibi ve modellenmiş riskler denetim ekibi. 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 sorumlu değildir.
- **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, Dâhili 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.

Görevinin bir parçası olarak, Grup Dahili Denetim Müdürünün, 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 inceler ve dâhili denetim departmanının organizasyonu ve faaliyetleri hakkında görüş bildirir.

Grup Dâhili Denetim Müdürü ayrıca, Kanuni Denetçilerle ve denetim kurumlarının temsilcileriyle düzenli ve planlı teması sürdürür.

KONTROL SİSTEM DEĞİŞİKLİĞİ

2013 yılının Temmuz ayında İcra Kurulu, aşamalı uygulaması mevcut uygulama esnasında başlatılan güçlendirilmiş bir kontrol sistemi tanımlamıştır. Kontrol sistemi aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- **birinci seviye sürekli kontrol,** iş dalları içerisinde uygulanmakta ve Grubun sürekli kontrol sisteminin esası olmaya devam etmektedir. Amacı, operasyonel seviyede işlemlerin güvenliğini, kalitesini, uyumunu ve doğruluğunu garanti etmektir.

Birinci seviye sürekli kontrol aşağıdaki unsurlarla geliştirilmektedir:

- risk birimleri tarafından tanımlanan uçtan uca bir süreç analizine ve standart kontrollerdeki bir düşüşe dayalı kontrollerin geçerliliğine ilişkin bir değerlendirme,
- en önemli süreci güvence altına almak üzere, işletme müdürlerinin sorumluluğu altında bu işle görevlendirilen personel tarafından kontrollerin yerine getirilmesi,
- kontrol sonuçlarının detaylandırılması, yerine getirilmesi ve raporlanmasına yönelik güçlendirilmiş operasyonel bir çerçeve,
- kontrol belgelendirme sisteminin sunulması.

ikinci seviye sürekli kontrol, işletme birimlerinden bağımsız olarak geliştirilir ve Uyum, Finans ve Risk birimlerine bağlanır.

Grup Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesinin genel dâhili kontrolün yapısı, istikrarlılığı ve verimliliğine ilişkin rolü güçlendirilir ve kullandığı yöntemler artırılır.

Mali ve idari bilgilerin üretim ve yayınlanmasının kontrolü

SÜRECE DÂHİL OLAN 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 koşulların kontrolünden ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin uygunluğunun ve tutarlılığının sağlanmasından sorumludur. 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 raporda 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 Birimleri**, idari ofislerin kaydettiği muhasebe veri ve girişleri üzerinde ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verileri üzerinde 2. Seviye kontroller gerçekleştirir. Yerel düzeyde istenen mali tablo, belge ve mevzuat bilgilerini bir araya getirirler ve Grubun Finans Bölümüne rapor olarak (muhasebe verileri, mali kontrol, düzenleyici raporlar, vb.) sunarlar. Küresel Yatırım ve Bankacılık Çözümleri Finans Departmanı kapsamındaki Ürün Kontrol departmanları, özellikle işletmelerden bağımsız olarak piyasa faaliyetleri gelir tablosunun ve bilançosunun hazırlanması ve onaylanmasının garanti altına alınmasından sorumludur. Bu departmanlar bilhassa, alım satımı gerçekleştirilen mali enstrümanların değerlerinin onaylanmasından ve ön büro tarafından oluşturulan mali sonuçların idari ofisler tarafından ortaya konan muhasebe sonuçları ile mutabakatının gerçekleştirilmesinden sorumludur;
- **Risk Bölümü, kredi, piyasa ve operasyonel risklerin 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 Birimi ile işbirliği içinde, ödeme gücü oranının oluşturulması da dâhil olmak üzere Basel 2 onay sürecinden sorumludur.

- **idari ofisler**, ön büroya ilişkin tüm destek birimlerinden ve sözleşmeden doğan ödemelerin ve teslimatların gerçekleştirilmesinden sorumludur. Finans işlemlerinin mali olarak gerekçelendirilip gerekçelendirilmediğini kontrol eder, işlemleri kaydeder ve ödeme araçlarını yönetir.

Muhasebe ve finans bilgilerinin yukarıda açıklandığı gibi konsolide edilmesinin ötesinde, Grup Finans Birimi, önemli kontrol sorumluluklarını yerine getirir: Grubun sermaye işlemlerinin mali yönlerini ve mali yapısını izler, aktif ve pasiflerini yönetir ve nihayetinde 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 STANDARTLARI

Yerel mali tablolar yerel muhasebe standartlarına göre hazırlanır ve Grubun konsolide mali tabloları, Avrupa Birliğinin kabul etmiş olduğu Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Birimi tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanırlar. Kendi standartlar birimi olan Grubun Finans Birimi, uygulanmakta olan yönetmelikleri izler ve yasal düzenlemede yapılan değişikliklere uyulması için yeni dâhili standartlar oluşturur.

MALİ VERİLERİN VE MUHASEBE VERİLERİNİN HAZIRLANMASINA İLİŞKİN PROSEDÜRLER

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. Raporlanan veriler temel işletme Finans Departmanlarının analitik gözden geçirme ve uyum kontrolüne tâbidir ve Grubun Finans Birimine gönderilirler. Grubun Finans Birimi konsolide mali tablolarını, yönetim raporlarını ve kanuni 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.

MALİ VERİLERİN VE MUHASEBE VERİLERİNİN OLUŞTURULMASI SÜRECİNİ DÜZENLEYEN DÂHİLİ KONTROL PROSEDÜRLERİ

MUHASEBE VERİLERİ ÖN BÜROLARDAN BAĞIMSIZ OLARAK BİR ARAYA GETİRİLMEKTEDİR

Muhasebe ve yönetim verileri, idari ve ara ofisler ve ürün kontrol ekipleri tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak bir araya getirilir ve bu şekilde hem doğru hem de tarafsız olmaları garanti edilir. 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 kullanılarak 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

Uygulamada, Grubun şirketlerinde uygulanan dâhili kontrol prosedürleri, mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin garanti altına alınması ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere düzenlenmiştir:

- Grup hesaplarına girilen işlemlerin detaylı ve doğru olmasını sağlamak; belirli işlemlerde kullanılan değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;
- 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 edilmediklerini, gerekli ayarlamaların olması gerektiği yapılıp yapılmadığını, muhasebe ve yönetim bilgilerinin mutabakatının yeterli olup olmadığını ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerden kaynaklanan diğer unsurların kapsamlı ve yeterli olup olmadığını kontrol etmek.

TEMEL İŞLETMELERİN FİNANS DEPARTMANLARININ GERÇEKLEŞTİRDİĞİ KONTROLLER

Her bağlı şirketin Finans Departmanı, mali tabloların doğruluk ve istikrarını ilgili muhasebe standartları (bağlı şirketler için yerel standartlar ve UFRS 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, yerel olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı şirketler tarafından kurumsal muhasebe verileri ile desteklenir. Her bağlı şirket, ana şirketin mali tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

Temel işletmelerin finans departmanları ayrıca, faaliyet alanlarıyla ilgili mali tabloların kalitesinin ve doğruluğunun sağlanmasına katkıda bulunur. Bu itibarla, muhasebe kontrolü bakımından temel görevleri şunlardır:

- söz konusu risklere karşı her bir muhasebe veri üreticilerini düzenleyen araçların yeterliliğini sağlamak;
- denetim önerilerinin uygulanmasına ve ilişkili eylem planlarının geliştirilmesine nezaret etmek;
- temel uygulama yöntemlerini tanımlamak ve ortaya çıkan sonuçları üç aylık aralarla belgelemek.

GRUP FİNANS BÖLÜMÜNÜN DENETİMİ

Çeşitli kurumlar tarafından oluşturulan tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildiklerinde merkezi bir veri tabanına girilir 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, bir araya getirilen verilerin doğru şekilde toplandığını, tekrar eden ve etmeyen konsolidasyon girişlerinin onaylandığını, konsolidasyon sürecinde kritik noktaların kapsamlı bir şekilde ele alındığını ve karşılıklı işleyen/şirketler arası hesapların artık değerlerinin işleme alındığının teyit edilmesini de içermektedir. 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 özkaynaklarda, şerefide, karşılıklarda ve ertelenmiş vergilerde gerçekleşen 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, sürekli muhasebe kontrolü belgelendirme sisteminin organizasyonu ve koordinasyonundan da sorumludur.

MUHASEBE DENETİM SİSTEMİ

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 EKİPLERİN 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 mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. Yakından kontrol edilmesi gereken IT araçlarındaki boşlukların düzeltilmesi için manuel 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 belirli kurum veya faaliyetlere özel çalışmalarla bu süreci geliştirmeyi amaçlarlar.

GENEL DENETİM DEPARTMANI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN 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.

6. KANUNİ DENETÇİLERİN BAŞKANIN DÂHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ RAPORU HAKKINDAKİ 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.*

DELOITTE & ASSOCIÉS

185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1 723 040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

ERNST & YOUNG ET AUTRES

1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La-Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

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 2013 Salı tarihinde sona eren yılla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesi çerçevesinde hazırlanmış 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;

3 | KURUMSAL YÖNETİŞİM | KANUNİ DENETÇİLERİN BAŞKANIN DAHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ RAPORU HAKKINDAKİ ÖZEL RAPORU

- yapmış olduğumuz çalışma sırasında muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili dahili 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 and Paris-La Défense, March 4, 2014

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS

Temsil Eden

Jean-Marc MICKELER

ERNST & YOUNG et Autres

Temsil Eden

Isabelle SANTENAC

4

RİSK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

1. Giriş	124	7. İşletme Riski	181
Önemli Rakamlar	124	Operasyonel risk yönetimi: organizasyon ve yönetim	181
Risk türleri	126	Operasyonel riskin ölçülmesi	181
Risk faktörleri	127	Operasyonel risk takip süreci	182
2. Yönetim ve risk yönetimi	135	Operasyonel risk modellemesi	184
kurumu	135	Operasyonel risk sigortası	185
Giriş	135	8. Yapısal faiz oranı ve döviz	186
Risk yönetimi, yönetim, kontrol ve organizasyon ilkeleri	136	kuru riskleri	186
İşletme Risk Yönetimi Programı	137	Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetim organizasyonu	186
Risk iştahı	138	Yapısal faiz oranı riski	187
Stres testi çerçevesi	138	Yapısal döviz kuru riski	188
Grup risk haritası	139	9. Likidite riski	190
3. Sermaye yönetimi ve sermaye	140	Yönetim ve organizasyon	190
yeterliliği	140	Grupun ilkeleri ve likidite riski yönetimi yaklaşımı	191
Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği	140	Yeniden finansman stratejisi	191
Uygulama kapsamı-İhtiyat kapsamı	140	Likidite rezervi	193
Yasal sermaye	142	Yasal oranlar	193
Sermaye gereksinimleri	148	Bilanço programı	195
Sermaye yönetimi	149	10. Uygunluk, itibari ve yasal riskler	197
Büyük risk maruziyetleri oranı	150	Uyum-	197
Düzenleyici değişiklikler	150	Riskler ve davalar	202
4. Kredi riskleri	151	11. Diğer riskler	205
Kredi riski yönetimi: kurum ve yapı	151	Özkaynak riski	205
Kredi politikası	151	Stratejik riskler	207
Risk denetim ve takip sistemi	151	İşletme riskleri	207
Replasman riski	153	Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	207
Kredi riskinden korunma	154	Çevresel ve sosyal riskler	207
Risk ölçümü ve dahili derecelendirme	155	12. Özel finansal bilgiler	208
Sermaye değerlendirme yöntemlerinin uygulama kapsamı	157	2008 yılındaki mali krizden etkilenen aktifler için karşılıklar	208
Kredi riski: nicel bilgiler	157	ABD gayrimenkul sektörüne açık CDO (Teminatlı Kredi Yükümlülükleri)	208
5. Menkul kıymetleştirme	161	dilimlerinde hedge (korunma amaçlı işlem) edilmemiş pozisyonlar	208
Menkul kıymetleştirme ve yasal çerçeve	161	CDO veya diğer aktif risklerine maruziyetten korunmak için alınan	209
Muhasebe yöntemleri	161	koruyucu önlemler	209
Özel amaçlı araçlara (SPV) yönelik işlem	162	ABD konut ipotegi piyasası riskine maruziyet: konut kredileri ve RMBS	210
Menkul kıymetleştirme risklerinin takibi	162	(Konut İpotegine Dayanan Menkul Kıymetler)	210
Societe Generale'nin menkul kıymetleştirme faaliyetleri	162	İspanya ve İngiltere'de konut ipotegi piyasaları riskine maruziyet	211
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının tedbirli işlenmesi	168	Egzotik kredi türleri	213
6. Piyasa Riskleri	174		
Organizasyon	174		
Bağımsız fiyatlandırma onayı	174		
Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine ilişkin yöntemler	175		
%99 Riskli Maruz Değer (VaR)	175		
Stres testi değerlendirmesi	178		

1. GİRİŞ

ÖNEMLİ RAKAMSAL VERİLER

Grup, 2013 zarfında sürekli ve zorlu bir makroekonomik arka plan karşısında risk profilini düşürme yönünde çaba göstermiştir.

	31.12.2013	31.12.2012
Göstergeler		
Milyar EURO olarak Toplam Grup maruziyeti (EAD ⁽¹⁾)	650	685
Sanayileşmiş ülkelere Grup EAD'si yüzdesi	86%	85%
Yatırım derecesi karşı taraflarına Kurumsal EAD yüzdesi	65%	63%
bp olarak risk maliyeti ⁽²⁾	75	75
Brüt tahsili şüpheli krediler oranı (şüpheli krediler/kayıtlı brüt alacaklar)	6.0%	5.7%
Brüt tahsili şüpheli krediler teminat oranı (toplam karşılıklar/şüpheli krediler)	58%	58%
Milyon EUR olarak ortalama yıllık VaR	25	31
Yapısal faiz oranı riskine karşı Grubun global hassasiyeti	<1.5%	Yasal öz kaynağın <%1'i
Yasal oranlar		
Basel 2.5 ödeme gücü oranı	14.7%	12.7%
Basel 2.5 Tier 1 Oranı	13.4%	12.5%
Basel 2.3 Ana Tier 1 Oranı	11.3%	10.7%
Bir aylık likidite oranı	>100%	>100%
Basel 3 ihtiyat oranı⁽³⁾		
Basel 3 Özkaynak Tier 1 Oranı	10.0%	
CRR kaldıraç oranı	3.5%	

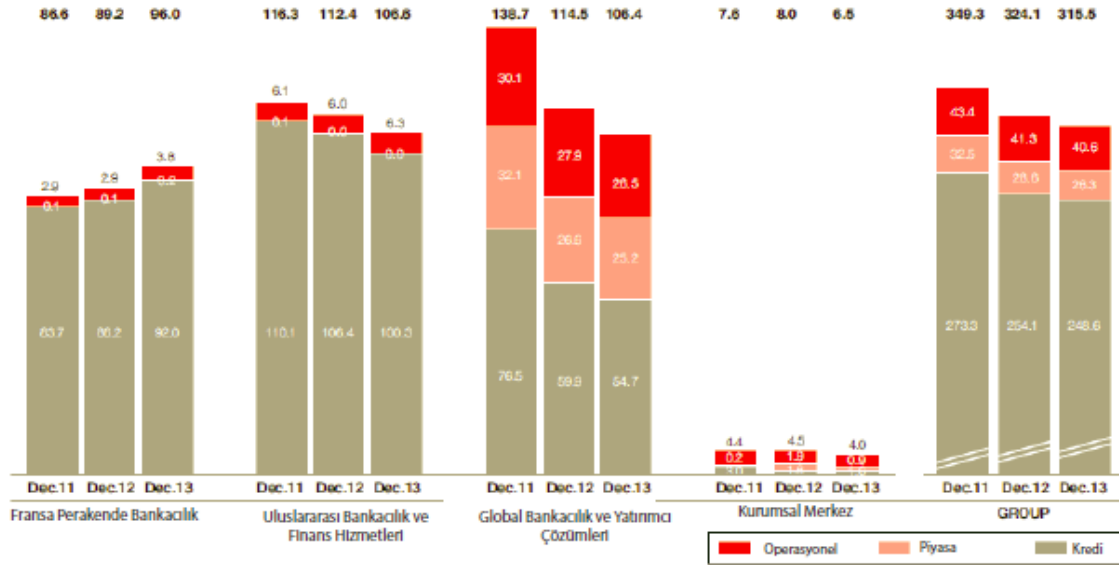
(1) Burada bildirilen EAD, Fransız mevzuatına uygun hale getirilmiş Sermaye Gereklilikleri Direktifine (CRD) uygun olarak sunulmuştur.

(2) Ticari risk karşılıklarına olan net dağılımın, miras varlıklar hariç tutularak kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonunda ödenmemiş kredi ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır.

(3) 26 Haziran 2013 tarihinde yayımlanan CRR kurallarına dayalı tam dolu proforma, Danimarka sigorta anlaşması dâhil, kademeli geçiş uygulanmaksızın. Yukarıda belirtilen rakamlar, Basel kurulu tarafından Ocak 2014'te yayımlanan yeni kaldıraç oranı kurallarını yansıtmamaktadır.

Not: Burada kullanılan teknik terimlerin büyük bir kısmı, sözlüğün 477'nci ve devam eden sayfalarında açıklanmaktadır.

IBASEL 2.5 (CRD3) RİSK AĞIRLIKLIL AKTİFLER* (MİLYAR EURO OLARAK)



* Elden çıkarılana kadar UFRS 5 kapsamında raporlanan işletmeler dâhil.

Kredi riskleri, Grubun risk ağırlıklı varlıklarının %79'unu oluşturmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin %86'sı büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Ödenmemiş tüm kredilerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilen kredilerdir (perakende dışı portföye %26 ve perakende portföye %20 maruziyet).

Menkul kıymetleştirme hariç Grubun temerrüt halinde maruz kaldığı risk, aşağıdaki gibidir: perakende müşterilerde %28, şirketlerde %39, kurumlarda (bankalar ve kamu sektörü işletmeleri Basel sınıflandırması) %10 ve ülkelerde %23.

Şirketler portföyü farklı sektörleri içermektedir, maruziyetin büyük kısmı yatırım derecesi karşı taraflarında yoğunlaşmaktadır.

Kredi portföyü analizinin ayrıntıları, 31 Aralık 2013 tarihli raporun 157'nci sayfasında verilmiştir.

Son gelişmelere ve görünüme ilişkin ayrıntılar, aşağıda risk faktörleri bölümünde ve grup stratejisinin 6'ncı sayfasında ve ana faaliyetler açıklamasında ve grup yönetimi raporunun 57'nci sayfasında verilmiştir.

RİSK TÜRLERİ

Grup, başlıca faaliyetlerinin doğası gereği belirli risklerle karşı karşıya bulunmaktadır. Grubun faaliyetlerindeki çeşitlilik ve değişiklikler göz önünde bulundurulduğunda, Grubun risk yönetimi aşağıda belirtilen ve Grubun performansını, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek olan başlıca kategoriler üzerinde odaklanmaktadır:

■ **kredi ve karşı taraf riskleri (ülke riski dâhil):** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı 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 veya yine bir veya daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalınmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir.

Ülke riski, faaliyette bulunulan ülkedeki siyasi, ekonomik, sosyal ve mali koşulların risk maruziyetini negatif etkileyebileceği durumlarda artar.

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, sınırlı olmamak üzere, döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları ve diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.

Konumlar ve riskler günlük kontrollere tâbi olup önemli konumlar durumunda Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin görüşü üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına uygun olarak, Yönetim Kurulu tarafından doğrulanmaktadır.

■ **operasyonel riskler (muhasabe ve çevre riskleri dâhil):** özellikle dâhili prosedür ve sistem kusurları, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski; Societe Generale'in tolerans seviyesi dışında operasyonel risklere karşı 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 düşüklüğü meydana gelmesi 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. 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 riski;

Likiditenin sınırlı bir kaynak olduğu göz önünde bulundurulduğunda, Grubun amacı faaliyetlerini normal koşullarda en uygun olası oranlar karşılığında finanse etmek ve stres dönemlerinde dışa akışları karşılayacak yeterli tampon sağlamaktır. Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı, kısa vadede düşük konsantrasyonla ihtiyatlı bir yapıdayken ürünler ve bölgeler bakımından çeşitlilik sunmaktadır. Hedefler, Yönetim Kurulu tarafından Risk İştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmaktadır;

■ **uymama riski (hukuki ve vergi riskleri dâhil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulamamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli finansal kayıp veya itibar kaybı riski;

■ **itibar kaybı riski:** müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri tesis etmesini veya finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler.

En yüksek mesleki standartları karşılayan etik kurallara uyum ve bağlılık, Societe Generale Grubunun temel değerlerinin bir parçasını oluşturmaktadır. Bu, sadece seçilmiş birkaç kişinin sorumluluğu olmakla kalmayıp bütün personelin kültürüyle ilgilidir. Dahası, bu kurallar özellikle hükümlerin Societe Generale'in etik standartlarının gerisinde kalan ülkelerin mevcudiyeti nedeniyle, yürürlükteki düzenleyici hükümlerin sıkı sıkıya uygulanmasının da ötesine geçmektedir.

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:

■ **strateji riski:** belirli bir işletme stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejilerini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan riskler;

■ **ticari risk:** maliyetlerin gelirleri aşması durumundaki zarar riski;

■ **sigorta faaliyetleriyle bağlantılı riskler:** Grup, bağlı sigorta şirketleri nedeniyle de, sigorta faaliyetleriyle ilgili çeşitli

risklere 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;

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de maruz kalmaktadır:

- **uzmanlaşmış mali hizmetlerle bağlantılı riskler:** 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 maruz kalmaktadır.
- **yatırım portföyü riski:** Grubun yatırım portföyünde istenmeyen değişikliklerin meydana gelmesi riskidir.

RİSK FAKTÖRLERİ

1. Global ekonomi ve finansal piyasalar Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını büyük ölçüde ve olumsuz yönde 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 yapılandırmalardan veya temerrütlerden ya da olumsuz jeopolitik olaylardan (terörizm ve askeri karışıklıklar dahil olmak üzere) ötürü piyasa koşullarında ve ekonomik koşullarda önemli düzeyde bir kötüye gidişle 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 öngörülemezdir. Yakın geçmişte 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 oyuncuları tarafından getirilen tasarruf önlemleri ve bu sorunları çözmek için alınan diğer önlemler, Grupta ekonomik daralmaya ve olumsuz etkilere neden olabilir. Dahası, bazı Euro bölgesi ülkelerinde yaşanan uzun süreli ve ciddi ekonomik gerileme, bu ülkelerdeki işletmelerin ve hane halkının mali durumunu zayıflatmış, bu durum borçluların arasındaki temerrüt oranının daha da artması ihtimalini doğurmuştur.

Grup, Devletlerin, finansal kuruluşların veya diğer kredi taraflarının ödeme gücü içine 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 de (bu oranların yetersiz kalma olasılığı mevcuttur) 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 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 ipoteğe 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. Örneğin, ABD Merkez Bankası, 2014 yılında parasal genişleme programını daraltma kararını açıkladı, ancak bu ayarlamaların hızı ve büyüklüğü hala belirsiz durumdadır. Bu tür değişiklikler veya bunların muhtemel etkilerine ilişkin kaygılar, finansal piyasalardaki dalgalanmayı artırarak, faiz oranlarının önemli ölçüde yükselmesine yol açabilir. Henüz çok yeni olan 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 önlemleri, Avrupa Merkez Bankasının (ECB) Ağustos 2012'deki, hazine bonosu piyasalarında doğrudan parasal işlemleri üzerine alacağı yönündeki duyurusu ve Avrupa Konseyinin ve Avrupa Parlamentosunun 2012 ve 2013'te kredi kuruluşlarının denetimine yönelik tek bir denetim mekanizması kurma yönünde attığı adımlar, mali stabilite stresinde elle tutulur bir rahatlama katkısı bulunmuştur. Bu adımlar, 2013 yılında, Avrupa Merkez Bankasının (ECB) ana kredi faizi oranını bugüne kadarki en düşük oran olan %0.25'e çekme ve bankalara sınırsız miktarda kısa vadeli fon sağlama taahhüdünü 2015 ortasına kadar uzatma kararı gibi ilave tedbirlerle desteklenmiştir. 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 büyümektedir. Bu sıkıntılar sınır ötesi likidite akışını kısıtlayan ulusal politikalarla yol açabilir ve nihayetinde parasal birlik dâhilinde 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 dâhil 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 Ağırları, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Global Bankacılık ve Yatırım Çözümleri) 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 dâhil 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, Gruba ilişkin olumsuz gelişmeler, Grubun ticari faaliyetleri üzerinde ve rekabet durumunda olumsuz etkiler yaratabilir.

Çıkar çatışmaları yönetiminde veya diğer benzeri prosedürlerde yaşanan bir zayıflık veya Grubun çalışanlarının veya diğer piyasa aktörlerinin

kusurlu davranışları, finansal sonuçlarında meydana gelebilecek düşüşler veya bu sonuçların yeniden şekillendirilmesi veya üzerinde düzeltmeler yapılması ve özellikle medyanın ilgi odağı haline gelebilecek olumsuz yönde yasal veya idari işlemler sonucunda Grubun itibarı olumsuz yönde etkilenebilir. Grubun itibarının zarar görmesi, Grubun ticari faaliyetlerini veya finansal durumunu da olumsuz yönde etkileyebilecektir.

6. Finansal piyasalardaki uzun süreli gerileme veya bu piyasalarda likiditenin azalması, varlıkların satışını zorlaştırabilir ve önemli kayıplara yol açabilir.

Grubun ticari faaliyetlerinin bazıları itibarıyla, uzun süreli piyasa hareketleri ve özellikle de varlık fiyatlarının düşmesi, finansal piyasalardaki faaliyetlerin seviyesini düşürebileceği gibi, likiditenin azalmasına da neden olabilir. Bu gelişmeler, Grubun bozulan pozisyonlarını zamanında elden çıkarmaması veya pozisyonlarının korumasını 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.

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. Banka iştiraklerimizde mevduat kabul ederek, uzun vadeli borç vererek, borç senetleri ve ticari senetler tanzim ederek ve banka kredileri veya çerçeve kredileri olarak, teminatsız bir temelde kendimize kaynak yaratmaktayız. Ayrıca birçok varlığımızı, yeniden satın alma sözleşmelerine girmek de dahil olmak üzere teminatlı bir temelde finanse etmeye çaba gösteriyoruz. Grubun kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullar üzerinden teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına erişim sağlayamaması veya müşteri mevduatlarındaki önemli bir düşüş de dahil olmak üzere, öngörülemeyen 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 çekmekte başarısız olması halinde, Grup bu tür finansmanı daha pahalı bir finansmanla değiştirmek zorunda kalacak 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. Grup ayrıca, Euro bölgesindeki bankalara likidite sağlama açısından ECP politikalarındaki değişikliklerden de etkilenebilir.

Grubun kredi notunun, Grubun fonlara erişimi ve ayrıca belli ticaret gelirleri üzerinde önemli bir etkisi olabilir. Kredi notundaki bir düşüş durumunda, belirli OTC sözleşmeleri ve Kurumsal Teminatlar ticaret segmentiyle ilişkili belirli başka sözleşmelerle ilgili olarak belirli 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 dâhil 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 bakmaktadır ve bu faktörler Grubun ve benzer kuruluşların notlarında düşüşe yol açması ihtimal dâhilindedir.

Grubun kredi notunun belirli bir eşğin altına düşmesinin ardından gerekli teminatı temin edememesi ve borçlanma sürelerindeki temerrüt durumu gibi belirli olayların gerçekleşmesi halinde, Grubun bazı borçlarının ödemesi borç verenler tarafından daha erken bir tarihe alınabilir. İlgili borç verenlerin, temerrüde düşmesi nedeniyle ödenmemiş tüm tutarları muaccel ilan etmesi durumunda, Grup kabul edilebilir şartlarda yeterli veya belki de hiçbir alternatif finansman kaynağı bulamayabilir ve Grubun varlıkları ödenmemiş borçlarının tümünü karşılamak için yeterli olmayabilir.

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 dalgalanması 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; swaplar, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi birçok işlem ve hedge ürünlerini de kapsayabilecek ölçüde geniş kapsamlı olabilir.

Piyananın dalgalanması, 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 ölçüde olmaları halinde, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | GİRİŞ

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 oranı hassasiyeti, piyasa faiz oranlarında ve geçerli faiz marjlarında meydana gelen değişikliklerle bilanço değerleri arasındaki ilişkiyle ilgilidir. Grubun faiz borçlarıyla, alacaklı olduğu faiz tutarının birbirine uymamasının (böyle bir uyumsuzluk 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.

Grubun konsolide mali beyanlarını borçlarının çoğunun para birimi olan Euro cinsinde açıklaması nedeniyle, Grup ayrıca mali beyanlarının hazırlanmasında çevirme riskine de tabidir. 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. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar ayrıca, Grubun Euro bölgesi dışında kalan bağlı şirketlerine yaptığı yatırımlarının değerini de (Euro cinsinden) etkileyebilir.

11. Grup, faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenlemelere tabidir ve bu denetim ve düzenlemelerde meydana gelebilecek değişiklikler Grubun faaliyetleri üzerinde önemli etkilere yol açabilir.

Grup, faaliyette bulunduğu tüm ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenlemelere tabidir. Bankalara uygulanan kurallara öncelikle bu bankaların risk maruziyetlerinin sınırlandırılmasını, istikrar ve itibarlarının muhafaza edilmesini 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 ve likiditeye ilişkin gerekliliklere de 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 uluslararası yasama ve düzenleme organları ve diğer kuruluşlar tarafından bir dizi önlem önerilmiş, tartışılmış ve yürürlüğe konmuştur. Bu önlemlerin bazıları hâlihazırda uygulanmakta iken bazıları da henüz görüşülme aşamasındadır. Dolayısıyla, bu önlemlerin gelecekteki etkilerinin doğru bir şekilde tahmin edilmesi veya bazı durumlarda olası sonuçlarının değerlendirilmesi zordur.

Özellikle, 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği I (CRR1) ve Sermaye Gereklilikleri Direktifi 4 (CRD4) yoluyla Basel 3 reformları Avrupa Birliğinde uygulanmaktadır ve belirli gerekliliklerin 2019 yılına kadar aşamalı olarak devreye girmesi öngörülmektedir. Basel 3, daha güçlü bir bankacılık sektörünü teşvik etmek amacıyla sermaye ve likidite yönetmeliklerini güçlendirmeye yönelik uluslararası bir düzenleyici çerçevedir. Ek zarar hafifletme gerekleri de dâhil olmak üzere, küresel bankaların sistemik risk maruziyetine yönelik 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 belirli kurallar, Avrupa düzeyinde henüz tam olarak tanımlanmamıştır.

ECB, Ekim 2013'te, Grup dâhil bazı büyük Avrupa bankalarında, stres testleri ve varlık kalitesi değerlendirmesi de dâhil olmak üzere kapsamlı bir değerlendirme başlatacağını açıklamıştır. 2014'ün Kasım ayında yayımlanması beklenen bu değerlendirmenin bulguları, Grubu ve genel olarak bankacılık sektörünü etkileyebilecek ilave denetim tedbirlerinin alınması, sermaye oranlarının artırılması yönünde adımlar atılması ve diğer düzeltici eylemlerin gerçekleştirilmesi yönünde tavsiyeler ortaya konulmasına yol açabilir. Buna ek olarak, Kasım 2014'ten itibaren, Euro bölgesindeki diğer büyük finansal kurumların yanı sıra Societe Generale de, planlanan "bankacılık birliği" çerçevesinin uygulanmasıyla Avrupa Merkez Bankasının doğrudan denetimi altına girecektir. Bu tedbirlerin Grup üzerinde etkilerinin olup olmayacağı veya ne tür etkilerinin olacağını değerlendirmek henüz mümkün değildir; ancak, bu tür tavsiyelerde bulunulması ihtimali ve ilave tedbirlerin uygulanması finansal piyasalarda ilave belirsizliklerin ve dalgalanmanın kaynağı olabilir.

Fransa'da, 26 Temmuz 2013 tarihli bankacılık kanunu diğerlerinin yanı sıra aşağıdakileri gerektirmektedir:

- (i) bilançoları belirli bir eşiği aşan bankalar, mali durumlarında önemli ölçüde bir kötüye gidiş yaşanması durumunda uygulanması beklenen kurtarma tedbirlerinin genel hatlarını açıklayan önleyici bir kurtarma planı geliştirerek *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) kurumuna iletmelidir. Bu kanun, finansal sıkıntı dönemlerinde Fransız İhtiyat Denetim ve Karar Organının bu kurumlar üzerindeki yetkilerini artırmaktadır. Bununla birlikte, Avrupa karar çerçevesinin kabul edilmesi halinde, *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) kurumunun yetkileri, düzenleyici bir Avrupa kurumuna geçecektir (bu yönde bir teklif 18 Aralık 2013 tarihinde Avrupa Konseyi tarafından kabul edilmiştir).
- (ii) finansal kurumların taahhüt ettiği "spekülatif" olarak değerlendirilen (ekonominin finanse edilmesi amacıyla katkısı olmayan) piyasa faaliyetlerinin ayrılması veya koruma altına alınması Bankaların yalnızca kendi özsermaye hesapları için taahhüt ettiği faaliyetler bu yükümlülük kapsamına girmektedir.

1 Temmuz 2014 tarihine kadar, ayırma yükümlülüğü olan tüm kurumların, ayrılacak faaliyetlerini tanımlaması ve görevlendirilen bir bağlı şirkete devretmesi gerekmektedir. Bu faaliyetler, en geç 1 Temmuz 2015 tarihine kadar fiili olarak devredilmelidir.

(iii) vergi konusunda işbirliği yapmayan ülkelerdeki faaliyetlerde daha fazla şeffaflık ve bazı banka giderlerinin sınırlandırılması.

Bu reformlar, Grubu ve yapısını hâlihazırda tahmin edilemeyecek bir şekilde etkileyebilir.

2010 yılında Amerika Birleşik Devletlerinde uygulamaya konulan Dodd-Frank Wall Street Reformu ve Tüketici Koruma Kanunu ("Dodd-Frank"), Grubu ve faaliyetlerinden bazılarını etkileyecektir. Dodd-Frank, özellikle 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 (ABD Merkez Bankası ve ABD'deki diğer finansal düzenleyiciler tarafından Aralık 2013'te kabul edilen "Volcker kuralı"na tâbidir) 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 hükümleri kanunun çıkmasının ardından derhal yürürlüğe girse de, diğer hükümleri geçiş dönemleri ile uzun bir kural belirleme sürecine tâbidir veya uygulanmalarındaki kayda değer gecikmelerden faydalanmaktadır. Bu durum, nihai kuralların Grup veya finansal hizmetler endüstrisinin tamamı üzerindeki etkisinin (ülke dışı etkiler de dahil olmak üzere) tahmin edilmesini zorlaştırmaktadır.

2012'de yayımlanan Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı Düzenlemesi (EMIR), bu piyasanın istikrarını ve şeffaflığını artırmak için türev piyasası katılımcılarına yeni sınırlamalar getirmektedir. EMIR özellikle, yeterli ölçüde likit ve standart kabul edilen ürünlerde merkezi karşı tarafların kullanılmasını, tüm türev ürün işlemlerinin bir takas veri tabanına bildirilmesini ve merkezi karşı taraflarca takas edilmeyen tezgah üstü (OTC) türevler için risk azaltma prosedürlerinin uygulanmasını zorunlu kılmaktadır. Bu tedbirlerin bazıları hâlihazırda uygulanmaktadır, diğerlerinin ise 2015 yılında yürürlüğe girmesi beklenmektedir; bu durum bu tedbirlerin etkilerinin öngörülmesini güçleştirmektedir.

Avrupa'da, ikramiyeler, teşvik temelli ücretlendirme, geri alma zorunlulukları ve ödeme ertelemeleri ile ilgili kurallar da dahil olmak üzere personel ücretlendirmeye ilişkin düzenlemeler, Grubun değişken ücretlerle ilgili sabit ücret maliyetlerini artırabilir ve kritik pozisyonlarda çalışacak personel alma veya bu personeli elde tutma kabiliyetini azaltabilir; her iki durum da Grubun kârlılığını olumsuz etkileyecektir.

Son olarak, sistem için önemli bankaların temerrüdünün neden olduğu, mali sistemin istikrarına yönelik risklerin azaltılmasını amaçlayan başka reformlar da görülmektedir. Örneğin, Basel Alım Satım Hesapları Grubu 2013 yılının Ekim ayında bir danışmanlık metni (Alım Satım Hesaplarına İlişkin Temel Değerlendirme) yayımlamış ve bu metinde

piyasa risklerinin değerlendirilmesinde sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına yönelik revize yöntemler teklif etmiştir. Bankacılık sektöründeki reformlara yönelik bu ve diğer tekliflerin, özellikle bankacılık faaliyet türlerine tahsis edilen sermaye maliyeti bakımından Grup üzerinde önemli etkileri olabilir; ancak bunların etkilerini tahmin etmek için henüz erkendir.

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 olağan seyri içerisinde karşı taraflarla ilgili kredi risklerine maruz kalmaktadır. 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 zarara uğrayabilir. Grubun koruma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin birçoğu, yine finansal hizmet karşı taraf kuruluşlarla yapılan işlemler içerir. Bu karşı tarafların zayıflaması veya ödeme gücünün azalması, 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 ihracçılara (bağımsız ihracçılar da dâhil olmak üzere) veya belirli ülkelere veya sektörlerle olan 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, sektörlerle 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 söylentiler veya sorular ya da genel olarak finansal hizmetler endüstrisindeki güven kaybı, piyasa çapında likidite azlığına ve başka zararlara ya da başarısızlıklara neden olabilir. Grup, aracı kurumlar ve borsa ajanları, ticari bankalar ve yatırım bankaları, yatırım ve hedge fonları ve düzenli olarak işlem yaptığı diğer kurumsal müşteriler

Dâhil olmak üzere, finans sektöründe doğrudan veya dolaylı olarak çok sayıda karşı tarafa maruz kalmaktadır. 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 için 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 aldığı anda, 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 garanti ve teminat tutarları ve türleri gibi çeşitli 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. Dahası, ECB, Ekim 2013'te (Grup dâhil) bazı büyük ölçekli Avrupa bankalarında, stres testleri ve varlık kalitesi değerlendirmesi de dâhil olmak üzere kapsamlı bir değerlendirme başlatacağını açıklamıştır. Bu değerlendirmeye ilişkin bulgular Kasım 2014'te yayımlanacaktır. Bu değerlendirmenin veya değerlendirmeden kaynaklanan düzeltici tedbirlerin, temerrüde uğramış krediler ve/veya kredi zararı karşılıkları üzerindeki olası etkilerini değerlendirmek henüz mümkün değildir. 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 (6. Bölüm) açıklanan UFRS 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 fiyatlandırılmayan 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 tahakkuk ettirilen 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 Grubun bazı eski ve mevcut temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari veya cezai kovuşturmalar kapsamında yer alabilir. Bu kovuşturmaların büyük bir bölümü, Grubun olağan ticari faaliyetlerinin bir parçası olarak kabul edilebilir. Özellikle zorlu 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. Bu tür davalar ve haciz işlemleri, Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek para cezalarına da yol açabilir.

Davaların, düzenleyici takiplerin ve Grubun işletmelerini ilgilendiren diğer aleyhte takibatin, 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 çıkması veya ayrılan karşılıkların söz konusu zararları karşılamada yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan önemli ölçüde olumsuz yönde etkilenebilecektir. "Uyum, itibar kaybı riskleri ve hukuki riskler" bölümüne bakınız.

18. Grup, bir iktisapta bulunması halinde entegrasyon sürecini maliyet etkin bir şekilde yönetemeyebilir veya 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 gerçekleştirilemez. Bunun sonucunda da, özellikle iktisap öncesinde tam ve kapsamlı bir durum tespiti yapılmadığında, iktisap edilen bazı şirketler istenmeyen varlıklar içerebilir veya Grubun daha fazla riske maruz kalmasına yol açabilir.

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 konsolidasyonunu 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. Ayrıca, sinerji yaratmanın hızı ve derecesi de belirsizdir.

19. Grubun risk yönetimi sistemi etkin olmayabilir ve Grubun önemli zararlara neden olabilecek beklenmedik ve öngörülemeyen 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 nitel araçlar ve metrikler, gözlemlenmiş geçmiş dönem piyasa davranışları üzerine temellendirilmiştir. Grup, karşı karşıya bulunduğu risklerin değerlendirilmesine yönelik gözlemlerinde istatistiksel ve benzeri diğer araçlardan yararlanmaktadır. Bu araçlar ve metrikler, Grubun öngöremediği veya istatistiksel modeller yardımıyla doğru şekilde değerlendiremediği ileriye yönelik risklerin doğru bir şekilde belirlenmesinde başarılı olamayabilir. Risklerin öngörülememesi veya doğru tahmin edilememesi, Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını önemli ölçüde 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 muhabetleri, 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 muhabetleri, 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 bilgi ve iletişim sistemleriyle ilgili operasyonel başarısızlık riskiyle de karşı karşıya kalmaktayız. Bu türden 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, finansal kurumlar dâhil giderek artan sayıda şirket bilgi teknolojileri güvenlik sistemlerine izinsiz girme girişimleri ve hatta bu sistemlere ilişkin ihaller yaşamaktadır ve bu şirketlerin bir kısmı bilgisayar ağlarına ve sonuçta da gizli verilerine yönelik ileri teknolojiye dayalı ve hedeflenmiş saldırılara maruz kalmıştır. Yetkisiz erişim, hizmetleri engellemek veya zarar vermek veya bilgi sistemlerini sabote etmek için kullanılan teknikler sık sık değiştiğinden ve genellikle bir hedefe yönelmeden önce fark edilemediğinden, Grup bu teknikleri öngöremeyebilir veya etkili karşı önlemleri zamanında uygulayamayabilir.

Grup, faaliyetlerini yürütmeye 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 durum bilgilerin kurtarılması ve doğrulanması ile ilgili ek zararlara, itibar kaybına ve iş kayıplarına yol açabilir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | GİRİŞ

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 dâhil olmak üzere öngörülemeyen olaylar veya felaketler nedeniyle zarar görebilir.

Bir salgın hastalık veya başka bir 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 dönemde piyasalarda yaşanan gerileme sırasında, müşteriler için gerçekleştirdiği işlemlerin hacminde bir düşüş ve sonuç olarak bu faaliyetten elde ettiği gelirlerde azalma yaşamıştır. Grubun, ileride periyodik olarak ve beklenmedik bir şekilde gerçekleşebilecek olan piyasa gerilemelerinde benzer bir eğilim yaşamayacağına ilişkin herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Ayrıca, bir finansal işlem vergisinin kabul edilmesi gibi yürürlükteki düzenlemelerde gerçekleşen değişiklikler,

Grubun müşterileri için gerçekleştirdiği işlemlerin hacmini etkileyebilir ve bu durum da bu faaliyetlerden elde edilen gelirlerde azalmaya yol açabilir. Buna ek olarak, 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. Nitelikli elemanları elimizde tutma ve çekme yeteneğimiz, işimizin başarısı bakımından kritik öneme sahiptir ve bunun yapılmaması performansımızı önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Çalışanlarımız en önemli kaynağımızdır ve sektördeki nitelikli personel rekabeti çok yoğunudur. 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, Avrupa finans sektörü, ikramiyeler, 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 pek çok katılımcı gibi biz de kalifiye çalışanları çekmek ve elimizde tutmak için değişen bu ortama uyum sağlamak durumunda kalacağız.

Grup, faaliyetlerinde, finansal durumu üzerinde ve faaliyet sonuçlarında veya hedeflerini gerçekleştirme kabiliyeti üzerinde önemli etkileri olabilecek risklere ilişkin bir değerlendirme gerçekleştirmiş ve "Risk türleri" ve "Risk faktörleri" bölümlerinde sunulanlar haricinde başka önemli risklerin ortaya çıkmasını beklememektedir.

2. YÖNETİŞİM VE RİSK YÖNETİM ORGANİZASYONU

GİRİŞ

Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk kültürünün ve inovasyonun desteklenmesi arasındaki dengenin korunması bankanın faaliyet gösterdiği bütün işletmelerde, piyasalarda ve bölgelerde Societe Generale için kritik bir faaliyettir. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi (sayfa 111 Yönetim Kurulunun misyonuna bkz.), yürürlükteki düzenlemelere, özellikle de 19 Ocak 2010 tarihli kararla tadil edilen Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmeliğine ve CRD3 ve CRD4 Avrupa Direktiflerine uygundur. Grubun risk yönetimiyle ilgili başlıca hedefleri şunlardır:

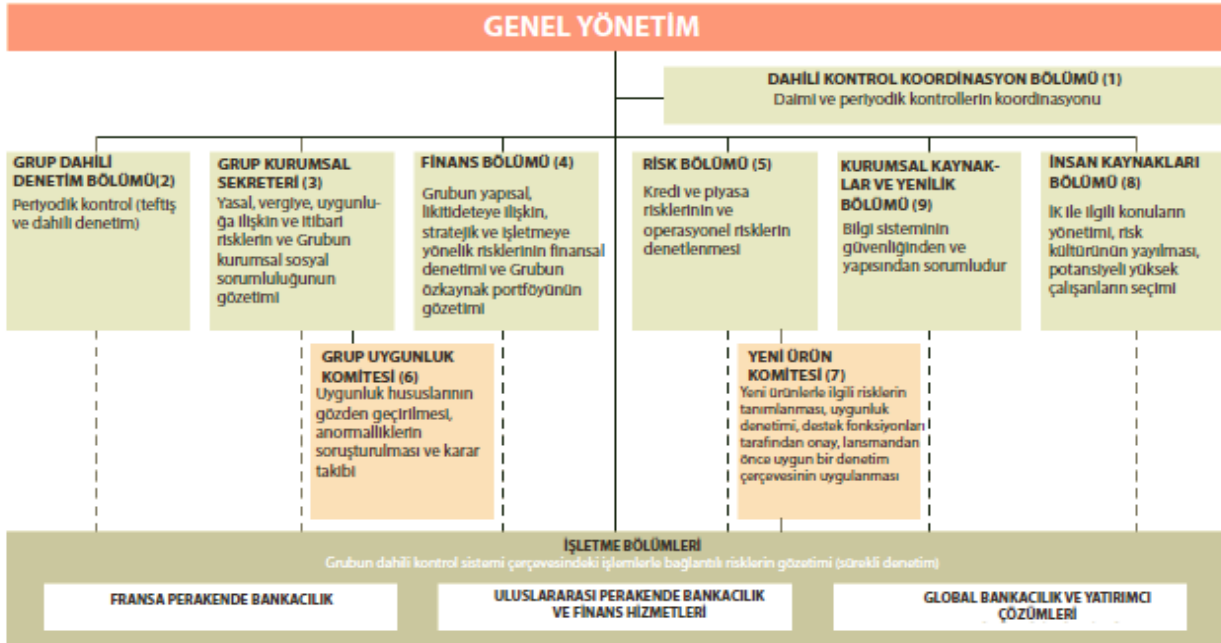
- risk iştahına paralel olarak Grubun muhtelif iş kollarının gelişimine, genel riske uyarlanmış kârlılıklarının mükemmelleştirilmesi suretiyle katkıda bulunmak;
- verimli bir risk analizi, ölçüm ve izleme sistemi uygulanması suretiyle Grubun başarılı bir işletme olarak sürdürülebilirliğini garanti etmek;

- risk yönetimini bir farklı kılma faktörü ve herkes tarafından kabul edilen bir rekabet gücü haline getirmek.

Bu uygulama aşağıdaki şekilde olabilir:

- net yönetim, yönetim ve organizasyon riski prensipleri;
- 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) Sürekli ve dönemsel kontroller, sayfa 115 ve devamı.

(2) Bkz. sayfa 117.

(3) Hukuki riskler ve vergi riskleri, sayfa 202; uyum ve itibar kaybı riskleri, sayfa 197; kurumsal sosyal sorumluluk, sayfa 215.

(4) Yapısal riskler, sayfa 188; likidite riski, sayfa 190; özkaynak portföyü, sayfa 205.

(5) Kredi riski, sayfa 151; piyasa riski, sayfa 174; operasyonel risk, sayfa 181.

(6) Grup Uyum Komitesi, sayfa 117.

(7) Yeni Ürün Komitesi, sayfa 113.

(8) Bkz. sayfa 234 ve devamı, özellikle sayfa 237 (eğitim), sayfa 239 (yüksek potansiyelli müşteriler, sayfa 242 (ücretlendirme).

(9) Bkz. sayfa 116.

RİSK YÖNETİMİ YÖNETİŞİM, KONTROL VE ORGANİZASYON İLKELERİ

Grubun risk yönetimi yönetişi, aşağıdakilere dayandırılmıştır:

- 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 kurum tarafından sürekli denetim.

Grubun risk yönetimi iki temel ilkeye dayanmaktadır:

- 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.

Grubun risk yönetimi iki ana organ tarafından yönetilmektedir: Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi yoluyla 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 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 Merkez, yılda en az bir kez (gerektiğinde daha sık olarak) Risk İştah uygulaması kapsamında Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK KOMİTESİ (CACIR)

Yönetim Kurulu içinde Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi grubun dâhili kontrolünün niteliğinin değerlendirilmesinde çok önemli rol oynar. Daha spesifik olarak, mevcut prosedürler, kanunlar ve yönetmeliklerle tutarlılık ve uyum sağlanması için risk izlemesi amaçlı olarak dâhili çerçeveyi incelemekten sorumludur. İlgili müdürler 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 iştahı göstergeleri yıllık olarak Komiteye sunulur ve Komite her yıl, Yönetim Kuruluna ve Fransız İhtiyat Denetim ve Karar Organına (ACPR) sunulan Yıllık Dahili Kontrol Raporunu gözden geçirir.

RİSK KOMİTESİ (CORISQ) VE BÜYÜK RİSKLER KOMİTESİ (CGR)

Genel Merkez tarafından başkanlık edilen Grup Risk Komitesi, Grup İcra Kurulu üyelerinden, Risk Birimi yöneticilerinden ve gerektiğinde gündemden etkilenen farklı Birimlerin temsilcilerinden oluşur. Komite, en azından ayda bir kez Grubun temel risk stratejisini görüşmek üzere toplanır.

Risk Biriminin (RISQ) önerileri ışığında, tüm risk türlerinin (kredi riski, ülke riski, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) yönetim çerçevesine ilişkin temel kararların alınmasından genellikle CORISQ sorumludur.

Genel Merkez tarafından başkanlık edilen ve operasyon ve RISQ müdürlerinden oluşan Büyük Riskler Komitesi (CGR) geçici bir komitedir ve Grubun ana münferit risklerinin analizinden ve denetiminden sorumludur.

FİNANS POLİTİKASI KOMİTESİ

Bir Genel Yönetim organı olan Finans Politikası 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.

YENİ ÜRÜN KOMİTESİ

Her departman tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir.

Risk Birimi ve iş birimleri ile 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 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.

RİSK BİRİMİ

Risk Biriminin temel sorumluluğu, Genel Müdürlüğün sorumluluğu altında ve Finans departmanı ve işletmelerle bağlantılı olarak, Grubun Risk İştahını (Grubun çeşitli iş dallarına ilişkin) tanımlayarak ve bir risk yönetimi ve izleme sistemi tesis ederek Societe Generale'in faaliyetlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmaktır. 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;
- Finans Birimiyle birlikte, Grubun risk iştahının belirlenmesi ve onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunulması;
- Grubun karşı karşıya bulunduğu risklerin belirlenmesi;
- tüm iş kollarında bu risklerin izlendiği ve yönetildiği bir sistemin uygulanması, bunların yapısı ve büyüklüğü hakkında Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor verilmesi;
- işletmelerin hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunulması;
- 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.

FINANS BÖLÜMÜ

Finans Bölümü, yapısal faiz ve kur oranı risklerinin, likidite risklerinin, stratejik ve ticari risklerin değerlendirilmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Gözetim ve kontrol fonksiyonlarının ayrılmasını destekleyen düzenleyici ilkelerine göre yapısal riskleri iki farklı kurum yönetir ve takip eder:

yapısal risk yönetiminden Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı sorumludur. Bu departman ayrıca,

İŞLETME RİSK YÖNETİMİ (ERM) PROGRAMI

2011 yılının Ocak ayında etkin olarak uygulanmaya başlanan ERM projesinin amacı, risk önleme ve kontrolünün Bankanın işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini geliştirmektir. Bu projenin merkezinde üç ilke yer almaktadır:

- Bankanın stratejik yönetimindeki risklerin daha fazla dikkate alınması (özellikle, Grubun Risk İştahı denetiminin sürekli iyileştirilmesi suretiyle, aşağıdaki paragrafa bkz.);
- sürekli kontrol tedbirlerinin takviye edilmesi (Dahili Kontrol için bölüm 3'e bkz.);
- risk kültürünün bütün Grup çalışanları arasında güçlendirilmesi;

Bu yaklaşımın etkili olmasını sağlamak üzere, ERM projesi Grup yapısının en üst seviyesinden izlenmektedir. Proje, Genel Merkez tarafından nezaret edilmekte, İcra Kurulu üyeleri tarafından değerlendirilmekte ve Yönetim Kurulunun Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

Grubun tüm hazine fonksiyonlarını (harici Grup finansmanı, dahili kuruluşların finansmanı, merkezi teminat yönetimi) takip ve koordine etmektedir. Buna ek olarak, Finans Merkezini yönetmekte 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. Bu Departman, işlevsel olarak Risk Birimi tarafından denetlenmektedir.

Finans Bölümü içerisinde **sınırlı kaynakların (sermaye ve likidite) yönlendirilmesi ve performansının sağlanması** 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yeni Stratejik ve Finansal Yürütme departmanı tarafından gerçekleştirilmektedir.

2013'te, **Grubun kurtarma ve çözüm planlarını** bankacılık sektörüyle uyumlu bir şekilde hazırlamak ve geliştirmek üzere bir departman kurulmuştur. Kurtarma planı, ciddi bir kriz ortaya çıkması halinde Grubun bağımsız olarak önleyici tedbirler almasını sağlayarak Grubun esnekliğinin güçlendirilmesine yardım etmektedir. Kurtarma planı, Grubun muhtemel temerrüdünün ekonomi ve piyasalar üzerindeki etkilerinin azaltılması için uygulanabilecek stratejilerin geliştirilmesine ilişkin yetkili makamların talep ettiği bilgileri sağlar.

DİĞER BÖLÜMLER

Birimlerin risk yönetimine ilişkin görevleri, sayfa 135'deki şemada açıklanmaktadır. Bankanın risk yönetim ilkeleri, prosedürleri ve alt yapıları ve bunların uygulanması Teftiş ve Denetim Bölümü tarafından izlenmektedir. 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.

Görevli bir ekip, Grubun çeşitli işletmelerinde ve Departmanlarında projelerin yönetilmesini kolaylaştırarak, Grup çapındaki girişimlerin yönetilmesinden ve uygulanmasından sorumludur.

Genel Merkez, 2012'nin devamında, güçlü bir risk kültürünün yerleştirilmesini 2013 yılının stratejik hedefi ilan etmiştir. Uygulamaya konan tedbirler, farkındalığın tesis edilmesini ve eğitimi⁽¹⁾ bir araya getirmekte ve Grup çalışanlarının günlük yönetiminde risk yönetiminin kalitesine odaklanmaktadır (istihdam, hedef belirleme, vb.). Bu konudaki örneklerle aşağıda yer verilmiştir:

- çalışan istihdamı sürecinde risk farkındalığına daha fazla önem verilmesi;
- çalışan hedef belirleme ve performans değerlendirmelerine, maruz kaldıkları spesifik riskleri yansıtan risk yönetimi uygulamalarının dâhil edilmesi.

(1) Stratejik yöneticilerin %60'ı ve yaklaşık 45.000 çalışan güçlü bir risk kültürünün önemi hakkında eğitim almıştır.

RİSK İŞTAHI

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.

Risk Birimi ve Finans Birimi, 2009 yılından bu yana, işletme bölümleriyle koordinasyon halinde, aşağıdakileri içeren resmi olarak tanımlanmış üç yıllık bir genel değerlendirmeye dayanan Grubun Risk İştahı uygulamasının bir parçası olarak tedbirler yürütmüştür:

- belirli temel Grup göstergelerine ilişkin hedefler (mali sağlamlık, kârlılık, ödeme kabiliyeti, kaldıraç gücü ve likidite);
- farklı Grup işleri için risk/getiri oranları; ve
- risk türüne göre Grubun risk profili (kredi, piyasa, operasyonel ve yapısal).

Bu etkenleri belirlemek ve Risk İştahı yaklaşımını geliştirmek üzere, kârın konjonktür dalgalanmalarına duyarlılığı ve kredi, piyasa ve operasyonel olaylar, hem temel bir makroekonomik bütçe senaryosu hem de ciddi ancak makul stres durumundaki bir makroekonomik senaryo çerçevesinde dikkate alınmaktadır.

Risk İştahı uygulaması, Grubun yönetim organlarının elinde bulunan stratejik denetim araçlarından biridir. Bütçeleme sürecine tamamen entegre edilmiş olup, aynı zamanda stres altındaki ekonomik senaryolarda sermaye yeterliliğinin sağlanmasında da kullanılan global stres test sisteminden (ayrıntıları aşağıda verilmiştir) yararlanmaktadır.

Yönetişim organlarınca farklı kilit durumlarda görüşülmektedir:

- nadir kaynakların işletmelere tahsisi de göz önüne alınarak ön bütçenin hazırlanması sırasında;

- Çeşitli işletmelerin risk/kazanç oranı bakımından konumlandırılması ve ayrıca risk türüne göre Grubun risk profili Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından analiz edilip onaylanmaktadır. Eş zamanlı olarak, Grubun temel göstergeleri için İcra Komitesi tarafından önerilen üç yıllık hedefler, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelendikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır;
- bütçe sürecinin neticelendirilmesi esnasında, Yönetim Kurulu, İcra Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda ve Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesinin yaptığı incelemenin ardından, belirlenen hedefleri dikkate alarak Grubun çeşitli temel göstergelerine ve bunların yeterliliklerine ilişkin stratejiyi onaylamaktadır. Grubun risk iştahı stratejisi, İcra Komitesi ile işbirliği içinde Genel Yönetim tarafından ve riskler için uygun bir operasyonel yönlendirme sistemi yoluyla çeşitli şirket ve işletme birimleri tarafından uygulanmakta ve aşağıdakileri kapsamaktadır:
 - yönetim (karar alma, yönetim ve denetim organları);
 - yönetim (risk alanlarının, yetkilendirme ve risk alma süreçlerinin, limit ve kılavuzların kullanılması yoluyla risk yönetimi politikalarının ve kaynak yönetiminin belirlenmesi); ve
 - denetim (bütçe izleme, raporlama, öncü risk göstergeleri, sürekli kontroller ve dahili denetimler).

Risk İştahının belirlenmesinde temel göstergeler ve çeşitli uyarlamalar, Grubun risk profilinde istenmeyen gelişmelere yol açabilecek olayların saptanması için yıl içinde düzenli olarak denetlenir. Bu tür olaylar, en ciddi durumlarda bir kurtarma planının uygulanması dâhil telafi edici eylemlere yol açabilir.

STRES TESTİ ÇERÇEVESİ

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin, varlığın veya Grubun davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini ölçmek için kullanılmaktadır. Societe Generale'de bu araçlar, risk tanımlama, ölçme ve yönetmekte ve Grubun sermaye yeterliliğini değerlendirmekte kullanılırlar. Bu araçlar, Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin esnekliği için önemli ölçümlerdir ve risk iştahının tanımlanmasının temel bileşenleridir. Grubun stres testi çerçevesi, kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski, yapısal faiz oranı ve kur oranı riskini kapsamaktadır. Stres testleri, Grubun ekonomistlerinin hazırladığı aşırı ancak olası varsayımsal senaryolara dayanmaktadır. Bu senaryolar, faaliyetlere ilişkin muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler uzman görüşüyle (risk, finans veya iş dalları) sistematik olarak bir araya getirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilerine dönüştürülür.

Grup tarafından 2013 yılında tanımlanan stres testi metodolojisi, stres testi uygulamalarına yönelik kılavuzları ve Grup çapında uygulanacak yöntemleri belirler ve testleri fiilen yürütenler için bir tartışma platformu işlevi görür.

Somut olarak, mevcut stres testi çerçevesi aşağıdakileri içermektedir:

- for the *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR-Fransız İhtiyat Denetim ve Karar Organı için Risk İştahı uygulamasının ve İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Sürecinin (ICAAP)⁽¹⁾ bir parçası olarak bütçe sürecine dâhil edilen yıllık küresel stres testi. Bu test, Grubun ihtiyat oranlarıyla uyumluluğunu denetler. Test, Grubun bütününe kapsamaktadır ve üç yıllık bir dönem kapsayan iki makroekonomik senaryoya dayanmaktadır: temel bir makroekonomik bütçe senaryosu ve ciddi ancak makul stres durumundaki bir makroekonomik senaryo. Her senaryo için, (temel ve stres altında), kredi, piyasa ve faaliyet risklerine ilişkin olası zararlar, üç yıllık bir dönem için öngörülmektedir.
- hem tekrar eden hem talebe dayalı spesifik kredi stres testleri (portföy, ülke ve faaliyetlere ilişkin), küresel analizi daha detaylı bir yaklaşımla tamamlar ve riskin tanımlanmasına, ölçülmesine ve operasyonel yönetimine imkan sağlar.

(1) ICAAP: İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci, Grubun risklerini destekleyecek yeterli sermayeye sahip olmasına olanak tanıyan Basel Anlaşması kapsamında şart koşulan Pillar II sürecine karşılık gelmektedir.

Kredi riski, portföy performansı ve ilgili ekonomik değişkenler (Gayrisafi Yurtiçi Hasıla, işsizlik, kur oranları, emlak fiyatları, vb.) arasındaki tarihi ilişkiler esas alınarak modellenir. Düzenleyici Pillar ile uyumlu olarak stres testleri, Grubun ana karşı taraflarının stres altındaki bir piyasa ortamındaki performansının potansiyel etkileri sistematik olarak göz önünde bulundurulur:

- seçilen ekonomik senaryolarla uyumlu ve aynı zamanda satışa hazır varlıkların yeniden değerlendirilmesinde kullanılan dâhili modellerin (VaR, EEPE, CVA, vb.) yanı sıra piyasa değişkenleri tahminleri (endeksler, kredi faiz farkları, vb.) kullanan piyasa stres testleri. Bu bölümün 6'ncı kısmında ayrıntılarıyla açıklanan Piyasa risklerine ilişkin stres test değerlendirmesi, olağanüstü piyasa durumlarını dikkate alan 26 tarihi senaryoyu ve 8 teorik senaryoyu esas almaktadır;
- operasyonel risk açısından Grubun sermayesini ayarlamak üzere senaryo analizlerini ve zarar modellemelerini kullanan ve tarihsel kesitin kapsamadığı nadir ve aşırı zararlara maruziyeti de içeren ciddi ekonomik senaryolarla bağlantılı

operasyonel zararlara maruziyeti tespit etmek için kullanılan operasyonel risk stres testleri;

- Grubun yapısal faiz oranlarına ve kur oranı risklerine hassasiyetini analiz etmekte kullanılan stres testleri. Societe Generale Grubu, sabit oranlı pozisyonunun farklı verim eğrisi konfigürasyonlarına (dikleşen ve düzleşen) hassasiyetini ölçmektedir. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır. Kur oranı riski bakımından stres senaryoları, büyük veya çevresel çeşitli para birimlerine uygulanmaktadır;
- likidite stresinin her türlü piyasa ortamında geçerli olduğu dönemlerde Grubun faaliyetine devam edebileceği sürenin belirlenmesine yönelik likidite stres testleri.

Dâhili stres testi uygulamalarının yanı sıra, Grup, EBA (Avrupa Bankacılık Otoritesi) ve ECB (Avrupa Merkez Bankası) tarafından denetlenen büyük ölçekli uluslararası stres testlerine katılmak üzere seçilen Avrupa bankalarından biridir.

GRUP RİSK HARİTALAMASI

Bu prosedür, tüm risk kategorilerinde (kredi riski, piyasa riski ve operasyonel ve yapısal riskler) gelecek yıl için beklenen muhtemel zararın esas risklerini tanımlamayı ve hesaplamayı hedeflemektedir. Bu riskler, her bir riskin etki ve gerçekleşme olasılığını taşıyan örgü şeklindeki bir yapıya yerleştirilir. Her bir senaryoya tarihsel verilerden yararlanılan 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: baz, 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 zararlara ilgili olabilmektedir.

Risk haritası yıllık olarak Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi ile Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

KURTARMA VE ÇÖZÜMLEME PLANLARI

2011 yılının Kasım ayında, G20 ülkeleri, sistemik bankalara yönelik güvenilir çözümler ve kurtarma planlarının geliştirilmesini ve uzun vadede başarılı olmasını sağlamak üzere ulusal mevzuatlarına dâhil etmeleri gereken ilkeleri kabul etmiştir. Avrupa Parlamentosu tarafından Nisan 2014'te onaylanması beklenen ilgili Avrupa Direktifi, Avrupa Birliği'ndeki kredi kurumlarının ve yatırım şirketlerinin kurtarma ve çözümler planlarına ilişkin ortak bir çerçeve ve ülkeler arasındaki koordinasyonunu düzenleyen kuralları tanımlamaktadır. Direktifin, en geç 31 Aralık 2014'e kadar ulusal kanuna dâhil edilmesi gerekmektedir ve Avrupa Bankacılık Otoritesi, çerçeveyi bir dizi teknik standartla tamamlayacaktır.

Fransız yetkili makamlarının, Grubun kurtarma ve çözümler planının ön versiyonları üzerinde çalışmasına ilişkin talebini müteakip, Grubun yetkili makamlarının hazırladığı tamamen gizli birkaç taslak değerlendirme ve onay için teslim edilmiştir. Temmuz 2013'e kadar Fransa, Avrupa çerçevesinde öngörülen belirli yetki ve süreçleri zaten uygulamaya koymuş durumdaydı; bu nedenle *Autorité de Contrôle Prudentiel*'i (ACP-

Fransız İhtiyat Denetim Organı) *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution*'a (ACPR-Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) dönüştürme kararı da 2013'te gerçekleştirilmiştir.

Societe Generale'in kurtarma planı, Grubun olağanüstü ciddi krizleri bağımsız olarak tek başına atlatılabilir kabiliyetini güçlendirmeye yönelik bir dizi önleyici tedbiri tanımlamaktadır. Bu plan, ciddi bir finansal krizin etkili bir şekilde yönetilmesi için gerekli tüm unsurları ortaya koymaktadır: ihtiyat ve alarm tedbirleri, kriz yönetimi, kriz iletişimi, vaka bazında sağlıklı bir finansal kurtarma pozisyonunun yeniden kurulmasını sağlayacak kurtarma opsiyonlarının listesi. Bu plan her yıl güncellenmektedir.

Çözümler planı, Grubun bir temerrüde düşmesi halinde, bu durumun ekonomi üzerindeki etkilerini sınırlamak için uygulanacak ilgili stratejileri ve eylemleri belirlemek üzere yetkili makamların talep ettiği bilgileri içermektedir. Bu planın amacı, spesifik devlet desteği ihtiyacını azaltarak bu tür olayların sistem üzerindeki etkisini sınırlamaktır. Plan, örneğin mevduatlar ve ödeme yöntemlerinden başlayarak ekonomi için hayati öneme sahip faaliyetleri muhafaza etmeli ve aynı zamanda yatırımcılardan ve hissedarlardan kaynaklanan uç zararlara sınırlamak üzere Grubun farklı bileşenlerinin değerini güvence altına almalıdır.

3. SERMAYE YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

BASEL 2.5 YASAL ÇERÇEVE

Basel 1 (1988) olarak bilinen ilk Basel Anlaşmasının ardından Basel Bankacılık Denetim Komitesi, kredi riskini daha doğru bir şekilde ölçebilmek için 2004 yılında bir dizi yeni öneri teklifinde bulundu. Bu öneriler, özellikle her bir kredi kurumuna özgü bir finansal derecelendirme sistemini kullanarak borçlunun kredi profilini dikkate almayı da içermektedir. Basel 2 olarak bilinen bu öneriler aşağıdaki üç pıllara dayanmaktadır:

- Pillar 1, standarda veya daha gelişmiş yöntemlere göre asgari ödeme gücü gerekliliklerini belirlemekte ve risklerin ölçülmesinde ve ilişkili sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasında bankaların uygulaması gereken kuralları tanımlamaktadır;
- Pillar 2, ulusal bankacılık denetleme otoritelerinin uyguladığı önleyici denetimle ilgilidir; denetim otoriteleri, denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyalog içinde, Pillar 1 kapsamında hesaplanan sermaye gereksinimlerinin yeterliliğini değerlendirerek risklere ilişkin ilave sermaye gereksinimleri ayarlaması yapmaktadır;

- Pillar 3, piyasa katılımcılarının, kurumun sermaye, risk maruziyeti, risk değerlendirme süreçleri ve neticede sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmesine imkân verecek bir dizi nicel ve nitel kamuyu bilgilendirme şartı geliştirerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Basel 2 çerçevesi, 20 Şubat 2007 tarihli kararla Fransa kanununa dâhil edilen Sermaye Gereklilikleri Direktifinin (CRD) yasalaşmasıyla Avrupa mevzuatına girmiştir.

Piyasa riskine ilişkin daha katı gereklilikler CRD3 Avrupa Direktifine ilave edilmiştir ve 2011 yılı sonunda yürürlüğe girmiştir. Bu gerekliliklerin amaçlarından biri de, Riske Maruz Değerin (VaR) dönemsel nitelikliliğini azaltmak üzere, alım satım hesaplarındaki varlıklara ilişkin temerrüdün ve kredi değerliliğinin değişmesi riskinin daha doğru bir şekilde muhasebeleştirilmesidir.

Son olarak, Societe Generale Grup, finansal bir holding olarak sınıflandırılmıştır ve bu nedenle de *l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR-Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organının ilave denetimine tâbidir.

2014 yılından itibaren geçerli olacak düzenlemeye ilişkin değişiklikler ve Grup faaliyetinin yeni çerçevesi sayfa 150'de kısaca açıklanmaktadır.

UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyati raporlama kapsamına, tam veya orantılı konsolide edilen iştiraklerin tamamı dâhildir (bunların listesi bu Tescil Belgesinin 6. Bölümü Not 46'da verilmiştir); ancak ayrı bir sermaye denetimine tâbi olan sigorta iştirakleri dâhil değildir.

TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

İşletme türü	Muhasebe yöntemi	Basel 2 ihtiyat yöntemi
Finansal faaliyette bulunan iştirakler	Tam veya orantılı konsolidasyon	İştirakin faaliyetlerine dayalı sermaye gerekliliği
Sigorta faaliyetinde bulunan iştirakler	Tam veya orantılı konsolidasyon	Özsermaye yöntemi ile menkul kıymetlerin tarihi maliyet ağırlıklandırma farkının sermayeden düşülmesi
Finansal faaliyette bulunan holdingler, ortak girişimler,	Özkaynak yöntemi	Sermaye indirimi (%50 Tier 1 ve %50 Tier 2)

Aşağıdaki tabloda, konsolide bilanço ile ihtiyati çerçevede finansal durum raporu mutabakatı verilmektedir. Belirtilen tutarlar muhasebe verileridir ve risk ağırlıklı varlıkların, EAD'nin veya ihtiyat sermayesinin bir ölçütü değildir. Bu nedenle bu tablo, aşağıdaki diğer tablolarla karşılaştırma amaçlı kullanılamaz.

TABLO 2: KONSOLİDE BİLANÇO İLE İHTİYATİ ÇERÇEVEDE FİNANSAL DURUM RAPORU MUTABAKATI

11.01.2013 tarihi itibarıyla VARLIKLAR (milyon EUR)	Konsolide bilanço	İhtiyati yöntemle yeniden ifade edilen değerler ⁽¹⁾	İhtiyati çerçevede finansal durum raporu
Kasa ve Merkez Bankalardan alacak tutarları	66.602	-	66.602
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar	484.386	(14.256)	470.130
Finansal riskten koruma türevleri	11.483	(256)	11.227
Satışa hazır varlıklar	134.564	(74.334)	60.230
Satılmaya hazır duran varlıklar	116	-	116
Kredi kurumlarına borç ve avanslar	84.842	(8.348)	76.494
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	333.535	1.599	335.134
Kira finansmanı ve muadil işlemler	27.741	-	27.741
Makro korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	3.047	-	3.047
Vade tarihine kadar elde tutulan finansal varlıklar	989	-	989
Vergi varlıkları	7.337	207	7.544
Diğer varlıklar	55.895	(998)	54.897
Ertelenmiş kâr paylaşma			
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen bağlı şirket ve iştiraklere yapılan yatırımlar	2.129	3.174	5.303
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	17.624	(471)	17.153
Şerefiye	4.972	-	4.972
TOPLAM VARLIKLAR	1.235.262	(93.683)	1.141.579
11.01.2013 tarihi itibarıyla PASİFLER (milyon EUR)	Konsolide bilanço	İhtiyati yöntemle yeniden ifade edilen değerler ⁽¹⁾	İhtiyati çerçevede finansal durum raporu
Merkez bankalar	3.566	-	3.566
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden pasifler	426.756	847	427.603
Finansal riskten koruma türevleri	9.819	-	9.819
Satış için elde tutulan Duran Varlıklara ilişkin borçlar	4	-	4
Kredi kurumlarına borçlar	91.098	(1.362)	89.736
Müşterilere borçlar	344.687	1.973	346.660
Borçlanma senetleri	131.734	4.237	135.971
Faiz oranı riskinden korunan portföylerin yeniden değerlendirme karşılığı	3.706	-	3.706
Vergi borçları	1.639	(268)	1.371
Diğer Çeşitli Borçlar	59.761	(2.160)	57.601
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	97.167	(97.167)	-
Karşılıklar	3.829	(20)	3.809
İkincil borçlar	7.395	233	7.628
Toplam borçlar	1.181.161	(93.687)	1.087.474
ÖZKAYNAK			
Özkaynaklar, Grup payı	51.008	-	51.008
Toplam azınlık hisseleri	3.093	4	3.097
Özkaynak toplamı	54.101	4	54.105
TOPLAM PASİFLER	1.235.262	(93.683)	1.141.579

(1) Yeniden ifade edilmiş iştirakler, ihtiyat kapsamından ve iştiraklerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan hariç tutulmuştur.

4 RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

İhtiyati raporlama kapsamı dışındaki ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 3: İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI DIŞINDAKİ BAĞLI

ŞİRKETLER

Şirket	Faaliyet	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
Catalyst Re International Ltd.	Sigorta	Bermuda
Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC	Sigorta	Rusya
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Genecar	Sigorta	Fransa
Inora Life	Sigorta	İrlanda
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
Sogecap Risques Divers	Sigorta	Fransa
Komerční pojišťovna	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
Societe Generale RE	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
La Banque Postale Financement	Banka	Fransa
SG de Banque au Liban	Banka	Lübnan
Amundi	Yönetim	Fransa

Societe Generale'in ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki denetime tâbi finansal bağlı şirketler ve iştiraklerin tamamı, ilgili ödeme gücü gereklilikleriyle uyum içerisindedir. Daha genel bir ifadeyle, denetime tâbi tüm Grup işletmeleri, ilgili düzenleyicilerin belirlediği ödeme gücü gerekliliklerine tâbidir.

YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenleri içermektedir:

TIER 1 SERMAYE

Basel 2 sermaye çerçevesine göre, Tier 1 sermaye, ihtiyat indirimi yapılmış konsolide özkaynakları içerir:

- adi hisse senetleri (hisse geri satın alımları ve hazine payları düşülmüş);
- döviz kuru çevrim farkları, satışa hazır varlıkların gerçek değerlerindeki değişiklikler ve finansal koruma türevleri dâhil vergiden arındırılmış geçmiş yıl kârları;
- kontrol gücü olmayan paylar;
- Derinlemesine ikinci dereceden tahviller dâhil mevzuat amaçlı Tier 1 sermaye olarak nitelendirilen belirli araçlar (detayları aşağıda verilmiştir).

İhtiyat indirimleri:

- tahmini temettü ödemesi;
- şerefiye;
- maddi olmayan varlıklar;
- nakit akış riskinden korunma işlemlerinden ve hisseler ve diğer özkaynak araçları hariç satışa hazır (AFS) varlıklardan tahakkuk etmemiş sermaye kâr ve zararları
- Satışa hazır menkul kıymetlerden (hisseler) tahakkuk etmemiş sermaye zararları
- öz kredi riski geliri
- Ayrıca, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, sigorta şirketlerinde özkaynak yatırımlarına uygulanan özkaynak yönteminden kaynaklanan %20'nin üzerindeki farklar, Tier 1 sermayeden tamamen indirilmekte ve menkul kıymetlerin tarihi değerine %370 oranında risk ağırlığı uygulanmaktadır.

Son olarak, Basel 2 sermaye çerçevesi kapsamında, Tier 1 ve Tier 2 sermayeden aşağıdaki indirimler yapılmaktadır:

- 1 eldeki hisseler işletme sermayesinin %10'undan fazla bir payı temsil ediyorsa konsolide edilmeyen bankalarda ve finansal kurumlardaki yatırımlar ve ikincil alacaklar ve kredi veya finans kurumlarındaki özkaynak yöntemi ile değerlendirilen hisse değerleri;
- 2 toplam risk ağırlığı tutarının hesaplanmasına dâhil edilmeyen ve %1,250 oranında risk ağırlığına tâbi olan menkul kıymetleştirme pozisyonları;
- 3 özsermaye portföy risklerinden beklenen zararlar;
- 4 İçsel Derecelendirmeye Dayalı (IDD) yaklaşımla risk ağırlığına tâbi tutulan müşteri kredileri ile alacaklarından beklenen muhtemel zararlar ile değer ayarlamaları ve kümülatif değer düşüklüğü zararları tutarı arasındaki mûspet farklar.

MEVZUAT AMAÇLI TIER 1 SERMAYE OLARAK NİTELENDİRİLEN BORÇLANMA ENSTRÜMANLARI

Societe Generale'in doğrudan banka tarafından ihraç edilen derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin yükümlülükleri, aşağıdaki niteliklere sahiptir:

- bu araçlar daimidir ve teminatsız, derinlemesine ikinci dereceden yükümlülükler teşkil eder; vadeli ve vadesiz ikincil borçlar dâhil olmak üzere tüm diğer yükümlülüklerden sonra gelir ve yalnızca adi hisse sahibi hissedarların üzerindedir;
- bunun yanı sıra, Societe Generale, bu araçlara ilişkin faiz ve kuponları ödememeyi tercih edebilir veya bazı şartlar altında bunları ödememesi gerekebilir;
- belirli şartlar altında, özellikle de bankanın ödeme gücü gerekliliklerine uyumuna ilişkin durumlarda, Societe Generale zararları mahsup etmek için anapara ve faizi kullanabilir;
- Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'un (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) ön onayına tâbi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlerde bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir;
- bu araçların toplam ödenmemiş tutarları, bankanın toplam Tier 1 sermayesinin %35'ini geçemez. Ayrıca, belirli bir tarihte artması öngörülen araçların (sözde "inovatif enstrümanlar") toplam ödenmemiş tutarları, bankanın toplam Tier 1 baz sermayesinin %15'ini geçemez.

TABLO 4: TIER 1 SERMAYEYE DÂHİL EDİLEBİLECEK TOPLAM BORÇLANMA ENSTRÜMANLARI TUTARI

İhraç tarihi	Para birimi	İhraç tutarı (milyon olarak)	İlk itfa tarihi	İtfa tarihinden önceki getiri oranı ve sıklık	İtfa tarihinden sonraki getiri oranı ve sıklık	31 Aralık 2013 tarihli defter değeri	31.12.2012 tarihli defter değeri ⁽¹⁾
26 Ocak 2005	EUR	1.000 m	26 Ocak 2015	%4.196 yıllık	Euribor 3 ay + %1.53 yıllık	728	728
5 Nisan 2007	USD	200 m	5 Nisan 2017	3 ay vadeli USD Libor + %0.75 yıllık	3 ay vadeli USD Libor + %1.75 yıllık	46	48
5 Nisan 2007	USD	1.100 m	5 Nisan 2017	%5.922 altı aylık	3 ay vadeli USD Libor + %1.75 yıllık	586	612
19 Aralık 2007	EUR	600 m	19 Aralık 2017	%6.999 yıllık	Euribor 3 ay + %3.35 yıllık	468	468
22 Mayıs 2008	EUR	1.000 m	22 Mayıs 2013	%7.756 yıllık	Euribor 3 ay + %3.35 yıllık	-	795
16 Haziran 2008	GBP	700 m	16 Haziran 2018	%8.875 yıllık	Libor 3 ay + %3.40 yıllık	606	620
7 Temmuz 2008	EUR	100 m	7 Temmuz 2018	%7.715 yıllık	Euribor 3 ay + %3.70 yıllık	100	100
27 Şubat 2009	USD	450 m	29 Şubat 2016	%9.5045 yıllık	Libor 3 ay + %6.77 yıllık	326	341
4 Eylül 2009	EUR	1.000 m	4 Eylül 2019	%9.375 yıllık	Euribor 3 ay + %8.9 yıllık	1000	1000
7 Ekim 2009	USD	1.000 m	7 Nisan 2015	%8.75 yıllık	%8.75 yıllık	725	758
6 Eylül 2013	USD	1.250 m	29 Kasım 2018	%8.25 yıllık	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %6.394	906	
18 Aralık 2013	USD	1.750 m	18 Aralık 2023	%7.875 yıllık	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %4.979	1.269	
Toplam						6.761	5.470

(1) 10 Kasım 2013'te 420 milyon Euro karşılığında nominal değer üzerinden itfa edilen en son imtiyazlı hisse senetleri hariç.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

TIER 2 SERMAYE

Tier 2 sermaye aşağıdakileri içerir:

- vadesiz ikinci dereceden tahviller (üst Tier 2)
- satışa hazır menkul kıymetlerden (hisseler) ve maddi varlıklardan tahakkuk etmemiş sermaye kazançlarının %45'i;
- (i) İçsel Derecelendirmeye Dayalı (İDD) yaklaşımıyla risk ağırlığına tâbi tutulan müşteri kredileri ve alacaklarından kaynaklanan değer ayarlamaları ve kümülatif değer düşüklüğü zararları tutarı ile

(ii) kredi risk ağırlıklı varlıklar toplamının %0.6'ya kadar öngörülen zararlar arasındaki müspet fark;

- paraya çevrilebilir ikinci dereceden tahviller (alt Tier 2)

Tier 2 özkaynak enstrümanları, Societe General'in ihraç ettiği paraya çevrilebilir ikinci dereceden tahvillere ilişkin finansal tablo notları kısmında Not 16'da ve daimi ikinci dereceden tahvillere ilişkin konsolide finansal tablo notları kısmında Not 28'de listelenmektedir.

TABLO 5: ÖDEME GÜCÜ SERMAYE GEREKLİLİKLERİNE UYGUN BORÇLANMA ENSTRÜMANLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(milyon EUR)	31.12.2012	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati denetim değerleme iskontosu	Diğerleri	31.12.2013
Tier 1'e uygun borçlanma enstrümanları	5.890	2.226	(1.215)		(140)	6.761
Tier 2'ye uygun borçlanma enstrümanları	7.441	1.000	(1.205)	(517)	(67)	6.652
Toplam geçerli borçlanma enstrümanları	13.331	3.226	(2.421)	(517)	(207)	13.413

YASAL ORANLARIN HESAPLANMASI

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. 30 Haziran 2012'den beri ve Avrupa Bankacılık İdaresi'nin 2012'nin birinci yarısında Avrupa banka ödeme gücü oranlarını takip etmesine paralel olarak, Gruba uygulanan yasal minimum, şimdi %9'un üzerinde olması gereken Ana Tier 1 oranı (EBA'nın 8 Aralık 2011'de yayımlanan önerilerinde öngörülen yöntemle göre hesaplanmıştır) için geçerlidir.

TABLO 6: RİSK-BAZLI SERMAYE VE BASEL 2 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

(milyon EUR)	31.12.2013	31.12.2012 ⁽²⁾
Öz sermaye (UFRS)	51.008	49.809
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	(6.561)	(5.270)
Daimi ikinci dereceden tahviller	(414)	(1.607)
Derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinci derece senetlerden arındırılmış öz sermaye	44.033	42.932
Kontrol gücü olmayan paylar	2.787	3.513
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.455)	(1.497)
Firma değeri	(5.926)	(7.084)
Teklif edilen temettüleri ve ödenecek kuponlar	(910)	(509)
Diğer yasal düzeltmeler	(1.595)	(620)
Basel 2 indirimleri	(1.364)	(2.126)
Ana Tier 1 sermaye	35.570	34.609
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	6.761	5.470
ABD imtiyazlı hisseleri		420
Tier 1 sermaye	42.331	40.499
Üst Tier 2 sermaye	686	767
Alt Tier 2 sermaye	6.238	6.971
Basel 2 indirimleri	(1.364)	(2.126)
Sigorta iştirakleri ⁽¹⁾	(1.527)	(4.804)
Toplam yasal sermaye (Tier 1 + Tier 2)	46.364	41.308
Toplam risk ağırlıklı varlıklar	315.496	324.092
Kredi riski ağırlıklı varlıklar	248.630	254.134
Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	26.295	28.637
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	40.571	41.321
Ödeme gücü oranları		
Ana Tier 1 oranı	11.3%	10.7%
Tier 1 oranı	13.4%	12.5%
Toplam sermaye yeterliliği oranı	14.7%	12.7%

(1) Aralık 2012'de öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırım değeri olan 3.3 milyar Euro dahil; Societe Generale, 31 Aralık 2012'de sona ermiş olan, öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen sigorta şirketlerinde bulunan öz sermaye hisselerinin toplam sermaye gereksinimlerinden düşülmesine izin veren Finansal Holdingler Yönergesini kullanmaktadır.

(2) UMS 19'a ilişkin revizyonların uygulanmasından kaynaklanan etkiler, 2013 rapor döneminde tamamen tahakkuk ettirilmiştir. Toplam konsolide Grup özkaynağı, 2012'de yayımlanan finansal tablolarda yeniden ifade edilmemiştir.

31 Aralık 2013'deki Grup özkaynağı toplamda 51.0 milyar EUR olmuştur (31 Aralık 2012'deki 49.8 milyar EUR'ya kıyasla). Kontrol gücü olmayan paylar ve ihtiyat indirimleri hesaba katıldıktan sonra, Basel 2 ihtiyat Tier 1 sermayesi 42.3 milyar EUR'dur.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

TABLO 7: YASAL SERMAYE AKIŞLARI

(milyon EUR)

2012 sonu Ana Tier 1 sermaye	34.609
Sermaye artışından doğan sermaye değişikliği (%)	559
Net Gelir, Grup hissesi	2.175
İç borç değişikliği	989
2014 temettü karşılıklarındaki değişiklik	(776)
Kur farklarından kaynaklanan değişiklik	(651)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişiklik	(726)
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklardaki değişiklik	1.200
İndirimlerdeki değişiklik	762
Diğer	(2.571)
2013 sonu Ana Tier 1 sermaye	35.570
2012 sonu İlave Tier 1 sermaye	5.890
Tier 1'e uygun borçlanma enstrümanlarındaki değişiklik	871
2013 sonu İlave Tier 1 sermaye	6.761
2012 sonu Tier 2 sermaye:	808
İkinci dereceden tahviller ve daimi ikinci dereceden tahvillerdeki değişiklikler	(789)
İndirimlerdeki değişiklik	762
Sigorta şirketleri indirimlerindeki değişiklik	3.277
Diğer	(25)
2013 sonu Tier 2 sermaye	4.033

TABLO 8: BASEL II İNDİRİMLERİ

(milyon EUR)	31.12.2013	31.12.2012
İştiraklerin çıkardığı menkul kıymetler ve konsolide olmayan finansal yatırımlar > %10	478	457
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen finansal menkul kıymetlerin defter değerleri	1.017	976
Kredi kurumlarına verilen ikinci dereceden krediler > %10	702	670
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin indirimler	184	1.583
Özsermaye portföy risklerinden beklenen zararlar	56	27
Değer ayarlamalarından ve kümülatif değer düşüklüğü kayıplarından arındırılmış içsel Derecelendirmeye Dayalı (IDD) yaklaşımla risk ağırlığına tâbi tutulan öngörülen alacak zararları	291	540
Toplam Basel 2 indirimleri	2.728	4.252

SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

Basel 2 Anlaşması, bankaların maruz kaldığı risklerin daha kesin bir biçimde değerlendirilmesine yönelik olarak, asgari sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için kurallar tesis etmiştir. Anlaşma, 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu nedenle kredi riski ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, faaliyetlere ilişkin risk profilleri iki yöntemle dikkate alınır: standart bir yaklaşım ve karşı tarafların içsel derecelendirme modellerine dayalı gelişmiş ölçüm yaklaşımları

I TABLO 9: GRUP SERMAYE GEREKLİLİKLERİ VE RİSK AĞIRLIKLİ AKTİFLER

(milyon EUR)	31.12.2013		31.12.2012	
Risk türü	Asgari sermaye gereklilikleri	Risk ağırlıklı aktifler	Asgari sermaye gereklilikleri	Risk ağırlıklı aktifler
Ülke Riski	0	0	0	0
Enstitüler	0	3	3	36
Şirket	321	4.018	413	5.159
Kurumun IRB yaklaşımı kullanılarak değerlendirilen toplam kredi riski	322	4.021	416	5.194
Ülke Riski	402	5.027	528	6.599
Enstitüler	680	8.506	761	9.507
Şirket	6.721	84.017	6.617	82.715
Perakende	2.306	28.825	1.958	24.469
Gelişmiş IRB yaklaşımı kullanılarak değerlendirilen toplam kredi riski	10.110	126.376	9.863	123.290
Banka portföyündeki hisseler	737	9.212	366	4.578
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	171	2.141	294	3.677
Diğer kredi dışı borç varlıkları	1.287	16.085	1.269	15.864
IRB yaklaşımı kullanılarak değerlendirilen toplam kredi riski	12.627	157.834	12.208	152.605
Ülke Riski	44	553	48	603
Enstitüler	261	3.261	312	3.895
Şirket	3.830	47.877	4.511	56.382
Perakende	2.655	33.185	2.718	33.969
Banka portföyündeki hisseler	9	107	9	119
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	22	269	40	496
Diğer kredi dışı borç varlıkları	443	5.543	485	6.066
Standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen toplam kredi riski	7.264	90.795	8.122	101.529
Kredi, karşı taraf ve teslim riski	19.890	248.630	20.331	254.134
Riske Maruz Değer	477	5.961	460	5.752
Stresli Riske Maruz Değer	643	8.038	605	7.565
Artan temerrüt ve migrasyon riski (IRC)	585	7.307	603	7.543
Korelasyon portföyü (CRM)	155	1.938	200	2.496
IRB yaklaşımı kullanılarak değerlendirilen piyasa riski	1.860	23.244	1.868	23.356
Faiz oranlarına ilişkin genel risk ve özel risk (menkul kıymetleştirme hariç)	62	772	51	642
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin özel risk	67	840	149	1.866
Sermaye payları için standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen piyasa riski	5	61	2	28
Kur pozisyonları için standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen piyasa riski	105	1.316	214	2.672
Emtialar için standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen piyasa riski	5	61	6	74
Standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen piyasa riski	244	3.051	423	5.282
Piyasa riski	2.104	26.295	2.291	28.637
AMA kullanılarak değerlendirilen operasyonel risk	2.907	36.334	2.974	37.174
Standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen operasyonel risk	339	4.237	332	4.148
Operasyonel risk	3.246	40.571	3.306	41.321
Toplamlar	25.240	315.496	25.927	324.093

4 RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ 1 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

Her bir risk türüyle ilgili detaylı bilgilere bu bölümün alt bölümlerinde yer verilmiştir.

RİSK AĞIRLIKLIL AKTİFLERDE VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİNDE YAŞANAN DEĞİŞİMLER

Aşağıdaki tabloda, risk türüne göre risk ağırlıklı aktifler ve Grubun sermaye gereklilikleri yer almaktadır.

31 Aralık 2012 ile 31 Aralık 2013 tarihleri arasında, Grubun sermaye gereklilikleri 688 milyon EUR, risk ağırlıklı aktifler ise 8.596 milyon EUR değerinde azalmıştır.

TABLO 10: 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA BASEL 2 RİSK AĞIRLIKLIL AKTİFLER (BASEL 2.5 GEREKLİLİKLERİ DÂHİL)

(milyon EUR)	Kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam
Fransa Perakende Bankacılık	92,0	0,2	3,8	96,0
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler	100,3	0,0	6,3	106,6
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	54,7	25,2	26,5	106,4
Kurumsal Merkez	1,6	0,9	4,0	6,5
Grup	248,6	26,3	40,6	315,5

Risk ağırlıklı aktiflerin (315,5 milyar EUR) faaliyet türleri itibarıyla dağılımı şöyledir:

- kredi riski 31 Aralık 2013 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 78,8 ine, yani 248.6 milyar EUR ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2012 tarihindeki 254,1 milyar EUR ya kıyasla);

- piyasa riski 31 Aralık 2013 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 8,3 üne, yani 26.3 milyar EUR ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2012 tarihindeki 28,6 milyar EUR ya kıyasla);
- operasyonel risk 31 Aralık 2013 tarihinde risk ağırlıklı aktiflerin % 12,9 una, yani 40.6 milyar EUR ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2012 tarihindeki 41,3 milyar EUR ya kıyasla);

KREDİ RİSKİ RAA'LERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİM

(milyar EUR)	
2012 Sonu Kredi riski RAA'leri	254,1
Kapsama etkisi	(7,3)
Kambiyo kârına etkisi	(5,4)
İntikal eden varlıklar	(1,5)
Düzenleyici değişiklikler	5,7
Model düzeltmeleri	7,3
Diğer (miktar, not vb. dâhil)	(4,3)
2013 Sonu Kredi riski RAA'leri	248,6

PİYASA RİSKİ RAA'LERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİM

(milyar EUR)	
2012 Sonu Piyasa riski RAA'leri	28,6
NSBG'nin satılmasıyla bağlantılı döviz hedging pozisyonunun çözülmesi	(1,3)
İntikal eden varlıklar	(1,0)
Diğer (VaR, sVAR, IRC, CRM vb. dâhil)	0,0
2013 Sonu Piyasa riski RAA'leri	26,3

ANA İŞTİRAKLERİN GRUBUN RİSK AĞIRLIKLİ AKTİFLERE KATKISIYLA İLGİLİ BİLGİLER

Grubun risk ağırlıklı aktiflerine birlikte % 10'dan fazla katkı sağlayan üç ana iştiraklerin sağladığı katkılara aşağıda yer verilmiştir:

TABLO 11: ANA İŞTİRAKLERİN GRUBUN RİSK AĞIRLIKLİ AKTİFLERİNE KATKISI

	Crédit du Nord		Rosbank		Komerční Banka	
(milyon EUR)	IRB	Standart	IRB	Standart	IRB	Standart
Kredi ve karşı taraf riski Ülke riski	14.432 0	4.301 0	918 449	10.049 30	9.183 544	1.851 1
Finansal kuruluşlar	243	79	0	622	666	39
Şirket	8.263	1.654	3	5.896	4.700	964
Perakende	4.839	2.060	0	3.416	2.651	680
Menkul kıymetleştirme	0	0	0	0	87	0
Özsermaye yatırımları	686	55	22	0	268	83
Diğer aktifler	401	453	445	84	268	83
Piyasa riski	198		451		31	
Operasyonel risk	1.238		1.773		647	
Toplam(2013)	20.169		13.190		11.712	
Toplam(2012)	18.860		14.070		11.892	

SERMAYE YÖNETİMİ

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

Sermaye yönetiminin bir parçası olarak 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;
- Organik büyüme ve satın alımlar ile büyüme finansmanı için mali esnekliğini korumak;
- Sermaye riski/getirisi ilişkisinin en uygun hale getirilmesi için sermayenin farklı iş kolları arasında yeterli düzeyde dağıtımını yapmak;
- Stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak;
- Farklı paydaşlarının beklentilerini karşılamak: denetmenler, karşı taraflar, senet teminatlı alacaklılar, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

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

Grup aşağıdakileri dikkate alarak çok boyutlu bir yaklaşım temeline oturtulmuş bir Dâhili 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 1 e dâhil edilmemiş risklerin (örn. yapısal faiz/kur riski, stratejik risk vb.) katılmasına yönelik iş ve risk döngüsü.
- Bütçeleme sürecine katılmış ve Grubun bütün profilini kapsayan bir ICAAP stres testinin uygulanması (bkz. Stres Testiyle ilgili paragraf).

Bu tatbikat Grubun sermaye oranlarının yeterliliğinin düzenlemeselle kısıtlar ve Grubun risk iştahı bakımından hedefleri ışığında ölçülebilmesinin bir yolunu sağlıyor.

2013 yılının karmaşık ortamında Grubun mali yapısı, CRD IV/CRR'de belirtilen Basel 3 sermaye bileşenlerine ilişkin Avrupa gerekliliklerini karşılamaktadır. Bu nedenle, CRD IV/CRR kurallarıyla tutarlı bir şekilde, Grup 31 Aralık 2013 tarihinde Basel III kapsamında % 10 düzeyinde tam kapsamlı pro forma bir CET1 oranı raporlayabilmiştir. Ayrıca, 31 Aralık 2013 tarihinde Grubun pro forma kaldıraç oranı % 3,5 ile Basel Komitesi tarafından önerilen asgari % 3 oranının üzerinde olmuştur.

Societe Generale Group'un bu performansı elde etmesinde iş portföyünün odağını yeniden belirlemesi ve sermaye tahsis optimizasyonudur. Grup 2013'te güçlü net gelir yapısını sürdürmüş ve intikal eden varlıklarını elden çıkarmaya devam etmiştir. 2013 yılında Grup, Mısır'da bulunan National Societe Generale Bank (NSGB) perakende iştirakinin ve Amerika Birleşik Devletleri'nde 2012'da kurulan TCW portföy yönetimi faaliyetinin satışını tamamlamıştır. Grup ayrıca VTB'nin Rosbank'taki % 10 hissesini satın alarak Rusya'da sahip olduğu pozisyonu güçlendirmiş ve satış sonrası hizmet teklifini geliştirmek için Newedge'deki hisselerini % 100'e çıkarmak için özel müzakerelere girmiştir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ I SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

Grup ayrıca 2013 yılında dengeli bir sermaye dağıtımına sahip, aşağıda belirtilen üç mükemmellik sütunu üzerine yapılandırılmış yeni bir organizasyon yapısını uygulamaya koyarak ikinci dönüşüm aşamasına girmiştir:

- Fransa Perakende Bankacılık;
- Uluslararası Perakende Bankacılık, Uzmanlaşmış Mali Hizmetler ve Sigorta bölümlerinin faaliyetlerini birleştiren Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler (IBFS);
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerini Özel Bankacılık, Küresel Yatırım Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri faaliyetleriyle birleştiren Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri (GBIS).

Grubun her bir bölümü, ihtiyat yükümlülüklerinin yaklaşık üçte birini karşılamakta olup, Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık (iş kolunun tüm kredilerinin ve alacaklarının yaklaşık % 65'i) ve kredi riskleri (Grubun risk ağırlıklı aktiflerinin yaklaşık % 80'ini temsil eder) ağırlığa sahiptir. Grup aynı zamanda az da olsa iyileşmenin yaşandığı, ancak genel olarak zayıf bir makroekonomik ortamda risk maruziyetini azaltmayı amaçlamaktadır. 31 Aralık 2013'te

BÖLÜMLERE GÖRE BASEL 2.5 RAA TABLOSU (BİN EUR)

	2012	2013
Fransa Perakende Bankacılık	89,2	96,0
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler	112,4	106,6
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	114,5	106,4
Kurumsal Merkez	8,0	6,5
Toplam	324,1	315,5

Grup 2013 yılını bilanço dönüşümüne ilişkin geniş kapsamlı bir süreç içinde tamamlamış olup, 2014 yılı ve devamında odaklanmış bir modelden ve müşteri memnuniyeti ile yeniliğe odaklanan faaliyetlerden destek olarak büyüme fırsatlarından faydalanabilecek bir pozisyon elde etmiştir.

BÜYÜK RİSK MARUZİYETLERİ ORANI

Fransa yasalarına Ağustos 2010 da dâhil 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 Group, her üç ayda bir bir borçlu nedeniyle

maruz kalan net risk toplamının konsolide özkaynaklarının % 25'ini aşmış olduğunu kontrol eder. Sermaye Gereklikleri Direktifi IV ve Sermaye Gereklikleri Yönetmeliğinin uygulanmasının bir parçası olarak, 2019 yılı itibarıyla bu limiti hesaplamak için kullanılan sermaye, Tier 1 ve Tier 2 sermayeden oluşacak olup, Tier 1 sermaye limiti % 33 ile sınırlıdır.

YASAL DEĞİŞİKLİKLER

BASEL 3 – SERMAYE YÖNETMELİĞİ

Basel Komitesi, 2010 yılı Aralık ayında iki belge yayınlamıştır: Basel 3: "Daha güçlü bankalar ve bankacılık sistemleri için küresel bir düzenleyici çerçeve" ve "Likidite riski ölçümü, standartları ve izleme için uluslararası bir çerçeve". Bu belgelerde daha güçlü bir bankacılık sektörünü teşvik etmek için sermaye gerekliliklerini ve likidite kurallarını güçlendirmeye yönelik öneriler yer almıştır.

Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD IV) ve Sermaye Gereklikleri Yönetmeliği (CRR), 1 Ocak 2014 tarihinden beri Basel Komitesinin önerilerini uygulamaktadır. İhtiyat çerçevesindeki bu reformun amacı sektörün finansal stabilitesinin aşağıdaki önlemlerle güçlendirilmesidir:

- Sermayenin tanımının, özellikle kesinti kurallarının değiştirilmesi, standartlaştırılmış Ortak Özkaynak 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) riskinde meydana gelen değişikliklerin 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 almaları, performansla dayalı ödeme, vs.) sınırlandırılmasına yönelik sermaye muhafaza tamponları ve güçlü ekonomik büyüme dönemlerinde verilen kredilerin aşırı artışının sınırlandırılmasına yönelik konjonktür karşıtı tamponlar"; Grubun (Basel 2,5 kuralları kullanılarak belirlenen) risk ağırlıklı pasifleri, 31 Aralık 2012'de 324,1 milyar EUR iken % 2,7 oranında azalarak 315,5 milyar EUR olmuştur.

- Basel Komitesi, 19 Temmuz 2011'de SIFT'ler (Sistemik Açıkdan Önemli Finansal Kuruluşlar) için geçerli sermaye fazlalarının hesaplanması için önerilen kuralları yayınlamıştır. G20, bu kuralları Kasım 2011 zirvesinde kabul etmiştir. SIFT'ler için ek sermaye gerekliliği, 1 Ocak 2016'dan itibaren kademeli olarak uygulanacak ve Kasım 2014'te sistematik olduğu belirlenen bankalar için 1 Ocak 2019'da tamamen yürürlüğe girecektir. Grubun ek sermaye gerekliliği tahmini, Kasım 2013'te (2012 yılı sonu verileri esas alındığında) % 1 olarak belirlenmişti.

KALDIRAÇ ORANI

Basel Komitesi, aşamalı olarak bir kaldıraç oranının uygulanmasını önermiştir. Avrupa Sermaye Gereklikleri Yönetmeliği (CRR), bu konudaki önerileri içermektedir ve Yönetmeliğe göre kaldıraç oranının hesaplanması için Tier 1 sermayesi aktiflere ve bilanço dışı muhasebe kalemlerine bölünür, türev ürünler, emekli maaşları, ticaret finansmanı ve belirli kredi grupları yeniden beyan edilir.

- Pillar 2'nin ön uygulaması.
- 1 Ocak 2014 itibarıyla düzenleyici durum raporları esas alınarak veri toplama.
- 1 Ocak 2015 itibarıyla halkı bilgilendirme.
- 2018 itibarıyla Pillar 1'de kaldıraç oranını zorunlu yapma için yasal bir teklifi de içerebilecek olan 2016 yılının sona ermesinden önce Avrupa Komisyonu tarafından hazırlanan bir rapor.

4. 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. Bu çerçeve, düzenli aralıklarla Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

Kredi riski denetimi, ticari bölümler (Fransa Ağları, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) 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 ın 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 de içerisinde olduğu grubun tüm taahhütlerini 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 temel müşteri ilişkileri birimi ve risk birimine aittir. Temel müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi, risk yönetimiyle tutarlı bir yaklaşımın izlenmesinin sağlanabilmesi açısından, belirli bir müşteri veya müşteri grubu ile ilgili tüm yetki taleplerini incelemektedir;
- Temel müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi bağımsız olmalıdır;
- kredi kararları sistematik olarak, temel müşteri ilişkileri birimi 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 Grubun Genel Yönetiminin nihai onayına tabidir ve riske maruz kalan işletme bölümlerini ve Risk Bölümünü içeren bir sürece dayanmaktadır.

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 ve pozisyonların kredi türevleri kullanılarak hedge edilmesiyle 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 etkilene eğiliminde olması durumunda ülke riski ortaya çıkar.

Bir ülke de dâhil 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 dâhili 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.

Ülke Riski metodolojisi, bir başlangıç risk ülkesi ile bir son risk ülkesi belirler (teminat etkilerinin ardından). İkinci risk ülkesi, ülke limitlerine tabidir.

Koruma fonlarının özel takibi

Koruma fonları, Grup için önemli karşı taraflardır. Düzenlemeye tabi olmamaları nedeniyle, koruma fonları belli riskler ortaya koymaktadır: 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.

Kredi stresi testleri

Risk Bölümü kredi riskinin belirlenmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla, bir ülkeye, iştirake veya faaliyete ilişkin olarak bir grup özel stres testi gerçekleştirmek için iş birimleriyle çalışır. Bu özel stres testleri, yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinden gerçekleştirilen tekrarlanan stres testleri ile ortaya çıkabilecek riskleri tespit etmek için tasarlanmış, ara ara gerçekleştirilen stres testlerini birleştirir. Bu stres testlerinin bazıları, Risk Komitesine sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl yönetileceğini belirlemek için kullanılır.

Global stres testleri gibi özel stres testleri de Grup sektör uzmanları ve ekonomistler tarafından tanımlanan bir merkezi senaryo ve bir stres senaryosu üzerinden hareket etmektedirler. Merkezi senaryo, faaliyeti ilgilendiren durumla veya ilgili ülkeyle ilgili derinlemesine bir analizden faydalanmaktadır. Stres senaryosu, bir kriz dizisiyle ilgili tetikleyici olayları ve varsayımları hem nicel (bir ülkenin GSYİH'daki değişiklikler, işsizlik oranı, bir sektörde meydana gelen gerileme), hem nitel açılardan açıklar.

Portföy analizi fonksiyonu çevresinde yapılandırılmış olan Risk Bölümü ekipleri, bu ekonomik senaryoları risk parametrelerine (temerrüt maruziyeti, temerrüt oranı, temerrüde giriş anında karşılık ayırma oranı vb.) ilişkin etkilere dönüştürür. Bunu yapabilmek için önde gelen modeller, özellikle ekonomik koşullar ile risk parametreleri arasındaki geçmiş ilişkiyi esas alır. Global stres testlerinde olduğu gibi, stres testleri düzenleyici Pillar'la bağlantılı olarak, Grubun stres ortamında odaklandığı karşı taraflar için karşı taraf performansının olası etkisini düzenli olarak dikkate alır.

Değer düşüklüğü

Değer düşüşü ödenmekte olan kredileri kapsayan homojen varlık gruplarına ait değer düşüşleri ve temerrütteki karşı tarafları kapsayan özel değer düşüşü şeklinde ayrılmaktadır.

▪ Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü

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 profile 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 geçirilmektedir.

▪ 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 ödeme 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 borcun yeniden yapılandırılmış olup olmamasına bakılmaksızın, banka için zarar riski doğar ve/veya
- bir veya birden fazla vadesini 90 günün üzerinde aşmış geçmiş ödeme kaydedilir (teminatı için bir gayrimenkulün kullanıldığı perakende krediler ile yerel idarelere verilen krediler hariçtir)

- mahkeme dışında uzlaşma prosedürüne başlanır ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır.

Group temerrüt buluşma ilkesini bir karşı tarafın tüm borçlarına uygulayarak: bir işlem maruziyetinin temerrüde düşmüş olarak değerlendirilmesi durumunda, bir karşı tarafın tüm borçları temerrüde düşmüş olarak değerlendirilir. Bir borçlu bir gruba dahil olduğunda, grubun tüm borçları genel olarak temerrüde düşmüş olarak değerlendirilir.

YENİLEME RİSKİ

Türev ürün işlemlerine ilişkin karşı taraf riski, yenileme riski olarak da bilinen bir tür kredi riskidir (karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde olası kayıp). Karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde, işlemlerin Grup açısından pozitif bir değerle yenilenmesinin cari maliyetini temsil etmektedir. Replasman riskine neden olan işlemler, diğerlerinin yanı sıra, menkul kıymetler geri alım anlaşmaları, menkul kıymetlerin borç verilmesi ve alınması, swaplar, opsiyonlar, ileri tarihli işlemler 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 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 Monte-Carlo modellerinden 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 (veya CVar): bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk %1 i elimine edildikten sonra maruz kalılabilecek 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 çerçevede dâhilinde Temerrütte Riskin⁽¹⁾ hesaplanması

Autorité de contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - Fransa İhtiyat ve Karar Denetim Otoritesi), hem 2012, hem de 2013 yılında karşı taraf riskine uyarlanmış sermayenin hesaplanmasında kullanılan Geçerli Beklenen Olumlu Risk (EEPE) göstergesinin belirlemek için açıklanan dahili modelin kullanımına onay vermiştir. Haziran 2012'den beri en basit ürünler için bu yeni gösterge esas alınarak hesaplanan karşı taraf riskine ilişkin EAD, Aralık 2013'ten beri en karmaşık türev ürünler için de hesaplanmaktadır. Bu yeni yöntem işlemlerin %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 arttırılması suretiyle belirlenmektedir. CRD (Sermaye Gereklileri Direktifi) esaslarına göre hesaplanan bu eklemeler, işlemin türüne ve kalan vadeye göre işlemin nominal değerine uygulanan sabit bir orandan ibarettir.

(1) Bir kredinin temerrüt riski (EAD), nominal tutarına eşittir. Bir türev ürünün olası zarar tutarı, karşı tarafın temerrüde düştüğü durumda gerçeğe uygun değerlemesidir. Bu değerlendirme yalnızca istatistiksel olarak yaklaşık olarak belirlenebilir. Bu nedenle, türev ürünlerin EAD oranının hesaplanması için iki yönteme izin verilir. Bu yöntemlerden biri gerçeğe uygun değerlendirme yöntemini, diğeri dâhili model yaklaşımını kullanır (bkz. yukarı).

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.

Grup, 2013 yılının başından beri, türev ürünlerin fiyatlandırmasında kredi riskini dikkate alma yöntemini ayarlamıştır.

Yanlış yönde risk ayarlaması

Yanlış yönde risk, hem Grubun riskinde yüksek bir artışın görüldüğü, hem de karşı taraf temerrüt olasılığının yükseldiği 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

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.

İki ana teknik bulunmaktadır:

- kişisel garantiler, bir üçüncü şahıs tarafından ana borçlunun temerrüde düşmesi halinde ana borçluyu ikame etmek için yapılan taahhütlerden oluşmaktadır. 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 sigortaları ve kredi türevleri (koruma alımı) de 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 yansıtabilecek şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup garantileri çeşitlendirmek suretiyle risklerini proaktif bir şekilde yönetir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde teminatların ve ek teminatların değerinin, bunların kanuni bakımdan uygulanabilirliklerinin ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğinin bir değerlendirilmesi yapılmaktadır. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereklilikleri 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 bilirkişi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin hem yeni bir kredinin onay aşamasında hem de kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde doğrulanmasından sorumludur.

Grubun sermaye gerekliliklerinin hesaplanması için ayrılan bilanço aktifleri ile bilanço dışı aktiflere ilişkin garantilerin ve teminatların toplam tutarı, 31 Aralık 2013 itibarıyla 156,5 milyar EUR olmuştur, bunun 137,9 milyar doları bilanço dışı aktiflerle ilgilidir. Toplam tutar, perakende müşteriler için 91,8 milyar EUR, perakende dışı müşteriler için 64,7 milyar EUR şeklinde ayrılmıştır (31 Aralık 2012 tarihinde 92,8 milyar EUR ve 70 milyar EUR şeklindedir).

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 2013 tarihi itibarıyla 3,1 milyar EUR dur (1,8 milyar EUR perakende müşteriler, 1,3 milyar EUR perakende dışı müşteriler için). Münferiden tahsili şüpheli olan kredilerle ilgili garanti ve teminatların miktarı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 7,3 milyar Euro dur (3,3 milyar EUR perakende müşteriler, 4 milyar EUR perakende dışı müşteriler için). Bu meblağların en üst sınırı olarak, münferiden tahsili şüpheli ödenmemiş kredi tutarı uygulanmıştır.

Kurumsal konsantrasyon riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

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 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 %98 ine 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, Aralık sonunda sabit kalarak 1,4 milyar EUR olmuştur (2012 yılı Aralık ayı sonunda 1,9 milyar EUR idi).

2013 te, Avrupa yatırım puanlarına (iTraxx index) ilişkin Kredi Temerrüt Swapları (CDS) farkları düşerek, portföyünün farklarda yaşanan daralmalara olan hassasiyetini azaltmıştır. Sonuç olarak, bu CDS portföyü tarafından üretilen kazançların volatilitelerini sınırlandırmak için önceki yıllarda uygulanan kredi türev ürün işlemlerinin (bu pozisyonlar gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiştir) yeniden yenilenmesine gerek yoktur.

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.

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-kliring klostu 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 bonusu gibi kaliteli likit aktiflerden oluşmaktadır. Aktiflerin düşük kalitelerini ve/veya nakde çevrilebilirliklerini yansıtabilecek şekilde uygun alım-satım farkının yapılması şartıyla diğer aktifler de kabul edilebilmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, borsa dışı (OTC) işlemlerinin çoğu teminat altına alınmıştır: 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 teminatlı işlemin risk değeri günlük bazda onaylanır;
- ek teminat, nakit veya menkul değerler; ertelenmiş işlemlerin takibi, vb.);
- teminat tamamlama çağrılarında 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 öngörüldüğü toplam faaliyet limitini esas almaktadır.

Bu politikanın uygulanması genel olarak risklerin sağlıklı bir şekilde azaltılmasına katkıda bulunmaktadır.

RİSK ÖLÇÜMÜ VE DÂHİLİ DERECELENDİRMELER

Grubun derecelendirme sistemi, dâhili Basel parametrelerine ilişkin tahminler belirleyen modelleri esas alan kredi risklerine ilişkin nicel bir analiz içermektedir. Bu bağlamda, bu modeller Grubun düzenleyici sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanılırlar. Ayrıca Grubun risk yönetimi hedeflerine ve operasyonel faaliyetlerine de uyarlar. İşlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak ve operasyonel ekiplere ve Risk bölümüne atanan onay kararları için limitlerin belirlenmesine yardımcı olmak için bir araç olarak kullanılırlar.

Societe Generale, sermaye gerekliliklerini IRBA (Dahili Derecelendirmeleri Esas Alan Yaklaşım) yöntemine göre hesaplarken, aşağıdaki Basel parametrelerini kullanır:

- Temerrüt Riski (EAD): EAD, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kaldığı risk olarak tanımlanır. EAD, bilançoya kaydedilen riskler (krediler, alacaklar, gelir alacakları, piyasa işlemleri vb.) ile dâhili veya düzenleyici kredi dönüşüm faktörleri (CCF) (düşüş varsayımı) kullanılarak bilançoya eşdeğer hale getirilen bilanço dışı riskleri içerir;

- Temerrüt Olasılığı (PD): Bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı;

- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde risk nedeniyle maruz kalınan kayıp ile temerrüt anındaki risk tutarı arasındaki oran.

Bu üç parametre, risk ağırlıklı aktifleri (RWA) ve tahmini kayıpları (EL) (işlem düzenlemesinin kalitesini ve riski azaltmak için alınan tüm önlemleri dikkate alarak gerçekleşme ihtimali olan kayıplar) hesaplayarak düzenleyici sermaye gerekliliği tahmini yapılmasına yardımcı olur.

Grup, garantiler ve kredi türev ürünleri için, garantörün risk ağırlığının kredi vereninkine göre daha avantajlı olduğu durumlarda, garantörün PD, LGD ve risk ağırlıklandırma formüllerinin yerine kredi verenin formüllerini kullanarak garantilerden ve kredi türev ürünlerinden kaynaklanan etkiyi dikkate alır.

Dâhili yaklaşım kapsamındaki riskler için Grup LGD hesaplamasına teminatı (fiziksel veya mali) da dahil eder.

Etki, LGD modelinde veya her işlem için ayrı ayrı dikkate alınır.

Standart yaklaşım kapsamındaki riskler için, uygun CRM teknikleri (düzenleyici kesintilerin ardından) doğrudan EAD'de dikkate alınır.

PD ve LGD tahminlerinde kullanılan iç modeller Grubun kredi portföylerinin çok büyük bir çoğunluğunu kapsar. Bunlar 2007 yılında düzenleyici kurum tarafından IRBA kapsamında 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.

Grubun derecelendirme sistemi aşağıdaki müşteri türleri arasında ayrım yapmaktadır:

- Basel kılavuzlarına uygun olarak otomatik olarak Basel parametrelerinin atandığı perakende müşteriler;
- derecelendirme sisteminde modellerle desteklenen bir karşı taraf derecelendirme sistemi ile işlem özelliklerine göre otomatik olarak LGD ve CCF (Kredi Dönüşüm Faktörü) atayan bir sistem olmak üzere iki ana sütunun bulunduğu kurumsal müşteriler, bankalar ve ülke müşterileri.

İki durumda da derecelendirme kullanımına (kapsam, derecelendirme revizyonu sıklığı, derecelerin onaylama prosedürü vb.) ve modellerin denetimi, geriye dönüş 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.

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.

Dâhili modeller, tahmini PD ve LGD ile gerçekleşen PD ve LGD karşılaştırılarak yıllık bazda gözden geçirilir ve uygun tutuculuk marjını içerir. 2013 yılında gerçekleştirilen model ve kalibrasyon gözden geçirmeleri, düzenleyici sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanılan parametrelerin geçmiş serilere kıyasla temerrüt kaybı ve gerçekleşen kayıp kalibrasyonu ile orantılanır.

Risk modelleme yönetişimi

Yönetişim, dâhili derecelendirme modelleriyle ilgili değışikliklerin 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 dönüş test iki aşamaya ayrılmaktadır:

- model kalitesinin değerlendirilmesinde kullanılan bütün istatistiksel ve bankacılık verilerinin toplanmasını hedefleyen soruşturma aşaması. İstatistiksel bileşenlere sahip öznel modelin doğrulanmasından sorumlu bağımsız kuruluş tarafından gözden geçirilmektedir. Bu gözden geçirmenin sonuçları bir Model Komitesi çerçevesi dâhilinde modelleme kuruluşlarına resmen sunulmaktadır.
- Uzman Komitesi etrafında yapılandırılmış ve dâhili 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 dâhili modellerin Basel parametrelerinin tutarlılığının bir bankacılık perspektifinden değerlendirilmesidir. Uzman Komitesi ayrıca gözden geçirme yönergelerinin tanımlanmasından ve modellerin gözden geçirilmesinden sorumludur. Bu yönergeler, iş kollarının maruz kaldığı ekonomik ve mali sorunları dikkate alır.

Sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanılan dâhili modellere ilişkin 2011-I-10 numaralı talimat uyarınca, Grubun derecelendirme sisteminde meydana gelen değışiklikler, düzenleyici amaçlarla uygulanmadan önce ilgili denetmenin onayına sunulur. İlgili değışikliğin önemli bir değışiklik olduğu ve Uzman Komiteleri tarafından onaylandığı durumlarda, denetmene dâhili modellere ilişkin yıllık rapor aracılığıyla bilgi verilir.

SERMAYE DEĞERLENDİRME YÖNTEMLERİ UYGULAMA KAPSAMI

2007 den beri Societe Generale düzenleyici mercileri tarafından, kredi riski bakımından sermaye ihtiyaçlarının hesaplanması amacıyla çoğu riski için dâhili puan tabanlı (IRB) yöntemini kullanma konusunda yetkilendirilmiştir.

Grup hâlihazırda 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

	31.12.2013	31.12.2012
IRB	% 83	% 82
Standart	% 17	% 18
Toplam	% 100	% 100

(1) Burada bildirilen EAD Fransız mevzuatına uygun hale getirilmiş Sermaye Gereklere Direktifi ne (CRD) uygun olarak sunulmuştur

(2) Özkaynak yatırımları, sabit varlıklar ve tahakkuklar hariç.

KREDİ RİSKİ: NİCEL BİLGİLER

Kredi Risklerinin durumu

Bu bölümde kredi riskleri için kullanılan ölçüm, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD dır (Temerrüt Riski) (bilançoda ve bilanço dışı).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Riski (EAD) 650 milyar EUR (bilançodaki 531 milyar EUR dahil) ve menkul kıymetleştirme hariç olmak üzere 635 milyar EUR tutarındadır.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME HARİÇ OLMAK ÜZERE MARUZİYET SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (EAD)

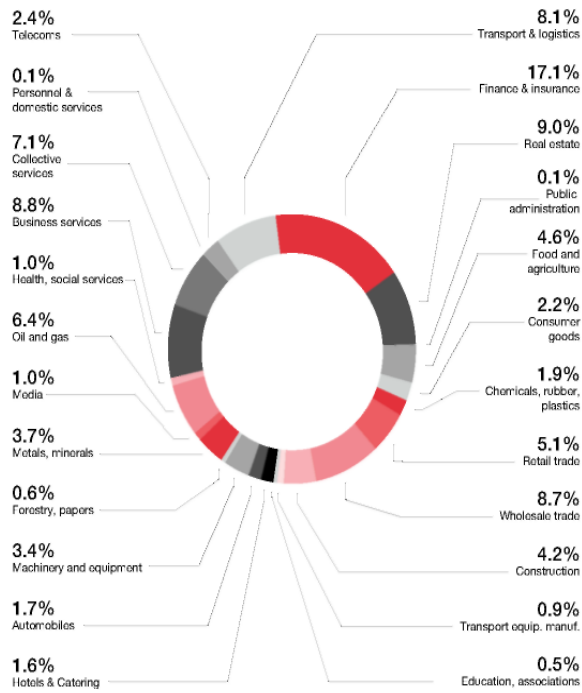
Global portföy (Milyon euro)	31.12.2013	31.12.2012 ⁽¹⁾
Risk Sınıfı		
Ülke Riski	143.041	143.422
Kurumlar*	61.113	71.585
Şirket	250.248	266.682
Perakende	180.646	184.282
TOPLAM	635.048	665.971

* Enstitüler: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

| MARUZİYET SINIFINA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (EAD)

Perakende portföyü (Milyon euro)	31.12.2013	31.12.2012 ⁽¹⁾
Risk Sınıfı		
Konut ipotekleri	93.640	94.565
Döner kredi	8.896	9.686
Şahıslara verilen diğer krediler	53.268	54.081
Küçük ölçekli işletmeler ve serbest çalışanlar	24.841	25.950
TOPLAM	180.646	184.282

GRUBUN KURUMSAL RİSKİNİN 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA SEKTÖREL DÖKÜMÜ (BASEL KURUMSAL PORTFÖYÜ, EAD 250 MİLYAR EURO)



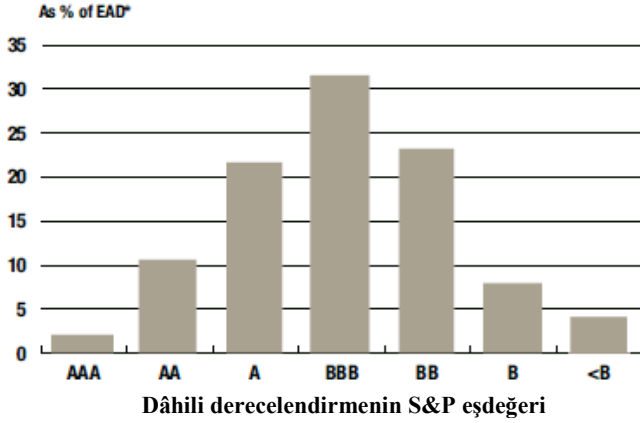
Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

Sadece Finans ve Sigorta sektörü portföyün %10 undan fazlasını temsil etmektedir.

Grubun en büyük on kurumsal karşı tarafa ilişkin riski, bu portföyün %6 sı kadardır.

(1) Standart Yaklaşımına göre hesaplanan, teminatın hesaplanmasından sonra net EAD.

31 ARALIK 2013 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 192 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Kurumsal müşteri portföyü ile ilgili toplam 250 milyar Euro EAD den, standart yöntem dâhil).

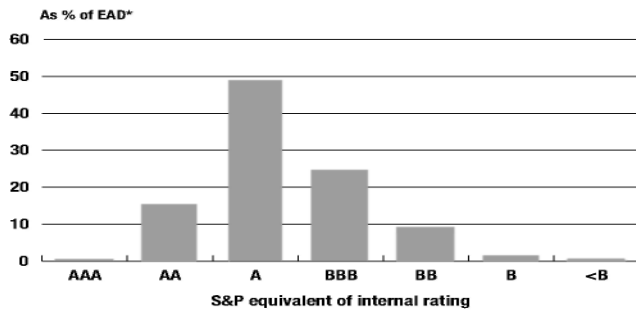
SG Grubunun kurumsal riskinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dâhili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2013'te portföyün büyük bir kısmı (Kurumsal müşterilerin % 65'i), 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 2013 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).

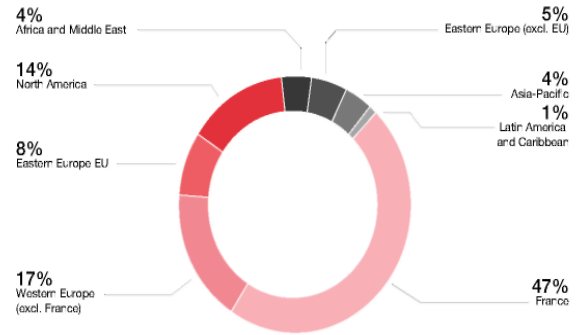
Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Bankacılık müşteri portföyleri itibarıyla IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir. Bu krediler, 36 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Bankacılık müşterileri portföyü ile ilgili toplam 61 milyar Euro EAD den). SG Grubunun banka karşı taraf risklerinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dâhili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla risk, yatırım sınıfında karşı taraflar üzerinde (riskin % 89 u) ve gelişmiş ülkelerde (% 71) yoğunlaşmış durumdadır.

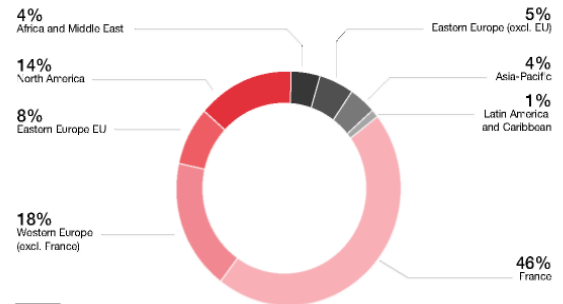
Grup kredi riski maruziyetinin coğrafi dağılımı

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİ MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DÂHİL)⁽¹⁾

BİLANÇO MARUZİYETİ (TEMERRÜT RİSKİ (EAD) 531 MİLYAR EUR):



BİLANÇO VE BİLANÇO DIŞI MARUZİYET (EAD 650 MİLYAR EUR):

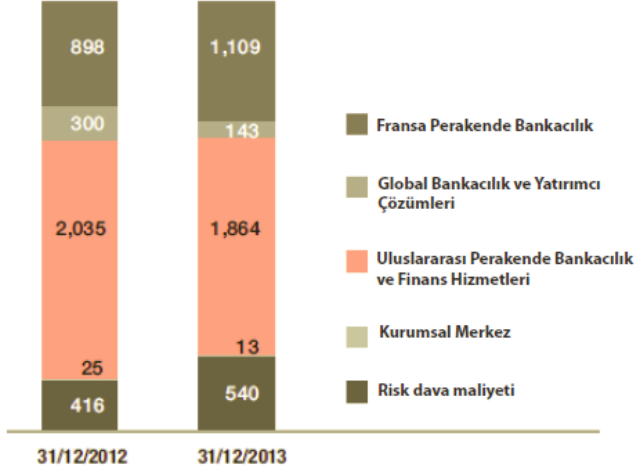


(1) Karşı tarafın ülkesine bağlı olarak.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin %86 sı büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Tüm bakiyelerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilenlerden olmuştur (perakende dışı portföye %26 ve perakende portföye %20 maruziyet).

31 Aralık 2013 te kredi riskleri için karşılıklar ve değer düşüşleri

GRUBUN NET MALİYET RİSKİNDEKİ DEĞİŞİKLİK (MİLYON EURO)*



* İntikal eden varlıklar hariç.

Grubun net risk maliyeti 2012 yılına kıyasla % +3,0 oranında artarak 2013 yılında 4.052 milyon EUR olmuştur. Özellikle -400 milyon EUR değerinde olan dava riskine ilişkin ek bir birleşik karşılığı içermiştir. Bu karşılık, 2013 yılı sonunda 700 milyon EUR olmuştur ve ilgili tarihe kadar tespit edilen risk düzeyini yansıtmaktadır. Net risk maliyeti, 2012 yılı 4. çeyrekte -300 milyon EUR tutarındaki birleşik dava riski karşılığını da içeren -1.314 milyon EUR'ya kıyasla, 2013 yılı 4. çeyrekte -1.045 milyon EUR olmuştur.

Grubun ticari risk maliyeti (ödenmemiş kredilerin bir parçası olarak belirtilmiştir), zorlu koşulların devam ettiği ekonomik ortama rağmen, 2013 yılında 75⁽¹⁾ baz puan ile (2012'de 75 baz puan) sabit kalmıştır.

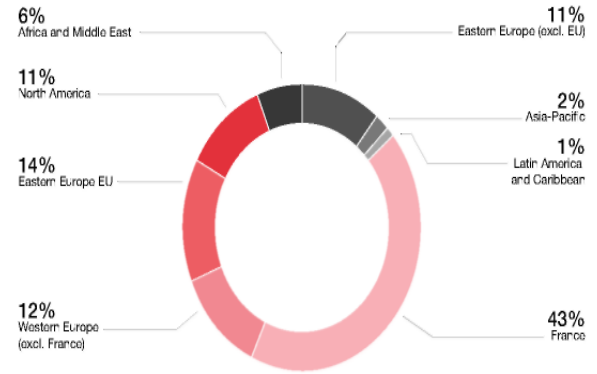
- **Fransa Perakende Bankacılıkta** ise ticari risk maliyeti 62 baz puana yükselmiştir (2012'de 50 baz puan). 2013 yılının ilk üç çeyreğinde kademeli olarak düşen ticari risk maliyeti, 4. çeyrekte hem şirketler, hem de bireysel müşteriler için NPL karşılama oranındaki artış nedeniyle 69 baz puan olmuştur.
- 153 baz puanla (2012 de 158 baz puan) **Uluslararası Perakende Bankacılığın*** risk maliyeti, bölgelere göre karma eğilimler görülmüş olsa da bir önceki yıla kıyasla sabit kalmıştır. Çek Cumhuriyeti'nde durum tatmin edici düzeyde kalmaya devam etmiştir. Rusya'da risk maliyeti artışı sınırlı düzeyde kalmıştır ve özellikle 2013 yılı 4. çeyreğinde Rosbank'ın satın alınmasından önce mevcut olan bir varlık portföyü için ayrılan karşılıklar bunda rol oynamıştır. Romanya'da özellikle 2013 yılı 4. çeyreğinde büyük ölçüde bir karşılık ayırma işlemi gerçekleştirmiş ve 2012 yılı 4. çeyreğine kıyasla brüt NPL karşılama oranında büyük bir artışa sebep olmuştur. Mali Hizmetlerin Ticari İşletmeler iş alanına risk maliyeti, 2012 yılına kıyasla sabit kalmıştır.

- **Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin** risk maliyeti, (2012'de 26 baz puan) 13 baz puanla düşük düzeyde kalarak, kredi portföyünün kalitesini teyit etmiştir. İntikal eden varlıkların net risk maliyeti, 2013 yılında -382 milyon EUR olmuştur.

Kredi riskleri için özel karşılıklar ve değer düşüşleri

Kredi riski değer düşüşleri, öncelikle şüpheli ve ihtilaflı krediler için ayrılmaktadır. Bu krediler 31 Aralık 2013 itibarıyla 27,8 milyar Euro tutarında olmuştur (31 Aralık 2012 de 27,1 milyar Euro) ve bunun 3 milyar Euro su intikal eden varlıklara ilişkin kredilerdir.

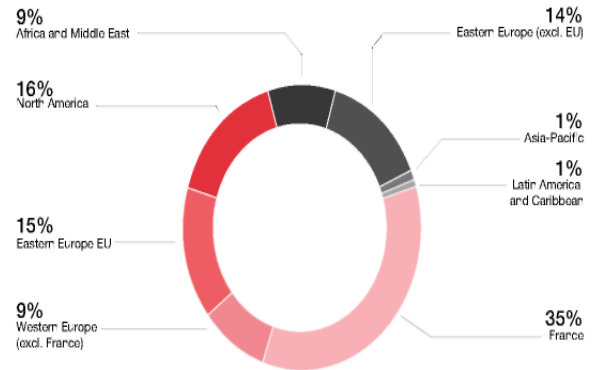
31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN DÖKÜMÜ*



* Including legacy assets.

31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI*

31 Aralık 2013 te bu kredilere 15.8 milyar EUR luk bir tutarla karşılık ayrılmış veya değer düşüşü uygulanmıştır ve bu rakamın 2.5 milyar EUR su intikal eden varlıklar için olmuştur.



* Including legacy assets.

(1) Davalara konu olanlar ve intikal eden varlıklar hariç olmak üzere, dönem başındaki varlıklara ilişkin olarak ve hizmet kiralama dâhil yıllık.

Homojen aktif grupları için değer düşüşleri

Grubun 31 Aralık 2013 itibarıyla homojen aktif grupları için ayırdığı karşılıkların tutarı 1.2 milyar EUR olmuştur.

Şüpheli kredi karşılama oranı

	31.12.2013	31.12.2012
Ödenmemiş brüt defter borçları, milyar EUR*	416,7	417,6
Şüpheli krediler, milyar EUR *	24,9	23,8
— Şüpheli kredilere ilişkin teminat, milyar EUR*	7,3	6,1
— Karşılık ayrılabilir taahhütler, milyar EUR*	17,5	17,7
Net şüpheli krediler oranı (karşılık ayrılabilir taahhütler / brüt defter borçları*)	4.2%	4.2%
Brüt şüpheli krediler oranı (şüpheli krediler / brüt defter borçları*)	% 6,0	% 5.7
Özel değer eksiltmeleri, milyar EUR*	13,3	12,7
Özel değer eksiltmeleri/Karşılık ayrılabilir taahhütler*	% 76	% 72
Homojen varlık grubu değer eksiltmeleri, milyar EUR*	1,2	1,1
Net şüpheli krediler karşılığı oranı (genel karşılıklar / karşılık ayrılabilir taahhütler)	% 83	% 78
Brüt şüpheli krediler karşılığı oranı (genel karşılıklar / şüpheli krediler)	58%	58%

* İntikal eden varlıklar hariç (31 Aralık 2012'de 2,3 milyar EUR, 31 Aralık 2013'te 2,5 milyar EUR tutarında karşılık).

Müşteri kredileri, bankalardaki mevduatlar ve bankaların ödemesi gereken krediler ve kiralama. Kiralama varlıkları dâhil (31 Aralık 2013'te 10,8 milyar EUR, 31 Aralık 2012'de 10,4 milyar EUR tutarında borç).

5. MENKUL KIYMETLEŞTİRME

MENKUL KIYMETLEŞTİRMELER VE DÜZENLEYİCİ ÇERÇEVE

Bu bölümde, Societe Generale'in mülkiyet edinmek amacıyla veya müşteriler için gerçekleştirdiği menkul kıymetleştirme faaliyetleri hakkında bilgi sunmaktadır. Bu faaliyetlerle ilişkilendirilen riskleri ve söz konusu risklerin yönetimini anlatır. Ayrıca 2013 yılında gerçekleştirilen bu faaliyetler ve ihtiyati yönetmelikler uyarınca belirlenen kapsam dahilinde Grubun düzenleyici banka portföyü ile ticari portföy için sermaye gereklilikleriyle ilgili nicel bilgiler içerir. İhtiyati yönetmeliklerde yer alan tanıma göre, menkul kıymetleştirme terimi aşağıdaki özelliklere sahip olan ve bir riskle veya risk grubuyla ilişkilendirilen kredi riskinin dilimlere ayrıldığı bir işlem veya plan anlamına gelir:

- işlem ile önemli bir risk transferi gerçekleşir;

- işlem veya plan kapsamında yapılan ödemeler, risk veya risk grubu performansına bağlıdır;
- dilimlerin alt alta sıralanması, işlemin veya risk aktarım planının süresi boyunca kayıpların dağıtımını belirler.

Menkul kıymetleştirme pozisyonları, CRD'de tanımlanan ve kredi kuruluşları ve yatırım firmaları için geçerli, 20 Şubat 2007 tarihinde yayınlanan sermaye gerekliliklerine ilişkin Karar Madde V ile Fransa kanuna eklenen düzenleyici muhasebe uygulamasına tabidir (1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren, 575/2013 sayılı Avrupa yönetmeliği, muhasebe yöntemlerini değiştirmez). Düzenleyici bankacılık portföyünde veya ticaret portföyünde tutulan bu pozisyonların ağırlıkları, kredi kalitelerine ve alt alta sıralandırma derecesine bağlı olarak % 7 ile % 1.250 arasında olur.

MUHASEBE YÖNTEMLERİ

Societe Generale'in yatırım yaptığı menkul kıymetleştirme işlemleri, konsolide mali tablo notlarında ("Önemli muhasebe ilkeleri") yer alan Grup muhasebe ilkelerine uygun olarak muhasebeleştirilir.

"Krediler ve alacaklar" altına kaydedilen menkul kıymetleştirme pozisyonları, ilk muhasebeleştirilmenin ardından, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak amorti edilen maliyet üzerinden ölçülür ve uygun olması halinde, değer düşüklüğü kaydedilebilir.

"Satılmaya hazır mali varlıklar" altına kaydedilen menkul kıymetleştirme pozisyonları, kapanış tarihinde rayiç değerleri üzerinden ölçülür. 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 varlık satıldığında veya değer düşüklüğü olduğunda kaydeder, bu durumda bilgiler "Satılmaya hazır finansal varlıkların net kazançları veya zararları" adı altında kaydedilir. 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.

Başka bir muhasebe kategorisinden aktarılan varlıklar için amorti edilen maliyet, yeniden sınıflandırma tarihinde belirlenen tahmini gelecek nakit akışları esas alınarak belirlenir. Tahmini gelecekteki nakit akımları her kapanışta gözden geçirilir. Geri kazanılabilirliklerinin artışı sonucu tahmini gelecekteki nakit akımlarının artması durumunda piyasa faiz oranı geleceğe yönelik olarak düzeltilir. Buna karşılık, ilgili finansal varlıklar için yeniden sınıflandırma yapıldıktan sonra meydana gelen bir olayın sonucu olarak finansal varlığın değerinin düştüğüne dair nesnel kanıt varsa ve bu kayıp olayı ilk tahmini gelecekteki nakit akışları üzerinde olumsuz bir etkiye sahipse bu finansal varlığın değer düşüklüğü gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir.

Kredi Temerrüdü Swapları formatındaki sentetik menkul kıymetlendirme işlemlerinde, ticari türev ürünler için geçerli muhasebe kuralları uygulanır.

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 menkul kıymetleştirme işlemleri bilanço dışında bırakılır. Grup bir finansal varlığın nakit akımlarını devrettiğinde ancak mülkiyetinin bütün risklerini ve ödülleri ne devrettiğinde ne de muhafaza ettiğinde finansal varlığın kontrolünü efektif olarak elinde tutmadığında bu varlığı bilanço dışında bırakır ve gerektiği zaman varlığın devredilmesinin sonucu olarak oluşan veya elde tutulan bütün hakları ve yükümlülükleri kapsamak için ayrı bir varlık veya yükümlülük kaydeder.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | MENKUL KIYMETLEŞTİRME

Grup varlığın kontrolünü elinde tutarsa varlıkla devam eden ilişkisi kapsamında varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir,

gerekli olması halinde özsermayede önceden direkt olarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar veya zarar için düzeltme yapılır.

Menkul kıymetleştirmeyi bekleyen krediler, ilk sınıflandırmaları altında kalır.

ÖZEL AMAÇLI ARAÇLAR (SPV) İÇİN İŞLEM

Özel Amaçlı Araçlar, özel olarak bir işlemi veya benzer işlemler grubunu yönetmek için kurulan bağımsız hükmi şahıslardır. Bu kuruluşlar, 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, münhasıran Grup adına ve yararına hareket etmektedir;
- Bu kontrol bir otomatik pilot mekanizması aracılığıyla devredilse de devredilmese de Grup SPV nin faydalarının çoğunluğunu elde etmek için SPV'yi etkin bir şekilde kontrol etmektedir;
- Grup SPV'nin faydalarının çoğunluğunu almaktadır.
- Grup SPV'nin risklerinin çoğunluğunu elinde tutmaktadır.

Grup tarafından etkin bir şekilde kontrol edildiği düşünülen SPV lerin konsolide edilmesi sırasında

Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda borç olarak muhasebeleştirilir.

Müşteri kredilerinin menkul kıymetleştirildiği ve kısmen harici yatırımcılara satıldığı durumlarda, Grubun bu kredilerle ilişkilendirilen risklerin büyük kısmına maruz kalması ve bunlarla ilişkilendirilen menfaatlerden faydalanması halinde kredileri içeren SPV konsolide edilir. Ayrıca, bu krediler diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz ya da doğrudan satılamaz.

Yeni IFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar" standardı, kontrol tanımını bir kuruluşa ilişkin kontrolü değerlendirmek için daha eleştirel bir yaklaşımın uygulanmasını ima edecek şekilde değiştirmiştir. 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. Bu yeni kontrol tanımının ardından, üçüncü şahıslar adına yapılandırılan iki menkul kıymetleştirme aracı (Barton ve Antalis), 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren konsolide edilecektir.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKİNİN TAKİBİ

Menkul kıymetleştirme riskleri, varlıkların düzenleyici banka portföyü (kredi riski ve karşı taraf riski aracılığıyla) veya ticaret portföyü (piyasa riski ve karşı taraf riski aracılığıyla) altına kaydedilmesine bağlı olarak, Grup tarafından belirlenen kurallara uygun olarak takip edilir.

Yapısal riskler ve likidite riski

Menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle ilişkilendirilen yapısal riskler ve kur riski, diğer Grup varlıkları ile aynı şekilde takip edilir. Yapısal faiz oranı risklerinin izlenmesi, bu bölümün 8. kısmında (sayfa 186) açıklanmıştır.

Ancak, menkul kıymetleştirme faaliyetlerine ilişkin likidite riski, hem sorumlu iş kolları düzeyinde, hem de merkezi olarak Finans Bölümü düzeyinde

daha özel bir izlemeye tabidir. Dâhili likidite izleme modeli, özellikle bu faaliyetlerin Grubun likidite oranları, stres testleri ve likidite boşlukları üzerindeki etkisini ölçmek için kullanılır. Likidite riski organizasyonu ve izlenmesi, bu bölümün 9. kısmında (sayfa 190) açıklanmıştır.

Operasyonel risk

Menkul kıymetleştirme faaliyetleri özellikle operasyonel risk açısından izlenir. Grubun ihraççı ve sponsor faaliyetleri için operasyonel riske ilişkin sıfır tolerans hedefleyen raporlar aylık bazda hazırlanır ve kontrol edilir. Operasyonel riskin izlenmesi, bu bölümün 7. kısmında (sayfa 181) açıklanmıştır.

SOCIETE GENERALE'İN MENKUL KIYMETLEŞTİRME FAALİYETLERİ

Menkul kıymetleştirme faaliyetleri, Grubun likidite sağlamasına veya mülkiyet amacıyla veya müşteriler için risk maruziyetlerini yönetmesine izin verir. Grup, bu faaliyetleri kapsamında ihraççı, sponsor/düzenleyici veya yatırımcı olarak hareket edebilir.

- Grup ihraççı olarak, özellikle yeniden finansman amacıyla daha sonra menkul kıymetleştirme işlemleri için kullanılan varlıklara ilişkin ilk anlaşmalara doğrudan veya dolaylı olarak katılır.

- Grup sponsor olarak, konsolide edilmemiş araçlar olan Antalis ve Barton ve diğer özel amaçlı araçlar ile müşteri varlıkları için yeniden finansman sağlamak için kullanılan bir menkul kıymetleştirme programı hazırlar ve yönetir;

- Grup bir yatırımcı olarak, doğrudan belirli menkul kıymetleştirme pozisyonlarına yatırım yapar, likidite sağlayıcıdır veya türev riskleri için bir karşı taraftır.

Tablo 12, 13 ve 14'te detaylandırılan menkul kıymetleştirme işlemleri, Grubun bir ihraççı ve/veya sponsor olarak hareket ettiği ve Grubun belirli risklerinin bulunduğu (bir dilime, likidite satırına veya faiz oranı türevlerine yatırım) tüm işlemleri temsil eder.

Riskler, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde değer düşüklüğü öncesinde brüt defter değeri esas alınarak gösterilir. İhraççı veya sponso r faaliyetleri ticaret portföyüne ilişkin olmadığını için tüm pozisyonlar banka portföyüyle ilgilidir.

TABLO 12: 31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE GRUP TARAFINDAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLEN TOPLAM MEBLAĞLAR - RİSK SINIFINA GÖRE

31.12.2013 tarihinde menkul kıymetleőtirilene riskler	Banka portföyü				Ticari portföy			
	Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler		Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler	
	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor
Dayanak varlıklar (milyon EUR)								
Konut ipotekleri	0	76	0	0	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	4	0	0	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	82	0	0	0	0	0	0
Leasing ⁽¹⁾	1.808	500	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	0	157	576	0	0	0	0	0
Tüketiciler kredileri	0	2.610	0	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	3.561	0	0	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	359	2.770	0	0	0	0	0	0
Diğer aktifler	1.425	767	0	0	0	0	0	0
Toplam	3.593	10.527	576	0	0	0	0	0

(1) 2012 yılına ilişkin meblağda düzeltilme yapılmış olup, bu rakam ihraç tarihinde değil yıl sonunda açıklanan rakama denk gelmektedir.

31.12.2012 tarihinde menkul kıymetleőtirilene riskler	Banka portföyü				Ticari portföy			
	Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler		Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler	
	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor
Dayanak varlıklar (milyon EUR)								
Konut ipotekleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	416	0	0	0	0	0	0
Leasing	979	415 ²⁾	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	119	0	0	0	0	0	0	0
Tüketiciler kredileri	0	2.410	0	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	3.156	0	0	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	156	2.961	0	0	0	0	0	0
Diğer aktifler	0	644	0	0	0	0	0	0
Toplam	1.254	9.587	0	0	0	0	0	0

2012 yılına ilişkin meblağ, Grubun ana ihra ı olduğu işlemleri içermeyecek şekilde değiştirilmiştir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ I MENKUL KIYMETLEŞTİRME

Tablo 13, Grup tarafından menkul kıymetleştirilen ve dayanak varlıklarının vadesi geçmiş, temerrüde düşmüş veya değer düşüklüğüne uğramış olduğu riskleri göstermektedir. Toplanan veri kapsamı, tablo 12 ile aynıdır.

TABLO 13: GRUP TARAFINDAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLEN RİSKLER KAPSAMINDA VADESİ GEÇMİŞ VEYA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ MEBLAĞLAR, RİSK TÜRÜNE GÖRE

(Milyon Euro)	31.12.2013 tarihinde menkul kıymetleştirilen riskler				31.12.2012 tarihinde menkul kıymetleştirilen riskler			
	Vadesi geçmiş		Değer düşüklüğü		Vadesi geçmiş		Değer düşüklüğü	
	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor	İhraççı	Sponsor ⁽¹⁾
Dayanak varlıklar (milyon EUR)								
Konut ipotekleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	3	0	4	0	16	0	20
Leasing	0	1	0	0	0	1	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	0	18	0	0	0	0	0	0
Tüketici kredileri	0	89	0	22	0	60	0	13
Ticari alacaklar	0	784	0	310	0	676	0	291
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	0	0	0	2 470	0	0	0	2.070
Diğer aktifler	0	2	0	7	0	2	0	1
Toplam	0	898	0	2 813	0	754	0	2.395

(1) Sponsorluk faaliyetlerine ilişkin 2012 meblağı, rapor yayın tarihinde yeterli miktarda veri olmaması nedeniyle değiştirilmiştir.

Bu bilgiler, bu raporda açıklanamayan her bir işlem ve aracın özel yapısı bağlamında dikkate alınmalıdır. Tek tek değerlendirilmesi halinde, vadesi geçmiş veya temerrütte olan ödemeler, temerrüt kriterlerinin işleminden işleme farklılık göstermesi sebebiyle Grup tarafından menkul kıymetleştirilen risk türleri hakkında yeterli bilgi sağlamaz. Ayrıca, bu veriler dayanak varlıkların durumunu da yansıtır. Menkul kıymetleştirme işlemlerinde vadesi geçen riskler, genellikle en kıdemli pozisyonları koruyan yapısal mekanizmalar ile yönetilir. Değer düşüklüğüne uğramış riskler, 2013 yılında meydana gelen ABD yüksek risk ve faizli ipotekler kapsamındaki 2 CDO'ya ilişkindir.

İhraççı olarak Societe Generale

Grup, yeniden finansman faaliyetlerinin bir parçası olarak, bireysel veya kurumsal müşterilere verilen kredi portföylerinin bir kısmını menkul kıymetleştirir. Bu işlemlerden elde edilen menkul kıymetlerle Grup, faaliyetlerini finanse edebilir ve özellikle Avrupa Merkez Bankası nezdindeki repo işlemlerine uygun varlık portföyünü genişletebilir.

2013 yılında dört menkul kıymetleştirme işlemi gerçekleştirilmiştir:

- Tamamı Grup tarafından taahhüt edilen 3,8 milyar EUR değerinde tüketici kredisi menkul kıymetleştirmesi,
- 0,5 milyar EUR karşılığında piyasaya sürülen 0,6 milyar EUR'luk leasing menkul kıymetleştirmesi

- 0,9 milyar EUR karşılığında piyasaya sürülen 1 milyar EUR'luk araç kredisi menkul kıymetleştirmesi.
- kira alacaklarına ve uzun vadeli finansal kiralamalardan elde edilen otomobil artık değerlerine ilişkin olarak gerçekleştirilen, toplam değeri 0,9 milyar EUR olan üç menkul kıymetleştirme işlemi (iki tanesi özel yönetim için 0,5 milyar EUR ve 0,4 milyar EUR karşılığında piyasaya sürülmüştür).

Bu işlemlerin sonucunda ihtiyat tanımına uygun maddi bir risk aktarımı olmadığından, Grubun düzenleyici sermayesini etkilememeleri sebebiyle de bu işlemler tablo 15 ve devamındaki tablolara dahil edilmemiştir. Devredilen kredileri içeren araçlar konsolide edilmiştir. Grup bu kredilerle ilişkilendirilen risk ve faydaların çoğuna maruz kalmaya devam etmektedir. Bu krediler ayrıca teminat olarak da kullanılamaz veya başka bir işlemin bir parçası olarak doğrudan satılamaz.

Grup için menkul kıymetleştirilen ve risk aktarımı içermeyen ödenmemiş varlık toplamı, 31 Aralık 2013 itibarıyla 15,3 milyar EUR olmuştur; bunun 4,9 milyar EUR'su Fransa'daki konut kredileri, 2,1 milyar EUR'su otomobil kredileri, 0,3 milyar EUR'su leasing, 2,7 milyar EUR'su şirketlere verilen krediler, 3,8 milyar EUR'su tüketici kredileri ve 1,4 milyar EUR'su kira alacakları ve uzun vadeli kiralama sözleşmelerinden elde edilen otomobil artık değerlerinden oluşmaktadır. Piyasaya sürülen menkul kıymetleştirmelerin payı, % 21,2 olmuş, elde tutulan menkul kıymetleştirmelerin payı ise % 78,8 olmuştur.

I TABLO 14: 31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA MENKUL KIYMETLEŞTİRME BEKLEYEN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	Banka portföyü		Ticari portföy	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Konut ipotekleri	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	0	0	0
Leasing	0	600	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	0	0	0	0
Tüketici kredileri	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	0	0	0	0
Diğer aktifler	460	1.118	0	0
Toplam	460	1.718	0	0

Sponsor olarak Societe Generale

Societe Generale Grubu, müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2013 tarihinde Grup tarafından müşteriler adına yapılandırılan, uygulamada olan, konsolide olmayan, çok satıcılı iki adet araç bulunmaktadır. ABCP (Varlık Destekli Ticari Senetler) faaliyeti, kısa vadeli finansmanı ticari alacaklar veya tüketici kredileri gibi geleneksel varlıklarla destekleyerek bazı Grup müşterilerinin işletme sermayesi gerekliliklerine fon sağlamaktadır. Bu araçlar kapsamında bulunan ve ticari senet ihracı ile finanse edilen varlıkların toplam değeri, 31 Aralık 2013 tarihinde 6.654 milyon EUR olmuştur (31 Aralık 2012 tarihinde 6.938 milyon EUR).

Risk maruziyetini ve faydaları ölçmek için kullanılan ana değerlendirme kriterleri uyarınca bu araçlar 31 Aralık 2013 tarihinde konsolide edilmemiştir. Yeni UFRS 10'un uygulanması kapsamında, yeni kontrol tanımı uyarınca, bu iki araç (Barton ve Antalis), 2014 yılı itibarıyla konsolide edilecektir.

Bu araçlar kapsamında bulunan temerrüt riski, dayanak alacakları devralanlar veya ilk kayıp dilimleri de dahil olmak üzere dış yatırımcılar tarafından karşılanır. Societe Generale, 31 Aralık 2013 tarihinde kredi notunun artırılması için kullanılan 639 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 649 milyon EUR) değerinde akreditif ihracı ve 8.683 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 9.180 milyon EUR) değerinde likidite hatları ile bu riski kısmen üstlenmiştir.

ABCP faaliyetleri, ticari alacaklardan, leasing veya tüketici kredilerinden oluşan yeni menkul kıymetleştirilmiş ödenmemiş meblağlar sayesinde 2013 yılında gücünü korumuştur.

Yatırımcı olarak Societe Generale

Societe Generale, 2013 yılında özellikle varlık satışları ile intikal eden varlıklar portföyünün boyutunu küçültmüştür. İntikal eden varlıklar portföyünün geriye kalan kısmının değeri, 31 Aralık 2013 itibarıyla 5,1 milyar EUR'dur; bunun 4,6 milyar EUR'sunu menkul kıymetleştirme faaliyetleri, 0,7 milyar EUR'sunu yatırım bandı altında değerlendirilenler oluşturmuştur. Bu nedenle, bu portföy artık Grup tarafından ana risk altında sınıflandırılmamaktadır.

Societe Generale ayrıca menkul kıymetleştirilmiş varlıklar için bir piyasa yapıcı olarak da hareket etmekte olup, bu da Grubun alım satım portföyünde menkul kıymetleştirme pozisyonları oluşturmaktadır. CRD3, 31 Aralık 2011'den beri ihtiyat sınıfına bakılmaksızın aynı ihtiyatı uygulamanın yapılmasını gerekli kılmaktadır.

Aşağıdaki tablolarda Grubun elinden tuttuğu veya satın aldığı menkul kıymetleştirme riskleri, banka portföyü ve alım-satım portföyü için ayrı ayrı olmak üzere dayanak varlıklara, bölgelere, dilim türüne göre gösterilmektedir. Kullanılan tanımların ve kapsamın farklı olması nedeniyle, bu riskler tescil belgesinden yayınlanan (s. 208) özel mali bilgilerin bir parçası olarak görülemez.

TABLO 15: BANKA PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN TOPLAM TUTARI

(Milyon Euro)	Banka portföyü					
	31.12.2013			31.12.2012		
	Bilanço	Bilanço dışı	Toplam	Bilanço	Bilanço dışı	Toplam
Dayanak varlıklar						
Konut ipotekleri	781	77	858	1.926	373	2.299
Ticari ipotekler	344	33	377	828	10	838
Kredi kartı alacakları	0	570	570	0	811	811
Leasing	84	582	665	93	554	647
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	1.005	53	1.058	698	63	761
Tüketici kredileri	419	2.455	2.874	235	2.797	3.032
Ticari alacaklar	174	4.205	4.379	229	4.223	4.452
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	2.987	0	2.987	3.613	1.197	4.810
Diğer aktifler	335	1.790	2.125	389	1.350	1.739
Toplam	6.129	9.766	15.895	8.011	11.379	19.390

31 Aralık 2013 tarihinde banka portföyündeki menkul kıymetleştirme riskleri, 15.895 milyon EUR olmuştur; bunun 6.129 milyon EUR'su bilanço'ya kaydedilmiş, kalan kısmı Grubun sponsor faaliyetleriyle ilişkili likidite hatlarından oluşmaktadır. Ana dayanak varlıklar, menkul kıymetleştirmeler, ticari alacaklar, tüketici kredileri ve konut kredileridir.

2013 yılında banka portföyü riskleri, bir önceki yıla oranla % 18 azalarak, 3.495 milyon EUR'a düşmüştür. Bu düşüş özellikle bilanço risklerinde açıkça

görülmüştür. Grup 2013 yılında da intikal eden varlıkları satma programını sürdürmüştür. Akış halindeki menkul kıymetleştirmeler portföyü, özellikle konut kredileri (RMBS), yeniden menkul kıymetleştirmeler (CDO'lar) ve şirketlere verilen kredilerde (CLO) yıl içinde yarıya indirilmiştir.

Grup tarafından yönetilen aracı kuruluşlardan kaynaklı riskler, özellikle kredi kartı alacaklarında bir miktar düşmüştür.

TABLO 16: ALIM-SATIM PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN TOPLAM TUTARI

(Milyon Euro)	31.12.2013		31.12.2012	
	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar
Dayanak varlıklar				
Konut ipotekleri	104	5	138	55
Ticari ipotekler	1.646	50	3.478	162
Kredi kartı alacakları	12	0	0	0
Leasing	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	129	61	46	177
Tüketici kredileri	1	0	4	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	241	924	43	2.761
Diğer aktifler	0	0	48	78
Toplam	2.132	1.041	3.757	3.233

Alım-satım portföyündeki uzun ve kısa pozisyonlarda önemli düşüşler yaşanmıştır. Bu düşüş uzun vadeli pozisyonlarda % -74, kısa vadeli pozisyonlarda % -77 olmuştur.

Bu düşüş, intikal eden varlık portföyü yönetimine ilişkin Grup politikasına uygun olarak özellikle yeniden menkul kıymetleştirilen pozisyonlarda belirli türev pozisyonların değiştirilmesinden ve çözülmesinden kaynaklanmaktadır.

TABLO 17: BANKA PORTFÖYÜNDE VE ALIM-SATIM PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN TOPLAM TUTARI - BÖLGEYE GÖRE

(Milyon EUR)	31.12.2013			31.12.2012		
	Banka portföyü	Alım-satım portföyü		Banka portföyü	Alım-satım portföyü	
	Menkul kıymetleştirme pozisyonları	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Menkul kıymetleştirme pozisyonları	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar
Amerika	8.225	1.911	988	10.015	3.594	3.121
Asya	66	0	0	328	5	0
Avrupa	7.467	220	38	8.927	143	103
Diğerleri	137	1	15	119	15	9
Toplam	15.895	2.132	1.041	19.390	3.757	3.233

Banka portföyünde yapılan satışlar genellikle Kuzey Amerika'daki dayanak varlıklarını ve az da olsa Avrupa dayanak varlıkları pozisyonlarını ilgilendirmiőtir. Amerikalılar bölgesi, 2013 yılı sonunda yine banka portföyü pozisyonlarının yarısını oluőturmuoştur.

Alım-satım portföyünde 2013 yılında uzun ve kısa vadeli pozisyonların azaltılması, genel olarak Amerikalılar bölgesini ilgilendiren varlıklara ilişkin gerçekeőtirilmioőtir.

TABLO 18: ELDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME POZİSYONLARININ KALİTESİ

Alım-Satım Portföyü tablosu

(Milyon Euro)

	31.12.2013					
	Alım-satım portföyü					
	Net uzun pozisyonlar			Net kısa pozisyonlar		
Dayanak varlıklar	En yüksek dereceli dilim	Mezzanine dilimi	İlk zarar dilimi	En yüksek dereceli dilim	Mezzanine dilimi	İlk zarar dilimi
Konut ipotekleri	55	35	14	0	0	5
Ticari ipotekler	1.526	114	5	45	6	0
Kredi kartı alacakları	12	0	0	0	0	0
Leasing	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	93	32	4	0	0	61
Tüketici kredileri	1	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	140	83	17	813	108	4
Diğer aktifler	0	0	0	0	0	0
Toplam	1.827	264	41	857	113	70

Banka Portföyü Tablosu

(Milyon Euro)		31.12.2013		
	Nominal			
Dayanak varlıklar	En yüksek dereceli dilim	Mezzanine dilimi	İlk zarar dilimi	
Konut ipotekleri	748	110	0	
Ticari ipotekler	221	154	0	
Kredi kartı alacakları	577	37	0	
Leasing	663	2	0	
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	896	74	46	
Tüketici kredileri	2.828	47	0	
Ticari alacaklar	4.084	265	30	
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	2.934	53	0	
Diğer aktifler	1.497	627	0	
Toplam	14.449	1.370	76	

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla banka portföyünde elde tutulan veya satın alınan menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 91'ini kıdemli dilimler oluşturmıştır. Bu dilimler temel olarak ticari alacaklardan, tüketici kredilerinden ve yeniden menkul kıymetleştirme dayanak varlıklarından oluşmakta olup, portföyün sağlam kalitesini ve intikal eden varlıklar satış programının pozitif sonuçlarını yansıtmaktadır.

Alım-satım portföyünde en yüksek dereceli dilimler, uzun pozisyonların % 76'sını, kısa pozisyonların % 73'ünü oluşturmıştır.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME POZİSYONLARINA İLİŞKİN İHTİYATİ MUAMELELER

Risk ağırlıklı maruziyetlerin hesaplanmasına ilişkin yaklaşım

Sponsorluğunda, ihracında, yapılandırılmasında veya yönetiminde Societe Generale'in yer aldığı geleneksel veya sentetik menkul kıymetleştirmelerin düzenleyici çerçeveye uygun önemli ve belgelendirilmiş bir risk transferi elde etmesi halinde, dayanak varlıklar geleneksel kredi riski için bankanın risk ağırlıklı maruziyetlerinin hesaplanmasından çıkarılır.

Societe Generale'in bilançoda veya bilanço dışında tutmaya karar verdiği menkul kıymetleştirme pozisyonları için sermaye gereklilikleri, dayanak strateji veya göreve bakılmaksızın bankanın maruziyeti esas alınarak belirlenir. Alım-satım portföyü için uzun ve kısa pozisyonlar, yasalar uyarınca belirlenen limitler dâhilinde muvazene edilirler. Menkul kıymetleştirme pozisyonlarından kaynaklanan risk ağırlıklı varlıklar, maruziyet tutarlarına uygun risk oranlarının uygulanması ile hesaplanır.

Grubun banka portföyü ve alım-satım portföyünde yer alan menkul kıymetleştirilmiş alacaklara ilişkin pozisyonlarının çoğunun değeri üç hesaplama yönteminin kullanıldığı Dâhili Derecelendirmeye Dayanan (IRB) yaklaşımı kullanılarak belirlenir:

harici derecelendirmeye dayanan yaklaşım (RBA), tüm derecelendirilen maruziyetlere veya bir derecenin belirlenebileceği maruziyetlere uygulanmalıdır. Bu yaklaşım kapsamında risk ağırlıkları pozisyonların kıdem derecesini yansıtır;

- Düzenleyici Formül Yaklaşımı (SFA), risk ağırlığının işlemin doğası ve yapısıyla ilişkilendirildiği derecelendirilmemiş maruziyetlere ilişkin metodolojidir. Bu yaklaşımı kullanabilmek için, sermaye masrafları menkul kıymetleştirme için dayanak olan kullanılan varlık portföyü için IRB yaklaşımı kullanılarak hesaplanmalıdır;
- son olarak, Varlık Destekli Ticari Senet (ABCP) programlarının bilanço dışı maruziyetlerinden kaynaklanan pozisyonlar (likidite olabilecekleri ve akreditifler gibi), Dahili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanılarak belirlenir. Modele göre belirlenen dahili derecelendirme esas alınarak risk ağırlıklarını hesaplamak için yönetmelik uyarınca bir denklik tablosu tanımlanmıştır.

Bankanın sponsorluk yaptığı menkul kıymetleştirme araçlarına ihraç ettiği akreditifler ve likidite olanakları için, Societe Generale 20 Şubat 2007 tarihli Karar Madde V hükümleri uyarınca kendi dâhili derecelendirmeye dayanan yaklaşımını kullanmak için 2009 yılında onay aldı. Buna göre, Societe Generale bir Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (AAA) geliştirmiştir; bu yaklaşım uyarınca Grubun menkul kıymetleştirme maruziyetlerine bir dahili not atanmakta ve verilen her not otomatik olarak yönetmelik uyarınca tanımlanan denklik tablosunu esas alan bir sermaye ağırlığına dönüştürülmektedir.

Grubun diğer dahili modellerinde olduğu gibi, IAA yönetmelik uyarınca tanımlanan dahili modellerin doğrulanmasına ilişkin düzenleyici standartları karşılar. Yapılandırmanın yeteri düzeyde korumacı olduğundan emin olmak için modele ilişkin yıllık bir değerlendirme gerçekleştirilir. Son olarak, model stres senaryolarındaki etkileri ölçmek için ve bir işlem yapılandırma aracı olarak kullanılır.

Societe Generale tarafından kullanılan harici kredi değerlendirme kurumları

Socitere Generale tarafından menkul kıymetleştirilen varlıklar, genellikle bir veya birden fazla ECAI (Dış Kredi Değerlendirme Kuruluşu) tarafından notlandırılır. ECAI'lerin listesi Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi (ACP - *Autorité de Contrôle Prudentiel*) tarafından belirlenir. Kullanılan kuruluşlar, DBRS, FitchRatings, Moody s Investors Service ve Standard & Poor s'tur. Bu dört derecelendirme kuruluşu, 31 Ekim 2011 tarihinden beri Avrupa Menkul Kıymetler ve Piyasa Kurumu (ESMA)

tarafından tescil edilmiştir ve denetlenmektedir. Standart yaklaşım kullanılarak değerlendirilen menkul kıymetleştirme pozisyonları için sermaye gereklilikleri menkul kıymetleştirme riskinin en dışık dış notu esas alınarak hesaplanır. Dış notlar ile Societe Generale'in iç derecelendirme skalası arasındaki denklik tablosu (Tablo 11) aşağıda yer almaktadır.

Aşağıdaki tabloda Societe Generale'in iç derecelendirme skalası ile ana Dış Kredi Değerlendirme Kurumlarının skalaları ve ilgili tahmini ortalama temerrüt ihtimali gōsterilmiřtir.

TABLO 19: SOCIETE GENERALE İÇ DERECELENDİRME SKALASI VE DERECELENDİRME KURUMLARININ İLGİLİ SKALALARI

Karşı taraf iç değerlendirmesi	DBRS	FitchRatings	Moody	Standards & Poor s	1 yıllık temerrüt ihtimali
1	AAA	AAA	Aaa	A AA	% 0.01
2	AA yüksek - AA dışık	AA+ - AA-	Aa1 - Aa3	AA+ - AA-	% 0.02
3	A yüksek - A dışık	A+ - A-	A1 - A3	A+ - A-	% 0.04
4	BBB yüksek - BBB dışık	BBB+ - BBB-	Baa1 - Baa3	BBB+ - BBB-	0.30%
5	BB yüksek - BB dışık	BB+ - BB-	Ba1 - Ba3	BB+ - BB-	2.16%
6	B yüksek - B dışık	B+ - B-	B1 - B3	B+ - B-	7.93%
7	CCC yüksek - CCC dışık	CCC+ - CCC-	Caa1 - Caa3	CCC+ - CCC-	% 20.67
8, 9 ve 10	CC ve altı	CC ve altı	Ca ve altı	CC ve altı	% 100.00

Banka portfōyü menkul kıymetleştirme risklerinin yaklaşık % 2'si, Standart Yaklaşım (SA) kullanılarak değerlendirilmiştir. Bu yaklaşıma gōre risk ağırlıklı aktifler, sōz konusu risklere bir dış derecelendirme kuruluşu tarafından verilen kredi notu esas alınarak belirlenmiştir (notu AAA ile AA- arasında olan araçlar için % 20 ve notu A+ ile A- arasında olan araçlar için % 50 vb.).

Düzenleyici sermaye gereklilikleri

Tablo 20 ve 21, bankacının banka portfōyü için 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle geçerli olan menkul kıymetleştirme riskleri ve ilgili düzenleyici sermaye gerekliliklerini gōstermektedir. Bu riskler, tablo 15, 17 ve 18 ile aynı kapsama sahiptir.

TABLO 20: 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA BANKA PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN YAKLAŞIMA VE AĞIRLIKLANDIRMAYA GÖRE TOPLAM TUTARI

(Milyon Euro)	Banka portföyü			
	31.12.2013			
	Temerrüt Riski (EAD)(1)		Sermaye gereklilikleri	
Ağırlıklandırma	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme
% 6 - 10	1.400	615	9	0
% 12 - 18	456	748	5	3
% 20 - 35	294	18	6	0
% 40 - 75	224	73	12	3
% 100	91	464	8	2
% 150 - 250	11	421	1	22
>% 250 ve <425	41	0	23	0
>% 425 ve <% 850	26	11	0	1
RBA yöntemi	2.542	2.350	64	31
IAA yöntemi	7.985	661	50	23
Denetleyici Formül Yaklaşımı	576	0	3	0
% 1.250/Sermaye kesintileri	186	688	65	66
IRB yaklaşımı toplamı	11.289	3.699	182	120
% 100 ağırlıklandırma	0	0	0	0
RBA yaklaşımı	1	0	0	0
Şeffaflık yöntemi	213	0	21	0
Standart yaklaşım toplamı	215	0	22	0
Banka portföyü toplamı	11.504	3.699	203	120

(1) % 1.250 ağırlıklandırılmış EAD, yeniden menkul kıymetleştirme EAD ve RBA yöntemindeki EAD, münhasıran tamamen değer düşüklüğüne uğramış pozisyonları içerir ve 2.553 milyon EUR'luk değer düşüklüğü yapılmadan gösterilmiştir.

TABLO 21: 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA BANKA PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN YAKLAŞIMA VE AĞIRLIKLANDIRMAYA GÖRE TOPLAM TUTARI

Banka portföyü				
(Milyon Euro)				
31.12.2012				
Temerrüt Riski (EAD)			Sermaye gereklilikleri	
AĞırlıklandırma	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme
% 6 - 10	1.744	0	12	0
% 12 - 18	725	0	9	0
% 20 - 35	437	107	11	2
% 40 - 75	445	141	24	6
% 100	86	83	7	7
% 150 - 250	87	246	18	32
>% 250 ve <425	150	10	53	3
>% 425 ve <% 850	64	1	27	1
RBA yöntemi	3.739	587	163	50
IAA yöntemi	8.924	0	75	0
Denetleyici Formül Yaklaőtımı	1.058	0	6	0
% 1.250/Sermaye kesintileri ⁽¹⁾	408	3.276	294	1.030
IRB yaklaőtımı toplamı	14.129	3.863	538	1.080
% 100 ağırlıklandırma			0	0
RBA yaklaőtımı			0	0
Şeffaflık yöntemi	807		40	0
Standart yaklaőtım toplamı	807		40	0
Banka portföyü toplamı	14.936	3.863	577	1.080

(1) % 1.250 aĐırlıklandırılmıő EAD, münhasıran tamamen deĐer dűőüklüĐüne uĐramıő pozisyonları iĐerir ve 2.360 milyon EUR'luk deĐer dűőüklüĐü yapılmadan Đösterilmiőtir.

31 Aralık 2013'te banka portföyü menkul kıymetleştirme riskinin % 98'inin değeri IRB yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. Bu yöntem kapsamında maruziyetlerin % 32'si RBA yöntemi, % 4'ü denetleyici formül yaklaőtımı ve % 56'sı IAA yöntemi kullanılarak aĐırlıklandırılmıőtir. Standart yaklaőtım kapsamında, tüm menkul kıymetleştirme pozisyonlarının değeri şeffaflık yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

2013 yılında banka portföyü menkul kıymetleőtirme pozisyonlarına iliőklin düzenleyici sermaye gerekliliklerinde 1.337 milyon EUR'luk dűőüş yaőanmıőtir. Bu dűőüşün nedeni, sermayeden dűőülen pozisyonlarda yaőanan dűőüş ve kesintiler hariĐ olmak üzere, sermaye gerekliliklerinde yaőanan 144 milyon EUR'luk azalıőtır. Her iki durumda da dűőüşler, yukarıda anlatılan intikal eden varlık elden Đıkarma politikasının baőarısını Đöstermiőtir.

TABLO 22: ALIM-SATIM PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN AĞIRLIKLANDIRMAYA GÖRE TOPLAM TUTARI

(Milyon Euro)		31.12.2013		
Ağırlıklandırma		Net uzun pozisyonlar ⁽²⁾	Net kısa pozisyonlar ⁽²⁾	Sermaye gereklilikleri
	% 6,4 - % 10	1.545	99	10,3
	% 12 - % 18	82	0	0,4
	% 20 - % 35	179	81	5,5
	% 40 - % 75	155	0	6,4
	% 100	17	0	0,5
	>% 100 <= % 250	20	0	13,3
	>% 250 - <=% 425	79	0	25,9
	>% 425 <=% 850	3	0	4,4
	% 1.250/Sermaye kesintileri ⁽¹⁾	0	0	0,0
	Risk ağırlığına tabi EAD	2.081	180	67
	Denetleyici formül yöntemi	1	850	0,5
	Şeffaflık yöntemi	0	0	0
	IRB yöntemi	0	0	0
	Toplam, sermaye kesintileri hariç, net	2.083	1.030	67
	% 1.250%/Sermayeden kesilen pozisyonlar ⁽²⁾	49	10	53
	Toplam	2.132	1.041	120

(Milyon Euro)		31.12.2012		
Ağırlıklandırma		Net uzun pozisyonlar ⁽²⁾	Net kısa pozisyonlar ⁽²⁾	Sermaye gereklilikleri
	% 6 - % 10	3.013	142	19
	% 12 - % 18	110	0	1
	% 20 - % 35	164	114	6
	% 40 - % 75	24	5	1
	% 100	16	0	1
	>% 100 <= % 250	230	0	36
	>% 250 - <=% 425	38	9	32
	>% 425 <=% 850	61	0	36
	% 1.250/Sermaye kesintileri ⁽¹⁾	0	0	0
	Risk ağırlığına tabi EAD	3.656	269	133
	Denetleyici formül yöntemi	2	2.737	16
	Şeffaflık yöntemi	0	0	0
	IRB yöntemi	0	0	0
	Toplam, sermaye kesintileri hariç, net	3.658	3.006	149
	% 1.250%/Sermayeden kesilen pozisyonlar ⁽²⁾	99	227	259
	Toplam	3.757	3.233	408

(1) % 1.250 ağırlıklandırılmış EAD, münhasıran tamamen değer düşüklüğüne uğramış pozisyonları içerir.

(2) 2012 yılında alım-satım portföyünde yer alan uzun ve kısa pozisyon tutarları, riskten korunma ve Grup içi pozisyonlar hariç maruziyetleri göstermek için yeniden beyan edilmiştir. Aynı tanım, 2013'te de kullanılmıştır.

Alım-satım portföyü menkul kıymetleştirme pozisyonlarının değeri, IRB yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

Tanım gereği orantılanmayan türev pozisyonların değeri, denetleyici formül yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir.

TABLO 23: ALIM-SATIM PORTFÖYÜNDE TUTULAN VEYA İKTİSAP EDİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRMELERE İLİŞKİN DÜZENLEYİCİ SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2013				31.12.2012			
	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Risk ağırlıklı pozisyonlar toplamı	Sermaye	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Risk ağırlıklı pozisyonlar toplamı	Sermaye
Menkul kıymetleştirme	1.996	185	587	47	3.648	270	1.694	136
Yeniden menkul kıymetleştirme	95	850	253	20	11	2.737	172	14
Sermayeden kesilen pozisyonlar	41	5	-	53	99	227	0	259
TOPLAM 2013	2.132	1.041	840	120	3.757	3.233	1.866	408

Societe Generale, 31 Aralık 2014'e kadar sağlanan muafiyete göre, alım-satım portföyüne ilişkin sermaye gerekliliklerini, Grubun kredi riskini doğrudan üstlendiği uzun pozisyonlara ilişkin sermaye gereklilikleri ile sermayeden kesilen pozisyonlar dahil olmak üzere Grubun kredi riski (özellikle replasman riski) için koruma sağladığı kısa pozisyonlar arasındaki azami oran olarak hesaplamaktadır.

Alım-satım portföyüne orantılı düzenleyici sermaye gerekliliği, 2013 yılında 2012 yılında olduğu gibi uzun pozisyonlarla ilişkilendirilmiştir. Alım-satım portföyü menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin sermaye gereklilikleri, sermayeden kesilen pozisyonlar da dahil olmak üzere, bir önceki yıla kıyasla % 71 oranında düşerek, 2013 yılında 120 milyon EUR olmuştur.

TABLO 24: RİSK KATEGORİSİNE GÖRE SERMAYEDEN KESİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİ

(Milyon Euro)	Banka portföyü		Ticari portföy	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Dayanak varlıklar				
Konut ipotekleri	29	142	14	48
Ticari ipotekler	20	93	5	7
Kredi kartı alacakları	0	0	0	0
Leasing	0	4	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere krediler	12	20	17	11
Tüketici kredileri	3	8	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirmeler/Yeniden menkul kıymetleştirmeler	67	1.053	17	180
Diğer aktifler	0	5	0	13
Toplam	131	1.324	53	259

2013 yılında menkul kıymetleştirme zararları için yapılan kesintilerde ciddi bir düşüş (% -84) yaşanmıştır. Bu kesintiler genel olarak intikal eden varlık portföyü ve yeniden menkul kıymetleştirme maruziyetlerinden kaynaklanmıştır.

Kesintilerde yaşanan düşüşün nedeni, türev değişikliği, yeniden menkul kıymetleştirme pozisyonlarının menkul kıymetlerinin satılması ve özellikle Kuzey Amerika'da RMBS pozisyonu düşüşüdür.

6. PİYASA RİSKLERİ

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan zarar riskleridir.

Bütün ticari portföy işlemleriyle ve ayrıca bankacılık portföyleriyle ilgilidirler.

ORGANİZASYON

Ön büro yöneticileri risk tutarı bakımından birinci sorumluluğu doğal olarak üstlenmesine rağmen risk küresel yönetimi bağımsız bir yapıya dayanır: Risk Bölümünün Piyasa Riski birimi.

Bu Departmanın görevleri şunlardır:

- uygun limitleri esas alan etkili bir piyasa riskleri çerçevesinin bulunmasının ve uygulanmasının sağlanması;
- Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük tarafından belirlenen genel limitler çerçevesinde farklı iş birimleri tarafından ibraz edilen limit taleplerinin onaylanması;
- Grup faaliyeti bazında uygun piyasa riski limitleri ile ilgili olarak Grup Risk Komitesine teklif verilmesi;
- risk ölçüm yöntemlerinin tanımlanması, risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıklar konulması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar).

Piyasa Riski Departmanı, bu farklı görevleri yerine getirmek için, aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirerek Grubun piyasa pozisyonlarını kalıcı, günlük ve bağımsız bir esasla takip eden GBIS Finans Departmanı tarafından sağlanan veri ve analizleri kullanır:

- resmi ve güvenli prosedürleri esas alan piyasa riski göstergelerinin günlük olarak hesaplanması ve sertifikasyonu;
- bu göstergelerin raporlanması ve birinci seviye analizi;
- her bir faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;
- Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojilere uygun olarak riskleri ve sonuçlarını hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- pozisyonların brüt nominal değerinin izlenmesi ve kontrol edilmesi. Bu sistem, Piyasa Riski Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan ve tüm araçlar ile bölümlere uygulanan uyarı düzeylerini esas alır ve olası hileli ticaret işlemlerinin tespitine katkı sağlar.

Bu bağlamda, GBIS Finans Departmanı Piyasa Riski Departmanı ile birlikte, farklı iş kollarının ihtiyaçlarının karşılanabilmesini sağlamak için piyasa faaliyetleri için risk faktörlerini belirlemek için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini tanımlar.

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 ve stres testlerinin kullanımı (aşırı senaryolar) 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 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 ölçümler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.). Bu limitler ayrıca, VaR veya Stres Testi ölçümlerinin kısmen tespit edebildiği 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 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 geçmiş dönemde 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 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.

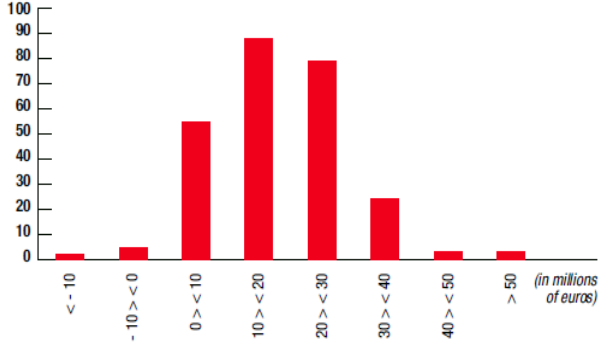
Geriye doğru testte kullanılan günlük kar ve zarar bilhassa portföy değerindeki (defter değeri) değişikliği ve yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), refinansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve parametre ayarlamalarını 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 ihlaline karşılık gelmektedir): 2013'te 7 defa zarar gözlenmiş ve günlük K&Z, MBIA üzerindeki riskten korunma pozisyonuna ilişkin bir zarar nedeniyle, Mayıs 2013'ten itibaren VaR'ı aşmıştır.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | PİYASA RİSKLERİ

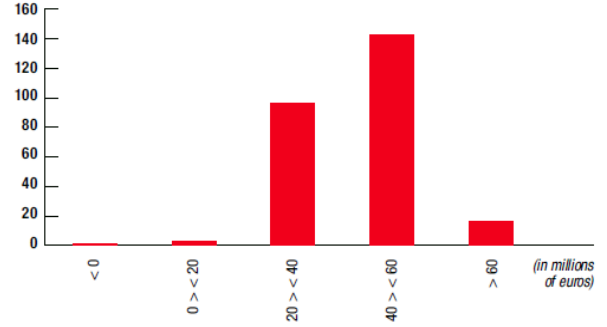
GÜNLÜK P&L NİN DAĞILIMI

Ticaret günü sayısı



VAR VE GÜNLÜK P&L ARASINDAKİ FARK

Ticaret günü sayısı



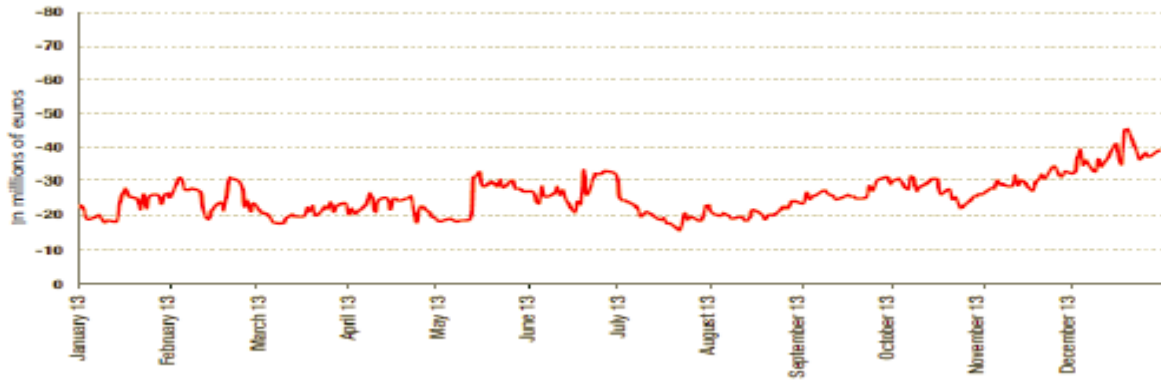
Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar da dahil olmak üzere Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığın neredeyse bütün faaliyetlerine ilişkin bütün piyasa riskleri ve ayrıca Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın temel piyasa faaliyetleri VaR yönteminin kullanılmasıyla takip edilmektedir. Gerek teknik nedenlerle gerekse riskin fazla düşük olması nedeniyle VaR yöntemi kapsamında bulunmayan az sayıda faaliyet stres testlerinin kullanılmasıyla takip edilmektedir ve standart yöntemin kullanılması veya alternatif kurum içi yöntemler vasıtasıyla hesaplanan sermaye masraflarına yol açmaktadır.

VaR modeli, 2013 yılında iyileşmeye devam etmiştir.

Özellikle geçmiş kazanç eğrisi yayılmalarında (Z yayılması) artık CDS üzerinde gözlemlenen şoklar yerine, ülke tahvillerine uygulanan şoklar esas alınmaktadır. Bu uygulama, tahviller ile CDS arasındaki bazı yakalanmasına izin verir.

2013 te Grubun ticari VaR sindeki değişiklikler aşağıda sunulmuştur:

2013 YILINDA ALIM-SATIM VAR'INDE (ALIM-SATIM PORTFÖYLERİ) DEĞİŞİMİ (1 GÜN, % 99) (MİLYON EURO)

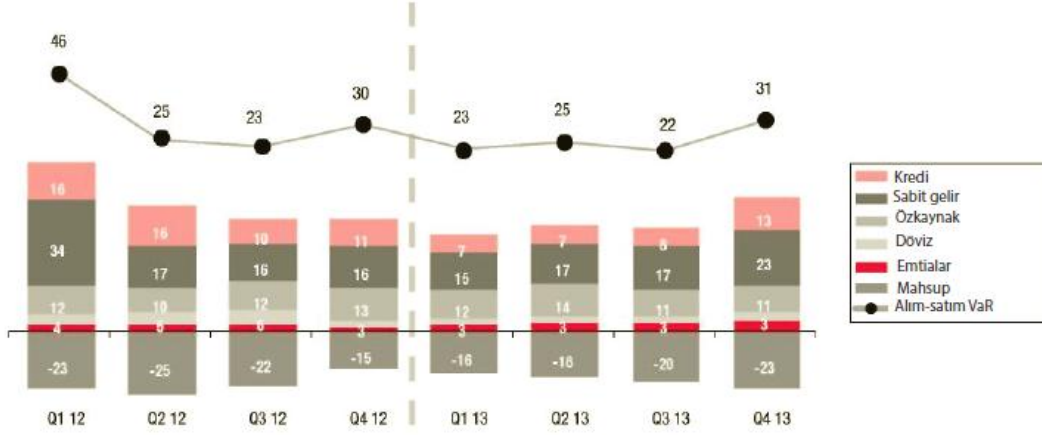


VAR 2013 (1 GÜN, % 99)

(milyon EUR)	Yıl Başı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
VaR	22,5	39,1	15,5	25,3	45,2

RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARI İLE TİCARİ VAR DAĞILIMI – 2012-2013 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA DEĞİŞİMİ (MİLYON EURO)

VaR alım satımı üç aylık ortalaması, 1 gün, %99 (milyon Euro)



2012'de 31 milyon EUR olan ortalama VaR 2013'te 25 milyon EUR olmuştur. 2013 yılında ortalama olarak oldukça düşük kalan VaR'da aşağıdaki değişimler yaşanmıştır:

- kredi yayımlarının istikrarsız olduğu 2011 yılı sonunda VaR senaryolarının hesaplanması için kullanılan aralığın bırakılması ile Mayıs ortasına kadar düşerek, oldukça hareketli bir piyasaya rağmen 2012 yılı 3. çeyreğinde görülen düşük rakamlara ulaşmıştır;
- sabit gelir ve kredi piyasalarındaki hareketlilikle bağlantılı olarak pozisyonların ve yeni senaryoların yeniden satın alınmasının ardından Mayıs ortasından Haziran'a kadar yüksek bir artış görülmüştür;

- gelişmekte olan piyasalarda görülen baskıların ve Fed'in para politikasında tahvil alımını azaltma ihtimali bulunduğunu açıklamasının ardından pozisyonlarda yaşanan düşüş ve piyasa koşullarının belirsiz olduğu bir ortamda korumacı stratejilerin uygulanması ile yazın yeni bir düşüş yaşanmıştır;
- son olarak, piyasa koşullarının daha avantajlı olduğu bir ortam sayesinde Eylül ayı ortasında ve yıl sonunda hızlanan bir kademeli risk artışı yaşanmıştır. Bunun nedeni, gelişmekte olan ülkelerdeki gerilimlerin azalması, Fed'in para politikası kapsamında tahvil alımını azaltmasının 2014 yılı başına ertelenmesi ve ABD borç üst sınırının yükselmesidir.

STRESLİ VAR (SVAR)

Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi) 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.

VSAR 2013 (1 GÜN, % 99)

(milyon EUR)	Yıl Başı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
SVaR	33,3	75,4	33,3	55,1	83,0

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 bir dizi geçmişe dayalı ve teorik senaryo üzerine dayandırılmıştır. Bu senaryolar, egzotik parametreler de dahil olmak üzere tüm önemli risk faktörlerine şoklar uygulamaktadır.

VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi risk yönetimi çerçevesimizin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir. Aşağıda belirtilen esaslar üzerine temellendirilmiştir:

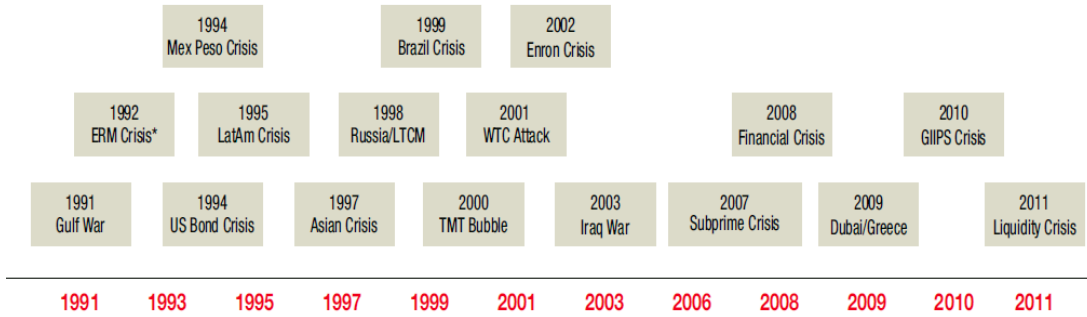
- riskler her gün geçmişe dayalı ve teorik senaryolar kullanılarak bankanın her bir piyasa faaliyeti için hesaplanmaktadır (bütün ürünler birleştirilmektedir);

- Grubun bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra farklı işletmeler için stres testi limitleri tesis edilir. Bunlar, bir dizi 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. 2013'te bu stres değerlendirilmesi için 34 senaryo kullanılmıştır (bunların 26'sı tarihsel ve 8'i kuramsaldır).

TARİHSEL STRES TESTLERİ

Bu yöntem 1995 ten bu yana (finans piyasalarının küresel hale geldiği ve artan düzenleyici şartlara tabi tutulduğu 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 alım-satım pozisyonlarına uygulandığında önemli tutarlarda zararlara yol açabilecek risk faktörleriyle ilgili olası değişim senaryolarının belirlenebilmesine yönelik olarak analiz edilir. Societe Generale Grubu, bu metodolojiyi kullanarak 26 tarihsel senaryo geliştirmiş bulunmaktadır.



* Döviz kuru mekanizması.

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, 8 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 yöneltilmesi.

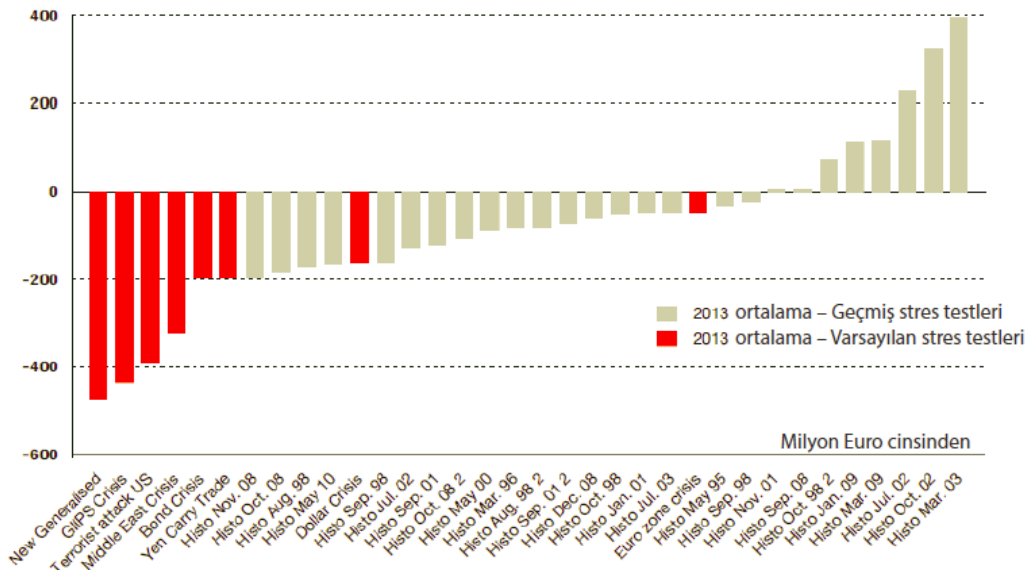
- **YİİPİ krizi:** Riskli ülke ihracatçılarına güvenin azalması ve Almanya gibi yüksek oranlı ülke ihracatçılarına faiz artırımları sonrasında endişenin diğer piyasalara da (hisse senedi gibi) sıçraması;
- **Orta Doğu krizi:** Orta Doğuda petrol ve diğer enerji kaynaklarında önemli şoklara neden olan istikrarsızlık, menkul kıymetler piyasasında çöküş ve kazanç eğrisinde yukarı yönlü hareket oluşması.
- **terör saldırıları:** ABD de, menkul kıymetler piyasasının çökmesine, faiz oranlarında önemli düşüşlere, kredi marjlarının genişlemesine ve USD nin değer kaybetmesine yol açan önemli terör saldırıları meydana gelmesi;
- **tahvil krizi:** Global tahvil 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 yöneltilmesi ve USD değerinin artması;

- **ABD Doları krizi:** ABD de ticari dengenin bozulması ve bütçe açığı oluşması, faiz oranlarının yükselmesi ve kredi marjlarının daralması nedeniyle, USD nin önemli uluslararası para birimleri karşısında çökmesi;
- **Euro bölgesi krizi:** Euro kurlarında düşüş, Euro bölgesindeki faiz oranlarında önemli artışlar, Euro cinsinden ifade edilen öz kaynaklarda önemli düşüşe karşın, USD cinsinden ifade edilen öz kaynaklarda 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, JPY faiz oranlarının düşmesi, ABD ve Euro bölgesinde uzun vadeli faiz oranlarının artması ve sağlam yatırımlara yönelmesi.

2013 yılı ortalama stres testleri⁽¹⁾

En büyük potansiyel zararlarla sonuçlanan senaryolar, 2013 deki ortalama stres testi sonuçlarını senaryo tipine göre gösteren aşağıdaki grafikte de görüleceği üzere varsayımsal senaryolar olmuştur. Bu senaryolar tarafından belirlenen olası zararlar, genel olarak avantajlı bir piyasa ortamında 2012 yılına kıyasla biraz yüksek olmakla birlikte, ortalama olarak oldukça düşük kalmıştır.

Merkez bankaları, bol miktarda likidite sağlama devam etmiş ve Euro Bölgesindeki piyasa güvenliğini güçlendirmiştir. Faaliyetler sürdürülürken riskler de alınmıştır ve bu sayede, özellikle Fed'in para politikası kapsamında tahvil alımını azaltma ihtimalinin bulunduğu açıklamasının ardından, belirsizlik dönemlerinde stres testlerinde hızlı bir düşüş yaşanmıştır.



Piyasa riski sermaye gereklilikleri

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereklilikleri (menkul kıymetleştirme hariç), temel olarak bir iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir (2013'te % 91). Piyasa işlemlerini hesaplamak için kullanılan risk ağırlıklı varlıklar, detaylı olarak s. 147'de anlatılmaktadır.

Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini özellikle VaR ile aynı kapsam için Stresli VaR (önemli bir mali gerilim dönemine denk gelen bir yıllık geçmiş penceresine ilişkin VaR) IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) içerecek şekilde genişletmek için ACPR'nin onayını almıştır. Bu son iki ölçüm, derecelendirme göçüne ve ihraççı temerrüdü risklerine ilişkin borç araçlarına ilişkin

sermaye bedelini tahmin etmektedir. Bu iki ölçümün hesaplanması için 1 yıllık sabit bir likidite süresi kullanılır. Sermaye ücretleri artımlıdır. Bu, VaR ve stresli VaR esas alınarak hesaplanan ücretlere eklenmektedir.

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 risktir.

(1) İntikal eden varlıklar harç.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | PİYASA RİSKLERİ

Bu iç modeller, yasal Yapısal Blok 1 gerekliliklerini karşılayan diğer iş modeller gibi aynı yönetişime tabidir.

Özellikle,

- bu ölçümler üzerinden haftalık bir analiz gerçekleştirilmektedir;
- düzenleyici kurum tarafından belirlenen standart stres testleri ile karşılaştırılırlar (25 eski senaryo);
- en azından yıllık bir kez bir model varsayımları incelemesi ve bir ardıl tutarlılık kontrolü gerçekleştirilmektedir;
- metodoloji ve uygulanması, Grup İç Denetim Bölümü ve ACPR 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.

2013 Rakamları

(Milyon Euro)	Yıl Başı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
IRC	601,2	569,2	542,5	621,2	743,5
CRM	198,6	155,1	110,5	140,7	203,3

TABLO 25: RİSK FAKTÖRLERİNE GÖRE SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

(Milyon Euro)	Sermaye gerekliliği		RWA	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
İç modele göre değerlendirilen piyasa riskleri	1.860	1.868	23.244	23.356
VaR	477	460	5.961	5.752
Stresli VaR	643	605	8.038	7.565
İlave risk yükümlülüğü (IRC)	585	603	7.307	7.543
Korelasyon portföyü (CRM)	155	200	1.938	2.496
Standart modele göre değerlendirilen piyasa riskleri	244	423	3.051	5.282
Alım-satım portföyündeki menkul kıymetleştirmelere ilişkin özel risk	67	149	840	1.866
Döviz kuru riski	105	214	1.316	2.672
Faiz oranı riski	62	51	772	642
Menkul kıymet riski	5	2	61	28
Baz ürün riski	5	6	61	74
Toplam	2.104	2.291	26.295	28.637

7. 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.

- 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 Departmanı

Grup Risk Bölümünün bünyesinde bulunan Faaliyet Riski Departmanı, 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;

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 dâhilinde 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, Autorité de Contrôle Prudentiel (ACP - Fransa İhtiyatlı Denetim Dairesi) 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 3, sayfa 110 ve Bölüm 4, sayfa 184.

(2) Bkz. Bölüm 3, sayfa 113.

(3) Bkz. Bölüm 4, sayfa 197 ve devamı.

(4) Bkz. Bölüm 3, sayfa 115-116.

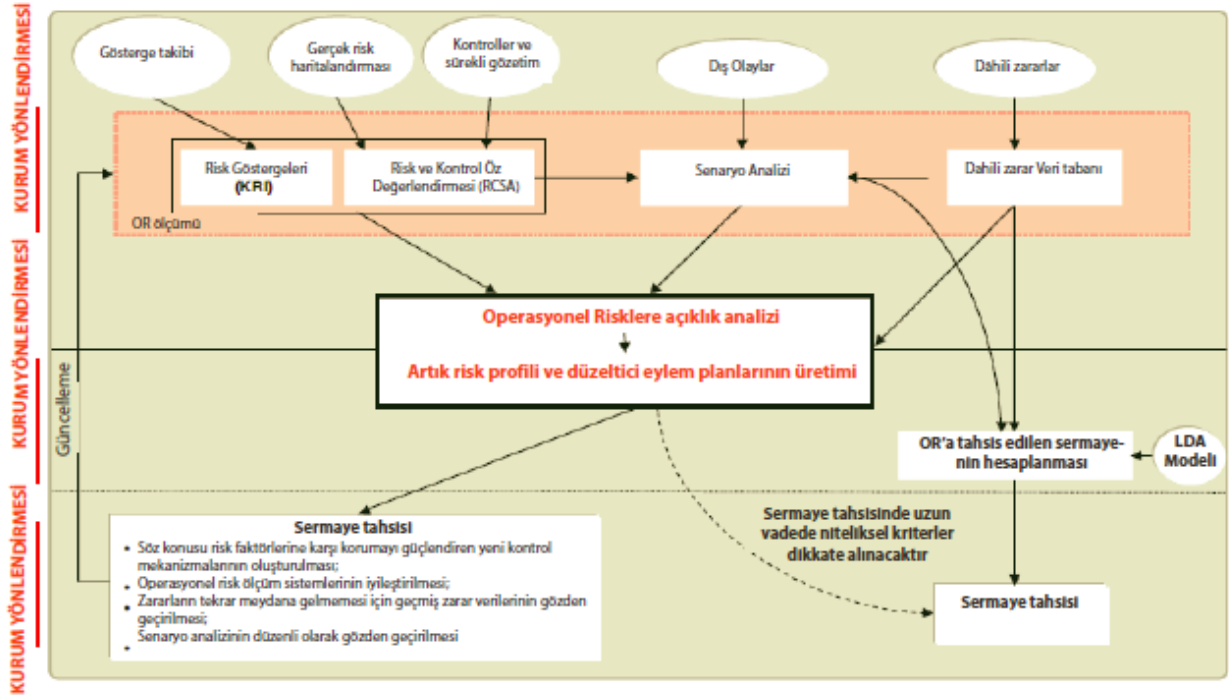
(5) Bkz. Bölüm 4, sayfa 197 ve devamı.

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 49 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.

Sekiz olay kategorisi şunlardır:

- 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

Dâhili zarar verilerinin toplanması

Grup genelinde 2003 yılından beri derlenen dâhili zarar verileri, 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 imkânı 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 ilgisi 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 (dâhili 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 aslı 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 (KRI) 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 ölçüğü 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 dâhili 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, dâhili 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 analizlerinin iki amacı vardır: 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 zararlar maruziyetinin ölçülmesi;

dâhili 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.

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 seyriltilmesini engellemek ve Grubu şiddetli bir şekilde etkileyebilecek olan sistem risk odağını sürdürmek için özel eylemlerde bulunmaktadır.

▪ Özellikle aşağıdaki amaçlar doğrultusunda yönetim oluşturulmaktadır:

— Risk Komitesi tarafından yıllık senaryo güncelleme programının onaylanmasına izin vermek (CORISQ)

— iç zarar senaryoların ve bunların sıklığının temel işletmelerin ve Kurumsal Bölümlerin üst yönetimi tarafından, ilgili departmanlar için dahili kontrol koordinasyon komiteleri (CCCI) veya plansız yapılan toplantılar ile doğrulanmasına izin vermek;

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | FAALİYET RİSKLERİ

— 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 iş sürekliliği planlaması

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemleri, olası zararların müşterilere, personele ve altyapıya etkisini mümkün olduğunca azaltmayı ve böylelikle Grubun itibarını, markalarının imajını ve mali gücünü korumayı amaçlamaktadır. Bu sistemler ayrıca düzenleyici bir gerekliliği de karşılamaktadır.

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 segmentlerin 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 Grup tarafından sağlanan sigorta poliçelerinin 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 2013 sonunda, risk ağırlıklı varlıklarda 40.3 milyar EUR'yu temsil eden 3.2 milyar EUR 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 dâhilinde).

Grup kuruluşlarının iş sürekliliği sistemlerini uygulama ve optimize etme yaklaşımı, uluslararası standartlara sahip bir metodolojiyi esas alır. Bu sistemler temel olarak şirketin maruz kaldığı risklerin ve bunların olası etkilerinin belirlenmesini, (büyük şoklar içeren) çeşitli risk senaryolarıyla başa çıkabilmek için etkin bir müdahale kapasitesinin uygulanmasını ve etkinliklerini korumak için bu sistemlerin sürdürülmesini içerir.

Dolandırıcılıkla savaş

Grup dolandırıcılığın önlenmesi ve tespitine özel dikkat göstermektedir. Dolandırıcılıktan kaynaklanan zararlar 2008 yılından beri, özellikle de bütün işletmelerde ve kurumsal bölümlerde etkisi 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.

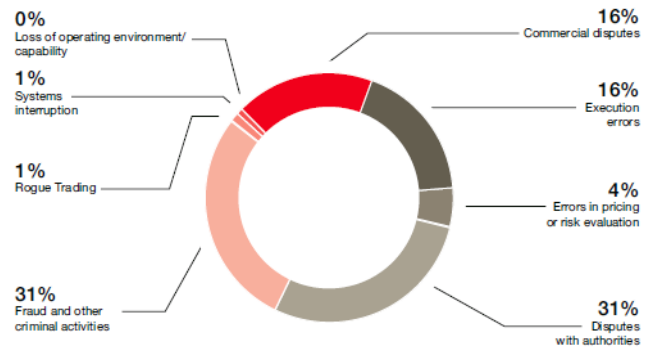
Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana riskleri olan hukuki mesuliyet, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık risklerinin bir kısmı ile sistem kesintileri ve faaliyet kaynakları kaybından kaynaklanan faaliyet kayıplarını karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri ile risk azaltımının dikkate alınması, faaliyet riskleri için toplam sermaye gerekliliklerinde % 192 oranında bir düşüşe neden olur.

Kantatif veriler

2009-2013 dönemine ait faaliyet zararlarının risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

FAALİYET RİSKİ ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE KIRILIM (2009 - 2013)



Societe Generale'in faaliyet riskleri, son beş yılda genellikle dört tür üzerine odaklanmış olup, bunlar Grubun faaliyet zararları toplamının % 96'sını teşkil etmektedir:

- **Yetkili makamlarla ihtilaflar**, dönem içindeki zararların % 31'ini teşkil etmiştir. Özellikle bu kategorideki toplam zararın tek başına % 56'sını teşkil eden ve 2013 yılında gerçekleştirilen Euribor işlemi nedeniyle, yetkili makamlarla ihtilaflar (dolandırıcılıklarla birlikte) zararların ana nedeni olmuştur. Yetkili makamlarla olan diğer ihtilafların nedeni büyük ölçüde vergilere ilişkin yapılan yeniden tarhlarla ilgilidir. Düzenleyici ortamın daha zorlu olması sebebiyle yetkili makamlarla ihtilafların faaliyet zararları içindeki payının artması beklenmektedir.
- **Dolandırıcılık** da 2009-2013 yılları arasında zararların ortalama % 31'ini teşkil etmiştir. Bu zararlar, büyük meblağlı zararların yaşandığı çok sayıda münferit olay ile daha az meblağlı zararların bir araya gelerek büyük meblağlar oluşturduğu olaylardan kaynaklanmıştır. Bu olayların çoğunda kredi almak için onay sürecindeki evraklarda sahtecilik yapılması görülmüştür. 2011 ve 2012 yılında yeni zararların yaşanmasına neden olan ve en sık gerçekleşen olay olan dolandırıcılık, 2013 yılında en sık gerçekleşen dördüncü yeni zarar olayı olmuştur. Özellikle 2011 yılında birçok şirkette özel aksiyon planları alınmıştır. Ancak, zorlu ekonomik ortam, kredi koşullarının daha sıkı olması, siber suçlarda yaşanan artış ve dağıtım kanallarında uluslararası ve yurtiçi ödeme dolandırıcılıklarındaki artışlar nedeniyle dikkatli olunmalıdır.
- **Uygulama hataları**, faaliyet zararlarının % 16'sını teşkil etmiş olup, Grup için dönem içindeki en sık görülen üçüncü zarar kaynağı olmuştur. 2011 yılına kıyasla düşmüş olmakla birlikte, büyük ölçüde işlem hacimleri ve piyasada görülen istikrarsızlık sebebiyle uygulama hatalarından kaynaklanan toplam zararlar istikrarsız olmuştur.
- **Ticari ihtilaflar** 2009-2013 yılları arasında zararların yalnızca % 16'sını teşkil etmekle birlikte, 2011 yılına kıyasla artarak, 2013 yılında yetkili makamlarla ihtilafların ardından en sık görülen zarar kaynağı olmuştur. Başka bankaların yaşadığı ihtilaflar (özellikle de BK ve ABD de olmak üzere) başta satılan ürünlerin seçimi, bunların uyumluluğu ve belgelendirme kaliteleri olmak üzere sürekli takibin gerekliliğine işaret etmektedir.

Grubun diğer faaliyet riski kategorileri (hileli ticaret, BT sistem kesintileri, fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları ve işletme kaynakları kaybı) oldukça önemsiz seviyelerde kalmıştır ve 2009 – 2013 döneminde Grubun zararlarının ortalama olarak sadece %6 sını oluşturmıştır.

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 bulunulan 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 ilişkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi yönündeki önlemlerden sadece biridir. Grubun izlediği risk takibi politikasını tamamlamaktadır.

HİRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Bankanın dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerinin sigortalandığı Bankacılar Örtü Senedi poliçesinin kapsamına dâhil 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

8. 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 bu birimlerin kurumsal merkezinden kaynaklanan 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. Kurumsal merkeze bağlı faiz oranı ve döviz kuru riskleri ayrıca ödeme gücü rasyosunun muaf kılınması 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 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 Bölümünün bir parçası olan ALM Risk Kontrol Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarını belirlemek;
- 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 riske dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- Grup için ALM ilkelerini belirlemek;

- 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 Müdürlüğüne 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 BT 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 doğrulanmış 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 işlemleri ve kurumsal merkez) kapsamında her bir Grup kuruluşu için 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 belirlenen limit zorunlu sermayenin %2,15 ine eşit olan 1 milyar Euro dur.

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Societe Generale, faiz oranı riskini ölçmek için birden fazla gösterge kullanmaktadır. Bunlardan en önemli üç tanesi şunlardır:

- faiz oranı boşluk analizi (vadeye göre ödenmemiş sabit oranlı varlıklar ile borçlar arasındaki farklar): sabit oranlı pozisyon planı, gerekli risken korunma faaliyetlerinin özelliklerinin değerlendirilmesi için ana gösterge olup, statik olarak hesaplanır;
- ekonomik değer duyarlılığı, kuruluşlar için ek ve sentetik bir göstergedir. Bilançonun ekonomik değerinin faiz oranı farlılıklarına hassasiyeti olarak hesaplanır. Bu ölçüm, Grubun risk maruziyetinin bulunduğu tüm para birimleri için hesaplanır;
- Çeşitli stres senaryoları altında net faiz marjının faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı, üç yıl içinde ticari üretimler nedeniyle yaşanacak duyarlılığı dikkate alır. Dinamik olarak hesaplanır.

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 akdi 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.

2013 yılı boyunca Grubun faiz oranı riskine genel duyarlılığı Grubun yasal sermayesinin % 1,5 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. 2013 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağlarının duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 304 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 iştiraklerde 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 finansal risklere karşı iyi korunmuştur. Bakiye pozisyonları sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış özkaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 291 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki %1 lik anlık paralel artış için). Grubun ödenmemiş kredilerinin %90 ı bu kuruluşlara aittir.

TABLO 26: 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA İŞLETME BİRİMLERİNİN VADE BAZINDA MEYDANA GELEN % 1 LİK FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE KARŞI DUYARLILIĞININ ÖLÇÜMÜ

(Milyon Euro)				
bir yıldan az	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık	
70	(260)	481	291	

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):

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ I YAPISAL FAİZ VE DÖVİZ KURU RİSKİ

TABLO 27: 31.12.2013 TE VADEYE GÖRE FAİZ ORANI BOŞLUKLARI

(Milyon Euro)				
Vade	1 yıl	3 yıl	5 yıl	7 yıl
Boşluk tutarı	5 574	(23)	3.886	3.009

Grup, net faiz marjı üzerinde stres testleri kullanarak kazançların piyasa faiz oranları değişikliklerine duyarlılığını analiz eder.

Grubun 2014 yılı net faiz marjı duyarlılığı, 31 Aralık 2013'te aşağıda belirtildiği şekildedir:

TABLO 28: GRUBUN FAİZ MARJI DUYARLILIĞI

(M EUR) — 31 Aralık 2013	31.12.2013	31.12.2012
Faiz oranlarında 200 bp'lik paralel artış	487,6	52,6
Faiz oranlarında 200 bp'lik paralel düşüş	(390,6)	(188,4)
Faiz oranlarında 100 bp'lik paralel artış	245,0	5,0
Faiz oranlarında 100 bp'lik paralel düşüş	(200,5)	(111,3)
Dikleştirme	6,5	(44,6)
Yassılaştırma	81,8	(42,5)

Hesaplamalar, sigorta hariç olmak üzere bir yıllık toplam faiz marjının % 80'inden fazlasını temsil eden konsolide kuruluşlar için 31 Aralık'ta toplu varsayımları esas alır.

Bilanço dinamik bakış açısı, ödenmemiş işlem amortismanına ve 2014 yılı için bütçelendirilen ödenmemiş meblağları esas alan işlem yenilemelerine göre değişiklik göstermektedir. Kullanılan dikleştirme varsayımları, kısa vadeli oranlar sabit tutularak uzun vadeli oranlarda 100 bp'lik bir artışa izin verir. Kullanılan yassılaştırma senaryosu, uzun vadeli oranlar sabit tutularak kısa vadeli oranlarda 100 bp'lik bir artışa izin verir.

Societe Generale Grubunun 2014 yılındaki faiz marjı duyarlılığı oldukça düşük olmuştur. Kazanç eğrisinde +200bp'lik paralel bir değişimin yaşanması halinde, duyarlılık pozitif olur ve düzenleyici sermayenin % 1,5'inden azını temsil eder.

Net faiz marjı duyarlılığı genel olarak aşağıdakiler üzerindeki etkiden kaynaklanır:

- müşteri mevduatları: genellikle mevduatlar üzerinden az faiz ödenmekte veya hiç faiz ödenmemektedir ve mevduat marjlarının genellikle yeniden yatırım oranlarından elde edilmesi nedeniyle fiyatlar yalnızca faiz oranlarında görülen dalgalanmalardan kısmen etkilenir;
- fiyatlarda piyasa oranlarına göre hızlı bir şekilde ayarlama yapılmayan yeni kredi üretimi.

Ödenmemiş müşteri işlemlerindeki marj duyarlılığının sebebi, yeniden yatırılmış mevduatlar için ödenmesi gereken meblağların yenilenmesi, riskten koruma uygulamaları nedeniyle düşük kalan faiz oranı değişikliklerine olan artık duyarlılığı ve değişken oranlı pozisyonların (bu özel bankacılık taahhütlerinin büyük bir kısmı için geçerlidir) kullanımındadır.

Fransa ve Uluslararası Bankacılık faaliyetleri, faiz oranlarında yaşanan artışla mevduatlar daha sonra yeniden daha yüksek oranlarla yatırılabilirliğinde olumlu bir şekilde etkilenmiş olup, ödenmemiş kredilere ilişkin marj sabit kalmıştır. Ancak, bu marj artışı kısmen yeni kredi kullandırım marjlarındaki düşüşler (kredi oranları piyasa oranları kadar hızlı değişmiyor) ile fon sağlama maliyetlerindeki artıştan olumsuz etkilenmiştir. Diğer taraftan, faiz oranlarındaki düşüş nedeniyle mevduatların daha düşük oranlar üzerinden yeniden yatırılması ve ödenmemiş krediler marjının ön ödemeler nedeniyle düşmesi sebebiyle perakende bankacılık faaliyetleri olumsuz etkilenmiştir. Ancak, bu marj düşüşü yeni kredi kullandırım marjlarındaki yükselişler (müşteri kredi oranları piyasa oranları kadar hızlı düşmüyor) ile fon sağlama maliyetlerindeki düşüşten olumsuz etkilenmiştir.

Faiz oranlarının düşük olduğu ancak oranların yükselme ihtimalinin olduğu bir ortamda, perakende ağlarının marjı mevduatların daha yüksek oranlar üzerinden yeniden yatırılabilirlik olduğu anlamına gelmesi ve ödenmemiş kredi marjının sabit olması nedeniyle faiz oranlarındaki yükselişten olumlu etkilenmiştir.

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 değerlendirilmesinde her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir.

Yapısal döviz kuru risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Grup yapısal döviz kuru riskine maruziyetini ticari işlemlerden ve her bir Grup kuruluşunun ticari merkezinden doğan yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve borçlarını analiz etmek suretiyle sayıya döker.

Alım-satım faaliyetlerinden kaynaklanan döviz kuru riski, yapısal döviz riski önlemi kapsamına girmez. Piyasa risklerinin kapsamındadır. Bu nedenle, yapısal döviz kuru pozisyonları, Societe Generale Grubunun genel para birimi işlemlerinin yalnızca bir kısmını temsil eder. Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2013 itibarıyla döviz kuru işlemlerine tablo 29'da yer verilmiştir.

TABLO 29: DÖVİZ İŞLEMLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2013				31.12.2012*			
	Varlıklar	Borçlar	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Borçlar	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EUR	759.501	798.551	18.745	17.329	775.855	812.717	20.499	14.189
USD	274.042	235.627	44.610	42.048	238.438	210.808	30.975	35.509
GBP	45.940	33.880	3.179	7.667	50.243	51.228	4.144	3.231
JPY	41.283	43.911	9.847	8.458	36.984	36.260	6.705	5.844
AUD	4.307	4.168	6.232	4.887	6.549	6.527	2.154	1.626
CZK	27.335	29.064	157	403	29.107	30.361	91	331
RUB	4.762	6.515	221	96	18.230	14.697	205	414
RON	15.752	13.567	84	150	5.588	6.279	124	96
Diğer para birimleri	62.340	69.979	10.620	11.318	89.895	82.012	15.812	9.085
TOPLAM	1.235.262	1.235.262	93.695	92.356	1.250.889	1.250.889	80.709	70.325

* IAS 19 standardında meydana gelen ve geriye dönük olarak uygulanan değişiklikler nedeniyle 2012 yılında yayınlanan mali tablolara ilişkin olarak yeniden beyan edilen meblağlar.

Grup yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve ödeme gücü oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı bağımsızlığını yönetir. Tablo 30, 31 Aralık 2013 için % 10'luk bir para birimi değer düşüşünün veya artışının Grup Temel Tier 1 oranına etkisini göstermektedir:

TABLO 30: GRUP TEMEL TIER 1 ORANININ PARA BİRİMİNDE (BAZ PUAN OLARAK) YAŞANAN % 10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

Para birimi	% 10'luk para birimi değer düşüşünün Temel Tier 1 oranı üzerine etkisi	% 10'luk para birimi değer artışının Temel Tier 1 oranı üzerine etkisi
USD	6	(6)
GBP	2	(2)
JPY	(1)	1
AUD	1	(1)
CZK	(1)	1
RUB	1	(1)
RON	(1)	1
DİĞERLERİ	(2)	2

2013 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).

9. LİKİDİTE RİSKİ

Likidite riski, muaccel hale gelen nakit akışı veya munzam teminat gereksinimlerini, makul bir fiyat üzerinden karşılayamama riski olarak tanımlanmaktadır.

YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite risklerinin yönetimi için geçerli olan ilkeler ve standartlar, likidite alanındaki görevleri aşağıda belirtilen Grubun yönetim organları bazında tanımlanmıştır:

- Grup Yönetim Kurulu:
 - Grubun likidite riski durumunu incelemek için üç ayda bir toplanmaktadır;
 - likidite riski yönetim ve takip sistemini yıllık olarak gözden geçirmektedir;
 - Grubun Risk İştahının belirlenmesi amacıyla Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre (hayatta kalma ufku) da dahil olmak üzere likidite riski toleransını belirlemektedir;
 - ana likidite limitlerine uyumu takip etmektedir.
- Genel Müdürlük:
 - Grubun risk iştahına uygun 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;
 - Grubun ve her bir işletmenin likidite limitlerine uyumunu takip eder;
 - likidite limitlerinin Grup veya işletme seviyesinde aşılımları durumunda kurtarıcı eylem planlarını doğrular.
- Finans Komitesi:
 - En az üç ayda bir olmak üzere Başkan ve CEO veya bir CEO yardımcısı başkanlığında Risk Bölümü ve iş kolu temsilcileriyle bir araya gelir;
 - Genel Müdürlüğün genel politika, likidite riski toleransı ve likidite limitleri alanlarındaki kararlarını hazırlar;
 - risk yönetimi ve kontrolü sisteminin yeterliliğini sağlar;
 - Departmanlar tarafından önerilen önlemleri inceler ve onaylar;
 - Grubun yönetim kapsamı dahilinde likidite durumunda gelişmeleri takip eder.

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.

Grubun Finans Bölümü, risk yönlendirme, uygulama ve kontrol fonksiyonlarının birbirinden ayrılmasının gerektiğini savunan ilkelerle uyumlu olarak likidite riski yönetim, yönlendirme ve izleme faaliyetlerini üç farklı kuruluş aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

Stratejik ve Mali Yönlendirme Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grubun stratejik hedefleri, düzenleyici gereklilikler ve piyasa beklentileriyle uyumlu olarak Grubun likidite çerçevesini kurar;
 - Likidite yönlendirmesinin karlılık ve kıt kaynaklar açısından Grubun diğer hedefleriyle uyumlu olmasını sağlar;
 - Kuruluşlar için hedefleri ve limitleri uyarlar ve bunlara uyumu izler;
 - Düzenleyici ortamı takip eder ve iş kolları için likidite yönlendirme standartları geliştirir.
- Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı şunlardan sorumludur:
- Programların ve uzun süreli sorunların yönetimi aracılığıyla Grubun finansmanının operasyonel uygulaması;
 - Grubun Hazine bölümlerinin denetlenmesi ve koordine edilmesi;
 - Piyasanın izlenmesi ve operasyonel uzmanlıkla likidite yönlendirme amaçlarına katkı sağlanması;
 - Yeniden finansman faaliyetlerinde kullanılan teminatın yönetilmesi (merkez bankaları, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirmeler, teminatlı fonlar);
 - Grubun merkezi fon departmanının yönetilmesi (Grubun likiditesinin ve özkaynaklarının yönetimi);
- Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
- Grubun maruz kaldığı yapısal risklerin (faiz oranları, döviz kurları, likidite) denetlenmesi ve yönetilmesi;
 - Modelleme standardının ve doğrulama modellerinin belirlenmesi, Grubun bölümlerinin, iş kollarının ve şirketlerinin limit sınırlamalarına ve yönetim uygulamalarına uygunluğunun izlenmesi;
 - hiyerarşik olarak Mali İşler Müdürüne raporlama yapılması ve faaliyetleri bakımından Grup Risk Müdürüne raporlama yapılması. Buna ek olarak belli sayıda Risk Bölümü departmanı Finans Bölümüyle birlikte likidite riskinin operasyonel denetimine katkıda bulunmaktadır. Eylemleri Grup Risk Müdürünün yönlendirmesi ile 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.

GRUBUN LİKİDİTE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN İLKELERİ VE YAKLAŞIMI

Grubun ana amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerini en uygun maliyetli biçimde finanse edebilmektir. Likidite yönlendirme sistemi, bilançonun Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahıyla tutarlı olan, aktiflere ve pasiflere yönelik bir hedef yapı çevresinde organize edilmesini amaçlamaktadır.

- Aktif yapısı, şirketlerin faaliyetlerini likidite açısından etkin bir şekilde ve hedef pasif yapısına uygun bir şekilde geliştirmelerine izin vermelidir. Bu gelişme, Grup seviyesinde (statik senaryolar ve stres senaryoları altında) tanımlanan likidite boşluklarına ve düzenleyici gerekliliklere uymalıdır;
- Pasif yapısı, şirketlerin müşterilerden mali kaynak toplayabilme becerisi ile Grubun risk iştahına uygun olarak piyasadaki mali kaynakları istikrarlı bir şekilde artırma becerisini esas alır.

Bu yönetim sistemi, şirketlerin likidite boşluklarının referans ve stres senaryoları, Grubun fon ihtiyaçları, Grubun piyasada topladığı fonlar, uygun aktifler ve şirketlerin düzenleyici oranlara katkısını dikkate alarak ölçülmesi ve belirlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, likidite yönetimi ilkeleri aşağıdaki gibidir:

1. Şirketler, gerekli olması halinde (anti) dönüşüm pozisyonu oluşturabilen ve bunu belirlenen risk limitleri dâhilinde yönetebilen Grubun Merkezi Hazine bölümünü kullanarak faaliyetlerinin işletme limitleri kapsamında düşük - sıfır arası statik likidite boşluklarına sahip olmalıdırlar.
2. Sistematik, özel veya birleşik senaryolar esas alınarak yapılan dâhili likidite stres testleri, Grup seviyesinde kontrol edilir. Bu stres testleri, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen faaliyetleri sürdürebilme süresine uyulması ve likidite rezervlerinin kalibre edilmesi için kullanılırlar. Stres testlerinin yanında bir likidite krizi anında

alınması gereken önlemleri belirleyen Şarta Bağlı Fon Planı bulunur.

3. Şirketlerin fon ihtiyaçları (kısa ve uzun vadeli), franchiseler için geçerli gelişim hedefleri esas alınarak ve Grubun fon toplama hedefleriyle ve kapasiteleriyle uyumlu olarak belirlenir.

4. İş kolları tarafından toplanan kaynakları tamamlayan uzun vadeli fon planı, vadesi gelen geri ödemelerin yapılabilmesi ve şirketlerin büyümesi için finansman sağlamak için tasarlanmıştır. Grubun yatırım kapasitesini dikkate alır ve piyasa yoğunlaşması açısından sınırlara uyarak fon toplama maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraççılar ve yatırımcı havuzları açısından ayırım da incelenir ve yönetilir.

5. Grubun kısa vadeli kaynakları, şirketlerin yönetimlerine uygun dönemler ve piyasa yoğunlaşma limitleri esas alınarak kısa vadeli ihtiyaçlarının finanse edilmesi için boyutlandırılır. Yukarıda özetlendiği şekilde, bunlar belirlenen stres sonrası faaliyetleri sürdürme süresi ile Grubun LCR hedefi esas alınarak varlık likidite rezervine orantılıdır.

6. Şirketlerin hedef düzenleyici oranlara (LCR, ACP, likidite oranı) katkıları açısından denetlenmeleri sebebiyle, Grubun likidite yönlendirmesi söz konusu oranlara uyumu dikkate alır.

Son olarak, likidite Grubun dahili aktarım fiyatlandırma planına uygun olarak maliyet açısından sınırlandırılır. Şirketlere tahsis edilen fonlar, Grup için geçerli ortalama likidite maliyetini yansıtan ölçekler esas alınarak şirketlere yansıtılır. Bu sistem, şirketlerin harici finansman kaynakları kullanımını optimize etmeyi amaçlamaktadır ve bilanço üzerindeki fon bakiyesini izlemek için kullanılır.

Societe Generale, likidite riskleriyle ilgili özel bir inceleme gerçekleştirmiş olup, vadesi gelen borçlarını ödeyebileceğine inanmaktadır.

YENİDEN FİNANSMAN STRATEJİSİ

Grubun finansman politikası aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Grubun sabit fon kaynakları (öz kaynaklar, müşteri mevduatları ve orta/uzun vadeli piyasa kaynakları dâhil), şirketlerin uzun vadeli ihtiyaçlarını (maddi ve maddi olmayan varlıklar, tüketici kredileri ve satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak mevduatlar portföyü dahil) finanse eder;

- Kısa vadeli piyasa kaynakları, büyük ölçüde GBIS'in Küresel Piyasalar iş koluna ait olan Grubun likidite varlıklarını finanse eder;
- Grup, stres durumlarındaki çıkışları karşılayacak bir likidite rezervine sahiptir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ 1 LİKİDİTE RİSKİ

PIYASA FİNANSMANI

Grubun piyasa kaynakları, 31 Aralık 2013'te toplamda 240 milyar EUR olmuştur. Bu toplam rakamın, 124 milyar EUR'sunun kalan vadesi bir yıldan az olup, 24 milyar EUR'su ilk etapta orta/uzun vadeli olarak ihraç edilen borç senetlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla Grubun piyasa kaynakları, akdi yönetim planlarında belirtildiği şekilde kalan vadelerine göre aşağıdaki tabloda detaylandırılmaktadır.

31.12.2013								
(milyar euro)	<3M	3-6M	6-12M	Ara toplam < 1 YIL	1-2 YIL	2-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Bankalar arası mevduatlar	25	2	3	31	3	5	4	42
Diğer müşteri mevduatları	14	0	0	15	0	0	0	15
Kısa vadeli ihraçlar	38	7	10	55	1	0	0	56
Kamu sektörü vanilla ihraçları	1	1	2	4	8	7	5	24
Özel vanilla plasmanları	0	0	0	1	1	5	3	10
Teminatlı tahviller, CRH, SFEF	2	2	1	5	0	7	16	28
Yapılandırılmış ihraçlar ⁽¹⁾ , diğer	2	2	4	9	4	15	15	42
İkinci derece borç ⁽²⁾	0	0	0	1	1	3	3	7
İş bölümlerinin LT borcu ⁽¹⁾	1	1	2	5	6	4	1	15
TOPLAM	84	17	23	124	24	46	46	240

(1) Grubun perakende bankacılık ağlarına yapılan yatırımın düşülmesinin ardından net. Yapılandırılmış borçlar, muhtemel itfa tarihlerine göre planlanmıştır.

(2) Tier 2 borç araçları.

Grubun kısa vadeli piyasa kaynakları, Grubun kısa vadeli programları kapsamında ihraç edilen teminat altına alınmamış senetlerden (Mevduat Sertifikaları, senetler ve ticari kâğıtlar) ve bankalardaki ve mali müşterilerin mevduatlarından oluşmaktadır. Kısa vadeli piyasa kaynaklarının büyük çoğunluğu, Grubun Merkezi Hazine Bölümü tarafından uluslararası kuruluş yatırımcıları tarafından ihraç edilmektedir. Grubun Merkezi Hazine Bölümü, fon kaynaklarında karşı tarafa ve para birimine göre belirlenen farklı eşiklere uyar.

Orta/uzun vadeli piyasa kaynaklarının toplamı (orijinal olarak vadesi bir yıldan fazla olacak şekilde ihraç edilen ve vadesi bir yıl içinde dolacak olan menkul kıymetler dâhil), 31 Aralık 2013 tarihinde 140 milyar EUR oldu. Bu kaynaklar, bankalar arası uzun vadeli borçlardan (bankalar ve uluslararası mali kuruluşlar tarafından verilen uzun vadeli krediler vb.) ve orta/uzun vadeli borç senetlerinden oluşur. Bunların kırılımı, Grubun fon kaynaklarının farklılaştırma politikasını yansıtmaktadır. Grup, aşağıdakiler aracılığıyla büyük ve çağdaş yatırımcı havuzlarına erişim sağlamaktadır:

- kamu ihraçları veya özel plasmanlar şeklindeki kıdemli vanilla ihraçları;
- SG SFH ve SG SCF araçları ile Caisse du Refinancement de l'Habitat tarafından ihraç edilen mortgage tahvilleri;

- Societe Generale SA tarafından ihraç edilen ve kurumsal yatırımcılar ile (Gruba veya ortaklarına ait olan perakende bankacılık ağı ile özel bankacılık ağı aracılığıyla) büyük ölçüde bireysel müşterilere dağıtılan kıdemli yapılandırılmış ihraçlar;

- Özkaynaklara kaydedilen Grup Tier 2 ve Tier 1 ihraçlarına ek olarak, Societe Generale SA tarafından ihraç edilen ikinci derece borç (Tier 2 borç enstrümanları).

Ayrıca, Grubun geniş ihraççı yelpazesi ile farklı yatırımcı havuzlarına erişim sağlanmaktadır: Teminatlı (menkul kıymetleştirmeler, mortgage tahvilleri) ve teminatsız senetler ihraç eden Societe Generale SA, Cr  dit du Nord ve IBFS iştirakleri. IBFS ihraçları ile mevduat akışları ve karşılıklı borçlanmaları, özellikle 2010 yılı itibarıyla hızlandırılan bir stratejinin bir parçası olarak iştiraklerinin finansman bağımsızlığını artırma amacı taşımaktadır.

Grup piyasa finansmanına ilişkin olarak, teminatlandırılmış finansman oranını ve ilgili aşırı teminatlandırma oranını yakından takip eder. Bunun amacı, Grup içinde kullanılabilir olan teminatın kullanımını optimize etmek, mevcut yükümlülüklere uymak ve genel yeniden finansman maliyetlerini azaltmaktır.

Bilançonun piyasa finansmanı bölümüne kaydedilen teminat altına alınmış finansman ve ilgili teminat aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu tablo, yeniden satın alım sözleşmeleri veya menkul kıymet borç verme işlemlerinde veya merkez bankaları aracılığıyla sağlanan fonlar için kullanılan teminatı içermez.

(milyar euro)	31.12.2013			31.12.2012		
	Kullanılan teminat	Toplanan fon	Kullanılan fon/ödenmemiş kredi toplamı	Kullanılan teminat	Toplanan fon	Kullanılan fon/ödenmemiş kredi toplamı
Konut ipotekleri	28	20	% 31	25	18	% 28
Kamu sektörü kredileri	11	8	% 71	10	8	% 58
Şirketlere verilen krediler	12	11	% 7	11	9	% 6
Diğer krediler	5	3	% 7	2	2	% 4
Toplam	55	42	% 16	49	38	% 14

LİKİDİTE REZERVİ

Grubun likidite rezervi (Bkz. s. 44'deki 7 numaralı metodoloji bölümü), bir stres senaryosu altında likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilen nakdi ve varlıkları içerir. Rezervdeki varlıklar kullanıma hazırdır; herhangi bir işlem için garanti veya teminat olarak kullanılmaz. Stres altında tahmini değerini yansıtmak için alım-satım farkı uygulandıktan sonra rezerve dahil edilirler. Grubun likidite rezervi, Grup içinde serbest şekilde aktarılabilen veya bir kriz halinde iştiraklerin likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilen varlıkları içerir.

Likidite rezervi aşağıdakileri içerir:

- Zorunlu karşılıklar hariç, Merkez Bankası mevduatları;
- satış veya yeniden satın alım sözleşmeleri ile piyasada hızlı bir şekilde devredilebilir menkul kıymetler olan Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA); bunlar, devlet tahvillerini, kurumsal tahvilleri ve (alım-satım farkının uygulanmasının ardından) ana endekslerde kote edilen özkaynaklar. Bu HQLA'lar, bilinen ve düzenleyici kurumlar tarafından yayınlanan en güncel standartlara uygun olarak, Basel Komitesi LCR uygunluk kriterlerini yerine getirmektedirler. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan alım-satım farkları, LCR payını belirlemeye ilgili güncel metinlerde belirtilenlere uygundur.
- Alacaklar ve Grup alacaklarının menkul kıymetleştirilmesi de dahil merkez bankası kriterlerine göre uygun olan HQLA olmayan Grup varlıkları.

Likidite rezervinin yapısı, Finans Bölümü, Risk Bölümü ve GBIS iş bölümü Yönetiminden oluşan özel bir komite tarafından düzenli olarak gözden geçirilir ve Finans Komitesinin yetkisi ile düzeltilir.

(milyar euro)	31.12.2013	31.12.2012
Merkez Bankası mevduatları (Zorunlu karşılıklar hariç)	60	58
Piyasada bulunan ve devredilebilir olan HQLA menkul kıymetleri (alım-satım farkının uygulanmasının ardından)	78	74
Diğer kullanılabilir merkez bankası uygun varlıklar (alım-satım farkının uygulanmasının ardından)	35	22
Toplam	174	154

Grubun likidite rezervi, 31 Aralık 2013 tarihinde kısa vadeli fon ihtiyaçlarının (kalan vadesi bir yıldan az olan piyasa kaynakları) % 140'ını karşılayabildi.

YASAL ORANLAR

Basel Komitesi tarafından uluslararası düzeyde likidite yönetimi yönetmeliklerinde değişiklikler yapılması önerildi.

Basel Komitesi, banka likidite pozisyonlarının düzeltilmesi amacını taşıyan, uyumlu parametrelere sahip, aşağıdaki iki standart oranın uygulanmasını istemiştir:

- 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. Bu oranın 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla uygulanması planlanmaktadır. Asgari oran, 1 Ocak 2015 için % 60 olarak belirlenmiş olup, her sene % 10 oranında artırım ile bu oranın 1 Ocak 2019 tarihinde % 100'e ulaşması planlanmaktadır;

- Net İstikrarlı Finansman Oranı (NSFR), özel bir stres senaryosu altında fon ihtiyaçlarını, bir yıldan fazla bir süre için istikrarlı kaynaklarla karşılaştırır. Bu oranın 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanması planlanmaktadır.

Basel Komitesi, LCR'in revizyonu ve kalibrasyonu ile ilgili çalışmasının büyük bir kısmını tamamlayarak, revize edilen metni 7 Ocak 2013 tarihinde yayınlamıştır. Ancak, NSFR için yeni bir çalışma yapılmaktadır ve 2014 yılının birinci çeyreğinde önerilen yeni oranın tanımlanabilmesi için sektöre danışılması planlanmaktadır.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | LİKİDİTE RİSKİ

Basel 3 değişikliklerinin, CRD4 ve CRR1'in AB mevzuatına aktarımı 27 Ocak 2013 tarihinde gerçekleşmiş, yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanan metinde LCR'nin hesaplanmasına ilişkin önemli kalemler teyit edilmekle birlikte, ilgili oranın tanımlanmasına ve kalibrasyonuna ilişkin teknik standartları belirleme sorumluluğu EBA'ya verilmektedir. LCR'nin kesin tanımı, EBA tarafından önerilen teknik standartları esas alan bir Komisyon tarafından en geç 30 Haziran 2014'e kadar yapılacaktır. Komisyonun NSFR'ye ilişkin olarak, EBA'ya danışarak 31 Aralık 2016'ya kadar Parlamento ve Konseye yeni bir yönetmelik sunması planlanmaktadır.

Societe Generale 2013 yılında Basel metnini uygulama çabalarına aktif bir şekilde devam etmiş ve Grup kapsamında uygulanan yönlendirme standartları ile bunu gerçekleştirmiştir. Grup Likidite IS aracılığıyla 2013 yılından beri LCR hesaplamasının otomasyonu ve izlenmesi deva etmektedir.

31 Aralık 2013'te Societe Generale'in LCR'ı % 100'ü aşmış ve 2013'ün her bir çeyreğinde % 100'ün üzerinde kalmıştır. Bu durum, krizden ve kısa vadeli borçların ortalama vadesinin uzatılmasından beri Grubun likidite rezervini güçlendirmek için yapılan önemli çabaları yansıtmaktadır. Ayrıca Grubun şiddetli birleşik, özel ve kapsamlı bir likidite krizini atlatabilme becerisini de göstermektedir.

Grubun likidite yönlendirmesi, (yürürlükte olan Fransa yönetmeliklerinde tanımlanan) standart ACP likidite oranına uyumu da içermekte olup, bu oran 2013 yılında sistematik olarak asgari standart olan % 100'ün de üzerine çıkmıştır.

BİLANÇO EKİ

Grubun mali borçlarını içeren ana satırlar, aşağıdaki şablona uygun olarak konsolide mali tablolar Not 32'de sunulmuştur:

31.12.2013						
(milyar euro)	Konsolide mali tablo notları	0-3 AY	3 AY-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Merkez bankalarına borçlar		3.567	-	-	-	3.567
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	Not 6	187.810	17.636	21.998	44.742	272.186
Bankalara borçlar	Not 18	68.722	8.967	8.578	3.660	89.927
Müşteri mevduatları	Not 19	288.811	22.183	28.219	5.326	344.539
Varlığa dayalı ödenecek borçlar	Not 20	42.987	25.719	40.800	21.220	130.726
İkincil borç	Not 26	145	364	3.942	2.059	6.510

Not: Bu borçlara ilişkin planlama varsayımlarına konsolide mali tablolar Not 32'de yer verilmiştir. Bu veriler, geçici faizleri ve türevleri içermez. Sonuç olarak, Grubun kredi riskine ilişkin borç yeniden değerlendirmesinin etkisi ile 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tahakkuk eden faizler planlanmamıştır.

İlgili finansal varlıkları içeren ana satırlar da aşağıda gösterilmiştir.

31.12.2013						
(milyar euro)	Konsolide mali tablo notları	0-3 AY	3 AY-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	Not 5	65 179	623	714	87	66 602
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal varlıklar, türevler hariç	Not 6	320 463	1 268	-		321 731
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 8	114 362	18 433	-	1 769	134 534
Bankalardan alacaklar	Not 9	69 272	7 360	6 299	1 905	84 836
Müşteri kredileri	Not 10	83 588	43 797	113 651	92 660	333 696
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	Not 12	2 280	4 941	14 266	6 238	27 725

Societe Generale, faaliyetlerinin doğası gereği, kalan akdi vadeleri faaliyetlerini veya risklerini temsil etmeyen türev ürünleri ve menkul kıymetlere sahiptir.

Teamüller gereği mali varlıkların sınıflandırılması için aşağıda belirtilen kalan vadeler kullanılmıştır:

1. Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen varlıklar, türevler hariç (müşterilere ilişkin alım-satım varlıkları):

- Aktif piyasalarda kullanılan fiyatlarla ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): vadesi 3 aydan az;
- Kullanılan fiyatlar dışındaki diğer gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): vadesi 3 aydan az;
- Gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): vadesi 3 ay ile 1 yıl arasında.

2. Satılmaya hazır varlıklar (özellikle sigorta şirketi varlıkları ve Grup likidite rezervi varlıkları):

- Aktif piyasalarda kullanılan fiyatlarla ölçülen satılmaya hazır varlıklar: vadesi 3 aydan az;
- Kullanılan fiyatlar dışındaki diğer gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): vadesi 3 ay ile 1 yıl arasında;
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadeli hisseler): vadesi beş yıldan fazla.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | LİKİDİTE RİSKİ

Bilançoyu oluşturan diğer satırlara ilişkin olarak, diğer varlıklar ve borçlar ile bunların ilgili eğilimlerinin kınımına aşağıda yer verilmiştir:

DİĞER PASİFLER

31.12.2013							
(milyar euro)	Konsolide mali tablo notları	Plan lanmamış	0-3 AY	3 AY-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkı		3.706					3.706
Vergi borçları	Not 14			1.275		364	1.639
Diğer borçlar	Not 21		59.761				59.761
Satılmaya hazır duran varlıklar				4			4
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 32		7.480	6.522	24.843	58.322	97.167
Karşılıklar	Not 23	3.829					3.829
Özkaynaklar		54.101					54.101

DİĞER VARLIKLAR

31.12.2013							
(milyar euro)	Konsolide mali tablo notları	Planl anmamış	0-3 AY	3 AY-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		3.047					3.047
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 13					989	989
Vergi varlıkları	Not 14	7.337					7.337
Diğer aktifler	Not 15		55.895				55.895
Satılmaya hazır duran varlıklar				116			116
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar						2.129	2.129
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 16					17.624	17.624
Firma değeri	Not 17					4.972	4.972

- İlgili portföyler tarafından desteklenen işlemlerden oluşmaları sebebiyle, faiz oranı riskine karşı korunan portföylere ilişkin yeniden değer belirleme farkları planlanmamıştır. Benzer şekilde, planı gelir akışlarının daha erken ifşasıyla sonuçlanabilecek olan vergi varlıkları planı halka açıklanmamıştır.
- Vadeye kadar elde tutulan mali varlıkların kalan vadesi, 5 yıldan fazladır.
- Diğer varlıklar ve diğer borçlar (teminat mevduatları ve uzlaşma hesapları, muhtelif alacaklar), cari varlıklar ve borçlar olarak kabul edilirler.
- Türev araç taahhütlerinin farazi vadelerine konsolide mali tablolar Not 32'de yer verilmiştir. Bilançoda Kâr ve zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlara ilişkin işlemlerin net bakiyesi, 3.419 milyon EUR'dur (cari alım satım işlemleri < 3 ay, bkz. konsolide mali tablolar Not 6).
- Satılmak için elde tutulan cari olmayan varlıkların vadesi, ilgili borçlar da olduğu gibi 1 yıldan azdır.
- Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan yatırımlar ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi, 5 yıldan fazladır.
- Karşılıklar ve özkaynaklar planlanmamıştır.

10. UYUM, İTİBARI VE YASAL RİSKLER

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 Sistemi

Uyuma ilişkin risklerin belirlenmesi ve önlenmesi amacıyla, Grubun dünyanın farklı ülkelerindeki işletmeleri bünyesinde bağımsız uyum yapıları oluşturulmuş bulunmaktadır.

Grup Genel Sekreteri, Grup Uyum Müdürüdür.

Kendisine bu görevlerde Uyum Departmanı, Grup Uyum Komitesi ve Grubun tüm kuruluşlarında faaliyet gösteren, koordineli bir Uyum Yetkilileri ağından oluşan bir uyum fonksiyonu yardımcı olmaktadır.

UYUM DEPARTMANI

Eylül 2013'de, Uyum Departmanı aşağıda belirtilenlerden sorumlu olan işletmeler arası üç departman halinde yeniden yapılandırılmıştır: (i) Grubun finansal güvenliği (kara para aklamanın, terör finansmanının ve vergi kaçakçılığının önlenmesi; "müşterini tanı" yükümlülükleri; ambargolar ve finansal yaptırımlar; yolsuzlukla mücadele, (ii) uyum değerlerinin fonksiyonu ve yayılması için tutarlı standartların geliştirilip sürdürülmesi (iii) Grup bünyesindeki IT araçlarının ve uygunluk kontrolleri sisteminin yönetimi.

Uygunluk Departmanı: Grubun bankacılık ve yatırım hizmetlerinin tabi olduğu tüm yasa, yönetmelik ve ayrıca uygunluk kural ve ilkelerine uyulduğunu ve tüm personelin iyi davranış kurallarına ve bireysel uygunluğa riayet ettiğini kontrol eder. İtibar risklerinin önlenmesini de takip eder. Grup için uzmanlık sağlar, en yüksek düzeyde kontroller gerçekleştirir ve günlük faaliyetlerinde Şirket Sekreterine yardımcı olur.

Temel görevleri şunlardır: yasama organlarının talepleri ve ilgili yasal gereksinimler doğrultusunda, uyum ve finansal güvenlik ile ilgili politikaların, esasların ve prosedürlerin belirlenmesi, bunların uygulanmasının yönetilmesi ve izlenmesi;

- Mesleki ve finansal piyasa düzenlemelerine uyulmasının sağlanması; çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetimi;
- Tüm Grup çalışanlarının uyması gereken ahlaki kuralların belirlenmesi;
- Çalışanların 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, iki ayda bir yapılan Temel İş Alanları Grup Uyum Müdürleri komitesi 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 KOMİTESİ

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. Uyum fonksiyonu temsilcilerinin dışında, Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Başkanı ve Genel Denetim, operasyonel Risk Departmanı ve Hukuk Departmanı temsilcileri de Komiteye katılır.

UYUM FONKSİYONU

Uyum fonksiyonu, Uyum Görevlilerinin yetkisi altında çalışan ekiplerce iş bölümlerinde ve kurumsal bölümlerde gerçekleştirilir. Uyum Departmanı, bu fonksiyonu yönetim çerçevesi kapsamında denetler.

2013 yılındaki yeniden yapılanma, hali hazırda dört özel ekipten oluşan işletmelere yönelik uyum kontrol sistemini daraltmıştır. Grup Perakende Bankacılığı, Bireysel Bankacılık, Yatırım Bankacılığı ve Yatırımcı Hizmetleri ve Sigorta. Bu ekipler, Başkanın operasyonel yetkisi kapsamında olan Sigorta dışında, Uyum Departmanı'nın hiyerarşik yetkisine tabidir. Fransız ve uluslararası iştiyaklar, daha yakın bir denetimle, Başkan'ın operasyonel yetkisine tabi olmaya devam eder. Fransız Perakende Bankacılığına yönelik hiyerarşik yetki, 2014 yılında devreye girecektir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | UYUM, YASAL VE İTİBARI RİSKLER

Uyum Yetkilileri, kendi sorumlulukları 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 eğitilmesine ve uyum değerlerinin Grup genelinde teşvik edilmesine katkıda bulunurlar. Açık bir şekilde, hiyerarşik veya operasyonel yetkileri dahilinde, iş kolundan veya iştirak RCO'lardan oluşan bir piramit yapısına dayanmaktadırlar.

Uyum fonksiyonun hedefleri şunlardır:

- bu alanda uzmanlık geliştirmek amacıyla Grubun uyum uzmanlarını merkezileştirmek;
- uyum değerlerinin, Grubun tüm işletme ve kurumsal bölümleri dahil olmak üzere, Grup genelinde yayılmasının ve uyumlaştırılmasının sağlanması amacıyla yönelik işletmeler arası fonksiyonlar belirlemek;
- danışmanlık ve kontrol fonksiyonları arasında net bir ayırım yapmak;
- bilgi aktarımının ve karar vermenin geliştirilmesi amacıyla sistemi basitleştirmek.

GRUBUN FİNANSAL GÜVENLİK SİSTEMİ

Grubun Finansal Güvenlik Departmanının işlerinden, Baş Uyum Yetkilileri ve organize bir FCO (Mali Suç Yetkilileri) ağı sorumludur. Görevleri şunlardır:

- hukuk departmanı ile birlikte, Grup düzeyinde uygulanan standartların ve politikanın belirlenmesi, uygulanmalarının denetlenmesi ve özellikle belirli bir uyum portalı üzerinden operasyon departmanlarına yönergeler sunarken, yeni düzenleyici hükümlerin yayılması;
- Grup bünyesindeki Finansal Güvenlik sisteminin organize edilmesi ve yönetilmesi; bu karmaşık ve gelişmekte olan konularla ilgili olarak uyum fonksiyonunun ve iş kollarının farkındalığının artırılması;
- Grubun tüm Fransız işletmeleri için (Crédit du Nord ve Boursorama Banque hariç), şüpheli faaliyetlerin TRACFIN'e bildirilmesi, mal varlığının dondurulması işlemlerinin Societe Generale SA adına Fransız Hazinesine bildirilmesi ve onayının talep edilmesi. FCO'lar Fransa dışındaki kuruluşlar için şüpheli faaliyetleri yerel kurumlara raporlar.

Uyum değerleri

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 Tüzüğü Ocak 2013'de direktif şeklinde yeniden yazılmıştır. Bu kurallar, özellikle Societe Generale'in kendi etik standartlarını karşılayamayan ülkelerde yürürlükte bulunan yasal hükümlerin ötesine geçmektedir.

Bankacılık sektöründe, uyum değerleri özellikle aşağıdaki hususlar hakkındadır:

- gerekli özen standartlarına uyulması açısından, haklarında yeterince bilgi toplanması mümkün olmayan müşterilerle veya taraflarla çalışmanın reddedilmesi; bir işlemin ekonomik meşruiyetinin nasıl değerlendirileceğinin bilinmesi ve edinilen bir pozisyonun her durumda doğrulanabilmesi.
- Aynı zamanda 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 hizmetlerle ilgili doğru, net ve yanıltıcı olmayan bilgiler sunmakta ve ilgili ürün ve hizmetlerin müşteri ihtiyaçlarına uygun olduğunu doğrulamanın yanı sıra, 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 kurallar benimsemiştir ve özellikle BK Rüşvet Kanunu olmak üzere konuyla ilgili en katı yönetmeliklere tam olarak uymaktadır. Uygulanmaları yakından takip edilmektedir. Mecburi önlemler ve kontrollerle ilgili bilgiler, Grup genelinde düzenli aralıklarla güncellenen talimatlar şeklinde 2001 yılından beri yayınlanmakta ve uygulanmaktadır.

Uyuma yönelik IT uygulamaları

Mevcut düzenlemelere uyumun sağlanması ve suistimallerin veya özel dikkat gerektiren durumların belirlenmesi amacıyla, çeşitli BT uygulamaları geliştirilmiştir:

- başta perakende bankacılık olmak üzere, olağandışı hesap akışlarının veya işlemlerin belirlenmesine yönelik uyarılara zemin hazırlayan belirleme/senaryo yönetim araçları. Bunlar özellikle; terörün finansmanının ve kara para aklamanın önlenmesi, piyasa bozucu eylemlerin, fiyat manipülasyonunun ve içeriden bilgi ticaretinin tespiti;
- yaptırımların ve ambargoların hedefi olan kişilerin, ülkelerin veya faaliyetlerin tespitine yönelik uyarılar öngören önceden belirlenmiş listeler (dahili listeler, harici veritabanları, vb.) bazında veri filtrelemek için kullanılan araçlar; ilgili makamların (yönetim, üst yönetim, düzenleyiciler, vb.) bilgilendirilmesi için bir işletmenin, ana faaliyet alanının, iş kolunun veya müşterinin belirli özellikleri konusunda rapor/değerlendirme sunan risk raporlama/değerlendirme araçları açısından geçerlidir.
- Önemli not: uyum risklerinin haritalanıp değerlendirilmesine ve eylem planlarının takibine yönelik bir araç, bireysel işlemlere yönelik bir raporlama aracı, içeriden gizli bilgi edinen kişilerin ve çıkar çatışmalarının listelenmesine yönelik araçlar, özellikle pay sahipliği eşikleri aşıldığında ifşa ile ilgili Grup düzenleyici yükümlülüklerinin karşılanmasına yönelik işletmeler arası bir araç.

Bu araçlar, yasal değişiklikleri yansıtmak ve değerlendirildiği bir modül hazırlanmıştır. Ayrıca, etkinliklerini iyileştirmek üzere düzenli aralıklarla doğrudan ilgili çalışanlara yönelik vaka çalışmaları güncellenmektedir.

2013 Girişimleri

GRUBUN UYUM ARAÇLARININ BİR HARİTASININ SUNUMU

Bu araçlar, 2013'de grup kapsamında haritalanmıştır. Harita, kanıtlanmış araç ve standartların kullanılması suretiyle, uyuma ilişkin hususların kapsamının genişletilmesi ve uygun olduğunda standardizasyonun ve havuz oluşturma'nın tercih edilmesi suretiyle, maliyetlerin en aza indirilmesi amaçlarına yöneliktir. Bu yaklaşım, 2014 ortalarında bir yakınsama planının hazırlanması sonucunu doğuracaktır.

GRUBUN UYUM DEĞERLERİNİ YAYMA AMACI TAŞIYAN EK GİRİŞİMLER

Önemli örnekler arasında aşağıdakiler yer almaktadır:

- eğitim açısından, e-öğrenmeye odaklanılmıştır. Önemli bir husus da "yolsuzlukla mücadele" eğitim modülünün devam eden dağılımı ve "itibari riskin önlenmesine" yönelik yeni eğitimin sunulmasıdır. Kara para aklamanın ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik olarak, mevcut sistemin tamamlanması için, kilit kavramların

- Kurum Sekreteri ve Grubun Baş Uyum Yetkilisi tarafından yönlendirilen Grup, belgelendirme sisteminin standartlara ve yönetmeliklere göre güncellenmesine ve belgeler arasında tutarlılığın sağlanmasına yönelik girişimini sürdürmüştür. 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. Aynı zamanda, Genel Yönetim tarafından düzenlenen tüm direktiflerin, Grubun yapısına tam olarak yer vermesi sağlanmış olup; 2012 yılında 211, 2011 yılında ise 148 olan standart belirleyici belgelerin (direktifler, talimatlar, kılavuzlar) sayısı 2013 yılında 185 olmuştur. Sonuç olarak, standart belirleyici belgelerin yönetimine ve düzenlenmesine ilişkin merkezi uygulamanın iyileştirilmesine yönelik proje tamamlanmış; yeni ulusal ve uluslararası düzenlemelere adapte olma süreci, DFA'ya (Dodd-Frank Yasası), EMIR'e (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği) ve FATCA'ya (Yabancı Hesaplar Vergi Mevzuatına Uyum Yasası) özel bir vurguyla 2013'de de devam etmiştir.

DFA (Dodd-Frank Yasası)

ABD Dodd-Frank Yasası (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 yapılışını düzenlemeyi amaçlar.** Bu yeni düzenleyici sistemin Avrupa'daki eşdeğeri, 2007 yılında MiFID sistemi ile yayınlanmıştır ve özellikle EMIR, Piyasa Bozucu Eylemler 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 Yasanın ilk hükümleri, 31 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, diğer hükümlerin 2013 yılı içinde yürürlüğe girmesi planlanmaktadır.

Üç yılı aşkın bir süredir, Societe Generale, yeni DFA gereklerine uymalarını sağlamak amacıyla, tüm şubelerinde, alışveriş ve hareket

işleme prosedürlerini iyileştirmeye çalışmaktadır.

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.

EMIR (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği)

EMIR, İşlem sonrası faaliyetleri düzenleyen hükümler açısından, ABD Dodd-Frank Yasasının Avrupa'daki eşdeğeri. EMIR Yönetmeliği 4 Temmuz 2012 tarihinde çıkarılıp, 16 Ağustos 2012 tarihinde yürürlüğe girmiştir; ancak etkili bir şekilde uygulanabilmesi için, belirli sayıdaki teknik standardın, Avrupa düzenleyici kurulları tarafından zaman içinde kabul edilmesi gerekmektedir. Dodd Yasası gibi, EMIR de 2008 finansal krizinden sonra kabul edilmiş olup, Pittsburgh'daki G20 zirvesinde, borsa dışı (OTC) türevlere ilişkin bir çerçeve oluşturulması amaçlanmıştır. EMIR, üç tür yükümlülük getirmektedir:

- ESMA tarafından, takasa uygun olduğu düşünülen OTC türevlerine yönelik takas (bu yükümlülüğün 2014 yılının ikinci yarısından önce yürürlüğe girmemesi gerekmektedir);
- Ana taraflardan biri tarafından takas edilmeyen türevlere ilişkin risklerin azaltılmasına yönelik önlemlerin belirlenmesi. Bu yükümlülüklerin bazıları 15 Mart ve 15 Eylül 2013 tarihlerinde yürürlüğe girmiştir. Bunların en önemlisi; teminatın takas edilmemiş türevler karşılığında değiştirilmesi ile ilgili olup, Aralık 2015 tarihinde yürürlüğe girmesi gerekmektedir.

– OTC türevlerinin veya icra platformlarında müzakere edilen türevlerin merkezi havuzlara bildirilmesi. Bu yükümlülük, 12 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe girecektir.

Tüm EMIR yükümlülükleri, finansal rakipler için geçerli olacaktır. Bu yükümlülükler aynı zamanda, belirli takas eşiklerini aşmış finansal olmayan taraflar için de geçerli olacaktır. Bu takas eşiklerini aşmamış finansal olmayan taraflar, ne takas ne de teminat değişim yükümlülüklerine tabi olacaktır.

Societe Generale gibi türevler piyasasında aktif olanlar için, EMIR'de operasyonel ve BT gelişimi, müşterilerin sınıflandırılması ve sözleşme belgeleri ile ilgili gerekler öngörülmektedir.

Bazı hususların netleştirilmesi gerekse de, Societe Generale, yeni düzenleyici çerçeveye uyum için gereken önlemleri almış bulunmaktadır. Ayrıca, müşterilerimizin yeni düzenlemeye uymalarını kolaylaştırmak için, kendilerine birkaç tebligat gönderdik.

FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Mevzuatına Uyum Yasası)

1 Temmuz 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, 2012 yılının sonundan itibaren, ulusal yasal engellerin (bankacılık sırrı, verilerin korunması) ortadan kaldırılması ve finansal araçların yönetmeliği uygulamasının kolaylaştırılması amacıyla, Amerika Birleşik Devletleri ve diğer ülkeler arasındaki **devletler arası sözleşmelerin kullanıldığı alternatif bir yaklaşıma** göre hareket etmektedir.

Fransa dahil bir düzine ülke, FATCA uygulamasını zorunlu kılmak üzere ulusal mevzuatta düzenlenecek olan, bu türde bir sözleşmeyi imzalamış bulunuyor. ABD makamları tarafından sergilenen bu yaklaşım, diğer birçok ülke ile devam eden müzakerelerin konusudur.

Societe Generale Group, kendisiyle bağlantılı tüm mali kuruluşların **Temel İş Alanları Uyum Görevleri çerçevesinde yapılandırılmış bir dahili kontrol sistemi kullanarak** FATCA'ya tamamen uyumlu hale gelmesini sağlayacaktır.

271 Grup işletmesinin, lokasyonlarına bağlı olarak takriben kapsamlı düzenleyici yükümlülüklerinin olduğu ifade edilmiştir.

UYUMSUZLUK RİSKLERİNİN BELİRLENMESİNE VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN SİSTEMİN GELİŞTİRİLMESİ

2013 yılında, uyumsuzluk risklerine yönelik yaklaşımımızda sürekli ilerleme kaydedilmiştir:

- yürürlükteki tüm yönetmeliklerin gözden geçirilmesi suretiyle ana risk alanlarının belirlenip sınıflandırılması ve bunlara uyumun teşviki için girişimlerde bulunulması (eğitim, talimatların dağıtılması, ilgili prosedürlerin ve kontrollerin uygulanması, vb.), Yatırım Bankacılığı tarafından uygulanmakta olan bir süreç 2013'de giderek genişleyerek, Uluslararası Perakende Bankacılığı da kapsamına almıştır;
- tüm Gruba yönelik genel işletmeler arası kontrollere karşılık gelen uyumsuzluk risklerine ilişkin "normatif kontroller" hali hazırda büyük ölçüde yapılmaktadır. Sonuçların birleştirilmesine yönelik bir araç geliştirilmiş olup, 2013 yılında birkaç testin yapılmasına zemin hazırlamıştır. 2014 yılının ikinci yarısı için, bu sistemin etkinliği üzerine bir rapor planlanmıştır.

Ayrıca, Grupta yaşanan en önemli aykırılıklar, 2012 yılında yeniden tanımlanan bir uygulama kullanılarak, yapılandırılmış bir çerçevenin bir parçası olarak Grup Uyum Komitesine raporlanmış ve 2013 yılında yeni bilgilerle desteklenmiştir. Bu, en iyi uygulamaları görüşmek ve paylaşmak için bir fırsattır. Gruba uygulanabilecek yaptırımlar ayrıntılı bir şekilde analiz edilmekte ve sistematik olarak düzeltici önlemlerin alınmasına neden olmaktadır;

- 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. 2013 yılında, bu performans değerlendirme panosu bir CSR bileşeni ile geliştirilmiş olup, hali hazırda üç ana başlığa odaklanmaktadır: düzenleyicilerle ilişkiler, kamuoyu ve dahili süreçlerin kalitesi.

UYGUNLUK POLİTİKALARININ UYGULANMASI

GRUBUN FİNANSAL GÜVENLİĞİ

Kara para aklamanın, terörün finansmanının ve vergi kaçakçılığının önlenmesi. 2013 yılındaki önemli olaylar şunlardır:

- Fransa'da Societe Generale Grubu dışında kara para aklama, terörizmin finansmanı ve vergi kaçakçılığı ile mücadele hakkındaki Grup Talimatının gözden geçirilmesi;
 - düzenleyici değişikliklere uyum sağlamak için çeşitli düzenlemelerin yapılması:
- TRACFIN'e sistematik bir şekilde bilgi raporlanabilmesi (COSI) için bir proje geliştirilmiştir.
- Vergi kaçakçılığının önlenmesi, Finansal Güvenlik Departmanının faaliyetlerinin önemli bir parçasıdır.

Müşterini Tanı

2012 yılında belirlenen grup standartlarının, bankanın tüm işletmelerinde işlevsel olarak uygulanmasına devam edilmektedir. Uygulama süreci, Müşterini Tanı sisteminin gözden geçirilmesine olanak tanımıştır. Bilgi sistemlerinden edinilen bilgilerin bu sürece entegre edilmesi gelecek açısından önemli bir zorluk olup, ilgili tüm departmanlarla birlikte yapısal projeler geliştirilmiştir.

Ambargolar ve finansal yaptırımlar;

2013 yılında yaşanan ana olaylar şunlardır:

- özellikle Fransız Perakende Bankacılığında, ambargolar ve finansal yaptırımlar üzerine eğitim kampanyası;
- Grup bünyesinde kullanılmalarıyla birlikte, kontrollerin ve filtreleme araçlarının standardizasyonu başlamıştır.

ÇALIŞAN İŞLEMLERİ

Uyum Tüzüklerine uyulması, Societe Generale davranış kuralları kapsamında yer alan bir yükümlülüktür. Prosedürler ve usulüne uygun bir şekilde uygulanması sürekli olarak izlenmektedir. 2013 yılında harici personelin denetlenmesine önem verilmiştir.

PAY SAHİPLİĞİ EŞİKLERİNİN İHLALİ

Pay sahipliği eşiklerinin izlenmesine yönelik işletmeler arası araç, SSD, pay sahipliği eşiklerinin ihlaline ilişkin düzenlemelere (yasal, nizami veya halka arz dönemlerinde) dünya genelinde (90) ülke uyulmasını sağlar. İlgili menkul kıymetlerin, her ülkenin kanunlarına göre hesaplanan, Societe Generale Grubundaki hisseler olduğu pay ve türev ürün sahipliğini takip eder.

YOLSUZLUKLA MÜCADELE

2011 yılı sonunda yayınlanan talimatın uygulanması, Grup Uyum Komitesi toplantılarında sunulan, her işletmenin uyum değerlendirmeleri sırasında yakından takip edilmiştir. 2013 yılında e-öğrenme modüllerinin dağıtılmasına devam edilmiştir. Sonuç olarak, bu bağlamdaki eksikliklerin belirlenmesi için sistematik bir sözleşme değerlendirmesi başlatılmıştır.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI

2012 yılında 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. 2013 yılında, Yatırım Bankacılığında çıkar çatışmaları kaydı oluşturulmuştur.

PIYASADAKİ KÖTÜ KULLANIMLAR

Teknolojik değişikliğe (yeni işlem platformlarının geliştirilmesi) ve manipüle edilebilecek alanların genişlemesine (özellikle endeksler) uyum 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. Sonuç olarak, yönetmeliklere daha iyi bir uyum için, 2013 yılında hassas müşterilere yönelik yaklaşımımız gözden geçirilmiştir.

4. RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ İ UYUM, YASAL VE İTİBARI RİSKLER

RİSKLER VE DAVALAR

- Ekim 2005'te, 2001 yılında iflas işlemlerine başlanan Moulinex ve Brandt şirketlerinin yeniden yapılandırma planlarından sorumlu kayyımları, 1997 yılında Moulinex'e ve 1998 yılında Brandt'a verilmiş olan sendikasyon kredisine katılan bankalar aleyhine dava açtılar. Davacılar, borç verenlerin bankanın yukarıda belirtilen şirketlere sağladığı iddia edilen usulsüz mali desteğin telafisi için, zarar tazminatı ödenmesini talep etmektedirler. Societe Generale ve Credit du Nord'dan talep edilen söz konusu zarar tazminatı tutarları sırasıyla 192,4 milyon EUR ve 51,7 milyon EUR'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. 28 Haziran 2013 tarihli kararlarla, Nanterre Ticaret Mahkemesi, yeniden yapılandırma planlarından sorumlu alıcıların tüm iddialarını reddetmiştir. Alıcılar bu kararı temyiz etmiştir.
- 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 içindedir.
- 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 grup davası 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 grup davasının reddine karar vermiştir. Haziran 2009'da ikinci bir birleştirilmiş ve tadil edilmiş grup davası açılmıştır. Societe Generale'nin, ikinci birleştirilmiş ve tadil edilmiş grup davası şikayetine reddine yönelik talebi kabul edilmemiş olup, Societe Generale ve çok sayıda diğer tedarikçi ve komisyonculara yönelik işlemler devam etmektedir. Grup davacıları, Mart 2013'de üçüncü bir tadil edilmiş grup davası şikayetine bulunmuş olup, Societe Generale tarafından henüz yanıt verilmemiştir. Taraflar, duruşma öncesi keşif yapmaktadır. Ayrıca, ABD anti-tröst yasaları ve California eyalet yasası kapsamında açılan diğer bir grup davası ve yerel hükümet makamları tarafından açılan çeşitli davalar da dahil olmak üzere, birleştirilmiş grup davası dışında açılmış ve devam etmekte olan başka davalar da bulunmaktadır. Bu ilgili işlemlerde, şikayetlerin reddine yönelik başvuruda bulunulmuştur. Bu dava ve soruşturmaların reddine ilişkin başvurular tamamen veya kısmen reddedilmiş olup, tespit işlemlerine devam edilmektedir.
- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararı teyit ederek Jerome Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. Jerome Kerviel, iki yılı ertelenmiş olan beş yıl hapis cezasına ve bankanın uğradığı mali zararın tazmini olarak 4.9 milyar EUR ödemeye mahkum edilmiştir. Jerome Kerviel Yargıtaya temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- Societe Generale, 2003 yılından beri Türk Goldaş Grubuyla bir "altın sevkıyat" 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, 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 da 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 Grup 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 bulunmuştur. 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 beklenirken yaklaşık 192,9 milyon AUD (faizler de dahil) yatırmıştır. Temyiz mahkemesi 17 Ağustos 2012'de kararını açıklayarak ilk kararı kısmen teyit etmiştir ve bankaların daha önce öngörülenden yüksek bir faiz oranı ödemesi kararını vermiştir. 15 Mart 2013 tarihinde, Yüksek Mahkeme, bankalar tarafından sunulan iki gerekçeye (yöneticilerin temsil görevleri ve faizin hesaplanması) dayanarak, bankalara temyiz konusunda özel izin vermiştir. Eylül 2013'de taraflar, emsal teşkil eden çeşitli koşulların gerçekleştirilmesiyle bağlayıcı olacak bir anlaşmaya varmıştır.
- 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. Davacılar, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatlarla ilgili sermaye hareketlerini Bank of Algeria'ya tam veya eksiksiz şekilde bildirmemekle suçlanmaktadır. Bu olaylar, daha sonra dava açan Bank of Algeria'nın soruşturmaları sırasında ortaya çıkmıştır. Temyiz mahkemesi, bazı davalarda SGA ve çalışanlarına ceza vermiş, bazı davalarda ise suçlamalardan vazgeçilmiştir. Tüm davalar Yüksek Mahkeme'ye iletilmiştir. Günümüze kadar, altı dava SGA lehine sonuçlandırılmıştır, geri kalan on üç dava ise, toplam 107.97 milyon EURO değerinde olup, Yargıtay'da görülmektedir.
- 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 soruşturmanın 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 Norda 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 Bankalar Arası Faiz Oranlarının ("LIBOR") ayarlanması için İngiltere Bankerler Birliğine yapılan teklifler ve Euro Bankal Arası Faiz Oranının ("EURIBOR") ayarlanması için Avrupa Bankacılık Federasyonuna yapılan tekliflerle ve ayrıca farklı gösterge farklı oranlarına endekslenmiş türevlerin ticareti ile ilgili soruşturmalara bağlantılı olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve Asya'da çeşitli makamlardan resmi bilgi talepleri almıştır. Societe Generale, soruşturmayı yürüten makamlarla tam bir işbirliği içindedir.

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.

. Belirli borsa dışı türev ürün sözleşmelerinin alıcıları ve borsaya kote edilmiş belirli türev ürün sözleşmelerinin alıcıları tarafından açılan bu davalar sırasıyla, Manhattan'daki Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesinde tek hakim huzurunda görülmektedir. Société Générale aynı zamanda, büyük ölçüde grup davalarında ileri sürülenlerle aynı iddiaları dile getiren davacılar tarafından, birkaç davada davalı olarak anılmaktadır.

Societe Generale, diğer mali kuruluşlarla birlikte, Manhattan'daki Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesi nezdindeki üç diğer varsayılan grup davasında davalı olarak addedilmektedir: ilkinde, başka kanunların yanı sıra, tröst aleyhtarı ABD kanunlarının ve ABD Emtia Borsası Kanunu'nun ihlal edildiği iddia edilmekte olup, söz konusu dava, Yen Libor ve Euroyen Tibor oranlarının manipülasyonu iddiası nedeniyle yapay düzeylerde işlem yapıldığının iddia edildiği Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev ürün sözleşmeleri alan veya satan kişiler adına açılmıştır; ikinci davada, çeşitli tröst aleyhtarı kanunların ihlal edildiği iddia edilmekte olup, bu dava, manipüle edildiği iddia edilen Amerika Birleşik Devletleri LIBOR oranlarıyla bağlantılı bir oranda temettü ödemelerine konu olan tercihli özkaynak senetlerinin sahipleri adına açılmıştır; üçüncüsünde ise, başka kanunların yanı sıra, tröst aleyhtarı ABD kanunlarının ve ABD Emtia Borsası Borsası Kanunu'nun ihlal edildiği iddia edilmekte olup, EURIBOR oranlarının manipülasyonu iddiası nedeniyle, yapay seviyelerde işlem yapıldığı iddia edilen NYSE LIFFE borsasında EURIBOR bağlantılı vadeli işlem sözleşmesi veya Chicago Ticaret Borsası'nda Avro cinsinden vadeli işlem sözleşmesi alan veya satan kişiler adına açılmıştır.

4 Aralık 2013 tarihinde Avrupa Komisyonu, Mart 2006 ve Mayıs 2008 tarihleri arasında gerçekleşen olaylarla ilgili olarak Societe Generale tarafından 445.9 milyon AVRO ödenmesini öngören, EURIBOR oranı soruşturmasına yönelik bir karar çıkarmıştır.

Societe Generale, cezanın hesaplanmasına temel teşkil eden satışların değerinin belirlenmesi için kullanılan yöntemle ilişkin olarak, Lüksemburg Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmuştur.

Eylül 2011'de Federal Konut Finansmanı Makamı ("FHFA") Fannie Mae ve Freddie Mac'in (bir arada Hükümet Destekli Kuruluşlar veya "GSE"ler) kayıymı olarak, GSE'lerin birkaç yıl içinde satın almış olduğu konut ipoteğine 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., and SG Americas Securities Holdings, LLC) ile bazı SGMS Görevlilerine ve Müdürlerine karşı açılmıştır. Davacı, DDK'ların Mayıs 2006 ile Aralık 2006 arasındaki üç ihraca ilişkin olarak yaklaşık 1,3 milyar USD'lik RMBS sertifikası satın almıştır. Societe Generale iddialara karşı çıkmış ve bunlara karşı savunma yapacaktır.

27 Şubat 2014 tarihinde, FHFA ile 122 milyon dolarlık bir anlaşma yapılmıştır.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | UYUM, YASAL VE İTİBARİ RİSKLER

- 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 bulunulmuş olup, keşif devam etmektedir.
- 10 Aralık 2012'de Danıştay, kaldırılmış bir vergi olan stopaj vergisinin kanuna uygunluğu hakkında bir karar vermiştir. Mahkeme bu verginin AT kanununu ihlal ettiğini savunmuş ve stopaj vergisi olarak toplanan meblağların şirketlere iadesini düzenleyecek şartları belirlemiştir. Danıştay tarafından belirlenen iadeye yönelik şartlar, iade miktarını önemli ölçüde azaltmaktadır. 2005'te iki şirket iade haklarını devredenlere karşı sınırlı bir rücu hakkıyla Societe Generale'a devretmiştir. Danıştay'ın kararı bahsi geçen iki şirketten birini (Rhodia) ilgilendirmektedir. Societe Generale, Avrupa makamları nezdindeki yargı yollarına başvuru dahil olmak üzere, Fransız vergi makamlarına 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.
- Söz konusu olaylar meydana geldiğinde Rosbank CEO'su olan Vladimir Golubkov ve bankanın bir çalışanı, yolsuzluk suçlamasıyla Rusya Federasyonu'nda sorgulanmaktadır.
- 22 Mayıs 2013 tarihinde ACPR, "bir banka hesabına yönelik hak" ("Droit au compte") ile ilgili yasal gereklilikler çerçevesinde kullanılan kaynaklar ve prosedürlere ilişkin olarak, Societe Generale aleyhine disiplin soruşturması başlatmıştır.

11. DİĞER RİSKLER

ÖZKAYNAK RİSKİ

Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale'nin ticari olmayan özkaynak portföyü riskine açıklığı, bankanın faaliyet ve stratejilerinin birkaçı ile ilgilidir. Özkaynakları, özkaynağa dayalı finansal araçları, özkaynaklara yatırılan yatırım fonu birimlerini ve ödeme gücü oranının hesaplanması amacıyla özkaynaklardan çıkarılmayan, Grubun bağlı şirketlerindeki ve iştiraklerindeki varlıkları içerir. Genel anlamda, düzenleyici sermaye kapsamında olumsuz muameleye maruz kalmalarından dolayı, Grubun gelecekteki politikası, bu yatırımların sınırlandırılması yönündedir.

- İlk olarak, Grup temel olarak, bu şirketlerle tarihi ve stratejik ilişkilerini yansıtan bir endüstriyel varlıklar portföyüne sahiptir;
- Aynı zamanda, bu kuruluşlarla işbirliğini geliştirme anlayışıyla, stratejik amaçlara yönelik olarak, belirli bankalarda küçük azınlık hisseleri bulunmaktadır.
- Ayrıca, işlem defterinin bir parçası olmayan özkaynaklar, Fransa'da ve Fransa dışında faaliyet gösteren ve konsolidasyon kapsamında olmayan küçük iştiraklerdeki Grup hisselerini içerir. Bu, başta Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Perakende Bankacılık ve Güvenlik Hizmetleri faaliyetleri (borsa kurumları, komisyonculuk, vb.) olmak üzere, Grubun temel bankacılık faaliyetleri ile ilgili çeşitli yatırımları ve varlıkları içerir.
- Son olarak, Societe Generale'nin ve belirli iştiraklerinin, Fransa'daki ve Fransa dışındaki varlık yönetim faaliyetleri (özellikle Societe Generale tarafından geliştirilen yatırım ortaklıklarına yönelik başlangıç sermayesi) ile ilgili özkaynak yatırımları olabilir.

Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıkları takibi

Endüstriyel varlıklar portföyü, aylık olarak Grubun Finans departmanı tarafından takip edilir ve gerektiğinde, Grubun

ön tedarik hazırlığı politikası çerçevesinde, üç ayda bir değer ayarlamaları gerçekleştirilir. Aynı zamanda, Grubun İcra Komitesi, Risk bölümü ve Finans bölümü temsilcilerinden oluşan özel bir komite tarafından, portföy yıllık olarak değerlendirilir. Bu değerlendirmenin amacı, portföy stratejilerinin onaylanması ve satış fırsatlarının yanı sıra, varlıkların stratejik yapısının izlenmesidir. Yatırım kararları da bu Komitenin onayına sunulur.

Kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı faaliyeti ile bağlantılı varlıklar, üç ayda bir, Grubun finans departmanı tarafından takip edilir ve gerektiğinde, Grubun ön tedarik hazırlığı politikası çerçevesinde, üç ayda bir değer ayarlamaları gerçekleştirilir. Hisse alım satımına ilişkin kararlar, İcra Komitesi, Risk bölümü, Finans bölümü ve Uygunluk bölümü temsilcilerinden oluşan bir Yatırım Komitesinin onayına tabidir. Bunlar aynı zamanda, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetinin Finans bölümü ve Grubun Finans bölümü tarafından da değerlendirilir. Kullanılan karar verme kriterleri, finansal durumu ve varlıkların Kurumsal Bankacılığa ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine katkısını içerir.

Bankacılık defteri özkaynaklarının değerlendirilmesi

Muhasebe açısından, Societe Generale'nin, işlem defterinin bir parçası olmayan özkaynaklar riskine açıklığı, özkaynaklar belirsiz bir süre için elde tutulabileceğinden veya her an satılabileceğinden dolayı, satış amaçlı olan hisseler kapsamında sınıflandırılır.

Societe Generale'nin, işlem defterinin bir parçası olmayan özkaynaklar riskine açıklığı, karşılıklara yönelik net defter değerine eşittir.

Aşağıdaki tabloda, Banka'nın Aralık 2013 ve 2012 sonu itibarıyla muhasebe ve düzenleme kapsamında riske açıklığı gösterilmektedir. Özellikle, müşteriler adına Grubun sigorta iştiraklerinin sahip olduğu hisseler düzenleyici kapsamın dışında olduğundan dolayı, düzenleyici veriler, Tescil Belgesindeki verilerle bağdaştırılmaz.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | DİĞER RİSKLER

TABLO 31: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAK YATIRIMLARI VE VARLIKLAR

(milyon EURO)	31.12.2013	31.12.2012
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - Muhasebe kapsamı	13.403	14.304
Özkaynaklar ve diğer AFS(1) araçları	11.239	12.025
Uzun vadede tutulan AFS(1) özkaynakları	2.163	2.279
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - İhtiyat kapsamı	3.169	1.447
Borsa kotuna alınmış hisse senetleri	181	371
Borsa kotuna alınmamış hisse senetleri	2.988	1.076

- 1) AFS: Satışa Hazır
2) EAD: Temerrüt anında riske açıklık

Düzenleyici kapsamla ilgili olarak, işlem defterinde bulunmayan ve EAD olarak hesaplanan özkaynaklar ve varlıklarla ilgili riske açıklık, 2013 sonunda 3.2 milyar EURO olmuştur.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, özkaynaklarda, "Gerçekleşmemiş veya gecikmiş sermaye kazanç ve kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilir. Satış veya sürekli değer düşüklüğü durumunda, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda, "satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen net kar ve zararlar" kaleminde muhasebeleştirilir. Özkaynak yatırımlarından elde edilen temettüler, gelir tablosunda "Temettü geliri" kaleminde muhasebeleştirilir.

Borsa kotuna alınmış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer, hisse kapanış fiyatları baz alınarak takdir edilir. Borsa kotuna alınmamış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer, finansal araç kategorisi bazında ve aşağıdaki yöntemlerden biri kullanılarak takdir edilir:

- şirketin hisselerini kapsayan yeni işlemlere dayalı değerlendirme (üçüncü taraflarca hisse alımı, bilirkşi tarafından kıymet takdirleri, vb.);
- aynı sektördeki şirketleri kapsayan yeni işlemlere dayalı kıymet takdiri (kazançlar veya NAV katları, vb.).

TABLO 32: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLAR NET KARLAR VE ZARARLAR

(milyon EURO)	31.12.2013	31.12.2012
Hisse satışı kar ve zararları	771	(245)
Özkaynak portföyündeki varlıklarda değer düşüklüğü	(17)	(169)
Özkaynaklar portföyü net gelirine oranla	76	94
Bankacılık defteri özkaynaklar ve varlıklar net karlar/zararlar	830	(319)
Tahakkuk etmemiş varlık karları/zararları	1.669	1.420
Tier 1 ve Tier 2 sermaye kapsamındaki hisse	238	291

Ön tedarik hazırlığı politikası

Varlık muhasebe kayıtlarına ilk kez geçirildikten sonra gerçekleşen bir veya birkaç olayın sonucunda nesnel bir değer düşüklüğü göstergesi ortaya çıkar çıkmaz, satılmaya hazır finansal varlıkta değer düşüklüğü, gelir tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Kote edilmiş özkaynaklar için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir göstergesidir. Grup bunun, kapanış tarihinde alım maliyetlerinin %50'sinden fazla tahakkuk etmemiş zararın gözlemlendiği kote edilmiş özkaynaklara ve kapanış tarihinden 24 ay veya daha uzun bir süre öncesindeki dönemde tahakkuk etmemiş zararların gözlemlendiği kote edilmiş özkaynaklara yönelik bir durum olduğunu kabul eder. İhraççının mali durumu veya gelişme olasılığı gibi diğer faktörler Grubu yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yatırımının maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönelebilir. Böyle durumlarda, gelir tablosuna, kapanış tarihindeki kote edilmiş hisse senedi fiyatı ile alım bedeli arasındaki fark kadar değer düşüklüğü kaydedilir.

Kote edilmemiş hisse senetleri için, değer düşüklüğü kaydında baz alınan kriterler yukarıda belirtilenlerle aynı olup; kapanış tarihindeki araçların değeri, işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümündeki Konsolide Finansal Tablolar bölümüne ilişkin 3. Notta belirtilen değerlendirme yöntemlerine göre belirlenir. "Finansal araçların gerçeğe uygun değeri" (s. 291 ve devamı)

Düzenleyici sermaye gereksinimleri

Basel 2 kapsamındaki risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için Grup, ticari olmayan özkaynak portföyünün büyük bir bölümü için, İç Derecelendirme Bazlı yaklaşımı uygular. Çeşitlendirilmiş bir portföyün bir parçası olan kote edilmiş şirketlerdeki hisseler için %190, diğer kote edilmiş şirketlerdeki hisseler için %290, kote edilmemiş hisseler için ise, %370 risk ağırlıklandırma katsayısı tahsis edilir. Bununla birlikte, çeşitlendirilmiş portföyün bir parçası olan ve Ocak 2008'den önce satın alınan hisseler için %150 ağırlıklandırma tahsis edilebilir.

31 Aralık 2013 tarihinde, Grubun ticari olmayan özkaynak portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

TABLE 33: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLARLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

(milyon EURO)			31.12.2013			31.12.2012		
Özkaynaklar ve varlıklar	Yaklaşım	Ağırlıklandırma	Temerrüt anında riske açıklık (1)	Risk ağırlıklı varlıklar (1)	Sermaye gereksinimleri (1)	Temerrüt anında riske açıklık (1)	Risk ağırlıklı varlıklar (1)	Sermaye gereksinimleri (1)
Özel sermaye	Standart	%150	71	107	9	79	119	9
Özel sermaye	Basit yaklaşım	%190	110	210	17	114	217	17
Kote edilmiş hisseler	Basit yaklaşım	%290	259	752	60	349	1.011	81
Kote edilmemiş hisseler	Basit yaklaşım	%370	2.230	8.251	660	906	3.351	268
Toplam			2.671	9.319	745	1.447	4.697	376

(1) Nakit yatırımlar hariç.

31 Aralık 2013 tarihinde, Grubun bankacılık defteri özkaynakları ve varlıkları ile ilgili risk ağırlıklı aktifleri 9.3 milyar EURO olmuştur. 2013 yılında, özkaynak yatırımları portföyüne yönelik olarak sermaye gereksinimindeki keskin artış (%98) büyük ölçüde, finansal şirketler topluluğunun, sigorta şirketlerine yönelik muamelesine ilişkin geçiş döneminin sonuna gelinmesinden kaynaklanmış olup, sigorta şirketlerinin 2007 yılından önce satın alınan menkul kıymetleri için, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla tarihsel maliyetlerine eşit bir risk ağırlıklandırması belirlenmiştir.

STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler aşağıdaki şekilde tanımlanır:

- seçilen stratejinin içsel riski
- veya Grubun stratejisini uygulayamamasından kaynaklanan.

Stratejik riskler, Grubun stratejik yönünü onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından takip edilir. Ayrıca Yönetim Kurulu, başta alım-satımlar olmak üzere, Grubun sonuçlarını, bilanço yapısını veya risk profilini önemli ölçüde etkileyebilecek olan stratejik yatırımları ve her türlü işlemi onaylar.

Stratejik yönlendirme, Grup Yönetim Kurulunun desteğiyle, İcra Kurulu tarafından, Genel Yönetimin yetkisi dahilinde gerçekleştirilir. İstisnalar dışında, Yürütme Kurulu haftada bir kez toplanır.

Bu farklı organların yapısı, Tescil Belgesinin Kurumsal Yönetim Bölümünde (s. 60 ve devamı) belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun Dahili Kurallarında, işbu Tescil Belgesinin 7. Bölümünde belirtildiği şekilde, toplantı yapma prosedürleri tanımlanmaktadır (s. 455).

İŞLETME RİSKLERİ

Faaliyet riski, tahakkuk eden giderlerin elde edilen gelirlerden daha yüksek olması durumunda zarar etme riskidir. Bunlar, aylık gelir kurulları düzenlemek suretiyle, Finans Bölümü tarafından yönetilir. Genel Yönetimin bir üyesinin başkanlık ettiği bu toplantılar sırasında, Grubun iş kolları, işin durumuna ilişkin sonuçlar ve yorumlarla birlikte, bütçe ve nadir kaynak (özellikle sermaye ve likidite) tüketimlerine ilişkin bir analiz sunarlar.

SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Grup, bağlı sigorta şirketleri nedeniyle, bu işle ilgili bazı risklere de maruz kalmaktadır. ALM risk yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur oranları ile ilgili riskler) 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 faaliyetleri ile ilgili yapısal risk dahildir. Bu risklerle ilgili risk takip yapısı ve ilgili hususlar, konsolide mali tabloların 34. Bölümünde ve işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümünde (s. 351) belirtilmiştir.

ÇEVRESEL VE TOPLUMSAL RİSKLER

Bu riskler ve ele alınış şekilleri, bu Tescil Belgesinin 5. bölümünde (s. 215) belirtilmektedir.

12. ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER

Societe Generale Grubu, Finansal İstikrar Forumu tavsiyeleri doğrultusunda, Haziran 2008'den bu yana global mali krizden etkilenen aktifleriyle ilgili risk durumunu açıklamayı tamamlamış bulunmaktadır. 2103 yılında Grup, RMBS CDO portföyünün ve CMBS portföyünün bir kısmını elden çıkarmak suretiyle,

riskli varlıklara maruziyetini etkin 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 Ekim 2008 tarihinde yeniden sınıflandırılan varlıklar

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, ödenmeyen bakiyeler, temerrüt veya zarar gibi dayanak varlıkları etkileyen olaylar sonucunda gerçekleştirilmektedir. 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.

Bunlar, işleme konu varlıklar açısından gözlenen performansın hesaba katıldığı gelecekteki nakit akışlarının tahminine ve istatistik bir yaklaşım çerçevesinde, işleme konu varlıklara yönelik olarak gerçekleşen zarar tahminine dayanmaktadır.

- Elde edilen toplam değer düşüklüğü, net karşılık tahsisleri başlığı altında kaydedilmektedir.
- Bu, yeniden sınıflandırılan varlıkların izlenmesinde kullanılan başlıca prosedürlerden biridir.

31 Aralık 2013'de tekrar sınıflandırılmış mali varlıklara ilişkin karşılıklar 31 Aralık 2012'deki 2.3 milyar EUR karşısında 2.5 milyar EUR'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.

CDO'ların değerlemesi, 31 Aralık 2012 itibarıyla, işleme konu varlıkların gerçeğe uygun değerine dayanmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihinde, ticaret amacıyla elde tutulanlar olarak sınıflandırılan brüt kıdemli ve süper kıdemli RMBS CDO dilimi risklerinin toplam tutarı, 1.08 milyar EUR olmuştur (31 Aralık 2012'deki 1.56 milyar EURO'ya kıyasla). Bu aktifler, ortalama %99'luk bir ayarlamaya tabi tutulmuştur.

Kayıt için, portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır. Krediler ve Alacaklar portföyündeki toplam risk, 31 Aralık 2013 tarihinde 4.35 milyar EURO olmuştur (31 Aralık 2012 tarihindeki 5.08 milyar EURO'ya kıyasla).

I ABD KONUT MORTGAGE SEKTÖRÜNE AÇIK HEDGE EDİLMEMİŞ CDO'LAR

(Milyar EUR)	CDO Süper kıdemli & kıdemli dilimler	
	L&R (Krediler ve Alacaklar) Portföyleri	Ticari Portföy
31 Aralık 2012 itibariyle brüt risk (1)	5,08	1,56
31 Aralık 2013 itibariyle brüt risk(1)(2)	4,35	1,08
Dayanak tipi	yüksek/orta düzey	orta düzey
31 Aralık 2012 itibariyle münferit zarar durdurma noktası	+ % 3	%0
A 31 Aralık 2013	% 10	Yok
Subprime (yüksek faizli) dayanak aktiflerin %'si	%57	Yok
2004 ve öncesi	% 18	Yok
2005	% 37	Yok
2006	%0	Yok
2007	%1	Yok
Orta faizli ve Alt-A dayanak aktiflerin %'si	% 9	Yok
Subprime dayanak aktiflerin %'si	+% 7	Yok
Diğer dayanak aktiflerin %'si	27%	Yok
Toplam değer düşüklüğü ve kayıttan düşmeler	(1,83)	(1,07)
Toplam kredi riski karşılıkları	(2,39)	
31 Aralık 2013 itibariyle, toplam CDO defter değeri azaltma %'si	%97	%99
31 Aralık 2013 itibariyle net risk (1)	0,14	0,01

(1) Kapanış fiyatından risk.

(2) Ticari portföydeki, düşüş genel olarak, dağılımlarının veya satışlarının ardından son CDO'ların kapsamdan çıkarılmasından kaynaklanmıştır.

CDO VEYA DİĞER AKTİF RİSKLERİNİN HEDGE EDİLMESİ İÇİN ALINAN KORUYUCU ÖNLEMLER

Societe Generale Grubu, bazı aktiflerin hedge edilmesi SG, MBIA ile anlaşma yaptığından beri, monoline ile hedge amacıyla alınan finansal garantilerle ilgili olarak, monoline edilmiş ABD konut ipoteği piyasası CDO'ları ile ilgili risklere sigortacıların ve diğer finansal kuruluşların kredi riskine maruz kalmamaktadır. Monoline riski karşısında satın alınan hedgeler satılmıştır.

Grubun varlıklarla ilgili kredi risklerini arttıran monoline sigorta şirketleri ile ilgili riskleri, bu kredi değeri artırıcı unsurlarla ilgili tahmini kredi riskindeki değişimleri yansıtmaktadır.

MONOLINE SİGORTACILARDAN SAĞLANAN KORUMA

(Milyar EUR)	31.12.2012 Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	31.12.2013			
		Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	Hedge edilen enstrümanların rayiç değeri (net risk)	Satın alınan korumanın brüt farazi tutarı	Hedge edilmiş enstrümanların brüt farazi tutarı
Monoline sigortacılar CDO'lar karşısında					
satın alınan koruma (ABD konut mortgage piyasası)	1,11	0,00	0,00	0,00	0,00
CDO'lar karşısında (ABD konut mortgage piyasası hariç)	0,25	0,05	0,50	0,62	0,62
kurumsal teminatlı kredi borçlarına (CLO) karşı	0,05	0,03	1,06	1,10	1,10
Yapılandırılmış finansman ve alt yapı finansmanı karşısında	0,17	0,13	0,88	1,12	0,97
Diğer yenileme riskleri	0,15	0,00			

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER

(Milyar EUR)	31.12.2012	31.12.2013
Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	1,73	0,21
Monoline sigortacılarıdaki kredi riski için değer ayarlamaları (koruma altına kayıtlı)	(1,24)	(0,10)
Monoline sigortacılar kredi riskine net maruziyeti	0,49	0,11
Satın alınan koruma amaçlı işlemlerin nominal meblağı	(0,34)	(0,00)

31 Aralık 2013 tarihindeki değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri



ABD KONUT MORTGAGE PİYASASI RİSKİ: KONUT KREDİLERİ VE RMBS

Grubun RMBS'ler aracılığıyla, ABD konut gayrimenkul Bilançoda US RMBS için gerçek değerden yazılan kalan piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz risk 31 Aralık 2013 tarihinde 0,09 milyar EUR iken 31 Aralık 2012 tarihinde ise 0,16 milyar EUR olmuştur (egzotik kredi türevleri portföyü hariç olmak üzere).

2011'in birinci yarısından beri değerlendirme yöntemi dış piyasaların fiyatlarını kullanmaktadır.

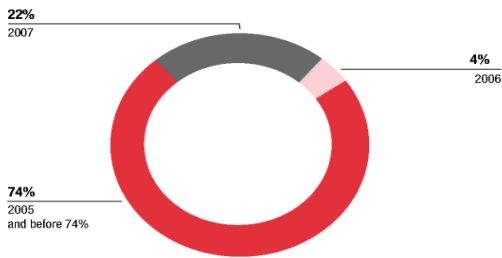
Societe Generale'nin ABD'de herhangi bir konut kredisi oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır.

| "US" RMBS(1)

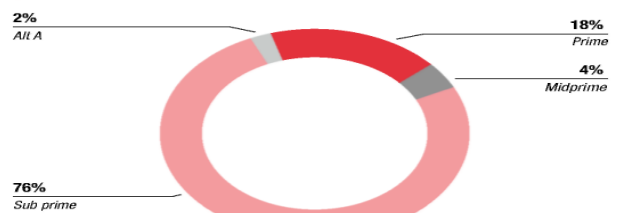
(Milyar EUR)	31.12.2012	31.12.2013					2013		
		Brüt risk(3)							
	Net risk(2)	Net risk(2)	Tutar	Net risk %'si	%AAA(4)	% AA & A(4)	Net bankacılık geliri	Risk maliyeti	Özkaynak
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,04	0,01	0,10	%12	%0	%0	0	0	0
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,09	0,07	0,25	%26	%0	%15	0,01	0	0,02
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,03	0,01	0,01	% 90	%0	% 32	0	0	0
TOPLAM	0,16	0,09	0,36	%26	%0	% 11	0,01	0	0,02

Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç. Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış. Koruma öncesi nominal risk. Nominal riskin %'si olarak.

| ARALIK 2013 SONUNDA AKTİFLERİN YILLAR (1) İTİBARIYLA DAĞILIMI



| ARALIK 2013 SONUNDA RMBS'İN TÜR(1) BAKIMINDAN DAĞILIMI



(1) Nominal riskin %'si olarak.

Not: Societe Generale'nin, temerrüde düşen bir şirketten satın almış olduğu orta-düşük faizli kredi portföyü bulunmaktadır (kayıttan düşme sonrası kaydedilen net değeri 0.1 milyar EUR)

İSPANYA VE İNGİLTERE'DE KONUT MORTGAGE PİYASALARI RİSK DURUMU

Grubun RMBS'ler aracılığıyla, İspanya ve İngiltere konut Societe Generale Grubunun İspanya veya İngiltere'de kredi gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır. kalmaması söz konusudur.

Bu riskler piyasadan piyasaya şeklindedir.

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

| "İSPANYA" RMBS(1)

	31.12.2012	31.12.2013					2013		
		Brüt risk(3)							
(Milyar EUR)	Net risk(2)	Net risk(2)	Tutar	Net risk %'si	%AAA(4)	% AA & A(4)	Net bankacılık geliri	Risk maliyeti	Özkaynak
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,00	0,00	0,01	Yok	%0	%0	0,00	0	0
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,09	0,07	0,08	%81	%0	%18	(0,01)	(0,01)	0,02
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,06	0,02	0,03	%77	%0	%0	0	0	0
'Vadesine Kadar Elde Tutulanlar' portföyü	0	0,00	0,00	Yok	%0	%0	0	0	0
TOPLAM	0,15	0,09	0,12	%71	%0	%13	(0,01)	(0,01)	0,02

Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç.

Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

Koruma öncesi nominal risk.

Nominal riskin %'si olarak.

| "İNGİLTERE" RMBS(1)

	31.12.2012	31.12.2013					2013		
		Brüt risk(3)							
(Milyar EUR)	Net risk(2)	Net risk(2)	Tutar	Net risk %'si	%AAA(4)	% AA & A(4)	Net bankacılık geliri	Risk maliyeti	Özkaynak
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,04	0,05	0,05	%96	% 70	%13	0,00	-	-
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,07	0,06	0,07	%92	%0	%64	0,00	-	0,00
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0	0	0	0	Yok	Yok	-	-	-
TOPLAM	0,11	0,11	0,12	% 94	% 30	% 42	0,00	-	0,00

Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç.

Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

Koruma öncesi nominal risk.

Nominal riskin %'si olarak.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER

CMBS'LER İLE İLGİLİ RİSKLER(1)

Grubun CMBS aracılığıyla, ticari konut gayrimenkul piyasasında Bilançoda CMBS için gerçek değerden yazılan kalan risk 31 Aralık dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur. Bu portföy 2012'deki 0,77 milyar EUR'dan 31 Aralık 2013'deki 0,31 milyar piyasadan piyasaya şeklindedir. EUR'ya düşmüştür (egzotik kredi türevleri portföyü hariç olmak

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden üzere).

Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

	31.12.2012	31.12.2013					2013		
		Brüt risk(3)							
(Milyar EUR)	Net risk(2)	Net risk(2)	Tutar	Net risk %'si	%AAA(4)	% AA & A(4)	Net bankacılık geliri	Risk maliyeti	Özkaynak
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,09	0,07	0,12	% 60	+ % 3	% 18	0,01	-	-
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,08	0,02	0,03	%79	% 10	% 12	(0,01)	n.s.	0,02
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,59	0,20	0,29	%68	+ % 3	% 19	0,02	(0,02)	n.s.
'Vadesine Kadar Elde Tutulanlar' portföyü	0,02	0,02	0,02	%98	%0	+%2	0,00	-	-
TOPLAM	0,77	0,31	0,45	%68	+ % 3	% 18	0,1	(0,02)	0,02

Aşağıda gösterilen "egzotik kredi türevleri portföyü" hariç.

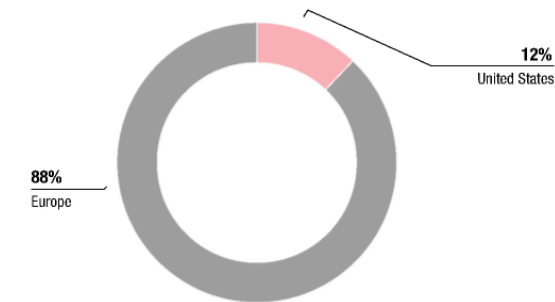
Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

Koruma öncesi nominal risk.

Nominal riskin %'si olarak.

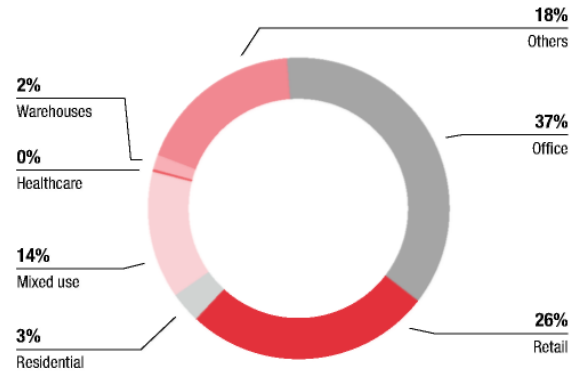
Faiz işleyen hedgelere ilişkin kayıplar hariç.

ARALIK 2013 SONU İTİBARIYLA COĞRAFİ DAĞILIM(1)



(1) Nominal riskin %'si olarak.

ARALIK 2013 SONU İTİBARIYLA SEKTÖR DAĞILIMI(1)



(1) Nominal riskin %'si olarak.

EGZOTİK KREDİ TÜREVLERİ

Egzotik kredi türevleri portföyü, ABS portföylerinin kredi satışa sunulan menkul kıymetler üzerinde düzeltmeler kalitesine endeksli menkul kıymet satışından oluşan bir yapı olarak aktif şekilde yönetmektedir. 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

31 Aralık 2013 tarihinde beş yıl süreli risk muadili net pozisyon tutarı, 9 milyon EUR olmuştur.

| BEŞ YIL SÜRELİ RİSK MUADİLİ NET POZİSYON

(Milyar EUR)	31.12.2013	31.12.2012
ABS américains	9	(55)
RMBS	0	9
<i>dont Prime</i>	0	(0)
<i>dont Midprime</i>	0	(0)
<i>dont Subprime</i>	0	9
CMBS(1)	(9)	(83)
Autres	18	19

(1) 31 Aralık 2013 tarihinde 1 milyon EUR tutarındaki hedge edilmiş dayanak portföyün delta riskine karşılık gelen net risk.

5

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

KSS idaresi ve yönetimi	216	4. Kendi hesabına ve sorumlu kaynak kullanı- mina yönelik ortam	247
1. Sorumlu finansman	220	Çevreye yönelik politika ve kazanımlar	247
Çevresel ve sosyal taahhütler	220	Kaynak kullanımına yönelik genel politika ve kazanımlar	250
Çevresel ve sosyal taahhütlerin iş kollarında uygulanması	221	5. Sivil toplumda Societe Generale	253
Faaliyetlerimizin ekonomik ve sosyal etkileri	222	Engellilere yönelik erişilebilirlik	253
Uygulamaların bağlılığı ve finansal şeffaflık	223	Toplumsal ve sivil faaliyetler	253
2. Dayanışma ve çevresel ürünler, hizmetler ve finansman	226	Kültürel sponsorluk	255
Mikrofinans	226	Spora ilişkin sponsorluk ve ortaklıklar	256
Fransa Perakende Bankacılığında dayanışma ürün ve hizmetleri	227	6. Ekler	257
Dayanışma ürün ve hizmetleri	228	Metodoloji	257
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	228	Bağımsız onay mercinin, yönetim raporunda sunulan toplumsal, çevresel ve sosyal konsolide bilgilere ilişkin raporu	260
Olumlu etki finansmanı	228		
Fransa'da dayanışma sigortası	229		
Çevresel bankacılık ve yeşil finansman	229		
Finansal tabana yayılma	231		
Sosyal Açidan Sorumlu Yatırım (SRI)	232		
3. Sorumlu işveren	234		
2013 sonundaki Societe Generale ekipleri	234		
Çalışanların istihdam edilebilirliğinin ve becerilerinin geliştirilmesi	236		
Çeşitliliğin teşvik edilmesi	239		
Çalışanların çalışma koşullarının dikkate alınması	242		

CSR uygunluk tablosu (Madde 225 - Grenelle II) sayfa 475-476

CSR (KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK) İDARESİ VE YÖNETİMİ

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 Grubun kendisi için belirlediği ve bir dizi dâhili direktifle resmi olarak tanımladığı taahhütleri 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 sorumluluk bilinciyle

kullanan ve geliştiren Societe Generale'in amacı, müşterilerine daha iyi hizmet vermek için, insan sermayesinin refahını sürekli olarak iyileştirmektir. Personelinin 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 toplumuna 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."

CSR (KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK) İDARESİ VE YÖNETİMİ

Societe Generale Group işlerini temel insan ve çalışan haklarına ve dünyanın neresinde olursa olsun çevreye özen göstererek gerçekleştirir.

Societe Generale, yerel şirketlerin çevreye olan sorumluluğunu düzenleyen Fransız Grenelle 2 Kanunun yükümlülüklerine tamamen uymaktadır. Bu yükümlülükler şirketlerin faaliyetlerinin çevresel ve sosyal sonuçlarını raporlamalarını gerektiren 225. Maddesi ile bir sera gazı (GHG) emisyonu envanteri tutulmasını gerektiren 75. Maddeyi de içermektedir.

- Grup 2011 yılında tüm işletme faaliyetleri için geçerli olan Sosyal ve Çevre ile ilgili Rehberler yayınlamıştır. Bu yönetmelikler, Grubun aşağıda belirtilenler kapsamında dile getirdiği taahhütlere dayanmaktadır:
- Çok Uluslu Şirketlere Yönelik OECD Rehberleri
- Çevreye ve Sürdürülebilir Gelişime ilişkin UNEP Finans Girişimi Beyanı (UNEP-FI).
- Grubun stratejisine, iş kültürüne ve faaliyetlerine entegre edilmiş Global Compact'in On İlkesi.
- Fransa'da Çeşitlilik Kanunu.
- Wolfsberg Grup İlkeleri.
- Ekvator İlkeleri.

Strateji ve politika

Societe Generale'in amacı, Avrupa'daki önde gelen finansal kuruluşlar arasında Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) alanında örnek teşkil eden bir referans olmaktır.

Global CSR politikası, Grubun taahhütlerinin her birini yerine getirmesini ve aşağıda belirtilen beş stratejik önceliğe göre sürdürülebilir ilerleme kaydetmesini sağlamaktadır:

- özellikle tüm işletme faaliyetlerinde Sosyal ve Çevreye ilişkin Genel İlkelerin uygulanması yoluyla sorumlu finansmanın geliştirilmesi,
- sorumluluk ve dayanışma odaklı bir bankacılık teklifinin sunulması;
- sorumlu bir işveren olarak rolünün güçlendirilmesi;
- çevresel etki ve satın alma politikası yönetiminin örneklenmesi; günümüz toplumunun merkezindeki sorumlu aktör rolünün güçlendirilmesi.

Organizasyon ve yönetim

Societe Generale'deki CSR yönetimi Grubun organizasyonunun ayrılmaz bir parçasıdır ve tüm düzeylerdeki çeşitli kaynaklar ve yapılarla (yönetişim, uyum ve dâhili kontrol fonksiyonları, risk komiteleri, yeni ürün komiteleri, dâhili yönetmelikler, Davranış Kuralları, Denetim Sözleşmesi, Vergi Kuralları vb.) uygulanır.

İcra Komitesi, Grubun CSR politikasının genel hatlarını belirler ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından yapılan raporlamaya dayalı olarak eylem planlarını dönemsel olarak doğrular.

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, bu politikanın işletme düzeyinde uygulanmasını izlemek, yani planların hazırlanmasına ve bunların uygulanmasına aktif bir şekilde katılım sağlamaktır.

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Grup Genel Sekreteri aracılığıyla Genel Yönetime rapor verir. Grup çapında CSR politikasının belirlenmesinden ve tanıtılmasından ve katılımcıların faaliyetlerini ve tüm ilgili girişimleri koordine etmekten sorumludur. Aynı zamanda farklı kuruluşlara uygulama desteği sunmakta ve en iyi uygulamaların paylaşılmasını ve yaygınlaştırılmasını teşvik etmektedir.

CSR ile ilgili genel performansını değerlendirmek amacıyla Grup, dört kategoriye ayrılmış bir dizi kantitatif gösterge belirlemiş bulunmaktadır:

kurumsal yönetim göstergeleri:

- yönetim, uyum, etik, risk kültürü;
- iş göstergeleri: karşı tarafların/projelerin sosyal ve çevresel değerlendirmeleri, sürdürülebilir gelişme için yenilikçi ürünler, müşteri memnuniyeti, yerel gelişime katkı, vb.
- sosyal göstergeler: istihdam, kariyer ve beceri yönetimi, ücretler, çalışma saatleri, dâhili geri bildirim, sağlık ve güvenlik vb.;
- çevresel göstergeler: çevre yönetim sistemi, çevre bilinci, su ve enerji tüketimi, ulaşım, kağıt, atıklar vb.;
- sorumluluk göstergeleri

Her yıl ilgili değerler girilmekte, konsolide edilmekte ve Grubun 2005 yılında uygulamaya koyduğu raporlama sistemi kullanılarak analiz edilmektedir.

Çalışanların eğitimi ve farkındalık faaliyetleri

Belirli bir intranet üzerinden, 2009 yılından beri Grup çalışanları ve yöneticilerine sürdürülebilir gelişme ve CSR ile ilgili bir eğitim programı (e-eğitim ve sınıf içi eğitim) sunulmaktadır. Bir web 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.

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. 2013 yılında bu hafta, ilk kez dahili karbon vergisinin yeniden tahsisine dayalı Çevresel Etkinlik Ödüllerinin verilmesine başlanması ve böylelikle tüm bankaların CO2 emisyonlarının azaltılmasına yönelik girişimlere katkıda bulunmasını sağlayan yenilikçi bir teşvikin oluşturulması sayesinde, dahili enerji tasarrufu girişimlerinin geliştirilmesine olanak sağlamıştır. (Bkz. bölüm 4 s. 247: "Çevreye ilişkin genel politika ve başarılar")

Denetimler ve finans dışı derecelendirmeler

2012'den itibaren, Societe Generale'nin Kanuni Denetçisi (Bağımsız Üçüncü Taraf Kuruluş -ITPO- Grenelle Kanunu), Tescil Belgesinde, denetim işinin yapısının yanı sıra, "Grenelle 2" Kanunun 225. Maddesi kapsamında finans dışı bilginin varlığını doğrulamaktadır.

Ayrıca Grup, finans dışı derecelendirmelerine büyük önem vermekte ve sunulan verilerin kaliteli ve şeffaf olmasını sağlamak suretiyle, CSR faaliyetlerini en iyi şekilde yansıtan derecelendirmeler yapmaya çalışmaktadır.

Birkaç sürdürülebilir kalkınma endeksinden (FTSE4Good, DJSI Europe, Euronext Vigeo, ASPI, STOXX – Sustainability, vb.) oluşan hisse senetleri olan Societe Generale hisseleri, çok sayıda Fransız SRI (Sosyal Açından Sorumlu Yatırım) fonu arasında popüler bir tercihtir.

Her yıl Societe Generale, finans dışı derecelendirme kuruluşları tarafından derecelendirilir. Hali hazırda temel sürdürülebilir kalkınma endekslerinde yer almakta olup, belirlenen CSR stratejisiyle, bilinen bir aktördür. Faaliyetlerinin şeffaflığı ve sürdürülebilir kalkınma endeksleri arasında iyi bir konumda olması, 2001 yılından itibaren, CSR faaliyetleri açısından ilk dört banka arasında olmasını sağlamıştır.

(Grubun web sitesine bakınız)

Paydaşlarla diyalog

Societe Generale'de kurumsal ve sosyal sorumluluk Grubun farklı paydaşlarının ihtiyaç ve beklentilerinin anlaşılması ve entegrasyonu anlamına gelir.

MÜŞTERİLER

Societe Generale'in emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişki bankası olmaktır. Bu nedenle doğal olarak, bu zorluğu stratejisinin ana odak noktalarından biri haline getirmiştir. Bu stratejinin bir parçası olarak, Grubun tüm iş kolları, "Müşteri Memnuniyeti" eylem planlarını faaliyete geçirmeyi taahhüt etmektedir.

Müşteri memnuniyeti

Fransa'daki Perakende Bankacılık bölümümüz tarafından hizmet sunulan ana müşteri segmentlerinin her birinde (bireyler, uzmanlar ve şirketler), Societe Generale, uzmanlaşmış iştirakleri (Sogecap, Sogessur, Franfinance, vb.) ve Crédit du Nord memnuniyet düzeylerini değerlendirmek amacıyla yaklaşık on yıldır ilgili müşterileri ve aynı zamanda rakiplerinin müşterileri üzerinde anket yapmaktadır. Anket; genel müşteri memnuniyetini ve bankacılık ilişkilerinin farklı yönlerine (şube, danışman, telefon ve internet bankacılığı, ürünler, fiyatlandırma politikası) ilişkin memnuniyet düzeyini kapsar.

Ülke çapındaki bu anketler, yerel olarak gerçekleştirilen yıllık müşteri memnuniyeti anketleriyle tamamlanır - Societe Generale her yıl, 120,000 bireysel müşteriye, 14,500 profesyonel müşteriye ve 5,000 KOBİ'ye, müşterilerin bankanın karşılama ve hesap yöneticileri ile ilişkilerini nasıl değerlendirdiklerine yönelik bir anket uygulamaktadır. Societe Generale şubelerine ayrıca "Gizli Ziyaretler" de yapılmakta olup, bunlar karşılama ve verilen tavsiyenin kalitesine ve iyileştirme alanlarının tanımlanmasına ilişkin doğru geri bildirim toplamanın en mükemmel yollarından biridir.

Bu iki ölçüt, Societe Generale tarafından, kararlı bir biçimde müşteri odaklı olan stratejik yönlendirmeyi gerçekleştirmek amacıyla şubelerine yönelik olarak geliştirilen Kalite Belgelendirme programının odağında yer almaktadır.

Crédit du Nord'da, 40,000 müşteriye anket uygulanmaktadır. Her şube müdürü, kişisel değerlendirmelerinde dikkate alınan bir kriter olan müşteri memnuniyet derecelerinin geliştirilmesinden bireysel olarak sorumludur.

Societe Generale'in uzmanlaşmış iştirakleri bünyesinde, müşteri memnuniyeti mümkün olduğunca sahaya yakın şekilde ölçülür ve her bir iştirak anketlerini tekrarlayan veya spesifik gereksinimlerine (faaliyet, müşteriler, ürünler ve organizasyon) 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.

Ayrıca, iştiraklerinin birçoğuna ödül verilmektedir. Örneğin; Societe Generale Equipment Finance, Avrupa KOBİ müşterileri taahhütlerinin kalitesinin yanı sıra, Birleşik Krallık'daki reel ekonominin finanse edilmesine yönelik devam eden rolü nedeniyle iki defa ödüllendirilmiştir. Fransa'da Sopecap'e, sağlık sigortası sistemlerinin kalitesi nedeniyle gümüş ödül verilmiş ve SKB, The Banker tarafından art arda üç kez Slovenya'da yılın bankası seçilmiştir.

Bedelsiz Hisse Planı çerçevesinde, tüm Grup çalışanları müşteri memnuniyetinin önemi konusunda bilinçlidir. Aşağıdaki iki durumun gerçekleşmesi Plana zemin hazırlayacaktır:

- birincisi; Grubun 2012 mali yılında net kar elde etmesi;
- ikincisi ise, 2010 ile 2013 yılları arasında, dünyadaki ana iş kollarında müşteri memnuniyetinin artmasıdır. Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı.

(Bkz.: bölüm 3 s. 243 "Bedelsiz Hisse Planı").

Talepler ve ombudsman

Bkz. bölüm 1 s. 225 "Aracılık"

YATIRIMCILAR VE HİSSEDARLAR

Societe Generale'in kurumsal yatırımcı ve bireysel hissedar ilişkilerinden sorumlu departmanı Grubun finansal iletişimlerini ve ifşasını yönetmekle ve yatırımcıların ve hissedarların grup stratejisine ve sonuçlarına yönelik güncel bilgilere erişmesini sağlamakla yükümlüdür.

2013'de, dünya genelinde analistler ve yatırımcılarla 100 gün süresince roadshowlar/konferanslar düzenlenmiştir (Paris'te 10 gün, Amerika Birleşik Devletleri'nde ve Kanada'da 27 gün dahil Avrupa'da 55 gün, Asya'da 16 gün ve Ortadoğu'da 2 gün).

Temmuz 2013'de, Grubun Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Antony Wyand, 12 aydan kısa bir süre içinde Grup tarafından organize edilen ikinci SRI road show'una katıldı. Birincisi, Frédéric Oudéa'nın katılımıyla Kasım 2012'de Paris'te gerçekleştirilmiştir. Özellikle yönetim konusunda Grubun Londra'daki ofislerinde gerçekleştirilen bu toplantı, çok büyük yönetim şirketlerini bir araya getirmektedir. Toplantı esnasında yapılan sunumlar Societe Generale web sitesinden indirilebilir.

Ayrıca, 22 Mayıs 2013 tarihinde Paris'te yapılan, 800 hissedarın katıldığı Genel Kurul Toplantısına ek olarak, Fransa'da Perakende Bankacılık ağı ile işbirliği içinde gerçekleştirilen üç toplantı, Lille'de 750 (Mart ayında), Strasbourg'da 800 (Eylül ayında), Paris'te ise 600 (Kasım ayında) bireysel hissedar ile tanışma olanağı sunmuştur. Societe Generale ayrıca diğer ihraççılarla birlikte Nisan ayında Bordeaux'da, Haziran ayında Brüksel'de, Kasım ayında ise Annecy'de olmak üzere üç bilgilendirme toplantısına katılmış olup, bunların her birine 200-300 kişi 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.

Bireysel hissedarlarının gereksinimlerini ve beklentilerini karşılamaya devam etmesinin sağlanması için, Grubun 1988 yılından itibaren, başlıca rolü Grubun bireysel hissedar ilişkileri ve iletişimleri politikası konusunda tavsiye sunmak olan bir Hissedarlar Danışma Komitesi bulunmaktadır.

Kasım 2013'de, Hissedar İlişkileri Büyük Ödülü Societe Generale'ye verilmiştir.

2013 Şeffaflık Ödülleri (Ekim 2013) sırasında, Societe Generale'nin finansal iletişimi de fark yaratmıştır. Labrador tarafından, bağımsız bir bilimsel komitenin rehberliğinde organize edilen bu ödül, tüm kategorilerdeki okuyucular için düzenlenmiş bilgilere kolay erişimi onaylamaktadır. Societe Generale, bu komite tarafından belirlenen kriterlere göre, finansal kurumlar arasında üçüncü sırada yer almaktadır(www.grandsprixtransparence.com).

Son olarak, Aralık 2013 tarihinde Societe Generale, SFAF (Fransız Finansal Analistler Topluluğu) ve IR-Intelligence tarafından gerçekleştirilen, alım-satım analistlerine ve bağımsız analistlere yönelik bir ankete dayalı olan ve Euronext'de yer alan şirketlerin yatırımcı ilişkileri yöneticilerine IR-Intelligence tarafından verilen bir ödül olan, üçüncü "Best investor relations by a CEO (En iyi yatırımcı ilişkileri CEO'su)" ödülünü almıştır (www.forum-ir.com/trophees).

ÇALIŞANLAR

(Bkz. bölüm 3 s.244 "Geribildirim ve çalışan memnuniyeti anketi ve "Toplu Sözleşme")

DERECELENDİRME KURUMLARI

("Denetimler ve finans dışı derecelendirmeler" fıkraına bakınız s. 217)

SİVİL TOPLUM KURULUŞLARI (STK'lar)

Grup, tartışmalı durumları hesaba katmasına veya ilerleme odaklı bir yaklaşımla politikalarını değiştirmesine yardımcı olabilecek STK'ları dinlemeye ve onlarla diyalog kurmaya özen göstermektedir.

Societe Generale yapıcı görüşmelerin teşvik edilmesi ve paydaşlarla (STK'lar, OECD, UNEP-FI, ORSE, İhracat Kredisi Kuruluşları, IFC, EBRD, Dünya Bankası, Fransa Ulusal İrtibat Noktası, vb.) en iyi uygulamaların karşılıklı olarak paylaşılması ve aynı zamanda karar verme süreçlerinde projeler, sektörler veya şirketler konusunda STK'ların vereceği tavsiyelerin veya yapacağı uyarıların dikkate alınması konusunda her türlü gayreti göstermektedir. UNEP-FI bünyesinde Societe Generale, finans sektörünün faaliyetlerine (kendi hesabı ve işletmesi) yönelik özel bir GHG emisyonları ölçüm yönteminin geliştirilmesi için, GHG Protokolü (Sera Gazı Protokolü) ile ilgili tartışmalara katılmaktadır.

2013 yılında Societe Generale, ya ikili toplantılar ve e-posta yoluyla ya da OECD tarafından organize edilen danışma toplantıları sırasında (Sorumlu İşletme Forumu, vb.), 15 STK (BankTrack, Amis de la Terre, Greenpeace, Oxfam, Profundo, EcoDéfence, WWF, Transparency International, vb.) ile çeşitli iş ve müzakere toplantılarına katılmıştır.

Bu bilgi alışverişleri, soruşturmanın ve/veya belgelendirilmiş yanıtların veya önlemlerin, belirli sektörel politikalar tasarlanırken dikkate alınmasına yol açmıştır. Societe Generale, sektörel politikalar kapsamındaki sektörlerle yönelik Çevresel ve Sosyal (E&S) projelerini takip eder (bkz. bölüm 1 s.220).

2013 yılında, diğer birkaç banka ve madencilik endüstrisi ile birlikte, Sektörler Arası Biyoçeşitlilik Girişimine (CSBI) katılmıştır.

Societe Generale, 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 hakları, yolsuzluk, finansal şeffaflık ve vergi cennetleri gibi konularda toplantılar düzenlemiştir;

DİĞER PAYDAŞLAR

Grup, bireylerin borç batağına sürüklenmesini önleme ve zor durumdaki insanlara yardım etme konusunda kredi kurumlarının rolüne ilişkin bir diyalogun yanı sıra, Grup kuruluşları (CGI, Franfinance, BDDF) ile kurdukları ortaklıklar aracılığıyla, CRESUS (aşırı ya da kötü yapılandırılmış borcu olan bireylere yardım etme alanında uzman kuruluşlar ağı) ile düzenli ve yapıcı bir irtibat kurar.

Aynı zamanda 2013 yılında, 16-25 yaşları arasındaki çıraklara yönelik bir pilot finansal eğitim projesi için beceri sponsorluğunun geliştirilmesi amacıyla, 100'den fazla çalışan, CRESUS üyeleriyle bir araya gelmiştir.

Kasım 2013'de, ilk değerlendirmeden 18 ay sonra, Fransız Standartlar Kuruluşu AFNOR, CGI'nin CSR yaklaşımına yönelik bir takip denetimi gerçekleştirmiş olup, yaklaşımın sürdürülebilirliği ve etkinliği konusunda görüş bildirmiştir. 2012 yılında, CGI-CGL ve ALD Fransa isimli iki kuruluş, AFNOR Certification tarafından yapılan ISO 26000 değerlendirmesine hazırlanmış olup, bu durumları onların, kurumsal sosyal sorumlulukları için dış sertifikasyon arayışına giren ilk Fransız şirketleri olmasına neden olmuştur.

Grup ayrıca çeşitli derneklerle pek çok ortaklık kurmuştur. (Bkz. bölüm 5 s. 254 "Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk")

OECD: Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü

UNEP-FI: Birleşmiş Milletler Çevre Programı-Finans Girişimi

ORSE: Observatoire de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (Fransa Kurumsal Sosyal Sorumluluk Merkezi).

IFC: Uluslararası Finans Kuruluşu

EBRD: Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası

1. SORUMLU FİNANSMAN

ÇEVRESEL VE SOSYAL TAAHHÜTLER

Genel ilkeler

Societe Generale'in reel ekonomiyi finanse etmedeki proaktif rolü doğal olarak, etki alanında aktif durumda olan çevresel, sosyal ve ekonomik yakınsama faktörlerine yeterince önem vermesini gerektirmektedir.

Bunlara eklenen Genel Çevresel ve Sosyal (E&S) İlkeler ile sektöre yönelik ve sektörler arası çevresel ve sosyal politikalarda, Societe Generale'nin bu alandaki taahhütleri düzenlenmektedir. Bu taahhütler, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanan bir İç Yönerge statüsündedir. Bu genelgelerde, Grubun kurumsal talimatlarına yönelik global bir çerçeve sunulmakta olup; belirli hassas sektörlerde veya belirli problemlerle bağlantılı olarak, uluslararası inisiyatifler (Birleşmiş Milletler Global Compact, Ekvator İlkeleri, vb.) ve en iyi uygulamalar çerçevesinde en ilgili bulunduğu standartlar belirtilmektedir.

Bu İlkeler, Grubun bildirimlerinde ve web sitesinde bulunabilir.

Sektör ve sektörler arası Çevresel ve Sosyal (E&S) Politikalar

E&S Sektörü politikaları ve sektörler arası politikalar; hali hazırda, Grubun 2013 yılında etkin bir rol oynadığı yaklaşık on sektörü kapsamaktadır. Yeni sektör politikaları (rüşvet, ormanların sömürülmesi ve ürünler), biyoçeşitliliğe yönelik sektörler arası politikaya ek olarak, mevcut politikaları (sivil nükleer, savunma, sevkıyat, termik santraller, madencilik ve metaller, petrol ve gaz, barajlar ve hidroçu) zenginleştirmiştir.

İşletmeler arası çalışma grupları tarafından geliştirilen bu politikalar, İcra Komitesi tarafından onaylanır.

Savunma sektörü politikası özellikle, Grubun, anti-personel mayın veya parça tesirli bomba üreten, imal eden, depolayan veya satan işletmelere, ana şirketlere veya şirket iştiraklerine bilinçli olarak bankacılık ve finans hizmeti sağlamayacağını öngörür. Askeri ve savunmayla ilgili ekipmanların işlemsel finansmanı ile ilgili çok sıkı kurallar uygulanmaktadır.

Devam eden iyileştirme sürecinde, sektörel takip, mevcut politikaların güncellenmesine yönelik ihtiyacın değerlendirilmesini mümkün kılmaktadır. Yeni sektör ve sektörler arası politikalar geliştirilmektedir.

Bu politikalar halka açık olup, Grubun web sitesinden erişilebilir.

Ekvator İlkeleri

On yılı aşkın bir süredir, kredi riski yönetimine ilişkin politika ve süreçler, zaman içinde çevresel risklerin değerlendirilmesini

kapsamına dahil etmektedir. Bu taahhüt proje finansmanı sektöründe Ekvator İlkelerinin (EP) kabul edilmesiyle, 2007 yılında resmi olarak tanımlanmıştır. O zamandan beri Societe Generale, birkaç çalışma grubuna katılan aktif bir Ekvator İlkeleri üyesi olmuştur.

Deneyiminin ve sıkı bir şekilde uygulanan dahili süreçlerin desteğiyle Societe Generale, Ekvator İlkelerinin (EP3) gözden geçirilmesine destek olmuş ve Haziran 2013'de, kabul edilmelerini onaylamıştır.

İnsan hakları

Societe Generale dünyanın her yerinde işlerini temel insan ve çalışan haklarına büyük özen göstererek yürütmektedir.

- E&S Genel İlkelerinin bir parçası olarak banka, tüm faaliyetlerini aşağıda belirtilenlerin değer ve ilkeleri çerçevesinde gerçekleştirmeyi taahhüt etmektedir:
- İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ilgili sözleşmeler (yani, Medeni ve Siyasi Haklara İlişkin Uluslararası Sözleşme ile Ekonomik, Sosyal ve Kültürel Haklara İlişkin Uluslararası Sözleşme);
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün ana sözleşmeleri;
- UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesi;
- Çok Uluslu İşletmelere İlişkin OECD İlkeleri.

Grup, Birleşmiş Milletler Global Compact ve OECD tarafından önerilen yeni gerekli özen süreci olan, Çevre ve Sürdürülebilir Kalkınma konusunda Finans Kurumlarının Beyanı (Birleşmiş Milletler Çevre Programı) gibi taraf olduğu uluslararası programlara uygun davranmakta ve bu yönde işbirliğinde bulunmaktadır.

Hali hazırda, müşterilere ve işlemlere yönelik E&S değerlendirmelerinde, özellikle iş ve çalışma şartları konusunda, IFC (Uluslararası Finans Kurumu) Dünya Bankası Grubunun Performans Standartları gözetilmektedir.

Societe Generale, sorumlu satın alma politikasının bir parçası olarak, tüm hizmet sağlayıcılarının İnsan Hakları dahil olmak üzere bu taahhütlere uymasını sağlamaya özen göstermektedir. (Bkz. "Kaynak kullanımına yönelik yeni politika ve kazanımlar" bölümü, s.250).

Societe Generale bir işveren olarak, İnsan Haklarına ve çalışanlara yönelik Uluslararası Çalışma Örgütü ana sözleşmelerine uygun bir çalışan politikası uygulamayı taahhüt eder. (Bkz. bölüm 3 "İşveren-çalışan diyalogu ve insan haklarına saygı", s.244).

İŞ KOLLARINDA E&S TAAHHÜTLERİNİN UYGULANMASI

Nisan 2013'de Grup, faaliyetlerinin bir parçası olarak, E&S değerlendirmesine ilişkin bir talimat yayınlamıştır. Bu talimatta, işlemlerle veya Grubun finansal hizmet verdiği müşterilerle bağlantılı E&S etkilerin değerlendirilmesine ve idaresine yönelik çerçeve sunulmaktadır. Grubun kuruluşlarının tamamının, bütünlük ve tutarlı bir çerçevede söz konusu taahhütleri uygulamasını sağlamayı amaçlamaktadır. Üç prosedür kategorisi kabul edilir:

Sektör politikalarına ve Sivil Toplum Örgütlerinin (STK'lar) taleplerine dayalı bir E&S takip listesi

Listede, Societe Generale tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, çevresel ve toplumsal nedenlerden dolayı STK'lar veya Sivil Toplum açısından anlaşmazlık veya halk kampanyalarının konusu olan işlemler, sektörler veya şirketler yer almaktadır. İşlem öncesinde ekipleri ilgili finansal faaliyetler veya sektörler konusunda uarmayı amaçlamaktadır.

İşlem E&S değerlendirme prosedürleri

Ekvator İlkeleri (EP) dahil olmak üzere, uygulama sürecinin ana aşamaları aşağıdaki gibidir:

- proje kategorizasyonu, E&S değerlendirmesinde birinci aşamadır (A= güçlü potansiyel risk, B= ortalama ve C= zayıf);
- E&S gerekleri, proje kategorizasyonuna göre değişmektedir. Projenin E&S yönlerine ilişkin bilgiler, projeye (ve uygun olduğunda bazı B kategorisindeki projeler) ilgili müşteriden toplanır. Temin edilen E&S belgeleri bağımsız bir E&S uzmanı tarafından değerlendirilir. Gerekliğinde, potansiyel E&S risklerini sınırlandırmak veya azaltmak için uygulanması gereken önlemlere yönelik uzman görüşleri baz alınarak eylem planı hazırlanır. Daha sonra, yerel ve uluslararası E&S kural ve yönetmeliklerine ek olarak, müşterinin uyması gereken diğer maddelerle birlikte, plan uygun kredi dosyasına yerleştirilir, bunların tamamının Ekvator İlkelerine uygun olması gerekmektedir. Müşterilerin gerekli standartları karşılamaması durumunda, Societe Generale finansmanı geri çekmeye karar verebilir;

- Belgelere yönelik E&S değerlendirmesi ve belirli bir projenin risk düzeyine en uygun kriterler, ilgili amaca yönelik bir ekiple gerçekleştirilir. Müşteriden ve/veya bağımsız E&S uzmanından ek bilgi talep edilebilir. İlgili ekibe ek olarak, Societe Generale'nin Risk Bölümünün, söz konusu finansmanın teknik ve çevresel yönleri konusunda görüş bildiren bir dahili danışmanlar ekibi bulunmaktadır;
- bu nedenle, A veya B projesinin onay prosedürü, söz konusu temel E&S kriterlerinin olumlu bir şekilde değerlendirilmesine ve Ekvator İlkelerine uygun olmasına bağlıdır.

Grup, Ekvator İlkelerinin gereklerinin ötesinde, bu prosedürlerin kapsamını genişletmiştir: Belirli bir amaca yönelik diğer işlem türleri için, Societe Generale, her türden finansal taahhüde yönelik E&S değerlendirmeleri geliştirmiştir.

2013 yılında toplam 51 proje (2012'de 60, 2011'de 71, 2010'da 57 ve 2009'da 50) değerlendirilip, istişari direktifler dahil olmak üzere, Ekvator İlkeleri'ne göre karakterize edilmiştir.

Bu projeler, tüm kategorileri ve başta Ekvator İlkeleri'nin uygulanmasının, IFC Performans Standartlarına uyum anlamına geldiği düşük gelirli OECD ülkeleri olmak üzere tüm coğrafi bölgeleri kapsamıştır.

Müşteri E&S değerlendirme prosedürleri

Bu prosedürler, Societe Generale'ye yönelik risklerin asgariye indirilmesi için, müşteriler tarafından karşılaşılan E&S problemlerinin tespit edilmesi, değerlendirilmesi ve bunların çözümüne yardımcı olunması amacına yöneliktir.

Kurumsal bankacılıkta ve yatırım bankacılığında, bu E&S değerlendirme prosedürü, yeni ilişki/müşteri değerlendirme sürecine dahil edilir. Düzenli kredi KYC (Müşterini Tanı) sürecine uyar ve kredi sürecini destekler. 2010'un sonundan itibaren, müşteri E&S değerlendirmeleri için, KYC departmanından bir ekip belirlenmiştir.

Aralık 2013 sonu itibarıyla, yaklaşık 150 KYC analistine, müşteri E&S değerlendirme prosedürleri konusunda eğitim verilmiş olup, hassas sektörlerdeki müşteri grubunun %75'den fazlasını temsil eden yaklaşık 3,600 müşteri değerlendirilmiştir.

Müşterilere yönelik E&S değerlendirmesi, bilgisayar araştırma araçları ve veritabanları kullanılarak elde edilen halka açık bilgilerin yanı sıra, iş kolları ve KYC analistleri tarafından sunulan bilgiler bazında gerçekleştirilmektedir.

Bir E&S değerlendirmesinin sistematik olarak müşteri değerlendirmelerine entegrasyonu tüm Grup kuruluşlarında giderek yaygınlaşmaktadır.

FAALİYETLERİMİZİN EKONOMİK VE SOSYAL ETKİLERİ**Düşük veya orta gelirli ülkelerde kurumsal ve bireysel müşterilerin desteklenmesi**

Grup, iştirakler ağıyla, faaliyet gösterdiği bölgelerin ve/veya ülkelerin gelişiminde önemli bir rol oynamaktadır. İştirakleri veya şubeleri ilgili ülkeye aktif bir şekilde katkıda bulunmakta, sosyal ve çevresel sorumluluklarını tam anlamıyla üstlenmekte ve ilerlemeyi destekleyen girişimlerde bulunmaktadır. Banka, istihdam yaratmak, işletmelerin oluşturulup geliştirilmesini desteklemek ve yerel makamlara projelerinde destek olmak suretiyle, sosyal sorumluluğa önem veren bir banka olarak faaliyetlerini güçlendirmektedir.

2013 sonu itibarıyla, personelin %60.6'sı, merkez ülke olan Fransa dışında yer almaktadır; bunların %9.7'si düşük veya düşük-orta gelirli ülkelerde (Dünya Bankası'nın tanımına göre) (Burkina Faso, Kamerun, Fildişi Sahili, Gana, Gürcistan, Hindistan, Madagaskar, Fas, Senegal, vb.) ve orta gelirli ülkelerde %12 (Dünya Bankası'nın tanımına göre) (Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Çin, Romanya, Sırbistan, Tunus, vb.).

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 yelpazesini her bir pazarın olgunluğuna göre sürekli uyarlamaktadır.

Bankanın stratejisi uzun vadeli stratejidir. Bu ülkelerin her birinde bankanın isteği, evrensel bir bankacılık modeliyle yerel bir banka olarak kalmaktır.

2012'de Senegal ve Fildişi Sahili'ndeki varlığının 50. yılını kutladıktan sonra banka, Ekim 2013'de Societe Generale Kamerun'un kredi verme açısından birinci sıradaki (%23 pazar payıyla) banka olduğu Kamerun'da 50. yılına girmiştir.

Societe Generale aynı zamanda, yerel ortama uygun çözümler sunmak için ortaklıklar ve dernekler kurmaktadır.

İştiraklerinin EBRD (Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası) ile başarılı işbirliği 2013 yılında devam etmiş olup, toplam 214 EUR değerinde 13 finansman sözleşmesi imzalanmıştır.

2011 yılında, bir öncü olan Sırbistan (150 milyon EUR) ve ardından Hırvatistan (75 milyon EUR) ile imzalanan ortaklıklar çerçevesinde, Bulgaristan'daki (75 milyon EUR) SGEB için "Büyüme Ortaklığı" kolunun kurulması, yılın önemli işlemleri arasındadır.

Ayrıca EBRD, bireylere yönelik konut kredileri için tahsis edilen 85 milyon USD limit ile Rusya'daki Delta Credit'i desteklemeye devam etmiştir.

Makedonya'da (FYROM) ve Moldova'da, KOBİ'lere ve bireylere yönelik olarak, enerji etkinliğinin geliştirilmesi için kredi limitleri oluşturulmuştur. Son olarak, 2013 yılında, EBRD'nin başta Bulgaristan (10 milyon EUR), Sırbistan (20 milyon EUR) ve Rusya (12 milyon EUR, RUB cinsinden) olmak üzere kiralama iştirakleri ile işbirliği gelişmiştir.

Eylül 2013'de, Grubun Gürcistan iştiraki olan Bank Republic, Gürcistan'da ipotekli kredilerin geliştirilmesi ve kaliteli bankacılık ürün ve hizmetlerine erişimin yaygınlaştırılması için IFC ile işbirliği yapmıştır.

Ağustos 2013 tarihinde Societe Generale Gana, Fransız Kalkınma Ajansı'nın (AFD) bir iştiraki olan PROPARGO ile 10 milyon USD değerinde bir kredi düzenlemesi gerçekleştirmiş olup; bu, uzun vadeli finansal kaynaklarını güçlendirmesine ve ülkenin büyümesine destek olmasına olanak verecektir.

Bulgaristan'da SGEB ve EIB, KOBİ'lerin desteklenmesi amacıyla, Haziran 2013'de 100 milyon EUR değerinde yüksek bir kredi limiti için anlaşma yapmıştır.

Başlangıçlar ve KOBİ'ler için destek

2013 yılında Societe Generale, Fransa'da bir yıldan kısa bir süre önce kurulan 23,312 yeni işletmeyle (yani 31 Aralık 2013 tarihinde yeni profesyonel müşterilerin %66'sı) ilişki kurmuş olup, bu işletmelere, 427 milyon EUR değerinde, yaklaşık 4,600 orta/uzun vadeli kredi vermiştir.

Grup, %11.3 pazar payıyla, Başlangıç Kredilerinin (PCE) verilmesinde lider konumdadır (kaynak: 2013 sonunda BPIFRANCE).

Ticari faaliyetlerini büyük ölçüde desteklemek üzere uzman ağı ile birlikte iş kurma kredisinin sağlanması bu işletmelerin ayakta kalma şansını artırmaktadır (%51.5'lik genel ulusal ayakta kalma oranı ile karşılaştırıldığında üç yıllık %87 ayakta kalma oranı ve beş yıllık %84 ayakta kalma oranı) (Kaynak: INSEE – 2011)).

Societe Generale, müşterilerine uygun desteği sağlamak için, bu ağlara güvenmektedir. Ortaklarından birkaçı şöyle sıralanabilir: CCI Entreprendre en France; Initiative France; Réseau des BGE (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 2e chance.

Banka, 2012 yılında 11,240 şirketin kurulmasına veya devralınmasına (bu sayede ilk yılda başlayan 25,000'den fazla doğrudan iş oluşmuştur) izin veren 149 yerel Initiative France platformlarının bir ortağıdır. 231 platformun güvene dayalı (faizsiz, teminatsız) kredilerine ek olarak, banka 2012 yılında Initiative France tarafından onaylanan girişimcilere 64 EUR milyon (2011'de +%22) değerinde 964 (2011'de +%3) kredi vermiştir. (Haziran 2013'de Initiative France tarafından verilen rakamlar)

2012'de geliştirilen Collection Business girişimcileri kartı, seçilen destek ağının (Initiative France veya Moovjee) finansal destek almasına ancak özellikle banka çalışanlarının uzmanlığını gerektiren ortak faaliyetlerden yararlanmasına olanak verir. (Bkz. bölüm 2 "Yardım kartları" s.227, 228).

Çek Cumhuriyeti'nde Komerčni Banka (KB), küçük ve orta ölçekli işletmelerin ve yerel esnafın işbirliğiyle, genç girişimcilerin iş kurmaya teşvik edilmesine ve bu doğrultuda cesaretlendirilmesine yönelik bir iştirakler programı olan "START UP"ı geliştirmiştir.

Fas'da, Societe Generale Fas (SGMA) ve Maroc Entreprendre ağı, SME'lerin kurulmasına, faaliyete geçmesine veya devralınmasına katkıda bulunmak amacıyla ortaklık kurmuştur. SGMA, şirket kuranlara ve/veya devralanlara verilen güvene dayalı kredilerin finansmanı için, Maroc Entreprendre ağına faizsiz finansal paket sunmakta ve böylelikle banka kredisine erişimlerini kolaylaştırmaktadır. (Aynı zamanda bkz. "İstihdam ve eğitime yönelik Societe Generale girişimleri", bölüm 5 s.253).

Devletlere ve yerel makamlara yönelik finansman

Fransa'da, yirmi yılı aşkın bir süredir, Societe Generale, başta Kamu Ekonomisi aktörleri ve sosyal konut sektöründekiler olmak üzere, kamu yararına yapılan yatırımları finanse etmek amacıyla kamusal ve yarı kamusal sektörlerde krediler sağlamaktadır. 31 Aralık 2013 tarihinde Grubun piyasa çapındaki taahhütleri yaklaşık 17 milyar EUR'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde, Ekim 2013'de Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB) ile imzalanan yeni bir ortaklık, Komerčni Banka (KB)'nın, EuroMuni isimli yeni programın bir parçası olarak belediyelere daha avantajlı krediler sunmasına olanak vermektedir. Bu, müşteri olan belediyelerin projelerinin finansman maliyetlerini azaltmasına yönelik bir fırsattır. Altyapının geliştirilmesi ve bakımından, çevresel projelerin yanı sıra ülkede doğal afet sonrası yeniden yapılanmaya kadar çeşitli türde projelere finansman sağlanmaktadır.

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. (Bkz. bölüm 2 "Olumlu Etki Finansmanı" s. 228)

Yurtdışı olarak Fransa'da Grup, kamu makamları ile yaptığı işlemlerde GISSLER sözleşmesinin ilkelerine uyar.

Fransa'da dernek sisteminin finansmanı

Asli refahı üretmeleri, yaratılan istihdam ve verilen hizmetler nedeniyle, dernekler Fransa ekonomisinin önemli aktörleridir.

Yıllardır, Societe Generale, ülke genelinde dernekler dünyasıyla yakın ilişkiler geliştirmektedir. Toplam %10 pazar payı ve 120,000 müşteri derneği ile, Societe Generale, projelerini finanse etmek, varlıklarını yönetmelerine yardımcı olmak ve günlük yönetimlerini kolaylaştırmak suretiyle, amaçlarına ulaşmaları için teknik bilgi sunmaktadır.

UYGULAMALARIN SADAKATİ VE FİNANSAL ŞEFFAFLIK

Müşterilerine gösterilen sadakat ve daha genel anlamda, bankacılık ve finans uygulamalarının bütünlüğü, Societe Generale'nin itibarına mutlak surette katkı sağlamaktadır.

Grup, bu kurallara uymak suretiyle, kilit bir varlığın geliştirilmesine katkıda bulunur: müşterilerin, diğer tarafların, çalışanların ve bağlı olduğu düzenleyici kurulların güveni.

Yolsuzlukla mücadele girişimleri

2000 yılına kadar, Societe Generale, Wolfsberg Group'un yanı sıra 2003'de Birleşmiş Milletler Global Compact'i ile bağlantılı bir dizi taahhütte bulunmuştu. Grubun kara para aklamayla mücadele önlemleri, bankacılık sisteminin yolsuzluk nedeniyle suiistimal edilmesi ihtimalinin izlenmesini içerir.

Societe Generale, Davranış Kurallarında belirttiği şekilde yolsuzluğun önlenmesiyle ilgili çok sıkı kurallar benimsemiş olup; başta BK Rüşvet Kanunu olmak üzere konuyla ilgili en katı yönetmeliklere uymaktadır. Uygulanıp uygulanmadıkları yakından takip edilmektedir. Mecburi önlemler ve kontrollerle ilgili bilgiler, Grup genelinde düzenli aralıklarla güncellenen talimatlar şeklinde 2001 yılından beri yayınlanmakta ve uygulanmaktadır.

Societe Generale Davranış Kuralları

Grubun Davranış Kuralları, Ocak 2013'de, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu başkanı tarafından imzalanmış bir direktif şeklinde gözden geçirilerek yayınlanmıştır. Önceki versiyonunun devamı niteliğinde olup, Grubun meslek ahlakının temelini teşkil etmektedir.

Yönetişim sisteminin dayalı olduğu Normatif Belgelerin bir parçasıdır.

En çok kullanılan sekiz dilde düzenlenmiş olup, tüm Grup çalışanlarının erişimine açıktır. Zaman içinde diğer dillerde de sunulacaktır. Bu kurallar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin sıkı bir şekilde uygulanmasının ötesinde, Grup bünyesinde tek tip bir dayanak teşkil eder.

Davranış Kuralları'nın yeni sürümünde, Societe Generale ile ilişki içinde olan çalışanların, müşterilerin ve hissedarların hak ve görevleri açık bir şekilde belirtilmektedir. Sosyal ve çevresel sorumluluğu teşvik etmekte ve Global Compact ve UNEP-FI ile doğal kaynakların ve enerji kaynaklarının idareli kullanımı gibi grup tarafından belirtilen temel taahhütleri hatırlatmaktadır.

Temel prensiplere ayrıntılar eklenmektedir: temel taahhütlere (İnsan Kaynakları, çevreye duyarlılık, vb.) uyum, çıkar çatışmalarının önlenmesi, yolsuzluk ve kara para aklama, hediye politikası, sorumlu kaynak kullanımı ve uymama durumunda artırma prosedürü.

Böylelikle, şirketin itibarının ve sorumlu yaklaşımın güçlendirilmesi için risklerin önlenmesine katkıda bulunmaktadır.

Davranış Kuralları'na Grubun web sitesinden erişilebilir. (Bkz. kısım 4, bölüm 9, s.198)

Vergi Davranış Kuralları

Grubun Kasım 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Vergiye İlişkin Davranış Kuralları, özellikle OECD'nin talebi üzerine dünya genelinde zararlı vergi uygulamalarıyla mücadeleye yönelik gelişmelerin bir parçasıdır.

Vergiye İlişkin Davranış Kuralları'na Grubun web sitesinden erişilebilir.

Müşterilerin korunmasına yönelik proaktif eylemler

Societe Generale'in emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişki bankası olmaktadır. Grup stratejisinin bir parçası olarak, Grubun tüm iş kolları, "Müşteri Memnuniyeti" eylem planlarını faaliyete geçirmeyi taahhüt etmektedir.

Müşteri memnuniyeti konusunda daha fazla bilgi için, bkz. bölüm "Paydaşlarla diyalog" s. 217.

TÜKETİCİ DANIŞMANLARININ ÜCRETİ

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.

Haziran 2013'de imzalanan bir şirket sözleşmesi, Fransa'daki perakende bankacılık ve bireysel bankacılık satış ekiplerine yönelik bireysel komisyon sistemini ortadan kaldırmakta olup, bunun yerini, brüt global yıllık ücretlendirme ve değişken hisse almaktadır. İşbu sözleşme, 1 Ocak 2014 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. (Bkz. bölüm 3 "Ücret Politikası" s. 242)

SORUMLU KREDİ 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 geçerek, borcu fazla olan çalışanları belirleyip onlara yardımcı olmaktır.

2010'dan itibaren, Societe Generale'nin tüketici kredisi iştirakleri, Fransa'da Franfinance tarafından başlatılan bir pilot girişim tarafından teşvik edilen "Başarı Kredi Vermeye" ilişkin ortak sözleşmeyi kabul etmiştir. Bu iştirakler, altı kazan-kazan sorumlu taahhüdünü üstlenmektedir: Tüm kredi başvurularını dikkatlice ve profesyonel olarak 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.

Sorumlu Kredi Verme tanımı çerçevesinde dahili bir referans oluşturulmuştur. 24 alandaki "en iyi uygulamalar" tanımlanmaktadır. Bir uygulama, yerel yönetmeliklerin ötesine geçmesi durumunda "en iyi uygulama" olarak değerlendirilir. Bu referans baz alınarak, tüm perakende bankacılık ağı ve tüketici kredisi iştirakleri bazında, uygulamaların öz değerlendirmesine ilişkin bir kampanya başlatılmış olup, bu kampanya sürekli ilerleme yaklaşımına katkıda bulunmaktadır.

Referans, zaman içinde belirlenen en iyi uygulamalarla zenginleştirilecektir.

AŞIRI BORÇLULUK

Societe Generale'in Fransa ağı aşırı borçluluk olgusundan ister istemez etkilenmiş olup, 2004'ten bu yana onlara sorumlu bir çözüm sunmak amacıyla bu kategorideki müşteriyi hızlı bir şekilde tanımlamak için gerekli kaynakları oluşturmuştur.

Kasım 2010'da yürürlüğe giren ve Grup bünyesinde uygulanmakta olan prosedürlerde önemli değişiklikler yapmaksızın, aşırı borçlu kişilere yönelik düzenleyici çerçeveyi değiştiren tüketici kredisine ilişkin kanun bu bağlamda öncü olmuştur.

AŞIRI BORÇLULUĞA YÖNELİK BİR SÜREÇ

Societe Generale, 2004 gibi erken bir dönemde aşırı borçlu müşterilerin sorumlu yönetiminin sağlanmasına yönelik bir süreç geliştirmiştir.

Özel durumlar haricinde, içinde gelir bulunan banka hesaplarına hizmet vermekte olup, aşırı borçlu müşterileri, çeklere alternatif ödeme yöntemleri konusunda bilgilendirmektedir. Borçlu taraf, verilen karşılıksız çek kredisinden yararlanmaya devam eder.

Müşteri ilişkilerinin yönetimi tamamlayıcı bir sisteme dayanır:

- hesap yöneticileri, hesabın her gün takip edilmesini sağlar;
- dosya kabul edilmeden önce ve geri ödeme planı onaylandığında ödenmemiş kredi borcunu takip eden arka ofis operatörleri.

Bu prosedür sayesinde banka, günlük kişisel takiplerin yapılmasını sağlamanın yanı sıra, aşırı borçlu bir müşterinin kredilerinde artıştan kaçınabilmektedir.

AŞIRI BORÇLULUĞUN ÖNLENMESİ İÇİN HASSAS MÜŞTERİLERE YÖNELİK SİSTEMATİK DESTEK

2013 ortalarından itibaren, tüm şubeler ağı çapında, hassas müşterilere yönelik organizasyon, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- belirli hassasiyet kriterlerini (izinlerin süresinin geçmesi, uygun müşterilerin tanımlanması; gecikmiş geri ödemeler, vb.) karşılayan müşterilerin belirlenmesi,
- Bu müşterilerin geçici olarak şubeden ilişkiyi devralan uzman danışmanlar platformuna sistematik olarak transferi;
- mümkün olduğunca, davadan ziyade sağlıklı bir duruma geri dönüşü destekleyen, ödenmemiş meblağların kademeli olarak ödenmesine yönelik çözümler için, desteklenen müşterilerle araştırma
- ödeme döneminin sonunda müşterinin şubesi ile ilişkisinin devam etmesi.

Grubun tüketici kredileri alanında uzman iştiraki olan Franfinance ayrıca aşırı borçluluğu önlemek için çeşitli önlemler sunmuştur.

Bir aşırı borçlu kişi hassastır ve bu nedenle kendisine daha fazla kredi verilmemelidir. Bu çerçevede, bir banka hesabına erişim ve uyarlanmış ödeme yöntemi, sosyal hayatın devamlılığını sağlamalıdır.

CRESUS İLE ORTAKLIK

2010'da, Franfinance ve CGI 1992 yılında kurulmuş olan ve aşırı ya da kötü yapılandırılmış borçları olan kişileri destekleyen bir dernekler ağı olan CRESUS ile ortaklık anlaşması imzaladı. Günümüzde, Grubun tüketici kredileri alanında uzman iki iştiraki finansal açıdan hassas müşterilerin yerel CRESUS derneğine başvurmasını tavsiye etmektedir. Dernek ve gönüllü müşteri tarafından imzalanan bir sözleşme, bir bütçenin uygulanmasını ve finansal dengenin güçlendirilmesine yönelik özel bir destekten önce bir sosyal değerlendirme yapılmasını öngörür.

FİNANSAL EĞİTİM

Banka ürünlerinin ve hizmetlerinin akıllı kullanımının bir finansal “eğitim” ve bu ürün ve hizmetlere ilişkin anlaşılır bilgilere erişim gerektirdiğinin bilincinde olarak, Societe Generale ağı, müşterilerinin finansal uzmanlığını artırmak için kullanabilecekleri araçlar geliştirmeye çalışmaktadır.

Fransa'da Societe Generale ve CRESUS, 2013 yılında, beceriler sponsorluğu girişiminin bir parçası olarak yürütülen deneysel bir dört aylık pilot bütçe eğitim programı üzerinde birlikte çalışmıştır. Bu Finansal Eğitim projesi, gençlerin iyi bütçe yönetimi konusunda daha fazla bilgi sahibi olması amacıyla yönelik olup; Fransa'nın, Societe Generale'nin ve CRESUS'un teklifini kabul eden dört bölgesinin Çırak Eğitim Merkezlerine (CFA – Centres de Formation d'Apprenti(e)s) müşterek gönüllü katılımını öngörmüştür. Bu birinci deneysel aşamada, söz konusu işbirliğinin gerçek yararını yansıtan alanın yüksek talebi; 14 okulda 85 sınıfa ulaşılmasına, 16-25 yaş arası 1,500 genç çırağın eğitilmesine ve 11 CRESUS üyesinin yanı sıra 70 Societe Generale çalışanının (100 gönüllü arasından) birleştirici bir proje kapsamında seferber olmasına olanak vermiştir.

Societe Generale, 6-10 yaş arası çocuklara para konusunda daha çok şey öğretmek için tasarlanmış bir eğlence ve eğitim sitesi olan abcbanque.fr'yi kurmuştur: temel bilgiler, ne içindir, nasıl üretilir, vb. Web sitesinde aynı zamanda, parasal terimlere yönelik basit ve anlaşılır tanımlar yer almaktadır: karşılıksız çek, hisse nedir, krediler nasıl işler, vb.

Fas'ta SGMA, bir global bankacılık erişimi ve finansal eğitim programına katılmıştır: bankacılık kuruluşları, bilgi sahibi olmayan halkı - gençler dahil-, bazı temel finansal kavramlar konusunda bilgilendirmek için çeşitli faaliyetlerde bulunmaya yönelik müşterek bir gayret göstermiştir. Bu girişimde, kolejler ve lise öğrencileri tarafından banka şubelerine ziyaret ve Fas'ın tüm bölgelerinde lise öğrencilerine yönelik bir eğitim gezi gerçekleştirilmiştir. SGMA, Fas'ın çeşitli şehirlerinde 4,000 ortaokul öğrencisi için 40 şubeye ziyaret organize etmiş ve 2,000 lise öğrencisine eğitim vermiştir.

Grubun tüketici kredisinde uzmanlaşan iştirakleri, müşterilerinin finansal anlayışını geliştirmeye ve Polonya, Brezilya, Rusya, CGI ve Franfinance vb yerlerde sağlanan bilgi ve hizmetlerin arkasındaki şeffaflığı geliştirmeye yönelik diğer girişimleri üstlenmiştir.

ARACILIK

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 gerçekleştirilecek eylem konusunda aynı fikirde olmadığı takdirde, müşteriler Societe Generale Müşteri İlişkileri Departmanına 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.

Societe Generale müşterilerinin 1996'dan beri erişimi bulunan ve 2002'de yasa koyucu tarafından kurulmuş olan bedelsiz ve barışçıl ombudsman hizmetleri banka tarafından geniş çapta müşterilere duyurulur ve hatta hesap özetlerinin arka sayfasında değişmez bir ekte ana hatlarıyla belirtilir.

Banka, aynı zamanda Crédit du Nord Group adına ombudsmanlık yapan bağımsız ombudsman Christiane Scrivener tarafından alınan tüm kararlara tamamen uymayı taahhüt etmektedir.

2012 yılına oranla, aracılık konusu olan vakaların sayısı %47 artmıştır. Bu gelişme, yazılı taleplerdeki artışa ek olarak, iki faktörden kaynaklanmaktadır: i) aracılık ilkesi hakkında daha fazla bilgi, ii) olası aracılık başvurusu açısından müşteri için kısmen veya tamamen uygunsuz olduklarında, Müşteri ilişkilerinden gelen yazılara sistematik ek Kredilerle ilgili anlaşmazlıklar, aracılığa sunulan iddiaların 25'ini oluşturmakta olup, finansal yatırımlarla ilgili olanlar ise %23'e yükselmiştir.

Societe Generale'in Fransa'daki diğer iş kollarının müşterileri de Grup ombudsmanı Bayan Scrivener'in ya da başka 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.

2. DAYANIŞMA VE ÇEVRESEL ÜRÜNLER, HİZMETLER VE FİNANSMAN

MİKROFİNANS

İşler ve bölgesel kalkınma açısından etkisinin yanı sıra, Societe Generale aynı zamanda, 80 milyon EUR üzerinde mikrofinans kredi limiti ile varlık gösterdiği toplulukların ve bölgelerin sosyal dayanışmasına katkıda bulunmak için araçlar ve ürünler geliştirme konusunda birkaç yılını harcamıştır.

Yurtdışı

MİKROFİNANSIN YENİDEN FİNANSMANI, FİNANSAL KURUMLAR

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 faaliyetlerinde, evrensel bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunduğu ülkelere odaklanmayı tercih etmiştir. Stratejisi, bulundukları ülkelerin farklı mikrofinans kurumlarına (MFI'ler) fon sağlayan 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 krediye hizmetlerine erişim imkanı sunar ve böylece yerel ekonomilerini besler. 2013 sonunda MFI'ler, genellikle yerel para biriminde olmak üzere, yetkili izinler çerçevesinde öncelikle Afrika kıtasında toplamda 75 milyon EUR'dan fazla olan yeniden finansman limitinden yararlanmıştır. Sahraaltı Afrika (Benin, Kamerun, Gana, Gine, Madagaskar, Senegal ve Çad), Ortadoğu, Kuzey Afrika (MENA) (Fas, Tunus, Ürdün ve Lübnan) aynı zamanda Batı Avrupa (Arnavutluk, Gürcistan, Moldova ve Sırbistan:) ve Asya (Hindistan).

MİKROFİNANS KURUMLARINDAKİ ÖZKAYNAKLARIN İKTİSABI

Societe Generale, Afrika'daki iştirakleri ve aktif azınlık hisseleri aracılığıyla, beş MFI'de pay sahibi olup, ticari sinerji arayışındadır. Bu yatırımlar, uluslararası tanınmış mikrofinans grupları (Advans Cameroun, Advans Ghana, Advans Côte d'Ivoire, AccesBanque Madagascar, ACEP Burkina) ile yapılmaktadır.

Societe Generale, 2005 yılında NGO PlanetFinance tarafından oluşturulan, mikrofinans holding şirketi MicroCred'in kurucu hissedarlarından biridir. İlk yatırım, holding şirketindeki %7.5 hisse için 3 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. 2013 ortalarında, MicroCred grubu, Afrika ve Çin'de faaliyet gösteren ve yaklaşık 210,000 müşteriye hizmet veren yedi iştiraktan oluşturulmuştur.

2013 yılında Grup, üç ülkede mikrofinans faaliyetlerini genişletmeye devam etmiştir:

▪ Sırbistan'da SGS, kırsal mikrokredi faaliyetlerinde bulunmak için, Mart ayında NGO Agroinvest (Vision International tarafından kurulmuştur) ile işbirliği yapmıştır. Günümüze kadar, 2,000'den fazla başvuru alınmıştır;

Moldova'da Mobiasbanca, bankanın, zamanlarının bir kısmını sahada geçiren satış acenteleri aracılığıyla, kırsal bölgelere yönelik doğrudan bir mikrokredi girişimi gerçekleştirmiştir ("Simplu Finance"). 1,400 kredi başvurusu için yaklaşık 1.1 milyon EUR vermiştir.

FAS'TA MİKRO-SİGORTA

2010 yılında, La Marocaine Vie ile the INMAA arasında ortaklık kurulmuştur. Bu ortaklık, poliçe sahibinin vefatında veya kalıcı sakatlığında kredinin geri ödenmesini kapsayan bir mikro-sigorta poliçesi olan ADE (Assurance Des Emprunteurs)'nin geliştirilmesine neden olmuştur.

Aralık 2013 sonu itibarıyla, yaklaşık 9,300 üye kaydolmuştur.

Fransa

ADIE (FRANSIZ EKONOMİK GİRİŞİM HAKKI DERNEĞİ)

Societe Generale 2006'dan beri Adie'nin aktif bir destekçisi olup, merkez ülke Fransa'daki ve denizaşırı departmanlardaki mikrofinans faaliyeti için yeniden finansman limitleri sunmuş ve beraberindeki faaliyetlerin finansmanına katkıda bulunmuştur.

2013 yılında, mesleki krediler için 2 milyon EUR ve bireysel krediler için 2 milyon EUR limitler dahil olmak üzere, kredi limiti merkez ülke Fransa için 4.5 milyon EUR'ya (2012'de 1 milyon EUR) ulaşmış olup; Polinezya için Banque de Polynésie tarafından verilen 0.4 milyon EUR kredi limiti eklenmiştir.

2014 bakımından, Fransa'daki bireysel ve mesleki mikro krediler için Adie'ye verilen yeniden finansman limiti 5.2 milyon EUR'ya yükselmiştir.

2006 yılından itibaren Grup, verilen ortalama 2,920 EUR krediyle toplam 20 milyon EUR için 6,837 mikro-krediye yeniden finansman sağlamıştır.

2013 yılında Adie aynı zamanda, hali hazırda Societe Generale'nin birkaç yıldır ortağı olduğu "Microcredit Week" için, 12,000 EUR ilaveyle birlikte faaliyete yönelik 125,000 EUR hibe tahsil etmiştir. 2014 yılında, banka bu pakete 13,000 EUR ilave etmektedir.

BİREYSEL MİKROKREDİ

2010'dan itibaren, Societe Generale Fransa'da, Fransız dernekleri olan Restaurants du Cœur ve CRESUS ile işbirliği içinde bir mikro-kredi teklifi sunmuştur.

FRANSA PERAKENDE BANKACILIĞINDA DAYANIŞMA ÜRÜN VE HİZMETLERİ

Çeşitli dayanışma ürünleri geliştiren 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 tanımadır. 2013'de, banka ortak dernek sayısını artırmayı ve ürün ve hizmet yelpazesini iyileştirmeyi sürdürmüştür. Dayanışma bankacılığı teklifi hali hazırda tüm müşterilere açık olup; bireylerin, uzmanların ve şirketlerin çok sayıda genel ve kamu yararı derneğine katkıda bulunmasına olanak tanır.

2013'de, üç Grup ürünü -Services d'épargne solidaire" (dayanışma tasarrufları hizmetleri), "Cartes Collection caritatives" (yardım banka kartı toplama) ve "Programme de fidélisation Filigrane" (Filigran sadakat programı) – 2012'ye göre %9 artışla, 1.4 milyon EUR'den fazla katkıda bulunulmasına olanak vermiştir (Societe Generale tarafından %70, müşteriler tarafından %30). Bu katkılar, birbirinden farklı 48 ortak derneğe gönderilmiştir.

Dayanışma Tasarrufları Hizmeti

Dayanışma tasarrufları hizmeti, müşterilerin tasarruf cüzdanlarındaki (Livret A, Livret Développement Durable, Livret Jeune, CSL, Livret Épargne Plus, Livret BFM Avenir) payın tamamıyla veya bir kısmıyla (%25, 50, 75 veya 100), insani veya sosyal bir amaca hizmet eden ve sağlık ve çevre adına faaliyet gösteren bir veya birkaç yardım kurumuna veya vakfa katkıda bulunmalarına olanak verir. 2013 yılında, Societe Generale'nin eşleme katkıları dahil olmak üzere, pay olarak, 311,297 EUR katkıda bulunulmuştur; dağılımı aşağıdaki gibidir:

müşteri bağışlarında 272,690 EUR (BFM - Banque Fédérale Mutualiste müşterilerinden 47,723 EUR dahil); çalışan eşleme katkılarında 27,269 EUR (BFM eşleme katkılarında 4,773 EUR dahil);

Dayanışmaya yönelik CRCM (Centre de Relation Clientèle Multimedia - multimedya müşteri ilişkileri merkezi) faaliyetinin bir parçası olarak, Societe Generale bağışlarında 11,336 EUR.

Yardım kartları

Bu kartlardan biriyle yapılan her ödeme için, Societe Generale ilgili yardım kuruluşuna 5 Avro sent ödemektedir.

- May 2008'de bu kartların piyasaya sürülmesinden itibaren, 2013 yılında 739,302 EUR dahil olmak üzere, ortak yardım kurumlarına 2,516,996 EUR katkıda bulunulmuştur.

2013'teki yenilik:

- 2013 yılında gelişmekte olan ülkelerdeki binlerce çocuğun yaşam koşullarının iyileştirilmesine yardımcı olan ve sağlık ve eğitim hizmetlerine ulaşmalarını sağlayan La Chaîne de l'Espoir ile yeni Yardım Toplama kartı;

2012 yılında Initiative France ile piyasaya sürülen Collection of Business Entrepreneurs kartlarına 2013 yılında Moovjee kart eklenmiştir. Bu karta, genç yaratıcılara desteğinden dolayı, "üye kartı" kategorisinde, 2013 Publi-News Yenilikçi Kart Ödülü verilmiştir. Banka aynı zamanda, girişimleri üstlenenlerle yakın işbirliği içinde çalışmak isteyen çalışanların uzmanlığını gerektiren ortak faaliyetlerle desteğini göstermektedir.

Filigrane programı

2013 yılında Filigrane, JAZZ teklifi ile birlikte, Restaurants du Cœur and Handicap International için yaklaşık 442,610 EUR elde etmiştir.

Primli satış yönetmelikleri tahtında, Societe Generale, her hibede Restaurants du Cœur ve Handicap International'a eşit miktarda 0.25 EUR finansal katkıda bulunur. Bu meblağ, 2013 yılında bu iki yardım kurumu için yaklaşık 180,370 EUR'ya yükselmiştir.

Bu sadakat programının üyeleri aynı zamanda, sadakat noktalarını Restaurants du Cœur'a veya Handicap International'a bağışa dönüştürebilirken, Societe Generale, müşteriler tarafından yapılan nokta bağışlarının %40'ını eşleştirir. 2013 yılında, yardım kurumlarına toplam 262,240 EUR katkıda bulunulmuştur.

SPEAR ortaklığı

Haziran 2012 tarihinde SPEAR (Finansol tarafından onaylanan, aktif olarak sorumlu tasarruflara yönelik topluluk) ile bir ortaklık anlaşması imzalanmıştır. SPEAR, tasarruflarına anlam katmak isteyen tasarruf sahipleri sayesinde banka kredisi almak için bir dayanışma projesi gerçekleştirmek isteyen şirketlere veya yardım kurumlarına izin veren bir kooperatiftir. Faaliyeti; paralarının yararlı bir amaçla kullanıldığını görmek isteyen bireylerden gerekli sermayeyi elde ederek, etkili finansmanı sağlamalarına olanak vermek için, sosyal, çevresel ve kültürel sorunlara yanıt veren projelerin arayışına dayalıdır.(<http://www.spear.fr/>)

Tasarruf sahiplerini sorumluluk projeleriyle bir araya getirmeye yönelik bir online platform olan SPEAR, dayanışma tasarrufları ve etik yatırım için güçlü bir çözüm sunan, kolay erişilebilir bir araçtır. Bu platform aracılığıyla, Societe Generale müşterileri, 2013 yılında ilk projeye 250,000 EUR fon sağlayarak, müşterilerinin, tasarruflarının kullanımına ilişkin bilgiyi elde edebilmelerine olanak sağlamıştır.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIKTA VE FİNANSAL HİZMETLERDE DAYANIŞMA ÜRÜN VE HİZMETLERİ

Fransa dışında Societe Generale'in perakende şubeleri müşterilerine en yüksek uluslararası standartları karşılayan ve bireysel gereksinimlerine uygun şekilde uyarlanan ürünler ve hizmetler sunar.

Yeni müşteriler arayarak, "finansal tabana yayılma" düzeyinin halen oldukça 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'nin 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 küçük ve mikro işletmelerin finanse edilmesi için ihtiyaç duyulan spesifik uzmanlığı artırmaya çalışmaktadır. (Bkz. "Finansal tabana yayılma" paragrafı, s. 231).

Göçmen müşterilere yönelik ürün ve hizmetler

BANKANIZ: BURADA VE ORADA

2007'de geliştirilen, Societe Generale'nin "Bankanız: Burada ve Orada" hizmeti; yabancılara veya kendi ülkeleriyle halen çok yakın bağları olan, Fransa'da yaşayan yabancı ülke kökenli Fransız vatandaşları için tasarlanmış olup, bu grubun Fransa'da yaşayan beş milyon kişiden oluştuğu tahmin edilmektedir.

Bu teklifin arkasındaki ilke müşterilerin biri "burada" ve diğeri "orada" olan iki şirketin bankacılık ürün ve hizmetlerinden faydalanmasıdır.

"Burada (Here)", Fransa'daki müşterilerin günlük ihtiyaçlarına yöneliktir (cari hesap, ödemeler veya para çekme için banka kartı, uzaktan bankacılık hizmetleri (sesli veya internet üzerinden), doğrudan borçlandırmaya yönelik banka bilgileri, vb.).

"Orada (there)" ise, çoğu müşterinin halen çok güçlü bağları olduğundan dolayı, kendi ülkelerinde ihtiyaç duydukları her türlü ürün veya hizmet (para havaleleri, bankacılık hizmetlerine erişim, konut kredileri ve cenaze nakli).

Konsept, Societe Generale Grubu'nun, Fransa'ya göçün önemli düzeyde olduğu ülkelerde var olması sayesinde geliştirilmiştir. Fransa Ağları ile Uluslararası Ağlar arasındaki sinerjiden yararlanmaktadır.

Fas'ta Yardım Kartları

Fransa'da kartların sunulmasından sonra geliştirilen SGMA, müşterilerine, yaklaşık 11.5 EUR'ya karşılık gelen 130 MAD'lik (60 MAD, yardım kurumlarına iletilmektedir) bir yıllık ücret karşılığında, SOS Villages d'Enfants (SOS Children's Villages) Electron card başvurusunda bulunma olanağı sunmaktadır. Günümüze kadar:

bu programa 2,000 kart sahibi kayıt yaptırmış olup, sayı giderek artmaktadır;

SOS kart katkı payları sayesinde 50 çocuğun okul masrafları karşılandı;

Bay Gad El Maleh tarafından kurulan SOS Villages d'Enfants yardım kurumu tarafından kayda değer işler yapıldı; SOS Villages d'Enfants ile giderek daha güçlü, ümit verici ilişkiler kuruldu.

OLUMLU ETKİ FİNANSMANI

Olumlu Etki Finansmanı projesi aracılığıyla Societe Generale, projenin gelişimiyle bağlantılı, biyoçeşitlilik ve nüfusun yer değiştirmesi ile ilgili hususların uygun bir şekilde yönetilmesini (uluslararası standartlara uygun bir şekilde) sağlarken, nüfusun ihtiyaçları, en yoksul ülkelerin çevresel ve ekonomik gelişimi üzerinde kanıtlanmış olumlu etkisi (1) olan yatırımların veya programların finansmanını desteklemek istemektedir.

2013 yılında, Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü, yeni olumlu etki finansmanı işlemlerinde 619 milyon EUR'yu onaylamıştır.

Societe Generale, geliştirilen araçları paylaşılarak, olumlu etki finansmanını destekleyip yangınlaştırmak için birkaç dahili ve harici girişimi devreye sokmuştur.

Olumlu etki finansmanı örnekleri:

- DV Construction (Bouygues Group) ile Loiret bölgesinde (Fransa) beş ortaokulun PPP (kamu özel ortaklığı) finansmanı. Bu proje, 3,000'den fazla öğrenciye eğitim verilebilmesi için, beş ortaokulun inşaa, yapım ve bakımını kapsamaktadır. Ayrıca konsorsiyum, RT2012'nin düzenleyici şartlarından (Fransa'daki binalara yönelik termal düzenleyici şart) %30 daha düşük bir tüketim seviyesinin hedeflendiği enerji performansı taahhütlerinde bulunmuştur.
- 2013 yılında Societe Generale, Peru'da Chaglla hidroelektrik barajının inşası için fon sağlamaya devam etmiştir. Huanacco bölgesinde bulunan bu baraj, 4 milyon kişiye elektrik sağlayarak, ülkenin ekonomik gelişimi açısından gerekli olan önemli bir yenilenebilir enerji kaynağı olacak.

(1) Bu projelerin Çevresel ve Sosyal yönetimi, mevcut olumlu etkinin kanıtlanmasını ve olası olumsuz etkiler için düzeltici önlemlerin alınmasının sağlanmasını amaçlamaktadır.

FRANSA'DA DAYANIŞMA SİGORTASI

Sogecap Fransa'nın "Hard Blow" grup (affinity) sigortası

Grubun sigorta iştiraki olan Sogecap, çeşitli operatörlere (özellikle otomobil piyasası, gayrimenkul, su, enerji aktörlerine), kredili veya nakit satış sırasında kullanabilecekleri bir varlıkla ilişkilendirebilecekleri, kişisel bir sorun (işsiz kalma veya işin durması) durumunda müşterilere/sigortalılara aylık toptan tazminat ödemesini garanti eden bir işlem aracılığı (white-label) grup (affinity) sigortası ürünü sunmaktadır.

Bu ürün, iş kolunun geliri sürdürme ürününe ilişkin teknik bilgilerinden faydalanmaktadır.

Fransa'da bu ürün şimdiden iki ünlü gayrimenkul müteahhidi ve bir önemli komisyonculuk aktörü tarafından tercih edilmiş olup; Fransa'da ve uluslararası arenada sigortacılık faaliyetlerinin gelişimi için yeni bir alan sunmaktadır.

Sogecap ve bağlılığa ilişkin teklifi

Bağlılığa ilişkin müşteri beklentilerinin karşılanması açısından Societe Generale, hali hazırda Bağlılık Teminatlı Yıllık gelir olan yeni bir hayat sigortası yıllık gelir çözümü sunmaktadır.

Sogecap ve kamu sağlığı desteği

2012'den beri Sogecap, Societe Generale ağı üzerinden, serbest meslek sahiplerine (TNS-Travailleurs Non Saliés) ve bireysel müşterilere yardımcı sağlık ürünleri satmaktadır.

Bu "dayanışma ve sorumluluk" ürünü, müşterilerin çok çeşitli teminat ve hizmetlere (hastaneye yatış durumunda destek, tıbbi tavsiye, vb.) erişmelerini sağlamaktadır.

Sogecap ve emeklilik teklifi

Societe Generale, müşterilerinin endişelerini değerlendirmek için, yeni bir emeklilik yaklaşımı geliştiriyor. Müşteri ile birlikte oluşturulan kişiselleştirilmiş tahmini emeklilik bütçesine dayalı olan bu yenilikçi ve güven verici yaklaşım, bu yeni yaşam evresiyle bağlantılı olarak değişen ihtiyaçlar dikkate alınmaksızın aylık bağlama oranına (emeklilik maaşı ile son gelir düzeyi arasındaki fark) dayandırılan geleneksel emeklilik yaklaşımlarından farklıdır.

ÇEVRESEL BANKACILIK VE YEŞİL FİNANSMAN

Otomobil filolarının sorumlu kullanımı

ALD INTERNATIONAL'IN ÜRÜN VE HİZMETLERİ ALD AUTOMOTIVE ALD ÜRÜNLERİNİ VE NEWMOBILITY (YARININ MOBİLİTESİNİ YANSITAN BİR MARKA) HİZMETLERİNİ ZENGİNLEŞTİRMEKTEDİR

Grubun araç kiralama iştiraki olan ALD Automotive, hareketlilik çözümlerinde lider olup, ekolojik mobilitayı daima gelişim politikasının merkezine yerleştirmiştir. 2012 yılında ALD Automotive, yarının hareketlilik ihtiyaçlarını karşılayacak şekilde ayarlanmış güncel çözümler sunmak için "ALD newmobility" programını geliştirmiştir. Bu programın bir parçası olarak, ALD Automotive, şirket aracı paylaşımını (ALD sharing), esnekliği (ALD switch) ve çok modluluğu (ALD Railease, ALD companybike, vb.) geliştirerek, müşterilerinin yeni hareketlilik beklentilerinin karşılanması için, Batı ve Kuzey Avrupa'daki "hareketlilik laboratuvarlarına" güvenmektedir.

ALD AUTOMOTIVE BLUEFLEET ÜRÜN VE HİZMETLERİ GELİŞTİRMEYE DEVAM EDİYOR

Bireysel mobilitede uluslararası bir aktör olarak ALD Automotive, filolarının CO2 emisyonlarındaki ve yakıt tüketimindeki günlük düşüşe yönelik sorumlu ve profesyonel bir yaklaşım geliştirmektedir.

ALD bluefleet, her ülkeye uyarlanmış pratik, etkili yerel ürün ve hizmetlerle ilişkili bir uluslararası faaliyetler yelpazesi sunmaktadır.

ALD AUTOMOTIVE'IN DIŞ VE İÇ TEŞVİKLERİ

ALD Automotive, İngiltere'deki MPG Marathon (Maraton) ve İsveç'teki ALD Fuel Race (Yakıt Yarışı) gibi, önceki yıllarda gerçekleştirdiği girişimlere her zaman olduğu gibi bağlı kalmaktadır. Bu yakıt yarışları, insanlara araç kullanım tarzlarının ne kadar yakıt tükettiklerini nasıl etkileyebildiğini göstermek için tasarlanmıştır.

2013 yılında, ALD Automotive UK (Birleşik Krallık), araçların yakıt tüketimini azaltmak ve bu araçların CO2 emisyonlu modellerle değiştirilmesini sağlamak amacıyla, Ecoreward girişimini gerçekleştirmiştir.

Belçika ve Hollanda'da, ALD Automotive ve Mobispot, telework'ün tüm avantajlarını sağlamak suretiyle, mobil çalışanlara iş alanları sunarak, giderek artan hareketlilik sorununa yeni bir çözüm getirmek için, güçlerini birleştirmiştir. Mart 2013'de faaliyete geçtiğinden beri, süreç içinde yeni bir müşteri tabanı oluşan ALD Automotive Belçika'nın Mobispot uygulamasına 140'dan fazla kullanıcı üye olmuştur.

ALD AUTOMOTIVE ELEKTRİKLİ (VEYA HİBRİT) MOBİLİTEDE ÖNCÜ

2013 sonu itibarıyla, ALD Automotive, yaklaşık 4,000 araçtan oluşan bir araç filosuna sahiptir, bu filo şüphesiz dünyanın en büyük filosudur. Hibrit araçların eklenmesiyle, ALD Automotive tarafından yönetilen yeni teknoloji araç filosu, 12,600'den fazla yeni teknoloji araçta veya bir yılda %70'in üzerinde artışa (bir yılda iki kat, 10 yılda üç kat) ulaşmıştır.

Ayrıca, birkaç iştirak, şirketlerin filolarına elektrikli araç eklemlerine yardımcı olmaya yönelik hizmetler sunmaktadır. Örneğin; Fransa'da ve Belçika'da 'showroom'lar faaliyete geçirilmiştir.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | HİZMETLER ÜRÜNLER VE ÇEVRESEL AÇIDAN GÜVENLİ FİNANSMAN

ALD elektrik showroom'da en yeni elektrikli ve hibrit araçlar ve farklı şarj yöntemleri sergilenmektedir. Fransa'da ALD Automotive aynı zamanda, şirketler için yerinde testler yaparak, yeni nesil araçları tanıtmak için experienZE ile birlikte çalışmaktadır. Bu, yalnızca yöneticiler için değil, aynı zamanda sürücüler için de yararlıdır. Hollanda'da, ALD eDrive, bir müşterinin elektrikli bir aracı 10 gün denemesine izin verir.

Fransa'da yeşil ürün ve krediler

SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA HESAP CÜZDANLARI (LDD)

Ekim 2012'den itibaren LDD'de (CODEVI'nin yerini alan Livret Développement Durable) üst limit 6,000 EUR'dan 12,000 EUR'ya yükselmiştir.

Ağustos 2013'den itibaren faiz oranı, yıllık net %1.25'dir. LDD'de yapılan tasarruflar, CDC tarafından kısmen KOBİ'lere finansman sağlamak ve enerji izolasyonu ve çevrenin korunması gibi "sürdürülebilir kalkınma" projelerine fon sağlamak için kullanılmaktadır.

ECO PTZ VE ENERJİ TASARRUFU SAĞLAYAN DİĞER KREDİLER

Fransa'da, 2009 Finans Kanunu kapsamında yeni faizsiz Ekokredi (Eco-PTZ) alımını müteakip, Societe Generale, işi kendi evlerinde (kredi kullananın kendi evi veya kiralık) enerji tasarrufuna olanak verecek şekilde finanse etmeleri için, bireysel müşterilerin 10 yıllık bir süre için 30,000 EUR almalarına imkan tanıyan bu krediyi tanıtmıştır. 2013 yılında, 24.50 milyon EUR'ya karşılık gelen 1,391 faizsiz ekokredi verilmiştir; yani program başladığından beri toplam 221.83 milyona karşılık gelen 12,987 kredi verilmiştir.

Ayrıca Societe Generale fon sağlanan işlerin miktarına göre iki tür kredi vermektedir: "Prêt Expresso Développement Durable" ve "Prêt Développement Durable". İki yılı aşkın bir süre önce tamamlanan, evlerde enerji tasarrufu sağlayan ekipman ve iş için fon sağlamak amacıyla kullanılmaktadır.

2013 yılında, 12.64 milyon EUR değerinde 997 sürdürülebilir kalkınma kredisi verilmiştir; yani 2007'den itibaren toplam 141.47 milyon EUR değerinde 11,387 kredi verilmiştir.

CHÈQUES TRAVAUX İLE ORTAKLIK: MÜŞTERİLERİN EVLERİNDE ENERJİ YENİLEME YATIRIMINA TEŞVİK EDİLMESİ

2012 yılında, Fransa'daki Societe Generale'nin bir Bölgesel Şubesi, Chèques Travaux şubesi ile birlikte bir sistemi test etmek üzere seçilmiştir.

Uygun enerji tasarrufu işlerinin (izolasyon, kazan, vb.) maliyetinin birkısını karşılamak için enerji tasarrufu belgeleri (çekler) kullanılabilir. Daha fazla bilgi ve priminizi tahmin etmek için, lütfen chequestravaux.com sitesini ziyaret ediniz. Societe Generale müşterilerinden başvuru ücreti (30 EUR) alınmayacaktır. 2013 yılında, Chèques Travaux ile ortaklık tüm Fransa'ya yayılmıştır.

ELEKTRİKLİ VEYA HİBRİT ARAÇ ALIMI İÇİN KREDİLER

Eylül 2012'de tesis edilen "Temiz Araçlar" tercihli oranları, Expresso kredisi ile yeni veya ikinci el elektrikli veya hibrit bir araç satın almak isteyen müşterilerimize sunulmaktadır.

2013 yılında, toplam 18.35 milyon EUR'ya karşılık gelen 1,340 Expresso kredisi verilmiş olup; bu özel oranlar uygulanmaya başlandığından beri 22.67 milyon EUR değerinde toplam 1,623 "Temiz Araçlar" Expresso kredisi verilmiştir.

Aynı zamanda, müşterilerimiz, seçilen paket dikkate alınmaksızın, sözleşmelerinin süresi boyunca, araç sigortası primlerinde (120g CO2/km'den daha az salımlı araçlar için) %5 indirimden yararlanabilirler.

ONF İLE ÇEVRE TİCARİ KART

2013 sonunda Societe Generale ve Fransa Ulusal Orman Ofisi (ONF), kendilerini yeniden ağaçlandırma ve erişilebilirlik projeleri kapsamında bir araya getiren sponsorluk sözleşmesini yenileyerek, 2010'da kurdukları ortaklığı devam ettirme kararı almıştır. Banka, kurumsal müşterilere yönelik Çevre ticari kartı ile, kartla yapılan her ödeme için 5 euro sent katkıda bulunarak, taahhüdünü 2016'ya kadar sürdürmektedir.

2013'ün sonunda ve 2014'ün başında Kuzey bölgesinde Raisme-Saint-Wallers devlet ormanında ve Aude bölgesinde Fourtou devlet ormanında planlanan iki yeni ağaçlandırma projesi, 2013 yılında yapılan bağışlarla finanse edilecektir.

Bu taahhüt aynı zamanda, 2014 yılında Pyrénées Orientales'deki iki özel yol finansmanı projesi sayesinde, engellilerin doğal ortama erişebilmelerine destek vermesine de olanak sağlamaktadır.

1 Ekim 2012 ve 30 Eylül 2013 tarihleri arasında ONF'ye yapılan bağışlar, 63,584'e EUR'ya ulaşmıştır.

Yeşil finansman ve hizmetler

2013 yılında, kamu sektöründe/özel sektörde Grubun "yeşil finansmanı" 627 milyon EUR olmuştur.

Bireysel müşteriler lehine olan "yeşil finansman" ise, 247 milyon EUR'ya karşılık gelmektedir (Brezilya Banco Cacique'de yeşil araç satışı için 101 milyon EUR, Fransa'da temiz araçlar için 18.35 milyon EUR, Almanya'da 6 milyon Euro, EcoPTZ için 24.5 milyon EUR ve Fransfinance çapında enerji geliştirme projeleri için ise 97 milyon EUR'dur).

Societe Generale için yeşil finansman; rüzgar santrallerinin, güneş enerjisi üretim tesislerinin, hidrolik enerji üretim tesislerinin, diğer yenilenebilir enerjilerden enerji üretiminin, atıkların geri dönüştürülmesinin, "kirlilik" emisyonu azaltma projelerinin, toplu taşıma projelerinin, NGV (araçlara yönelik doğal gaz) ile çalışan araçların veya geri dönüştürülen gazın ve hibrit veya elektrikli araçların, alternatif yakıt üretim tesislerinin vb. finansmanını ifade eder.

BAZI ULUSLARARASI YEŞİL FİNANSMAN ÖRNEKLERİ

- Sırbistan'da ve Makedonya'da (FYROM), Societe Generale'nin iştirakleri ödül almıştır: 2012 yılının sonunda, EBRD (Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası), yerel ortaklar olarak Makedonya'da (FYROM) Ohridska Banka'yı, Sırbistan'da ise Societe Generale Sırbija'yı, bu projelere destek verilmesine yaptıkları önemli katkılar nedeniyle onurlandırmıştır. Enerji tasarrufunu teşvik etmek için EBRD, enerji maliyetini azaltma projelerini uygulayan şirketleri finanse etmekte ve ödüllendirmektedir. Bu işbirliği 2013 yılında iki ülkede devam etmiştir;
- Bulgaristan'da SGEB, biyogaz üretim ünitesine (kombine ısı ve enerji üretimi) 3.2 milyon EUR finansman sağlanmasında öncü organizatör olmuştur. Bu proje ülkenin kuzeydoğusunda yer almaktadır;
- Senegal'de, AFD'nin desteğiyle SBGS, yeşil hat dahil olmak üzere bir projeye orta vadede 3.4 milyon EUR fon sağlamıştır. Bir endüstriyel süreçte, salınan işlenmemiş CO2, saflaştırmak ve sıvılaştırmak üzere geri kazanıma tabi tutulur. Böylelikle, elde edilen gaz geri dönüştürülür ve yeni endüstriyel kullanıma (özellikle tarımsal gıda) uygun hale getirilir.
- Moldova'da EBRD (Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası) ile MoREFF anlaşmasının imzalanması, "Moldova Konutsal Enerji Etkinliği Finansmanı Tesis"i'ne (MoREFF) yeni bir 2 milyon EUR kredi sağlanmasına olanak vermiştir. EBRD finansmanı; evlerde enerji tüketiminin iyileştirilmesi işleminin tamamlanması konusunda destek olmak için, evlere, yerleşik birliklere, kat mülkiyetlerine, kooperatiflere, konut yönetim şirketlerine ve enerji tasarrufu ve hizmet şirketlerine yönelik kredilere dönüşecektir.
- Çek Cumhuriyeti'nde ve Slovakya'da SGEF, otobüsle toplu taşımanın finansmanında rol almaktadır. Bu sektördeki yoğun tecrübesiyle SGEF, bu segmentin liderleri arasında olup, başta kilit özel şirketler olmak üzere, Çek Cumhuriyeti'nde ve Slovakya'da otobüsle toplu taşımanın tüm kilit tedarikçileri ile uzun vadeli ilişkiler kurmaktadır;

- Brezilya'da tüketici kredisi iştiraki olan Banco Cacique, bireylere yönelik araç kredileriyle, Brezilya otomobil piyasasının bir özelliği olan "Esnek Yakıt" sisteminin bulunduğu araçların satışının finansmanını desteklemektedir (2013'de 25,000'den fazla sözleşme akdedilmiştir). Esnek yakıtlı motorlar; petrol, biyoetanol veya her ikisinin karışımıyla çalışabilir. Bu "Esnek Yakıtlı" sistem, Brezilya'da piyasaya sürülen yeni araçların yaklaşık %88.5'inde bulunmaktadır.
- Ontario'da Societe Generale, bölgedeki 50,000 evin elektrik ihtiyacını karşılayacak olan 150 MW kapasiteli, "Grand Renewable Wind" isimli bir rüzgar santrali projesini finanse etmiştir.

Biyoçeşitlilik

2012'den itibaren Societe Generale, başta ilgili işlem ve müşterilerin E&S değerlendirmeleri olmak üzere, prosedür değerlendirmeleri aracılığıyla, Grubun tüm bankacılık ve finans işletmelerine yönelik bir biyoçeşitlilik politikasını benimsemiştir. Haziran 2013'de Ekvator İlkelerinin en yeni sürümünü (EP3) onaylamak suretiyle banka, finanse edilen projelerinin biyoçeşitliliğine yönelik potansiyel etkileri dikkate aldığını onaylamıştır.

Bu politika; biyoçeşitliliğin korunmasını, ekosistemik hizmetlerin sürdürülmesini ve yaşayan doğal kaynakların sürdürülebilir yönetimini öngörmektedir.

Banka, müşterilerinin faaliyetlerinin biyoçeşitliliğine yönelik potansiyel etkilerin değerlendirmesini karar alma süreçlerine dahil etmeyi ve yalnızca kendi standartlarını karşılayan veya karşılamayı amaçlayan şirketlerle çalışmayı taahhüt etmektedir.

Yurtdışındaki iştirakleri arasında, biyoçeşitliliğin korunması ve ekosistemlerin sürdürülmesi konularındaki farkındalığın artırılmasına yönelik girişimlerin sayısı artmaktadır. Özellikle, tamamı yeniden ağaçlandırma faaliyetlerine katılan SBBCI (Fildişi Sahili), SGB (Benin), BFV-SG (Madagaskar) ve SGEB'de (Bulgaristan) ve Manko hizmeti ve Sénégalaise des Eaux ile ortaklığı aracılığıyla doğru su yönetimi ihtiyacına odaklanılmasına destek olan SGBS'de (Senegal) bu durum geçerlidir.

FİNANSAL TABANA YAYILMA**Ciddi sağlık riski olan müşteriler**

Societe Generale'nin amacı daima her bir bireyin ihtiyaçlarını ve beklentilerini karşılayan ürünler ve hizmetler geliştirmek olmuştur. 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 ve Crédit du Nord ciddi sağlık riski bulunan kişilerin kredi almasını (konut ya da tüketici) kolaylaştırmakta olup, en düşük gelir aralığındaki müşteriler için bazı ek primleri karşılamayı planlar.

Herkesin bankacılık hizmetlerine erişebilmesini sağlayan bazı girişimler

Fransa'da, 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 (Crédit du Nord'un hizmeti ve Societe Generale'nin GENERIS grup hizmeti). 2013'ün sonunda, 23.700 müşteri GENERIS hizmetine üye olmuştur.

Societe Generale ayrıca büyük ödeme hadisesi masraflarını karşılamak zorunda olan ve bir talihsizlik sonrasında büyük gelir düşüşü yaşayan müşteriler için kişiselleştirilmiş koşullar (örneğin banka masraflarının tamamen ya da kısmen iptali) sunar. Ayrıca bkz.: Bölüm 2, "Aşırı Borçluluk", s. 224.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | HİZMETLER ÜRÜNLER VE ÇEVRESEL AÇIDAN GÜVENLİ FİNANSMAN

Afrika'da, 2013 yılında üç girişim başarıyla başlatılmıştır.

- Senegal'de Societe Generale, 2013 başında SGBS ortaklığıyla cep telefonu üzerinden tamamen erişilebilen yeni bir bankacılık konsepti olan Manko hizmetini tesis etmiştir. Societe Generale'nin yüzde yüz iştiraki olan Manko, düzenli geliri mütevazı olup geleneksel bankacılık hizmetlerine az erişilebilen veya hiç erişemeyen kişilere yönelik özel bir bankacılık ürün ve hizmetleri yelpazesi sunmaktadır. Manko, 2011 yılında SGBS tarafından geliştirilen Yoban'tel teknolojisine güvenmektedir. İlk Manko şubesinin açılışı, özendirici sonuçlarla bu ürün ve hizmetleri tanımlamıştır. Zor durumdaki müşterilere yardımcı olunması amacıyla, ücretsiz finansal eğitim kursu düzenlenmiştir. Bu yeni modelin denenmesine yönelik değerlendirme çerçevesinde, Manko'nun Senegal'de ve ardından diğer Afrika ülkelerinde sunulması planlanmaktadır;

- Kamerun'da, düşük nüfus yoğunluğunun geleneksel bir şubenin varlığını zorlaştırdığı bölgelerde yaşayan kişilerin bankacılık hizmetlerine erişimini sağlamak amacıyla, SGC 2013'de mobil bankacılık konseptini geliştirerek, sokaktaki müşterilerinin bankaya erişebilmelerini sağlamıştır. Tamamen yeni görünümü, en son bilgi ve iletişim teknolojilerini haiz bu mobil şube, müşteri danışmanına tüm bankacılık hizmetlerini gerçekleştirme ve geleneksel bir şube ile aynı hizmetleri verme olanağı verecek araçlar içermektedir.
- Çad'da SGT, yazılı mesaj yerine sesli SMS mesajları göndererek, başta okuma yazma bilmeyenler (Çad nüfusunun %78'i) olmak üzere, tüm müşterilerini bilgilendirmek ve uyarmak amacıyla, sesli SMS çözümünü geliştirmiştir. Banka bünyesindeki yaratıcı atölye çalışmalarının bir sonucu olan bu yenilikçi proje, okuma yazma bilmeyen ve görme engelli müşterilerin ilgili hizmetlere tam olarak erişebilmesine olanak vermektedir.

SOSYAL AÇIDAN SORUMLU YATIRIM (SRI)

SRI Araştırması

Societe Generale müşterilerine Çevre, Sosyal ve Yönetişim (ya da ESG) konularında özel araştırma sunar. SRI ekibi Paris ve Londra merkezli üç analistten oluşmakta olup, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı mali araştırma departmanının ayrılmaz bir parçasıdır. Societe Generale art arda üçüncü yılda da Thomson Extel Survey'in SRI Araştırma kategorisinde üçüncü olmuştur.

Societe Generale'in en önemli amacı yatırımcılara ve varlık yöneticisi müşterilere ESG kriterlerini yatırım kararlarına entegre etmede yardımcı olmaktır. Araştırma açısından, SRI ekibinin üç hedefi bulunmaktadır:

- kendi kaynak ve araçlarını araştırıp geliştirmek, birlikte tematik, sektörel araştırma ve
- borsa araştırması yapmak ve uzun vadede, SGCIB müşterilerine araştırma ve yatırım projelerinde
- özel, uygun tavsiye ve desteği sunmak için araştırma ekipleri ile birlikte çalışmak.

2013 yılında, SGCIB kapsamında olan tüm yapıya yönelik bütünlük, pratik bir görüş sunmak amacıyla, ESG değerlendirmelerinin finansal analistlerin finansal tavsiyeleriyle birleştirildiği bir çalışma olan "SRI: Bütünleştirmenin Ötesinde-Kantitatif ESG oranlarının sunulması" çalışmasının zenginleştirilmesine ek olarak SRI ekibi, çok sayıda uluslararası yatırımcıya sunulan çok sektörlü çalışmalar tasarlayıp yönetmiştir.

"Kurumsal erişim" faaliyetlerinin bir parçası olarak, Paris, Londra, Brüksel, Amsterdam, Cenevre, Zürih, Frankfurt, Milan ve New York'ta, sürdürülebilir kalkınma ve sosyal sorumluluk konularında

çok sayıda konferans ve roadshow organize edilmiştir. Aralık 2013'de, ilk kez, 19 şirket, Premium Review'da faaliyetleriyle ilgili ESG konularını kurumsal yatırımcılara sunmuştur.

Son olarak, SRI araştırması, ESG'nin SRI temalı sektörlerinde, yenilenebilir enerjilerde, CO2 ve sürdürülebilir kalkınmada finansal ürünlerin ihracı yoluyla birkaç indeksi ve kota alınmış hisse senedi grubunu desteklemek için kullanılmaktadır (ürün listelerine ve metodolojilere www.sgbourse.fr sitesinden erişilebilir).

Kurumsal Yatırımcılara yönelik Çevreci Tahviller

Kasım 2013'de EDF SA, tahvil ihracından müşterek olarak birinci derece sorumlu olan Societe Generale ile birlikte, Nisan 2021'de vadesi gelen 1,400 milyon EUR'luk çevreci tahvil ihracına başlamıştır. EDF, bu tahvil ihracından elde edilen gelirin yalnızca, Fransız finans dışı derecelendirme kurumu olan Vigeo tarafından onaylanan uygunluk kriterlerine göre, iştiraki olan EDF Energies Nouvelles (%100 EDF'ye ait)'in yeni yenilenebilir enerji projelerine (açıkta ve kıyıda rüzgar, güneş panelleri, biyogaz, okyanus enerjisi, vb.) fon temininde kullanılmasını sağlamayı taahhüt eder. Projenin uygunluğu ve fon tahsisi her yıl Deloitte & Associés tarafından denetleneyecektir. EDF, bu tür tahvil düzenleyen ilk şirketlerden biridir. İki kat fazla taahhüt edilen bu ihracın plasmanı, öncelikle sosyal sorumluluğu olan yatırımcılarla birlikte gerçekleştirilmiştir.

2012 yılında Societe Generale, tahvil ihracından birinci derece sorumlu olarak görev almış ve yatırımcılarla birlikte Air Liquide'den ilk özel sektör SRI tahvilinin plasmanından sorumlu olan yöneticiyi yönlendirmiştir.

Bireysel Yatırımcılara yönelik SRI ürünleri**SRI BELGESİ****SRI FONLARI**

Societe Generale, özellikle bu üç ESG kriteri bazında, en gelişmiş şirketleri bir araya getiren üç yatırım fonu aracılığıyla, birkaç türde yatırım (özkaynaklar, tahviller ve para piyasası ürünleri) sunmak suretiyle, sosyal sorumluluğa yönelik yatırım (SRI) ürünleri açısından yatırımcı talebini karşılamayı taahhüt etmektedir. 2013 sonunda, Societe Generale'nin bu üç fonun yönetiminde olan SRI varlıklarının toplam değeri 469 milyon EUR'ya ulaşmıştır.

SRI HAYAT SİGORTASI

Çeşitlendirmeye ve sosyal sorumluluk bilinciyle yatırıma önem veren tasarruf sahiplerinin ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, Sogecap ve Oradéa Vie'nin yatırım destekli hayat sigortası poliçelerinde, yatırım süresine ve müşteri tarafından talep edilen risk seviyesine bağlı olarak para piyasası, tahvil veya özkaynak SRI araçları sunulmaktadır.

2013 yılında, Sogecap ve Oradéa Vie poliçelerinde yönetim kapsamında olan toplam SRI varlıkları, 23.2 milyon EUR'ya ulaşmıştır.

2013 yılında, Sosyal Sorumlu Yatırım Haftası nedeniyle, Societe Generale, NYSE Euronext ile işbirliği içinde, Euronext Vigeo Fransa 20 indeksi konusunda ilk %100 Belgeyi düzenlemiştir.

SRI-SOCIETE GENERALE ÇALIŞANLARINA YÖNELİK BELGELİ TASARRUFLAR

Societe Generale'nin çalışanlara yönelik tasarruf planı, çalışanlara, CIES (Çalışan Tasarruflarına Yönelik Birlikler Arası Kurul) tarafından SRI onaylı çeşitli müşterek şirket fonlarına (FCPE) yatırım olanağı sunmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla, yatırım planlarında (çeşitli Şirket Tasarruf Planları, Grup Tasarruf Planları ve Toplu Emeklilik Tasarruf Planları) yer alan, SRI'ye yatırılan SRI fonlarından, ortalama yaklaşık 23,500 birim sahibine (Crédit du Nord'a yönelik yaklaşık 1,300 dahil) yönelik olarak Crédit du Nord için 3.3 milyon EUR dahil olmak üzere, yönetim kapsamındaki varlıklar için 364 milyon EUR tahsil edilmiştir (bu rakam 2012 yılı sonunda 304 milyon EUR'dur). Bkz. bölüm 3 "Çalışan Tasarrufları" s. 243

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

3. SORUMLU İŞVEREN

Sorumlu bir işveren olma, çalışan bağlılığını geliştirme müşterilerin yeni ihtiyaçlarını ilgili ve yenilikçi bir şekilde "Kalitesi ve ekiplerinin bağlılığı nedeniyle tercih edilen ve karşılamak. Bu nedenle Grup, değişen ortama uyum tanınan bir banka olmak": bu istek, çalışan bağlılığı sağlayabilen ve ekip olarak zorluklarla baş edebilen bir hususunu hemen İK stratejisinin merkezine yenilikçi girişimciler kültürünü geliştirmek için her türlü yerleştirmektedir.

Societe Generale açısından bu amaç, ekipleri arasında Bunun karşılığında, Grup bu isteği desteklemek için yüksek seviyede profesyonelliğin ve birlikte ortak bir amaç sorumlu işveren yaklaşımını kullanmaktadır. Personelinin için çalışmanın riskine ve gururuna yönelik anlayışın çeşitliliği karşısında saygılı ve adil bir yaklaşım sergilemekte ve değer ve becerilerini geliştirmek suretiyle, her çalışanın şirket içinde ilerleme kaydetmesine yardımcı olmaktadır.

2013 SONU İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE GRUBU EKİPLERİ

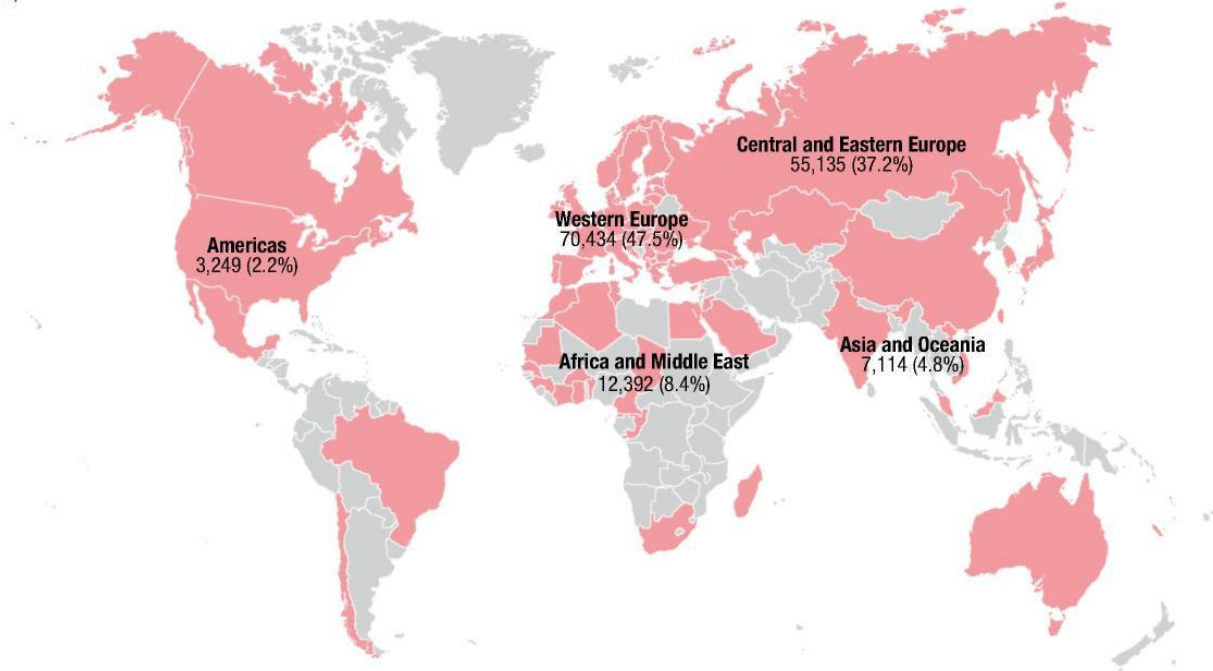
Ekiplerin dağılımı

Societe Generale Grubu 2013 sonu itibarıyla 148,324 kişi istihdam etmiş olup; 2012'ye oranla toplam çalışan sayısı %3,7 azalmıştır.

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç):	148.324	154.009	159.616	155.617	156.681	163.082

COĞRAFI

BREAKDOWN OF STAFF BY GEOGRAPHICAL REGION



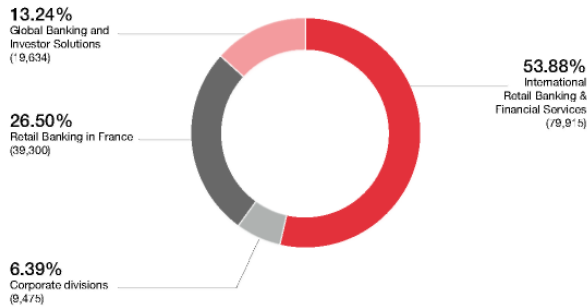
Grubun 76 ülkede 148,324 çalışanı bulunmaktadır.

Fransa dışında bulunan Grup personeli yüzdesi %60.6'dır (2012'de %61.3).

Grubun en fazla çalışanının olduğu ülkeler, Fransa (58,375 çalışan, iştirakler hariç 42,710), Rusya (25,186), Çek Cumhuriyeti (9,778) ve Romanya'dır (8,683).

Personelin %9.7'si düşük veya düşük-orta gelir düzeyindeki ülkelere (1) (Burkina Faso, Kamerun, Fildişi Sahili, Gana, Gürcistan, Hindistan, Madagaskar, Fas, Senegal, vb.); %12'si ise orta gelirli ülkelere (2) (Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Çin, Romanya, Sırbistan, Tunus, vb.) yer almaktadır.

PERSONELİN ANA FAALİYET ALANINA GÖRE DAĞILIMI (GEÇİCİ PERSONEL HARİÇ OLMAK ÜZERE DÖNEM SONUNDAKİ ÇALIŞAN SAYISI)



Çalışan sayısındaki değişiklikler

ANA FAALİYET ALANINA GÖRE ÇALIŞAN SAYISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Bankacılık sektöründe büyük ekonomik ve düzenleyici değişikliklerin olduğu mevcut ortamda, Societe Generale Grubu 2013 yılında bir dönüşüm geçirmiştir. Amaç; organizasyonunu basitleştirmek ve özellikle faaliyetlerini yeniden üç temel direk üzerinde yoğunlaştırarak operasyonel etkinliğini arttırmaktır. Grubun geçirdiği bu dönüşüm, aşağıda belirtildiği şekilde, ana faaliyet alanlarına bağlı olarak, çalışan sayılarında oldukça önemli değişikliklere neden olmuştur:

- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler açısından, özellikle Mısır iştiraki NSGB'nin (yaklaşık 4,000 çalışan) ve tüketici kredisi iştiraki Vietfinance'in (yaklaşık 800 çalışan) satışı nedeniyle çalışan sayısında %6.2 azalma;
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri açısından, özellikle TCW (yaklaşık 550 çalışan) ve Japonya'daki özel banka (yaklaşık 100 çalışan) gibi iştiraklerin satışı nedeniyle çalışan sayısında %2.8 azalma;
- Fransa'daki Perakende Bankacılık açısından, emekli olan ve yerine yeni elemanların alınmadığı çalışanlar nedeniyle çalışan sayısında %2.5 azalma;
- Grubun Kurumsal bölümleri açısından, özellikle son yıllarda üstlenilen operasyonel modelin dönüşümünün bir parçası olarak, paylaşılan hizmet merkezlerinin büyümesinin sonucunda çalışan sayısında %13.6 artış.

ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2013	2012
Toplam belirsiz süreli sözleşmeli çalışan sayısı	136.683	144.445
Toplam belirli süreli sözleşmeli çalışan sayısı	11.641	9.564
Geçici personel	10.267	9.966
Harici sözleşmeliler (3)	7.133	6.795
Belirsiz süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar	13.256	12.323
Belirli süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar	11.274	9.756
Belirsiz süreli sözleşmeli çalışanların işten ayrılması	18.947	19.882
Çalışanların belirsiz süreli sözleşmeli çalışan kadrosuna devri (4)	% 13,9	% 13,3

(1) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Düşük gelir + Düşük-orta gelir ekonomileri (4.085 USD veya altı)

(2) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Üst-orta gelir ekonomileri (4,086 USD - 12,615 USD)

(3) <http://data.worldbank.org/about/country-classifications/country-and-lending-groups>.

(4) Fransa'daki Societe Generale için 2013 yılında aylık ortalama Harici yüklenicilerin kullanımı özellikle BT sistemleri, güvenlik, zırlı taşıma, catering ve bina bakımı gibi uzmanlaşmış faaliyetlerin taşeronlara yaptırılmasıyla ilgili olmuştur.

Belirsiz süreli sözleşmelilerin çıkış oranı (işten çıkışların belirsiz süreli sözleşmeli toplam çalışan sayısına oranı)

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

AYRILMALAR

2013 yılında toplamda, 18,947 belirsiz süreli sözleşmeli çalışan Grup'tan ayrılmıştır. Temel ayrılma nedenleri önem sırasına göre şöyledir: istifa (12,334), işten çıkarılma (3,417) ve emeklilik (2,390).

Fransa'da, Societe Generale ve Crédit du Nord çalışanlarından toplam 1,770 kişinin emekli olmasıyla, (2012'de 1.185 kişi) emekliliklerin sayısı artmıştır.

İŞTİRAKLERİN SATIŞI DURUMUNDA ÇALIŞANLARA DESTEK

Mali yıl içinde iştiraklerin satılması halinde, Societe Generale, geçişin hem çalışanları hem de müşteriler açısından mümkün olan

en iyi koşullarda gerçekleşmesini sağlamak için, eski çalışanlarına destek olmuştur.

Mısır'da, Ağustos 2012'de QNB Grubu'nun NSGB'yi satın alma teklifinin ilan edilmesinin ardından, ilgili iştirakin çalışanlarının bilgilendirilmesi, farkındalıklarının artırılması ve tüm çalışanlarla düzenli ve şeffaf bir diyalogun kurulması için gerekli birkaç önlem alınmıştır.

Yunanistan'da, 2012 yılının Aralık ayı ortalarında Geniki (1) iştirakinin satışının ardından, Piraeus Bank ile imzalanan sözleşme uyarınca, Societe Generale'nin göçmen bir kıdemli yöneticisi, alıcı açısından geçişin kolaylaştırılması ve çalışanlar ile temsilcileri arasındaki görüşmelerin koordine edilmesi amacıyla, 2013'ün ilk yarısı boyunca görevde kalmıştır.

ÇALIŞANLARIN İSTİHDAM EDİLEBİLİRLİĞİNİN VE BECERİLERİNİN GELİŞTİRİLMESİ

İşe Alım ve Entegrasyon

İŞE ALIM

2013 mali yılında Grup toplamda aşağıda belirtilen sayıda kişiye işe almıştır:

- yaklaşık %57'si kadın 13,256 belirli süreli sözleşmeli (2012'ye kıyasla %7.6 artış);
- %68.8'i kadın, 11,274 belirli süreli sözleşmeli.

Fransa'daki Societe Generale SA, aşağıda belirtilen sayıdaki personeli işe almıştır:

- %47.5'i yönetici olan toplam 2,100 belirsiz süreli sözleşmeli çalışan (CDI)
- 2,118 belirli süreli sözleşmeli çalışan (CDD, iş-eğitim sözleşmeleri dahil).

Bu işe alımlar (CDI ve CDD), özellikle Fransız ağılarında, çalışanların yaş dağılımının dengelenmesine yardımcı olmuştur.

İşe alım ve yetenek geliştirme politikası, her ana faaliyet alanının, faaliyetin ve bölgenin özel niteliklerine uygun hale getirilmektedir.

Temmuz 2013'ten itibaren, "careers.societegenerale.com" sitesi tamamen yeniden tasarlanmış olup, Grup için basitleştirilmiş ve birleşik bir işe alım süreci sunmaktadır. Hali hazırda, kullanıcıların siteyi kendi ihtiyaç ve ilgileri doğrultusunda kişiselleştirme konusundaki seçenekleri artmıştır. Careers web sitesi aynı zamanda, şirket ve adaylar arasında tercih edilen diyalog kanalları haline gelen sosyal ağların daha iyi bir şekilde entegrasyonunu sağlamaktadır. Dijital erişilebilirlik gereksinimlerini karşılamakta olup, mobil kullanım için en uygun hale getirilmiştir.

Aynı zamanda, Fransa'da Societe Generale, Nisan 2013 tarihinde *MyCoachingRoom.com* sitesini kurmuştur. Bu site, Societe Generale'ye veya başka bir kuruma başvuran adaylara, bankacılık sektöründeki iş arama süreçlerinin tüm aşamalarında destek olma amacına yöneliktir. Bu interaktif web sitesi; uzmanlarla mülakat, bilgi formları ve özel araçlar yardımıyla, adayların iş piyasası konusunda bilgi sahibi olmalarına ve süreçlerini en uygun hale getirmelerine olanak vermektedir. *MyCoachingRoom* böylelikle, bankanın sivil toplumda bir aktör olma taahhüdünün göstergesi olmaktadır. (aynı zamanda, "istihdam ve eğitime yönelik girişimler" bölümünü inceleyiniz, s. 253)

ÖĞRENCİLERE VE YENİ MEZUNLARA YÖNELİK GİRİŞİMLER

Societe Generale, gençlerin mesleki entegrasyonu açısından proaktif bir yaklaşım sergilemeyi taahhüt etmekte olup; özellikle, 2013 yılında Fransa'da 26 yaş altı 500 kişiye belirsiz süreli sözleşme çerçevesinde işe alma hedefi belirlemiştir (bkz. s. 241 "nesiller").

2013 yılında Societe Generale (iştirakler dahil), Fransa'da çoğu yeni mezun toplam 3,140 çalışanı belirsiz süreli sözleşmeli olarak işe almıştır. Societe Generale'nin eski stajyerleri, Uluslararası Deneyim Gönüllüleri (VIE) ve iş-eğitim katılımcıları, yeni mezunlar arasında öncelikli işe alım havuzu teşkil etmektedir.

Grup aynı zamanda, gençlerin istihdam edilebilirliğini arttırmak için, çıkrıklıkla ilgili olarak birkaç yılda geliştirilen dinamik iş-eğitim politikasını ve mesleki eğitim sözleşmelerini devam ettirmektedir. 2013 sonunda, 1,716 iş-eğitim katılımcısı ve VIE (Uluslararası Deneyim Gönüllüsü), Grubun Fransız kurumlarında (iştirakler hariç) görevlendirilmiştir. 2013 mali yılında, Fransa'ya 3,773 stajyer (iştirakler dahil) kabul edilmiştir. Mezuniyet için zorunlu olan bu staj uygulamaları, öğrencilerin iş dünyasına girerek, staj gözetmenlerinin desteğinden ve denetiminden yararlanmalarına olanak vermektedir. Grup, 2013 yılında dünya genelinde 11,588 stajyer almıştır.

Societe Generale'nin Fransa ve Avrupa genelinde 80 okulla (üniversite, mühendislik veya işletme eğitimi) ortaklık geliştirip bunu sürdürmesi suretiyle, akademik deneyimi Grubun beceri gereksinimlerine uygun olan öğrencilerin ve yeni mezunların cezbedilip ikna edilerek işe alınması için bu dinamik strateji uygulanmaktadır. 2013 yılında gerçekleştirilen toplam yaklaşık 300 faaliyetin bir kısmı şöyledir:

- Fransa genelinde perakende bankacılıktaki başlangıç pozisyonları (müşteri hizmetleri temsilcisi ve multimedya müşteri danışmanı) için Bac to Bac+2/3 mezunlara yönelik 50'den fazla belirli süreli sözleşmeli işe alım oturumu organizasyonu;
- Grubun Genel Denetim Departmanına giriş sınavı. Bu giriş sınavının 2013 versiyonu 11 farklı ülkeden 34 yeni mezunun, Grubun Genel Denetim Departmanına katılmasını sağlamıştır.

(1) Geniki'nin satışından kaynaklanan, çalışan sayısındaki düşüş, 2012 mali yılının sonunda açıklanmıştır.

- iş-eğitim sözleşmelerinin talep edildiği akademik profillere yönelik bir işe alım etkinliğinin organizasyonu;
- akademik ortaklıklar yoluyla araştırmanın finanse edilmesi. Bazı örnekler şunlardır; Societe Generale'nin Örgütlere ve ESCP Avrupa'nın Liderlik ve Toplum Birimi'ne, SG CIB'nin ise HEC Enerji ve Finans Birimine yönelik sponsorluğu;
- işe alım forumlarına, yuvarlak masalara katılım, CV veya mülakat koçluk atölyeleri.

Son olarak, 2013 yılında, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, stajyerleri, iş-eğitim katılımcıları ve VIEler için, global düzeyde "GeneratioNext" programını geliştirmiştir. Entegrasyon ve gelişim konusunda yoğun destek vermektedir. Sözleşmelerinin belirli süreli bir sözleşmeye dönüştürülmesi durumunda, bu programın lehtarları, yeni mezunlara sözleşmelerinin ilk iki yılında yoğun destek veren "Kimdesiz Çalışanlara Yönelik Program"a katılmaktadır.

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 anlamının anahtarlarını sağlamaktır.

GÖREVE BAŞLAMA

"Başlangıç" her yeni çalışana Societe Generale Group'ta tutarlı bir başlangıç sunan bir karşılama ve giriş programıdır. Yeni çalışan işe gelir gelmez, Grubu, stratejisini, temel işlerini ve fonksiyonlarını, değerlerini ve çalışanlara yönelik kariyer olanaklarını özel destek ve araçlar yoluyla (e-eğitim, intranet, vb.) daha iyi anlayabilmesini sağlamak için, 12-18 aylık program başlatılır.

Eğitim ve beceri geliştirme GRUP BÜNYESİNDE EĞİTİM

Societe Generale, şirketin ihtiyaçlarını, müşterilerini ve geleceğe yönelik gelişimlerini dikkate almak suretiyle, çalışanlarının becerilerini ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmelerine olanak vermek amacıyla eğitime ciddi anlamda yatırım yapmaktadır. Bu doğrultuda Societe Generale yenilikçi eğitim araçlarından ve profesyonel gelişim derslerinden (profesyonel terfi dersleri, yönetim eğitimi ve beceri geliştirme programları) faydalanan her bir pozisyon türüne ve deneyim düzeyine uygun, iş alanına özel eğitim programları sunmaktadır.

2013 yılında, Grup çalışanlarının % 74'ü, toplamda 3,273,654 saatlik en az bir eğitim programını tamamlayabilmiştir ve Grubun eğitim ekipleri tarafından dünya çapında 242,275 e-eğitim verilmiştir.

2013 yılında, Grubun Eğitim Departmanı, eğitim tabanını değiştirme anlayışıyla, hali hazırda sınıf içi eğitim ve e-öğrenme olan geleneksel kanallarının yerine uzmanlık alanlarında dijital geçmeyi taahhüt etmiştir. Bu amaç doğrultusunda, Societe Generale, Kitlel Çevrimiçi Açık Dersi (MOOC) ilk kez belirli çalışanlarla finansal analiz üzerinde test etmiştir. Video konferans ve

web konferans modüllerinin (İnternet üzerinden güvenli dokümanların paylaşıldığı konferanslar) belirli eğitim oturumlarına entegrasyonu da aynı zamanda denetim sürecindedir. Ayrıca, yurtdışında yaygın olan iki öncelikli eğitim konusuna vurgu yapılmıştır: risk kültürü ve yönetsel gelişim (bkz. s. 239).

Fransa'da, özellikle belirli eğitim oturumları, dahili terfiye yönelik gerçek araçlardır. "Cursus Cadre" ve "Passerell'E" programı için bu durum geçerlidir:

- 18 aylık bir eğitim programı olan "Cursus Cadre" yüksek potansiyelli çalışanların "kadro" (yönetici) statüsüne ulaşmalarını sağlayarak bu kişileri daha büyük sorumluluklara ve bazı durumlarda ekip liderliğine hazırlamaktadır.
- Çalışanlara, Fransa'nın bankacılık sınıflandırmasına göre E Seviyesini elde etmeleri için becerilerini geliştirmede destek olmak amacıyla tasarlanmış 10 aylık bir yeterlilik kursu olan Passerell'E

Bu iki program, çalışan gelişimine yönelik etkili bir vektördür. 2013 yılında, Fransa'da toplam 456 Societe Generale SA çalışanı, Cursus Cadre ve Passerell'E programlarını tamamlamıştır.

FONKSİYONLARIN GELİŞİMİ VE MESLEKİ EĞİTİMİ

2013 yılında fonksiyonlara yönelik gelişim ve mesleki eğitim programlarında gerçek bir artış yaşanmıştır. Bilgi ve becerilerin artırılması için tasarlanmış bu programlar, dünya genelindeki uygulamaların karşılaştırılmasına olanak vermektedir.

Bunlar:

- "İK İş Ortakları" (HRD, İK yöneticileri ve idarecileri) için özel bir program sunan İK Akademisi;
- Grup genelindeki denetçilere eğitimler veren Grup İç Denetim Bölümü akademisi;
- Her kurumun yerel özelliklerine uyarlanmış otuz dört eğitim programı sunan dahili Bireysel Bankacılık uzmanları bulunan Bireysel Bankacılık Akademisi.

2014 yılında bir *Risk Akademisi* kurulacak. Hedefi, tüm Grup çalışanlarına, Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği çeşitli risk türleri konusunda temel uyumlaştırılmış bilgiler sunmak ve bunların önlenmesini ve kontrolünü teşvik etmektir. Risk Akademisi aynı zamanda, "İşletme Riski Yönetimi" programının bir parçası olarak 2011 yılından beri yürütülen faaliyetlerden itibaren devam eden Risk Kültürünün gelişimine katkıda bulunacaktır.

OKUL ŞUBELER

Perakende bankacılık ağlarında, teorik bilgiye ek olarak, eğitim ekipleri, eğitim alanların görev almaya hazırlanmalarını kolaylaştırmak için özel eğitim araçları kullanmaktadır.

Yurtdışındaki belirli perakende bankacılık iştiraklerinde okul şubeler oluşturulmuştur. Bunlar, eğitim alanların gerçeğe yakın iş ortamında müşteri ilişkileri senaryolarında yer almalarına olanak verir. İlk okul şube 1975 yılında Fas'ta geliştirilmiştir. Günümüzde, Uluslararası Perakende Bankacılığın, Doğu Avrupa, Akdeniz Havzası, Afrika ve Asya'da yaklaşık otuz okul şubesi bulunmaktadır.

Fransa'da, perakende bankacılık aynı zamanda, şube satış elemanlarına yönelik eğitim kursları düzenlemektedir. "FAC" (Olumlu Yetkinlik Kazanımı). Yeni elemanlar göreve başladıktan bir ay sonra, temel işlerin ve bunlarla ilgili risklerin yanı sıra, davranışsal ve teknik yönleri de kapsayan somut durumlarla karşılaştırılmaları suretiyle, görevleri için gereken tüm bilgileri edinebilirler. İlk FAC 2009 yılında Resepsiyon Görevlileri için geliştirilmiş olup, günümüzde tüm şubelerin satış elemanları için beş adet mevcuttur.

KOÇLUK VE DİĞER DESTEK

Societe Generale, özellikle şirket bünyesinde yapılandırılmış **bir koçluk yaklaşımıyla, ek destek ve gelişim yaklaşımlarını uygulamaktadır**. Koçluk faaliyetleri; koçluk teknikleri konusunda eğitim almış uluslararası bir çalışanlar topluluğunun desteklediği bir dahili koçlar ekibi tarafından yönetilmektedir; bu ekip aynı zamanda bazen seçilmiş dış koçlar olarak da adlandırılmaktadır. Grup bünyesinde koçluk, paylaşımların gizliliğini güvence altına alan ve çalışan ile gönüllü seçilen koç arasındaki güvenin temellerini oluşturan özel bir etik sözleşmesi ile idare edilir. Koçluk programı, bireysel koçluk ve ekip koçluğu faaliyetlerini ve potansiyel olarak eş gelişim, danışma ve değişiklik yönetim faaliyetlerini kapsar.

İş değerlendirmesi ve hareketlilik

Societe Generale Grubu'nun amacı; çalışan becerilerinin, ekonomik, düzenleyici veya teknolojik ortamdaki hızlı değişimlere adaptasyonunun sağlanması amacıyla etkin bir hareketlilik politikası geliştirmektir.

MESLEKLERİN, BECERİLERİN VE İSTİHDAMIN GELİŞİMİNE YÖNELİK SÖZLEŞME

Fransa'daki Societe Generale SA için, Şubat 2013 tarihinde, tüm Sendika Örgütleriyle, "mesleklerin, becerilerin ve istihdamın evrimine ilişkin bir sözleşme" imzalanmıştır. Bu sözleşme, istihdam konusunda ortaya çıkabilecek önemli trendlerin yanı sıra, mesleklerin evrim ve gelişimine yönelik beklentiler konusunda, devam eden bir **sosyal diyalog kurulmasını onaylamıştır**. Aşağıda belirtildiği şekilde gerçekleştirilen, geleceğe dönük bir yaklaşımı yansıtmaktadır:

- hareketliliğin, çalışanların uyum yeteneğinin odak noktası olduğunun doğrulanması;
- mesleki hareketlilik yollarının (bkz. aşağıda) gelişimi çerçevesinde yapılandırılmış stratejik işgücü planı;
- nesiller arası sözleşmenin entegrasyonu (bkz. s. 241 "nesiller")

Bu sözleşme aynı zamanda, ekonomik nedenlerle pozisyonların ortadan kaldırılması durumunda zorunlu işten çıkarmaların olmasından kaçınmak için, Grubun uyum projeleri ile ilgili bir çerçeve sunmuş ve üç yıllık **sosyal destek önlemleri** belirlemiştir:

- öncelikli olarak; "Campus Métiers Mobilité" (Job Mobility Campus) isimli özel bir ekibin oluşturulmasıyla güçlendirilen bir iç hareketlilik planı ve dahili transferlerin kolaylaştırılmasına yönelik artan eğitim çabaları;
- uygun olduğunda, farklı şirketten ayrılma koşulları, özellikle, harici gelişim, iş kurma veya mesleki eğitim (belirli yardımın ödenmesi) projeleri olan çalışanlara yönelik düzenlemeler veya ticari işlem önlemleri.

STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI

Şubat 2013'de imzalanan sözleşme, farklı ana iş alanları arasındaki olası **mesleki hareketlilik yolları konusundaki tüm fonksiyon ve çalışmaların yeterliliğiyle birlikte**, Societe Generale için stratejik işgücü planının temelini oluşturmuştur.

Bir mesleki eğilimler gözlemevi devreye girmiştir. Şirket bünyesindeki ana meslek ve becerilerdeki değişiklikler hakkındaki paylaşım ve tartışmalara yönelik bu ortak forum, Şube Mesleki Gözlemevi (AFB) ve Societe Generale'nin fonksiyonları, ana iş alanları ve kurumsal bölümleri tarafından yürütülen işlere dayanmaktadır. Bankanın bu konuları Sendika Örgütleriyle görüşmesine olanak verir.

Çeşitli girişimlerin çalışanlarla paylaşılması için, Eylül 2013'de yeni bir intranet sitesi olan "Métiers" (meslekler) kurulmuştur. Bu site **çalışanlara, motivasyon ve isteklerini, bankacılık sektöründeki iş değişimleri ile karşılaştırma olanağı sağlar**.

HAREKETLİLİK

Şubat ayında istihdam konusunda imzalanan sözleşmeyle, iç hareketlilik, her zaman olduğundan daha fazla Grubun İK politikasının merkezine yerleştirilmiştir.

Fransa'da (Perakende Bankacılık hariç), uluslararası hareketlilik, hali hazırda "Campus Métiers Mobilité" (Job Mobility Campus) tarafından yönlendirilmektedir. Bu uzmanlık merkezi, ana iş alanlarına ve kurumsal bölümlere yönelik açık pozisyonları tek merkezde toplayan bir platformdur. Çalışanların dahili fırsatları daha iyi görmesine ve açık pozisyonlar konusunda öncelik kazanmasına olanak verir. Şubat 2013 tarihinde kurulduğundan beri, Campus sayesinde yaklaşık 2,000 çalışan dahili olarak pozisyon değiştirdi; bunların üçte biri, bir ana iş alanından diğerine geçiş şeklinde olmuştur.

Grup, sınır ötesi hareketlilik olanakları sunmaktadır. Uluslararası hareketliliğin amacı; Societe Generale'nin uluslararası kalkınma stratejisini desteklemek ve şirketin kültürler arası boyutunu desteklemektir. Bu nedenle 2013 sonunda Grup, %60'ı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (Londra, New York, Singapur, Hong Kong, vb.) %30'u Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (özellikle Afrika kıtası ve Doğu Avrupa), %10'u ise Şirket Bölümlerinde olmak üzere, yaklaşık 1,000 göçmen (ilgili tüm köken ve ülkelerden) istihdam etmiştir.

Performans yönetimi

YETKİNLİK REFERANS STANDARDI

Şirketlere rehberlik etmek ve şirketin dönüşümünü desteklemek için, Societe Generale, tüm performans bileşenleri Grubuna yönelik ortak bir vizyon geliştirmiştir. Bu bağlamda, üç önemli konuda -işin geliştirilmesi, geleceğe hazırlık ve birlikte çalışma- sürdürülebilir sonuçlar alınması için beklenen davranışlar çalışanlara ve yöneticilere açıklanır.

Böylelikle, ortak bir referans standardı, uzun vadede değer yaratacak davranışlara yönelik arayışı vurgulayarak, her bireye, mevcut veya gelecekteki pozisyonunda ilerleme olanağı tanır. Bu, başta çalışanların değerlendirilmesi olmak üzere, yönetsel döngünün çeşitli bileşenlerinin merkezindedir.

DEĞERLENDİRME SÜREÇLERİ

Grup bünyesinde, tüm çalışanların, fonksiyon, temel iş alanı, coğrafi bölge veya sınıf gözetilmeksizin, yalnızca operasyonel sonuçların elde edilmesinin değil, bunların nasıl elde edildiğinin de değerlendirildiği, aynı modele dayalı bir yıllık değerlendirmeye tabi tutulması için, tektip değerlendirme süreci sunulmuştur. Bunun amacı ortak kriterlerin kullanılmasıyla her bir çalışanın becerilerinin tanınması, çalışan gelişiminin desteklenmesi ve stratejik yeteneklerinin ortaya çıkarılmasıdır.

2013 yılında toplamda yaklaşık 107,000 Grup çalışanı bir değerlendirme görüşmesine girmiştir.

Yeni nesil müdürlerin hazırlanması

YÖNETSEL TOPLULUKLARIN GELİŞİMİ

Societe Generale Group için müdürlerini geliştirmek ve desteklemek önemli bir stratejik hedeftir. Bu nedenle, Societe Generale, **işlemsel modelden ilişki bazlı modele geçiş desteklemek için yöneticilerin liderlik becerilerini geliştirmeyi taahhüt etmektedir.**

Bu amaç doğrultusunda, Grup yöneticilere yönelik gelişim kursları düzenler: yöneticilere ilk yönetim deneyimleri sırasında rehberlik edecek olan kurslar ve daha tecrübeli yöneticilere yönelik kurslar. Bu kursları oluşturan modüller, değişiklik desteğinden, becerilerin değerlendirilmesine ve kişilerin gelişimine kadar, çeşitli liderlik bileşenlerini geliştirir.

STRATEJİK YETENEKLERİN TESPİTİ VE GELİŞTİRİLMESİ

“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 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 profillerinin çeşitliliği, Grubun çeşitliliğini yansıtmaktadır: günümüzde, %39'u kadın ve %45'i uluslararasıdır (Fransız değil).

KURUMSAL ÜNİVERSİTE

Kurumsal Üniversite, 2010 yılı sonunda kurulmuş bir şirket içi uzmanlık merkezidir. Temel amacı; bankanın en kıdemli liderlerinin ve Stratejik Yeteneklerinin yönetim özelliklerinin geliştirilmesini sağlamaktır. Sunduğu programlar, işbirliğini ve ekip çalışmasını teşvik eden bir eğitim ortamında davranış becerilerinin geliştirilmesine odaklanmaktadır.

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 hırsı ve potansiyeline sahip kadınların tanınması ve takdir edilmesi için tasarlanmış, kadınlara yönelik bir dizi mesleki gelişim programını da kapsamaktadır.

Toplamda, geliştirilişinden beri, yaklaşık 3,000 yönetici ve stratejik yetenek Kurumsal Üniversite programlarına katılabilmektedir.

ÇEŞİTLİLİĞİN TEŞVİK EDİLMESİ

Çeşitlilik politikası

DEĞİŞİME UYUMA YÖNELİK ETMEN

Societe Generale Grubu için çeşitlilik, öncelikle 76 farklı ülkede çalışan ve 121 milleti temsil eden 148.324 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 mümkün olduğunca yakın, yoğun bir şekilde insan odaklı bir banka meydana getirmesine yardımcı olmaktadır.

Tüm çalışanların çeşitliliğinin kabul edilmesi ve hesaba katılması da **temel bağlılık faktörlerinden** biridir. Bu kabul; çeşitli piyasalarda daima şirketin ortamı ile uyum içinde olunması amacıyla yeni yeteneklerin cezbedilmesinin yanı sıra, şirketin mevcut yetenekleri arasında sadakatini oluşturulmasına olanak verir.

PROAKTİF ÖNLEMLER

Çeşitlilik açısından Grup, **kadınları ve uluslararası elemanları** sorumluluk gerektiren pozisyonlara ve bankanın yönetim organlarındaki mevkilere teşvik etmeyi öncelik haline getirmiştir. Bunu gerçekleştirmek amacıyla, 2013 sonunda Grup, çeşitlilik hususlarını, temel iş alanları sorunlarının merkezine yerleştirmeyi amaçlayan İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi üyelerinden oluşan bir Çeşitlilik Kurulu oluşturmuştur. Bu kurul aynı zamanda, 2015 ve 2017 için belirlenen nicel hedefler dikkate alınarak, cinsiyet dengesinde ve uluslararasılaştırmada ilerleme kaydedilmesini sağlayacaktır.

2011'den beri banka aynı zamanda, çalışanların ve yöneticilerin çeşitlilik konusunda sahip olabileceği kültürel veya içsel önyargılar ve klişeler olan bilinçsiz önyargılar konusundaki farkındalığı arttırmak için faaliyetlerde bulunmaktadır. Yaklaşım ve bu konuyla ilgili eğitim oturumlarının içeriği, 2014 yılının yöneticilerinin ihtiyaçlarının tam olarak karşılanması amacıyla, 2013 yılında gözden geçirilmiştir.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

Daha geniş anlamda, Grup, personel arasında çeşitlilik 2008 yılında kurulduğundan beri, yönetimin desteğiyle konularında farkındalık yaratmakta ve Societe Generale'nin gönüllü çalışanlardan oluşturulan BK Çeşitlilik Komitesi, deneyimini ve iyi uygulamalarını davet edilen 15 şirket ile çalışanları dahil olma iklimini geliştirmeye ve ayrımcılık karşılaştırmasına olanak veren, Grubun sponsor olduğu ve olarak algılanabilecek davranışları önlemeye teşvik etmeyi Nisan 2013 tarihinde ev sahipliği yaptığı, **Avrupa Çeşitlilik Konferansı** gibi önemli şirket içi girişimlere durumundaki destek önlemleri konusunda bilgilendirilmesi katılmaktadır. Ortaklık 2014 yılında yenilenecektir. ve farklı çeşitlilik bileşenlerine (cinsiyet dengesi, kültür, vb.) Grubun çeşitlilik faaliyetleri, çeşitli kurumlar arasında yönelik şirket içi ağların kurulmasının teşvik edilmesidir. uyumlandırılmaktadır.

Cinsiyet dengesi ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2013	2012
Grup'ta kadınların payı	%60,48	%60,12
İşe alınan çalışanlar arasında kadınların payı	%62,43	%66,9
Yöneticiler arasında kadınların payı (Fransa'daki Societe Generale SA'ya yönelik "kadrolar")	%44	%43

AĞLAR

- Yönetim Kurulu: 14 üye arasında 6 kadın (çalışanlar tarafından seçilen 2 müdür dahil)
- İcra Komitesi: 13 üye arasında 2 kadın.
- Yönetim Komitesi: 58 üyesi arasında 11 kadın (2013 başında 10 kadın, 2011 başında 8 kadın ve 2010 başında 6 kadın).

Ayrıca Grup, şirket bünyesinde oluşturulan, rehberlik, koçluk ve/veya ortak gelişim girişimleriyle becerilerin gelişimini destekleyen kadınlara yönelik ağları destekler. Söz konusu ağlar, özellikle Fransa, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, Singapur, Hindistan, Lüksemburg ve Senegal'de yer almaktadır.

CİNSİYET DENGESİNİN TEŞVİKİ

Uygun bir karar verme süreci oluşturma 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.

ORTAKLIKLAR

Grup ortaklıklarında da cinsiyet eşitliğini teşvik etmektedir.

Bu amaçla Societe Generale 2013'de

hedefi, kadınların finans ve sigorta sektöründe üst düzey pozisyonlara erişimini geliştirip hızlandırmak olan şirket içi ağ Financi'Elles'in cinsiyet eşitliği ölçütüne katılmıştır.

Mayıs 2013'de, kadınların meslek hayatına ve kariyerine yönelik uluslararası bir şirketler arası etkinlik olan ikinci "JUMP" forumuna katılmıştır.

GELİŞİM

Daha büyük bir cinsiyet dengesi aynı zamanda, özellikle kadınlar için tasarlanmış gelişim ve ağ faaliyetleriyle desteklenmektedir. Eğitimle ilgili olarak, 2013 yılında WILL (Liderlikte Kadın) geliştirilmiştir. 18-24 aylık gelişim kursu; şirketler arası etkinliklere katılımın yanı sıra, grup eğitimi, kişisel koçluk ve rehberlik faaliyetlerini kapsamaktadır. 2013 yılında 130'dan fazla kadın bu kursa katılmıştır. 2006 yılından beri yapılan ve 700 kadın çalışanı desteklemiş olan, kadınlara yönelik seminerlerin yerini almıştır.

EŞİT FIRSAT ÖLÇÜTLERİ

Grubun cinsiyet dengesi politikası; özel ölçütler ve uygun olduğunda çalışan temsilcisi organlar tarafından imzalanan toplu sözleşmeler aracılığıyla yerel olarak uyarlanır.

Kasım 2013'de Fransa'daki Societe Generale'ye tekrar, bağımsız Fransız belgelendirme şirketi AFNOR tarafından "Label Égalité Professionnelle" ödülü (Mesleki Eşitlik Belgesi) verilmiştir. Saygın bir kurum tarafından 3 yıl için verilen bu belge, Grup bünyesinde cinsiyet dengesinin geliştirilmesi için 2005 yılından bu yana gösterilen gayretleri ve yapılan işleri onaylamaktadır. Üç yıllığına tayin edilen 5 milyon EUR (2013-2015) bütçeyle, ücretler arasındaki uçurumun ortadan kaldırılmasına yönelik yaklaşım ve şirket bünyesinde sendika örgütü temsilcileri tarafından imzalanan yeni "Égalité professionnelle entre les femmes et les hommes" (İşyerinde eşitlik) sözleşmesi ile kanıtlanan, somut ve etkili faaliyetler için bu ödül verilmiştir. Özellikle, bu sözleşmeyle, 2015 sonuna kadar %45 kadın yönetici hedefi belirlenmiş olup, izin alınmadan önce ve işe döndükten sonra doğum veya evlat edinme izni ile ilgili önlemler güçlendirilmektedir (kıdeme bağlı hareketlilik olanakları, eğitim veya takviye kurslarının sistematik olarak uygulanması, ücret artışları, vb.) Bu ödülün alınması; cinsiyet dengesini tüm sorumluluk seviyelerinde ilişki odaklı banka modeli etmenlerinden biri olarak kabul etmek suretiyle, mesleki eşitliği İK politikasının merkezine yerleştirme isteğini göstermektedir. Crédit du Nord Group bünyesinde, şirketin mesleki eşitlik ve cinsiyet dengesi konusundaki anlaşmasında, üç faaliyet alanına odaklanılmaktadır; işe alım, kariyer gelişimi ve sınıflandırma. Bu alanların her birinin, sözleşme süresince (2012-2014) ilerleme hedefleri bulunmaktadır.

Aynı zamanda **Fransa dışında** sayısız girişim bulunmaktadır, özellikle: Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka, 2008'den itibaren uygulanmaya başlanan Doğum programıyla, doğum izni sonrasında işe dönüşün kolaylaştırılmasına odaklanmaktadır. Bu program, doğum iznine ayrıldıktan sonra işe dönen kadın oranının %45'ten (2008'de) %56'ya (2013) yükselmesini sağlamıştır; Lüksemburg'da Lüksemburg Eşit Fırsatlar Bakanlığı tarafından onaylanan ve desteklenen "Opportunités égales pour hommes et femmes" (Kadınlar ve Erkekler için Fırsat Eşitliği) projesi üç konuya odaklanmaktadır: kadın ve erkeğe eşit muamele, karar alma süreçlerinde cinsiyet eşitliği ve bireylerin mesleki ve özel yaşam dengelerinin sağlanması.

Uluslararasılaştırma

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.

Grup bünyesinde 121 uyruk temsil edilmekte olup, çalışanların neredeyse %60'ı Fransız değildir.

Yönetim Komitesinde dokuz uyruk temsil edilmekte olup, üyelerin %21'i Fransız değildir.

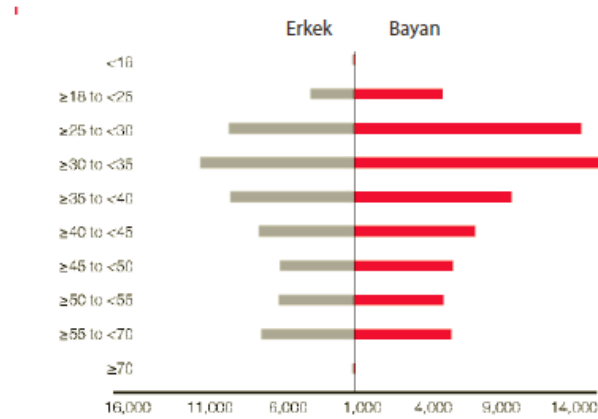
Bu durum, yönetim organları (yönetim komiteleri ve icra komiteleri) üyelerinin çeyreğinin yerel kimliğinin bulunmadığı, dünya genelindeki çeşitli Grup kuruluşlarında da geçerlidir.

Nesiller

YAŞ PİRAMİDİ VE HİZMET SÜRESİ

Grup çalışanlarının ortalama yaşı 37,9'dur ve yaş dağılımına aşağıda yer verilmiştir:

İ ÇALIŞANLARIN YAŞ ARALIĞI İTİBARIYLA DAĞILIMI(1)

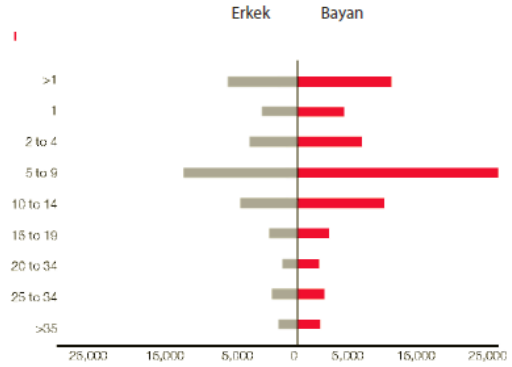


Grup çalışanlarının ortalama hizmet süresi 9,2 yıldır ve dağılımına aşağıda yer verilmiştir:

(1) 31 Aralık 2013 itibarıyla Grubun %89'una yönelik veriler.

(2) Mart 2014'de tamamlanacak Mandator Travailleurs Handicapés kriterlerine göre, 31 Aralık 2013 itibarıyla engelli çalışan sayısı

İ ÇALIŞANLARIN HİZMET SÜRESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI(1):



NESİLLER ARASI SÖZLEŞME

Grup 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 236). Ayrıca ileri yaştaki çalışanlarının sürekli istihdamını gözetmekte ve çalışanlara emeklilik konusunda da yardımcı olmaktadır.

Fransa'daki Societe Generale SA, Şubat 2013'de imzalanan nesiller arası sözleşmeyle, aşağıda belirtilen amaçlara yönelik önlemler almıştır:

- 2013 yılında 500 genç elemanı belirli süreli sözleşme ile işe almak;
- genç elemanların kıdemli bir çalışan tarafından entegrasyonunu sağlamak;
- kıdemli çalışanlara yönelik eğitimler geliştirmek;
- sağlık ve önlemeyi teşvik;
- kıdemli çalışanların çalışma saatlerini ayarlamak (sosyal girişimciler/yardımsever yapılar ile ortaklık/sponsorluk gibi bilginin ve becerilerin veya dayanışma faaliyetlerinin yayılmasına yönelik kademeli part-time ve ücretli yarı zamanlı).

Societe Generale aynı zamanda, "istihdam ve eğitime yönelik özel girişimler" bölümünün 253. sayfasında ayrıntılı olarak belirtildiği şekilde, profillerin ve sosyal katılımın çeşitliliğini desteklemeye çalışmaktadır.

İşgöremezlik

Bir işveren olan Societe Generale, çalışma ortamlarını, araçlarını, ekipmanlarını, pozisyonlarını 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.

ÖNEMLİ RAKAMLAR

2013 sonunda, Societe Generale Grubu dünya çapında 2,321 (yerel olarak tanımlandığı şekilde) engelli çalışanı istihdam etmiştir ve bu rakam genel çalışan sayısının %1,6'sını oluşturmaktadır. En yüksek oranlar, Fransa, İtalya, Amerika Birleşik Devletleri ve Almanya'da görülmektedir.

Fransa'daki Societe Generale SA, 1,098 engelli çalışanı istihdam etmektedir (2). Engelli Çalışanların İstihdamına Yönelik Yıllık Beyan (Déclaration Obligatoire des

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

Son üç yılda 170'den fazla engelli çalışan istihdam edilmiş olup, bu rakam, 2011-2013 tarihli sözleşme kapsamındaki dönemde öngörülen 150 işe alım hedefini aşmaktadır.

ENGELLİLERE YÖNELİK YEREL GİRİŞİMLER

Fransa'daki **Societe Generale SA için 2013 yılında Societe Generale'nin Misyon Engeli (Mission Handicap)** tarafından koordine edilen somut faaliyetlerden bazıları şunlardır:

- ADAPT işbirliğiyle, Paris bölgesinde engellilere yönelik temel işe alım forumlarından biri olan beşinci "Pass pour l'emploi" forumunun organizasyonu. 2013 forumu sırasında, 85 Societe Generale gönüllüsü, yaklaşık 1,500 adaya eşlik etmiştir;
- Kasım 2013'de Engellerin İstihdamı Haftası sırasında düzenlenen görme engellilere yönelik oyun gibi, çalışanlar arasındaki farkındalığın artırılmasına ilişkin faaliyetler;
- bütün çalışanların engellilik hakkında konuşup fikir almak üzere isim vermeden ve ücretsiz olarak arayabileceği "Handiproline" danışma hattının açılması;
- engellilerin gerekli iş becerilerini elde etmesini sağlayacak iş-eğitim programlarının geliştirilmesi ("HandiFormaBanques").
- Engelli Societe Generale çalışanları için 350 iş bekletme faaliyetinin gerçekleştirilmesi;

korunmuş sektörün şirketlerinin kullanımının teşvikine yönelik girişimler (bkz. "sorumlu kaynak kullanım taahhüdü" s.250).

Ayrıca, Ekim 2013 tarihinde, 2014-2016 dönemini kapsayan, **engelli çalışanların işe alınmasına ve mesleki entegrasyonuna yönelik yeni bir sözleşme** imzalanmıştır.

2007 yılında ilk sözleşmenin imzalanmasından itibaren Mission Handicap tarafından gerçekleştirilen faaliyetlere ayrıntılı olarak yer verilen sözleşmede, Grubun, ayırım yapmama ve eşit fırsat yaklaşımıyla, engelli çalışanlara yönelik daimi taahhüdü yeniden onaylanmaktadır. Özellikle, sözleşmede, engelli gençlerin ve uzmanların işe alınmasına vurgu yapılarak, üç yıl boyunca en az 150 yeni çalışanın işe alınmasına yönelik bir hedef belirlenmektedir. Bu bağlamda önemli olan somut yeniliği, beyan edilen veya potansiyel bir sakatlık durumunda, çalışanlara yönelik önleme ve kariyer yönetimi konularına odaklanmak olacaktır.

2013'de Grubun gerçekleştirdiği uluslararası girişimlerden bazıları şunlardır:

Sırbistan'da genç engellilere yeni beceriler kazandırılması suretiyle bu kişilerin istihdam piyasasına girmesine yardımcı olmak amacıyla yönelik "Katılımcı Akademi" girişimi. Societe Generale Sırbistan'ın gönüllü çalışanları tarafından yönetilen program, her yıl banka bünyesinde veya Sırbistan'daki diğer işletmelerde birkaç katılımcının işe alınmasına olanak vermektedir; İspanya'da, Romanya'da, Çek Cumhuriyeti'nde, İtalya'da, Türkiye'de ve Japonya'da, engelli çalışanlara yönelik işe alım ve destek programları sunulmaktadır.

ÇALIŞANLARIN ÇALIŞMA KOŞULLARININ DİKKATE ALINMASI

Ücret ve yan haklar

Societe Generale Grup, yürürlükteki standart ve yönetmeliklere uygun motive edici ve tutarlı bir ücretlendirme politikası uygulamak suretiyle çalışanlarının performansını takdir etmektedir. Grup, düzenli olarak bu politika hakkında iletişim kurmaktadır.

ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

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 Stratejik Yetenekler 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.

(bkz. «Performans yönetimi» s. 238). Haziran 2013'de imzalanan bir şirket sözleşmesi, Fransa'daki Perakende Bankacılık ve Bireysel Bankacılık satış ekiplerine yönelik bireysel komisyon sistemini ortadan kaldırmakta olup, bunun yerini, brüt toplam yıllık ödeme ve değişken pay almaktadır. İşbu sözleşme, 1 Ocak 2014 itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Grubun maddi ücretlendirme politikası 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. İşgüçlerinin 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.**

2013 mali yılında, Gruba yönelik personel giderleri toplam 9,225 milyon EUR olmuştur (bkz. not 40 p.358). Fransa'daki Societe Generale SA için, ortalama brüt yıllık ücret (1) 52,692 EUR olmuştur; 2012'ye kıyasla, %0.9 artış gözlenmiş olup, bu durum ücrette kontrollü bir artışın göstergesidir.

(1) Genel ortalama ücretlendirme, sabit ve değişken kalemler ile ikramiyeleri içerir; finansal ücretlendirmeyi (işveren katkısı, kar paylaşımı ve teşvikler) içermez.

YASALARA UYGUNLUK

Özellikle, Avrupa Sermaye Gereksinimi Direktifine (CRD III) göre, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli ölçüde etkili olacak olan personel kategorileri için ücretlendirme politikasına yönelik ilkeler, ödenek politikası raporunda ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Geçen yıl olduğu gibi, Genel Kurul Toplantısından önce yayınlanıp, 13 Aralık 2010 tarihli bakanlar kurulu kararı ve Fransa Bankacılık Federasyonu'nun (1) mesleki standartları uyarınca, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'a (ACPR-Fransa İhtiyatlı Denetim ve Çözüm Kurumu) iletilecektir. Bu rapora ek olarak, faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek çalışanlar hakkında da ACPR'ye detaylı nitel ve nicel bilgiler de sağlanmaktadır.

ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ

1988'den beri Societe Generale 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 artırımları 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. sıraya yerleştirerek, çalışanların sürekli sadakatini göstermektedir.

2013 yılında yaklaşık 250 kuruluşta ve 59 ülkede istihdam edilen 130,000'den fazla mevcut ve emekli çalışana sermaye artışında yer alma fırsatı verilmiştir. Toplamda, yaklaşık 40,000 kişi, toplam 184.5 milyon EUR için iştirak taahhüdünde bulunmuştur. Fransa'da yaklaşık iki lehtardan biri, yurtdışında ise yaklaşık yedide biri faaliyet katılmıştır.

Societe Generale Fransa çalışanları için, ortalama bireysel hissedarlık, 2013 sonunda çalışan başına yaklaşık 860 hisse olmuştur. Crédit du Nord personeli için ayrılan fon hariç, Societe Generale hisselerine yatırılan birimlerin sahipleri, Genel Kurul Toplantısında oy kullanma hakkına sahiptir. 31 Aralık 2013 tarihinde, Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında, Societe Generale Fransa personeli ile iştirakleri ve şubeleri, hisselerine bölünmüş sermayenin toplam %7.45'ine, oy kullanma haklarının (2) ise %12.64'üne sahip olmuştur.

BEDELSİZ HİSSE PLANI

25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulun onayıyla Yönetim Kurulu, ger çalışanın Societe Generale'nin kazanımlarına ve geleceğine yakından iştirak etmesi isteğiyle, 2 Kasım 2010 tarihinde "bütün çalışanlara açık bir bedelsiz hisse planı"(3) uygulamıştır. Bu bağlamda Grup, 2 Kasım 2010 tarihinde mevcut olan tüm çalışanlara 40 hisse vermiştir. İki taksit halinde gerçekleştirilmesi planlanan bu hisse iktisabı, mevcudiyet ve performans koşullarına tabi olmuştur.

Bedelsiz Hisse Planının iki performans koşulu tamamen yerine getirilmiştir. Birincisi; Grubun 2012 mali yılında net kar üretmesi; ikincisi ise, global düzeyde üç ana müşteri segmentinde, 2012 ve 2013 yılları arasında müşteri memnuniyetinin artması idi. Fransa Perakende Bankacılık müşterileri, Uluslararası Perakende Bankacılık müşterileri, şirket ve kurum müşterileri

16 hissenin 1. taksiti, Mart 2013 sonunda, Grup bünyesinde bulunan, vergi amaçları doğrultusunda Fransa'da yerleşik olan tüm çalışanlara dağıtılmıştır. Vergi amaçları doğrultusunda, Fransa'da yerleşik olmayanlar için bu 16 hissenin dağıtımı Mart 2015 sonuna ertelenmiştir. Müşteri memnuniyetinde artışa tabi olan geri kalan 24 hisse, bu tarihte mevcut olan ve vergi amaçları doğrultusunda Fransa'da ikamet edenlere Mart 2014 sonunda, mevcut olup, vergi amaçları doğrultusunda Fransa'da ikamet etmeyenlere ise, Mart 2016 sonunda dağıtılacaktır.

ZORUNLU ÇALIŞAN KATKILARI, GÖNÜLLÜ KAR PAYLAŞIMI VE ŞİRKET TASARRUF PLANI

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 sendika örgütleriyle her üç yılda bir imzalanan Societe Generale sözleşmeleri tarafından düzenlenmektedir.

Şirket tasarrufları planı çeşitlendirilmiş bir yatırım teminatları portföyünün özel yönetimi yoluyla çalışanlara imtiyazlı **mali şartlarla(4) 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(5) oluşmaktadır) şirketin tasarruf planına yatırım yapılabilir. Aynı zamanda bkz. s. 233, "SRI çalışan tasarrufları".

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.

■ 2012 yılı ücret politikası raporu, Nisan 2013'de ACPR'ye ibraz edilmiş ve ardından Societe Generale'in kurumsal web sitesinde yayınlanmıştır.

■ Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-102 maddesine uygun bilgi.

■ 361. sayfadaki Konsolide mali beyanlara Notlar kısmının 41 nolu notuna bakınız.

■ Tescilli sermaye artırımları sırasında Societe Generale hissesi üzerinde işveren eşleşmiş katkısı ve indirimi.

■ 2013 yılında ödenen mali ücret meblağı 24. Not'ta (sayfa 413) 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

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

TOPLAM ÖDÜL BEYANI

2013 yılında, Toplam Ödül Beyanının örnek baskısı, Fransa'daki Societe Generale SA'nın kurumsal bölümlerinin 5,000'den fazla çalışanına dağıtılmıştır. Bu kişiselleştirilmiş İK bilgilendirme belgesi; çalışanların, 2012 yılına yönelik ücretlendirme konusunda **tam bilgi sahibi olmalarına olanak vermektedir** (sabit ve değişken ücretlendirme, çalışan tasarrufları, şirket tarafından sunulan tüm parasal olmayan yan hakların yanı sıra sosyal koruma). Bu örnek, 2014 yılında, 2013 mali yılı için, daha kapsamlı bir şekilde yenilenecektir.

Crédit du Nord ve yurtdışındaki belirli Societe Generale şubeleri gibi diğer Grup kuruluşları, birkaç yıldır, ekiplerine böyle bir doküman sunmaktadır.

Çalışanların dinlenmesi

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİ VE EYLEM PLANLARININ UYGULANMASI

Çalışan memnuniyeti anketi; Societe Generale'nin, her çalışanın şirkette ilgili beklentilerini, algılarını ve günümüze kadarki deneyimlerini açıklayabileceği **güvenilir bir dinleme ortamı oluşturma** isteğini yansıtmaktadır. Bu şirket içi isimsiz anket iki yılda bir düzenlenmekte olup; bir sonraki yılda, iyileştirmeye yönelik eylem planlarının uygulamaya alınmasına olanak vermektedir.

2013 baharında, çalışan memnuniyeti anketinin üçüncü baskısı, 76 ülkede 131,000 Grup çalışanına 28 dilde teslim edilmiş olup; katılım oranı %67'dir (2011 yılına kıyasla 6 puan artış). Sonuçlar tüm çalışanlara bildirilmiştir.

Bu bağlamda, ekip yöneticileri ve İK iş ortakları, 2014 yılında sunulacak olan eylem planları geliştirmektedir. Temel çalışma konuları şunlardır; stratejik vizyon, çalışan taahhüdü, ekipler arası işbirliği ve kurumsal yeterlilik. Her eylem planı takip edilecektir.

İŞBİRLİKÇİ YAKLAŞIMLARIN DOĞUŞU

Birkaç yıldır, Grup kuruluşları; çalışanların, şirketteki çalışma şekline ilişkin değişikliklerin proaktif ajanları olmalarına olanak veren işbirlikçi, interaktif girişimleri, araçları ve hizmetleri uygulamaya koymuştur.

Grup bünyesindeki yenilik yaklaşımı, katılımcı, harekete geçirici bir yenilik yaklaşımıyla örnek teşkil etmektedir: 650 "Innov'actors" ağı, yeniliği ve sınırlar ötesinde ve bankanın çeşitli işletmelerinde en iyi uygulamaların paylaşılmasını teşvik etmektedir. Sistem; çalışanlara, her yıl yaklaşık on beş tanesi Innov'Group ödülü alan yenilikçi projelerinin başarısına kişisel olarak katılma olanağı vermektedir.

Ayrıca, şirket bünyesinde işbirlikçi yaklaşımın gelişimi, "**SG Communities**" isimli kurumsal sosyal ağın hızlı bir şekilde yayılmasıyla somut bir nitelik kazanmaktadır. 2011 yılında kurulan bu ağ, 2013 sonunda 65 ülkede 23,000 kullanıcıya ulaşmıştır. Zenginleştirilmiş profillerin, tartışmaların veya etkinliklerin oluşturulmasının yanı sıra, 600'den fazla kullanıcıya işle ilgili ve iş dışı konuyu gündeme getirme olanağı vererek, çalışanların birbiriyle görüşme imkanını arttırmıştır. Özellikle 2013 yılında, SG Communities, Dijital Geçiş Sorununun (Dijital Transition Challenge) katalizörü olmuştur: bu eşsiz işbirlikçi deneyim;

tüm çalışanların, şirketin dijital geçişinin ortaya çıkardığı sorunlara yönelik büyük ölçekli ortak inşa yaklaşımına katılmasını gerektirmiştir. 19 ülkede 1.000'den fazla fikir önerilmiştir. Toplu oylamadan sonra, yaklaşık otuz öneri seçilmiş olup; bu öneriler üzerinde hali hazırda çalışılmaktadır veya söz konusu öneriler, bunları sunan çalışanların katılabilecekleri projelerin konusu olmuş durumdadır.

Çalışan ilişkileri ve insan haklarına saygı

SOSYAL DİYALOG

Sosyal diyalog, bir şirketin ekonomik ve sosyal politikasına ilişkin olarak ortak çıkarın bulunduğu konular hakkında işveren ve çalışanlar (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, Fransa İş Kanunu uyarınca, Societe Generale SA tarafından, Çalışan Temsilci Organları kurulmuştur. Bunlar; sendika temsilciliği, İş Konseyleri ve Merkezi İş Konseyi, personel temsilcileri, Hijyen, Güvenlik ve Çalışma Koşulları Komitesi, Grup Komitesi ve Avrupa İş Konseyi'ni kapsamaktadır. İşveren-çalışan diyalogu aynı zamanda, başta şirketin stratejik ve ekonomik yönergelerini sendika örgütleriyle paylaşan diyalog ve danışma organı olmak üzere, geçici komisyonlar aracılığıyla da gerçekleştirilmektedir.

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..

TOPLU SÖZLEŞME

2013 yılında Grup bünyesinde 341 sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmeler genellikle ücretlendirme, işyerinde eşitlik, üretim sözleşmesi, çalışma saatleri ve çalışanların yan hakları konularında olup, 23 sözleşmede ise özellikle sağlık ve güvenlik konuları üzerinde durulmaktadır.

Fransa'da, 2015 yılında 15 tanesi Societe Generale SA adına olmak üzere, 115 sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmeler genellikle, istihdam, engellilik, uzaktan çalışma, ücretlendirme ve çalışanların yan hakları, mesleki eşitlik, sosyal koruma planları ve yenilendirme yapılandırma projelerine destek ile ilgilidir.

(1) Örn: Arnavutluk, Bulgaristan, Fildişi Sahilleri, Gürcistan, Sırbistan.

İNSAN HAKLARINA VE ULUSLARARASI ÇALIŞMA ÖRGÜTÜNÜN ANASÖZLEŞMELERİNE UYUM

Societe Generale Group işlerini temel insan ve çalışan haklarına ve dünyanın neresinde olursa olsun çevreye büyük özen göstererek gerçekleştirir. Sorumluluğu, özellikle aşağıda belirtilenlerde yer alan değer ve ilkelere yönelik taahhüdüne yansımaktadır:

- 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.

Her Grup kuruluşu, dernek özgürlüğü ve çalışma koşulları ile ilgili kurallara uyulmasını sağlar ve Grup kuruluşlarının yerel kanunların izin vermesi halinde dahi, Uluslararası Çalışma Örgütü tarafından tanımlandığı şekilde zorla çalıştırma, zorunlu çalışma veya çocuk işçi kullanımı uygulamalarında bulunması yasaktır. Aynı zamanda, sosyal katılımı teşvik etmek, mesleki entegrasyonu geliştirmek ve cehalet ile mücadele etmek için, ya çeşitlilik politikası (bkz. "çeşitliliğin teşviki" s.239) ya da dayanışma girişimleri üzerinden, her türlü ayrımcılıkla mücadele eder (bkz. "İstihdam ve eğitime yönelik girişimler" s.253).

Ayrıca Grup, faaliyetlerinde İnsan Haklarının gözetilmesini sağlar (bkz. "İnsan Hakları" s. 220).

Çalışan sağlık ve güvenliği

SOSYAL KORUMA

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. Grup kuruluşları, düzenleyici makamları (ve potansiyel olarak aynı ülkedeki diğer Societe Generale kurumları) ile birlikte çalışırken, çalışana yönelik kapsamı tanımlarken, gelişim stratejilerinde, ücretlendirme politikalarına ve mali pozisyona da yer vermektedir.

Fransa'da, Societe Generale Grubu sağlık planı, yaklaşık 115,000 kişiyi kapsamaktadır (katılımcı üyeler ve lehtarlar). 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, 2013 yılı sonunda Akdeniz Havzasında ve Sahra Altı Afrika'da (Cezayir, Fas ve Tunus) yaklaşık 12.000 çalışan (ayrıca eşlerden ve çocuklardan oluşan 19.000 lehtar), şirketin sağlık harcamalarına katkı sağlayacağını garanti eden sağlık hizmetleri teminatına erişim sağlamıştır.

ULUSLARARASI SEYAHAT EDENLER

Uluslararası seyahat edenlerin ve ülkeler arasında taşınan çalışanların sağlık ve güvenliğinin etkin bir şekilde korunması amacıyla, Societe Generale, üç önemli bileşene dayanan ve bunlar çerçevesinde yapılandırılmış bir emniyet ve güvenlik politikası belirlemiştir:

dünyadaki tüm emniyet ve güvenlik uyarılarının alınıp kullanılmasına ve uygun tavsiyelerin formüle edilmesine olanak veren bir takip hizmetinden elde edilen bilgiler;

ülkelerin jeopolitik ve güvenlik analizlerinin iyileştirilmesine ve iş seyahatinde olan göçmenlerin veya personelin güvenliğinin iyileştirilmesine yönelik mekanizmaların kurulmasına ilişkin uluslararası emniyet ve güvenlik denetimleri;

uluslararası sağlık ve güvenlik hizmetlerinde global bir liderin desteğiyle, "Sağlık, Güvenirlik ve Emniyet" konularına ilişkin bir global destek programı.

ÖNLEME FAALİYETLERİ

Societe Generale Grup, tercih edilmesinin, verimliliğinin ve sürekliliğinin önemli bir unsuru olarak gördüğü çalışanların refahına katkı sağlamayı taahhüt etmektedir. Societe Generale ayrıca dünya çapında herhangi bir yerde çalışanlarının sağlıklarını etkileme imkanı bulunan tüm riskleri sürekli olarak izlemektedir.

2013 yılında, başta Fransa, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya, Rusya, Fas, Tunus, Birleşik Krallık ve Almanya olmak üzere, çok sayıdaki Grup kuruluşunda, tekrar yıllık mevsimsel grip aşısı kampanyaları gerçekleştirilmiştir.

Fransa'da, 2013 yılında Grubun kardiyovasküler hastalıkların önlenmesine yönelik kampanyası, özellikle Societe Generale Grubunun sağlık planının devreye girmesiyle, Paris bölgesinde ve diğer yerlerde devam etmiştir.

Ocak 2013'de Societe Generale, Lille ve Marseilles'de, iki adet bankacılık mesleğine yönelik şirketler arası mesleki sağlık hizmetinin geliştirilmesine katkıda bulunmuştur.

Yerel düzeyde ise Akdeniz ve Sahra Altı Uluslararası Perakende Bankacılık iştirakleri, başta sıtma ve HIV/AIDS olmak üzere salgın hastalıkların önlenmesi konusunda topluluklar ve çalışanlar arasında farkındalık yaratma konusunda aktif bir rol oynamaya devam etmektedirler. HIV/AIDS programı; sunulduğu her ülkede, tüm çalışanlara ve ailelerine açıktır.

Societe Generale iştirakleri sağlıkla ilgili başka girişimlerde de bulunmuşlardır. Bunlar:

- 2013 yılında Societe Generale Cezayir, çalışanlara ve eşlerine yönelik meme kanseri tarama kampanyasına devam etmiş ve kapsamını genişletmiştir.
- Kasım 2013'de Societe Generale Benin, ilk kez anneleri veya geleceğin annelerini, sağlık ve daha genel anlamda çocukların eğitimi konularında bir araya getiren bir "kadınlar atölyesi" organize etmiştir.

İŞYERİNDE STRES

2008'den beri Societe Generale, şirketin tüm paydaşlarıyla birlikte, psiko-sosyal risklerin önlenmesi ve yönetimi için faaliyette bulunmaya kendisini adanmıştır. Bunun bir parçası olarak, Fransa'daki Societe Generale SA'da olduğu gibi, çatışmalarla karşılaşma ihtimali bulunan çalışanların bilgilendirilmesi, eğitilmesi ve desteklenmesi için çeşitli faaliyetlerde bulunmaktadır.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

Ocak 2009'da, şirketin bağımsız şirketler arası medikal yetkilisi ile yakın işbirliği içinde çalışan bir danışmanlık şirketi ile kurulan bir ortaklık olan, "stres gözlemevi" kurulmuştur.

Agence Nationale pour l'Amélioration des Conditions de Travail (Çalışma Koşullarının İyileştirilmesi Fransız Ulusal Ajansı, ANACT) ile birlikte kalitatif faaliyetler (eylem planlarının ardından teşhis konulmuştur) yürütülmüştür;

psiko-sosyal risk yönetimine ilişkin eğitim modülleri;

dış bir şirketin desteğiyle, Paris'teki merkezi hizmetlerin çalışanları için geliştirilen kişiselleştirilmiş bir dinleme ve destek sistemi (eğitimli bir psikolog ekibinin dinleyerek uzaktan destek vermesine olanak veren isimsiz, gizli sistem);

2008 yılında, çok sayıda önlem kullanılarak, saldırganlığın önlenmesine ve yönetimine ilişkin biri şirket sözleşmesi imzalanmıştır (çatışma durumlarıyla baş edebilmek amacıyla, kamuyla iletişim halinde olan tüm personel için zorunlu e-öğrenme; silahlı saldırı veya saldırganlık mağduru olmuş çalışanlara travma sonrası psikolojik destek verilmesi amacıyla, Institut National d'Aide aux Victimes et de Médiation -Ulusal Mağdur Desteği ve Aracılık Kurumu, INAVEM- ile ortaklık)

Fransa dışında yerel girişimler de planlanmaktadır, örn; Brezilya, Almanya, Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık'ta, personele, sağlık veya sigorta ortakları tarafından uygulanan, ücretsiz çalışan destek programları sunulmaktadır. Bu uzmanlar, önleme önlemleri konusunda tavsiyede bulunabilir veya stresli durumlara maruz kalan çalışanlara destek veya rehberlik sağlayabilir.

GÖSTERGELER

İş yerindeki kaza sayısı (Grup): 3.7 sıklık oranı için 934 Yapılan takip sonucunda, Grubun faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda kaza sıklık oranının bir gösterge olmadığına karar verilmiştir.

2013 yılında Grup genelinde devamsızlık oranı (yüzde olarak, ödeme yapılan gelinmeyen günlerin sayısı/ödeme yapılan toplam gün sayısı) %3.90 olmuştur (temel nedenler: hastalık %2.19, doğum %1.18). Fransa'daki Societe Generale SA için oran %5.03'tür (hastalık için %2.47, doğum için %2.4).

Denge ve sağlık

ÇALIŞMA SAATLERİNİN ORGANİZASYONU

TAM ZAMANLI

Çalışma saatlerinin düzenlenmesi, Grubun faaliyette bulunduğu ülkelerde yürürlükte bulunan düzenlemelere ve çalışanların fonksiyonlarına bağlıdır. Sonuç olarak, uygulamada büyük farklılıklar yaşanmaktadır (çalışma saatleri, esnek çalışma saatleri, organizasyon vb.).

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. Sözleşme, saat ücretiyle çalışan personel (bankacılık teknisyenleri ve yöneticiler) için yıllık 1,607 saat çalışılmasını öngörmekte olup, maaşlı yöneticiler için, yıl içinde çalışılan günlerin sayısı 209'dur. (veya hizmetin uzunluğuna ve sözleşme yürürlüğe girdiğinde çalışanların yaşına bağlı olarak 206).

YARI ZAMANLI

Fransa'daki Societe Generale'de çalışanlar, çalışılan saatleri %90 (Mayıs 2008'de tadil edilerek yürürlüğe girmiştir), %80, %70, %60 veya %50'ye (Haziran 2004'te sözleşme ile belirlenmiştir) indiren programlardan da yararlanabilmektedir.

Grubun Fransa'daki bağlı kuruluşlarının bazıları, birçok yabancı kuruluş gibi özel anlaşmalar imzalamıştır.

Grup çapında 10.303 çalışan (işgücünün % 6,95'i) yarı zamanlı çalışmaktadır (Fransa'da 6.177 ve Societe Generale SA Fransa'da 4.874 dâhil).

FAZLA MESAI

Fazla mesai tanımı Fransız kanunlarından alınmıştır ve dolayısıyla bu göstergeye ilişkin raporlama kapsamı Fransa ile sınırlıdır.

Grubun Fransız kuruluşlarında kaydedilen fazla mesailerin sayısı 2013 yılında, Societe Generale SA için 48,821 saat (veya her çalışan için ortalama 1.22 saat) dahil olmak üzere, toplamda 84,076 (veya her çalışan için ortalama 0.61 saat) olmuştur.

UZAKTAN ÇALIŞMA GİRİŞİMLERİ

VE ÇALIŞMA SAATLERİNİN ESNEKLİĞİ

İyileşen çalışma şartları, şirket bünyesinde çeviklik ve gelişen yeni teknolojilerden faydalanılması ile ilgili olarak, birkaç Grup kuruluşu, uzaktan çalışma çözümlerini uygulamaya geçirmiştir.

Fransa'da, Ekim 2013'den itibaren, Societe Generale SA, Sendika Örgütleriyle imzalanan sözleşmenin bir parçası olarak, tele çalışma deneyini başlatmıştır. Aşamalı olarak bir yıllık sabit bir sürede gerçekleştirilen deneye, her hafta bir ila iki gün uzaktan çalışmaya gönüllü olan yaklaşık 500 kişi katılmaktadır. Bu deneyin amacı, tele çalışmanın, işin organizasyonu ve çalışan ile şirket arasındaki ilişki üzerindeki etkisini değerlendirmektir. Aynı zamanda, özellikle büyük ölçüde seyahat eden çalışanlar için, sürdürülebilir kalkınma açısından, iş yaşamının ve özel yaşamın taleplerinin dengelenmesiyle ilgili faydaların değerlendirilmesini içermektedir.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerčni Banka, 2008'den beri esnek çalışma düzenlemelerini sürdürmektedir. 2013 yılında, %91'i kadın olmak üzere, KB çalışanlarının %5'i bu önlemlerden yararlanmıştır.

Romanya'da BRD, tele çalışmayı tanıtmak amacıyla, yenilikçi seçenekleri uygulamaya başlamıştır, örn; "Proje Günü": bazen, şirketin BT sistemlerine bağlanma imkanı olmaksızın, bir ila beş gün evden çalışmak.

SAĞLIĞA YÖNELİK FAALİYETLER

Çeşitli yerel programlar aracılığıyla, Societe Generale kurumları, çalışanlarına, iş/yaşam dengelerini iyileştiren parasal olmayan yararlar sağlamaktadır. Böylelikle, özellikle Fransa, Birleşik Krallık, Romanya, Almanya ve Hindistan'da, aile yaşantısı (özellikle çocuk ve/veya yaşlı bakımı) ile ilgili faaliyetleri kolaylaştırmak için yan haklar sunulmaktadır.

4. KENDİ HESABINA ÇEVRE VE SORUMLU KAYNAK KULLANIMI

ÇEVREYE YÖNELİK GENEL POLİTİKA VE KAZANIMLAR

Pek çok iklimsel ve ekolojik değişikliklerin yaşandığı asrımızın zorluklarından biri şüphesiz çevre dengelerinin korunmasıdır. Bu artan riskleri ele almaya yönelik faaliyetlerin karşılıklı bağımlılığı kapsamlı, koordine bir eylemin gerekli olduğunu ortaya koymaktadır.

Bu sistemin temelinde, banka ayrıca faaliyetleri vasıtasıyla çevre üzerinde etkilere yol açar. Bu sorumluluğun farkında olan Societe Generale çeşitli paydaşlarla işbirliği içinde toplum ve çevre üzerindeki etkilerinin kontrolü ve iyileştirilmesini içeren sürekli kalkınma politikasını izlemek istemektedir:

- faaliyetlerinde danışmanlık, finansman ve yatırım faaliyetlerine çevre kriterlerini dahil etmek ve çevrenin korunmasına yardımcı olacak ürün ve hizmetleri tanıtmak suretiyle;
- şirket içi faaliyetlerinde.

Bu politika doğrudan Grup Kurumsal Sekreteri'ne raporlama yapan Grup Kurumsal ve Sosyal Sorumluluk (CSR) Birimi tarafından tamamen yönetilir ve koordine edilir.

Aynı şekilde, Binalar ve BT altyapıları birimleri Grup bünyesindeki faaliyetlerinin çevresel özelliklerini içerir ve yönlendirir.

Aynı zamanda, her bir birim ve iş kolu kendi iş grupları bünyesinde dahil olmak üzere kendi girişimlerini geliştirerek Grup çevre politikasına katkıda bulunmaya çalışır. Bu politika üç ana hedefi karşılamaya çalışır:

- Grubun faaliyetlerinin çevre üzerindeki etkisini azaltma ve en aza indirme;
- makul, optimize kullanım yoluyla doğal kaynaklar ve enerji kaynaklarının tüketimine ilişkin maliyetleri azaltma;
- sürekli olarak müşteri memnuniyeti algısını ve personel refahı memnuniyetini sağlama.

2007'den bu yana 2008-2012 karbon nötralizasyonu programının lansmanı ile Societe Generale'in zımni taahhüdü çevre politikasının odağı olarak iklim değişikliği ile mücadeleyi içeren bir çevre kültürü geliştirmek olmuştur.

Bu doğrultuda, Grup CO₂ emisyonlarını 2008-2012 dönemi boyunca kişi başına % 11 oranında azaltmayı (sürekli olarak ve benzer biçimde) ve karbon nötralizasyonunu sağlamak amacıyla CO₂ emisyonlarını kademeli olarak telafi etmeyi taahhüt etti... Beş yıl sonra, bu amaçlara ulaşıldı hatta bunların ötesinde başarı sağlandı.

2012 yılında karbon nötralizasyonunun sağlanmasından bu yana, Grup yeni bir üç yıllık karbon azaltma planı aracılığıyla isteklerini güçlendirmekle kalmadı, aynı zamanda enerji verimliliğini artırmaya karar verdi.

2012-2015 dönemi için karbon azaltma programı

Karbon nötralizasyonuna yönelik 2008-2012 yıllarındaki ilk aşamadan sonra, Grup karbon etkisini azaltmak için Temmuz 2012'de yeni bir strateji benimsedi. İcra Komitesi, eski programın yerini alan ve aşağıda belirtilen iki hedefle amaçlarını güçlendiren yeni bir üç yıllık programı 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.

Grup 2005 yılından beri GHG Protokolüne (uluslararası standart) uygun olarak bir sera gazı emisyonu envanteri uygulamaktadır.

CSR raporlama araçlarından birinin kullanılmış olması, çevre göstergelerinin gözetimini daha iyi hale getirmiştir. Bu göstergelerin kapsamı daha fazla genişletilmiş olup, şu anda aşağıda belirtilenleri kapsamaktadır:

- Grubun Fransa'daki veri merkezlerinin elektrik tüketimi;
- toplam kağıt tüketimi hacmi (ofis kağıdı, zarflar, hesap özetleri, müşteriler için kağıtlar vs.),
- iş seyahati ve Fransa'da malların nakliyesi;
- merkez departmanlar tarafından florlanmış gaz emisyonları.

Rus iştirak Rosbank şu anda karbon azaltma programına dahil edilmiştir ve kademeli olarak raporlamaya entegre edilmiştir (2012'de Moskova bölgesinin entegrasyonu ve 2013'te iştirakin kapsamının yaklaşık % 75'inin entegrasyonu). Amaç, 2014'te bu iştirakin % 100 kapsamına ulaşmaktır.

Bu yeni kapsamda, Grubun GHG emisyonlarının çoğu 2013'te % 73 oranını temsil eden BT ve gayrimenkul alanları ile ilişkilendirilebilir.

2013 yılı toplam emisyonları (çalışanların % 93'ünün kapsayan bir kapsam üzerinden) 336.322 ton ya da kişi başına 2,40 ton CO₂ olarak tahmin edilmektedir.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | ÇEVRESEL VE SORUMLU SATIN ALMA

2007 esas alındığında, 2015 yılı hedefleri aşağıdaki şekildedir:

■ 1,91 t CO₂/kişi (2007'ye kıyasla -% 26), GHG emisyonları için;

■ 5.154 KWh/kişi (2007'ye kıyasla -% 24), enerji verimliliği için.

2013 sonuçları dikkate alındığında, bu amaçlara ulaşmak için gösterilecek diğer çabalar aşağıdaki gibidir:

■ CO₂ emisyonlarını azaltma için % 20;

■ Kişi başına enerji verimliliği için % 16.

Karbon vergisi planı

2011'de, Grup şu anda karbon ayak izini azaltma stratejisinin temelinde yer alan mekanizma olan bir "dahili karbon vergisi" belirleyen ilk bankalardan biri olmuştur.

Her yıl iş gruplarından karbon emisyonlarına dayalı bir tutar tahsil edilmektedir (10 EUR/t CO₂). Elde edilen kazançlar şirket içi çevre verimliliği girişimlerine fon sağlamak için kullanılmaktadır. Böylece, bu şirket içi yeniden dağıtım teşvik programı her bir işletmeyi karbon emisyonlarını azaltmaya teşvik etmektedir.

Girişimler her bir girişimin çevresel katkısını ve Grup için bir ekonomik menfaat sağladığını kanıtlamasını sağlayan bir komite vasıtasıyla seçilir. Sadece Ocak 2012-Haziran 2013 tarihlerinde başlatılan girişimler fonlama için uygun görülmüştür. Çevresel menfaatin ötesinde, bu programın amacı çevre önlemlerinin banka için de fırsatlar olduğunu ortaya koymaktır.

2013 sonu itibarıyla, birleştirilen 53 şirket içi çevre verimliliği girişiminden 28'i toplam 2,6 milyon EUR ile ödüllendirilmiştir. Gerçekleştirilen eylemler gayrimenkul, BT, nakliye ve kağıda ilişkindir. Birlikte bu girişimler 2012'de 2.574 ton CO₂ ya da yaklaşık % 1 oranında Grup GHG emisyonları azalmasına yol açtı. Bu enerji azalmaları yıllık 2,5 milyon EUR sürekli tasarrufa yol açtı.

2014'te, şirket içi çevre verimliliği teşvik fonuna ek bir 3.2 milyon EUR tahsis edilecektir.

Binalar/enerji verimliliği

ENERJİ VERİMLİLİĞİNİ ARTIRMAK İÇİN ALINAN ÖNLEMLER

Societe Generale binalarında enerji performansına yönelik sürekli araştırmaya kendini adanmıştır. 2013'te 3.925.155 m²'yi temsil eden 60 ülkedeki 8.356 binasıyla, banka enerji tüketiminin iklim değişikliği üzerindeki etkisinin farkındadır. 2007'den bu yana kişi sayısına ve m² sayısına dayalı olarak toplam enerji tüketimi azalmıştır. Bu yeni stratejinin amacı bu azalmayı hızlandırmaktır. Grup binalarının enerji performansı konusunda % 15 oranında artış (üç yılda) hedefi belirlemiştir.

2014'ün başlarında, Gayrimenkul birimi bir enerji yönetimi aracını piyasaya sürecektir ve Grup adına işletilen 5.000 m²'den fazla bina üzerinde çevre profillerini toplamak için bir kampanya başlatacaktır. Bu verilerin analizi yıl içinde % 5 oranında enerji tüketimi azalması sağlamak amacıyla her bir ülke ve her bir şirket için bir dizi eylem planına yol açacaktır.

Gayrimenkul birimi Grup tarafından işgal edilen şubelerin ve binaların çevresel etkisini azaltmaya yönelik çabalarını sürdürmekte ve güçlendirmektedir. Bu akılda tutularak, HQE Haute Qualité Environnementale – Yüksek Çevre Kalitesi) sertifikasyonu kapsamında inşa edilen Basalt bina ticarete (daha önce Alicante ve Chassagne kulelerinde bulunuyordu) tahsis edilmiştir. Bu bina söz konusu faaliyete tahsis edilmiş enerji tüketimi kısmını büyük ölçüde azaltacaktır. Bu hedef Societe Generale'in binaların daha iyi enerji verimliliği için çalışan Dünya sürdürülebilir Kalkınma İş Konseyi (WBCSD) Bildirgesi'ne erişimi ile aynı doğrultudadır.

Referans olarak alınan 2007 yılından beri tüketim kişi başına %9,3 oranında düşmüş, m² başına ise % 1 düşüşle yıllık 226 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 kontrolünü kolaylaştırmıştır.

Grubun bakım yazılımına bağlı, aşırı su ve enerji tüketimini saptama ve düzeltme aygıtı şirket genel müdürlüğünün yanı sıra Fransa'da yüz şubeye kurulmuştur. Sonuçta meydana gelen su tasarrufu bir ayda yaklaşık 2.500 m³ olmuştur. İlk yıl boyunca, enerji tüketimi tasarrufları 1,4 milyon KWh olarak tahmin edilmekte olup, bu rakam söz konusu 100 şubenin toplam yıllık tüketiminin % 7,4'üne eşdeğerdir. Sırbistan'da bir bina enerji maliyeti yönetim sistemi (Bina Yönetim Sistemi) de şubeler ağı genelinde uygulanmıştır.

Bina onarımları ve aynı zamanda ekipmanların yenisiyle değiştirilmesi (ısı pompaları, LED yerleştirme) Fransa'da ve yurtdışındaki belirli iştiraklerde (Senegal, Montenegro vs.) binaların enerji performansının artmasına yardımcı olmuştur. Ayrıca Çek Cumhuriyeti, Hindistan ve Fransa'daki yeni nesil BREEAM, LEED ve HQE sertifikalı yapılar da enerji tüketiminin ve daha genel anlamda Grubun binalarının çevre ayak izinin azaltılmasına yardımcı olmaktadır.

Son olarak BT merkezlerinin modernleştirilmesi ve düşük enerjili ultra hafif iş istasyonlarının kurulması bankanın enerji verimliliğini artırmaya yardımcı olan girişimlerdir.

Grup ayrıca yenilenebilir enerjiler kullanmaktadır. 2013'te Grup tarafından tüketilen elektriğin % 19'u yenilenebilir kaynaklardan elde edilen yeşil elektriktir. Bazı binalarının (Burkina Faso, Fransa, Fransız Polinezyası, Almanya) çatılarındaki ve cephelerindeki güneş panelleri ve şirket restoranlarının (Fransa) gıda tığının anaerobik çürütmesi sayesinde, 455 MWh elektrik üretmiştir.

AZALAN SU KULLANIMI

2013'te Grubun su tüketimi 1,79 milyon m³ oldu. Bazı işletmeler su tüketimini belirleyemedi. Su tüketimi maliyeti bina yönetim ücretlerine dahil olduğu için, bu husus özellikle müşterek binalarda söz konusudur.

2012'ye kıyasla genel ortalama tüketim % 9,4 oranında artmıştır. Bu değişiklik esasen iştirak Rosbank'ın 2013'te raporlama kapsamına entegrasyonunun artışı (2012'deki % 25'e kıyasla 2013'te % 75) ile açıklanabilir.

Binalarda su yönetimi enerji yönetimi ile birlikte gerçekleştirilmektedir. Ayrıca, su tasarrufu sağlayan cihazlar veya itme musluklar, muslukların yanına hareket dedektörleri ve çift floş tuvaletlerin montajı gerçekleştirilmiştir ve buharlaşmalı klima cihazları sayısı azalmıştır.

Taşıma

Birkaç yıldır, Societe Generale bazı eylemlerle çalışanların iş seyahatini azaltmaya çaba göstermektedir. Ayrıca malların taşınmasına ilişkin eylem gerçekleştirmeye de çalışmaktadır.

İŞ SEYAHATI

Personeli iş seyahatlerini sınırlandırmaya ve mesafe uygun olduğunda uçakla seyahat yerine tren seyahatini tercih etmeye teşvik eden şirket içi talimat 2012'de güncellenmiştir. Sonuç olarak, kısa mesafe uçak seyahati demiryolu taşımacılığı lehine azaltılmıştır.

Bu talimata rağmen, Grup çalışanları 2013 yılında tren, uçak ve otomobille 447 milyon km seyahat etmiş olup, bu da kişi başına 3.070 km'ye karşılık gelmektedir. Bu nedenle, Grup 2012'ye kıyasla kişi başına seyahatte % 23 artış göstermiş olup, bu durum büyük ölçüde daha fazla uzun mesafe uçak seyahati ile ilişkilendirilebilir.

Otomobil kiralama iştiraki ALD Automotive ile ortaklık içinde, Societe Generale 2009'dan bu yana araç filosunun karbon içeriğini azaltmaya yönelik çabalar göstermektedir. 2013 yılı sonunda, Societe Generale'in Fransa'daki ortalama mevcut filosu 117 g/km CO₂ ve dünya genelinde 135 g/km CO₂ açığa çıkarmıştır. Elektrikli otomobillerin kullanımı ortaya çıkmıştır ve bununla birlikte şarj istasyonları kurulmuştur.

Sesli ve video konferans sistemleri de teşvik edilmiştir. 2012'de yeni bir uzaktan işbirliği teklifleri yelpazesi oluşturulmuş olup (Kuzey Amerika'da uygulanan Team@nywhere ya da E-whiteBoard), bir anında mesajlaşma teklifi, bir sesli ve web konferans teklifi ve bir video konferans teklifi yer alır; böylece iş seyahatini ve bu doğrultuda çevresel etkiyi azaltmaya yardım edilmiştir. Bu alternatif teklifi geliştirmeye devam edilmektedir.

İŞE GİDİŞ-GELİŞ

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 Ticaret ve Sanayi Odası tarafından oluşturulan bir şirketler arası seyahat planının bir parçasıdır. Ayrıca, Paris bölgesindeki La Défense merkez departmanlarında çalışanları için bir otomobil ortak kullanımı hizmeti mevcuttur.

Grup ayrıca yaklaşık 500 çalışanın katılımıyla bir pilot telefonla iş girişimi oluşturmuştur (bkz.: sayfa 246 kısım 3 "telefonla iş ve çalışma saatlerinin esnekliğine ilişkin girişimler").

Çek Cumhuriyeti'nde 116 çalışan başlıca amacı çevrenin korunmasında aktif rol oynamak olan Automat şirketi tarafından düzenlenen "İşe bisikletle gitme" yarışmasına katılmıştır. Bu eylem sayesinde, KB çalışanları CO₂ emisyonlarını 1,84 ton azaltmayı başarmıştır.

MALLARIN TAŞINMASI

"Malların taşınması" aşağıda belirtilenleri içerir:

- banka taşıması: merkez departmanların tesisleri arasında posta ve kolilerin taşınması ve aynı zamanda posta shuttleları;
- Fon taşıma: taşıma hizmetleri, sayım, ambalajlama ve aynı zamanda ATM'lerin yönetimi.

2013 itibariyle hizmet sağlayıcıların müşterilerine kullanılan nakliye şekli/şekilleri ile açığa çıkarılan CO₂ miktarını belirtmelerini öngören Fransa'daki "Taşıma" kararnamesinden sonra (24 Ekim 2011 tarihli 2011-1336 sayılı kararname), 2012'de başlamak üzere hizmet sağlayıcılara Grup adına seyahat edilen kilometreler ve CO₂ etkisi sorularak tedarikçi bilincini artırmaya yönelik önlemler belirlenmiştir. 2012'den bu yana, bu veriler Grubun karbon profiline (kapsam 3) eklenmiştir.

Malların taşınması akışlarımızı gözden geçirmeye yönelik çeşitli işbirlikçi projeler çere ayak izinin azaltılmasına katkıda bulunmuştur. Böylece, banka taşıma akışları ve fon taşıma akışları Crédit du Nord ile Societe Generale ağırları arasında havuzlanmış ve en iyi hale getirilmiştir. Paris'teki ofisleri için, Societe Generale 2013'te satış broşürlerinin ve dokümanlarının teslimatı işi için elektrikli üç tekerlekli skuterler kullanan küçük bir işletmeyi yetkilendirmiştir.

Kağıt

Kağıt hizmet faaliyetleri tarafından kullanılan başlıca sarf malzemesidir. Önemli bir ekonomik sorun ve hassas bir çevre konusudur (atık yönetimi, iklim değişikliği ve kirlilikle mücadele).

2013'te 14.725 ton olan kağıt tüketimini düzene koymak için Grup genelinde çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda tüm kağıt türleri (formlar, zarflar, kopya kağıdı, müşteriler için kağıt) yer alır. Ofis kağıdı tüketimi 2013'te mutlak değer koşullarında yıldan yıla % 5 düşüş göstererek toplam 7.062 ton-bir diğer ifadeyle kişi başına 49,8 kg- olmuştur.

KAĞIT TÜKETİMİNİN OPTİMİZASYONU

Ofis kağıdı tüketimi 2007'den bu yana düşüş göstermiştir ve geri dönüştürülmüş kağıt payı da aynı zamanda artış göstermiş ve Grubun çevresel etkisinde azalmaya katkıda bulunmuştur. Ekolojik sertifikalı ofis kağıdının kullanımı Fransa'da %100'e ve dünya genelinde % 62'ye ulaşmıştır. Çevre taahhütleri kapsamında, Societe Generale EcoFolio⁽¹⁾'e katılmakla kalmayıp, aynı zamanda ekonominin farklı sektörlerini temsil eden diğer şirketlerin yanı sıra bir hissedar haline gelerek bunun oluşturulmasını desteklemiştir. 2012'den beri bu eko-kuruluşunun Yönetim Kurulundadır.

(1) 2006'da yeni Fransa mevzuatı ticari amaçlı talep edilmemiş baskı düzenleyenlerin (tanıtım, ücretsiz reklam yayınları vs.) yerel kurumlar tarafından geri dönüşüm, yeniden kullanma ve imha faaliyetlerinin finansmanına katkıda bulunmalarını öngörmüştür. Devlet onaylı bir özel şirket olan EcoFolio 2007'de şirketlerin bu yükümlülüğü uygulamalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Gerçekleştirilen ilerleme yazıcıların iyi kullanımı, kağıt materyallerin dijital materyallere dönüştürülmesi ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı gibi hem şirket içi kullanım hem de müşteriler için kullanım bakımından Grup ve işletmeleri genelinde uygulanan çeşitli projeler ve eylem planlarının sonucudur.

Atıklar

Societe Generale, yeniden kullanma uygulaması ile atığının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirmeyi garanti altına almaktadır. Grup düzeyinde, atık üretimi 2013'te 16.776 ton olarak tahmin edilmektedir.

Bu aşamada, amaç akışları ve bu doğrultuda sürekli iyileşen raporlamanın önemi konusunda daha iyi anlayış kazanmaktır. Atığın gruplara ayrılması ve geri dönüştürülmesinden değer biçilmesine kadar pek çok eylem bulunmaktadır.

- Üç genel merkez kulesindeki 183 ton gıda atığının anaerobik çürütmesi ile 64 MWh ısı enerjisi üretilmiştir;
- 2008'de bir Grup talimatının yayınlanması ve Fransa'da tüm atığı yönetmek için ESAT'ların kullanımı vasıtasıyla WEEE yönetiminin (atık elektrikli ve elektronik ekipman) oluşturulması;
- İlgili ekipmanın işlenmesi ve geri dönüştürülmesi için atık yönetimi sektöründen bir şirketin kullanılması ile merkez departmanların ekipmanının yönetimi (bağışlar, iyi durumdaki ekipmanın yeniden satışı veya malzemenin yeniden kullanımı) ve aynı zamanda ürünlerin sınırlı bir çevresel etkiye sahip olmasını sağlamak amacıyla üretici ile bir eko-tasarım planının oluşturulması sayesinde iyileşme.

KAYNAK BULMAYA YÖNELİK GENEL POLİTİKA VE KAZANIMLAR

Sorumlu kaynak bulma taahhütleri

Grubun 2013'teki toplam satın alımları 5,9 milyar EUR olmuştur.

Societe Generale'in sorumlu kaynak bulma politikası, tüm paydaşların (alıcılar, yükleniciler 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'ü tarafından imzalanmış satın alımları düzenleyen uygunluk kuralları;
- 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 (62 satın alım kategorisinden 31'i risk taşıyan olarak sınıflandırılmaktadır);
- seçme kriterlerinde minimum %3 ağırlığa sahip her bir satın alım öncesinde tedarikçilerin değerlendirilmesi;
- Fransa'da, 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 (Alıcıların % 100'ü bu eğitim kursunu aldı).

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.
- sosyal dayanak: korunan ve uyarlanmış işletme sektörlerinde tanıtım ve alt yüklenici kullanımı (EA/ESAT).
- İştirak Sogessur giden çağrılar için bir Korumalı Sektör şirketi olan Handicall'u görevlendirmiştir (Mart 2009'dan bu yana "gelen ve giden çağrılar" ISO 9001 sertifikalı ve 2013'te tüm tesisleri için NF 345 sertifikası almıştır).
- çevresel dayanak: Spesifik kaynak bulma eylemleri vasıtasıyla Grubun karbon azaltımına katılma amacıyla karbon azaltma planı.

Tedarikçilerin, ürünlerin ve hizmetlerin CSR değerlendirmesi

İhale çağrısına katılmaya davet edilen tüm tedarikçilere sürdürülebilir kalkınma alanındaki uzmanlığı ile tanınan bağımsız aktör Ecovadis tarafından CSR taahhütleri ve eylemleri sorulur. Değerlendirme tamamlandığında, CSR notu asgari ağırlığı %3 olan, seçim kriterlerine dayalıdır.

2011'den bu yana, 1.582 tedarikçi Ecovadis CSR değerlendirmesine katılmaya davet edildi, bir diğer ifadeyle 3.4 milyar EUR satın alma kapsamı. 2013'te, tedarikçiler bakımından ortalama derece 45,4/100 oldu.

30/100'den daha az ya da eşdeğer dereceye sahip tedarikçilerin risk altında olduğu düşünülür (bir diğer ifadeyle 2013'te 90 tedarikçi).

TEDARİKÇİ KAYNAK BULMA DENETİMLERİ

Her bir kaynak bulma kategorisi dört gruba göre CSR risk değerlendirmesine tabi tutulmuştur. Çevre, Sosyal, İş Etiği ve Tedarikçiler. Risk taşıyan olarak tanımlanan kategoriler CSR eylemi için öncelikler haline gelmiştir. 2013'te 62 kaynak bulma kategorisinden 31'i risk taşıyan olarak tanımlanmış olup, bu harcamanın % 67'sini temsil etmektedir.

Grup risk taşıyan olarak tanımlananları bir düzeltici eylem planı uygulamaya zorlayarak sürekli ilerleme sürecinde tedarikçileri teşvik etmektedir (2013'te 25 tedarikçi).

Aynı zamanda, yerinde denetim yaklaşımı risk altında olarak tanımlanan ve CSR bakımından yüksek riskli kaynak bulma kategorisine ait olan (2013'te bir bağımsız organla işbirliği içinde yerinde denetim gerçekleştirildi ve diğer iki işletmenin uygulaması başlatıldı) tedarikçilere yönelik planı desteklemektedir.

Küçük İşletmelere Taahhüt

KOBİ'lerden (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) ve orta büyüklükteki tedarikçilerden 2013 yılında yapılan Grup satın alımlarının % 60'ı ile, Societe Generale bu şirketlerin Grup tedarik sözleşmelerine erişimine olanak tanır ve tedarikçileriyle bir karşılıklı güven ortamı oluşturur.

KOBİ ANLAŞMASI

Aralık 2007'de KOBİ Anlaşmasını imzalayan ilk banka olan Societe Generale yenilikçi KOBİ'leri destekleme taahhüdünü güçlendirmeye devam etmektedir.

KOBİ Anlaşması ile birlikte Grup içinde çeşitli eylemler gerçekleştirilmektedir:

- Yetenek çağrıları

-tüm Grup karar mekanizmalarına sunulan bir ön tanımlı konu başlığı hakkında KOBİ'lerin çözüm teklifleri;

-2008'den bu yana 10 yetenek çağrısı gerçekleştirilmiş olup, 70'ten fazla yenilikçi KOBİ'nin tekliflerini sunmasına olanak tanımıştır. Bunlardan on beşi sayesinde yeni iş akışları geliştirilebildi.

- sponsorluk

-KOBİ tedarikçilerin KOBİ Anlaşmasının diğer Büyük Şirket üyelerine tanıtımı (2013'te 15 sponsorluk gerçekleştirildi).

- çift taraflı kazanç ortaklıkları

-Societe Generale ile bir KOBİ tedarikçi arasındaki bir temsili işbirliğinin sunulması. Duyuru Fransız radyosu Radio Classique ve ekonomi gazetesi *Les Échos*'ta yapılmaktadır (2011'den beri yedi KOBİ bu mecralarda yer almıştır).

- tedarikçi memnuniyeti anketi

-Societe generale ile SME tedarikçileri arasındaki ilişkilerin kalitesinin yıllık değerlendirmesi;

-2013'te 500 KOBİ tedarikçisi memnuniyet anketini yanıtlamaya davet edildi. Societe Generale 50/100 puanını elde etti ve bizi bankacılık/sigorta sektörünün ortasına taşıdı.

-sonuçlar otuz tedarikçiye web konferansı vasıtasıyla sunuldu.

"SORUMLU TEDARİKÇİ İLİŞKİLERİ" ANLAŞMASI VE SERTİFİKASI

Grup 2010'dan bu yana "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri" Anlaşmasını imzalayan taraf olmuştur. Söz konusu Anlaşmanın sorumlu kaynak bulmaya yönelik 10 taahhüdü ile paralel olarak, ana imzalayan taraflar tedarikçilerle ilişkilerini iyileştirmeyi taahhüt etmektedir.

2012'de, Grup Médiation Inter-entreprises'dan Sorumlu Tedarikçi İlişkileri sertifikası aldı. Bu sertifika, Vigéo değerlendirme ajansı tarafından uygulamalarımızın yerinde denetimine dayalı olarak Grubun söz konusu Anlaşmada açıklanan 10 taahhüdü karşıladığını garanti eder. Bu husus, 2013'te yeni bir denetimi müteakiben Vigéo tarafından doğrulandı.

Eylül 2013'te, Societe Generale Özel Menkul Kıymet Hizmetlerinin (menkul kıymet, fon aktarma, uzaktan izleme) Tedariki alanındaki En iyi Uygulamalar Anlaşması'nın kurucu üyesi oldu. Fransa İçişleri Bakanlığı'nın öncülüğünde oluşturulan bu Anlaşma tahtında, imzalayan taraflar tüm kaynak bulma yaşam döngüsü boyunca bir dizi en iyi uygulamayı gözetme taahhüdünde bulunmaktadır.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | ÇEVRESEL VE SORUMLU SATIN ALMA

ÇEVRESEL VERİLER

		Rosbank dâhil		Rosbank hariç		Referans yıl
Çevreyle ilgili bilgiler	Birimler	2013	2012	2012	2011	2007
Genel çevre politikası						
Toplam Grup çalışanları sayısı	-	148.324	154.009	137.474	139.896	134.738
Raporlarda bildirilen toplam kişi sayısı	-	146.340	147.629	142.889	146.672	118.183
Veri toplama kapsamı ⁽¹⁾	%	% 97	% 92,1	% 99,7	% 99	% 76
Sayılan toplam yüzey alanı	m ²	3.925.155	4.043.268	3.921.639	3.908.465	3.499.265
Kirlilik ve atık yönetimi						
Atıklar	Ton	16.766	15.703	15.703	14.145	
Kapsam ⁽¹⁾⁽²⁾	%	% 76	% 62	% 70	% 74	
İş seyahatleri	milyon m³	447	390	381	488	455
Kapsam ⁽¹⁾	%	%96	% 90	%98	% 97	% 78
Kişi başı iş seyahati	km	3.070	2.685	2.715	3.412	3.853
hava	milyon km	231	167	159	273	288
tren	milyon km	44	41	40	43	33
Otomobil	milyon km	171	182	182	172	134
Kaynakların sürdürülebilir kullanımı						
Su tüketimi	milyon m³	1,79	1,64	1,55	1,58	1,56
Kapsam ⁽¹⁾	%	%82	% 69	% 74	% 74	% 50
Toplam kâğıt tüketimi⁽³⁾	Ton	14.725	15.066	14.842		
Kapsam ⁽¹⁾	%	%96	% 91	%98		
Kişi başı kâğıt tüketimi	kg	101,4	103,2	105,1		
Ofis kâğıt tüketimi	Ton	7.062	7.483	7.279	7.742	7.621
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 94	% 89	%96	%98	% 84
Kişi başı ofis kâğıdı tüketimi	kg	49,8	52,5	52,8	53,6	61,2
geri dönüştürülmüş ofis kâğıdı	%	% 42	% 39	%40	%38	% 15
Toplam enerji tüketimi	GWh	887	873	847	875	764
Kapsam ⁽¹⁾	%	% 95	% 90	%98	%98	%75
Kişi başı toplam tüketim	KWh	6.149	6.002	6.021	6.025	6.781
Toplam elektrik tüketimi	GWh	642	653	627	651	524
Kişi başı elektrik tüketimi	KWh	4.453	4.486	4.454	4.483	4.647
Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi	MWh	455	434	434	303	0
Veri merkezlerinin enerji tüketimi ⁽⁴⁾	GWh	113	146	146	-	-
İklim değişikliği						
GHG emisyonları⁽⁵⁾	Ton	336.322	319.961	302.138	321.436	293.403
Kapsam ⁽¹⁾	%	%93	% 89	%96	% 99	% 76
Kişi başı GHG emisyonları		2,40	2,25	2,21	2,22	2,58
Engellenen GHG emisyonları ⁽⁶⁾	Ton	31.080	32.736	32.736	32.574	4.797
KAPSAM 1 ⁽⁷⁾	Ton	31.861	31.762	31.762	31.829	35.516
KAPSAM 2 ⁽⁸⁾	Ton	211.514	205.870	189.431	192.634	159.333
KAPSAM 3 ⁽⁹⁾	Ton	92.947	82.328	80.945	96.973	98.554

(1) Kapsam, verilere FTE (tam zamanlı eşdeğer) iş gücüyle orantılı bir şekilde katkıda bulunmuş işletmeleri temsil eder.

(2) Atık verileri için %65 oranında olan şube raporlama oranı (Fransa'daki Societe Generale hariç) kapsam oranını ağırlıklandırır.

(3) Ofis kâğıtlarını, müşteri belgelerini, zarfları, hesap özetlerini ve diğer kâğıt türlerini içerir.

(4) Fransa'da bulunan kendi veri merkezlerini içerir. Toplam elektriğe yalnızca kendi veri merkezlerinin enerji tüketimi dâhil edilir.

(5) Sera gazları (GHG).

(6) Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi ve bu elektriğin tüketimi ile engellenen CO₂ emisyonları. 2013'te, Grup tarafından tüketilen toplam elektriğin % 19'u yenilenebilir kaynaklardan elde edildi.

(7) Bu kapsamda, merkez departmanlar için enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonlar ve florlanmış gaz emisyonları yer alır.

(8) Enerji tüketimine ilişkin dolaylı emisyonları içerir.

(9) Genel kâğıt tüketimine, iş seyahatleri, Fransa'da malların nakliyesi ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimine ilişkin GHG emisyonlarını içerir.

5. SİVİL TOPLUMDA SOCIETE GENERALE

ENGELLİLERE YÖNELİK ERİŞİLEBİLİRLİK

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 birçok 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. 2013 sonunda, Societe Generale ATM'lerinin yaklaşık % 91'i -bir diğer ifadeyle toplam 5.650 ATM'den 5.073'ü- ve Crédit du Nord ATM'lerinin % 95'i görme engellilere hizmet sunacak şekilde uyarlanmıştır;

- Haziran 2012'den bu yana, ekran okuyucu yazılımı VoiceOver ile yenilenmiş uyumu sayesinde Societe Generale'in iPhone uygulaması görme engelliler tarafından tamamen erişilebilir olan ilk Fransız bankacılık uygulamasıdır;

- Görme engelli müşterilerin doğrudan bir müşteri çağrı merkezi ile irtibata geçmesini sağlayan ücretsiz telefon numarası (0 810 810 850);

- Kabartma yazı hesap özetleri: Bugüne kadar 560 müşteri bu uygulamadan faydalanmıştır.

Hareketi kısıtlı kişiler için:

- Aralık 2013 sonunda, 11 Şubat 2005 tarihli Engelliler Kanunu'nun öngördüğü son tarihten üç yıl önce, Fransa'daki Societe Generale şubelerinin % 76'sından fazlası-bir diğer ifadeyle 2.294 şubeden oluşan toplam ağdan 1.748 şube- hareketi kısıtlı kişiler tarafından erişilebilir durumdadır. Günümüzde, tüm yeni tesislere açıldıkları andan itibaren engelliler tarafından tamamen erişilebilir.

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 uygulamasıdır. (Bkz.: kısım 3 sayfa 241 "Engelli çalışanlar").

Uluslararası düzeyde, engelliler ve özellikle hareketi kısıtlı kişiler tarafından erişilebilirlik özellikle mevzuat ve yerel yönetmelikler konusudur. Girişimler daha az sistematik ve daha fazla ayrıktır.

TOPLUMSAL VE SİVİL EYLEMLER

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı

Societe Generale Vakfı'nın amacı özellikle gençler arasında işgücü piyasasından uzaklaştırılmış olan ya da bu risk altında olan kişiler için istihdama erişimi artırmaktır. Bu doğrultuda, etkin iletişim aracı ya da vasıtalar görevi görececek projeleri desteklemektedir: iş bulma konusunda destek, entegrasyon projeleri ya da teşvikler, iş dünyası araştırması vs. Bunların tümü iş hayatına sürekli entegrasyon için geçitlerdir. Başarılı mesleki entegrasyon güçlü bilgi tabanının ayrılmaz bir parçasıdır. Bazıları çoğu temel bilgi konusunda uzmanlık sahibi değildir: bu Vakıf zor durumdaki kişiler için cehaletle mücadeleyle yönelik eylemleri destekleyerek bu eşitsizlikleri ele almaya çalışır. Bu öğrenme isteğini canlandırma ve öğrenenler, gönüllüler ve eğitimciler arasındaki ilişkileri güçlendirmek anlamına gelir. Amaç bu kişilerin uzun süreli istihdama ya da kariyer planları ile tutarlı eğitime erişimlerine olanak tanımaktır.

2006'da kuruluşundan bu yana, Vakıf 565 projeyi desteklemiştir. 2013'te Societe Generale'in bulunduğu ülkelerde 27 adet dahil olmak üzere 91 proje ve 40 yenileme desteklenmiştir.

Yurtdışında, Societe Generale'in iştirakleri yeni programlar ve dayanışma projeleri oluşturarak ve/veya yerel dernekleri ve onların projelerini Vakıf ve odak alanları ile işbirliği içinde destekleyerek vatandaş bağlılığını geliştirmeyi sürdürmüştür.

Belirli iştirakler kendi vakıflarını kurdu, örneğin; Brezilya'daki Societe Generale Enstitüsü, Çek Cumhuriyeti'ndeki Jistota Vakfı ve İngiltere'de SG UK Group Hayır Vakfı.

Sonuçta, Vakıf tarafından başlatılan girişimler ve yerel düzeyde uygulananlar dahil olmak üzere Grup 2013'te farklı dayanışma projelerine 8.15 milyon EUR-Societe Generale Vakfı için yaklaşık 2.4 milyon EUR dahil-bağışlamıştır.

İstihdama ve eğitime yönelik girişimler

Aşağıda belirtilenler, Grubun istihdamı artırmak ve genç insanlar için çeşitli pozisyonlara yüksek erişim potansiyeli sunmak amacıyla oluşturduğu ortaklıklara sadece birkaç örnektir.

■ Fransa'da:

Son dört 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.

20 Haziran 2013'te, Grup diğer kırk şirketle birlikte Fransa Çalışma Bakanlığı ve Şehir İşleri Bakanlığı ile İşletmeler ve Komşu Bölgeleri Anlaşmasını imzalamıştır. Bu anlaşma taahhüde, şirketler istihdama veya işe başlamalara erişimi artırmayı ve şehrin öncelikli semtlerinin ekonomik, sosyal ve kültürel kalkınması politikasına yönelik eylem gerçekleştirmeyi taahhüt etmektedir. Taahhüdünü daha ileriye taşıyarak, yıl sonunda Societe Generale Fransa Şehir İşleri Bakanlığı ile 2015'e kadar eğitim, okul yönlendirmesi, istihdam ve ekonomik kalkınma taahhütlerinin öngörüldüğü bir ortaklık anlaşması imzaladı. Bu yeni ulusal taahhüt Paris bölgesinde Nanterre ve Fontenay-sous-Bois kentleri ile imzalanan "Charte d'engagement territorial"ı (Bölgesel Taahhüt Anlaşması) tamamlamaktadır.

■ 2009'dan beri her yıl Societe Generale imkanları az olan bölgelerden daha düşük vasıflı gençleri Societe Generale bünyesine başarılı şekilde entegre etmeyi amaçlayan "Coup de Pouce pour l'insertion" (İstihdam için Yardım Eli) programı vasıtasıyla bu taahhüdünü sürdürmüştür. 2013'te, bu program Lyon şehri ve banliyölerinde ve Paris bölgesinde yenilenmiştir. Amacı, nerede yaşadıklarına bakılmaksızın akademik yeterliliklere sahip olmayan gençlerin iş piyasasında eşit fırsatlara sahip olmasını teşvik etmektir. 2013'te, Societe Generale 12 aylık süre zarfında 20 genç stajyeri işe almış ve % 80 dönüşüm oranı için 2012 grubu üyelerine 23 belirsiz süreli sözleşme teklif etmiştir.

■ ALD Automotive Fransa yıl boyunca öğrencilere staj imkanları sunarak Clichy-la-Garenne şehrindeki herhangi bir yeterliliğe ya da diplomaya sahip olmayan 18-25 yaş gençleri yeniden entegre etmeye çalışan "École de la 2e Chance" (İkinci Şans Okulu) ile 2011'de kurduğu ortaklığı sürdürmektedir.

■ Societe Generale ayrıca 2008'den beri Fransız kuruluş "Nos Quartiers ont des Talents"ın de ortağıdır ve profesyonel çalışan mentorlarının en büyük tedarikçisidir. Sadece dört yıllık bir süre zarfında 365 Societe Generale mentoru Paris bölgesinin, Aquitaine, Nord Pas de Calais, Picardie, Rhône Alpes ve Provence Alpes Cote d'Azur'un imkanları az bölgelerinden 1.423'ten fazla genç mezuna yardımcı olmuştur. Onların çok kıymetli tavsiyelerinden yararlanarak, 699 mezun altı ayda yeterliliklerine en uygun sürekliliği bir iş bulabilmiştir. Kasım 2013'te birlik Societe Generale'e Grubun bu alandaki faaliyetlerini ve taahhüdünü tanımak için Eşit Fırsat Ödülü ile ödüllendirdi.

■ Brezilya'da:

Gol de Trabalho programı yönetim alanında gençlerin ve yetişkinlerin eğitimi ve istihdam edilebilirliğini vurgulamaktadır. Bu proje ekipman satın alımı ve gençlerin eğitimini iyileştirmeye ve bilgileri artırmaya yönelik eğitimle ilgili ve kültürel faaliyetler geliştirme konusunda Gol de Letra Vakfı'nı desteklemeye çalışmaktadır. İşe alma mülakatları şirketlerle ortaklıklar vasıtasıyla gerçekleştirilir. Luciole programı São Paulo'nun gecekondu semtlerinden 90 genç ve yetişkine gastronomi mesleki eğitime ya da bir üniversiteye ya da teknik okula hazırlık kursuna katılma fırsatı sunmaktadır.

2013'te sekizi tam burslu olmak üzere 13 genç ve yetişkin üniversiteye girdi ve 29 kişi iş buldu. 2014'te amaç bu yoksun grup için erişimi daha fazla kolaylaştırmaktır.

Societe Generale Enstitüsü ayrıca gençlerin iş piyasasına girmesine yardımcı olmayı amaçlayan ve buna muktedir olan orta ölçekli şirketlerin ve büyük kuruluşların toplam bordrolarında %5-%15 genç stajyer oranını garanti etmesini hedefleyen Genç Stajyer hükümet programına katkıda bulunmaktadır. 2013 yılı sonunda, 38 genç stajyer Brezilya'daki bir Grup işletmesinde staj yaptı.

Çalışan taahhüdü

MENTORLUK

Bir şirket çalışanı için, mentorluk toplumsal olarak ötekileştirilmiş ya da iş piyasasından uzaklaştırılmış bir kişiye deneyim ve tavsiye paylaşılarak eğitiminde, oryantasyon veya iş arayışında destek sunmayı gerektirir.

2013'te, Fransa'daki 300 Societe Generale çalışanı Vakfın altı ortak kuruluşu bünyesinde mento olarak hareket etti.

Mentorluğa kendini adanmış kuruluşlara örnekler: *Proximité, Nos Quartiers ont des Talents, Solidarités Nouvelles face au Chômage, Frateli, Mozaik RH, Capital Filles.*

YETENEKLER SPONSORLUĞU

Grubun bazen çalışanlarını Vakfın ortağı olan ya da Societe Generale tarafından desteklenen kuruluşlar için hazır bulundurmasına olanak tanır.

Toplamda, 2013'te Vakıf ve yerel Grup şirketleri tarafından yapılan girişimler Grup çalışanlarının zamanlarını yardım işine ayırabildikleri 2.326 iş gününü temsil etmiştir. Yaklaşık 250 kişi sunulan sponsorluk fırsatlarından birine katılmıştır.

■ Finansman Eğitimi projesi: Societe Generale ile CRÉSUS arasındaki bu ortak program 11 CRÉSUS üyesi eşliğinde 70 banka çalışanının 16-25 yaşlarındaki 1.500 genç stajyerle tanışmasına olanak tanımıştır (ayrıca bkz.: Bölüm 1 "Finans Eğitimi", sayfa 225).

■ Kamu Yararına Günler: Bunlar, Societe Generale'in birkaç çalışanının bir ya da daha fazla kamu yararına çalışan kuruluşlara gönüllü olarak profesyonel hizmet sunmasına olanak tanıdığı, bir defaya mahsus yetenek sponsorluğu etkinlikleridir. Bir gün süresince, Societe Generale çalışanlarının önceden tanımlanmış bir konuda bir kuruluşu desteklemek için mesleki becerilerini ödünç verir.

■ "Eğitimin Değeri" girişimi: Romanya'da 40.000 genç düzenli olarak okula gitmemektedir ve 15 yaş altı çocukların % 40'ı akıcı bir şekilde Romanca yazamamakta ve konuşamamaktadır. 100'den fazla BRD çalışanı gençleri okulu bırakmamaya ikna etmeyi amaçlayan "Eğitimin Değeri" programına katılmak için gönüllü olmuştur. Bu gönüllülere 1.500 öğrenciye eğitimlerinin kendilerine hayatta ve özellikle sosyal entegrasyon bakımından nasıl katkıda bulunduğunu açıklamak üzere ayrılmadan önce kendilerini nasıl tanıtacaklarına ilişkin eğitim ve tavsiye verilecektir.

VATANDAŞ TAAHHÜDÜ HAFTASI

Vatandaş Taahhüdü Haftası dünya genelinde Societe Generale grup bünyesinde dayanışmaya ayrılmış önemli bir etkinliktir. Grubun işletmeleri bir hafta süresince özellikle Paris'teki Paris-Londra arası Bisiklet Sürme ve Özel Olimpiyatlar gibi yardım görevi ve yerel etkinlikler olmak üzere hayır işinde yer alır. Bu hafta derneklere ve dayanışma sektörünün ortaklarına bağlılığı vurgular.

Dayanışma Görevi

2013 yılında harici personelin denetlenmesine önem verilmiştir. “*La boîte à conseils*” (Tavsiye Kutusu) programı aracılığıyla çalışanlar ortak kuruluşların desteklediği iş arayanlardan gelen sorulara yanıt vermek için hiçbir karşılık beklemeden zaman ayırma fırsatı bulmuştur. Ortak kuruluşlara 1.100 öneri verilmiştir.

Vatandaş Taahhüdü Ödülleri

2013'te dünya genelindeki 5.100'den fazla Societe Generale çalışanı daha önceden seçilmiş 10 proje arasından Grup tarafından desteklenen aşağıdaki üç projeyi onurlandırmıştır:

2013 kazananları:

- Fondation Inocenti tarafından koordine edilen ve Grubun Romanya iştiraki BRD tarafından desteklenen, gençler ve yetişkinlere yönelik Romanya cehaletle mücadele projesi;
- Sidi Bernoussi derneği tarafından koordine edilen ve Societe Generale'in Fas'taki iştiraki SGMA tarafından desteklenen, gençlerin mesleki entegrasyonunu artırmaya yönelik Fas projesi;
- Espace 19 tarafından koordine edilen ve Grubun çalışanlar ve emekliler derneği olan Talents & Partage tarafından desteklenen mesleki entegrasyonu artırmaya ve cehaletle mücadeleye yönelik proje.

TALENTS & PARTAGE: ÇALIŞANLAR VE EMEKLİLER GRUP YARDIM KURULUŞU

Societe Generale çalışanları ve emeklileri tarafından 1994 yılında kurulmuş olan bu yardım kuruluşu Grup çalışanlarının veya eşlerinin ve çocuklarının dayanışmanın değerine yönelik insani eylemlerini organize etmeye, gerçekleştirmeye ve desteklemeye çalışır. Bu dernek uluslararası platformda büyüme göstermektedir.

KÜLTÜREL SPONSORLUK

Klasik müzik ve modern sanat Societe Generale'in kültürel sponsorluğunun iki temelidir. Societe Generale iletişim politikasını ve iş kollarının gelişimini desteklemek amacıyla güçlü taahhütlere imtiaz etmektedir. Grup iştirakleri tarafından merkezi veya yerel olarak gerçekleştirilen ortaklıklar öncelikle kültür ve spor odaklıdır. 2013'te, 8,8 milyon EUR'dan fazla meblağ kültürel sponsorluk ve sanat yardımına tahsis edilmiştir.

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.

Klasik müzik

Societe Generale grup özellikle 1987 yılında oluşturulmuş Mécénat Musical Societe Generale kuruluşu vasıtasıyla klasik müzik alanında başlıca aktörlerden biri haline gelmiştir. Yıllık 1,5 milyon EUR bütçe ile, bu dernek orkestraları ve koroları destekler; genç yetenekli müzisyenlere enstrüman alır ve ödünç verir; öğrencilere burs verir ya da çocukları klasik müzikle tanıştıran eğitim projelerine fon sağlar. Ayrıca, Societe Generale Paris'te Salle Pleyel, Glyndebourne Festival (BK), Prag Ulusal Tiyatrosu ve Festival d'Aix-en-Provence gibi sembolik mekanların destekleyicisidir.

2013'te, Societe Generale bazı Societe Generale çalışanları ve Les Siècles orkestrasının bulunduğu bir müzik korusu olan “Playing for Salle Pleyel” projesini başlatmıştır. İster deneyimli bir sanatçı ister başlangıç seviyesindeki biri olsun tüm çalışanlara açık olan bu proje 180 şarkıcı ve 45 enstrümantalisti bir araya getirmiş ve çok başarılı olmuştur. 2014 yılında Societe Generale'in 150. Yıldönümü için yeni bir sunum planlanmaktadır. Klasik sanat sponsorluğunun ötesinde, bu faaliyet çalışanların Grubun sponsorluk yaklaşımından doğrudan görev almasına olanak tanımaktadır.

SPORA İLİŞKİN SPONSORLUK VE ORTAKLIKLAR

Societe Generale dünya çapındaki diğer **Golf**

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 engelli sporlarına dahil olan Grup sadece engelli sporları için 0,432 milyon EUR dahil olmak üzere 2013'te spor ortaklıklarına 17 milyon EUR tahsis etmiştir.

Ragbi

Bir uluslararası Grup olarak, Societe Generale sadece yerel seviyede kendini adanmış bir ragbi ortağı değildir, aynı zamanda 450'den fazla amatör kulüpte yer almaktadır, profesyonel ragbi ortağıdır ve Fransa takımının bir ortağıdır. İştirakleri aracılığıyla, grup ayrıca Lüksemburg'dan Çin'e, Senegal'den Sırbistan'a kadar dünya genelindeki pek çok ülkede ragbiyi desteklemektedir. 2007'den bu yana dört yılda bir, Societe Generale Ragbi Dünya Kupası'nın ana ortağı olmuş ve bunun etkisiyle uluslararası federasyondan 120 üye ülke ülkelerinde ragbiyi yapılandırma ve iyileştirme olanağı bulmuştur. 2001'den bu yana Societe Generale tarafından desteklenen ve teşvik edilen ve 2016'da bir Olimpik spor olacak olan Rugby sevens (7'li Ragbi) grubun yeni kitlelere, okul çocuklarına ya da öğrencilere ragbi bilinci yaymasına olanak tanıyacaktır.

Fransa Golf Federasyonu ile ortaklık 2001'de başlamıştır Grup ayrıca 2008'de Avrupa kıtasında gerçekleştirilen tek önemli turnuva olan Evian Şampiyonası'nın paydaşı olmuştur.

Engelli sporları

2003'ten bu yana, Societe Generale Paralimpik hareketiyle işbirliği yapmıştır. Profesyonellik, takım ruhu ve dinamizm engellilere özel sporlara yönelik iki Fransız federasyon olan Fransa Engelli Sporları Federasyonu (FFH – *Fédération Française Handisport*) ve Fransa Adaptif Sporlar Federasyonu (FFSA - *Fédération Française du Sport Adapté*) tarafından paylaşılan değerlerdir. Bu ortaklık 2013'te 10. Yıldönümünü kutlamıştır.

2013'te Secours Populaire and Sport dans *la Ville* kuruluşları ile ortaklık içinde, Societe Generale Lyon'dan 200 genci Paralimpik Atletizm Dünya Şampiyonaları süresince "engelli spor keşfine" davet etmiştir.

6. EKLER

METODOLOJİ

Bu notun amacı Societe Generale Group tarafından Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) konularında kullanılan raporlama metodolojisini açıklamaktır.

Raporlama protokolü

İşbu Tescil Belgesinde, Grup web sitesinde veya diğer iletişim araçlarında yer alan ve aynı zamanda Grup faaliyet ve sürdürülebilir kalınma raporunda - 2013 mali yılına ya da önceki yıllara ilişkin sunulan bilgiler Grubun şirket içi sürdürülebilir kalkınma sorumluları ağının katkılarına dayalı olarak ve Grubun CSR raporlama protokolü ve CSR girişimleri programı uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca çeşitli girişimleri takip etmek için kullanılan göstergelerin standartlaştırılmış toplanması amaçlı kullanılan "Planethic Raporlama" aracından elde edilen verilere dayalı olarak hazırlanır. Tüm raporlama protokolü, CSR bilgilerinin ve göstergelerinin toplanması ve raporlanmasına ilişkin prosedürü tanımlayan bir Şirket İçi Talimat dağıtmış olan Kurumsal Sekretere raporlama yapan Grup CSR Departmanı tarafından koordine edilir.

Katılımcıların ve yönetim kurulundaki yöneticileri bir araya getirmek ve onlara raporlama protokolü ve artan veri güvenilirliğine ilişkin araç hakkında bilgilendirmek için belirli aralıklarla çalışmalar yapılır.

Raporlama Dönemi

SOSYAL VERİLER:

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 01 Aralık 2013 itibarıyla 31 Aralık 2013'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 31 Aralık 2013 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

SPONSORLUK VERİLERİ:

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 01 Aralık 2012 itibarıyla 30 Kasım 2013'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 30 Kasım 2013 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

ÇEVRESEL VE TİCARİ VERİLER:

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 01 Aralık 2012 itibarıyla 30 Kasım 2013'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 30 Kasım 2013 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

CSR Konsolidasyon Kapsamı

Raporlama kapsamında yer alan şirketler en azından aşağıdaki kriterlerin birinde bulur:

- Ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak %50'yi aşan çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu şirketler. Tüm şubeler tam mülkiyet altındadır;

- GSA'nın en az %20 ve en fazla %50 çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu ve iştirakinin yönetim ve finans politikası üzerinde açık etkiye sahip olduğu şirketler-özellikle yönetim ekibi Societe Generale tarafından atanan ve Grubun iş kolları tarafından düzenli olarak izlenen şirketlerde.

CSR konsolidasyonu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamında 123 şirketi içerir.

Veri Toplama

Yukarıda tanımlanan kapsam için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılır:

- Sosyal, çevresel veriler ve sponsorluk 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 Grubun CSR Departmanı tarafından doğrudan iş kollarının CSR katılımcılarından ya da ilgili departmanlardan (Satın Alma Departmanı, Risk Birimi, İnsan Kaynakları Departmanı) toplanır.

Raporlama Aracı

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 iştirakinden gelen verileri girer;
- 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, bir Grup talimatı ve her bir gösterge kategorisine ilişkin rapor konusunda bilgi verilmiştir. Bu protokol gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatıcısı işlevi görür. Planethic Raporlama katılımcıları ve Grubun CSR Departmanı bu amaçla gerçekleştirilen konferans görüşmeleri esnasında göstergeleri incelemiştir.

2013 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 hesaplamasının kapsamı ve ana yönetim kuralları

İşyerindeki kazaların sıklık oranı işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerle tanımlandığı şekliyle) toplam çalışma saati çarpı 1.000.000 oranına karşılık gelir.

İşe gelmeme oranı ise yüzde olarak ödenmiş toplam işe gelinmeyen gün sayısının toplam ödenen gün sayısına oranına karşılık gelir. Takvim günü bazında sayılır ve toplam çalışan sayısına (çarpı 335) dayalı olarak hesaplanır.

"Yaş aralığına göre personel dağılımı" ve "kıdeme göre personel dağılımı (sayfa 241) şemaların kapsamı yukarıda belirtildiği şekliyle CSR konsolidasyon kapsamı olup, bu kapsama Bükreş ve Bangalor'daki paylaşımlı hizmet merkezlerinin bordrolu çalışan sayısı eklenmelidir, ancak Almanya'daki işletmelerin (GEFA, PEMA GmbH, KAG Munich, On Vista), Güney Kore (SG Securities), Hindistan (ALD), Fas (Sogelease, Eqdom), Moritanya (SG Mauritania) ve Rusya'daki (Delta Credit) işletmelerin bordrolu çalışan sayısı hariçtir, bunlara ilişkin bilgiler konsolide edilmez.

Çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

2013'de veri toplama kapsamı Rosbank'ın daha fazla entegrasyonu nedeniyle düzeltildi (% 75). 2012'de, sadece Moskova bölgesi dikkate alındı. Amaç, 2014'te bu yapı için % 100 kapsama ulaşmaktır.

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 148.324 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 %97'sini kapsadığını tahmin etmekte olup, 2012'deki orandan daha yüksektir.

Veri tablosu referans yılı 2007'ye ilişkin verileri ve Rosbank dahil edilmeksizin 2011 ve 2012 yıllarına ilişkin verileri ve Rosbank dahil edilerek (bir diğer ifadeyle Moskova bölgesi) 2013 verilerini içerir.

Çevresel veriler: genel kuralları

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır.

2013'de, önceki yıla kıyasla değişim kontrolleri tüm çevresel göstergeler için gerçekleştirilmiştir. Katılımcılar kayıtlı verilerin kontrol edilmesinin talep edildiği uyarılar aldı (+/- %30).

258 | 2014 TESCİL BELGESİ | SOCIETE GENERALE GROUP

Enerji, ofis kağıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler şirket tarafından beyan edilen kişi sayısı ile karşılaştırıldı.

Uygulanabildiğinde, ilgili kişi sayısı Societe Generale çalışanlarının ortalama sayısına veya raporlama dönemi esnasında ya da 30 Kasım 2013 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.

Societe Generale'in Fransa ağı istisna olmak kaydıyla, çoğu iştirak verilerini raporlama aracında konsolide eder. Merkezileştirilmiş verilerle sunulan çerçeveyi tamamlamak amacıyla, atık verilerine ilişkin raporlama oranının yaklaşık 5.100 şube (Fransa Ağı hariç) olduğu tahmin edilmektedir. Herhangi bir ölçüm olmaması ya da şubelerin yerel kurumlar tarafından ele alınan düşük hacimli atık üretmesi nedeniyle bu verilerin elde edilmesi genellikle zordur.

90 şubelik bir örneklem için veri toplama oranı %65'tir. Atık verileri raporunda belirtilen kapsamın kapsama oranı bu nedenle bu rapor oranı ile ağırlıklandırılmıştır. 2013'te yeni göstergeler eklendi:

- havayoluyla iş seyahati (kısa, orta ve uzun mesafe business class);
- florlanmış gazlardan CO₂ eşdeğer emisyonları;
- malların nakliyesine ilişkin CO₂ emisyonları.

2013'te pek çok gösterge silinmiştir: klimalı alanlar ve pek çok türde atık (floresan ampuller, toner kartuşları, gıda sektörü yağı, kızartma yağları, bataryalar, plastikler, ahşap, cam ve hurda demir).

KALİTATİF ÇEVRE VERİLERİ:

Verilerin güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek bakımından, farklı veri kapsamalarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla değişimleri anlamak amacıyla kalitatif sorular (çok seçeneikli cevaplar ya da yazılı form) kullanılır.

MERKEZİLEŞTİRİLMİŞ ÇEVRESEL VERİLER:

Fransa için ulaşım ve kağıt tüketimi verileri CSR Departmanı tarafından Satın Alma Departmanı aracılığıyla merkezileştirilir:

Ulaşım verileri:

■ araçla iş seyahati: ALD Automotive, ALD Automotive'in faaliyet gösterdiği ülkelerde Grup şirketleri için uzun süreli araç kiralama tedarikçisidir. 2011'den bu yana, ALD Automotive Fransa için mil olarak uzaklık (km cinsinden), yakıt tüketimi ve kullanılan yakıt türü ve aynı zamanda CO₂ emisyonları konusunda raporlama yapmıştır. ALD Automotive ayrıca aşağıda belirtilen üç kritere göre Fransa dışındaki tüm fit için emisyon verileri de sunar:

- iştirak veya ülke bazında Societe Generale ALD fit verileri;
- ülke bazında ALD Automotive müşteri filolarına ilişkin ortalama veriler,

-iştirak veya ülke bazında Planethic Raporlama aracında raporlanan önceki yıla ait fit verileri.

■ trenle iş seyahati: her bir şirket için, Fransa'da Grup tarafından onaylanmış seyahat acentesi Fransa'da çalışan personelin başlıca destinasyonlarına ilişkin veriler sunmuştur. Bu veriler raporlama sürecine dahil edilir. Fransa dışında, iştirakler verileri doğrudan raporlama süreci vasıtasıyla raporlar.

■ havayoluyla 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 sunmuştur (kısa, orta ve uzun mesafe ve business/ekonomi sınıfı). 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).

CO₂ emisyonlarının hesaplanması

Grup CO₂ emisyonlarının hesaplanması 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'den bu yana, 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.

Kâğıt tüketimi:

2013'te, kâğıt tüketimine ilişkin raporlama kapsamı fotokopi kağıdı, müşteriler için kâğıtlar, hesap özetleri, zarflar ve diğer kâğıt türlerini içermiştir.

Grup tarafından onaylanmış ofis tedarikçisi Lyreco 2013'te Fransa'da ve şirket bazında satın alınan ofis kâğıtları ve boş zarfların miktarına ilişkin veri sundu.

BAĞIMSIZ ONAY MERCİNİN YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN KONSOLİDE TOPLUMSAL, ÇEVRESEL VE SOSYAL BİLGİLERE İLİŞKİN RAPORU

Societe Generale 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl

Bağımsız onay mercinin, yönetim raporunda sunulan toplumsal, çevresel ve sosyal konsolide bilgilere ilişkin raporu

Hissedarlara,

Akreditasyon başvurusunun kabul edilebilirliği COFRAC tarafından no. 3-1050 altında kabul edilmiş bir bağımsız doğrulayıcı ve Societe Generale şirketinin kanuni denetçilerinden birinin ağına üye olarak kalitemiz çerçevesinde, yönetim raporunun 5. bölümünde sunulan, 31 Aralık 2013 itibarıyla sona eren yıl için düzenlenmiş konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilere ilişkin raporumuzu (Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-102-1 maddesinin hükümleri uyarınca bundan sonra "CSR Bilgileri" olarak anılacaktır) sunmaktayız.

ŞİRKETİN SORUMLULUĞU

İcra Kurulunun sorumluluğu şirket tarafından kullanılan protokoller (bundan sonra "Kriterler" olarak anılacaktır) uyarınca Fransa Ticaret Kanunu'nun R.225-105-1 maddesinde anılan ve özeti yönetim raporunun 5. bölümünde ("Metodoloji Notu") yer alan CSR Bilgileri dahil bir yönetim raporu oluşturmaktır.

BAĞIMSIZLIĞIMIZ VE KALİTE KONTROL

Bağımsızlığımız düzenleme gereklilikleri, mesleğimizin Ahlak Kuralları (Code de déontologie) ve Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.822-11 Maddesinde yer alan hükümlerle tanımlanmaktadır. Ayrıca, etik standartlara, mesleki standartlara ve yürürlükteki kanunlara ve yönetmeliklere uygunluğu sağlamak amacıyla belgelendirilmiş politikalar ve prosedürler dahil olmak üzere kapsamlı bir kalite kontrol sistemi uyguladık.

BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ SORUMLULUĞU

Çalışmamıza göre, görevimiz:

- gerekli CSR Bilgilerinin yönetim raporunda bulunup bulunmadığını veya bu bilgilerin yokluğunda Fransa Ticaret Kanunu'nun R.225-105 maddesinin üçüncü paragrafı uyarınca uyarınca uygun açıklamanın sunulup sunulmadığını tasdik etmek (CSR Bilgilerinin varlığının tasdiki);

- Genel olarak CSR Bilgilerinin tüm maddi bakımlardan Kriterler uyarınca kurallara uygun bir şekilde sunulduğuna ilişkin sınırlı bir güvence sonucu açıklamak;

Doğrulama işlemiz Ekim 2013 ile Şubat 2014 arasında tahmini beş aylık bir sürede yedi kişiden oluşan bir ekip tarafından gerçekleştirildi.

Aşağıda tanımlanan işi Fransa'da uygulanabilir mesleki standartlar ve 13 Mayıs 2013 tarihli,

bağımsız bir üçüncü şahıs doğrulayıcının görevini yerine getirdiği koşulları belirleyen Emir uyarınca ve kurallara uygunluk görüşüne ve makul güvence raporuna dayalı olarak, uluslararası standart ISAE 3000⁽¹⁾ uyarınca gerçekleştirdik.

1. CSR bilgilerinin varlığının tasdiki

İlgili departmanların yönetimi ile yapılan görüşmelere dayalı olarak şirketin CSR konuları hakkında bir anlayış, şirketin faaliyetlerine ve toplumsal taahhütlerine ve aynı zamanda uygulanabildiğinde ortaya çıkan eylemleri veya programlarına dayalı sürekli kalkınma stratejisinin bir sunumunu elde ettik.

Yönetim raporunda sunulan Bilgileri Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105-1 Maddesi bakımından sunulan liste ile karşılaştırdık;

Belirli konsolide bilgilerin yokluğunda, açıklamaların Fransız Ticaret Kanunu'nun R.225-105-1 Maddesinin 3. paragrafının hükümleri uyarınca sunulduğu doğrulanmıştır.

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 içermediğini yönetim raporunun 5. bölümünün Metodoloji Notunda belirtilen limitler dahilinde doğruladık;

Bu çalışmaya dayalı olarak ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dikkate alındığında gerekli CSR bilgilerinin yönetim raporunda varlığını doğruladık.

2. CSR Bilgilerine sınırlı güvence

ÇALIŞMANIN NİTELİĞİ VE KAPSAMI

Aşağıda belirtilen amaçlarla BDDF, IBFS ve GBIS'in veri toplama sürecinden sorumlu farklı departmanları olan Sürdürülebilirlik, Uyum, İnsan Kaynakları ve Satın Alma departmanlarında CSR Bilgilerinin hazırlanmasından sorumlu kişilerle ve uygulanabildiğinde dahili kontrol süreçleri ve risk yönetiminden sorumlu kişilerle yaklaşık 30 görüşme gerçekleştirdik:

- İlgili ise endüstri standartlarını dikkate alarak ilgililik, eksiksiz olma, güvenilirlik, tarafsızlık ve anlaşılabilirlik özellikleri bakımından Kriterlerin raporlamaya uygunluğunu değerlendirmek;

- CSR Bilgilerinin toplanması, derlenmesi, işlenmesi ve eksiksizlik ve tutarlılık bakımından kontrolü sürecinin uygulanmasını doğrulamak ve CSR Bilgilerinin hazırlanmasına ilişkin dahili kontrol ve risk yönetimine yönelik prosedürleri tanımlamak.

(1) ISAE 3000 – Geçmiş bilgilerin denetimleri veya incelemeleri dışındaki güvence taahhütleri.

Testlerimizin ve denetimlerimizin mahiyetini ve kapsamını Şirketin özellikleri, toplumsal ve çevreyle ilgili sorunları, sürdürülebilir kalkınma ve en iyi endüstri uygulamaları bakımından stratejisine ilişkin olarak CSR Bilgilerinin mahiyeti ve önemini esas almak suretiyle belirledik.

En önemli olarak değerlendirdiğimiz CSR Bilgileri bakımından⁽²⁾:

■ Konsolide işletme düzeyinde, belge kaynaklarına başvurduk ve kalitatif bilgileri (organizasyon, politikalar, eylemler vs.) doğrulamak için görüşmeler gerçekleştirdik; kantitatif bilgiler üzerinde analitik prosedürler uyguladık ve test esasına göre hesaplamaları ve bilgi derlemelerini doğruladık ve ayrıca bunların yönetim raporunda sunulan diğer bilgilerle uyum ve tutarlılığını doğruladık;

■ Faaliyetlerine, konsolide göstergelere katkılarına, konumlarına ve bir risk analizine dayalı olarak seçtiğimiz temsili tesisler düzeyinde⁽³⁾, prosedürlerin doğru uygulandığını doğrulamak için görüşmeler gerçekleştirdik ve örneklemimiz esas alarak yapılan hesaplamaların doğrulanması ve bunların destekleyici belgelerle ilişkilendirilmesinden oluşan ayrıntılı testler gerçekleştirdik. Bu doğrultuda seçilen tesisler örneklemi toplam işgücünün % 42'sini temsil etti. Diğer konsolide CSR bilgileri için, bunların şirket hakkındaki bilgimizle tutarlılığını değerlendirdik. Son olarak, belirli bilgilerin kısmen ya da tamamen yokluğunda, uygulanabildiğinde yapılan açıklamaların uygunluğunu değerlendirdik.

Mesleki yargımızı kullanarak değerlendirdiğimiz örneklem yöntemleri ve örneklem boyutlarının sınırlı bir güvence düzeyine sahip bir sonuç açıklamamıza olanak tanıdığını düşünüyoruz; daha yüksek düzey güvence daha kapsamlı bir doğrulama işi gerektirecektir. Örneklem tekniklerinin zorunlu olarak kullanımı ve herhangi bir bilgi ve dahili kontrol sisteminin işleyişinin yapısı gereği olan diğer sınırlamalar nedeniyle CSR Bilgilerindeki önemli bir kuraldışılığı tespit edememe riski tamamen ortadan kaldırılamaz.

SONUÇ

Çalışmamıza dayalı olarak, birlikte değerlendirildiğinde CSR Bilgilerinin kurallara uygun şekilde ve Kriterler uyarınca sunulmamış olduğunu düşünmemize yol açacak herhangi bir önemli yanlış beyan saptamadık.

GÖZLEMLER

Kanaatimizi belirlemeden önce, aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız.

■ İK göstergeleri için, raporlama süreci boyunca yapılan kapsamlı olmayan kontrolleri yansıtmak şeklinde konsolidasyon süresince önemsiz düzeltmelerin yapılması gerekti.

Paris-La Défense, 4 Mart 2014

Fransızca aslını imzalayanlar:

Bağımsız Doğrulayıcı

ERNST & YOUNG et Associés

Ortak, Sürdürülebilir Kalkınma

Eric Duvaud

Ortak

Hassan Baaj

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.

(2) toplumsal ve ticari bilgiler: ekonomik ve sosyal bölgesel etki (istihdam, bölgesel kalkınma), iş etiği (rüşveti ve yolsuzluğu önlemeye yönelik gerçekleştirilen eylemler, tüketici sağlığı ve güvenliği konusunda-özellikle tüketicilerin korunması- alınan önlemler), Grubun faaliyetlerinde çevre ve toplum taahhütleri (sektör politikaları, Ekvator İlkeleri ve bunların uygulaması), Sorumlu Kredi Verme yaklaşımı, Olumlu Etki Finansman yaklaşımı, Finans eğitimi, Finansal Katılım, Fransa'daki Dayanışma Bankacılık Ürünleri, Mikrofinans, Şirketler için yeşil finansman, Küçük ve Orta Ölçekli İşletmelere destek.

Çevresel bilgiler: GHG emisyonları.

Sosyal bilgiler: istihdam (toplam bordrolu çalışan sayısı, işe alımlar ve işten çıkarmalar), ücret politikaları, devamsızlık, eğitim politikaları, eğitim saati sayısı.

(3) Seçili tesisler, Crédit du Nord Group (Fransa), Eqdom (Fas), FRANFINANCE (Fransa), SGEB (Bulgaristan), SGMA (Fas) ve SGPM'dir (Fransa).

6

MALİ BİLGİLER

1.	Konsolide mali tablolar	266
2.	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	274
3.	Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	376
4.	Societe Generale Yönetim Raporu	380
5.	Ana şirket mali tabloları	385
6.	Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	388
7.	Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	434
8.	Kanuni Denetçiler	436

Konsolide mali tabloların içeriği

1. KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Konsolide bilanço	266
Konsolide gelir tablosu	268
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu	269
Özkaynaklarda Değişiklik	270
Nakit akış tablosu	273

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Not 1	Önemli muhasebe kuralları	274
Not 2	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	291
Not 3	Finansal araçların rayiç değeri	291
Not 4	Finansal araçlara bağlı risk yönetimi	296
Not 5	Kasa, merkez bankalarındaki paralar	313
Not 6	Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler	314
Not 7	Finansal riskten koruma türevleri	317
Not 8	Satılmaya hazır finansal varlıklar	318
Not 9	Bankalardan alacaklar	320
Not 10	Müşteri kredileri	321
Not 11	Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması	322
Not 12	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	323
Not 13	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	323
Not 14	Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	324
Not 15	Diğer aktifler	325
Not 16	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	326
Not 17	Firma değeri	327
Not 18	Bankalara borçlar	332
Not 19	Müşteri mevduatları	333
Not 20	İhraç edilen borçlanma senetleri	334
Not 21	Diğer borçlar	334
Not 22	PEL/CEL ipotek tasarruf hesapları	335
Not 23	Karşılıklar ve değer düşüklükleri	336
Not 24	Ülke riski	337
Not 25	Personele sağlanan haklar	338
Not 26	İkincil borç	341
Not 27	Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi	342
Not 28	Societe Generale adi hisse senetleri, hazine hisseleri, çalışanların sahip olduğu hisseler ve Grup tarafından ihraç edilen özkaynaklar	344
Not 29	Taahhütler	346
Not 30	Teminat olarak rehneden ve alınan varlıklar	348
Not 31	Devredilen finansal varlıklar	349
Not 32	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	350
Not 33	Döviz işlemleri	351
Not 34	Sigorta faaliyetleri	351
Not 35	Faiz geliri ve gideri	354
Not 36	Ücret geliri ve gideri	355
Not 37	K-Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları ve zararları	356
Not 38	Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları	357
Not 39	Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	357
Not 40	Personel ve diğer işletme giderleri	358
Not 41	Hisseye dayalı ödeme planları	358
Not 42	Risk maliyeti	362
Not 43	Gelir vergisi	363
Not 44	Hisse başına kazanç	364
Not 45	İlişkili taraflarla işlemler	365
Not 46	Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	366
Not 47	Bölüm bilgileri	372
Not 48	Kanuni denetçilerin ücreti	375

1. KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Konsolide bilanço

AKTİFLER (Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012*
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	Not 5	66.602	67.591
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Not 6	484.386	484.026
Finansal riskten koruma türevleri	Not 7	11.483	15.934
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 8	134.564	127.714
Bankalardan alacaklar	Not 9	84.842	77.204
Müşteri kredileri	Not 10	333.535	350.241
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	Not 12	27.741	28.745
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		3.047	4.402
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 13	989	1.186
Vergi varlıkları	Not 14	7.337	6.154
Diğer aktifler	Not 15	55.895	53.646
Satılmaya hazır duran varlıklar		116	9.417
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar		2.129	2.119
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 16	17.624	17.190
Firma değeri	Not 17	4.972	5.320
Toplam		1.235.262	1.250.889

*UMS 19 tadillerinin geriye dönük olarak uygulanması uyarınca 31 Aralık 2012'de yayınlanan mali tablonun yeniden beyan edilmiş tutarları. Değişiklikler, Vergi varlıkları bakımından 245 milyon EUR, Diğer varlıklar bakımından -59 milyon EUR ve satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar için 7 milyon EUR'dur.

PASİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012*
Merkez bankalarına borçlar		3.566	2.398
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer	Not 6	426.756	411.388
üzerinden finansal borçlar			
Finansal riskten koruma türevleri	Not 7	9.819	13.975
Bankalara borçlar	Not 18	91.098	122.049
Müşteri mevduatları	Not 19	344.687	337.230
İhraç edilen borçlanma senetleri	Not 20	131.734	135.744
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan		3.706	6.508
portföylerin yeniden değerlendirme farkları			
Vergi borçları	Not 14	1.639	1.150
Diğer borçlar	Not 21	59.761	58.163
Satılmaya hazır duran varlıklar		4	7.327
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 34	97.167	90.831
Karşılıklar	Not 23	3.829	3.523
İkincil borç	Not 26	7.395	7.052
Toplam borçlar		1.181.161	1.197.338
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve		27.381	26.196
sermaye yedekleri			
Dağıtılmamış kâr		21.927	21.916
Net gelir		2.175	790
Ara Toplam		51.483	48.902
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç		(475)	377
ve zararları			
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı		51.008	49.279
Azınlık hisseleri		3.093	4.272
Özkaynaklar toplamı		54.101	53.551
Toplam		1.235.262	1.250.889

*UMS 19 tadillerinin geriye dönük olarak uygulanması uyarınca 31 Aralık 2012'de yayınlanan mali tablonun yeniden beyan edilmiş tutarları.

Değişiklikler Vergi borçları bakımından -17 milyon EUR, satış amaçlı elede tutulan duran varlıklar için 40 milyon EUR, Karşılıklar için 716 milyon EUR, Dağıtılmamış kar için -542 milyon EUR, Net gelir için 16 milyon EUR, Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları için -4 milyon EUR ve azınlık payları paylar için -16 milyon EUR'dur. Bu doğrultuda, toplam özkaynak -546 milyon EUR tutarı için düzeltilir.

Konsolide gelir tablosu

(Milyon Euro)		2013	2012*
Faiz ve benzeri gelirler	Not 35	27.271	29.904
Faiz ve benzeri giderler	Not 35	(17.181)	(18.592)
Temettü geliri		467	314
Ücret geliri	Not 36	9.056	9.515
Ücret gideri	Not 36	(2.549)	(2.538)
Finansal işlemlerden net kazanç ve zarar		4.084	3.201
<i>K-Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları veya zararları</i>	Not 37	3.802	2.566
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları</i>	Not 38	282	635
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 39	59.088	38.820
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 39	(57.405)	(37.514)
Net bankacılık geliri		22.831	23.110
Personel giderleri	Not 40	(9.225)	(9.493)
Diğer işletme giderleri	Not 40	(6.253)	(6.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü		(921)	(925)
Brüt faaliyet geliri		6.432	6.692
Risk maliyeti	Not 42	(4.052)	(3.935)
İşletme geliri		2.380	2.757
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir		153	154
Diğer varlıklardan net gelir/gider		575	(504)
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	Not 17	(50)	(842)
Vergi öncesi kazanç		3.058	1.565
Gelir vergisi	Not 43	(533)	(341)
Konsolide net gelir		2.525	1.224
Azınlık hisseleri		350	434
Net Gelir, Grup hissesi		2.175	790
Adi hisse başına kazanç	Not 44	2,40	0,66
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 44	2,40	0,66

*UMS 19 tadillerinin geriye dönük olarak uygulanması uyarınca 31 Aralık 2012'de yayınlanan mali tablonun yeniden beyan edilmiş tutarları. Değişiklikler, Personel giderleri bakımından 20 milyon EUR, diğer varlıklardan elde edilen Net gelir/gider bakımından 3 milyon EUR ve Gelir vergisi bakımından -7 milyon EUR'dur.

Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu

(Milyon Euro)	2013	2012*
Net gelir	2.525	1.224
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(1.028)	1.543
Çevrim farkları ⁽¹⁾	(962)	40
Yeniden değerlendirme farkları	(962)	40
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(104)	2.143
Yeniden değerlendirme farkları	101	2.603
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(205)	(460)
Nakit akışı finansal riskten koruma türevleri	42	(31)
Yeniden değerlendirme farkları	47	(31)
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(5)	-
Özkaynak yöntemiyle hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	(6)	2
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak kalemlere ilişkin vergi (2)	2	(611)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	141	(209)
İstihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar	211	(310)
Özkaynak yöntemiyle hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	-	-
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak kalemlere ilişkin vergi ⁽²⁾	(70)	101
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	(887)	1.334
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	1.638	2.558
Bundan doğan Grup payı	1.463	1.987
Azınlık payları	175	571

*UMS 19 tadillerinin geriye dönük olarak uygulanması uyarınca 31 Aralık 2012'de yayınlanan mali tablonun yeniden beyan edilmiş tutarları. Değişiklikler gelir kaleminde 16 milyon EUR, çevrim farklarında 2 milyon EUR ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar için -209 milyon EUR-bir diğer ifadeyle net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar kaleminde -191 milyon EUR'dur.

(1) 2013 yılı için Grup çevrim farklarındaki değişim -843 milyon EUR tutarında olup, başlıca Euro karşısında ABD Doları'nın (-180 milyon EUR), Rus rublesinin (-140 milyon EUR), Çek korunasının (-139 milyon EUR), Japon yeninin (-115 milyon EUR), Norveç kronunun (-64 milyon EUR) ve Brezilya Realinin (-63 milyon EUR) azalmasından ve Rosbank'daki kontrol gücü bulunmayan payların satın alımından (-36 milyon EUR) kaynaklanmıştır.

Çevrim farklarındaki değişim başlıca euro karşısında Çek korunasının (-100 milyon EUR) ve Rus rublesinin (-53 milyon EUR) azalması ve Rosbank'taki azınlık paylarının satın alımı nedeniyle -119 milyon EUR tutarında olan azınlık paylarıyla ilişkilendirilebilir.

(2) Bkz.: Not 14.

Özkaynaklarda Değişiklik

(Milyon Euro)	Sermaye ve ilgili yedekler					Dağıtılmamış kar	Net Gelir, Grup Hissesi
	İhrac edilen adi hisse senetleri	Prim ve sermaye yedekleri ihracı	Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	Diğer özkaynak araçları	Toplam		
01 Ocak 2012 itibariyle özkaynaklar	970	19.203	(1.265)	6.173	25.081	23.001	-
Revize edilmiş UMS 19'un kabulünün etkisi ⁽¹⁾						(342)	
01 Ocak 2012 itibariyle yeniden beyan edilmiş özkaynaklar	970	19.203	(1.265)	6.173	25.081	22.659	-
Adi hisse senetlerinde artış	5	75			80		
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi			294		294	(181)	
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı		-		608	608	142	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi		133			133		
2012 yılında ödenen temettüler					-	(441)	-
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi					-	(44)	
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	5	208	294	608	1.115	(524)	-
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar					-		
Diğer değişiklikler						(19)	
Revize edilmiş UMS 19'un geriye dönük olarak uygulanmasının etkisi (1)						(200)	16
2012 Dönem net geliri							774
Ara Toplam	-	-	-	-	-	(219)	790
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik				-			
31 Aralık 2012 itibariyle özkaynaklar	975	19.411	(971)	6.781	26.196	21.916	790
Net gelir tahsisi						790	(790)
1 Ocak 2013 itibariyle özkaynaklar.	975	19.411	(971)	6.781	26.196	22.706	-
Adi hisse senetlerinde artış (bkz. Not 28)	23	391			414	(1)	
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi(2)			332		332	(222)	
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı (bkz. Not 28)		-		294	294	91	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi(3)		145			145		
2013 ödenen Temettüler (bkz. Not 28)					-	(833)	
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi(4) (5)					-	51	
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	23	536	332	294	1.185	(914)	
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar					-	140	
Diğer değişiklikler						(5)	
2013 net dönem geliri							2.175
Ara Toplam	-	-	-	-	-	135	2.175
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik				-			
31 Aralık 2013 Salı itibariyle özkaynaklar	998	19.947	(639)	7.075	27.381	21.927	2.175

Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak
gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar
(vergi öncesi net)

Azınlık hisseleri

Çevrim Yedekleri	Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Finansal koruma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Toplam	Özkaynaklar, Grup payı	Sermaye ve Yedekler	Bağlı şirketler tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisse senetleri	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam	Toplam konsolide özsermaye
(320)	(752)	57	(1.015)	47.067	3.584	420	41	4.045	51.112
(5)			(5)	(347)	(8)			(8)	(355)
(325)	(752)	57	(1.020)	46.720	3.576	420	41	4.037	50.757
				80				-	80
				113				-	113
				750				-	750
				133				-	133
				(441)	(225)			(225)	(666)
				(44)	(106)			(106)	(150)
-	-	-	-	591	(331)	-	-	(331)	260
28	1.382	(15)	1.395	1.395			145	145	1.540
				(19)	(5)			(5)	(24)
1			1	(183)	(9)		1	(8)	(191)
				774	434			434	1.208
29	1.382	(15)	1.396	1.967	420	-	146	566	2.533
	4	(3)	1	1				-	1
(296)	634	39	377	49.279	3.665	420	187	4.272	53.551
				-				-	-
(296)	634	39	377	49.279	3.665	420	187	4.272	53.551
				413				-	413
				110				-	110
				385		(420)		(420)	(35)
				145	-			-	145
				(833)	(214)			(214)	(1.047)
				51	(669)			(669)	(618)
-	-	-	-	271	(883)	(420)	-	(1.303)	(1.032)
(843)	(19)	15	(847)	(707)	1		(176)	(175)	(882)
				(5)	(51)			(51)	(56)
				2.175	350			350	2.525
(843)	(19)	15	(847)	1.463	300	-	(176)	124	1.587
	(6)	1	(5)	(5)				-	(5)
(1.139)	609	55	(475)	51.008	3.082	-	11	3.093	54.101

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

(1) İstihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planları-vergi öncesi net- üzerindeki aktüeryal kazançlar ve zararlar Dağıtılmamış kar kalemine yeniden sınıflandırılır.

(2) 31 Aralık 2013 Salı tarihinde Grup Societe Generale S.A.. sermayesinin % 3,27'sini temsil eden kendi hisselerinin 26.129.584 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 -65 milyon EURO dâhil olmak üzere -639 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 2013 itibarıyla, bu likidite anlaşması hiçbir Societe Generale hissesi bulundurmuyordu ve Societe Generale hissesi üzerinden işlemler gerçekleştirmek amacıyla 195 milyon EUR içeriyordu.

2013 YILINDA HAZİNE BONOLARINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİMİN DÖKÜMÜ AŞAĞIDAKİ GİBİDİR:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	İşlemle ilişkili faaliyetler	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar	10	106	216	332
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları	3	10	(235)	(222)
(3) 2013 yılında özkaynağa dayalı finansal araçlar cinsinden tasfiye edilen hisseye dayalı ödemeler 145 Milyon EURO olarak gerçekleşmiştir:				
bedelsiz hisselerin tahsisi için 79 milyon EUR, Küresel Personel Ortak Olma Planı için 61 milyon EUR, adi hisse senetleri üzerinden ödemeler için 4 milyon EUR ve hisse senedi opsiyonu planları için 1 milyon EUR.				
(4) Azınlık haklarıyla ilgili işlemlerin özkaynaklar, Grup hisseleri üzerindeki etkisi:				
Herhangi bir satış opsiyonuna tabi olmayan azınlık payları geri satın alımları				72
Azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonlarının işlemleri ve değer değişimi				(25)
Konsolide yedeklere tahsis edilen Grup hisseleri üzerinde satış opsiyonuna sahip olan hissedarların azınlık paylarına isnat edilebilir olan net gelir				4
Toplam				51

(5) azınlık payları karşılıkları altında kaydedilen -669 milyon EUR tutarındaki değişiklikler büyük ölçüde aşağıda belirtilenlere ilişkindir:

-kapsam değişikliklerinden kaynaklanan -624 milyon EUR olumsuz etki, bunun -316 milyon EUR'u National Societe Generale Bank'ın satışından kaynaklanmış olup, -303 milyon EUR'u ise Rosbank'ın azınlık paylarının satın alımına ilişkindir.

azınlık hissedarlarına verilen satma opsiyonlarına dayalı işlemlerden ve değer değişimlerinden kaynaklanan -48 milyon EUR olumsuz etki; bunun 47 milyon EUR'u Hanseatic Bank GmbH & Co KG'nin diğer hissedarına verilen satma opsiyonlarına ilişkindir.

Nakit akış tablosu

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
İşletme faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı)		
Net gelir (I)	2.525	1.224
Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa gideri	3.358	3.262
Amortisman ve karşılıklara net tahsis	5.523	4.857
özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş, şirketlerden gelen net gelir/zarar	(153)	(154)
Ertelenmiş vergiler	(674)	(787)
Uzun vadeli satışa açık varlıkların satışından ve iştiraklerden doğan net gelir	(622)	454
Ertelenmiş gelir değişimi	(89)	91
Gelecek yıllara ait giderlerdeki değişim	(58)	40
Gelir tahakkukundaki değişim	85	138
Gider tahakkuklarındaki değişim	(295)	330
Diğer değişimler	4.407	3.182
Net gelire dahil olan parasal olmayan kalemler ve Kar ya da Zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin gelir hariç diğer kalemi düzeltmeleri (II)	11.482	11.413
Kar ya da Zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin gelir (1) (III)	(3.802)	(2.566)
Bankalar arası işlemler	(36.054)	21.374
Müşteri işlemleri	24.264	7.623
Diğer finansal varlıklara ve borçlara ilişkin işlemler	8.178	(6.432)
Diğer finansal olmayan varlıklar ve borçlara ilişkin işlemler	(4.501)	(2.816)
İşletme varlıklarına ve borçlarına ilişkin net nakit artışı/azalması (IV)	(8.113)	19.749
İşletme faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A)=(I)+(II)+(III)+(IV)	2.092	29.820
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı)		
Finansal varlıkların ve uzun vadeli yatırımların iktisabına ve elden çıkarılmasına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	870	1.029
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.830)	(4.033)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)	(2.960)	(3.004)
Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi(çıkışı)		
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	(559)	277
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer net nakit akışları	(10)	(3.354)
Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)	(569)	(3.077)
Kasa ve nakdi değerlerdeki net giriş (çıkış) (A)+ (B)+ (C)	(1.437)	23.739
Kasa ve nakdi değerler		
Yıl başlangıcında kasa ve nakdi değerler		
Nakit hesaplarının ve merkez bankalardaki hesapların net bakiyesi	65.888	42.992
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	8.463	7.620
Yıl sonunda kasa ve nakdi değerler		
Nakit hesapları ve merkez bankalardaki hesapların net bakiyesi	63.036	65.888
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	9.878	8.463
Kasa ve nakdi değerlerdeki net giriş (çıkış)	(1.437)	23.739

*UMS 19 tadillerinin geriye dönük olarak uygulanması uyarınca 31 Aralık 2012'de yayınlanan mali tablonun yeniden beyan edilmiş tutarları. (1) Kar ya da Zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin gelir gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş geliri içerir.

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA EKİLİ NOTLAR

Konsolide mali tablolar 11 Şubat 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından 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 Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 hükümlerini tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince,

Societe Generale Group ("Grup") 31 Aralık 2013 Salı itibarıyla sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun bir şekilde hazırlamıştır (bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm). Bu standartlar, UFRS 1 - 8 ve Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 1 - 41 ile Avrupa Birliği tarafından 31 Aralık 2013 tarihinde kabul edilen bu standartların yorumlarını içermektedir.

Grup ayrıca makro gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi (UMS 39 "genişletilmiş") uygulanması için kullanmaya devam etmiştir. Konsolide mali tablolar Euro cinsinden sunulmuştur.

GRUP TARAFINDAN 1 OCAK 2013 İTİBARIYLA UYGULANAN UFRS VE IFRIC YORUMLARI

Muhasebe standartları, değişiklikleri veya yorumları	IASB tarafından yayınlanma tarihleri	Avrupa Birliği tarafından kabul edilme tarihleri
UMS 1 Tadili "Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"	16 Haziran 2011	05 Haziran 2012
UMS 19 Tadili "Çalışan Hakları"	16 Haziran 2011	05 Haziran 2012
UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"	12 Mayıs 2011	11 Aralık 2012
UMS 12 Tadili "Ertelenmiş Vergi: Dayanak Varlıkların Geri Kazanımı"	20 Aralık 2010	11 Aralık 2012
UFRS 7 Tadili "Açıklamalar - finansal varlıklar ve yükümlülüklerin Mahsuplaştırılması"	16 Aralık 2011	13 Aralık 2012
UFRS iyileştirmeleri (2009-2011) – 2012 Mayıs	17 Mayıs 2012	27 Mart 2013

■ **UMS 1 Tadili "Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"**
UMS 1 Tadili "Mali Tabloların Sunumu" daha sonra gelir kaleminde yeniden muhasebeleştirilecek olan kalemleri daha sonra gelir kaleminde yeniden muhasebeleştirilmeyecek kalemlerden ayırmak amacıyla tadil edildiğinde geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir net gelir tablosunun ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş tablosunda anında muhasebeleştirilmesini ima eder. Bu kazançlar ve zararların sunumunu değiştirmektedir. Ayrıca tadiller geriye dönük olarak uygulanmıştır ve bunların dönem boyunca muhasebeleştirilmiş ve daha sonra gelir geçmiş mali yıllar üzerindeki etkileri özkaynağa kaleminde yeniden sınıflandırılmayacak olan istihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve zararların sunumunu değiştirmektedir. Ayrıca tadiller geriye dönük olarak uygulanmıştır ve bunların dönem boyunca muhasebeleştirilmiş ve daha sonra gelir geçmiş mali yıllar üzerindeki etkileri özkaynağa kaleminde yeniden sınıflandırılmayacak olan istihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve zararların vergi öncesi net tutarı mali yıl sonunda doğrudan Dağıtılmamış kar kalemine aktarılır.

■ UMS 19 Tadili "Çalışan Hakları"

UMS 19 tadilleri "Çalışan Hakları" daha sonra gelir kaleminde yeniden sınıflandırma olmaksızın

Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları kalemindeki istihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve zararların anında muhasebeleştirilmesine yol açmaktadır. Ayrıca, bu tadiller tazminatlara hak kazanılmış olsun ya da olmasın bir plan muhasebeleştirilmeyecek kalemlerden ayırmak amacıyla tadil edildiğinde geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir net gelir tablosunun ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş tablosunda anında muhasebeleştirilmesini ima eder. Bu kazançlar ve zararların sunumunu değiştirmektedir. Ayrıca tadiller geriye dönük olarak uygulanmıştır ve bunların dönem boyunca muhasebeleştirilmiş ve daha sonra gelir geçmiş mali yıllar üzerindeki etkileri özkaynağa kaleminde yeniden sınıflandırılmayacak olan istihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve zararların vergi öncesi net tutarı mali yıl sonunda doğrudan Dağıtılmamış kar kalemine aktarılır.

■ UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer ölçümü", ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyatın gerçeğe uygun değerini tanımlar.

UFRS 13 gerçeğe uygun değer kullanılması gereken durumlarda değişmez ancak UFRS tarafından gerekli görüldüğünde veya izin verildiğinde finansal olan ve olmayan varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerinin nasıl ölçüleceğini belirtir ve mali tablolara ilişkin notlarda açıklanacak bilgiler ekler. Bu standardın sonuçları başlıca Grubun kendi kredi riskini türev finansal borçların gerçeğe uygun değer ölçümüne (Borç Değeri Düzeltmesi-DVA) nasıl dahil ettiği ile ilgilidir. Ayrıca, bu standartla sunulan açıklamalar Grubun karşı taraf riskini türev finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer ölçümüne (Kredi Değeri Düzeltmesi-CVA) nasıl eklediğini düzeltmesine yol açmıştır.

UFRS 13, 1 Ocak 2013 itibarıyla ileriye dönük olarak uygulanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu tadillerin Grubun konsolide mali tabloları üzerindeki etkisi dönem gelirine kaydedilmiştir (Bkz.: Not 37).

■ UMS 12 Tadili "Ertelenmiş Vergi: Dayanak Varlıkların Geri Kazanımı"

Ertelenmiş vergi ölçümünde kurumun varlığın defter değerini kullanımla mı yoksa satış yoluyla mı geri kazanacağına bakılır. Tadil metninde, kurumun açıkça aksine bir karar almaması halinde defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı varsayımı yer almaktadır. Bu varsayım gerçek değerde gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller için geçerlidir. Bu tadiller Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etki yaratmaz.

■ UFRS 7 tadilleri "Açıklamalar-Finansal Varlıklar ve Finansal Borçların Mahsuplaştırılması"

Bu tadiller mahsup hakları ve finansal araçlar için ilgili benzer sözleşmeler hakkındaki bilgilerin açıklanmasını gerektirir. Yeni açıklamalar UMS 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). UMS 32 uyarınca mahsup edilip edilmediğine bakılmaksızın uygulanabilir ana netleştirme anlaşması veya benzer bir anlaşmaya tabi olarak muhasebeleştirilen mali enstrümanlar için ek bilgi ifşa edilmelidir. Bu ek açıklamalar Not 27'de "Finansal Varlıklar ve Finansal Borçların Mahsuplaştırılması" sunulmaktadır.

■ UFRSlere ilişkin İyileştirmeler (2009-2011)-Mayıs 2012

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak UMSB altı küçük muhasebe standardı için değişiklik yayınlamıştır. Bu tadiller Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etkiye sahip değildir.

Konsolide mali tabloların düzenlenmesinde uygulanan temel değerlendirme ve sunum kuralları aşağıda verilmiştir. Bu muhasebe yöntemleri ve ilkeleri 2012 ve 2013 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, 17 ve 23. notlarda tarif edilmiştir);

- *çalışan hakları karşılıkları ve sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları* (paragraf 2'de ve Not 22, 23, 25 ve 34'te açıklanmaktadır) dahil olmak üzere pasifler altında muhasebeleştirilen karşılıklar;

- *bilançoda muhasebeleştirilen Ertelenmiş vergi varlıkları tutarı* (paragraf 2 ve Not 14'te açıklanmaktadır);

- *her bir ticari birleşme için belirlenen başlangıç firma değeri* (paragraf 1'de ve Not 2 ve 17'de açıklanmaktadır);

- *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 ve aynı zamanda yurtdışı şubelerin mali tablolarını içerir. Yabancı bağlı şirketlerin ve yurtdışı şubelerin 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, konsolidasyon kapsamında yer alan şirketlerin mali tablolarından oluşur. Mali yılları Societe Generale'in mali yılından üç ay önce veya sonra sona eren şirketler 31 Aralık tarihinde sona eren on iki aylık dönem için fiktif bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

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 kazançlar veya zararlar- Çevrim* farkları olarak dâhil edilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

UFRS 1 çerçevesinde izin verilen opsiyona uygun bir şekilde Grup, 1 Ocak 2004 tarihindeki yabancı kuruluş mali tablolarının çevrilmesinden doğan bütün farkları konsolide yedeklere tahsis etmiştir. Sonuç olarak, bu kuruluşların herhangi biri satılırsa satış hasılatı yalnızca 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren doğan çevrim farklarına ilişkin kayıtlar 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 değerleri 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 UMS 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 UFRS 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. Azınlık hakları iktisap edilen şirketin tanımlanan varlıkları ve borçlarının gerçek değerinin payına nakit göre kıymetlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde azınlık haklarını ilk olarak gerçek değerinden kıymetlendirmeyi tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır. İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına tahsis edilir. Grup raporlama yapısını bir ya da daha fazla nakit getiren birimin birleşimini değiştirecek şekilde yeniden yapılandırıldığında, değiştirilmiş birimlere daha önce tahsis edilmiş firma değeri etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis edilecektir. Bu yeniden tahsis işlemi genellikle etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gerekliliklerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

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; ayrıca Grubun kontrol ettiği bir kurumdaki payının azalması halinde satış fiyatı ve satılan hisse gelirlerinin defter değeri 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. Elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç ya da zarar söz konusu iştirakin ait olduğu nakit getiren birime daha önce tahsis edilmiş firma değeri payını içerir. Bu pay elden çıkarılan iştirake ve nakit getiren birimin korunan kısmına tahsis edilen normatif sermayeye dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak belirlenir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğüne karşı analiz edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit yaratan birim veya birimlerin geri alınabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir meblağı defter değerlerinden düşükse, konsolide gelir tablosuna dönem için Şerefiye değer düşüklüğü zararı altına kesin değer düşüklüğü kaydedilir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin firma değeri konsolide bilançoda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklere ve bağlı şirketlere yatırımlar kalemine kaydedilir. Nesnel bir değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı defter

değerinden daha düşükse, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Şirketlerden doğan net gelir kalemine bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen bu şirketlerin satışından elde edilen sermaye kâr ve zararları diğer varlıklardan net gelirler /gider 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:

- UMS 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;
- Satın alma gerçekleşirse, 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 ilgili oranları bakımından silinir;

Opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu azınlık paylarına bağlı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda Azınlık payları altına kaydedilir.

Bu muhasebe ilkelerinin önümüzdeki yıllarda UFRS 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 birimin sonuçlarına onun faaliyetlerine doğrudan ilişkin olan bütün işletme gelir ve giderlerini dâhil etmektedir. Şirket merkezi hariç olmak üzere her birimin geliri aynı zamanda Grup sermayesi üzerinden tahmini kazanç oranına istinaden kendisine tahsis edilen sermaye üzerinden getiriye içermektedir. Öte taraftan, birimin defter sermayesi getirisi Şirket Merkezine yeniden tahsis edilmektedir. Birimler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olan şartlar ve hükümlerle aynı şartlar altında gerçekleştirilmektedir. Grubun temel iş kolları üç stratejik dayanak vasıtasıyla yönetilir:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama domestik ağlarını içeren Fransa Perakende Bankacılığı;
 - aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri:
 - tüketici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Perakende Bankacılık,
 - Kurumsal Finans Hizmetleri ve Sigorta (operasyonel araç kiralama ve fit yönetimi, ekipman finansman ve sigorta faaliyetleri).
- aşağıda belirtilenlerden oluşan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:
- "Küresel Piyasalar" ve "Finansman ve Danışmanlık" iş grupları vasıtasıyla Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı,
 - Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi,
 - Yatırımcı Hizmetleri (Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Komisyonculuk).

Bu stratejik dayanaklar Grubun merkezi fonlama departmanı olarak hareket eden Kurumsal Merkez tarafından tamamlanmaktadır. Bu sıfatla bağlı şirketlerdeki özkaynak yatırımlarının bulundurma ve sürdürme maliyetini ve ilgili temettü ödemelerini ve ayrıca Grubun Aktif ve Pasif Yönetiminden(ALM) 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.

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.

FINANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN TESPİT EDİLMESİ

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan yöntemler Not 3'te ayrıntılı olarak yer almaktadır.

FINANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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 ilgili finansal varlıkların muhasebe kategorisine bağlı olarak gelir tablosuna veya özkaynaklara kaydedilir. Krediler ve alacaklar bilançoya ödendikleri tarihte veya fatura edilen hizmetlerin vade tarihinde kaydedilir.

İlk olarak muhasebeleştirildiğinde finansal varlıklar ve yükümlülükler işlem masrafları dâhil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür (kâr veya zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar hariçtir) ve aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen dört kategoriden biri altında sınıflandırılır.

Başlangıçtaki gerçeğe uygun değer gözlenebilir piyasa verilerine dayalıdır; gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasında fark-bir diğer ifadeyle satış marjı- hemen gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme parametreleri gözlenebilir değilse veya değerlendirme modelleri piyasa tarafından kabul edilmezse finansal aracın başlangıçtaki 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.

■ 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 iktisap 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 değerlendirilir 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 varlıklar ve yükümlülüklerdir. Bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilir ve bilançoda Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler gelir tablosuna Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları olarak kaydedilir.

Bu kategori ayrıca UMS 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 kullanmakta olduğu hedefi şöyledir:

■ öncelikle belirli finansal varlıklar ve yükümlülüklerin 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.

UFRS 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 dışına gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, özkaynaklarda, "Gerçekleşmemiş veya gecikmiş sermaye kazanç ve zararları" kalemine 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.

Nakitle birebir 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 muhasebeleştirmeden 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 varlıklardan 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 kapanış tarihinde 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 değerlendirilir ve bilançoda Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları veya İhraç edilen borçlanma senetleri altında muhasebeleştirilir.

Bankalara borçlar ve 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 ilgili borçlar olarak gider kaydedilir.

İhraç edilen borçlanma senetleri

Bu yükümlülükler menkul kıymet tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, bonolar ve ikincil borç altında sınıflandırılan ikincil senetler hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Geçerli faiz oranı kullanılarak bu borç araçlarına tahakkuk eden faiz gelir tablosunda ilgili 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 ilgili borçlar altına kaydedilir.

FINANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN BİLANÇO 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 ödüllerini almak için sözleşmeden doğan haklarını devrettiğinde Grup bir finansal varlığı (veya benzer varlıklardan oluşan bir grubu) tamamen veya kısmen bilanço 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 bilanço dışında bırakır ve gerektiği zaman varlığın devredilmesinin sonucu olarak oluşan veya elde tutulan bütün hakları ve yükümlülükleri kapsamak için ayrı bir varlık veya yükümlülük kaydeder. Grup varlığın kontrolünü elinde tutarsa varlıkla devam eden ilişkisi kapsamında varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özsermayede önceden direkt olarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar veya zarar için düzeltme yapılır.

Grup finansal yükümlülükleri kısmen veya tamamen ancak itfa ettikten sonra bilanço dışı bırakır, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ödendiği, iptal edildiği veya geçerliliğini yitirdiği zaman.

FİNANSAL TÜREVLER VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ

Bütün finansal türevler bilançoda finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden 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. Bilançoda Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler 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 bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden 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 değerindeki değişikliklerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Türev finansal riskten korunma araçları bilançoda 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, bilançoda 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, korunma altına alınan varlık veya yükümlülüğün defter değerinin gerçeğe uygun değerdeki 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 değerinde 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 azalırsa 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 Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş 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 UMS 39 “genişletilmiş” standardı uygular, 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 Birliğinin kabul ettiği UMS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi

Makro-gerçeğe uygun değer finansal koruması 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 ölçülmezse faaliyetin başlangıcında türevin ekonomik özellikleri ve riskleri asal sözleşmenin ekonomik özelliklerine ve risk profiline yakından benzemezse ve türevin tanımını ayrıca karşılarsa Grup gömülü türevi asal sözleşmesinden ayırır. Türev ayrıldıktan sonra bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir ve yukarıdaki gibi açıklanır. Asal sözleşme ilgili muhasebe kategorisine göre sınıflandırılır ve ölçülür.

FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

■ İtfa edilmiş maliyet 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 kanıt olmasını içerir.

Krediler ya da diğer alacakların ya da Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığına yönelik nesnel kanıt olduğu takdirde, ilgili teminatlar dikkate alınarak tahmini gelecek dönemlere ait geri kazanılabilir nakit akışlarının defter değeri ile bugünkü değeri arasındaki fark için bir değer düşüklüğü tahakkuk ettirilir ve bu iskonto finansal varlıkların başlangıçtaki efektif faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğü değer düşüklüğüne konu finansal varlığın defter değerinden düşülür. 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.

282 | 2014 TESCİL BELGESİ | SOCIETE GENERALE GROUP

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:

■ ferdî 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 edileme 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 yöneltebilir. 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,

NOT 11 KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR I MALİ BİLGİLER 6

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 kiralanan varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve ödülleri büyük ölçüde kiracıya devrederse 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 bilançonun aktifler tarafında kiralama finansmanı altında alacaklarda azalma olarak kaydedilir.

Kiralama faaliyetlerinin yapılması kapsamında tutulan işletme duran varlıkları bilançoda Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında sunulur. Binalar halinde, bunlar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak aynı başlık altında 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 gelir, kiralama süresi 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 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 amortismanına tabi tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değer sonradan azalması veya artması halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir.

Amortismanlar gelir tablosuna maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü altında kaydedilir.

Bir duran varlığın bir veya birkaç bileşeni farklı amaçlar için veya bir bütün olarak düşünülen varlıktan farklı bir süreyle ekonomik fayda üretmek için kullanılırsa bu bileşenler kendi faydalı ömürleri boyunca amorti edilir. Grup bu yaklaşımı kendi işletme ve yatırım konusu maddi duran varlıklarına uygulamış, varlıklarına karşılık gelen itfa sürelerini kullanarak aşağıdaki bileşenlere ayırmıştır:

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisler	Asansör	10 ila 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 itfa süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki yelpazede tahmin edilmektedir:

Fabrika ve teçhizat	5 yıl
Taşıma	4 yıl
Mobilya	10 ila 20 yıl
Ofis ekipmanları	5 ila 10 yıl
BT ekipmanları	3 ila 5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım	3 ila 5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.	5 ila 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 bilanço 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 amortismanına 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 kaydedilir.

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 uygulanması 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 aramaya aktif olarak başlamış olmalıdır; Ayrıca, 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 durdurulan faaliyet şirketin tasfiye edilmiş ya da satış amacıyla tutulan varlık olarak sınıflandırılmış bir bileşenidir ve

- ayrı bir önemli iş grubunu ya da faaliyetlerin coğrafi bölgesini temsil eder;
- ayrı bir önemli iş grubunu ya da faaliyetlerin coğrafi bölgesini elden çıkarmaya yönelik tek bir koordine planın bir parçasıdır ya da
- münhasıran yeniden satış amacıyla iktisap edilen bir iştiraktır.

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.

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 23'te sunulmuştur. Grup karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağını düşünmesi halinde risklerin niteliği ve miktarı hakkında ifşada bulunmaz.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve *plans d'épargne-logement* (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu ürünler faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. 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 gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Grup için olumsuz neticeleri olacağı aşıkârsa 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 geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilânçoda muhasebeleştirilmekte olan mevduatlara ve geçmiş müşteri davranışı gözlemlerine davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

KREDİ TAAHHÜTLERİ

Grup finansal türev olarak mülahaza 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 meblağı olanı üzerinden ölçülürler. Değer kaybı olduğuna dair nesnel kanıt varsa verilen finansal garanti karşılığı bilançodaki pasifler kısmına kaydedilir.

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR ARASINDAKİ FARK

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 edilen bu tahviller Diğer özkaynak araçları 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 edilen bu tahviller Diğer özkaynak araçları altında muhasebeleştirilir.

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 rayiç değerindeki değişiklikler kaydedilmez.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler bilançoaya diğer altta yatan araçları olan türevlerle aynı şekilde rayiç değer üzerinden kaydedilir.

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

Faiz gelir ve giderleri geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen tüm finansal araçlar için gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelir hesabında muhasebeleştirilir.

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, değer kaybı ölçülürken gelecekteki nakit akışlarını iskonto etmek için kullanılan geçerli faiz oranına dayalı olarak kaydedilir.

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 olarak muhasebeleştirilir.

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.

PERSONEL GİDERLERİ

Personel giderleri, döneme ait yasal çalışan kâr paylaşım ve teşvik planlarının maliyetini ve muhtelif Grup emeklilik ve emekli maaşı planlarının maliyetleri ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelere ilişkin giderler dahil olmak üzere personele ilişkin olan bütün 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 Épargne Temps (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi uzun dönemli haklar;
- 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 aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya zarar olarak kaydedilir.

Aktüeryal kazançlar ve zararlar ve aynı zamanda net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğüne (varlığına) uygulanan net faiz olarak gider kaydedilen tutarlar hariç olmak kaydıyla sosyal güvenlik planı yatırım getirisi ve varlık tavan değeri etkisi net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğünü (ya da varlığını) yeniden ölçmek için kullanılan unsurlardır. Bunlar derhal ve tamamen Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir ve daha sonra asla gelir altında yeniden sınıflandırılmaz.

Grup konsolide mali tablolarında, daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan bu kalemler net gelir Tablosunda ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında ayrı olarak gösterilir; ancak derhal özkaynaklardaki değişim tablosunda birikmiş kazançlara aktarılır ve böylece Konsolide bilançoda doğrudan özkaynaklarda Dağıtılmamış karlar altında sunulur.

Yeni ya da tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet maliyeti derhal kar ya da zarar kaleminde muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret kesinleşmiş tazminat planları için Personel giderleri altına kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- bir plan tadili ya da bir azaltmadan kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti;
- Sosyal güvenlik planı yatırımları (net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğü ya da varlığı üzerindeki net faiz) üzerindeki iskonto oranı ve faiz gelirinden kaynaklanan mali gider;
- planların tasfiye edilmesi.

■ Uzun vadeli haklar

Bunlar çalışanlara ilgili hizmetleri verdikleri dönemin bitiminden 12 ay sonra ödenen faydalardır. Uzun vadeli faydalar derhal gelire kaydedilen aktüeryal kazançlar ve zararların işlenmesi 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:

- özkaynak araçlarındaki 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 Mülkiyeti Planı

Her yıl Grup Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planının bir parçası olarak mevcut ve eski çalışanları için ayrılan bir sermaye artırımı 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 lehdarların opsiyonlarını kullanmaları beklenmeksizin çalışanlara ilk defa bilgi verildiği zamandaki rayiç değerleri üzerinden ölçülür.

NOT 1 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLER 6

Grup hisse senedi opsiyonu planları Grup opsiyon lehdarlarının 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 verililiş tarihinde ölçülen rayiç değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında *İhraç primi* ve *sermaye yedekleri* altında kaydedilir. Her bir hesaplama tarihinde, performans ve hizmet şartlarını ve ilk olarak tespit edilen planın genel maliyetini dikkate almak üzere araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcında *Personel giderlerine* kaydedilen giderler daha sonra buna göre düzeltilir.

Nakdi ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (kote olmayan şirketler tarafından verilen hisse opsiyonları veya Societe Generale hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların rayiç değeri bilançoda *Diğer borçlar – Çalışan hakları için ödenen masraflar* altında kayıtlı muadil yükümlülükler kaydına hak ediliş dönemi boyunca Personel giderleri olarak kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra ödeninceye kadar gelire karşı rayiç değer üzerinden yeniden ölçülür. Finansal riske karşı koruma türüvleri 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 kazançlar veya zararlar 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 lehdarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir. Sigorta sözleşmelerine dair UFRS 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 rizikoların başlıcaları ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir.

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 muallak hasarlardan oluşmaktadır. Teminat altındaki rizikoların başlıcaları ev, araba ve kaza sigortası garantilerine bağlıdır.

UFRS 4'te tanımlanan ilkeler ve ilgili lokal yönetmelikler çerçevesinde ihtiyari kâr paylaşımı sağlayan hayat sigortası poliçeleri "yansıtma muhasebesine" tabidir, burada poliçe hamillerini etkilemesi muhtemel olan finansal varlık değeri değişiklikleri *Ertelenmiş kâr paylaşımına* kaydedilir.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 1

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,

- ikinci 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

UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediği için finansal tablolar için kullanılan format Fransa Muhasebecilik Standartları Kurulu CNC, tarafından önerilen 7 Kasım 2013 tarihli 20013-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.

AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLEN MUHASEBE STANDARTLARI, TADİLLER VEYA YORUMLAR

GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VEYA ZARARLARIN AKTARILMASI

Dönem boyunca doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar Net gelir Tablosunda ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar hesabında ayrı olarak sunulur.

Dönem sonunda bunlar hemen Konsolide bilançoda ve Özkaynaklarda değişim tablosunda Dağıtılmamış Karlar hesabına aktarılır.

KASA VE NAKDİ DEĞERLER

Nakit akış tablosunda Kasa ve nakdi değerler 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 senetlerine 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

31 Aralık 2013 itibarıyla IASB tarafından yayınlanmış muhasebe standartlarının tümü Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiştir. Bu muhasebe standartları ve yorumların en erken 1 Ocak 2014 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları gerekmektedir. Grup bunları 31 Aralık 2013 itibarıyla uygulamamaktadır.

Muhasebe Standartları veya Yorumları	Avrupa Birliği tarafından kabul edilme tarihleri	Yürürlük tarihleri: aşağıda belirtilen tarihlerde ya da bunları müteakiben başlayan yıllık dönemler
UMS 32 Tadili "Sunum - Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Mahsup Edilmesi"	13 Aralık 2012	1 Ocak 2014
UFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
UFRS 11 "Ortak Düzenlemeler"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
UFRS 12 "Diğer Kurumlardaki Hak Açıklamaları"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
UMS 27 Tadil "Ayrı Mali Tablolar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
UMS 28 Tadili "Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar"	11 Aralık 2012	1 Ocak 2014
Geçiş yardımı (UFRS 10, 11 ve 12 tadilleri)	4 Nisan 2013	1 Ocak 2014
Yatırım kurumları (UFRS 10, 12 ve UMS 27 tadilleri)	20 Kasım 2013	1 Ocak 2014
UMS 36 Tadilleri "Finansal Olmayan Varlıklar için Geri kazanılabilir Tutar Açıklamaları"	19 Aralık 2013	1 Ocak 2014
UMS 39 Tadilleri "Türev Araçların Yenilenmesi ve Finansal Riskten Koruma Muhasebesinin Devamı"	19 Aralık 2013	1 Ocak 2014

■ UMS 32 Tadili "Sunum - Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Mahsup Edilmesi"

Bu tadiller mahsup etme kurallarına ilişkin mevcut uygulama hususlarını açıklamaktadır: 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.

■ UFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"

Bu yeni standart kontrol tanımını bir şirket üzerindeki kontrolü değerlendirmeye yönelik daha peşin hükümlü bir yaklaşımı ima edecek şekilde değiştirmektedir. Bu yeni kontrol tanımı aşağıdaki unsurların tümünü içerir: 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. Bu yeni kontrol tanımından sonra, üçüncü şahıslar adına yapılandırılan iki menkul kıymetleştirme aracı (Barton ve Antalis-Bkz.: Not 29) 1 Ocak 2014 itibarıyla konsolide edilecektir.

■ UFRS 11 "Ortak Düzenlemeler"

Bu standart, taraflara verilen hak ve yükümlülükleri değerlendirerek iki ortak düzenleme şekli (ortak işlem ve ortak teşebbüs) arasında ayırım yapar ve oransal konsolidasyon uygulama seçeneğini ortadan kaldırır. Ortak teşebbüslerin artık özkaynak yöntemi ile konsolide edilmesi gerekir. Newedge Group (komisyonculuk ve türev araçlar) oransal yöntemle Grubun şu anda konsolide ettiği en önemli ortak teşebbüstür (bkz. Not 46). 1 Ocak 2014 itibarıyla Newedge Group'un konsolidasyonu için özkaynak yönteminin uygulanması Grubun toplam bilanço tutarını yaklaşık 20 milyar EUR azaltacaktır.

■ UFRS 12 "Diğer şirketlerdeki payların açıklanması"

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 tarihinde veya bu tarih itibarıyla başlayacak yıllık dönemlere ait mali tablolara ekli notlardaki açıklamalarını geliştirecektir.

■ UMS 27 Tadilleri "Ayrı Mali Tablolar"

Bu tadillerin amacı bir şirket ayrı mali tablolar sunmayı tercih ettiğinde bağlı şirketler, ortak teşebbüsler ve ortaklardaki yatırımların muhasebeleştirilmesinde uygulanacak standartları belirlemektir.

■ UMS 28 Tadili "Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar"

UFRS 10 ve UFRS 11 tadillerinden sonra ortaklardaki ve ortak teşebbüslerdeki yatırımlara yönelik muhasebe uygulamasının düzenlenmesi için UMS 28 tadil edilmiştir.

■ Geçiş yardımı (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 tadilleri)

Geçiş yardımına ilişkin UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 tadilleri sadece bir önceki karşılaştırma dönemine yönelik düzeltilmiş karşılaştırma bilgisi sağlama şartını sınırlamakta ve UFRS 12'nin ilk uygulandığı dönemden önceki dönemler için konsolide olmayan yapılandırılmış kurumlar hakkında karşılaştırma bilgisi sunma şartını ortadan kaldırmaktadır.

■ Yatırım kurumları (UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 27 Tadilleri)

Bu tadiller UFRS 10'daki konsolidasyon şartları açısından bir istisnadır ve yatırım kurumlarının belli bağlı şirketleri kâr veya zarar üzerinden rayiç değerlerine göre ölçümlemesini gerekli kılar. Ayrıca yatırım kurumlarıyla ilgili açıklama şartlarını belirler.

■ UMS 36 Tadilleri "Finansal Olmayan Varlıklar için Geri kazanılabilir Tutar Açıklamaları"

Bu tadiller, değer düşüklüğüne maruz kalmış varlıklar, geri kazanılabilir tutar hakkında bilgi açıklama yükümlülüğü ve firma değeri veya nakit getiren birimin gerçeğe uygun değerinin belirlenme esası (eksi elden çıkarma maliyetleri)-belirsiz faydalı ömürlü, maddi olmayan varlıklar dahil - ile sınırlıdır.

■ UMS 39 Tadilleri "Türev Araçların Yenilenmesi ve Finansal Riskten Koruma Muhasebesinin Devamı"

Bu tadiller bir finansal riskten koruma aracının karşı taraflarının yönetmelikler ya da kanunların (örneğin Avrupa Birliği'nde Avrupa Piyasa ve Altyapı Yönetmeliği-EMIR) bir yenileme yapmakla yükümlü olduğu durumlarda finansal riskten koruma ilişkilerinin sürdürülmesine olanak tanır. Sonuç olarak, belirli finansal riskten koruma araçlarının karşı tarafları finansal riskten koruma işleminin başlangıçtaki karşı tarafını araçların sözleşmeye dayalı koşullarını değiştirmeksizin bir merkezi karşı tarafla değiştirmeyi kabul etmelidir.

31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLMEMİŞ OLAN TADİLLER VEYA YORUMLAR

Muhasebe Standartları veya Yorumları	IASB tarafından yayınlanma tarihleri	Yürürlük tarihleri: aşağıda belirtilen tarihlerde ya da bunları müteakiben başlayan yıllık dönemler
UFRS 9 "Finansal Araçlar" (Aşama1: Sınıflandırma ve Ölçüm)	12 Kasım 2009 28 Ekim 2010 16 Aralık 2011 ve 19 Kasım 2013	Belirsiz
IFRIC Yorumu 21 "Resimler"	20 Mayıs 2013	1 Ocak 2014
UFRS 9 "Finansal Araçlar" (Aşama 3: Finansal riskten korunma muhasebesi) ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39 tadilleri	19 Kasım 2013	Belirsiz
UMS 19 Tadili "Kesinleşmiş Tazminat Planları" Çalışan katkı payları"	21 Kasım 2013	1 Temmuz 2014
UFRS iyileştirmeleri (2010-2012 ve 2011-2013) – Aralık 2013	12 Aralık 2013	1 Temmuz 2014

■ UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Aşama 1: Sınıflandırma ve Ölçüm)

Bu standart UMS 39'un yerine geçmeyi amaçlar. UFRS 9-Aşama 1 finansal varlıkları ve finansal yükümlülükleri sınıflandırmak ve ölçmek için yeni gereklilikleri belirler. Bu standart finansal varlıklar (şu anda IASB tarafından neticelendirilmekte olan UFRS 9-Aşama 2) ve finansal riskten korunma muhasebesi işlemi (UFRS 9-Aşama 3 aşağıya bakınız) için kredi riski değer düşüklüğü metodolojisi ile tamamlanacaktır.

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) sözleşmeye dayalı 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.

Tüm öz kaynak araçları diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm için ilk muhasebeleştirilmede yapılan gayri kabili rücu seçim durumları haricinde daha sonra gelir altında yeniden muhasebeleştirme olmaksızın 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.

UMS 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 UFRS 9 kapsamına dâhil edilmiştir. Kredi riskindeki ücretlere atfedilen yükümlülüğün gerçek değerindeki ücret miktarı kâr veya zarar vasıtasıyla daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırma olmaksızın kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

finansal varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço dışında bırakılması ile ilgili hükümler, üzerlerinde herhangi bir değişiklik yapılmadan UMS 39'dan UFRS 9'a alınmıştır.

Mevcut UFRS 9-Aşama 1 IASB'nin 28 Kasım 2012 tarihinde görüş almak üzere taslak “Sınıflandırma ve Ölçüm: UFRS 9 Sınırlı Tadilleri” ilan ettiği finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin tadillere tabidir. Bu standardın nihai içeriği şu anda IASB tarafından nihai olarak düzenlenmekte olup, yukarıda açıklanan mevcut versiyonu değiştirebilir.

■ IFRIC Yorumu 21 “Resimler”

Bu UMS 37 “Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar” yorumu bir resim ödeme yükümlülüğüne ilişkin hesaplamayı açıklar. Bir şirket için resim ödeme yükümlülüğünün oluşmasına yol açan tazmini gereken olay, mevzuat uyarınca tanımlandığı şekliyle resim ödenmesine zemin hazırlayan faaliyetlerdir. Resim ödeme yükümlülüğü, belirli bir süre zarfında tazmini gereken olay meydana geldiği takdirde artan bir şekilde tahakkuk ettirilir. Ayrıca, resim ödeme yükümlülüğü bir minimum eşik değere ulaşıldığında ortaya çıktığı takdirde, ilgili yükümlülük söz konusu minimum eşik değere ulaşıldığında tahakkuk ettirilir.

■ UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Aşama 3: Finansal riskten korunma muhasebesi) ve UFRS9, UFRS 7 ve UMS 39 tadilleri

Bu yeni standart finansal riskten korunma muhasebesini finansal ve finansal olmayan risklerinden korunurken şirketler tarafından taahhüt edilen risk yönetimi faaliyetleri ile daha uyumlu hale getirecektir.

Bu amaçla, söz konusu standart finansal riskten korunma aracı olarak değerlendirilebilecek türev olmayan finansal araçların kapsamını genişletmektedir. Aynı şekilde, finansal riskten korunmaya konu kalemler olarak değerlendirilebilecek kalemlerin kapsamı finansal olmayan kalemlerin unsurlarını içerecek şekilde artırılır. Bu standart, ayrıca, finansal riskten korunmanın etkinliğine yönelik yaklaşımı tadil eder. Ayrıca, finansal riskten korunma muhasebesinin mali tablolar ve şirketin risk yönetimi stratejisi üzerindeki etkisini açıklamak için ek açıklamalar gerekir.

UFRS 9 genel finansal riskten korunma muhasebesi modeli kapsamında makro finansal riskten korumaya yönelik muhasebe işlemini ele almamıştır. IASB makro finansal riskten korunma muhasebesi için ayrı bir proje başlatmıştır.

■ UMS 19 Tadili “Kesinleşmiş Tazminat Planları: Çalışan Katkı Payları”

Bu tadiller çalışanların kesinleşmiş tazminat planlarına katkı payları için geçerlidir. Bu tadillerin amacı çalışan hizmetinin yıl sayısından bağımsız olan katkı payları muhasebesini basitleştirmektir.

■ UFRS iyileştirmeleri (2010-2012 ve 2011-2013) –Aralık 2013

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır.

Not 2**KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

31 Aralık 2013 Salı tarihi itibarıyla Grubun konsolidasyon kapsamı 766 şirket içermektedir:

- 620 tam konsolide şirket;
- 79 orantılı konsolide şirket
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş 67 şirket

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 2012 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2013 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler şöyledir:

- Grup TCW Group Inc.'deki payının-bir diğer ifadeyle % 89,56- Carlyle Group'a ve TCW Yönetimine satışını tamamladı;
- Grubun Sogelease Banque Tarneaud'deki özkaynak payı le Crédit du Nord'un azınlık hissedarlarının hisselerini satın alması sonucu %97,57'den % 100'e yükselmiştir.

■ Grup National Societe Generale Bank'taki payını-bir diğer ifadeyle % 77,17- Qatar National Bank'a satışını tamamladı.

■ Grup tarafından taahhüt edilmeyen bir sermaye artışı nedeniyle Grubun SG Banque au Liban'daki payı % 19'dan % 16,8'e düştü.

■ Grup Societe Generale Private Banking (Japan) Ltd'deki payının-bir diğer ifadeyle % 100- satışını tamamladı.

■ Grubun Rosbank'taki payı, azınlık hissedarlarının hisselerinin satın alması sonucu % 10'dan % 92,4'e yükselmiştir. Sonuçta, Grubun LLC Rusfnance, LLC Rusfnance Bank ve Commercial Bank DeltaCredit'teki pay oranları % 92,4'e yükseldi ve SG Strakhovanie LLC ve Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC 'deki pay oranları % 96,66'dan % 98,56'ya yükseldi.

Konsolide yatırımların elden çıkarılmasından doğan vergi öncesi kazanç 583 milyon EUR oldu ve gelir tablosunda Diğer varlıklardan elde edilen net gelir/gider hesabına kaydedildi.

UFRS 5 "satışa açık cari olmayan aktifler ve durdurulan faaliyetler" uyarınca, Satışa açık duran varlıklar ve borçlar kapsamında sınıflandırılmış ana kalemler Macaristan ve Türkiye'deki tüketici finansmanı faaliyetine ilişkin aktifler ve pasiflerdir.

Not 3**FINANS ARAÇLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ**

Bu bölümde Grup tarafından aşağıdaki notlarda sunulan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemleri belirtilmektedir:

Notlar Açıklama

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 18	Bankalara borçlar
Not 19	Müşteri mevduatları
Not 20	İhraç edilen borçlanma senetleri
Not 26	İkincil borç

1. GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN VE GERÇEĞE UYGUN DEĞER HİYERARŞİSİNİN TANIMI

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER HİYERARŞİSİ:

Bilgilendirme amaçları için konsolide mali tablolara ilişkin notlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki seviyelere göre 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.

Seviye 1 bilanço ya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan araçlar özellikle aktif borsada kote edilen hisseleri, doğrudan dış simsarlar/aracılar tarafından fiyatlandırılan devlet ya da şirket tahvillerini, örgütlenmiş piyasada işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net varlık değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimlerini (UCITS dahil) içerir.

Bir finansal araç teklif edilen fiyatlar bir borsadan, simsardan, aracıdan, endüstri grubundan, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici bir kurumdan kolay ve düzenli bir şekilde alınabiliyorsa ve emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa aktif bir borsada kote edilmiş olarak kabul edilir.

Bir borsanın aktif olup olmadığının tespit edilmesi borsanın alım satım hacminde ve faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş olup olmadığı, zamanla ve yukarıda anılan muhtelif piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir farklılık olup olmadığına veya emsallerine uygun esasta yapılan en son işlemlerin yeterince kısa süre önce olmadığı durumu gibi göstergelerin kullanılmasını gerektirir.

Bir finansal araç Grubun anında erişebildiği muhtelif pazarlarda işlem gördüğünde, gerçeğe uygun değeri söz konusu araç için miktarlar ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir.

Zorunlu tasfiye veya haciz satışlarından kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatı tespit edilirken hesaba katılmaz.

■ 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 işlem gören araçlar bu seviyeye aittir. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir.

Seviye 2 araçlar özellikle doğrudan kote edilmeyen, bilançoya gerçek değeri üzerinden aktarılan menkul kıymetleri (örneğin şirket tahvilleri, ipotek teminatlı menkul kıymetler, fon birimleri) ve aşağıdaki borsa dışı işlem gören firma türev araçları ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swap'leri, tavan fiyatlar, taban fiyatlar, swap opsiyonları, hisse senedi opsiyonları, indeksli opsiyonlar, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri piyasada genel olarak işlem yapılan vade aralıkları ile bağlantılıdır ve bu araçlar basit olabilir ya da daha karmaşık bir ücretlendirme profili sunabilir (örneğin sınır opsiyonları, çok sayıda dayanak araçları bulunan ürünler); ancak söz konusu karmaşıklık sınırlıdır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşımlı olarak kullanılan ortak yöntemlere dayalıdır.

Bu kategori ayrıca kredilerin ve karşı taraflara verilmiş olan, kredi riski CDS aracılığıyla kote edilen, itfa maliyeti üzerinden alacakları da içerir.

■ Seviye 3 (L3): gözlenebilir piyasa verilerine (gözlenmeyen girdiler olarak anılır) dayanmayan girdiler kullanılarak değer biçilen araçlar. Bilançoya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan araçlar esas olarak satış marjının derhal kar veya zararda muhasebeleştirilemediği araçlardır.

Bu doğrultuda, Seviye 3 finansal araçları genel olarak işlem gören araçlardan daha uzun vadeli olan ve/veya özel olarak ayarlanmış getiri profillerine sahip olan türevleri içerir. Aynı şekilde, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan borç da Seviye 3 olarak sınıflandırılır ve burada ilgili saklı türev ürünlerin değerlemesi de gözlemlenemeyen yöntemlere dayalıdır.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

-hisse senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ismarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilite, temettü oranları, korelasyonlar vs.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve belirli aralıklarla izlenen fiyatlarla mümkün olan nesnel bir yaklaşımın yokluğunda, bunların değerlendirilmesi kişisel yöntemlere (örneğin gözlenebilir verilerden dış değerlendirme, geçmiş analizi) dayalıdır. Melez özkaynak araçları (örneğin en az bir özkaynak dışı dayanak araç içeren) de farklı dayanaklar arasında genellikle gözlemlenemeyen korelasyon nedeniyle L3 olarak sınıflandırılır,

-faiz oranı türevleri: egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki ve faiz oranları ile döviz kurları arasındaki ya da quanto ürünleri arasındaki korelasyon (örneğin bu kapsamda araç dayanak para biriminden farklı bir para biriminde mahsup edilir); korelasyon çiftinin likiditesi ve işlemlerin bakiye vadesi nedeniyle değerlendirme parametreleri gözlenemeyen olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemeyen olarak değerlendirilir).

-kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ismarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitesine tabi ürünleri içerir.

-emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilite ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin emtia swaplarına dayalı opsiyonlar, dayanak araçlar bileşimi).

2. BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLAR

2.1 DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançoda gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Bilanço tarihinde hiçbir bilgi yoksa veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa bu fiyatlar düzeltilir.

Ancak, finansal piyasalarda borsa dışı menkul değerler ticareti yapılan türevlerin değişken özelliklerinden dolayı Grup tarafından işlenen çok sayıda finansal ürünün piyasalarda teklif edilmiş fiyatı yoktur.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer piyasa katılımcıları tarafından finansal araçların ölçülmesi için yaygın şekilde kullanılan değerlendirme tekniklerine istinaden değerlendirme modelleri kullanılarak tespit edilir. Örneğin swap'lar için iskontolu gelecekteki nakit akışları veya belli opsiyonlar için Black & Scholes formülü ve bilanço tarihi itibarıyla cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılır. Bu değerlendirme yöntemleri Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanından uzmanlar tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler uyarınca GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerektiğinde, bu değerlemeler mevcut bilgilerin analizinden sonra makul olarak ve uygun şekilde belirlenen ek karşılıklarla (alım satım fiyatları farkı ve likidite gibi) ile tamamlanır.

Özellikle türevler Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup bu düzeltmeye belirli takas daireleri istisna olmak kaydıyla tüm üçüncü tarafları içermekte olup, bu ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtır. CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına (işletmenin temerrüde düşmemesi şartına bağlı olarak) ve temerrüt halinde zarara karşı olumlu beklenen riski esas alınarak belirlenir. DVA ise olumsuz beklenen risk esas alınmak suretiyle simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar ilgili ve gözlenebilir piyasa verilerinin kullanımı odaklı olarak potansiyel risk süresi boyunca gerçekleştirilir.

Aynı şekilde, söz konusu işlemin finansmanı ile bağlantılı maliyetler ya da karları dikkate almak için yapılan düzeltme (FVA, "Fonlama Değeri Düzeltmesi") mahsuplaşma anlaşmaları kapsamında yer almayan belirli türevler için gerçekleştirilir.

Gözlenebilir veriler bankadan bağımsız (banka dışı veriler), mevcut, kamuya açık şekilde dağıtılan, dar fikir birliğine dayalı ve işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.

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 değildir. Beş yıldan fazla vadeye sahip hisse senedi opsiyonlarını değerlemek için kullanılan zımnı volatilité için durum böyledir. Ancak, aracın bakiye vadesi beş yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir parametrelere duyarlı hale gelir.

Finansal araçların değerlemesi için mutad 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 gelirli menkul kıymetler

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 muhammin tarafından yapılan değer takdiri, vs.);
- şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları, vs.);
- elde tutulan net aktif değeri.

Grubun önemli varlığa sahip olduğu kote olmayan menkul kıymetler için, yukarıdaki yöntemlere dayalı değerlemeler benzer şirketlerin iş planlarına veya değerlendirme katlarına istinaden iskonto lu gelecek nakit akış değerlemeleri ile desteklenir.

■ Portföyde tutulan 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 gerçeğe uygun değer değerlendirme teknikleri ile tespit edilir. 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).

2.2. ANA GÖZLENEMEYEN GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki L3 araçlarının değerlemesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlenemeyen girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

Finansal Araçlar ⁽¹⁾	Bilanço değeri (milyon euro)		Kullanılan değerleme teknikleri	Önemli gözlenemeyen girdiler	Minimum ve maksimum girdi aralığı		
	Aktifler	Pasifler				Ana ürünler	
Özkaynak/fonlar	1.247	18.574	Basit ve karmaşık araçlar ya da fonlara dayalı türevler, hisse senetleri ya da hisse senedi bileşimleri.	Fonlara dayalı muhtelif opsiyon modelleri, hisse senetleri ya da hisse senedi bileşimleri.	Özkaynak volatilitesi Özkaynak karlılığı	% 3 / % 82 % 0 / % 8,4	
Kurlar ve Döviz	2.487	5.115	Melez oranlı türevler	Melez döviz faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Özkaynak korelasyonu	-%90/%99,9	
					Koruma Fonu Volatilitesi	% 6,5/%17,7	
					Yatırım Fonu volatilitesi	% 2,1/%40,8	
					gözlenemeyen korelasyon	-%56/% 99	
Kredi	440	1.629	Döviz türevleri	Döviz opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Döviz volatilitesi	% 1,5/ % 20	
					Sabit ön ödeme oranı	% 0/ % 50	
					Enflasyon araçları ve türev araçlar	Enflasyon/enflasyon korelasyonu	% 67/ % 82
					Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	vade-temerrüt korelasyonu
Emtia	227	694	Diğer kredi türevleri (N-temerüt vs.)	Kredi temerrüt modelleri	Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	% 0 / % 100	
					vade-temerrüt korelasyonu	% 0 / % 100	
					Quanto korelasyonu	-% 40/ % 40	
					Emtialara ait korelasyonlar	-% 18/ %99	

(1) Melez araçlar ana gözlenemeyen girdilerden sonra ayrılır.

2.3. SEVİYE 3 ARAÇLARI İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2013 itibariyle gözlenmeyen girdiler

Gözlenemeyen girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibariyle, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

(2) Anlamı:

-girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakata dayalı fiyatların standart sapması (TOTEM sv.)

- bunlar yine de gözlenemeyen olarak değerlendirilir- ya da girdiyi ölçmek için kullanılan geçmiş verilerin standart sapması.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLENEMEYEN GİRDİLERDE MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)

Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevler

Özkaynak aracı volatilitesi

Temettüleri

Korelasyon

Koruma Fonu volatilitesi

Yatırım Fonu volatilitesi

Kurlar ve Döviz araçları ve türev araçlar

Döviz kurları, faiz oranları ve/veya kredi arasındaki korelasyon

Döviz volatilitesi

Sabit ön ödeme oranı

Enflasyon/enflasyon korelasyonu

Kredi aracı ve türev araçlar

vade-temerrüt korelasyonu

Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi

Quanto korelasyonu

Emtia türev araçları

Emtialara ait korelasyonlar

31 Aralık 2013

Olumsuz etki	Olumlu etki
(52)	84
(4)	20
(1)	1
(36)	50
(8)	8
(3)	5
(64)	64
(57)	57
(2)	2
(1)	1
(4)	4
(22)	22
(17)	17
(4)	4
(2)	2
(4)	4
(4)	4

Zaten mevcut konservatif değerlendirme seviyelerine göre bu belirsizliğin sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır. Yukarıda belirtilen tutarlar girdilerdeki makul bir değişime dayalı olarak hesaplama tarihi itibarıyla değerlemenin belirsizliğini göstermektedir: gerçeğe uygun değerdeki ileriki değişimler ya da olağanüstü piyasa koşullarının sonuçları bu tahminlerden anlaşılamaz ya da öngörülemez.

3. BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİYEN FİNANSAL ARAÇLAR

Bilançada gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, rakamlar notlarda gösterilmekte ve paragraf 1'de belirtildiği şekliyle gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre dökümü sunulmaktadır. Gerçeğe uygun değer ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin tanımı söz konusu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse gerçekleşecek olan tutarın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri tahakkuk eden faizleri içerir.

■ Krediler, alacaklar ve kira finansman sözleşmeleri

Büyük şirketlerin ve bankaların kredilerinin, alacaklarının ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa olmayışı durumunda bilanço tarihinde şartları ve vadeleri büyük benzerlik gösteren krediler için piyasa oranlarına istinaden beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayınlanan net getiri ölçütü ve sıfır kupon getirisi). Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

Başlıca bireylerden ve küçük veya orta ölçekli işletmelerden oluşan 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 bilançada muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

■ Müşteri mevduatları

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda müşteri mevduatlarının gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değeri olarak alınır. Borç kote bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve başlangıçtaki vadesi bir yıldan az veya bir yıla eşit olan borçlanmalar için gerçeğe uygun değer defter değeri olarak alınır. Aynı şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının münferit gerçeğe uygun değeri defter değerine eşittir.

Not 4

FİNANSAL ARAÇLARA BAĞLI RİSK YÖNETİMİ

Bu Not finansal araçlara bağlı olan ana riskleri ve Grup tarafından nasıl yönetildikleri 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 dahil): Grubun müşterilerinin, ihracçıların 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. 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 olabilmektedir. 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, bu parametrelerin volatilitesinde ve bunlar arası korelasyonlardaki değişimlerden kaynaklanan, finansal araçların değerlerine ilişkin düşüş riski. 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. 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 doğrulanan, önceden tanımlanmış limitlerle kıyaslanır.

■ yapısal faiz ve kur 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 hedefi konsolide kuruluşlarındaki 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 Politikası Komitesi tarafından onaylandığı üzere Grup geneli ve her bir kuruluş için belirlenen duyarlılık limitlerine tabidir. Kurlarla ilgili olarak ise, Grubun politikası ödeme gücü oranını faaliyet gösterdiği temel para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağımsız hale getirmektir.

■ likidite riski: Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir. Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alındığında, Grubun amacı bir

tarafından sıkıntı dönemlerinde nakit çıkışlarını karşılamak için yeterli tamponlar bulundururken diğer taraftan 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 İştahına göre doğrulanmaktadır.

1. ORGANİZASYON, PROSEDÜRLER VE YÖNTEMLER

1.1. RİSK YÖNETİM STRATEJİSİ

Bankanın faaliyet gösterdiği tüm iş kolları, piyasalar ve bölgelerde güçlü ve etkin 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 uygulayarak Grubun başarılı bir işletme olarak sürdürülebilirliğini garanti etmek;
■ risk yönetimini bir farklı kılm faktörü ve herkes tarafından kabul edilen bir rekabet gücü haline getirmek.
Bu uygulama aşağıdaki şekilde olabilir:

■ net yönetim, yönetim ve organizasyon risk prensipleri;
■ Grubun risk iştahını tespit etmek ve resmi olarak tanımlamak;
■ etkin risk yönetim araçları;
■ Grubun her seviyesi tarafından kabul edilen bir risk kültürü.

Bu hususlar, risk önleme ve kontrolünün banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini geliştirmeyi hedefleyen ERM (Kurum Risk Yönetimi) programı kapsamında oluşturulan bir dizi girişimin odağıdır.

1.2. RİSK YÖNETİMİNİN YÖNETİŞİMİ, KONTROLÜ VE ORGANİZASYONU

Grubun risk yönetiminin yönetişi aşağıda belirtilenlere dayalıdır:

■ risk yönetim sürecinde ve risk kültürünün desteklenmesinde tüm organizasyon yapısında Yönetim Kurulundan operasyonel personele kadar kapsamlı idari bağlılık;
■ net bir biçimde tanımlanmış kurum içi kural ve prosedürler;
■ riskleri izlemek ve kuralları ve prosedürleri icra etmek için bağımsız bir kurum tarafından sürekli denetim.

Grubun risk yönetimi iki kilit ilke etrafında organize edilmiştir:

- risk değerlendirme departmanları işletme bölümlerinden bağımsız olmalıdır;
- risk yönetim yaklaşımı ve risk izleme Grup genelinde birbiriyle uyumlu olmalıdır.

Bu ilkelere uyum, Grup tarafından iktisap edilen bağlı şirketlerin entegrasyon planlarının bir parçasını teşkil eder.

Grubun risk yönetimi iki ana organ tarafından yönetilmektedir: Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi yoluyla 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 üstlenip kontrol ederken Grubun stratejisini tanımlar ve uygulanmasını sağlar. 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 (gerektiğinde daha sık olarak) risk iştahının belirlenmesi uygulaması kapsamında, Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

▪ Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Yönetim Kurulunun Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi, grubun dâhili kontrolünün niteliğinin değerlendirilmesinde çok önemli rol oynar. Daha spesifik olarak bu Komite, yürürlükteki prosedürler, kanunlar ve düzenlemeler çerçevesinde dahili risk izlemenin istikrarlılığını incelemekle 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 iştahı göstergeleri yıllık olarak Komiteye sunulur ve Komite her yıl, Yönetim Kuruluna ve Fransız İhtiyat Denetim ve Karar Organına (ACPR) sunulan Yıllık Dahili Kontrol Raporunu gözden geçirir.

▪ Grup Risk Komitesi ve Büyük Riskler Komitesi

Genel Yönetimin başkanlık ettiği Grup Risk Komitesi (CORISQ), Grup İcra Kurulu (COMEX) üyelerinden, Risk Birimi yöneticilerinden ve gerektiğinde gündemle ilgili farklı Birimlerin temsilcilerinden oluşur. Komite, en azından ayda bir kez Grubun temel risk stratejisini görüşmek üzere toplanır.

CORISQ, Risk Biriminin (RISQ) önerileri ışığında, Grubu etkileyen tüm risk türlerine (kredi riski, ülke riski, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) ilişkin temel kararların alınmasından sorumludur.

Genel Yönetim tarafından başkanlık edilen ve operasyon ve RISQ müdürlerinden oluşan Büyük Riskler Komitesi geçici bir komitedir ve Grubun ana münferit risklerinin analizinden ve denetiminden sorumludur.

▪ Risk Birimi

Risk Biriminin temel sorumluluğu, Genel Yönetimin sorumluluğu altında ve Finans departmanı ve işletmelerle bağlantılı çalışarak, Grubun Risk İştahını (Grubun çeşitli iş dallarında devreye sokulan) tanımlayarak ve bir risk yönetimi ve izleme sistemi tesis ederek Societe Generale'in faaliyetlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmaktır. Risk Birimi, gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen işletme birimlerinden bağımsız, ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Birimi şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısı üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetimlerin gerçekleştirilmesi;
- Finans Birimiyle birlikte, Grubun risk iştahının belirlenmesi ve onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunulması;
- Grubun karşı karşıya bulunduğu risklerin belirlenmesi;
- tüm iş kollarında bu risklerin izlendiği ve yönetildiği bir sistemin uygulanması, bunların mahiyeti ve kapsamı hakkında Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor verilmesi;
- işletmelerin hedeflerini ve bunlara ilişkin riskleri dikkate alarak Grubun risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunulması;
- risk analiz, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerinin belirlenmesi ve 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.

▪ Yeni Ürün Komitesi

Her departman tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir. Risk Birimi ve iş birimleri ile ortaklaşa yönetilen bu komite, yeni bir ürün, iş veya faaliyet piyasaya sürülmeden önce aşağıdakileri sağlamayı hedefler:

- tüm ilişkili risklerin tam olarak tanımlanmasını, anlaşılmasını 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 birimlerine danışılmasını ve söz konusu yeni ürün, iş veya faaliyete ilişkin herhangi bir tereddüdün olmamasını veya mevcut tereddütlerin giderilmesini sağlamak.

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.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 4

■ Finans Bölümü

Finans Bölümü, Finans Yönetimi ve Sermaye Departmanı, Grubun sermaye gerekliliklerini ve sermaye yapısını yönetir. Gözetim ve kontrol fonksiyonlarının ayrılmasını destekleyen düzenleyici ilkelerine göre yapısal riskleri iki farklı kurum yönetir ve takip eder:

- Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı, yapısal risklerin gözetiminden ve Grubun tüm hazine fonksiyonlarının denetim ve koordinasyonundan sorumludur (harici Grup finansmanı, dahili kurum finansmanı, merkezi teminat yönetimi). Buna ek olarak, Finans Merkezini yönetmekte ve finansal işlemler yapmaktadır;
- ALM Risk Kontrol Departmanı tüm Grup için yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. Özellikle yapısal risk modellerini onaylar ve işletme birimlerinin, işletme kollarının ve kuruluşların limitlere ve yönetim uygulamalarına uygun hareket edip etmediklerinin izler. Bu Departman, işlevsel olarak Risk Birimi tarafından denetlenmektedir.

Finans Bölümü ayrıca stratejik, iş riskleri vs. gibi diğer önemli risk türlerinin değerlendirilmesinden ve yönetiminden sorumludur.

Genel Yönetimin başkanlık ettiği Finans Politikası 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(1)) prosesine entegre edilmiştir. Sermaye yönetiminin yanı sıra, ICAAP, Grubun genel risk iştahının tanımlanmasında ve risk limitlerinin belirlenmesinde hem CORISQ hem de Finans Komitesine rehberlik sağlamayı amaçlamaktadır.

Finans Bölümünün yeni Stratejik ve Finansal Yürütme Departmanı, 1 Ocak 2013'ten bu yana nadir kaynakların ve performansın denetiminden sorumludur.

2. KREDİ RİSKİ

2.1. RİSK YÖNETİMİ GENEL İLKELERİ

■ 2.1.1. Kredi politikası

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 ilkesini esas almaktadır. Kredi kararları ayrıca, karşı tarafın temerrüdü halinde işlem yapısının zarar riskini minimize etmesini güvence altına almalıdır. 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.

■ 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;
- işlemlerin analiz edilmesi ve onaylanması sorumluluğu, ilgili birincil müşteri ilişkileri birimine ve risk birimine aittir ve bu birimler, risk yönetiminde tutarlı bir yaklaşımı sağlamak üzere, spesifik bir müşteriye veya müşteri grubuna ilişkin tüm yetki taleplerini incelemektedir;
- birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- kredi kararları sistematik olarak, birincil müşteri ilişkileri birimi tarafından sağlanan ve Risk Birimi tarafından onaylanan dâhili risk derecelendirmelerini (borçlu derecelendirmesi) esas alır.

Risk Birimi, 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 İşletme Birimlerini ve Risk Birimini içeren bir sürece dayalıdır ve Grup Genel Yönetiminin nihai onayına tabidir.

CORISQ tarafından gerçekleştirilen denetim, büyük münferit risklerin incelenmesine odaklanmış olan Büyük Riskler Komitesi tarafından desteklenir.

■ 2.1.3. Kredi ve karşı taraf risklerinin izlenmesi

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 taraflarındaki herhangi bir önemli zayıflama, acil içsel derecelendirme değerlendirmelerini gerektirir. Duyarlılığı yüksek karşı taraflar veya çok karmaşık finans araçları için daha spesifik bir denetim ve onaylama süreci uygulanır.

2.2. RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇSEL DERECELENDİRMELER

Grubun derecelendirme sistemi, içsel Basel parametrelerini öngören modeller çerçevesinde kredi risklerinin sayısal analizine dayanmaktadır. Bu bakımdan, bu modeller Grubun yasal sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasında kullanılır. Bu modeller ayrıca, Grubun risk yönetimi hedefleri ve operasyonel faaliyetleriyle de uyumludur. Bu şekilde, işlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanmasında ve operasyonel ekiplerin ve Risk biriminin sorumlu olduğu onay kararlarının limitlerinin belirlenmesinde yardımcı bir araç olarak kullanılırlar.

Temerrüt Olasılığının (PD) ve Temerrüt Halinde Kaybın (LGD) öngörülmesinde kullanılan içsel modeller, Grubun kredi portföyünün çok büyük bir kısmını kapsamaktadır. Bu modellerin pek çoğu 2007 IRBA (İleri İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım) onaylıdır ve o zamandan bu yana düzenli performans değerlendirmelerinden geçirilmiştir.

(1) ICAAP: Grubun tüm iş risklerini desteklemek üzere yeterli sermayeyi temin etmesini sağlayan Basel Anlaşması tarafından gerekli görülen Pillar II sürecine uygun Dâhili Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci.

Grubun derecelendirme sistemi, müşteriler arasında temel bir ayrım gözetmektedir:

- perakende müşteriler için, Basel yönergelerine göre Basel parametreleri otomatik olarak atanır;
- kurumsal müşteriler, banka ve ülke müşterileri için, derecelendirme sisteminin iki ana dayanağı bulunmaktadır: modellerle desteklenen bir karşı taraf derecelendirme sistemi ve işlemlerin niteliklerine göre LGD ve CCF (Kredi Dönüşüm Oranı) parametrelerini otomatik olarak atayan bir sistem.

Her iki durumda da derecelendirme sürecine (kapsam, derecelendirme modelinin seçimi, derecelendirme değerlendirme sıklığı, derecelendirme onay 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.

Tüm Grup risk modelleri, temsili (hem ilgili portföyler hem de söz konusu 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 şartlardaki değişime karşı çok hassas olmamakla birlikte risklerdeki kötüye gitmeyi tespit edecek durumdadır. Büyük şirketlere yönelik PD modellemesi dış derecelendirme kurumlarından alınan uzun vadeli temerrüt istatistiklerine göre de ayarlanır.

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 yoğunlaşma riskinin yönetilmesinde kredi türlerinin kullanılması

Grup, kredi türlerini 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, satın alınan kişisel korumaların toplam meblağının %77'sine tekabül etmektedir.

Kurumsal kredi türleri aracılığıyla gerçekleştirilen toplam bakiye koruma alımı 2013 yılı Aralık ayının sonu itibarıyla 1.4 milyar EURO'da sabitlenmiştir (bu rakam 2012 yılı Aralık sonunda 1.9 milyar EURO idi). 2013 yılında, Avrupa yatırım yapılabilir ihraçlara (itraxx endeksi) ilişkin Kredi Temerrüt Swapları (CDS) marjlarının daralması, portföyün sıkılaşan kredi faiz farklarına duyarlılığını azaltmıştır. Neticede, bu CDS portföyünden (bu pozisyonlar piyasaya göre değerlendirilmektedir) kaynaklanan kazançların değişkenliğini sınırlamak için önceki yıllarda uygulanan kredi türü işlemlerinin yenilenmesi gerekmemiştir.

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.

Bütün kredi türleri, amaçlarına bakılmaksızın rayiç değer üzerinden kâr veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilir ve finansal riskten korunma araçları olarak kaydedilemez. Bu doğrultuda farazi değerlerinde ve rayiç değerlerinde ticari türler olarak muhasebeleştirilirler.

▪ Garantiler ve teminat

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.

İki temel teknik mevcuttur:

- esas borçlunun temerrüde düşmesi halinde, onun yerine geçme taahhüdünde bulunan üçüncü şahısların kişisel garantileri. 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 sigortası ve kredi türleri de (koruma alımı) 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.

Grup, garantilerini çeşitlendirmek suretiyle risklerini proaktif bir şekilde yönetmektedir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dâhil). Grup, aldığı riski azaltmak üzere, çeşitlendirmek suretiyle garanti ve teminatları aktif bir şekilde yönetmektedir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve CDS dâhil diğerleri.

Kredi onay sürecinde garantilerin ve teminatların değerinin, bunların kanuni bakımdan uygulanabilirliklerinin ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğinin bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Bu süreç zarfında, garanti veya teminatın Sermaye Gereklilikleri 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 değerlendirmeye tabidir.

Risk Departmanı, işletme bölümleri tarafından garanti ve teminatların düzenli bir şekilde otomatik olarak veya bilrkişi 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 tekniklerle yararlanmaktadır. İş yapılan taraflarla ilgili olarak banka, söz konusu taraflarla mümkün olduğu ölçüde fesih-kliring klovlu 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 yansıtabilecek şekilde uygun alım-satım farkının yapılması şartıyla diğer aktifler de kabul edilebilmektedir.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 4

Operasyon risklerini minimize etmek için Tezgah Üstü (OTC) teminat yönetimi sürekli olarak izlenmektedir: yasal ihtilaflar kurul tarafından günlük bazda takip edilir ve gözden geçirilir.

- teminatlı her bir işlemin alacak tutarı günlük olarak belgelenir;
 - sürecin sorunsuz bir şekilde işlemesi için spesifik kontroller yürütülür (teminat, nakit veya menkul değerlerin ödenmesi; ertelenmiş 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;
- 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 öngörüldüğü toplam faaliyet limitini esas almaktadır.

2.4. KREDİ PORTFÖY ANALİZİ

2.4.1 Bilânço içi kredi portföyü dökümü

Bilânço içi kredi portföyündeki ödenmemiş kredilerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyar EUR)	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Borçlanma araçları (1)	Müşteri kredileri (2)	Bankalardan alacaklar	Toplam	Borçlanma araçları (1)	Müşteri kredileri (2)	Bankalardan alacaklar	Toplam
Bakiye çalışan aktifler	121,65	330,94	52,51	505,10	114,26	344,25	42,44	500,95
Vadesi geçmiş olanlar	0,00	6,81	0,05	6,86	0,00	6,73	0,02	6,75
Değeri düşmüş kredi ve avanslar	0,64	27,57	0,16	28,37	0,48	26,93	0,20	27,61
Toplam brüt geri ödenmemiş krediler	122,29	358,51	52,67	533,47	114,74	371,18	42,64	528,56
Değer düşüklüğü	(0,14)	(16,72)	(0,03)	(16,88)	(0,14)	(15,85)	(0,06)	(16,05)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	-	0,40	0,03	0,43	-	0,68	0,05	0,73
Toplam net geri ödenmemiş krediler	122,15	342,20	52,67	517,02	114,60	356,01	42,63	513,24
Senet ve menkul kıymetle güvence altına alınan krediler ve yeniden satış anlaşmasıyla satın alınan menkul kıymetler	-	19,08	32,17	51,25	-	22,97	34,89	57,86
Toplam	122,15	361,28	84,84	568,27	114,60	378,98	77,52	571,10

(1) Borçlanma araçları satışa hazır aktifleri ve vadeye kadar hazır tutulan aktifleri içermektedir.

(2) Finansal Kiralama dâhil

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 2012 tarihi itibarıyla tutar sabittir (borç/menkul kıymetler hariç bakiye çalışan aktiflerin %1.7'si).

2.4.2. Risk yoğunlaşmasına ilişkin bilgiler

Bu bölümde ödenmemiş krediler için kullanılan ölçüt, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD'dır (Temerrüt Riski).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grubun Temerrüt Riski 635 milyar EURO tutarındadır (bilançodaki 531 milyar EURO dâhil).

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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA MENKUL KIYMETLEŞTİRME HARIÇ RİSK SINIFLARINA GÖRE KREDİ RİSKLERİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Risk sınıfına göre portföy (Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ülke Riski	143.041	143.422
Kurumlar(1)	61.113	71.585
Şirket	250.248	266.682
Perakende	180.646	184.282
Toplam	635.048	665.971

*Standart Yöntemle teminattan arındırılmış olarak hesaplanan EAD

(1) Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

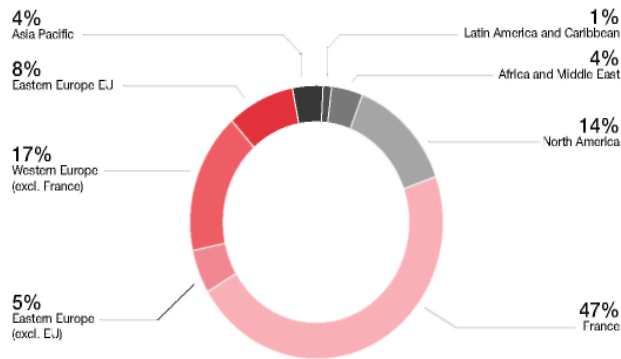
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA RİSK SINIFLARINA GÖRE PERAKENDE KREDİSİ RİSKLERİ (TEMERRÜT RİSKİ)

Risk sınıfına göre perakende portföyü (Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Konut ipotekleri	93.640	94.565
Döner kredi	8.896	9.686
Şahıslara verilen diğer krediler	53.268	54.081
Küçük ölçekli işletmeler ve serbest çalışanlar	24.841	25.950
Toplam	180.646	184.282

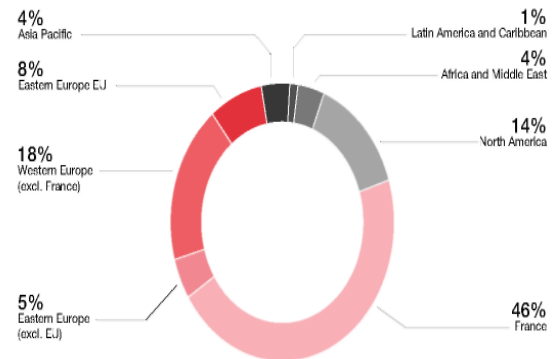
* Standart Yöntemle teminattan arındırılmış olarak hesaplanan EAD

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖDENMEMİŞ GRUP KREDİ RİSKLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİLER DÂHİLDİR)

Bilanço taahhütleri
(EAD tutarı 531 milyar EURO)



Bilanço içi, bilanço dışı taahhütler
(EAD tutarı 650 milyar EURO)



31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grubun bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş kredilerinin %85'i büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Tüm bakiye kredilerin yarısı Fransız müşterilere verilmiştir (%26 perakende dışı müşteriler ve %20 bireysel müşteriler).

I 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ KREDİ RİSKLERİNİN SEKTÖREL DÖKÜMÜ (BASEL KURUMSAL PORTFÖYÜ, TEMERRÜT RİSKİ (EAD) 250 MİLYAR EURO) *



Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 250 milyar EURO tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş krediler). Sadece finans ve sigorta sektörü portföyün %10'undan fazlasını temsil etmektedir. Grubun en büyük on kurumsal karşı tarafa olan taahhütleri portföyünün %5'i kadardır.

* Duran varlıklar, tahakkuklar ve özkaynak yatırımları hariç EAD bilanço içi ve bilanço dışı

2.4.3. Şüpheli olmayan ancak vadesi geçmiş kredi ve avanslar

(Milyar EUR)	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	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	6,17	0,05	%90.70	6,22	0,02	%92.40
Vade geçiş süresi 31 günden az olanlar	4,31	0,04	%63.00	3,94	0,01	%58.00
Vadesi 91 ve 180 gün arasında geçmiş meblağlar	0,34	-	%4.90	0,3	-	%4.50
Vadesi 180 günden fazla geçmiş meblağlar	0,3	-	%4.40	0,21	-	%3.20
Toplam	6,81	0,05		6,73	0,02	

Yukarıdaki tabloda gösterilen meblağlar, öncelikli olarak Ödeme vadesinin 90 günü geçtiği durumlarda karşı taraf "31 günden az" kategorisini etkileyen teknik sebeplerle temerrüde düşmüş kabul edilir (gayrimenkulle güvence vadesi geçmiş kredi ve avansları içermektedir. Teknik altına alınan perakende kredileri ve yerel resmi makamlara nedenlerle vadesi geçmiş krediler valör tarihi ve müşteri verilen krediler hariç).

Şüpheli olmayan beyan edilen toplam vadesi geçmiş krediler en azından bir muhasebeleştirilmiş vadesi geçmiş meblağı olan bütün alacaklardır (ödenmemiş anapara, faiz ve vadesi geçmiş meblağ). Bu geri ödenmemiş krediler ilk ödemenin vadesi geçer geçmez bir izleme listesine konulurlar.

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.

Kredileri yeniden yapılandırılan müşteriler, banka bu müşterilerin gelecekteki taahhütlerini karşılama kabiliyetlerinden emin oluncaya kadar temerrüt kategorisinde tutulur.

2013 yılında yeniden yapılandırılan ve şüpheli sınıfından sorunsuz kredi sınıfına geçen toplam borç miktarı 196 milyon Euro'dur.

■ 2.4.5. Garantiler ve teminat

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grubun sermaye ihtiyaçlarının hesaplanmasına tahsis edilen toplam garanti ve teminat miktarı 137.9 milyar Euro'dur ve bunun 89.4 milyar Euro'su perakende müşteriler, 48.5 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 90.3 milyar Euro ve 51.5 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. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şüpheli olmayan ancak vadesi geçmiş kredilerle ilgili garanti ve teminat tutarları 3.1 milyar Euro'dur (perakende müşteriler için 1.8 milyar Euro, perakende dışı müşteriler için 1.3 milyar Euro). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şüpheli kredilerle ilgili garanti ve teminat tutarları 7.3 milyar Euro'dur (perakende müşteriler için 3.3 milyar Euro, perakende dışı müşteriler için 4 milyar Euro).

Bu tutarlar, ödenmemiş şüpheli kredi miktarlarıyla sınırlıdır.

2.5. DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

■ **2.5.1. Kredi riski değer düşüklüğü:** Belirli karşı tarafların temerrüde düşeceğine ilişkin nesnel kanıtlar mevcutsa, bu karşı taraflara ilişkin değer düşüklüğü hesaplanır. 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.

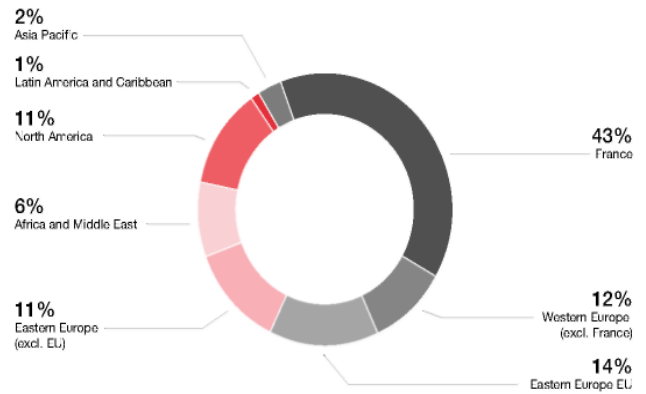
Aşağıdaki koşullardan en az biri doğrulandığı zaman bir karşı tarafın temerrüde düşmüş olduğu addedilir:

- karşı tarafın mali durumunun önemli ölçüde bozulması, karşı tarafın genel taahhütlerini (kredi yükümlülüklerini) yerine getirme ihtimalini yüksek olasılıkla engeller, böylece borç yapılandırması yapıp yapılmaması fark etmeksizin banka için zarar riski doğar, ve/veya;
- bir veya birden fazla ödeme vadesinin 90 günü geçmiş olması (gayrimenkulle güvence altına alınan perakende kredileri ve yerel resmi makamlara verilen krediler hariç), ve/veya;
- ödeme tahsilatı prosedürlerinin başlatılmış olması, ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlemin başlatılmış olması.

Grup, bir karşı tarafın ödenmemiş bakiyelerinin tümüne temerrüt bulaşma ilkesi uygular: bir işlem tutarı temerrüde uğramış olarak değerlendirildiğinde, söz konusu karşı tarafın tüm ödenmemiş bakiyeleri temerrüde düşmüş kabul edilir. Borçlunun bir grubun parçası olması halinde, söz konusu grubun tüm ödenmemiş bakiyeleri de genellikle temerrüde düşmektedir.

31 Aralık 2013 itibarıyla, Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Bölümündeki intikal eden varlıklara ilişkin 3 milyar EURO dâhil olmak üzere şüpheli bakiye krediler 27.8 milyar EURO'dur (31 Aralık 2012 tarihinde 27.1 milyar EURO). Bu tutarların dökümü aşağıdaki gibidir:

■ 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE VADESİ DOLMUŞ ŞÜPHELİ KREDİLERİN DÖKÜMÜ



31 Aralık 2012 itibarıyla, vadesi dolmuş şüpheli kredilerin dökümü şöyle verilebilir: Fransa %39, Batı Avrupa %10, Doğu Avrupa %14, Doğu Avrupa %12, Kuzey Amerika %12, Afrika ve Orta Asya %9, Asya %3, Latin Amerika ve Karayipler %1.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bu kredilerin değer düşüklüğü 15.5 milyar Euro'luk intikal eden varlıklar da dahil olmak üzere 15.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

■ 2.5.2. Homojen varlık gruplarına ait değer düşüşleri

Homojen varlık gruplarına ait değer düşüşleri, homojen portföylere ayrılan kolektif değer düşüşleri olup bireysel seviyede herhangi bir objektif temerrüt kanıtının görülmemesine rağmen değer düşüşüne açık bir risk profiline sahiptirler.

Bu homojen gruplar hassas karşı tarafları, endüstriyel sektörleri ve ülkeleri kapsayabilir. Portföyün endüstriyel sektör, ülke veya taraf türüne göre düzenli olarak analiz edilmesiyle tanımlanırlar.

Bu karşılıklar, temerrüt oranlarına ve temerrüt halindeki kayıpları ilişkin varsayımlar esas alınarak hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar özel nitelikleri, ekonomik ortama olan hassasiyetleri ve geçmiş verileri esas alınarak homojen gruplara göre kalibre edilmektedir. Bu Risk Birimi tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

31 Aralık 2012 tarihinde 1.1 milyar Euro olan homojen varlık gruplarına dair değer düşüklüğü, 31 Aralık 2013 itibarıyla 1.2 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir.

2.5.3. Değer düşüklüğü

Varlık değer düşüklüğü dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 itibariyle tutarlar	Net Değer Düşüklüğü karşılığı	Kullanılan iptal	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2013 itibariyle tutarlar
Spesifik değer düşüklükleri (Banka kredisi + Müşteri kredisi + Kiralama finansmanı)	14.774	3.177	(1.896)	(520)	15.535
Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü	1.132	91	-	(12)	1.211
Satılmaya hazır varlıklar ve vadeye kadar hazır tutulan menkul kıymetler, sabit gelirli araçlardaki amortisman	145	9	(20)	3	137
Diğer amortisman	239	30	(33)	(11)	225
Toplam	16.290	3.307	(1.949)	(540)	17.108

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

Risk tutarı yönetimi öncelikle ön büro yöneticilerinin sorumluluğunda olmasına rağmen, denetim sistemi bağımsız bir yapı olan Risk Biriminin Piyasa Riski Departmanına dayanmaktadır.

Bu Departman aşağıdaki görevleri yürütmektedir:

- uygun limitlere dayalı olarak etkili bir piyasa riskleri çerçevesinin oluşturulmasının ve uygulanmasının sağlanması;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından yetkilendirilen genel limitler çerçevesinde ve kullanımları esas alınarak farklı işletmeler tarafından sunulan limit başvurularının değerlendirilmesi;
- Grup faaliyeti bazında uygun piyasa riskleri limitlerine ilişkin Grup Risk Komitesine teklif verilmesi;
- risk ölçüm yöntemlerinin ve risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıkların tanımlanması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar);

Bu farklı görevlerin yürütülmesi için, Piyasa Risk Departmanı, aşağıdaki yöntemlerle sürekli, günlük ve bağımsız olarak Grubun piyasa pozisyonunu izleyen GBIS Finans Departmanı (FIND) tarafından verilen veri ve analizleri kullanır:

- resmi ve güvenli prosedürlere dayalı piyasa risk göstergelerinin günlük olarak hesaplanması ve belgelenmesi;
- bu göstergelerin raporlanması ve ilk düzey analizlerinin yapılması;
- her faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;
- riskleri ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin, Piyasa Risk Departmanı tarafından tanımlanan yöntemlere uygun olarak doğrulanması;
- pozisyonların brüt nominal değerinin izlenmesi ve kontrol edilmesi. Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan ve tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyeleri üzerine temellendirilen bu sistem, olası usulsüz işlemlerin tespitine de katkıda bulunmaktadır.

Bu doğrultuda, GBIS Finans Departmanı, Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde, farklı iş dallarının ihtiyaçlarına cevap vermesini sağlamak üzere piyasa işlemlerine ilişkin risk göstergelerinin ortaya konması için kullanılan bilgi sisteminin yapısını ve fonksiyonlarını tanımlamaktadır.

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 ve Stres Testlerinin (ekstrem senaryolar) kullanımına ilişkin günlük bir rapor Genel Yönetime ve iş kollarının yöneticilerine sunulur.

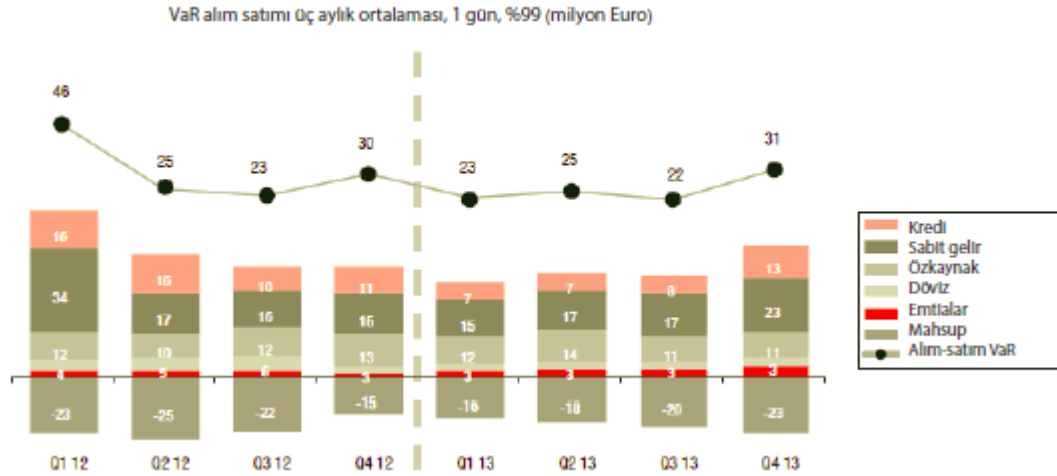
3.2. PİYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE MARUZİYET LİMİTLERİNİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

Grubun piyasa risk değerlendirmesi, limitlere göre yapılan üç ana göstergeye dayanmaktadır:

- %99 Riske Maruz Değer (VaR): 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 metrikler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.). Bu limitler ayrıca, VaR veya Stres Testi ölçümlerinin kısmen tespit edebildiği risklerin kontrol edilmesini de mümkün kılmaktadır.

CRD3 (Sermaye Gereklikleri Direktifi) uyarınca, haftalık bazda şu göstergeler de hesaplanmaktadır: stresli VaR, IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk ölçümü). Bu yeni iç modellerden doğan sermaye bedelleri, aşırı riskleri (özellikle derece göçü ve temerrüt riskleri) daha iyi değerlendirdiğinden ve sermaye ihtiyaçlarının dalgalanma etkisini sınırladığından önceki ölçümü (VaR) tamamlayıcı niteliktedir.

RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VaR DAĞILIMI - 2012-2013 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA DEĞİŞİM (MİLYON EURO)



3.2.1. Ortalama VaR

2012 yılında 31 milyon Euro olan yıllık ortalama VaR, 2013 yılında 25 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. 2013 boyunca ortalamada görece düşük seyreden VaR, aşağıdaki değişikliklere maruz kalmıştır:

- Mayıs ortasına kadar düşük seyrederken, görece olumlu piyasa ortamına (proaktif banka politikalarıyla bağlantılı yüksek likidite oranları) rağmen 2012 yılının üçüncü çeyreğinde görülmüş olan tarihteki en düşük seviyeye dönmüştür; bu durum, kredi marjlarının özellikle değişken olduğu 2011 yıl sonunda VaR hesaplamak için kullanılan senaryoların bir kenara bırakılmasıyla açıklanabilir;
- pozisyonların yeniden satın alınmasının ve sabit gelirdeki ve kredi piyasalarındaki dalgalanmayla bağlantılı yeni senaryoların ardından Mayıs ortasından Haziran ayına kadar yükselişe geçmiştir.
- yaz boyunca ise, gelişmekte olan piyasalardaki gerilimin ve Fed'in para politikasını daraltma olasılığını açıklamasının ardından ortaya çıkan belirsiz piyasa ortamında, pozisyonlardaki azalma ve savunma stratejilerinin uygulanmasının tetiklediği bir düşüş yaşamıştır.
- son olarak, daha iyimser bir piyasa ortamı (gelişmekte olan piyasalardaki gerilimin azalması, Fed'in para politikasını daraltma kararını 2014 başlangıcına ertelemesi ve ABD borç tavanındaki artış) nedeniyle giderek artmaya başlamış ve bu artış Eylül ayı ortasında ve yıl sonunda hızlanmıştır.

3.2.2. VaR hesaplanması için kullanılan yöntemler

Bu yöntem 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuştur ve Dâhili VaR modeli Yasal Sermaye gereklilikleri kapsamında Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır.

Kullanılan yöntem, zımnen bütün risk faktörleri arasındaki korelasyonu dikkate alan "tarihi simülasyon" yöntemidir ve 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 dönemde 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 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 doğru testte kullanılan günlük kâr ve zarar, bilhassa eldeki portföyün değerindeki önceki günün sonunda gerçekleşen değişiklikleri (defter değeri) ve yeni işlemlerin veya gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve ayarlanan parametrelerin etkisini içermektedir. Farklı sıklıklarda hesaplanan bazı bileşenler (piyasa riskine yönelik bazı ayarlamalar gibi) günlük bazda tahsis edilirler.

2013 yılında VaR modeli sürekli bir şekilde geliştirilmiştir. Özellikle, hazine bonolarına uygulanan şoklar, CDS'lerde gözlenen şoklar yerine şimdi tarihi verim eğrisi marjlarını (Z-spread) esas almaktadır. Bu işlem, bono ile CDS arasındaki dayanağın yakalanmasına imkan verir.

Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar da dahil olmak üzere, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığının neredeyse bütün faaliyetlerine ilişkin bütün piyasa riskleri ve ayrıca Fransa dışındaki Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın temel piyasa faaliyetleri VaR yönteminin kullanılmasıyla 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 gerekliliklerine yol açar.

■ 3.2.3. Stresli VaR (SVaR)

Societe Generale, Fransız İhtiyat Denetim Organı (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution) tarafından, dâhili modellerini özellikle VaR ile aynı kapsama sahip Stresli VaR olmak üzere yeni CRD3 ölçümleriyle tamamlamak üzere yetkilendirilmiştir.

Hesaplama yöntemi VaR kapsamında uygulanan yöntemle aynı yöntemdir. Bu, 1 günlük şok ve %99 güven aralığı tarihi simülasyonunun uygulanması şeklindedir. Geriye dönük bir yıllık bir dönem zarfında bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanılan VaR'ın aksine, Stresli VaR, ciddi finansal gerilimin yaşandığı bir döneme denk gelen sabit bir yıllık tarihi pencereyi kullanmaktadır.

Düzenleyici tarafından onaylanan yöntem kullanılarak 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 olaylarını 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. Bu değerlendirme, 2008'de gözlemlenen olaylara dayanan "Societe Generale Kurumsal Finansal Kriz Senaryosu" (veya "Genelleştirilmiş" senaryo) dâhil olmak üzere bir dizi tarihsel ve kuramsal senaryoları esas almaktadır. Bu senaryolar, egzotik parametreler de dâhil tüm önemli risk faktörlerine çok uygulamaktadır. 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 tarihsel ve kuramsal senaryoların her biri kullanılarak bankanın her bir piyasa faaliyeti için hesaplanmaktadır (bütün ürünler birlikte);

■ Grubun bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra farklı işletmeler için stres testi limitleri tesis edilir. Bunlar, 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. 2013 yılında, bu stres testi değerlendirmesi 34 senaryoya dayanmaktaydı; bunların 26'sı tarihsel senaryo, 8'i kuramsal senaryolardır.

■ 3.2.5. Tarihi Stres Testleri

Bu yöntem, 1995 yılından bu yana (bu tarihten itibaren finansal piyasalar küreselleşmiş ve giderek artan düzenleyici gerekliliklere maruz kalmıştır) finansal piyasaları etkileyen büyük ekonomik krizlerin bir analizini içermektedir: bu krizler sırasında finansal varlıkların fiyatlarında meydana gelen değişiklikler (özkaynaklar, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları, vb.), bankanın ticari pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara sebep olabilecek bu risk faktörlerindeki olası değişikliklere dair senaryoların tanımlanması amacıyla analiz edilmiştir.

Societe Generale Grubu, bu yöntemi kullanarak 26 tarihsel senaryo tanımlamış bulunmaktadır.

■ 3.2.6. Kuramsal Stres Testleri

Kuramsal senaryolar, bankanın ekonomistleriyle birlikte 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 8 kuramsal senaryoyu kabul etmiştir.

4. YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Yapısal faiz oranı riski ve döviz kuru riskleri, 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.

Grubun genel hedefi, konsolide kuruluşlardaki yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini mümkün olduğunca azaltmaktır. 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. Kişiyi 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.

4.1. YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ YÖNETİMİNİN İRGANİZASYONU

Bu risklerin yönetilmesine ilişkin ilkeler ve standartlar Grup seviyesinde tanımlanmıştır. İşletmeler her şeyden önce bu risklerin yönetilmesinden sorumludur. ALM (Aktif ve Pasiflerin Yönetilmesi) Grup İş Birimlerinin Risk Kontrol Departmanları, işletmelerin yapısal risk yönetiminde ikinci düzey kontroller gerçekleştirmektedir.

■ Bir Genel Yönetim organı olan

Grup Finans Komitesi:

- yapısal risk izleme, yönetim ve denetim süreçlerinin uygunluğunu teyit eder ve denetler;
- Finans Bölümüne konsolide raporlar sunarak Grubun yapısal riskleriyle ilgili 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 oranı, kur oranı ve likidite risk politikalarının belirlenmesi ve özellikle

Grup finansmanının değerlendirilmesi ve planlanması;

- farklı yapısal riskler için yönlendirme göstergelerinin ve genel stres testi senaryolarının belirlenmesi ve işletme birimleri ve kurumlar için ana limitlerin belirlenmesi; Grubun yapısal risk maruziyetinin analiz edilmesi ve finansal koruma stratejilerinin belirlenmesi;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek.

■ Finans Bölümünün bir parçası olan ALM Risk Kontrol Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için ALM ilkelerini belirlemek ve ALM'ye ilişkin yasal düzenlemeleri takip etmek;
- yapısal risk metriklerinin normatif çerçevesini belirlemek;
- Grup şirketlerinin kullandığı yapısal risklere ilişkin modelleri doğrulamak;
- Grup yapısal risklerinin envanterini, konsolidasyonunu ve raporlamasını yapmak;
- yapısal risk limitlerine dair kontroller gerçekleştirmek.

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 düzenlemesi uyarınca Grup Risk fonksiyonuna dâhil 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 kurumun Finans Departmanına bağlı kendi yapısal risk müdürü vardır ve

birinci seviye kontrollerin yürütülmesinden ve kurumun yapısal risk maruziyetini ortak IT sistemini kullanarak Grubun Finans Bölümüne raporlamaktan sorumludur.

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 kişiye özel işlemler) kapsamında ölçülmektedir.

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 yasal sermayenin %2.5'ine tekabül eden 1 milyar Euro'dur.

■ 4.2.2. Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Yapısal faiz oranı risk maruziyetini ölçmek için

Grup, gelecek vadeli tüm sabit oranlı pozisyonlardan kaynaklanan faiz oranı boşluklarını değerlendirmektedir. Bu pozisyonlar, sabit faiz oranlı işlemlerden ve bu işlemlerin vadelerinden kaynaklanmaktadır.

Aktif ve pasifler 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, sabit oranlı pozisyonun farklı verim eğrisi konfigürasyonlarına (dikleşen ve düzleşen verim eğrisi) duyarlılığını da analiz eder. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır.

2013 yılı boyunca Grubun faiz oranı riskine genel duyarlılığı, Grubun yasal sermayesinin %1.5 oranında altında ve 1 milyar EURO'luk limit dahilinde kalmıştır.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 4

İş kollarının yapısal faiz oranı riskine ilişkin olarak aşağıdaki gözlemler yapılabilir:

- Societe Generale 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. 2013 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağlarının duyarlılığının ekonomik değeri özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 304 milyon EURO olmuştur;
- büyük kurumlara 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 ve şubelerde 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;
- kişiye özel işlemler genellikle finansal risklere karşı iyi korunmaktadır. Bakiye pozisyonlar sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış öz kaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 291 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki %1'lik anlık paralel artış için). Grubun ödenmemiş kredilerinin %90'ı bu kuruluşlara aittir.

31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA İŞLETME BİRİMLERİNİN VADE BAZINDA MEYDANA GELEN %1'LİK FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE KARŞI HASSASİYETİ (MİLYON EURO OLARAK)

(Milyon Euro)

bir yıldan az	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık
70	(260)	481	291

4.3. YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Yapısal döviz kuru riskleri esasen aşağıdaki hususlardan kaynaklanır:

- yabancı para birimi cinsinden sermaye katkıları ve döviz alımı yoluyla finanse edilen özkaynak yatırımları;
- yabancı bağlı şirketlerden elde edilen geçmiş yıl kârları;
- bazı bağlı şirketlerin yasal sebeplerle sermaye finansmanı için kullandıkları para biriminden farklı bir para birimiyle yaptığı 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 değerlemesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir.

4.3.2. Yapısal döviz kuru risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi

Grup, yapısal döviz kuru riskine maruziyetini, ticari işlemlerden ve kurum merkezinden kaynaklanan ve yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve yükümlülüklerini analiz etmek suretiyle ölçer.

Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanı yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve ödeme gücü oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı bağımsızlığını yönetir.

2013 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, koruma 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.

4.4.1. 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 muhasebe amaçlı rayiç değer finansal koruması olarak nitelendirilen koruma işlemleri kullanır. Bu koruma işlemlerinin amacı, ilke olarak gelir tablosunu etkilemeyen ancak bilanço dışı bırakıldığında etkileyecek olan araçların rayiç değerindeki olumsuz dalgalanmaya karşı Grubu koruma altına almaktır.

Geleceğe yönelik etkinlik, olası piyasa trendlerine dayalı yeniden finansman ihtiyacı, her bir faaliyet için hazırlanan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan ve ve bilanço varlıklarını yansıtan tarihi verilere göre tespit koruma sağlayan araçların belli bileşenleri arasında edilir. Bu veriler, varlık yönetim stillerinin tekâmül etme istatistikî ilişkisi (korelasyon) regresyon analizi yoluyla şekline bağlı olarak yukarıya veya aşağı doğru revize değerlendirilir.

Geriye yönelik etkinlik koruma amaçlı aracın rayiç Koruma amaçlı işlemin etkinliği, koruma altına alınan aracın değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın rayiç aynı özelliklerini taşıyan kuramsal bir türevin değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla 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.

4.4.2 Nakit akışı finansal koruması

Faiz oranlarının nakit akışı finansal korumaları dalgali kurlu bir finansal aracın gelecekteki nakit akışının piyasa faiz oranlarındaki değişim nedeniyle dalgalanma riskine karşı korunması için kullanılır.

Bu korumaların amacı, bir aracın rayiç değerinde gelecekte olabilecek ve gelir tablosunu etkileyebilecek olumsuz dalgalanmalara karşı Gruba koruma sağlamaktır.

Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Aşağıdaki tabloda (beklenen vade tarihine göre dökümü Bankacılığı kolu, kısa ve orta vadeli finansman ihtiyaçlarına yapılan) nakit akışı koruma ilişkisine tabi olan nakit akış binaen nakit akışındaki gelecekte meydana gelecek meblağı ve koruma altına alınmış olasılığı yüksek tahmini değişikliklere maruz kalmaktadır. Yüksek olasılıklı işlemlerin meblağı gösterilmektedir.

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ilâ 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla (Milyon Euro)					
Koruma altına alınmış dalgali nakit akışı	160	745	968	1.276	3.149
Yüksek olasılıklı tahmin işlemleri	100	275	427	-	802
Diğer	1	249	161	-	411
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	261	1.269	1.556	1.276	4.363

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ilâ 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla (Milyon Euro)					
Koruma altına alınmış dalgali 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

4.4.3 Yabancı bir şirketteki net yatırım üzerindeki finansal koruma

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.

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. YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite riski yönetimi için geçerli ilkeler ve standartlar Grubun yönetim organları seviyesinde tanımlanmıştır. Grubun likidite alanındaki yönetim organlarının temel işlevleri aşağıda belirtilmiştir:

- Grup Yönetim Kurulu:
- Grubun likidite riski durumunu incelemek üzere üç ayda bir toplanır;
- likidite riski yönetim ve denetim sistemini yıllık olarak gözden geçirir;
- Grubun Risk İştahının belirlerken, Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre (“hayatta kalma ufku”) da dâhil olmak üzere likiditeyle ilgili risk tolerans seviyesini tesis eder;
- ana likidite risk limitlerine uyumu takip eder.

6 MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 4

- Genel Yönetim:
 - Grubun Risk İştahı ile paralel olarak, Grup genelindeki likidite riski toleransı seviyelerinin bir çerçevesini Yönetim Kurulunun onayına sunar;
 - her bir işletme ve büyük Grup şirketi için likidite limitlerini belirler,
 - Grubun ve her bir işletmenin likidite limitlerine uyumunu takip eder;
 - Grup veya işletme seviyesinde likidite limitlerinin 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 Yönetimin genel politika, likidite riski toleransı ve likidite limitleri alanlarındaki kararlarını hazırlar;
 - risk yönetimi ve kontrolü sisteminin yeterliliğini güvence altına alır;
 - Departmanlar tarafından desteklenen tedbirleri inceler ve onaylar;
 - Grubun yönetim kapsamı dahilinde likidite durumundaki gelişmeleri takip eder.
 - 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.
 - Grubun Finans Bölümü, ayrı bir risk yönlendirme, uygulama ve kontrol fonksiyonlarını destekleyen ilkelerle uyumlu üç farklı işletme yoluyla likidite riskinin yönetimini, denetimini ve takibini sağlar.
 - Finansal ve Stratejik Yürütme Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - stratejik hedefleri, yasal gereklilikler ve piyasa beklentileriyle uyumlu olarak Grubun likidite çerçevesinin belirlenmesi;
 - likidite denetiminin, Grubun kârlılık ve sınırlı kaynaklar alanlarındaki diğer hedefleriyle uyumluluğunun sağlanması;
 - işletmeler için hedef ve limitlerin belirlenmesi ve bunlara uyumlarının izlenmesi;
 - yasal düzenlemelerin takip edilerek, temel işletmeler için denetim standartlarının geliştirilmesi. Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - uzun vadeli ihraçlarla Grup finansmanının operasyonel olarak uygulanması;
 - Grubun Hazine fonksiyonlarının denetimi ve koordinasyonu;
 - likidite yönetimi alanında hedef belirlerken piyasa takibi yapılması ve operasyonel uzmanlık sunulması;
 - operasyonların yeniden finansmanında kullanılan teminatların yönetimi (Merkez Bankalar, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirme);
 - Grubun merkezi finansman departmanının yönetilmesi (Grup içindeki likidite ve yasal sermayenin yönetimi).
 - Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - Grubun maruz kaldığı yapısal risklerin (faiz oranları, döviz kurları, likidite) denetlenmesi ve yönetilmesi;
 - özellikle, Grubun bölümlerinin, iş kollarının ve şirketlerinin kullandığı modellerin onaylanması ve limit sınırlamalarına ve yönetim uygulamalarına uygunluğunun izlenmesi;
 - hiyerarşik olarak Mali İşler Müdürüne 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 adına 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 metrikleriyle ilgili risk limitlerine ilişkin taleplerin incelenmesi ve her tür limit aşımının takibi.
- ### 5.2. LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ
- Grubun başlıca amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerini en uygun maliyetli biçimde finanse edebilmektir. Likidite denetim sistemi, Yönetim Kurulunun belirlediği risk iştahıyla tutarlı bir aktif ve pasif hedef yapısıyla dengeli bir bilanço çerçevesi sağlamayı amaçlamaktadır.
- Hedef aktif yapısı, işletmelerin faaliyetlerini likidite etkin ve hedef pasif yapısıyla uyumlu bir biçimde geliştirmelerine imkan vermelidir. Bu gelişme, Grup seviyesinde (statik ve stres senaryoları altında) belirlenen likidite boşluklarıyla ve yasal gerekliliklerle uyumlu olmalıdır.
 - Hedef pasif yapısı, işletmelerin müşterilerden finansal kaynak toplama kabiliyetine ve Grubun risk iştahına uygun olarak piyasalarda sürdürülebilir bir şekilde finansal kaynak temin etme kabiliyetine dayalıdır.
- Bu denetim sistemi, referans ve stres senaryoları altında işletmelerin likidite boşluk limitlerinin, Gruptan temin edilen finansman ihtiyacının, Grubun piyasada kaynak yaratma kabiliyetinin, geçerli varlıklarının ve işletmelerin yasal oranlara katkılarının ölçülmesini ve belirlenmesini gerektirmektedir.
- İşletmeler, Grubun merkez hazinesiyle karşılıklı olarak faaliyetlerine ilişkin operasyon limitleri içinde sıfır veya düşük statik likidite boşlukları ile çalışmalıdır; gerektiğinde bir transformasyon/antitransformasyon pozisyonu işletebilir ve bunu tesis edilen risk limitleri çerçevesinde yönetebilirler.

• Sistemik, spesifik ve birleştirilmiş senaryolara dayalı olarak belirlenen dahili likidite stres testleri, Grup seviyesinde kontrol edilir. Bu stres testleri, Yönetim Kurulunun belirlediği hayatta kalma ufkuna uyumu sağlamak ve likidite rezervlerini kalibre etmek için kullanılır. Bu testlere, bir likidite krizi yaşanması halinde alınacak tedbirleri öngören İhtiyat Fonu Planı eşlik eder.

Grubun likidite rezervleri, nakit ve bir stres senaryosu çerçevesinde hazine dışı akışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıkları içermektedir. Herhangi bir işlemde garanti veya teminat olarak kullanılmayan yedek varlıklar mevcuttur. Bunlar, stres altında beklenen değerlemelerini yansıtmak üzere iskonto uygulandıktan sonra rezervlere dâhil edilir. Grubun likidite rezervleri, bir kriz durumunda Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya bağlı şirketler seviyesindeki likidite akışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıklar içermektedir.

- Likidite rezervlerinin kompozisyonu, Finans Bölümü, Risk Bölümü ve GBIS işletme birimi Yönetiminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.
- İşletmelerin (kısa ve uzun vadeli) finansman ihtiyaçları, acenteliklerin gelişim hedefleri esas alınarak ve Grubun kaynak yaratma hedef ve kabiliyetleriyle uyumlu olarak belirlenir.
- İşletme birimleri tarafından yaratılan kaynakları tamamlayan uzun vadeli bir finansman planı, vadesi yaklaşmakta olan geri ödemeleri ve işletme büyümelerinin finansmanını güvence altına almayı hedefler. Grubun yatırım kabiliyetlerini dikkate alır ve piyasa yoğunlaşmasına ilişkin limitlere uyarken kaynak yaratma maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraççı ve yatırımcı havuzunun çeşitlendirilmesi de incelenir ve yönetilir.

Piyasa finansmanı ile ilgili olarak, teminata bağlanmış finansman için teminat olarak verilen varlıklarda, Grup, teminata bağlanmış finansman oranını ve ilgili aşırı teminatlandırma oranını yakından takip eder. Amaç, Grup içinde mevcut teminat kullanımını optimize etmek, mevcut yükümlülüklere uymak ve genel yeniden finansman maliyetini düşürmektir.

- Grubun kısa vadeli kaynakları, piyasa yoğunlaşma limitlerine uyarak, yönetimlerine uygun süreler içinde işletmelerin kısa vadeli ihtiyaçlarını finanse etmeyi hedefler. Yukarıda belirtildiği gibi, kısa vadeli kaynakların tutarı, belirlenen stres hayatta kalma ufkuna ve Grubun LCR hedefine (aşağıya bkz.) göre varlık likidite rezervine dayalıdır.
- Grubun denetimi, hedef yasal oranlara uyumu dikkate almaktadır. İşletmelerin bu oranlara katkısı yakından takip edilmektedir.

Basel Komitesine göre "Likidite Karşılama Oranı"nın (LCR) amacı, bankaların bir piyasa krizini ve spesifik bir krizi içeren ciddi strese bir ay süreyle dayanabilecek likit veya nakit varlıklardan oluşan yeterli bir güvenlik tamponuna sahip olmasının sağlanmasıdır. Asgari oran 1 Ocak 2015'te belirlenecek ve bu oran her yıl %10 artırılarak 1 Ocak 2018'de %100'e ulaşacaktır. 31 Aralık 2013'te Grubun LCR oranı %100'ün üzerindedir

Grup denetimi ayrıca, standart ACPR likidite oranına (yürürlükteki Fransa düzenlemelerinin belirlediği) uyumu da içermektedir ve bu oran 2013 yılında sistematik olarak asgari %100 gerekliliğinin üzerinde kalmıştır.

Son olarak likidite, maliyet bakımından Grubun dahili transfer fiyatlandırması planı çerçevesindedir. İşletmelere tahsis edilen finansman, Grubun ortalama likidite maliyetini yansıtan oranlarda fatura edilmektedir. Bu sistem, işletmelerin kullandığı harici finansman kaynaklarını optimize etmeyi hedeflemektedir ve bilançodaki fon dengelerini denetlemek için kullanılmaktadır.

Societe Generale, maruz kaldığı likidite risklerini değerlendirmiş ve gelecekteki vadelerini karşılayabileceğine karar vermiştir.

6. SERMAYE YÖNETİMİ VE YASAL ORANLARA UYGUNLUK

6.1. NİTELİKSEL BİLGİLER

Grubun özkaynak kullanma politikasına ilişkin sermaye yönetimi yaklaşımı şu üç önceliği karşılamaktadır: belirli bir borsa değeri hedefi için, 1) iç büyümeyi sağlamak, 2) Grup portföyünü yönetmek ve optimize etmek ve 3) hissedarları bakımından açık ve tutarlı bir politika oluşturmak (özellikle temettü dağıtımları hususlarında).

Societe Generale Grubu bu amaçla, Gruba özel faktörlerin (hedef derecelendirme, iş karışımı, Grup risk profili ve stratejisi) ve harici faktörlerin (rakiplerin özkaynak seviyesi, piyasa beklentileri, denetleyici kurumlar tarafından beklenen minimum kapitalizasyon) bileşimine dayanan bir sermaye hedefi tespit eder. Sermaye büyüklüğü 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 belirlenir.

Finansal planlama bu amacın sürdürülmesi için kullanılır: sermaye gereksinimleri ve sermaye işlemlerine ilişkin kaynakların dengesini uyarır. Sermaye yönetimi, düzenli olarak güncellenen Grubun bütçesi ve stratejik planı çerçevesinde toplanan veriler yoluyla takip edilir.

■ Oranlara uyum

Ödeme gücü oranı (Basel 2,5 ödeme gücü oranı) Fransız İhtiyat Denetim Organı 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.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 4

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 hesaplarındaki varlıklara ilişkin temerrüt ve derece göçü riskleri, Riske Maruz Değerin (VaR) dönemsel nitelikliliğini azaltmak üzere hesaba katılır. Alım-satım portföylerindeki ihraççılara ilişkin derece göçü ve temerrüt riskleri, spesifik piyasa riski açısından iki sermaye bedelini doğurur: IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk ölçümü, korelasyon alım-satım portföylerine özgüdür). Son olarak düzenleyici kurum, VaR'a benzeyen, ancak geçmişteki bir kriz dönemi için

öngörülmüş tahmini bir stresli VaR hesaplaması yapılmasını gerektirmektedir. Bu öneriler Temmuz 2010'da Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi'nde (CRD 3) öngörülmüş olup, 31 Aralık 2011'den beri uygulanmaktadır. Societe Generale Grubu, 2013 yılı içerisinde faaliyetleri için geçerli olan bütün ihtiyatı ödeme gücü oranlarına uymuştur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Temel Tier 1 oranı (EBA'nın 8 Aralık 2011'de yayımlanan önerilerinde öngörülen yönetime göre hesaplanmıştır) %11.3 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD IV) ve Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği (CRR) ile Avrupa düzenlemesine dâhil edilen Basel 3 reformu, 1 Ocak 2014'te yürürlüğe girmiştir. Bu yeni çerçeve içinde Grup, 2013 yılı sonundaki ilk hedefi olan %9'un üzerine çıkarak, tüm tedbirlerin alındığı Basel 3 Çekirdek Sermaye Tier 1 oranına ulaşmayı başarmıştır.

Son olarak Grup, tüm tedbirlerin alındığı Çekirdek Sermaye Tier 1 ile büyük oranda karşılanan, sistemik risk altında %1 oranında (Mali İstikrar Kurulu (FSB) tarafından Kasım 2013'te teyit edilen seviye) sermaye tamponuna tâbidir.

6.2. SAYISAL VERİLER

2013 yıl sonu itibarıyla, toplam yasal sermaye 46.363 milyon Euro'dur.

İhtiyat sermayesi – Basel 2 (milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 (1)
Grup özkaynakları	51.008	49.809
Tahmini ve öngörülen temettüler	(911)	(508)
İmtiyazlı hisseleri kapsayan azınlık payı	2.958	4.115
Tahmini ve öngörülen azınlık payı temettüleri	(170)	(182)
İhtiyat kesintileri	(9.191)	(10.609)
Tier 1 sermaye	43.694	42.625
Basel 2 indirimleri	(1.364)	(2.126)
Toplam Temel Tier 1 sermaye	35.569	34.609
Toplam Tier 1 sermaye	42.330	40.499
Tier 2 sermaye	6.924	7.738
Diğer indirimler	(2.891)	(6.929)
Toplam yasal sermaye	46.363	41.308

(1) UMS 19'a ilişkin revizyonların uygulanmasından kaynaklanan etkiler, 2013 rapor döneminde tamamen tahakkuk ettirilmiştir. Toplam konsolide Grup özkaynağı, 2012'de yayımlanan finansal tablolara ilişkin olarak yeniden ifade edilmemiştir.

Not 5

KASA, MERKEZ BANKALARINDAKİ PARALAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit	2.740	2.595
Merkez bankalarındaki paralar	63.862	64.996
Toplam	66.602	67.591

Not 6

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEKİ FİNANSAL AKTİF VE PASİFLER

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEKİ FİNANSAL AKTİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) (2)	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) (2)	Gözlemlenebilir 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)	Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3)(2)	Toplam
Alım-satım portföyü								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	74.378	2.458	480	77.316	55.821	6.019	894	62.734
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri (1)	112.736	4.426	1	117.163	69.059	3.341	98	72.498
Diğer finansal varlıklar	2	89.161	303	89.466	2	91.165	318	91.485
Alım-satım portföyü ara-toplamı	187.116	96.045	784	283.945	124.882	100.525	1.310	226.717
<i>Ödünç menkul kıymetler</i>				31.150				14.382
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	8.379	164	70	8.613	8.370	171	45	8.586
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri (1)	11.499	2.252	216	13.967	10.577	1.994	131	12.702
Diğer finansal varlıklar	-	14.831	198	15.029	12	17.497	283	17.792
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	-	177	-	177	-	104	1	105
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar ara-toplamı	19.878	17.424	484	37.786	18.959	19.766	460	39.185
<i>Ödünç menkul kıymetler</i>				-				-
Faiz oranı araçları	205	105.894	1.920	108.019	48	158.774	1.273	160.095
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaplar				80.118				119.453
FRA				99				517
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				34				4
Tezgâh üstü opsiyonları				20.601				30.753
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				7.167				9.368
Döviz araçları	827	17.244	33	18.104	398	21.023	59	21.480
<i>Kesin araçlar</i>				13.650				16.554
<i>Opsiyonlar</i>				4.454				4.926
Özkaynak ve endeks araçları	60	21.621	414	22.095	8	17.393	879	18.280
<i>Kesin araçlar</i>				1.809				1.109
<i>Opsiyonlar</i>				20.286				17.171
Emtia araçları	5	3.276	226	3.507	4	4.231	43	4.278
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				2.794				3.420
<i>Opsiyonlar</i>				713				858
Kredi türevleri	38	10.117	440	10.595	-	12.542	1.066	13.608
Diğer vadeli finansal araçlar	11	224	100	335	9	236	138	383
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				162				175
<i>OTC (Tezgâh üstü)</i>				173				208
Ticari türevler ara-toplamı	1.146	158.376	3.133	162.655	467	214.199	3.458	218.124
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı (3)	208.140	271.845	4.401	484.386	144.308	334.490	5.228	484.026

(1) UCITS dâhildir.

(2) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(3) Bunun 88.758 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla 89.745 milyon Euro tutarı karşısında 31 Aralık 2013 itibarıyla yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri temsil eder.

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEKİ FİNANSAL FİNANSAL AKTİF VE PASİFLER

	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlar 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 fiyatlar 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
(Milyon Euro)								
Alım-satım portföyü								
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	13.797	9.904	23.701	-	14.472	11.374	25.846
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	44.229	56.882	13	101.124	20.684	40.230	29	60.943
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	4.760	17	-	4.777	6.900	32	-	6.932
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.321	-	2	1.323	1.308	182	-	1.490
Diğer finansal borçlar	-	98.918	120	99.038	-	79.294	325	79.619
Alım-satım portföyü ara-toplamı	50.310	169.614	10.039	229.963	28.892	134.210	11.728	174.830
Faiz oranı araçları	191	102.781	1.856	104.828	40	152.085	1.738	153.863
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaplar				75.296				112.070
FRA				177				331
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				25				21
Tezgâh üstü opsiyonları				21.343				31.073
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				7.987				10.368
Döviz araçları	706	18.636	162	19.504	1.003	21.908	111	23.022
<i>Kesin araçlar</i>				14.866				17.613
<i>Opsiyonlar</i>				4.638				5.409
Özkaynak ve endeks araçları	192	24.484	2.414	27.090	96	20.087	711	20.894
<i>Kesin araçlar</i>				1.955				1.712
<i>Opsiyonlar</i>				25.135				19.182
Emtia araçları	-	3.700	91	3.791	43	4.506	80	4.629
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				2.762				3.454
<i>Opsiyonlar</i>				1.029				1.175
Kredi türevleri	53	9.644	360	10.057	-	12.143	676	12.819
Diğer vadeli finansal araçlar	5	798	1	804	4	868	1	873
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				60				73
<i>OTC (Tezgâh üstü)</i>				744				800
Ticari türevler ara-toplam	1.147	160.043	4.884	166.074	1.186	211.597	3.317	216.100
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal pasifler ara toplamı (6)	485	19.145	11.089	30.719	632	14.037	5.789	20.458
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı (5)	51.942	348.802	26.012	426.756	30.710	359.844	20.834	411.388

* 31 Aralık 2012'de yayımlanan mali tablo tutarlarının yeniden ifade edilmiş hali.

(4) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

(5) Bunun 99.019 milyon Euro'su 31 Aralık 2012 itibarıyla 78.951 milyon Euro tutarı karşısında 31 Aralık 2013 itibarıyla yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetleri temsil eder.

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL PASİFLER

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Gerçeğe uygun değer	Vadede geri ödenebilir meblağ	Gerçeğe uygun değer ve vadede geri ödenebilir meblağ arasındaki fark	Gerçeğe uygun değer	Vadede geri ödenebilir meblağ	Gerçeğe uygun değer ve vadede geri ödenebilir meblağ arasındaki fark
(Milyon Euro)						
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal borçlar toplamı (6) (7)	30.719	31.308	(589)	20.458	20.089	369

(6) Grubun kendi kredi riskinden kaynaklanan gerçeğe uygun değerdeki değişiklik, 31 Aralık 2013'te 1,594 milyon Euro tutarında bir masraf yaratmıştır.

Grubun ihraççı kredi riski ile ilişkilendirilebilir yeniden değerlendirme farkları, Societe Generale Grubunun piyasadaki gerçek finansman şart ve koşulları ve ilgili borçların geriye kalan vade tarihinin dikkate alındığı değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

(7) Başlıca endekslenen EMTN'ler.

6 MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 6

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN KÂR VEYA ZARAR VASİTASIYLA 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	
1 Ocak 2013 tarihindeki bakiye	894	98	318	45	131	284	1.273	59	879	43	1.066	138	5.228
İktisaplar	354	1	-	22	84	94	781	19	86	(84)	20	-	1.377
Satışlar / itfalar	(701)	(5)	-	(8)	-	(193)	(747)	(4)	(31)	(72)	(629)	-	(2.390)
Seviye 2(8)'e aktarma	(120)	-	-	-	-	-	(15)	(2)	(274)	-	-	-	(411)
Seviye 1(8)'e aktarma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seviye 2(8)'den aktarma	-	-	-	-	-	6	5	-	2	-	-	-	13
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar(9)	(24)	(93)	(28)	(1)	2	1	547	(36)	(273)	385	6	(31)	455
Çevirim farkları	9	-	13	-	(3)	6	76	(3)	25	(4)	(37)	(7)	75
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	68	-	-	12	2	-	-	-	-	(42)	14	-	54
31 Aralık 2013 tarihindeki bakiye	480	1	303	70	216	198	1.920	33	414	226	440	100	4.401

(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 VASİTASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL BORÇLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3(10))

(Milyon Euro)	Alım-satım portföyü				Alım-satım türevleri						K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen 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 borçlar	Faiz oranı araçları	Döviz araçları	Özkaynak ve endeks araçları	Emtia araçları	Kredi türevleri	Diğer vadeli finansal araçlar		
1 Ocak 2013 tarihindeki bakiye	11.374	29	-	325	1.738	111	711	80	676	1	5.789	20.834
İhraçlar	3.304	-	-	-	-	-	198	-	-	-	6.184	9.686
İktisaplar / satışlar	(689)	-	1	(161)	213	1	966	(45)	(380)	-	(166)	(260)
İtfalar	(2.912)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.253)	(4.165)
Seviye 2(10)'a aktarma	(435)	-	-	(5)	(191)	-	(179)	-	-	-	(89)	(899)
Seviye 2(10)'dan aktarma	196	-	-	2	16	1	43	-	-	-	11	269
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar(11)	(1.118)	(16)	1	(31)	30	44	637	19	65	-	844	475
Çevirim farkları	184	-	-	(10)	50	5	38	(1)	(1)	-	(231)	34
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	-	-	-	-	-	-	-	38	-	-	-	38
31 Aralık 2013 tarihindeki bakiye	9.904	13	2	120	1.856	162	2.414	91	360	1	11.089	26.012

* 31 Aralık 2012'de yayımlanan mali tablo tutarlarının yeniden ifade edilmiş hali.

(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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
(Milyon Euro)	Aktifler	Borçlar	Aktifler	Borçlar
GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
<i>Swaplar</i>	10.711	9.364	14.836	13.199
<i>Opsiyonlar</i>				
<i>Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar</i>	33	-	84	-
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
<i>Döviz finansman swapları</i>	48	30	151	20
<i>Vadeli döviz işlem sözleşmeleri</i>	-	1	17	-
Özkaynak ve endeks araçları				
<i>Özkaynak ve hisse senetleri endeksi opsiyonları</i>	2	3	-	3
NAKİT AKIM KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
<i>Swaplar</i>	488	219	808	576
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
<i>Döviz finansman swapları</i>	10	163	16	118
<i>Vadeli döviz işlem sözleşmeleri</i>	63	33	13	9
Diğer vadeli finansal araçlar				
<i>Örgütlü piyasalarda</i>	128	6	9	50
Toplam	11.483	9.819	15.934	13.975

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Not 8

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlar (L1) (2)	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerleme (L2) (2)	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerleme (L3)(2)	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlar (L1) (2)	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerleme (L2) (2)	Gözlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerleme (L3)(2)	Toplam
Dönen varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	104.022	16.891	247	121.160	101.113	12.090	206	113.409
değer düşüklüğü karşılıkları				(132)				(139)
Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri (1)	9.945	1.162	134	11.241	10.838	903	284	12.025
değer düşüklüğü zararları				(1.570)				(1.873)
Dönen varlıklar ara-toplamı	113.967	18.053	381	132.401	111.951	12.993	490	125.434
Uzun vadeli özsermaye yatırımları								
değer düşüklüğü zararları	395	380	1.388	2.163	430	570	1.280	2.280
değer düşüklüğü zararları				(463)				(518)
Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	114.362	18.433	1.769	134.564	112.381	13.563	1.770	127.714
Ödünç menkul kıymetler				601				-

(1) UCITS dâhildir.

(2) Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2013	2012
1 Ocak tarihli bakiye	127.714	124.738
İktisaplar	141.712	141.504
Satışlar / itfalar (3)	(130.275)	(145.852)
Yeniden sınıflandırmalar ve kapsam değişiklikleri	(657)	(313)
Doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	(2.036)	7.713
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	6	771
artış	(19)	(259)
kayıt silme işleminin tersi	28	1.079
diğer	(3)	(49)
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	(21)	(281)
Bağlı alacaklarda değişiklik	72	1
Çevirim farkları	(1.951)	(567)
31 Aralık tarihindeki bakiye	134.564	127.714

(3) Satışlar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN SATIŞA HAZIR VARLIKLAR VARLIKLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3(4))

	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Uzun vadeli özsermaye yatırımları	Toplam
<i>(Milyon Euro)</i>				
01 Ocak 2013 tarihindeki bakiye	206	284	1.280	1.770
İktisaplar	78	105	81	264
Satışlar / itfalar	(26)	(53)	(86)	(165)
Seviye 2(4)'e aktarma	-	-	(9)	(9)
Seviye 1(4)'e aktarma	(4)	-	-	(4)
Seviye 2(4)'ten aktarma	-	-	-	-
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve zararlar	(2)	-	1	(1)
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	-	-	-	-
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	-	-	(9)	(9)
Bağlı alacaklarda değişiklik	2	-	-	2
Çevirim farkları	-	(1)	(46)	(47)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(7)	(201)	176	(32)
31 Aralık 2013 tarihindeki bakiye	247	134	1.388	1.769

(4) Değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARA DAİR GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN DÖKÜMÜ:

	Gerçekleşmemiş kazançlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar (5)
<i>(Milyon Euro)</i>			
Satılmaya hazır özkaynak araçlarına dair gerçekleşmemiş kâr ve zararlar	622	(32)	590
Satılmaya hazır borçlanma araçlarına dair gerçekleşmemiş kâr ve zararlar	754	(588)	166
Krediler ve alacaklarda yeniden sınıflandırılan aktiflerden gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	-	-	-
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	116	(56)	60
<i>Satılmaya hazır özkaynak araçları</i>	<i>1.222</i>	<i>(136)</i>	
<i>Satılmaya hazır borçlanma araçları ve Krediler ve alacaklarda yeniden sınıflandırılan aktifler</i>	<i>4.117</i>	<i>(736)</i>	
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	<i>(5.223)</i>	<i>816</i>	
Toplam	1.492	(676)	816

(5) "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar" farkı, temel olarak gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işleminin sabit getirili menkul kıymetler üzerindeki etkisinden kaynaklanmaktadır.

Not 9

BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Mevduatlar ve krediler		
Vadeli ve gecelik mevduat		
Cari hesaplar	27.124	21.199
Gecelik mevduatlar ve krediler ve diğerleri	2.270	2.346
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	35
Vadeli		
Vadeli mevduat ve krediler (1)	22.436	17.980
İkincil ve sendikasyon kredileri	588	580
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	287
Bağlı alacaklar	252	219
Brüt meblağ	52.670	42.646
Değer düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(31)	(60)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	31	48
Net meblağ	52.670	42.634
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	32.172	34.570
Toplam	84.842	77.204
Bankalardan alacakların gerçeğe uygun değeri (2)	85.656	77.190

(1) 31 Aralık 2013 itibarıyla, kredi riskine maruz alacakların tutarı, 31 Aralık 2012 tarihindeki 202 milyon

(2) EURO'ya kıyasla 162 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir.

Bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	-
Seviye 2	76.888
Seviye 3	8.768
TOPLAM	85.656

Not 10

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşteri kredileri		
Ticari senetler	10.328	11.528
Diğer müşteri kredileri(1)	301.450	311.601
<i>Kısa vadeli krediler</i>	83.619	86.078
<i>İhracat kredileri</i>	11.072	10.795
<i>Ekipman kredileri</i>	53.325	57.801
<i>Konut kredileri</i>	106.401	107.042
<i>Diğer krediler</i>	47.033	49.885
Açık krediler	16.938	17.168
Bağlı alacaklar	1.292	1.448
Brüt meblağ	330.008	341.745
Değer düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(14.744)	(14.027)
Homojen alacak grupları amortismanı	(1.209)	(1.128)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	400	680
Net meblağ	314.455	327.270
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	251	394
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	18.829	22.577
Müşteri kredileri toplam meblağı	333.535	350.241
Müşteri kredileri gerçeğe uygun değeri (2)	339.243	353.525

(1) 31 Aralık 2013 itibarıyla, kredi riskine maruz alacakların tutarı, 31 Aralık 2012 tarihindeki 25.300 milyon

(2) EURO'ya kıyasla 25.697 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir.

Müşteri kredilerinin gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	2.058
Seviye 2	92.605
Seviye 3	244.579
TOPLAM	339.243

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 sınıflandırma, Avrupa Birliği tarafından 15 Ekim 2008'de benimsenen UMS 39 "Finansal Enstrümanlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" ve UFRS 7 "Finansal Enstrümanlar: Açıklamalar"da yapılan değişikliklerin hükümlerine göre kararlaştırılmış ve uygulanmıştır.

Grup, 1 Ekim 2008 tarihinde alım satım ve satılmaya hazır varlıklar portföylerindeki aktif bir piyasada artık fiyatlandırılmayan belirli finansal varlıkları belirlemiştir. Bu finansal varlıkları yakın bir geleceğe veya vade tarihlerine kadar elinde tutma kabiliyetine ve niyetine sahip olan Grup, bu tarihte bu varlıkları Krediler ve alacaklar kategorisinde 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 için 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.

2013 yılında herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların meblağları ve ilişkili neticeler aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013 tarihindeki gerçeğe uygun değer*	31 Aralık 2013 tarihindeki defter değeri*	31 Aralık 2012 tarihindeki gerçeğe uygun değer	31 Aralık 2012 tarihindeki defter değeri	Yeniden sınıflandırma tarihindeki defter değeri (1 Ekim 2008)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134	134	190	190	969
Bankalardan alacaklar	4.867	4.586	4.515	4.518	6.345
Müşteri kredileri	2.581	2.660	3.716	4.496	21.293
Toplam	7.582	7.380	8.421	9.204	28.607

* 1 Ocak 2013'ten bu yana alınan net geri ödemeler ve satışlar: 980 milyon Euro ve 353 milyon Euro.

(Milyon Euro)

	2013
Yeniden sınıflandırılmış finansal varlıkların döneme katkısı	
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	29
Net bankacılık gelirlerinde muhasebeleştirilen	198
Net risk maliyetinde muhasebeleştirilen	(294)

(Milyon Euro)

	2013	2012
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		
Finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı özkaynaklarda muhasebeleştirilecek olan**	348	649
Finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı Net bankacılık gelirlerinde muhasebeleştirilecek olan**	346	223

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların 31 Aralık 2013 tarihindeki efektif faiz oranları %0.62 ila %5.67 arasında değişmektedir.

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıklardan beklenen geri kazanılabilir nakit akışları 8.460 milyon EURO'dur.

(**) Etkisi özkaynaklarda 333 milyon EURO'luk ertelenmiş kâr paylaşımı ve Net bankacılık gelirinde 23 milyon EURO nötrleştirilecek olan sigorta faaliyeti yeniden sınıflandırmaları dâhil.

Not 12**KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR**

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul finansal kiralama anlaşmaları	8.157	8.230
Gayrimenkul dışı finansal kiralama anlaşmaları	20.280	21.145
Bağlı alacaklar	67	61
Net meblağ(1)	28.504	29.436
Şüpheli kredilerin amortismanı	(760)	(687)
Homojen alacak grupları amortismanı	(3)	(4)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	-	-
Net meblağ	27.741	28.745
Finansal kiralama ve benzeri anlaşmalardan alacakların gerçeğe uygun değeri (2)	28.088	29.388

(1) 31 Aralık 2013 itibarıyla, kredi riskine maruz şüpheli kredilerin tutarı 31 Aralık 2012 tarihindeki 1.632 milyon EURO'ya kıyasla 1.870 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir.

(2) Finansal kiralama ve benzer anlaşmalardan alacakların gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	-
Seviye 2	-
Seviye 3	28.088
TOPLAM	28.088

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Brüt yatırımlar	31.591	32.666
bir yıldan az	7.937	8.066
1-5 yıl	16.360	16.858
beş yıldan fazla	7.294	7.742
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	26.971	27.859
bir yıldan az	7.242	7.375
1-5 yıl	14.011	14.359
beş yıldan fazla	5.718	6.125
Kazanılmamış finansal gelir	3.087	3.230
Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler	1.533	1.577

Not 13**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK FİNANSAL VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	993	1.192
Değer düşüklüğü	(4)	(6)
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	989	1.186
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri (1)	1.000	1.217

(1) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	863
Seviye 2	99
Seviye 3	38
TOPLAM	1.000

Not 14**VERGİ VARLIKLARI VE PASİFLERİ**

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012*
Cari vergi varlıkları	1.241	789
Ertelenmiş vergi varlıkları	6.096	5.365
Vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	3.635	4.519
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları	2.461	846
Toplam	7.337	6.154

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012*
Cari vergi yükümlülükleri	1.275	711
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	364	439
Toplam	1.639	1.150

Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kâr ve zararlardan kaynaklanan ertelenmiş vergiler

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012*
Gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak kalemlerden kaynaklanan ertelenmiş vergiler	(129)	(125)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(92)	(105)
Finansal riskten koruma türevleri	(33)	(16)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen ve gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kâr ve zararlar	(4)	(4)
Gelir tablosunda yeniden sınıflandırılmayacak kalemlerden kaynaklanan ertelenmiş vergiler	158	228
İşten ayrılma sonrası ödenecek haklardan kaynaklanan aktüeryal kârlar/(zararlar)	158	228
Toplam(1)	29	103

* 31 Aralık 2012'de yayımlanan finansal tablolarda yer alan tutarların, UMS 19 değişikliklerinin geriye dönük uygulamasına göre yeniden ifade edilmiş hali.

(1) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 121 milyon Euro'su ertelenmiş vergi varlıklarına, 92 milyon Euro'su ertelenmiş vergi yükümlülüklerine dâhil edilen bu rakamlar, 31 Aralık 2012 tarihinde sırasıyla 238 milyon Euro ve 135 milyon Euro'dur.

Vergi zararlarının sonraki yıla aktarılması nedeniyle tahakkuk etmiş ertelenmiş vergi varlıkları:

31 Aralık 2013 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 2013	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	3.635	-	-
<i>Bunun Fransız vergi grubu</i>	3.089	sınırsız (2)	12 yıl
<i>Bunun ABD vergi grubu</i>	437	20 yıl	7 yıl
<i>diğer</i>	109	-	-

(2) 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 2013	31 Aralık 2012*
Ödenen garanti depozitoları(1)	27.530	33.470
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	5.728	2.610
Peşin ödenmiş giderler	564	607
Muhtelif alacaklar	22.322	17.224
Brüt meblağ	56.144	53.911
Değer düşüklüğü	(249)	(265)
Net meblağ	55.895	53.646

* 31 Aralık 2012'de yayımlanan finansal tablolarda yer alan tutarların, UMS 19 değişikliklerinin geriye dönük uygulamasına göre yeniden ifade edilmiş hali. (1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

Not 16

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 tarihli brüt defter değeri	İktisaplar	Satışlar	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalarda değişiklikler	31 Aralık 2013 tarihli brüt defter değeri	31 Aralık 2012 Pazartesi tarihindeki birikmiş değer azalması ve amortisman	2013 yılında değer azalması ve amortismanların karşılıkları	2013 yılı varlıkların değer düşüklüğü	2013 yılında amortisman ve değer düşüklüğünün yeniden yazımı	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalarda değişiklikler	31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri
Maddi olmayan duran varlıklar												
Yazılım, EDP geliştirme masrafları	1.566	93	(21)	(27)	1.611	(1.264)	(124)	-	20	32	275	302
İşletme içinde yaratılan varlıklar	1.691	69	(41)	246	1.965	(1.181)	(236)	-	39	(3)	584	510
Geliştirilmekte olan varlıklar	375	265	(1)	(290)	349	-	-	-	-	-	349	375
Diğerleri	759	6	(1)	(47)	717	(295)	(32)	(7)	-	42	425	464
Ara Toplam	4.391	433	(64)	(118)	4.642	(2.740)	(392)	(7)	59	71	1.633	1.651
İşletme maddi duran varlıklar												
Arazi ve binalar	4.716	96	(24)	509	5.297	(1.540)	(164)	-	8	11	3.612	3.176
Geliştirilmekte olan varlıklar	767	270	(3)	(695)	339	-	-	-	-	-	339	767
Uzmanlaşmış finans şirketlerinin kira varlıkları	14.225	4.455	(3.768)	73	14.985	(4.321)	(2.436)	(18)	2.009	(6)	10.213	9.904
Diğerleri	5.281	340	(136)	(134)	5.351	(4.009)	(358)	(1)	93	234	1.310	1.272
Ara Toplam	24.989	5.161	(3.931)	(247)	25.972	(9.870)	(2.958)	(19)	2.110	239	15.474	15.119
Yatırım amaçlı gayrimenkul												
Arazi ve binalar	398	4	(29)	19	392	(160)	(8)	-	8	-	232	237
Geliştirilmekte olan varlıklar	183	102	-	-	285	-	-	-	-	-	285	183
Ara Toplam	581	106	(29)	19	677	(160)	(8)	-	8	-	517	420
Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	29.961	5.700	(4.024)	(346)	31.291	(12.770)	(3.358)	(26)	2.177	310	17.624	17.190

OPERASYONE KİRALAMA

(Milyon Euro)

31 Aralık 2013 31 Aralık 2012

Minimum alacak ödemelerinin dökümü		
bir yıldan az sürede ödenecek	2.829	2.762
1-5 yılda ödenecek	4.270	5.096
beş yıldan fazla sürede ödenecek	26	26
Toplam minimum gelecek alacak ödemeleri	7.125	7.884

Not 17

ŞEREFIYE

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yürürlükte olan Nakit Yaratan Birimler (CGU'lar) tarafından kaydedilen şerefiyenin brüt ve net değerlerindeki değişiklikleri göstermektedir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 tarihli brüt değer	İktisaplar ve diğer artışlar	Satışlar ve diğer azalışlar	Çevirim farkları	31 Aralık 2013 tarihli brüt değer	31 Aralık 2012 tarihinde şerefiye değer düşüklüğü	Değer düşüklüğü zararları	Satışlar, Çevrim farkları ve diğer değişiklikler	31 Aralık 2013 tarihinde şerefiye değer düşüklüğü	31 Aralık 2012 tarihinde net şerefiye	31 Aralık 2013 tarihinde net şerefiye	
Fransa'daki Bankacılık Ağları	752	-	-		(1)	751	-	-	-	-	752	751
Societe Generale Ağı	241				(1)	240				-	241	240
Crédit du Nord	511					511				-	511	511
Uluslararası Perakende Bankacılık	3.136	-	(49)	(224)		2.863	(537)	-	59	(478)	2.599	2.385
Uluslararası Perakende Bankacılık-Avrupa Birliği ve Avrupa Birliği Öncesi	1.917		(49)	(92)		1.776				-	1.917	1.776
Rusya Perakende Bankacılığı	1.142			(125)		1.017	(537)		59	(478)	605	539
Diğer Uluslararası Perakende Bankacılık	77			(7)		70				-	77	70
Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta	1.282	-	(22)	(61)		1.199	(243)	-	17	(226)	1.039	973
Sigorta Finans Hizmetleri	11	-	(1)	-		10	-	-	-	-	11	10
Bireysel Finans Hizmetleri	691	-	(21)	(53)		617	(243)		17	(226)	448	391
Ticari Finansal Hizmetler	402	-	-	(7)		395	-	-	-	-	402	395
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	178	-	-	(1)		177	-	-	-	-	178	177
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	50	-	-	(2)		48	-	-	-	-	50	48
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	50	-	-	(2)		48	-	-	-	-	50	48
Özel Bankacılık	359	-	(9)	(6)		344	-	-	-	-	359	344
Özel Bankacılık	359	-	(9)	(6)		344	-	-	-	-	359	344
SGSS and Brokerlar	978	-	-	(8)		970	(457)	(50)	8	(499)	521	471
SGSS	533					533	(12)	(50)		(62)	521	471
Brokerlar	445			(8)		437	(445)		8	(437)	-	-
TOPLAM	6.557	-	(80)	(302)		6.175	(1.237)	(50)	84	(1.203)	5.320	4.972

2013 yılında Societe Generale Grubu üç stratejik işletme olarak yeniden yapılandıktan sonra CGU'lar yeniden tanımlanmıştır: önceki Uluslararası Perakende Bankacılık CGU'larının (Avrupa Birliği ve Avrupa Birliği öncesi, Rusya Perakende Bankacılığı; diğer Uluslararası Perakende Bankacılık) yerini, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler işletmesi içinde kurulan üç yeni CGU almıştır (Avrupa, Rusya ve Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkeler). Önceki Bireysel Finansal Hizmetler CGU'su kaldırılmış ve faaliyetleri yukarıda belirtilen üç CGU ve Societe Generale Ağı CGU'su arasında bölünmüştür.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 17

31 Aralık 2013 itibarıyla, 12 CGU tarafından kaydedilen şerefiyenin dökümü aşağıdaki gibidir:

İşletme	Faaliyetleri
Fransa Perakende Bankacılık	
Societe Generale Ağı	Societe Generale'in Fransa'daki perakende bankacılık ağı, online bankacılık faaliyetleri (Boursorama), tüketici ve ekipman finansmanı ve işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri
Crédit Du Nord	Crédit du Nord'un ve 8 bölgesel bankasının perakende bankacılık ağı
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	
Avrupa	Özellikle Almanya (Hanseatic Bank, BDK), İtalya (Fiditalia), Romanya (BRD), Çek Cumhuriyeti (KB, Essox), Polonya (Eurobank), vd. perakende bankacılık ve tüketici finansman hizmetleri
Rusya	Rosbank ve bağlı şirketleri Delta Credit ve Rusfinance dâhil entegre bankacılık grubu
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkeler	Fas (SGMB), Cezayir, Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI), Çin (SG China) ve Senegal dâhil olmak üzere Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkelerdeki perakende bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri
Sigorta	Fransa ve Fransa dışındaki hayat ve hayat dışı sigortacılık faaliyetleri (Sogecap, Sogessur, Oradéa Vie ve Sogecap Risques Divers)
Mesleki Ekipman Finansmanı	Societe Generale Ekipman Finansman Hizmetleri tarafından gerçekleştirilen satış ve mesleki ekipman finansmanı
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Otomotiv)
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	İşletmeler, finansal kurumlar, kamu sektörü ve aile şirketleri için danışmanlık, finansman ve yatırım çözümleri
Özel Bankacılık	Fransa'da ve Fransa dışında varlık yönetim çözümleri
Menkul Kıymetler Hizmetleri	Kapsamlı menkul kıymetler çözümleri (SGSS)
Komisyonculuk	Türev takas hizmetleri ve türev işlemlerinin gerçekleştirilmesi (Newedge)

Bu yeniden tahsis, CGU'ları içeren işletmelerin normatif en kârlı faaliyetlerde ve gelişme potansiyeli yüksek özkaynaklarına dayalı olarak gerçekleştirilmiştir. Normatif faaliyetlerde sermayeyi güçlendirdiği için, performansın özkaynak, bir işletmenin değerlemesindeki ana etkidir; izlenmesindeki önemli kaldıraç kaynaklarından biridir. Bu çünkü bankacılık faaliyetlerini ilgili riskleri ve menfaatleriyle yöntem, Grup için en uygun yöntem olarak kabul edilmiştir birlikte temsil etmektedir. Sermaye tahsisi de, ve bu nedenle de yeniden tahsis için kullanılmıştır.

NOT 17 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLER | 6

Aşağıdaki tabloda, önceki CGU'lar (sütunlarda verilen) ile yeni CGU'lar (satırlarda verilen) arasında net değerlerin yeniden tahsisinin detaylı bir dökümü verilmektedir.

	Fransa'daki Bankacılık Ağları		Uluslararası Perakende Bankacılık			Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler ve Sigorta				Aralık 2013'te yürürlükte olan CGU'ların net değerleri
(Milyon Euro)	Societe Generale Ağı	Crédit du Nord	Uluslararası Perakende Bankacılık- Avrupa Birliği ve Avrupa Birliği Öncesi	Rusya Perakende Bankacılığı	Diğer Uluslararası Perakende Bankacılık	Sigorta Finans Hizmetleri	Bireysel Finans Hizmetleri	Ticari Finansal Hizmetler	Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	
Fransa Perakende Bankacılık	240	511	-	-	-	-	26	60	-	837
Societe Generale Ağı	240						26	60		326
Crédit du Nord		511								511
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler		-	1.776	539	70	10	365	335	177	3.272
Avrupa			1.617				293			1.910
Rusya				539			40			579
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkeler			159		70		32		2	263
Sigorta						10				10
Mesleki Ekipman Finansmanı								335		335
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri									175	175
Yeniden tahsis edilen şerefiyenin net değeri	240	511	1.776	539	70	10	391	395	177	4.109
Değişmeyen CGU'ların net şerefiyesi										863
TOPLAM										4.972

31 Aralık 2013 tarihinde yeni CGU'lar tarafından kaydedilen net şerefiyenin dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013 itibariyle net değer
Fransa Perakende Bankacılık	837
Societe Generale Ağı	326
Crédit du Nord	511
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	3.272
Avrupa	1.910
Rusya	579
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkeler	263
Sigortalar	10
Ticari Finansal Hizmetler	335
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	175
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	863
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	48
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	48
Özel bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk	815
Özel Bankacılık	344
Menkul Kıymetler Hizmetleri	471
Komisyonculuk	-
TOPLAM	4.972

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 17

Grup, 31 Aralık 2013 tarihinde şerefiye tahsis edilen her bir nakit yaratan birim (CGU) için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygular. Bir CGU, Grubun diğer varlıklarından veya varlık gruplarından kaynaklanan nakit girişlerinden büyük oranda bağımsız nakit girişi yaratan tanımlanabilir en küçük varlık grupları olarak tanımlanmaktadır.

Değer düşüklüğü testleri, her bir CGU'nun geri kazanılabilir değerinin belirlenmesini ve bunun net defteriyle karşılaştırılmasını içerir. Bir CGU'nun defter değeri, şerefiyesi dâhil olmak üzere geri kazanılabilir değerinden yüksekse, değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna kaydedilir. Bu zarar, öncelikle şerefiyenin değer düşüklüğüne kaydedilir.

Şerefiyenin yeni CGU'lara yeniden tahsis edilmesinin kapsam etkilerini nötrleştirmek üzere, 2013 yılının sonunda eski ve yeni CGU'larda benzer değer düşüklüğü testleri gerçekleştirilmiştir.

Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı, genellikle en uygun yöntem olan tüm nakit yaratan birime uygulanan iskontolu nakit akış (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları, her bir CGU'ya tahsis edilen hedeflenen özkaynak dikkate alınarak, nakit yaratan birimde yer alan tüm şirketler tarafından yaratılan dağıtılmaya hazır gelirdir. Bu nakit akışları, sürdürülebilir büyüme dönemi süresince dış değerlemeye tabi tutulmuş, Yönetim tarafından onaylanmış öngörülen üç yıllık bütçelerden elde edilen ve bankacılık endüstrisinin ekonomik döngüsüyle uyumlu olan CGU'nun iş planına dayalı olarak belirlenir.

ve sonra uzun vadeli bir büyüme oranı kullanılarak sonsuza kadar uzatılır (son değer):

- 31 Aralık 2013 tarihinde tahsis edilen özkaynak, risk ağırlıklı varlıkların %10'una ulaşmıştır, bu da 2012 testlerine kıyasla sermaye gerekliliklerinde 100 baz puanlık bir artış anlamına gelmektedir;
- iskonto oranı, CGU'nun esas faaliyetlerine dayalı bir risk primiyle brütleştirilen risksiz bir faiz oranı kullanılarak hesaplanır. 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 veya birkaç ülkeyi kapsayan CGU'lar için normatif özkaynağa göre ağırlıklı ortalamaları arasındaki farkı temsil eden bir bağımsız risk primi ile brütleştirilir;
- son değer tahmininde kullanılan büyüme oranı, uzun vadeli ekonomik büyümeye ve sürdürülebilir enflasyona ilişkin tahminler kullanılarak hesaplanır.

Aşağıdaki tabloda, Grubun 3 işletmesinin CGU'larına özgü indirim oranları ve uzun vadeli büyüme oranları gösterilmektedir:

31 Aralık 2013 itibarıyla varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadede büyüme oranı
Fransa Perakende Bankacılık		
Societe Generale Bankacılık Ağı ve Crédit du Nord	%8	%2
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler		
Perakende Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%10.2 ilâ %11.6	%3 ilâ %3.5
Sigorta	%8.8	%2.5
Mesleki Ekipman Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	%9.9	%2
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	%11.2	%2
Özel bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk	%9.1 ilâ %10.2	%2 ilâ %3

Bütçe projeksiyonları, aşağıdaki ana iş dallarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

Fransa Perakende Bankacılık

Societe Generale Bankacılık Ağı ve Crédit du Nord	<ul style="list-style-type: none"> Fransa'daki yavaş büyümeye ve katı düzenleyici ortama rağmen Perakende ağlarında istikrarlı faaliyetler Artan operasyonel ve dijital dönüşümün tetiklediği ücret gelirlerindeki aşağı yönlü baskıya rağmen NBI'de büyüme Operasyon giderlerinde ve risk kontrolünde uygulanan sıkı disiplin
---	---

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Avrupa	<ul style="list-style-type: none"> Ekonomik gerilemeden yavaş çıkış, ECB müdahaleleri ve kurumsal avanslarla gerilimlerin kontrol edilmesi Genişleyen işletmeler, standart risk maliyetleri ve kontrol altına alınmış faaliyet giderleri
Rusya	<ul style="list-style-type: none"> Enerji fiyatlarındaki beklenen düşüşle büyümede yavaşlama, yine de büyüme oranının %1.5 ile %2 arasında Euro bölgesinden yüksek kalması bekleniyor Rosbank'ta devam eden ve perakendecilik ağının verimliliğine, bilgi sistemlerine, müşteri hizmetlerinin kalitesine ve Rusya ağındaki kaynakların birleştirilmesine odaklanan dönüşüm
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı ülkeler	<ul style="list-style-type: none"> Yüksek oranda esnek büyümenin olduğu destekleyici ekonomik ortam ve gelişen orta sınıftaki potansiyeli elde etme fırsatı Yerel taleplerle uyumlu online ürün aralığında gelişme ve operasyonel risk güvenliğinde artış
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"> Banka sigortacılığı modelinde Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetlerle sinerji içerisinde devam eden dinamik büyüme ve uluslararası gelişme
Mesleki Ekipman Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> İşletme finansman faaliyetlerinde sağlanan liderlik Araç Kiralama Finansal Hizmetlerinde katı risk kontrolüyle birlikte devam eden hızlanma Mesleki Ekipman Finansman faaliyetinde ekonomik ortamla bağlantılı olarak esnek yeni krediler

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	<ul style="list-style-type: none"> Sürdürülebilir finansman gereklilikleri, araçların giderek kaldırılması ve finansal piyasa reformu Sermaye piyasası faaliyetlerinde (öz kaynaklar) ve finansmanda (emtia, yapılandırılmış krediler) sağlanan lider bayilikler Büyüme faktörlerinde, özellikle de müşteri gelirlerinde ve yatırıma odaklı sinerjilerde gelişme
Özel bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk	<ul style="list-style-type: none"> Pozitif girişlerin ve sürekli istikrarlı kâr marjlarının etkili olduğu Özel Bankacılıktaki büyüme ve perakende bankacılık ve kurumsal ve yatırım bankacılığı ile olan sinerjilerin gelişmesi Avrupa'da Menkul Kıymet Hizmetlerindeki güçlü satış devinimi ve bilgi sistemlerine yapılan yatırımlar

Bilhassa, kârlılık, uzun vadeli büyüme veya iskonto oranı gibi belirli varsayımlardaki değişimin, her bir CGU'nun geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmek üzere duyarlılık testleri gerçekleştirilir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekonomik ortamdaki ticari riskler hesaba katılarak, değer düşüklüğü testleri ihtiyatlı varsayımlar veya duyarlılık testleri kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Kısa bir süre önce uygulamaya konan ve dönüşüm planının gecikmiş faydalarına dayalı spesifik bir operasyonel duyarlılık testine tâbi Menkul Kıymet Hizmetlerinde, eski ve yeni yapıdaki değer düşüklüğü testlerinin sonucunda 50 Euro tutarında değer düşüklüğü kaydedilmiştir. Bu zorlu ortamda bile, defter değerinin üzerinde bir geri kazanılabilir değer sağlamak için değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

2013'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 CGU'ların 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 % 2.3 oranında bir düşüşe yol açacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır.

Not 18

BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz ve gecelik mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	15.987	12.008
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar ve diğerleri	2.776	10.214
Ara Toplam	18.763	22.222
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	45.331	68.978
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	103	182
Ara Toplam	45.434	69.160
Bağlı borçlar	217	319
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	144	219
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	26.540	30.129
Toplam	91.098	122.049
Bankalara borçların gerçeğe uygun değeri (1)	90.930	121.107

(1) Bankalara borçların gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	2.474
Seviye 2	86.746
Seviye 3	1.710
TOPLAM	90.930

Not 19**MÜŞTERİ MEVDUATLARI***(Milyon Euro)***31 Aralık 2013****31 Aralık 2012****Düzenlenmiş tasarruf hesapları**

Vadesiz	57.764	55.471
Vadeli	20.754	19.322
Ara Toplam	78.518	74.793
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	58.560	53.269
Bireysel müşteriler	48.666	46.217
Finansal müşteriler	25,73	31.548
Diğer(1)	13.738	13.014
Ara Toplam	146.703	144.048
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	45.425	42.894
Bireysel müşteriler	17.543	17.814
Finansal müşteriler	21.529	16.336
Diğer(1)	9.165	6.925
Ara Toplam	93.662	83.969
Bağlı borçlar	1.012	1.694
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	313	534
Toplam müşteri mevduatları	320.208	305.038
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	209	115
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	24.270	32.077
Toplam	344.687	337.230
Müşteri mevduatları gerçeğe uygun değeri (2)	344.416	336.901

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.

(2) Müşteri mevduatlarının gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

*(Milyon Euro)***31 Aralık 2013**

Seviye 1	-
Seviye 2	338.737
Seviye 3	5.679
TOPLAM	344.416

Not 20

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeli tasarruf sertifikaları	790	798
Tahvil borçlanmaları	21.214	17.964
Bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	107.066	113.481
Bağlı borçlar	1.096	940
Ara Toplam	130.166	133.183
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	1.568	2.561
Toplam	131.734	135.744
Değişken faizli menkul kıymetler	40.513	32.913
Menkul kıymetleştirilmiş borçların gerçeğe uygun değeri (1)	131.593	137.431

(1) Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin dökümü, bir seviye değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Seviye 1	20.844
Seviye 2	110.749
Seviye 3	-
TOPLAM	131.593

Not 21

DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan garanti depozitoları(1)	25.681	31.258
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	7.195	3.075
Diğer menkul kıymetler işlemleri	22	23
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.662	2.513
Ertelenmiş gelir	1.713	1.803
Muhtelif borçlar	22.488	19.491
Toplam	59.761	58.163

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti depozitolarına ilişkindir.

Not 22

PEL/CEL İPOTEK TASARRUF HESAPLARI

1. PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
PEL hesapları	14.801	13.849
4 yıldan az	5.793	4.853
4 - 10 yıl arası	3.166	2.806
10 yıldan fazla	5.842	6.190
CEL hesapları	1.666	1.828
Toplam	16.467	15.677

2. PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
4 yıldan az	99	174
4 - 10 yıl arası	121	117
10 yıldan fazla	16	18
Toplam	236	309

3. PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2013
PEL hesapları	77	76	(33)	120
4 yıldan az	39	1	(32)	8
4 - 10 yıl arası	4	6	(1)	9
10 yıldan fazla	34	69	(0)	103
CEL hesapları	24	0	(17)	7
Toplam	101	76	(50)	127

“Plans d'Épargne-Logement” (PEL veya konut tasarruf Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. planları), bir PEL/CEL karşılığı ayrılması nedeniyle Grup için Uzun vade oranları 2013 boyunca düşük olduğu için, PEL potansiyel olarak negatif etkileri olabilecek iki tür taahhüt ve CE ipotek tasarruf hesapları karşılıkları temel olarak gerektirir: planın başlangıcında belirlenen bir faiz oranı mevduatları ödeme taahhüdüne ilişik risklere bağlıdır. üzerinden bir borç taahhüdü ve yine planın başlangıcında PEL/CE tasarrufları için karşılıklar, 31 Aralık 2013'te belirlenen bir faiz oranı üzerinden tasarruf ödeme taahhüdü. toplam ödenmemiş borçların %0.77'si oranında gerçekleşmiştir.

4. KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri, uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri değerinin en iyi tahminini teşkil eder. davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini azaltacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin, özellikle de faiz

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

Not 23

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

1. VARLIKLARIN AMORTİSMANI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 tarihinde varlıkların değer düşüklükleri	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan iptaller	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2013 tarihinde varlıkların değer düşüklükleri
Bankalar	60	6	(34)	(28)	(1)	-	31
Müşteri kredileri	14.027	5.355	(2.291)	3.064	(1.828)	(519)	14.744
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	687	416	(279)	137	(67)	3	760
Homojen varlık grupları	1.132	527	(436)	91	-	(11)	1.212
Satılmaya hazır finansal varlıklar(1)(2)	2.530	41	(334)	(293)	(20)	(52)	2.165
Diğer(1)	557	163	(117)	46	(36)	(116)	451
Toplam	18.993	6.508	(3.491)	3.017	(1.952)	(695)	19.363

(1) Karşı taraf riskleri için ayrılan net 39 milyon EURO karşılık dâhildir.

(2) Sigorta faaliyetleri hariç değişken gelirli menkul kıymetlere yazılan 19 milyon EURO'nun dökümü aşağıdaki gibidir:

- 6 milyon EURO: 31 Aralık 2012 itibarıyla yazılmamış olan menkul kıymetler değer düşüklüğü zararı.
- 13 milyon EURO: 31 Aralık 2012 itibarıyla yazılmış olan menkul kıymetler ek değer düşüklüğü zararı.

2. KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2012 itibarıyla karşılıklar*	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kâr ve zararlar	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2013 itibarıyla karşılıklar
Bankalara bilânço dışı taahhütlerin karşılıkları	7	4	-	4	-	-	(1)	10
Müşterilere bilânço dışı taahhütlerin karşılıkları	280	214	(174)	40	(6)	-	(32)	282
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.739	392	(233)	159	-	(187)	(60)	1.651
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	351	78	(88)	(10)	(107)	-	(52)	182
Diğer karşılıklar(3)	1.146	804	(197)	607	(87)	-	38	1.704
Toplam	3.523	1.492	(692)	800	(200)	(187)	(107)	3.829

* 31 Aralık 2012'de yayımlanan finansal tablolarda yer alan tutarların, UMS 19 değişikliklerinin geriye dönük uygulamasına göre yeniden ifade edilmiş hali.

(3) Aşağıda belirtilenler dâhildir:

- çoğunlukla ihtilaflara ilişkin karşılıklar için tahsislerden oluşan, net risk maliyeti için 567 milyon Euro tutarında net tahsis;
- Fransa Bankacılık ağına ilişkin PEL/CEL karşılıkları için 26 milyon Euro tutarında net tahsis (Not 22'ye bkz.)

Not 24

ÜLKE RİSKİ

1. BANKACILIK FAALİYETLERİ

Aşağıdaki tabloda, Avrupa Bankacılık İdaresi (EBA) tarafından Avrupa banka sermaye gereklilikleri testi çerçevesinde tanımlanmış yöntemle göre, Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Avrupa ülkeleri bazında karşı karşıya olduğu ülke riskleri gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	Banka portföyü	Ticari portföy	CDS - Net pozisyonların gerçeğe uygun değeri(1)	Net doğrudan riskler(2)
Fransa	18.533	(159)	40	18.414
Almanya	4.571	260	(89)	4.742
Çek Cumhuriyeti	3.806	582	4	4.392
İtalya	944	1.313	46	2.303
İspanya	828	1.041	77	1.946
Romanya	1.476	123	(4)	1.595
Toplam	30.158	3.160	74	33.392

(1) Açık pozisyonların ve fazla pozisyonların piyasa değeri arasındaki fark.

(2) Değer düşüşü tahsisi yapıldıktan sonra ve doğrudan türev riskleri hariç.

(Milyon Euro)	CDS-Nominal tutarlar		
	CDS – Uzun pozisyonlar (3)	CDS – Kısa pozisyonlar (3)	CDS – Net pozisyonlar (4)
Fransa	15	48	33
Almanya	1.341	1.523	182
Çek Cumhuriyeti	45	34	(11)
İtalya	1.624	1.819	195
İspanya	613	776	163
Romanya	99	99	-
Toplam	3.737	4.299	562

(3) Bu pozisyonlar risk tabanlı sermaye gerekliliklerinin belirlenmesine yönelik yürürlükteki kurallar uyarınca karşı tarafa ve risk ülkesine göre mahsup edilir.

(4) Kısa pozisyonların ve uzun pozisyonların piyasa değeri arasındaki fark.

31 Aralık 2013 tarihinde, Kıbrıs, Yunanistan, Portekiz ve Slovenya ülke riskleri önemli bir meblağ teşkil etmemektedir.

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.

31 Aralık 2013'te, Avrupa Birliği kurtarma planına tabi ülkelerden kaynaklanan riskler aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Brüt riskler(5)	Net riskler
İspanya	1.277	57
İrlanda	367	18
Portekiz	28	3
Toplam	1.672	78

(5) EURO cinsinden araçlara ilişkin brüt riskler (net defter değeri)

31 Aralık 2013 tarihinde, Kıbrıs, Yunanistan ve Slovenya ülke riskleri önemli bir meblağ teşkil etmemektedir

Not 25

ÇALIŞAN HAKLARI

BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Belirlenmiş Katkı Planları Grubun plana ödenen katkı Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı paylarını ödeme yükümlülüğünü kısıtlar ancak Grubu Planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar Devlet emeklilik gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için bağlamaz. 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.

2. İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR (BELİRLENMİŞ FAYDA PLANLARI)

2.1. BİLANÇOYA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
(Milyon Euro)		
A- Finanse edilen belirlenmiş yükümlülüklerin bugünkü değeri	2.496	2.714
B- Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(2.009)	(1.971)
C = A + B Zarar (kâr)	487	743
D- Finanse edilmemiş belirlenmiş yükümlülüklerin bugünkü değeri	373	407
E- Varlık tavanında değişim	(2)	(0)
F- Ayrı varlıklar	(71)	(1)
C + D - E - F = Bilançoya kaydedilen net bakiye	933	1.151

Notlar:

- İşten ayrılma sonrası fayda planları, yıllık ödemeleri, kıdem tazminatlarını ve karma planları (nakit bakiye) içermektedir. Yıllık ödemeler, Devlet tarafından ödenen emeklilik planlarına ve zorunlu fayda planlarına eklenir. Fransa'da 1991 yılında uygulamaya konan kıdemli yöneticiler için ek emeklilik tahsisat planı, hak sahiplerine Societe Generale tarafından ödenen "kurumsal yönetim" bölümünde tanımlanana benzer bir yıllık ödenek sağlar. Bu ödenek, özellikle Societe Generale içindeki kıdeme ve sabit maaşların AGIRC emeklilik planı "B Dilimi" üzerindeki kısmına dayanmaktadır. Birleşik Krallık'ta, belirlenmiş fayda planı, halihazırda belirlenmiş katkı planları sunulan yeni çalışanlara sağlanmamaktadır.
- Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.

2.2. BELİRLENMİŞ FAYDA PLANI MALİYETLERİNİN BİLEŞENLERİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	94	88
Çalışan katkı payları	(5)	(7)
Geçmiş hizmet maliyeti / azaltmalar	47	7
Ödeme	(1)	(6)
Net faiz	29	36
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	0	0
Gelir tablosunda tahakkuk ettirilen bileşenler	164	118
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri(1)	(39)	(93)
Demografik varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	1	2
Ekonomik ve finansal varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	(181)	411
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	5	9
Varlık tavanında değişim	1	-
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda muhasebeleştirilen bileşenler(2)	(213)	329
Belirlenmiş fayda planı maliyetlerinin toplam bileşenleri	(49)	447

(1) Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getirilerin net faiz maliyetine dâhil edildiği emeklilik fon yatırımlarından getiriler indirilir.

(2) Net Gelir Tablosundaki işten ayrılma sonrası belirlenmiş fayda planlarına ilişkin Aktüeryal kâr ve zararlar ile muhasebeleştirilmemiş veya ertelenmiş kâr ve zararlar arasındaki fark, temel olarak satılmaya hazır duran varlıklarda ve cari olmayan borçlarda yeniden sınıflandırılan aktif ve pasiflerdeki değişikliklerden ve özkaynak yöntemiyle konsolide edilen işletmelerin aktiflerinden kaynaklanmaktadır.

2.3. BİLÂNÇOYA KAYDEDİLEN İŞTEN AYRILMA SONRASI FAYDA PLANLARININ NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.3.1. Belirlenmiş yükümlülüklerin bugünkü değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2013	2012
1 Ocak tarihli bakiye	3.121	2.676
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	94	88
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti / azaltmalar	47	8
Ödeme	(2)	(6)
Net faiz	92	115
Demografik varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	1	2
Ekonomik ve finansal varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	(181)	411
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	5	9
Döviz kuru düzeltmesi	(44)	2
Hak ödemeleri	(168)	(147)
Bağlı şirket iktisabı (Satış)(1)	(74)	(19)
Devirler ve diğerleri	(22)	(17)
31 Aralık tarihindeki bakiye	2.869	3.121

(1) Esas olarak National Societe Generale Bank'in 75 milyon Euro bedelle satışından kaynaklanır.

2.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2013	2012
1 Ocak tarihli bakiye	1.971	1.806
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	63	78
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	0	0
Aktiflerden kaynaklanan aktüeryal kâr ve zararlar	39	93
Döviz kuru düzeltmesi	(32)	9
Çalışan katkı payları	5	7
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	119	92
Hak ödemeleri	(132)	(113)
Bağlı şirket iktisabı /(Satış)	(39)	(0)
Devirler ve diğerleri	15	(1)
31 Aralık tarihindeki bakiye	2.009	1.971

2.4. FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.4.1. Fon varlıklarına ilişkin bilgiler (tüm faydalar ve gelecekteki katkılar için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %44 tahvil, %44 hisse senetleri, %1 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 54 milyon EURO'dur.

2014 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 32 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

Planlara ilişkin finansal koruma stratejileri, gerektiğinde geçici yapılar (Mütevelli heyetleri, Vakıflar...) tarafından işletmelerin Finans ve İnsan Kaynakları departmanlarıyla bağlantılı olarak tanımlanır.

Buna ek olarak, yükümlülüklerle ilişkin yatırım ve finansman stratejileri, küresel bir yönetim üzerinden Grup seviyesinde uygulanır. İnsan Kaynakları, Finans Departmanı ve Risk Birimi temsilcileri ile birlikte Kurullar, yükümlülüklerin yatırım ve yönetimlerine ilişkin kararların doğrulanması ve Gruba ilişkin risklerin takibi için Grup kılavuzlarının tanımlanmasını hedeflemektedir.

Planların ve yerel düzenlemelerin sürelerine göre, finansal koruma amaçlı varlıklar hisse senetlerine ve/veya teminatlı veya teminatsız tahvil araçlarına yatırılır.

Son olarak, planlar %67 oranında küresel olarak finansal korumaya alınır, ancak işletmelere ve planlara göre finansal koruma oranı %0 ile %100 arasında değişmektedir.

6 MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR NOT 25

2.4.2. Fon varlıklarından fiili getiriler

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik fon yatırımları	102	171
Ayrı varlıklar	(0)	0

Varlıkların getirisine ilişkin varsayımlar bölüm 2.5'te sunulmuştur.

2.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı		
Avrupa	3.41 %	3.15%
Amerika Kıtası	5.08%	4.00%
Asya-Okyanusya-Afrika	2.59%	3.16%
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	2.14%	2.14%
Amerika Kıtası	2.00%	2.00%
Asya-Okyanusya-Afrika	1.67%	1.82%
Gelecekteki maaş artışları		
Avrupa	0.67%	0.66%
Amerika Kıtası	2.00%	2.00%
Asya-Okyanusya-Afrika	2.29%	2.27%
Çalışanların ortalama geriye kalan çalışma ömrü (yıl)		
Avrupa	9,76	10,10
Amerika Kıtası	9,02	9,01
Asya-Okyanusya-Afrika	13,48	12,76
Süre (yıl)		
Avrupa	14,25	14,13
Amerika Kıtası	18,81	18,50
Asya-Okyanusya-Afrika	9,73	13,75

Notlar:

1. Coğrafi bölgelere göre varsayımlar, belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.
2. 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.
3. Kullanılan enflasyon oranları yukarıda belirtilen para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
4. Çalışanların ortalama geriye kalan çalışma ömrü vazgeçme varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır. İşten ayrılma sonrası fayda planlarına yukarıda açıklanan varsayımlar uygulanmıştır.

2.6. ANA VARSAYIM ARALIKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜK DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranında % +1 değişim	-%12	-%13
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık N tarihindeki değeri üzerindeki etki		
Uzun süreli enflasyon üzerinde % +1 değişim	%11	%11
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık N tarihindeki değeri üzerindeki etki		
Gelecekteki maaş artışları üzerinde % +1 değişim	%4	%4
Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık N tarihindeki değeri üzerindeki etki		

Not: 1. Açıklanan duyarlılıklar, belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan değişimlerin ortalamalarıdır.

3. DİĞER UZUN VADELİ FAYDALAR

Grup şirketleri, çalışanlarına yıllık uzun vadeli ertelenmiş Diğer uzun vadeli faydaların net bakiye tutarı 556 milyon değişken ücretler, vadeli mevduat hesapları (Compte Euro'dur.

Épargne Temps) veya uzun süreli hizmet tazminatları gibi Diğer uzun vadeli faydalara ilişkin toplam giderlerin tutarı diğer uzun vadeli faydalar da verebilir. Bunlar, işten ayrılma 178 milyon Euro'dur.

sonrası faydaları ve kıdem tazminatından farklıdır, çalışanların hizmet verdiği mali yılı takip eden on iki ay içerisinde ödenmezler.

Not 26

İKİNCİL BORÇ

(Milyon Euro)

Vade tarihleri

İhraç para birimi							31 Aralık 2013 tarihinde bakiye	31 Aralık 2012 tarihinde bakiye
	2014	2015	2016	2017	2018	Diğer		
İkincil Sermaye senetleri								
EUR	355	789	767	193	1.397	2.087	5.588	4.948
USD	-	54	376	-	-	-	430	450
GBP	-	-	-	-	331	-	331	339
Diğer para birimleri	9	-	-	-	-	-	9	9
Ara Toplam	364	843	1.143	193	1.728	2.087	6.358	5.746
Tarihli ikincil borç	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-	50	50	50
Diğer para birimleri	-	-	-	-	-	222	222	224
Ara Toplam	-	-	-	-	-	272	272	274
Bağlı borçlar	178	-	-	-	-	-	178	166
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi hariç toplam	542	843	1.143	193	1.728	2.359	6.808	6.186
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi							587	866
Toplam							7.395	7.052

İkincil borç menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 7.675 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir

(31 Aralık 2012 tarihinde 7.615 milyon EURO) ve dökümü aşağıdaki gibidir (değerleme seviye tanımları için not 3'e bkz.).

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013
Seviye 1	-
Seviye 2	7.675
Seviye 3	-
TOPLAM	7.675

Not 27

FİNANSAL AKTİFLER VE PASİFLERİN MAHSUBU

Grubun kanunen hakkı olması ve net meblağı tahsil etmek/ödemek etmek istemesi veya eşzamanlı olarak varlığı tahakkuk ettirmek ve borcu ödemek istemesi halinde finansal varlık ve yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net bir bakiye sunulur.

Bu açıdan Grup, günlük bir nakit marjlama süreciyle net mutabakatı etkili bir şekilde sağlayan bazı mübadele veya takas odalarıyla alım satımı gerçekleştirilen türev finansal araçların net tutarlarını bilançosunda muhasebeleştirir.

Buna ek olarak Grup, aşağıdaki koşulların yerine getirilmesi halinde verilen ve alınan menkul kıymetlerin yeniden satın alınmasına dair anlaşmaların net değerini bilançoda muhasebeleştirir:

- anlaşmadaki karşı taraflar aynı tüzel kişilerdir;
- işlemin başlangıcından itibaren aynı belli vade tarihine sahiptir;
- aynı günde tasfiye için meblağları mahsup etmek üzere daimi salahiyet sağlayan, üçüncü şahıslara karşı uygulanabilir bir çerçeve anlaşması bağlamında kabul edilmişlerdir;

- nakit yükümlülerinin ödenmesine karşı menkul kıymetlerin teslim edilmesini garanti eden bir takas sistemi aracılığıyla ödenmektedirler.

Aşağıdaki tablolarda, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilen finansal aktif ve pasiflerin tutarları ve Ana Netleştirme Anlaşmalarına veya benzer anlaşmalara tâbi oldukları için mahsup edilebilecek, ancak konsolide bilançoda mahsup edilmeye uygun olmayan tutarların etkileri gösterilmektedir.

Kredi risk yönetimi, netleştirme ve teminat anlaşmalarının yanı sıra diğer kredi riski azaltma stratejilerini kullanmaya devam ettiği sürece, bu çeşitli mahsuplardan kaynaklanan net pozisyonlar, Grubun bu finansal araçlar üzerinden maruz kaldığı fiili kredi riskini temsil etme amacı taşımamaktadır.

Bu çeşitli araçlara ilişkin olarak bilançoda mahsup edilen tutarlar (Mahsup edilen tutarlar) ve hem mahsuplaştırmaya hem de Ana Netleştirme Anlaşmaları ve benzer anlaşmalara tâbi olmayan diğer finansal aktif ve pasiflerin (mahsuplaştırmaya tâbi olmayan Aktif ve Pasifler) tutarları belirlendikten sonra, bu mahsuplaştırmaya tâbi finansal aktif ve pasiflerin brüt tutarlarının bilançoda gösterilen konsolide tutarlarla (Bilanço aktif ve pasiflerinin toplamı) mutabakatı sağlanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihindeki bakiye

AKTİFLER

Mahsuplaştırmaya tâbi finansal varlıklar

Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan varlıklar

(Milyon Euro)	Mahsuplaştırmanın bilançodaki etkisi		Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzeri anlaşmaların etkisi(1)				Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan varlıklar		Bilanço varlıklarının toplamı(2)
	Brüt tutarlar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda gösterilen net tutarlar	Bilançoda kaydedilen finansal araçlar	Alınan nakit teminatlar	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net meblağ	Tutarlar	
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bkz.)	277.857	129.111	148.746	124.719	13.231	-	10.796	25.392	174.138
Menkul kıymet borçları (Not 6 ve 8'ye bkz.)	9.826	-	9.826	9.075	-	-	751	21.925	31.751
Yeniden satış anlaşmalarıyla satın alınan menkul kıymetler (Not 6, 9 ve 10'a bkz.)	122.042	18.534	103.508	21.939	318	71.127	10.124	36.251	139.759
Rehin verilen garanti depozitoları (Not 15'e bkz.)	18.156	-	18.156	-	18.156	-	-	9.374	27.530
Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	862.084	862.084
Aktifler toplamı	427.881	147.645	280.236	155.733	31.705	71.127	21.671	955.026	1.235.262

PASİFLER

Mahsuplaştırmaya tâbi diğer Finansal Borçlar

Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan borçlar

(Milyon Euro)	Mahsuplaştırmanın bilançodaki etkisi		Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzeri anlaşmaların etkisi(1)				Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan borçlar		Bilanço pasiflerinin toplamı(3)
	Brüt tutarlar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda gösterilen net tutarlar	Bilançoda kaydedilen finansal araçlar	Rehin verilen nakit teminatlar	Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar	Net meblağ	Tutarlar	
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bkz.)	278.770	129.111	149.659	124.719	17.501	173	7.266	26.234	175.893
Ödünç verilen menkul kıymetler (Not 6'ya bkz.)	22.479	-	22.479	9.075	9	6.347	7.048	78.645	101.124
Yeniden satın alma anlaşmalarıyla satılan menkul kıymetler (Not 6, 18 ve 19'a bkz.)	122.405	18.534	103.871	21.939	646	68.944	12.342	45.958	149.829
Alınan garanti depozitoları (Not 21'e bkz.)	13.549	-	13.549	-	13.549	-	-	12.132	25.681
Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan diğer borçlar	-	-	-	-	-	-	-	728.634	728.634
Pasifler toplamı	437.203	147.645	289.558	155.733	31.705	75.464	26.656	891.603	1.181.161

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değerleri, herhangi bir aşırı teminatlandırmanın etkisinden kaçınmak üzere bilanço riskinin net defter değeriyle sınırlanmıştır.

(2) Bilanço varlıklarının toplamı aşağıdaki tutarların toplamına eşittir: - (3) Bilanço pasiflerinin toplamı aşağıdaki tutarların toplamına eşittir:

- bilançoda gösterilen net tutarlar ve
- mahsuplaştırmaya tâbi olmayan Varlık tutarları
- mahsuplaştırmaya tâbi olmayan Pasif tutarları

NOT 27 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLERİ | 6

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

AKTİFLER

AKTİFLER	Mahsuplaştırmaya tâbi finansal varlıklar						Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan varlıklar		
	Mahsuplaştırmanın bilançodaki etkisi		Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzeri anlaşmaların etkisi(4)				Net meblağ	Tutarlar	Bilanço varlıklarının toplamı(5)
	Brüt tutarlar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda gösterilen net tutarlar	Bilançoda kaydedilen finansal araçlar	Alınan nakit teminatlar	Teminat olarak alınan finansal araçlar			
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bkz.)	429.626	218.762	210.864	181.650	19.230	-	9.984	23.194	234.058
Menkul kıymet borçları (Not 6 ve 8'e bkz.)	4.467	-	4.467	3.679	-	-	788	9.915	14.382
Yeniden satış anlaşmalarıyla satın alınan menkul kıymetler (Not 6, 9 ve 10'a bkz.)	110.577	4.990	105.587	29.511	97	73.551	2.428	41.305	146.892
Rehin verilen garanti depozitoları (Not 15'e bkz.)	22.612		22.612	-	22.612	-	-	10.858	33.470
Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	822.087	822.087
Aktifler toplamı	567.282	223.752	343.530	214.840	41.939	73.551	13.200	907.359	1.250.889

PASİFLER

	Mahsuplaştırmaya tâbi diğer Finansal Borçlar						Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan borçlar		
	Mahsuplaştırmanın bilançodaki etkisi		Bilançoda gösterilen net tutarlar	Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzeri anlaşmaların etkisi(4)			Net meblağ	Tutarlar	Bilanço pasiflerinin toplamı(6)
	Brüt tutarlar	Mahsup edilen tutarlar		Bilançoda kaydedilen finansal araçlar	Rehin verilen nakit teminatlar	Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar			
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bkz.)	426.188	218.762	207.426	181.650	22.430	351	2.995	22.649	230.075
Ödünç verilen menkul kıymetler (Not 6'ya bkz.)	11.270	-	11.270	3.679	-	5.788	1.803	49.673	60.943
Yeniden satın alma anlaşmalarıyla satılan menkul kıymetler (Not 6, 18 ve 19'a bkz.)	99.239	4.990	94.249	29.511	182	59.446	5.110	46.908	141.157
Alınan garanti depozitoları (Not 21'e bkz.)	19.327	-	19.327	-	19.327	-	-	11.931	31.258
Mahsuplaştırmaya tâbi olmayan diğer borçlar	-	-	-	-	-	-	-	733.905	733.905
Pasifler toplamı	556.024	223.752	332.272	214.840	41.939	65.585	9.908	865.066	1.197.338

(4) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değerleri, herhangi bir aşırı teminatlandırmanın etkisinden kaçınmak üzere bilanço riskinin net defter değeriyle sınırlanmıştır.

(5) Bilanço varlıklarının toplamı aşağıdaki tutarların toplamına eşittir:

- bilançoda gösterilen net tutarlar, ve
- mahsuplaştırmaya tâbi olmayan Varlıklar.

(6) Bilanço pasiflerinin toplamı aşağıdaki tutarların toplamına eşittir:

- bilançoda gösterilen net tutarlar, ve
- mahsuplaştırmaya tâbi olmayan Pasifler.

Not 28

SOCIETE GENERALE ADİ HİSSE SENETLERİ, HAZİNE BONOSU
ÇALIŞANLARIN SAHİP OLDUĞU HİSSELER VE GRUBUN İHRAÇ ETTİĞİ ÖZKAYNAKLAR

1. SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Adi hisse senetleri	798.716.162	780.273.227
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil (1)	22.509.704	26.270.956
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	59.599.036	59.344.358

(1) Alım-satım için tutulan Societe Generale hisseleri dâhil değildir.

31 Aralık 2013 itibarıyla Societe Generale'in sermayesi 998.395.202 Euro tutarında olup, nominal değeri 1.25 EURO olan 798.716.162 adet hissedenden oluşmaktadır.

2013 yılının ilk yarısında Societe Generale S.A. iki sermaye artışı gerçekleştirmiş olup bunlardan biri 1 milyon Euro tutarındaki ücretsiz hisse senedi tahsis planının bir parçası olarak çalışanlara ayrılmış olandır, diğeri ise 215 milyon Euro tutarındaki ek ödenmiş sermaye ile 11 milyon Euro tutarındaki Societe Generale hisselerinin 2012 temettülerinin ödenmesi seçeneğinin hissedarlar tarafından uygulanmasıyla ilgilidir.

2013 yılının ikinci yarısında Societe Generale S.A., 174 milyon Euro tutarındaki ek ödenmiş sermaye ile 11 milyon Euro tutarındaki ücretsiz hisse senedi tahsis planının bir parçası olarak çalışanlara ayrılmış bir sermaye artışı gerçekleştirmiştir ve 2 milyon Euro tutarındaki ek ödenmiş sermaye artışıyla toplam 0.094 milyon Euro'ya varan iki sermaye artışı ise, 2009'da verilen hisse senedi opsiyonlarından kaynaklanmaktadır.

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 araçlarındaki diğer özkaynaklar altında muhasebeleştirilen daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

423 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir.

Bu rakam, Aralık 2012'de ihraç edilen 1.500 milyon ABD Doları tutarındaki daimi ikinci dereceden tahvillerin 1.285 milyon ABD Doları karşılığında kısmen yeniden satın alınması ve 215 milyon ABD Doları nominal değeri üzerinden itfası nedeniyle değişmiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2012 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	2013 itibarıyla yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2013 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	Tarihi oran üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
01 Temmuz 1985	63 milyon EURO		63 milyon EURO	63	1 Haziran ile 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: aşağıda açıklanan sabit oran ile değişken bir oran arasından elverişli olan oran + alış satış farkı: Aralık 2019'a kadar Mid Swap Oranı JPY 5 yıl +%1.25 ve sonraki vade tarihleri için Mid Swap Oranı 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 tarihleri için: aşağıda açıklanan sabit oran ile değişken bir oran arasından elverişli olan oran: Mid Swap Oranı JPY 5-yıl +%2.0
11 Aralık 2012	1500 milyon USD	1500 milyon USD	-	-	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.

10 Kasım 2013 tarihinde, Grubun bağlı şirketleri tarafından ihraç edilen ve kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilen imtiyazlı hisse senetleri tamamen itfa edilmiştir.

Bunun sonucunda kontrol gücü olmayan hisselerde 420 milyon Euro azalma meydana gelmiştir.

Bu tutar, 2013 yılının ikinci yarısında ihraç edilen ve 2013'ün ilk yarısında derinlemesine ikinci dereceden bir tahvilin itfasiyla kısmen karşılanmış olan iki yeni derinlemesine ikinci dereceden tahviller yüzünden değişmiştir.

2.3. DERİNLEMESİNE İKİNCİ DERECEDEKİ TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olmasından dolayı, derinlemesine ikinci dereceden tahviller hisse senedi olarak sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları araçlardaki diğer özkaynaklar altında muhasebeleştirilen derinlemesine ikinci dereceden tahviller 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 6.652 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir.

<i>İhraç Tarihi</i>	31 Aralık 2012 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	2013 itibarıyla yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2013 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	Tarihi oran üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
26 Ocak 2005	728 milyon EURO		728 milyon EURO	728	%4.196, 2015'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda %1.53
05 Nisan 2007	63 milyon USD		63 milyon USD	47	3-aylık USD Libor +yılda%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	463 milyon EURO		463 milyon EURO	463	%6.999, 2018'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda %3.35
22 Mayıs 2008	795 milyon EURO	795 milyon EURO	-	-	% 7.756, 2013'ten 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 +yılda %6.77
04 Eylül 2009	905 milyon EURO		905 milyon EURO	905	%9.375, 2019'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda %8.901
7 Ekim 2009	1000 milyon USD		1000 milyon USD	681	%8.75
6 Eylül 2013			1250 milyon USD	953	%8.25, 29 Kasım 2018'den itibaren Mid Swap Oranı USD 5-yıl +%6.394
18 Aralık 2013			1750 milyon USD	1273	%7.875, 18 Aralık 2023'ten itibaren Mid Swap Oranı USD 5-yıl +%4.979

Daimi ikinci dereceden tahviller ve derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişiklikler Geçmiş yıl kârları dâhil olmak üzere aşağıda belirtilmiştir:

<i>(Milyon Euro)</i>	Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam
Ödenen ve temettüler altına kaydedilen karşılık (2013 Temettüleri ödenmiş)	(414)	(78)	(492)
2013'te nominal değer değişiklikleri	1.431	(1.137)	294
Hissedarlara ödenecek ve yedekler altına kaydedilecek karşılıkların vergi tasarrufları	133	26	159
2013'te ihraç edilmiş derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç bedelleri	(13)	-	(13)
2013'te daimi ikinci dereceden tahvillerin itfasına ilişkin net sonuçlar	-	(19)	(19)

ÖDENEN TEMETTÜ

Societe Generale Grubu tarafından 2013 yılında ödenen temettüler 1.047 milyon EURO'dur ve detayları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir

(Milyon Euro)

	Grup Hissesi	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
<i>Adi hisse senetleri</i>	(341)	(191)	(532)
<i>Hisse senedi olarak ödenen</i>	(226)	-	(226)
<i>Nakden ödenen</i>	(115)	(191)	(306)
<i>Diğer özkaynak araçları</i>	(492)	(23)	(515)
Toplam	(833)	(214)	(1.047)

Not 29

TAAHHÜTLER

1. VERİLEN VE ALINAN TAAHHÜTLER VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kredi taahhütleri		
Bankalara	11.166	8.623
Müşterilere(1)		
Menkul kıymet ihracı	-	-
Teyitli kredi limitleri	116.824	119.079
Diğerleri	1.973	2.442
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	10.515	6.831
Müşteriler adına (1) (2)	52.050	53.181
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	30.362	21.382

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kredi taahhütleri		
bankalardan	65.326	42.697
Garanti taahhütleri		
Bankalardan	67.582	63.776
Diğer taahhütler (3)	72.644	73.440
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	31.105	21.135

- (1) 31 Aralık 2013 itibarıyla kredi limitleri ve menkul kıymetleştirme araçlarına ve diğer özel amaçlı araçlara verilen garanti taahhütleri sırasıyla 8.922 milyon EURO ve 657 milyon EURO olmuştur.
- (2) Grup kuruluşları tarafından idare edilen yatırım fonlarındaki birimlerin sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri
- (3) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 35.743 milyon Euro tutarındaki devlet ve resmi kurumlar tarafından verilen ve müşteriler tarafından verilen diğer garantiler dâhildir; bu rakam 31 Aralık 2012'de 33.204 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Kalan bakiye, genel olarak garanti olarak rehin verilen menkul kıymetler ve varlıklardan oluşmaktadır; bu rakam 31 Aralık 2012 tarihindeki 1.343 milyon Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2013 tarihinde 1.341 Euro olarak gerçekleşmiştir.

2. VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ (FARAZİ MEBLAĞLAR)

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri
(Milyon Euro)				
Faiz oranı araçları				
Kesin işlemler				
Swaplar	10.894.293	265.291	10.014.755	263.815
Faiz oranı vadeli işlemleri	2.183.548	854	2.028.168	1.438
Opsiyonlar	2.281.077	5.053	2.546.427	5.311
Döviz araçları				
Kesin işlemler	1.966.691	7.604	1.996.807	8.904
Opsiyonlar	508.241	-	494.730	-
Özkaynak ve endeks araçları				
Kesin işlemler	74.793	-	59.538	-
Opsiyonlar	744.734	49	543.795	2
Emtia araçları				
Kesin işlemler	140.509	-	126.604	-
Opsiyonlar	54.022	-	60.327	-
Kredi türevleri	905.947	-	1.073.793	-
Diğer vadeli finansal araçlar	12.469	285	6.108	393

HARİCİ KARŞI TARAFLAR ADINA GERÇEKLEŞTİRİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRME İŞLEMLERİ

Societe Generale Grubu müşteriler veya Bu araçların sahip olduğu varlıklar üzerindeki yatırımcılar adına menkul kıymetleştirme işlemleri temerrüt riski altta yatan alacakların satıcılarına veya yapar ve bu itibarla menkul kıymetleştirme üçüncü şahıslara aittir. Societe Generale Grubu 657 araçlarına kredi değerliliğinin artırılması ve likidite milyon EUR tutarında akreditif düzenlemek suretiyle olanakları sağlar.

31 Aralık 2013 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 6,654 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2012 itibarıyla 6.938 milyon EUR).

kredi değerliliği artırılması olarak ilave garanti sağlamaktadır (31 Aralık 2012 itibarıyla 649 milyon EUR). Ayrıca, Grup bu araçlara günümüz tarihi itibarıyla 8.922 milyon EUR tutarında kısa vadeli kredi olanakları sağlamıştır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 9.180 milyon EUR).

Not 30**TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE ALINAN VARLIKLAR****1. TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VARLIKLAR**

<i>(Milyon Euro)</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri(1)	172.146	183.080
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri(2)	25.432	32.291
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri	750	614
Toplam	198.328	215.985

(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

<i>(Milyon Euro)</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ters repoların rayiç değeri	140.061	146.913

Not 31

DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

1. DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bilanço dışı bırakılmamış olan devredilen finansal varlıklar, Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma menkul kıymetlerin borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmelerini ve aynı zamanda konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolarda sadece bilançonun aktifler bölümünde belirtilen kategorilerde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere ilişkin olan menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri yer almaktadır.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmelerinin muhasebeleştirme işlemi Not 1'de- Önemli muhasebe ilkeleri- sunulmaktadır.

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.

2013'te dört tüketici kredisi menkul kıymetleştirme işlemi, dış yatırımcılarla kısmi yeniden finansmana tabi tutulmuştur. Bu kredilere dayanak oluşturan araçlar Grup tarafından konsolide edilir.

Grup bu kredilere bağlı risklerin ve ödüllerin çoğuna maruz olmaya devam eder. Ayrıca, bu krediler diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz ya da doğrudan satılamaz.

1.1. YENİDEN SATIN ALMA SÖZLEŞMELERİ

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
Satışa hazır menkul kıymetler	3.444	3.377	3.888	3.723
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	44.883	43.372	44.487	41.646
Toplam	48.327	46.749	48.375	45.369

1.2. MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	8.091	509	9.195	266
Toplam	8.091	509	9.195	266

1.3. BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME

31 Aralık 2013

	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
(Milyon Euro)					
Müşteri kredileri	1.860	1.485	1.872	1.489	383
Toplam	1.860	1.485	1.872	1.489	383

31 Aralık 2012

	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 32

AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE DAYALI VADELERİ(1)

(31 Aralık 2013'te Milyon Euro)

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1- 5 yıl	5 yıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Merkez bankalarına borçlar	3.567	-	-	-	-	3.567
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	187.810	17.636	21.998	44.742	-	272.186
Bankalara borçlar	68.722	8.967	8.578	3.660	-	89.927
Müşteri mevduatları	288.811	22.183	28.219	5.326	-	344.539
İhraç edilen borçlanma senetleri	42.987	25.719	40.800	21.220	-	130.726
İkincil borçlar	145	364	3.942	2.059	-	6.510
Toplam Pasif	592.042	74.869	103.537	77.007	-	847.455
Verilen kredi taahhütleri	45.378	23.750	53.569	6.753	-	129.450
Verilen garanti taahhütleri	28.201	7.132	12.592	12.341	-	60.266
Toplam verilen taahhütler	73.579	30.882	66.161	19.094	-	189.716

(1) Gösterilen meblağlar geçici faizler ve türevler hariç olmak üzere sözleşmeye dayalı meblağlardır.

SİGORTA ŞİRKETİ TEKNİK KARŞILIKLARI(2)

(31 Aralık 2013'te Milyon Euro)

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1- 5 yıl	5 yıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Sigorta şirketi teknik karşılıkları	7.480	6.522	24.843	58.322	-	97.167

(2) Defter muhasebe tutarlarının dökümü.

FİNANSAL TÜREV TAAHHÜTLERİNİN FARAZİ VADELERİ (3)

(31 Aralık 2013'te Milyon Euro)

	VARLIKLAR				BORÇLAR			
	1 yıldan az	1- 5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam	1 yıldan az	1- 5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam
Faiz oranı araçları								
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaplar	2.377.099	4.575.225	4.207.260	11.159.584	-	-	-	-
Faiz oranı vadeli işlemleri	812.414	205.584	371	1.018.369	895.543	264.268	6.223	1.166.034
<i>Opsiyonlar</i>	309.002	484.528	316.810	1.110.340	338.607	521.102	316.081	1.175.790
Döviz araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	1.236.710	524.171	213.413	1.974.294	-	-	-	-
<i>Opsiyonlar</i>	158.379	73.553	21.510	253.442	160.252	73.415	21.132	254.799
Özkaynak ve endeks araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	17.433	3.271	876	21.580	42.977	6.488	3.748	53.213
<i>Opsiyonlar</i>	227.375	128.453	16.186	372.014	212.496	144.838	15.435	372.769
Emtia araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	63.477	7.647	43	71.167	61.257	8.016	70	69.343
<i>Opsiyonlar</i>	15.452	10.302	21	25.775	17.228	10.916	103	28.247
Kredi türevleri	86.708	353.062	12.522	452.292	89.673	351.437	12.545	453.655
Diğer vadeli finansal araçlar	2.062	1.476	64	3.602	5.911	3.068	173	9.152

(3) Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

Not 33

DÖVİZ İŞLEMLERİ

31 Aralık, 2013					31 Aralık, 2012*			
(Milyon Euro)	31 Aralık, 2013				31 Aralık, 2012*			
	Varlıklar	Aralık Borçlar	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Aralık Borçlar	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EUR	759.501	798.551	18.745	17.329	775.855	812.717	20.499	14.189
USD	274.042	235.627	44.610	42.048	238.438	210.808	30.975	35.509
GBP	45.940	33.880	3.179	7.667	50.243	51.228	4.144	3.231
JPY	41.283	43.911	9.847	8.458	36.984	36.260	6.705	5.844
AUD	4.307	4.168	6.232	4.887	6.549	6.527	2.154	1.626
CZK	27.335	29.064	157	403	29.107	30.361	91	331
RUB	4.762	6.515	221	96	18.230	14.697	205	414
RON	15.752	13.567	84	150	5.588	6.279	124	96
Diğer para birimleri	62.340	69.979	10.620	11.318	89.895	82.012	15.812	9.085
Toplam	1.235.262	1.235.262	93.695	92.356	1.250.889	1.250.889	80.709	70.325

* IAS 19 değişikliklerinin geçmişe dönük uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan mali tablonun yeniden düzeltilen meblağları

Not 34

SİGORTACILIK FAALİYETLERİ

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Birime bağlı poliçeler için teknik karşılıklar	17.771	16.521
Hayat sigortası teknik karşılıkları	74.767	70.043
Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları	1.007	854
Pasiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	3.622	3.413
Toplam	97.167	90.831
Reasürörlere isnat edilebilir	(501)	(440)
Reasürörlere isnat edilebilir pay düşüldükten sonra sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları dâhil)	96.666	90.391

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 2013 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	16.521	70.043	854
Sigorta yedeklerine tahsisat	253	2.568	127
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	1.294	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(102)	-	-
Devirler ve arbitraj	(273)	265	-
Yeni müşteriler	2	84	-
Kâr paylaşımı	93	1.892	-
Diğerleri	(17)	(85)	26
31 Aralık 2013 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşım karşılıkları hariç)	17.771	74.767	1.007

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 34

IFRS 4 ve Grup muhasebe standartları uyarınca, 31 yeterliliğini değerlendirir. Aktif/pasif yönetimi için Aralık 2013'te Pasif Yeterlilik Testi (LAT) yapılmıştır. kullanılabenzer stokastik modelleme temelinde Bu test, sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki gerçekleştirilmiştir. Testin 31 Aralık 2013 itibarıyla test nakit akışlarına ilişkin cari tahminleri kullanarak, sonucu nihaidir. muhasebeleştirilen sigorta pasiflerinin

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN NET YATIRIMLARI

(şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
K&Z vasıtasıyla rayiç değerden finansal varlıklar	23.012	21.841
Borçlanma araçları	9.266	9.233
Özkaynağa dayalı araçlar	13.746	12.608
Bankalardaki paralar	10.648	9.888
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78.555	70.484
Borçlanma araçları	67.652	59.020
Özkaynağa dayalı araçlar	10.904	11.464
Yatırım amaçlı gayrimenkul	430	331
Toplam(1)	112.645	102.544

(1) Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir önemli etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

SİGORTA ŞİRKETLERİNDEN TEKNİK GELİR

(Milyon Euro)

	2013	2012
Kazanılmış primler	11.352	10.183
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil)	(12.161)	(11.297)
Net yatırım geliri	4.914	5.301
Diğer net teknik gelir (gider)	(3.396)	(3.533)
Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce faaliyet kârına katkı	709	654
Şirket içi işlemlerin çıkarılması (2)	534	478
Şirket içi işlemler çıkarıldıktan sonra faaliyet kârına katkı	1.243	1.132

(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)

	2013	2012
Alınan Ücretler		
İktisap ücretleri	526	413
Yönetim ücretleri	741	666
Diğerleri	36	33
Ödenen Ücretler		
İktisap ücretleri	(566)	(420)
Yönetim ücretleri	(328)	(322)
Diğerleri	(49)	(47)
Toplam Ücretler	360	323

SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Başlıca iki tür sigorta riski vardır:

- Başta hasar deneyimlerindeki toplam dalgalandırmalara ilişkin piyasa riskleri ve farklılık riskleri olmak üzere 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.
 - Mali piyasalara ve ALM'ye ilişkin 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 (öz kaynaklar, 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 akışlarının 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. öz kaynaklar, özel sermaye).

Bütün bu stratejiler stres testleri ve stokastik modelleme kullanılarak finansal piyasa davranışlarının muhtelif senaryolarının ve sigortalı taraf davranışlarının simülasyonu ile değerlendirilmektedir.

Not 35

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Bankalarla işlemler	1.368	1.880
Vadesiz mevduatlar ve bankalararası krediler	1.147	1.172
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	221	708
Müşterilerle işlemler	14.587	16.245
Ticari senetler	625	675
Diğer müşteri kredileri(1)	13.152	14.716
Açık krediler	680	715
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	130	139
Finansal araç işlemleri	9.947	10.233
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.251	3.521
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	43	52
Menkul kıymet ödünç verilmesi	6	11
Finansal riskten koruma türevleri	6.647	6.649
Finansal kiralamarlar	1.369	1.546
Gayrimenkul finansal kiralamarları	255	278
Gayrimenkul dışı finansal kiralamarlar	1.114	1.268
Toplam faiz geliri	27.271	29.904
Bankalarla işlemler	(1.158)	(1.550)
Bankalararası borçlanmalar	(1.008)	(1.286)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(150)	(264)
Müşterilerle işlemler	(6.658)	(7.271)
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	(1.292)	(1.385)
Diğer müşteri mevduatları	(5.261)	(5.699)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(105)	(187)
Finansal araç işlemleri	(9.365)	(9.770)
İhraç edilen borçlanma senetleri	(2.444)	(2.614)
İkincil ve dönüştürülebilir borç	(351)	(375)
Menkul kıymet borçlanma	(22)	(35)
Finansal riskten koruma türevleri	(6.548)	(6.746)
Diğer faiz gideri	-	(1)
Toplam faiz gideri(2)	(17.181)	(18.592)
Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri dâhil	504	588

| (1) DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİ DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	2013	2012
Kısa vadeli krediler	4.733	5.659
İhracat kredileri	226	291
Ekipman kredileri	2.205	2.464
Konut kredileri	4.491	4.614
Diğer müşteri kredileri	1.497	1.688
Toplam	13.152	14.716

(2) Bu giderler, net kazanç veya zarar olarak sınıflandırılan K&Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir (bkz. Not 37). Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadarıyla K&Z vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Not 36

ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Ücret geliri		
Bankalarla işlemler	152	211
Müşterilerle işlemler	2.697	2.739
Menkul kıymet işlemleri	534	452
Birincil piyasa işlemleri	183	208
Döviz işlemleri ve finansal türevler	743	844
Kredi ve garanti taahhütleri	778	797
Hizmetler	3.667	3.961
Diğerleri	302	303
Toplam ücret geliri	9.056	9.515
Ücret gideri		
Bankalarla işlemler	(133)	(151)
Menkul kıymet işlemleri	(579)	(495)
Döviz işlemleri ve finansal türevler	(701)	(686)
Kredi ve garanti taahhütleri	(98)	(143)
Diğerleri	(1.038)	(1.063)
Toplam ücret gideri	(2.549)	(2.538)

Ücret geliri ve gideri şunları içerir:

(Milyon Euro)	2013	2012
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret geliri	3.863	3.980
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret geliri	1.883	2.051
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret gideri	(97)	(144)
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret gideri	(922)	(880)

Not 37

K&Z VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR
NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2013	2012
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal varlıklar net kazanç/zararı	14.252	7.025
Rayiç değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar net kazanç/zararı	1.332	(743)
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	(4.142)	(8.074)
Rayiç değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	(420)	3
Türev araçları net kazanç/zararı	(6.698)	2.713
Rayiç değer finansal riskten korunma araçlarından net kazanç/zarar	(1.330)	1.815
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi	1.078	(1.202)
Nakit akım finansal riskten korumasının etkisiz kısmı	4	(4)
Döviz işlemlerinden net kazanç/zarar	(274)	1.033
Toplam(1)(2)(3)	3.802	2.566

Bu meblağ, gelir tablosuna zamana göre veya değerlendirme teknikleri gözlemlenebilir parametrelere geçtiği zaman kaydedilir.

- (1) Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadarıyla 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.
- (3) IFRS 13 "Gerçeğe uygun değer ölçümü", 1 Ocak 2013 uyarınca uygulanmaktadır. Bu standardın sonuçları özellikle Grubun türev finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki kendi kredi riskini nasıl değerlendirdiğiyle ilgilidir (Borç Değeri Düzeltmesi – DVA). Ayrıca, bu standart ile sağlanan doğruluk derecesi, Grubun türev finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki karşı taraf riskini değerlendirme şeklini düzeltmesini sağlamıştır (Alacak Değeri Düzeltmesi – CVA). IFRS 13, ilk defa 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır. Bu kapsamda, bu değişikliklerin Grubun konsolide mali tablolarına etkisi, 31 Aralık 2013'te gelir tablosunda Kâr ve zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları ve zararları altında -120 milyon EUR tutarında gösterilmiş olup, DVA açısından 85 milyon EUR'luk kazanç ve CVA açısından -205 milyon EUR'luk zarar gerçekleşmiştir.

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)	2013	2012
1 Ocak itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	834	765
Dönem içinde yeni işlemlerin ürettiği meblağ	599	372
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen meblağ	(421)	(303)
Amortisman	(192)	(169)
Gözlemlenebilir parametrelere geçiş	(19)	(19)
Süresi dolan veya feshedilen	(210)	(115)
31 Aralık itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	1.012	834

This amount is recorded in the income statement over time or when the valuation techniques switch to observable parameters.

Not 38

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2013	2012
Cari faaliyetler		
Satış kazançları(1)	1.041	1.403
Satış zararları (2)	(388)	(359)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(4)	(54)
Sigorta bağlı şirketlerinin satılmaya hazır finansal varlıklarının ertelenmiş kâr paylaşımı	(445)	(312)
Ara Toplam	204	678
Uzun vadeli özsermaye yatırımları		
Satış kazançları	99	116
Satış zararları	(5)	(14)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(16)	(145)
Ara Toplam	78	(43)
Toplam	282	635

(1) Bunun 784 milyon EURO'su 31 Aralık 2013 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

(2) Bunun -288 milyon EURO'su 31 Aralık 2013 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

Not 39

DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

(Milyon Euro)	2013	2012
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Gayrimenkul geliştirme	81	70
Gayrimenkul kiralama	81	69
Ekipman kiralama	6.683	6.547
Diğer faaliyetler(1)(2)	52.243	32.134
Ara Toplam	59.088	38.820
Diğer faaliyetlerden giderler		
Gayrimenkul geliştirme	(3)	-
Gayrimenkul kiralama	(48)	(36)
Ekipman kiralama	(4.506)	(4.566)
Diğer faaliyetler(2)(3)	(52.848)	(32.912)
Ara Toplam	(57.405)	(37.514)
Net toplam	1.683	1.306

(1) Bunun 12.551 milyon EURO'su 31 Aralık 2013 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

(2) Diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerdeki artış başlıca 2013'de Londra Metal Borsası'nda demir dışı metallere ilişkin faaliyetlerin geliştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

(3) Bunun -12.052 milyon EURO'su 31 Aralık 2013 itibarıyla Sigorta faaliyetleri içindir.

Not 40

PERSONEL VE DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2013	2012*
Çalışan ücretleri	(6.511)	(6.858)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.600)	(1.663)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(665)	(626)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış yan hak planları	(168)	(119)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(281)	(227)
Toplam	(9.225)	(9.493)

* IAS 19 değişikliklerinin geçmişe dönük uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan mali tablonun yeniden düzeltilen meblağları

DİĞER İŞLETME GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Diğer işletme giderleri(1)	(6.253)	(6.000)

(1) Euribor soruşturmaları sonunda Avrupa Komisyonu ile yapılan anlaşmaya ilişkin olarak 31 Aralık 2013'te kaydedilen -446 milyon EUR

Not 41

HİSSEYE DAYALI ÖDEME PLANLARI

1. GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2013			2012		
	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar
Hisse senedi alım planlarından net giderler*	-	61,0	61,0	-	-	-
Hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	200,8	83,8	284,6	160,5	133,0	293,5

* Bkz. sayfa 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 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HİSSE SENEDİ ÖDEMELİ OPSİYON PLANLARI AŞAĞIDA KISACA TARİF EDİLMİŞTİR:

■ 2.1.1 Hisse senedi opsiyonları (satın alım ve taahhüt)

2006-2008 yıllarına ait planlar bakımından, sunulan bilgiler planların durumu nedeniyle sınırlıdır.

İhraççı	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
Tahsis yılı	2006	2007	2008	2009	2010
Plan tipi				hisse senedi taahhüt opsiyonu	hisse senedi taahhüt opsiyonu
Hissedarlar anlaşması				05.27.2008	05.27.2008
Yönetim Kurulu kararı	01.18.2006	01.19.2007	03.21.2008	03.09.2009	03.09.2010
Verilen hisse senedi opsiyonlarının sayısı(1)				1.344.552(3)	1.000.000
İcra Komitesi üyelerine verilen hisse senedi opsiyonlarının sayısı				155.289	415.596
İcra Komitesi lehdarlarının sayısı				7	10
Verilen opsiyonların sözleşme ömrü	7 yıl	7 yıl	7 yıl	7 yıl	7 yıl
Ödeme				Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri
Hak ediş süresi				03.09.2009 - 03.31.2012	03.09.2010 - 03.31.2014
Performans şartları				evet (2)	evet (2)
Gruptan istifa				kaybedilir	kaybedilir
İşten çıkarılma				kaybedilir	kaybedilir
Emeklilik				korunur	korunur
Ölüm				6 ay süreyle korunur	6 ay süreyle korunur
Devir tarihinde hisse fiyatı (Euro) (1) (4)				23,18	43,64
İskonto				%0	uygulanmaz
Kullanım fiyatı (Euro)(1)	93,03	115,6	63,6	23,18	41,2
Yetki verilen ancak tahsis edilmeyen opsiyonlar				-	-
31 Aralık 2013 tarihinde kullanılan opsiyonlar				77.290	-
31 Aralık 2013 tarihinde kaybedilen opsiyonlar				910.675	649.762
31 Aralık 2013 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	-	1.087.738	1.002.539	356.587	350.238
31 Aralık 2013 tarihinde ayrılmış hisse sayısı				-	-
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)				-	-
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)				-	-
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih				03.31.2013	03.31.2014
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme				1 yıl	-
Rayıç değeri (devir tarihindeki hisse fiyatının %si)				% 27	% 26 (5)
Rayıç değerinin tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi				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. 2009'da verilen opsiyonlar için EPS 2009-2011 aritmetik ortalama performans şartları yerine getirilmemiştir.
- (3) Bunların 320.000 opsiyonu vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına ve bunların vekillerine başlangıçta verilmiştir. Bu opsiyonlar bu şekilde kaybedilmiştir.
- (4) 2009 yılı planının devir tarihi öncesindeki 20 günün ortalama hisse fiyatı ve 2010 yılı planı için devir tarihindeki hisse kapanış fiyatı.
- (5) Özkaynak Getirisi ile ilgili koşulun yerine getirilememesi halinde, söz konusu koşula sahip opsiyonların rayiç değeri, Toplam Hissedar Kârı ile ilgili koşul dâhil %7'dir.

6 I MALİ BİLGİLER I KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR I NOT 41

2.1.2. Bedelsiz hisseler

İhraççı	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
Yıl	2009	2010	2011	2012	2013
Hissedarlar anlaşması	05.27.2008	05.27.2008	05.25.2010	05.25.2010	05.22.2012
Yönetim Kurulu kararı	01.20.2009	03.09.2010	03.07.2011	03.02.2012	03.14.2013
Verilen bedelsiz hisse sayısı(6)	3.155.781	4.200.000	2.351, 605	2.975.763	1.846.313
Lehda sayısı	4.760	5.617	5.969	6.363	6.338
İcra Komitesi üyelerine verilen bedelsiz hisselerin sayısı	16.140	20.873	190.009	-	-
İcra Komitesi lehdarlarının sayısı	7	10	14	-	-
Tasfiye	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri	Societe Generale hisseleri
Hak ediş süresi	01.20.2009 - 03.31.2012(8)	Alt plan n°1: 03.09.2010 - 03.31.2013(8) Alt plan n°2: 03.09.2010 - 03.31.2012 03.09.2010 - 03.31.2013(10)	03.07.2011 - 03.31.2013(10)(11)	03.02.2012 - 03.31.2014(10)(11)	03.14.2013 - 03.31.2015(10)(11)
İcra koşulları	evet (7)	bazı alıcılar için icra koşulları (7)	evet (7)	evet (7)	evet (7)
Gruptan istifa	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
İşten çıkarılma	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir	kaybedilir
Emeklilik	korunur	korunur	korunur	korunur	korunur
Ölüm	6 ay süreyle korunur	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	30,50
31 Aralık 2013 tarihinde teslim edilen hisseler	2.248.553	2.796.586	1.533.893	3.923	-
31 Aralık 2013 tarihinde kaybedilen hisseler	907.228	1.192.480	527.841	81.545	9.686
31 Aralık 2013 tarihinde ödenmemiş hisseler	-	210.934	289.871	2.890.295	1.836.627
31 Aralık 2013 tarihinde ayrılmış hisse sayısı	-	210.934	289.871	2.890.295	1.836.627
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)	59,70	47,71	45,67	29,75	18,94
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)	-	10	13	86	35
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih	03.31.2014	Alt plan n°1: 03.31.2015 Alt plan n°2: 03.31.2014 03.31.2015	03.31.2015	04.01.2016	04.01.2017
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme	2 yıl	2 yıl	2 yıl(11)	2 yıl(11)	2 yıl(11)
Rayiç değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %'si)	% 78	Hak ediş süresi 3 yıl: % 82(9)	% 86(12)	% 86	Fransız vergi mükellefleri için % 86 Fransız olmayan vergi mükellefleri için % 89
Rayiç değerın tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi	Arbitraj	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. 2009'da verilen hisseler için EPS 2009-2011 aritmetik ortalama performans şartları yerine getirilmemiştir.
- (8) Fransız olmayan vergi mükellefleri için hak ediş süresi bir yıl uzatıldı ve zorunlu elde tutma dönemi kaldırıldı.
- (9) Özkaynak Getirisi ile ilgili koşulun yerine getirilememesi halinde, söz konusu koşula sahip hisselerin rayiç değeri, Toplam Hissedar Kârı ile ilgili koşul dâhil % 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 ve EPS ile ilgili koşulların yerine getirilememesi halinde, söz konusu koşullara sahip hisselerin rayiç değeri, Toplam Hissedar Kârı ile ilgili koşul dâhil Özkaynak Getirisi için % 31 ve EPS için % 68'dir.

2.2. SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANLARINA İLİŞKİN İSTATİSTİKLER

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl için Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarına ilişkin başlıca rakamlar:

	1 Ocak 2013 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	2013'te verilen opsiyonlar	2013'te kaybedilen opsiyonlar	2013'te kullanılan opsiyonlar	2013'te süresi dolan opsiyonlar	31 Aralık 2013 tarihinde ödenmemiş olan opsiyonlar	31 Aralık 2013 tarihinde kullanılabilir opsiyonlar
2009'da verilen opsiyonlar	435.557	-	3,970	75,000	-	356,587	256,587
2010'da verilen opsiyonlar	976.354	-	626,116	-	-	350,238	
Kalan sözleşme ömrü ağırlıklı ortalama						13 months	
Veriliş tarihinde rayiç değer ağırlıklı ortalama (Euro)						15.2	
Kullanım tarihinde hisse fiyatı ağırlıklı ortalama (Euro)					35.87		
Kullanım fiyatları aralığı (Euro)					25.50-42.35		

Notlar

- Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarının değerlendirilmesi için kullanılan ana varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2009	2010
Risksiz faiz oranı	% 3,0	% 2,9
Zimni hisse volatilitesi	% 55	% 29
Kaybedilen haklar oranı	% 0	% 0
Beklenen temettü (gelir) (kullanım fiyatı %si)	% 3,5	% 1,3
Beklenen ömür (veriliş tarihinden sonra)	5 yıl	5 yıl

Kullanılan zimni volatilite Societe Generale'in tezgah üstü piyasada alınıp satılan 5 yıl vadeli hisse opsiyonlarının volatilitesidir (TOTEM parametreleri), bu rakam 2010'da %29 olarak gerçekleşti. Bu zimni volatilite gelecekteki volatiliteyi yansıtmaktadır.

3. GRUBUN TÜM ÇALIŞANLARINA VERİLEN BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

Grup çalışanlarının Ambition SG 2015 programının Veriliş tarihindeki hisse fiyatı 42,1 Euro'dur. Rayiç bedelin başarısında pay sahibi olabilmeleri amacıyla Yönetim değerlemesinde arbitraj yöntemi uygulanmıştır. Bu rayiç Kurulu 2 Kasım 2010 tarihli toplantısında her Grup değerler (veriliş tarihindeki hisse fiyatının %'si olarak) şu çalışanına (79 ülkede yaklaşık 159.000 kişi) 40 adet şeklindedir:

Societe Generale hissesi vermeyi kararlaştırmıştır. ■ Fransa için: Birinci bölüm için %85 ve ikinci bölüm için %82;
Hisselerin verilmesi duruma ve icra koşullarına bağlıdır. ■ Uluslararası: Birinci bölüm için %82 ve ikinci bölüm için %79
Hak ediş süresi ve elde tutma süreleri çalışanın istihdam edildiği kuruluşun lokasyonuna bağlıdır:

- Fransa: 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 2013 için ayrılmış hisse bulunmamaktadır.

4. DİĞER PLANLAR HAKKINDA BİLGİ**SG HİSSELERİNİN İSKONTO ORANI İLE TAHSİSİ - KÜRESEL ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ PLANI**

Grubun çalışan hisse mülkiyeti politikasının bir parçası olarak Societe Generale 16 Nisan 2013 tarihinde çalışanlarına söz konusu tarihten önceki 20 Societe Generale hissesinin ortalaması için bildirilen %20 iskontoya kıyasla 21.33 Euro hisse fiyatıyla ihtiyati sermaye artışına taahhütte bulunmaları için fırsat sunmuştur.

Taahhüt edilen hisse sayısı 8.665.630 olmuştur, 5 yıllık elde tutma süresi dikkate alındığında bu rakam Grup için 2013 yılında 61,0 milyon EUR gider anlamına gelmektedir.

Ulusal Muhasebe Kurulu'nun 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 5 yıllık farazi elde tutma süresi maliyeti, Societe Generale hisselerinin 5 yıl vadeli, etkilenmemiş ve rotatif olmayan bir kredi ve bu 5 yıl vadeli hisselerin ileriye dönük olarak yapılan satışı ile finanse edilen nakit alımının net maliyeti olarak kabul edilmiştir.

Taahhüt tarihi itibarıyla bu 5 yıllık elde tutma süresi maliyetinin değerini belirlemek için kullanılan ana piyasa parametreleri şu şekildedir:

- taahhüt süresi içinde elde tutulan SG hisselerinin ortalama fiyatı: 31.238 EUR;
- devredilemez hisselerle sahip piyasa oyuncuları için geçerli etkilenmemiş 5 yıl vadeli kredilere ilişkin faiz oranı: % 6,93.

Bu 5 yıllık farazi elde tutma süresi maliyeti, iskonto öncesi referans fiyatın % 9,2'si olarak kabul edilmiştir.

HER İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU EDİLEN HİSSELER

Bu hisseler, CRD III Avrupa Direktifi uyarınca yıllık ertelenmiş değişken ücret ödemesi kapsamında veya icra kurulu başkanları uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerdir. Bu planlar "kurumsal yönetim" kapsamında tarif edilmektedir.

Not 42**RISK MALİYETİ**

(Milyon Euro)	2013	2012
Karşı taraf riski		
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(3.347)	(3.228)
Kapsanmayan zararlar	(289)	(466)
<i>Batık kredilerden</i>	(227)	(423)
<i>Diğer risklerden</i>	(62)	(43)
Geri kazanılan meblağlar	151	151
<i>Batık kredilerden</i>	147	132
<i>Diğer risklerden</i>	4	19
Diğer riskler		
Diğer karşılıklara net tahsis(1)	(567)	(392)
Toplam(2)	(4.052)	(3.935)

(1) Grup, özellikle ABD ve Avrupa merkezli kurumlarla devam etmekte olan adli soruşturmalar ve işlemler dâhil olmak üzere birçok yasal riskte meydana gelen gelişmeleri ve Fransa'daki "Conseil d'État"ın "précompte" konusunda aldığı kararı dikkate alan Grup, pasifleri altında ihtilaflar için karşılık ayırmış olup, söz konusu karşılık 31 Aralık 2013'te 400 EUR'luk ek bir ödenek ile 700 milyon EUR'a çıkmıştır.

(2) 31 Aralık 2012 itibarıyla -382 milyon EURO karşısında 31 Aralık 2013 itibarıyla -262 milyon EURO tutarındaki intikal eden varlıklar karşılığı olarak tahsisler.

Not 43

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2013	2012*
Cari vergiler	1.207	(1.128)
Ertelenmiş vergiler	(674)	787
Toplam vergiler(1)	(533)	(341)

| (1) GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI:

	2013	2012*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir hariç vergi öncesi gelir ve şerefiye değer düşüklüğü (Milyon Euro)	2.955	2.254
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (%3,3 vergi mükellefiyeti dâhil)	%34,43	%34,43
Daimi farklar	%3,83	%12,11
Vergi hariç veya indirilmiş oranı tabi olmayan menkul kıymetler üzerindeki fark	%-4,34	%-15,27
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	%-10,72	%-13,57
Düşülemeyen zararlar ve devreden vergi zararları kullanımının etkisi	%-5,17	%-2,55
Grup efektif vergi oranı(2)	%18,03	%15,15

* IAS 19 değişikliklerinin geçmişe dönük uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan mali tablonun yeniden düzeltilen meblağları (2) 31 Aralık 2012'ye kıyasla Grubun efektif vergi oranının değişikliği, büyük ölçüde Fransa dışında elde edilen nisbi kar paylarıyla ilişkilendirilebilir.

Fransa'da standart Kurumlar Gelir Vergisi oranı %33.33'tür. 2000 yılında %3.3'e eşdeğer oranda bir oranın üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Sosyal Yardım Vergisi (vergi öncesi kazançlara Genel Kurumlar Gelir Vergisi oranının en az %5 olduğu dayanan ulusal katkı payı ödemesi) mükellefiyeti şirketlerden elde edilen temettülden muaf tutulur. uygulanmaya başlanmıştır (0.76 milyon EURO temel vergilendirilebilir gelirden düşüldükten sonra). 2011'de, Ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi için Fransız şirketleri 2011 ve 2012 mali yılları için % 5 oranında bir ek için geçerli olan standart vergi oranı %34.43'tür. yardım yapıldı ve bu daha sonra 2013 ve 2014 mali Vergilendirilmiş işlemlerin mahiyeti dikkate alınarak yılları için % 10,7 oranında bir vergi yükümlülüğü azaltılmış oran %4.13'tür. getirilerek yenilenmiştir ve 250 milyon EUR'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 itibarıyla, 2013 tarihli Finans Kanunu uyarınca, ücretlerin ve masrafların bu kısmı, brüt sermaye kazançlarının % 12'si oranındadır (daha önce net sermaye kazançlarının % 10'u oranındaydı).

Not 44

HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Milyon Euro)	2013	2012*
Net Gelir, Grup hissesi	2.175	790
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(254)	(266)
Daimi ikinci dereceden tahviller sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	(49)	(16)
Daimi ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	-	(11)
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(13)	-
İhraç fiyatından düşük fiyatla itfa edilen ve yedeklere kaydedilen derinlemesine ikinci dereceden tahvillerle ilgili net kazanç	-	2
İhraç fiyatından yüksek fiyatla itfa edilen ve yedeklere kaydedilen daimi ikinci dereceden tahvillerle ilgili net sonuç	(19)	-
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	1.840	499
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı(1)	766.489.330	751.736.154
Adi hisse başına kazanç (EURO)	2,40	0,66
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı(2)	339.295	1.023.545
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	766.828.625	752.759.699
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (EURO)	2,40	0,66

* IAS 19 değişikliklerinin geçmişe dönük uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan mali tablonun yeniden düzeltilen meblağları

(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 2013 yılında 33.24 Euro olan ortalama hisse senedi piyasası fiyatına bağlıdır.

Bu bağlamda, 31 Aralık 2013 tarihinde 2009 ve 2010 planlarının icra koşulunu içermeyen serbest hisseler, sulandırılmış olarak kabul edilmiştir. Hisse opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarının özelliklerini "Hisseye dayalı ödeme planları" isimli Not 41 kapsamında görebilirsiniz.

Not 45

İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

1. TANIM

IAS 24 kapsamında yer alan tanımlar uyarınca Grubun ilişkili tarafları şunlardır: 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 17- altında gösterilen diğer faydaları içerir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli faydalar	9,1	8,0
İstihdam sonrası haklar	0,4	0,4
Uzun vadeli haklar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	2,5	0,4
Toplam	12,0	8,8

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 2013'te ödenmemiş kredi ve garantileri içerir. Bu kredi ve garantilerin toplam meblağı 6,9 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 2013 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 8,6 milyon EURO'dur.

2. ANA BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLER(1)

İLİŞKİLİ TARAFLARIN ÖDENMEMİŞ AKTİFLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden finansal varlıklar	98	61
Diğer aktifler	1.392	1.490
Toplam ödenmemiş aktifler	1.490	1.551

İLİŞKİLİ TARAFLARLA ÖDENMEMİŞ PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden pasifler	339	117
Müşteri mevduatları	719	487
Diğer borçlar	1.362	1.237
Toplam ödenmemiş pasifler	2.420	1.841

İLİŞKİLİ TARAFLARDAN NET BANKACILIK GELİRİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Faiz ve benzeri gelir	(3)	(6)
Ücretler	171	131
Finansal işlemlerden net gelir	35	27
Diğer faaliyetlerden net gelir	(4)	(11)
Net bankacılık geliri	199	141

İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	754	902
Vadeli finansal araç taahhütleri	4.987	8.005

(1) Orantılı yöntem ve özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen kuruluşlar.

Not 46

KONSOLİDASYON KAPSAMINA DÂHİL EDİLEN ŞİRKETLER

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
FRANSA						
BANKALAR						
. BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Fransa	TAM	49,99	49,99	49,99	49,99
. SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. CREDIT DU NORD(1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEBAQUE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
FINANS 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(8)	Fransa	TAM	-	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(7)	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SCF	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AMUNDI GROUP(1)	Fransa	ÖZKAYNAK	25,00	24,97	25,00	25,00
. FCT CODA(9)	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FCT BLANCO9)	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FCT RED & BLACK CONSUMER 2008-1(5)	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. FCT WATER DRAGON(2)(9)	Fransa	TAM	-	-	-	-
. FQA FUND(2)(9)	Fransa	TAM	-	-	-	-
UZMANLAŞMIŞ FINANSMAN						
. 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(1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. 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	99,99	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 FRANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENECOMI	Fransa	TAM	99,70	99,70	99,70	99,70
. 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	99,99	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S.A.	Fransa	TAM	99,99	100,00	99,99	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 (1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEFINERG 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
. SOLOCVI	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. FCT RED & BLACK FRENCH SMALL BUSINESS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	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	59,99	60,00	60,00

NOT 46 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLERİ 6

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. FCT R&B BDDF PPI (9)	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
. 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(8)	Fransa	TAM	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAİRES	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
ARACILAR						
. BOURSORAMA SA(1)	Fransa	TAM	57,24	57,31	57,24	57,31
. SOCIETE GENERALE ENERGİE	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	KİSMİ	50,00	50,00	50,00	50,00
GAYRİMENKUL VE GAYRİMENKUL FİNANSMANI						
. GALYBET	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFİM(1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFİMMO HOLDİNG(1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBİLİER "SOGEBAIL"	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEPROM(1)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOPHİA-BAIL	Fransa	TAM	51,00	51,00	51,00	51,00
HİZMETLER						
. COMPAGNİE GENERALE D’AFFACTURAGE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PAREL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE	Fransa	TAM	99,88	100,00	99,88	100,00
GRUP GAYRİMENKUL YÖNETİM ŞİRKETLERİ						
. COMPAGNİE 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
. GENEGİS I	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEGİS 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
. SOCIETE IMMOBİLİERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 46

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
. 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
SIGORTA						
. GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	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	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
AVRUPA						
BANKALAR						
. OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	Makedonya	TAM	70,02	70,02	72,68	72,76
. COMMERCIAL BANK DELTACREDIT(1)	Rusya	TAM	92,40	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.	Arnavutluk	TAM	88,64	88,64	88,64	88,64
. BANK REPUBLIC(1)	Gürcistan	TAM	93,64	93,64	93,64	93,64
. 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	99,74	99,74	99,74
. SG HAMBROS LIMITED (HOLDING) (1)	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG PRIVATE BANKING SUISSE SA (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) . SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONAKO)	Lüksemburg Monako	TAM TAM	100,00 100,00	100,00 100,00	100,00 100,00	100,00 100,00
. SKB BANKA (1)	Slovenya	TAM	99,72	99,72	99,72	99,72
. SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.(1)	Hırvatistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ROSBANK (1)	Rusya	TAM	92,40	82,40	92,40	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
FINANS ŞİRKETLERİ						
. SGSS (IRELAND) LIMITED	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(9)	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. SG LDG	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	100,00
. CLARIS IV LTD(9)	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 (9)	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. IVEFI SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	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.(5)	Belçika	TAM	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE CONSUMER FINANCE HOLDING HELLAS S.A.(1)	Yunanistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

NOT 46 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLERİ | 6

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
. SG EFTEKTEN	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(5)	Lüksemburg	TAM	-	100,00	-	100,00
. CODEIS SECURITIES S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. THE TURQUOISE FUND(4)	Lüksemburg	TAM	-	100,00	-	100,00
. THE TURQUOISE II FUND(4)	Lüksemburg	TAM	-	100,00	-	100,00
. PILLAR CAPITAL LIMITED PARTNERSHIP(4)	Birleşik Krallık	TAM	-	100,00	-	100,00
. EUROPEAN FUND SERVICES SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. CONDOCET OPPORTUNITY LIMITED (9)	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. CONDOCET VOLATILITY ARBITRAGE LIMITED(2)(9)	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. ARAMIS CORP. LIMITED (2) (9)	Guernsey	TAM	-	-	-	-
. CONDOCET CAPITAL STRUCTURE ARBITRAGE LIMITED(2)(9)	İrlanda	TAM	-	-	-	-
. SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION(2)(9)	Lüksemburg	TAM	-	-	-	-
. ARAMIS II SECURITIES CO. LTD (2) (9)	Guernsey	TAM	-	-	-	-
. COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE (1) (3)	Lüksemburg	TAM	100,00	-	100,00	-
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. ALD AUTOMOTIVE SRL	Romanya	TAM	92,03	92,03	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C. S.A.	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LLC RUSFINANCE(1)	Rusya	TAM	92,40	82,40	100,00	100,00
. LLC RUSFINANCE BANK	Rusya	TAM	92,40	82,40	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	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
. SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA	Portekiz	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE S.A.U	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. AXUS LUXEMBOURG SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. THE 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 S.A.	Polonya	TAM	99,52	99,52	99,52	99,52
. FIDITALIA S.PA(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

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 46

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
. SG EQUIPMENT FINANCE SA & 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	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	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
. SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED(1)	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACILAR						
. SG ENERGIE UK LIMITED(5)	Birleşik Krallık	TAM	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK LIMITED	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SIGORTA						
. GENERAS SA	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	98,56	96,66	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE RE SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG STRAKHOVANIE LLC	Rusya	TAM	98,56	96,66	100,00	100,00
AFRIKA VE ORTADOĞU						
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
. SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Burkina Faso	TAM	51,27	51,27	52,61	52,61
. SG DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Ekvator Ginesi	TAM	52,44	52,44	57,24	57,24
. NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK(1)(6)	Mısır	TAM	-	77,17	-	77,17
. SOCIETE GENERALE ALGERIE	Cezayir	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE DE BANQUES AU CAMEROUN	Kamerun	TAM	58,08	58,08	58,08	58,08
. SG DE BANQUES EN COTE 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	16,80	19,00	16,80	19,00
. SG DE BANQUES AU SENEGAL	Senegal	TAM	64,45	64,45	64,87	64,87
. SG MAROCAINE DE BANQUES(1)	Fas	TAM	57,01	56,91	57,01	56,91
. SOCIETE GENERALE GHANA 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
. SOCIETE GENERALE-BENIN SPECIALIST FINANCING	Benin	TAM	79,33	78,83	80,00	79,50
. ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Fas	TAM	43,55	43,54	50,00	50,00
. SOCIETE D' EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Fas	TAM	45,65	45,63	53,72	53,72
. SOGELEASE EGYPT(6)	Mısır	TAM	-	86,29	-	99,99
SIGORTA						
. LA MAROCAINE VIE	Fas	TAM	88,88	88,86	99,98	99,98
KUZEY, GÜNEY, ORTA AMERİKA						
BANKALAR						
. BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL 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	Brezilya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

NOT 46 | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | MALİ BİLGİLER | 6

	ÜLKE	YÖNTEM*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
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
. THE TCW GROUP, INC(6)	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	89,56	-	89,56
. THE TURQUOISE FUND LIMITED(4)	Cayman Adaları	TAM	-	100,00	-	100,00
. SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V. ("SGA")	Kurasao	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. SG CONSTELLATION CANADA LTD.	Kanada	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG PREFERRED CAPITAL III, L.L.C.(5)	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	-	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(9)	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(6)	Japonya	TAM	-	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
. SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE(1)	Yeni Kaledonya	TAM	90,10	90,10	90,10	90,10
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO. , LTD.	Çin	KİSMİ	49,00	49,00	49,00	49,00
. SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Hong-Kong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Hong-Kong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TH INVESTMENTS (HONG KONG) 3 LIMITED(1)	Hong-Kong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACILAR						
. SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)(1)	Hong-Kong	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG SECURITIES KOREA CO, LTD. (2)	Güney Kore	TAM	100,00	-	100,00	-
HİZMETLER						
. SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE	Hindistan	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Çin	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD	Japonya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

*TAM: tam konsolidasyon - KİSMİ: kısmi konsolidasyon - ÖZSERMAYE: özsermaye yöntemi

(1) Alt-konsolidasyon yapan şirketler. Bu notta alt-konsolidasyon yapılan şirketlere yer verilmemiştir.

(2) İlk defa 2013'te konsolide edilmiştir.

(3) Şirket şimdi direkt olarak konsolide edilmektedir.

(4) 2013 yılında de-konsolide edilen kuruluşlar.

(5) 2013'de tasfiye edilen kuruluşlar.

(6) 2013'de satılan kuruluşlar.

(7) Société Générale S.A.'daki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

(8) GENEFINANCE'daki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

(9) Grup tarafından büyük ölçüde kontrol edilen özel amaçlı araçlar

Not 47

BÖLÜM BİLGİLERİ

İŞ KOLLARINA GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

	Societe Generale Grubu		Fransa Perakende Bankacılık		Şirket Merkezi (2)	
(Milyon Euro)	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*
Net bankacılık geliri	22.831	23.110	8.235	8.162	(2.126)	(1.832)
Faaliyet Giderleri(1)	(16.399)	(16.418)	(5.267)	(5.264)	(251)	(141)
Brüt faaliyet geliri	6.432	6.692	2.968	2.898	(2.377)	(1.973)
Risk maliyeti	(4.052)	(3.935)	(1.152)	(931)	(411)	(329)
Faaliyet geliri	2.380	2.757	1.816	1.967	(2.788)	(2.302)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	153	154	7	10	3	6
Diğer varlıklardan net gelir/gider	575	(504)	2	(3)	563	(505)
Şerefiye değer düşüklüğü	(50)	(842)	-	-	-	(13)
Vergi öncesi kazanç	3.058	1.565	1.825	1.974	(2.222)	(2.814)
Gelir vergisi	(533)	(341)	(654)	(669)	1.026	1.108
Azınlık paylarından önce net gelir	2.525	1.224	1.171	1.305	(1.196)	(1.706)
Kontrol gücü olmayan paylar	350	434	7	14	150	174
Net Gelir, Grup hissesi	2.175	790	1.164	1.291	(1.346)	(1.880)

	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler					
	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumsal Mali Hizmetler		Sigorta	
(Milyon Euro)	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*
Net bankacılık geliri	5.894	6.503	1.368	1.245	750	684
Faaliyet Giderleri(1)	(3.482)	(3.963)	(705)	(699)	(280)	(259)
Brüt faaliyet geliri	2.412	2.540	663	546	470	425
Risk maliyeti	(1.818)	(1.910)	(123)	(125)	-	-
Faaliyet geliri	594	630	540	421	470	425
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	11	(15)	25	38	-	-
Diğer varlıklardan net gelir/gider	7	(5)	(1)	(12)	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü	-	(250)	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	612	360	564	447	470	425
Gelir vergisi	(129)	(127)	(170)	(129)	(150)	(135)
Azınlık paylarından önce net gelir	483	233	394	318	320	290
Kontrol gücü olmayan paylar	170	218	5	4	2	2
Net Gelir, Grup hissesi	313	15	389	314	318	288

* 2012'de yayınlanan mali tablolar üzerinden yeniden beyan edilen tutarlar:

- Grubun 2013 yılının dördüncü çeyreğinde yapılandırılması nedeniyle;
- IAS19 düzeltmelerinin geçmişe dönük uygulanmasına göre.

(1) İtfa ve amortisman dâhil.

(2) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezinin kâr/ zararı altına kaydedilmiştir. Bu nedenle, kredi riskine ilişkin borç yeniden değerlendirme farkları (31 Aralık 2013'te - 1.594 milyon EUR), Kurumsal Merkeze tahsis edilmiştir.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

(Milyon Euro)	Varlık Yönetimi		Özel Bankacılık		Yatırımcı Hizmetleri		Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı(3)	
	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*
Net bankacılık geliri(3)	242	536	858	757	945	1.065	6.665	5.990
Faaliyet Giderleri(1)	(216)	(452)	(642)	(624)	(966)	(992)	(4.590)	(4.024)
Brüt faaliyet geliri	26	84	216	133	(21)	73	2.075	1.966
Risk maliyeti	-	1	(27)	(6)	(2)	(5)	(519)	(630)
Faaliyet geliri	26	85	189	127	(23)	68	1.556	1.336
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	106	115	-	-	-	-	1	-
Diğer varlıklardan net gelir/gider	-	-	-	-	1	11	3	10
Şerefiye değer düşüklüğü	-	(200)	-	-	(50)	(379)	-	-
Vergi öncesi kazanç	132	-	189	127	(72)	(300)	1.560	1.346
Gelir vergisi	(8)	(28)	(42)	(34)	9	(25)	(415)	(302)
Azınlık paylarından önce net gelir	124	(28)	147	93	(63)	(325)	1.145	1.044
Kontrol gücü olmayan paylar	-	5	1	1	-	1	15	15
Net Gelir, Grup hissesi	124	(33)	146	92	(63)	(326)	1.130	1.029

* 2012'de yayınlanan mali tablolar üzerinden yeniden beyan edilen tutarlar:

- Grubun 2013 yılının dördüncü çeyreğinde yapılandırılması nedeniyle;
- IAS19 düzeltmelerinin geçmişe dönük uygulanmasına göre.

(1) İtfa ve amortisman dâhil.

(3) "KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI" İÇİN FAALİYETE GÖRE NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ

:

(Milyon Euro)	2013	2012*
Küresel Piyasalar	4.718	4.676
Finansman ve Danışmanlık	1.797	1.583
İntikal Eden Varlıklar	150	(269)
Toplam Net bankacılık geliri	6.665	5.990

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 47

	Societe Generale Grubu		Fransa Perakende Bankacılık		Şirket Merkezi (5)	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
Bölüm aktifleri	1.235.262	1.250.889	206.251	211.915	116.586	97.114
Bölüm pasifleri(4)	1.181.161	1.197.338	191.043	172.933	100.751	86.957

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Mali Hizmetler

	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumsal Mali Hizmetler		Sigorta	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
Bölüm aktifleri	113.010	120.725	32.077	32.702	100.422	90.940
Bölüm pasifleri(4)	81.838	85.252	10.604	7.164	94.571	88.476

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

	Varlık Yönetimi		Özel Bankacılık		Yatırımcı Hizmetleri		Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
Bölüm aktifleri	1.580	2.655	22.666	23.872	67.372	56.997	575.298	613.969
Bölüm pasifleri(4)	7	517	24.503	25.723	84.566	69.997	593.278	660.319

* 2012'de yayınlanan mali tablolar üzerinden yeniden beyan edilen tutarlar:

- Grubun 2013 yılının dördüncü çeyreğinde yapılandırılması nedeniyle;
- IAS19 düzeltmelerinin geçmişe dönük uygulanmasına göre.

(4) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

(5) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezinin kâr/ zararına 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.

COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE SEGMENT BİLGİLERİ

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
(Milyon Euro)	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Net faiz ve benzeri gelir	4.784	5.570	4.281	4.325	502	425
Net ücret geliri	4.103	4.191	1.695	1.654	212	470
Finansal işlemlerden net gelir/gider	1.110	(257)	1.462	1.951	542	677
Diğer net faaliyet geliri	420	331	1.237	1.012	(6)	1
Net bankacılık geliri	10.417	9.835	8.675	8.942	1.250	1.573

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon Euro)	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Net faiz ve benzeri gelir	155	98	763	1.123	72	85	10.557	11.626
Net ücret geliri	129	178	317	435	51	49	6.507	6.977
Finansal işlemlerden net gelir/gider	929	773	35	53	6	4	4.084	3.201
Diğer net faaliyet geliri	19	(50)	7	10	6	2	1.683	1.306
Net bankacılık geliri	1.232	999	1.122	1.621	135	140	22.831	23.110

BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
Bölüm aktifleri	936.312	959.778	158.740	147.509	99.519	94.416
Bölüm pasifleri(6)	887.786	915.343	153.697	139.332	101.274	96.695

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 *
Bölüm aktifleri	20.627	21.568	17.445	25.007	2.619	2.611	1.235.262	1.250.889
Bölüm pasifleri(6)	19.732	20.866	16.218	22.645	2.454	2.457	1.181.161	1.197.338

* IAS 19 değişikliklerinin geçmişe dönük uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan mali tablonun yeniden düzeltilen meblağları

(6) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

Not 48

KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETİ

Gelir tablosunda kayıtlı olan Kanuni Denetçi ücretleri şöyledir:

(Milyon Euro)	2013	2012
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide tabloların incelenmesine ilişkin ücretler	30	30
Denetim hizmetlerine ve ilgili görevlendirmelere ilişkin ücretler	4	6
Toplam	34	36

3. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporunun İngilizce'ye 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.

DELOITTE & ASSOCIES

185, avenue Charles de Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Versailles

ERNST & YOUNG

et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Versailles

SOCIETE GENERALE- 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

Societe Generale 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.

I KONSOLİDE MALİ TABLOLAR HAKKINDAKİ KANAAT

Denetimimizi Fransada geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde yaptık; Bu standartlar konsolide mali tabloların esaslı gerçeğe aykırı beyandan ari olup olmadığı hakkında makul güvence elde edecek şekilde denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir. Denetimler denetim örneklemesi veya diğer seçmeli sınama girişimleri, konsolide 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. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, denetim sonucunda sahip olduğumuz düşünce için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Bize göre konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS çerçevesinde geçerli olan ilkelere göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla grubun aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir. Görüşümüzü değerlendirmeden IAS 19 "Çalışan Hakları" ve IFRS 13 "Rayiç bedelin ölçülmesi" değişikliklerinin ilk uygulamasının sonuçlarını anlatan not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri - Giriş" bölümünü inceleyin.

II. DEĞERLENDİRMELERİN GEREKÇESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine 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 şerefîyelerin değerlendirilmesi, ertelenmiş vergi varlıklarının ve ayrıca emeklilik planları, kredi riski dışındaki karşılıkların değerlendirilmesine ve çalışan haklarının değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminleri icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan süreçleri, varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik ve test ettik ve

bu muhasebe tahminlerinin, konsolide mali tablolar bu muhasebe tahminlerinin, konsolide mali tablolar

- Konsolide mali tablolara ilişkin not 3'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.

Neuilly-sur-Seine and Paris-La Défense, 4 Mart 2014
Kanuni Denetçiler
Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIES
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

Societe Generale yönetim raporu - İçindekiler

4. SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

Societe Generale bilanço analizi	380
Societe Generale özet gelir tablosu	381
Satıcı borçları ödeme programı	382
Societe Generale'in beş yıllık mali özeti	383

2013 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler	383
Fransa Para ve Maliye Kanunu Madde L. 511-4-2 uyarınca Societe Generale SA'ya ilişkin olarak talep edilen bilgiler	384

5. ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

Ana şirket bilançosu	385
Gelir tablosu	387

6. ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR

Not 1	Önemli muhasebe kuralları	388
Not 2	Bankalardan alacaklar	395
Not 3	Müşteri kredileri	396
Not 4	Hazine senetleri, bonolar ve diğer borç senetleri, hisseler ve diğer özkaynak senetleri	397
	Menkul kıymetler hakkında ek bilgiler	397
	Portföy devirleri	398
Not 5	Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	399
Not 6	Bağlı şirketlerde yatırımlar	399
Not 7	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	400
Not 8	Hazine bonosu	400
Not 9	Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	401
Not 10	Bankalara borçlar	401
Not 11	Müşteri mevduatları	402

Not 12	İhraç edilen borçlanma senetleri	402
Not 13	Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	403
Not 14	Karşılıklar ve amortismanlar	404
Not 15	İpotek tasarruf anlaşmaları (PEL / CEL)	405
Not 16	İkincil borç	406
Not 17	Özkaynaklarda meydana gelen değişiklikler	408
Not 18	Taahhütler	409
Not 19	Vadeli finansal araç taahhütleri	410
	Finansal riske karşı koruma niteliği taşıyan işlemlerin rayiç değeri	410
Not 20	Faiz gelirleri ve giderleri	411
Not 21	Temettü geliri	412
Not 22	Net ücret geliri	412
Not 23	Finansal işlemlerden net gelir	413
Not 24	Personel giderleri	413
Not 25	Personele sağlanan haklar	414
Not 26	Taahhüt veya alım hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse planları	419

Not 27	Risk maliyeti	420
Not 28	Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	420
Not 29	Gelir vergisi	421
Not 30	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	421
Not 31	Döviz işlemleri	421
Not 32	Net bankacılık gelirinin coğrafi dökümü	422
Not 33	İşbirliği yapmayan Devletlerde veya bölgelerdeki faaliyetler	423
Not 34	Bağlı şirket ve iştirakler tablosu	424

4. SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

SOCIETE GENERALE BİLANÇO ANALİZİ

VARLIKLAR

(31 Aralık'ta milyar Euro)	31.12.2013	31.12.2012	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	152	147	5
Müşteri kredileri	239	267	(28)
Menkul Kıymetler	426	377	49
yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	134	132	2
Diğer aktifler	181	206	(25)
opsiyon primleri	87	100	(14)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2	2	1
Aktifler toplamı	1.000	999	1

BORÇLAR

(31 Aralık'ta milyar Euro)	31.12.2013	31.12.2012	Değişim
Bankalar arası ve parasal yükümlülükler (1)	216	257	(41)
Müşteri mevduatları	316	318	(2)
Bonolar ve ikincil borç(2)	22	22	(0)
Menkul Kıymetler	224	172	52
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	135	115	20
Diğer pasifler ve karşılıklar	189	200	(11)
opsiyon primleri	93	105	(12)
Özkaynak	33	30	3
Toplam pasifler ve özkaynaklar	1.000	999	1

(1) Ciro edilebilir borç araçları dâhil.

(2) Tarihsiz ikincil senetler dâhil.

Societe Generale'in bilanço toplamı, 2012 yılında sabit olarak 1.000 milyar EUR olmuştur.

Zorlu ekonomik ortama rağmen (Euro Bölgesi'ndeki durgunluk 2013 yılının ortasında sona ermiş ancak deflasyon riski varlığını sürdürmüştür), Societe Generale bilançosunun yapısal dönüşümünü başarılı bir şekilde tamamlayarak, güçlü sermaye ve likidite oranlarına ulaşmıştır.

"Bankalar arası ve parasal yükümlülüklerde" yaşanan 41 milyar EUR'luk düşüş, Euro Bölgesinde mali piyasa koşullarında görülen iyileşmenin ve zayıflayan risk azaltma politikası ile bankaların likidite tamponlarını azaltmasının sonucudur. Aynı zamanda, 7 Kasım 2013 tarihinde alınan ECB kararı ile bankalara ana yeniden finansman faaliyetlerini gerektiği kadar ve en az Temmuz 2015'e kadar tam tahsis uygulanan sabit ihale prosedürleri şeklinde sürdürmeleri için sınırsız likidite erişimi garanti edilmiştir.

Bu duruma rağmen, Societe Generale'in likidite yapısı ECB'den iki adet 3 yıl vadeli LTRO kapsamında alınan borçların ödenmesine izin vermiştir. Bunun sonucunda kredi kuruluşlarından alınan vadeli kredilerde önemli bir düşüş yaşanmış, kısa vadeli piyasa finansmanına bağımlılık azalmış ve ödenmemiş ciro edilebilir borç senetlerinin değeri 2013 yılında 15 milyar EUR düşmüştür.

Societe Generale'in ihtiyat oranlarına ilişkin merkez bankasına yatırılan likidite gereklilikleri, büyük ölçüde Fed'de bulunan USD cinsinden mevduatlarla karşılanmıştır (31 Aralık 2013'te 45,3 milyar EUR) (önceden ECB'de bulunan EUR cinsinden mevduatlarla karşılanmaktaydı).

Fransa'daki makro-ekonomik ortamdaki kötü gidişat nedeniyle, ödenmemiş kredilerde 2012 yılına kıyasla 2013 yılında bir miktar düşüş yaşanmıştır. Özellikle konut kredileri olmak üzere, bireysel müşterilere ilişkin ortalama ödenmemiş kredilerde

SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU | MALİ BİLGİLER | 6

% 0,9, şirketlere ve kurumsal müşterilere ilişkin ortalama ödenmemiş kredilerde ise % -2,9 düşüş yaşanmıştır. GBIS bölümü tarafından ana müşterilere verilen kısa vadeli krediler de % 11 oranında azalmıştır. Ödenmemiş kredilerde yaşanan 13 milyar EUR'luk düşüşün sebebi, SG Option Europe (SGOE) ile özellikle Şubat ayında BK vergi kurumu tarafından alınan karar sonrasında Damga Vergisi Karşılığı Vergisinden muafiyet sonucunda yapılan işlemlerdir. Bu muafiyet sonrasında Societe Generale'in BK piyasasında SGOE'den hizmet almasına gerek kalmamıştır.

Düşük ekonomik büyüme ve tasarruf akışlarında yaşanan sert rekabet ortamında, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılığın ortalama ödenmemiş mevduatlarında 9,7 milyar EUR'luk bir artış yaşanmıştır. Bu artışta büyük ölçüde kurumsal müşteri piyasasında yaşanan sert yükseliş (%+16,6) ve bireysel müşteri piyasasında devam etmekte olan eğilim (% +6,8) rol oynamıştır. Tasarruf araçları açısından bakıldığında özellikle vadeli mevduat akışlarının ve mevduat sertifikalarının rolü büyüktür (% +30,3). Daha yüksek Livret A hesap cüzdanı tasarruf hesabı borçları (% +24,3) ve Sürdürülebilir Gelişme hesap cüzdanı tasarruf hesabı borçları (% +24,6) sayesinde düzenlenmiş tasarruf planları da yüksek kazanç elde etmiştir. Bu güçlü ticari performans, teminata bağlanmamış kurumsal yatırımcı mevduatlarında dışa yönelik akışlardan darbe almıştır (-17 milyar EUR).

2013 yılında görülen iyileşme belirtileri ve özellikle Amerika Birleşik Devletlerindeki daha sıkı para politikalarına ilişkin beklentiler, özkaynaklara yönelik dönüşümü teşvik etmiştir. "Menkul Kıymetlerde" yaşanan 49 milyar EUR'luk yükselişin sebebi büyük ölçüde, tüm gelişmiş hisse piyasası endekslerinde yaşanan yüksek artışları ve bu piyasalarda görülen arbitraj fırsatları sayesinde hisselerde ve diğer özkaynak menkul kıymetleri alım-satım portföyünde yaşanan artıştır (+41 milyar EUR).

Pasiflerde yaşanan artışın sebebi ise, menkul kıymet borçlarında (+18 milyar EUR), yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan ve hemen satılan menkul kıymetlerde ve teminata bağlanmış banka mevduatlarında (+16 milyar EUR) yaşanan yükselmedir.

Bilançonun hem aktifler, hem de pasifler bölümlerinde diğer mahiyeti nedeniyle istikrarsız olan mali hesaplarda görülen değişimin sebebi, türev ürünlerin yeniden değerlemesi ve piyasa işlemleri için ödenen ve alınan teminat mevduatlarındaki artıştır.

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklara ve kanallara sahiptir:

- Özkaynak ve ikincil borçlardan oluşan sabit kaynaklar (55 milyar EUR);
- Toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (%32) müşteri mevduatları;
- Bankalar arası işlemler şeklindeki kaynaklar (114 milyar EUR) ve repo anlaşmaları ile satılan menkul kıymetler (134 milyar EUR).
- Farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (102 milyar EURO) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı;

Grubun finansman yapısı, tüm iş alanlarında görülen büyük mevduat akışlarına ve fon kaynaklarının genişletilmesine dayalıdır. Bu güçlü yönler, Societe Generale'in son yıllarda bilanço yapısını güçlendirmek için gösterdiği çabaların eseridir.

SOCIETE GENERALE ÖZET GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)	2013						2012		
	Fransa	13/12 (%)	Uluslararası	13/12 (%)	Societe Generale	13/12 (%)	Fransa	Uluslararası	Societe Generale
Net Bankacılık Geliri	8.473	(0)	2.361	(14)	10.834	(4)	8.498	2.754	11.252
Faaliyet giderleri ve amortisman tahsisleri	(6.805)	9	(1.596)	5	(8.401)	8	(6.264)	(1.523)	(7.788)
Brüt faaliyet geliri	1.668	(25)	765	(38)	2.433	(30)	2.234	1.231	3.464
Risk maliyeti	(1.151)	(13)	(130)	(49)	(1.281)	(19)	(1.336)	(253)	(1.589)
Faaliyet geliri	517	(42)	635	(35)	1.152	(39)	897	978	1.875
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	1.347	(297)	(16)	Yok	1.331	(255)	(682)	(177)	(859)
Vergi öncesi faaliyet geliri	1.864	767	620	(23)	2.484	144	215	801	1.016
Gelir vergisi	371	(21)	(150)	(29)	221	(14)	468	(211)	257
Zorunlu karşılıklara net tahsis	9	Yok	-	Yok	9	Yok	10	-	10
Net gelir	2.244	224	470	(20)	2.714	112	693	590	1.283

Societe Generale, 2013 yılında 2,4 milyar EUR'luk brüt faaliyet – özellikle ABD ve Avrupa merkezli kurumlar nezdinde geliri elde etmiştir. Bu rakam, NBI'da yaşanan 0,4 milyar devam etmekte olan adli soruşturmalar ve işlemler ile EUR'luk düşüş ve faaliyet giderlerinde yaşanan 0,6 milyar Fransız Conseil d'État tarafından kısa bir süre önce EUR'luk artış nedeniyle, 2012 yılına kıyasla 1 milyar EUR précompte (dengeleme vergisi) hakkında verilen karar da dahil olmak üzere, birçok yasal riske ilişkin olarak meydana gelen gelişmeleri dikkate almak için 31 Aralık 2013'te 400 milyon EUR'luk ek karşılık (böylelikle, toplam karşılık 700 milyon EUR olmuştur),

2013 yılında aşağıda belirtilen tekrarlanmayan olaylar meydana gelmiştir.

– Societe Generale, Euribor oranı sabitleme soruşturmalarına ilişkin olarak Avrupa Komisyonu ile bir anlaşmaya varmış ve söz konusu anlaşma uyarınca AB antitröst hukuku uyarınca 445,9 milyar EUR'luk bir ceza ödemek zorunda kalmıştır,

6 | MALİ BİLGİLER | SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

- Societe Generale, Mısır'daki iştiraki National Societe Generale Bank'taki (NSGB) hisselerini Qatar National Bank Group'a (QNB Group) satmıştır.
- 2012 yılında +11.3 milyar EUR olan net bankacılık geliri, 2013 yılında biraz düşerek 10,8 milyar EUR olarak gerçekleşmiştir.
- Zorlu makro-ekonomik ortama rağmen, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık ağı güçlü bir ticari performans göstererek, franchiselerinin sağlamlığını kanıtlamıştır. Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık ağı, ekonomik büyümenin zayıf olmasına rağmen, müşterilerine hizmet vermeye olan bağlılığını sürdürmüş, hem işletmelere, hem de bireysel müşterilere proje finansmanı konusunda yardımcı olarak ekonomiyi aktif olarak desteklemeye devam etmiştir. Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Ağı, 2013 yılında güçlü gelir rakamları elde etmiştir. Mevduat yeniden yatırım oranlarındaki düşüşe rağmen, ödenmemiş mevduatlarda yaşanan artış ile kredi marjında yaşanan ufak yükselişle birlikte, 2012 yılında faiz marjında (PEL/CEL etkisi hariç) iyileşme görülmüştür,
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığında birbirine uygun para politikalarının uygulandığı ve büyük destek sağlayan 2012 yılında sabit gelirli piyasaların normale dönmesi sayesinde, sermaye piyasası r.
- faaliyetlerinden elde edilen gelirlerde artış yaşanmıştı Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar faaliyetler, 2012 yılında yaşanan avantajlı piyasa koşulları sayesinde yüksek gelirler elde etmiştir.
- Avrupa Komisyonu ile Euribor soruşturmalarına ilişkin yapılan anlaşma kapsamında yeniden beyan edilen 445,9 milyon EUR'luk meblağ ile, faaliyet giderlerinde bir önceki yıla kıyasla % 2,1 oranında orta düzeyde bir artış yaşanmıştır.
- 31 Aralık 2013 tarihinde 1,3 milyar EUR olan net risk maliyeti, özellikle dava riskine ilişkin olarak 40 milyon EUR'luk ek bir birleşik karşılık içermiştir (2012'de 300 milyon EUR). Bu karşılık, 2013 yılı sonunda 700 milyon EUR olmuştur ve ilgili tarihte tespit edilen risk düzeyini yansıtmaktadır.
- Tüm bu unsurların bir araya gelmesi ile faaliyet gelirinde 723 milyon EUR'luk bir düşüş yaşanmıştır.
- Sabit varlıklar üzerinden elde edilen gelirler, Societe Generale'in NSGB'de bulunan hisselerinin satılmasından büyük ölçüde etkilenmiştir. % 77,17 NSGB hissesinin Qatar National Bank Group'a satışı, 1,3 milyar EUR'luk bir sermaye kazancı sağlanmıştır.
- Vergi sonrası net gelir, 31 Aralık 2013'te 2,7 milyar EUR olmuştur (31 Aralık 2012'de 1,3 milyar EUR).

SATICI BORÇLARI ÖDEME PROGRAMI

31 Aralık 2013						31 Aralık 2012				
	Henüz vadesi gelmeyen borçlar					Henüz vadesi gelmeyen borçlar				
	1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla	Ödenecek borçlar	Toplam	1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla	Ödenecek borçlar	Toplam
(Milyon Euro)										
Satıcı borçları	71,4	50,5	8,5	25,1	155,5	61,8	46,4	0,5	41,3	150,0

Vade tarihleri, 60 günlük fatura tarihlerinin Grubun dâhili kontrol prosedürlerine uygun olarak, hesaplanmasında kullanılan koşullara denk faturalar ancak hizmet alabilmek için imza atan departmanlar tarafından doğrulandıktan sonra ödenir.

Societe Generale Fransa'nın satıcı faturalarının Doğrulama sonrası faturaların ödenmesinin ortalama işlenmesi büyük ölçüde merkezileşmiştir. Bu süresi 3 ila 7 gündür.

işlemden sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa kurumsal ve işletme bölümleri tarafından ödenmesi için bildirilen satıcı faturalarını deftere işler ve öder. Ancak, Fransa'daki ağıın şubeleri kendi faturalarını işlemden geçirme ve ödeme işine ekipler tahsis etmiştir.

SOCIETE GENERALE'İN BEŞ YILLIK MALİ ÖZETİ

	2013	2012	2011	2010	2009
Yılsonunda mali durum					
Esas sermaye (Milyon Euro)(1)	998	975	970	933	925
Tedavüldeki hisse sayısı (2)	798.716.162	780.273.227	776.079.991	746.421.631	739.806.265
Faaliyetlerin sonuçları (Milyon Euro)					
Brüt bankacılık ve diğer gelir (3)	25.887	27.982	31.197	26.714	29.577*
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	3.901	1.210	4.980	4.057	5.693
Çalışan kâr paylaşımı	10	9	31	15	22
Gelir vergisi	(221)	(257)	(205)	817	(554)
Net gelir	2.714	1.283	1.019	1.362	922
Ödenen toplam temettü	799(4)	351(4)	0	1.306	185
Hisse başına kazanç (Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	5,15	1,87	6,64	4,32	8,41
Net gelir	3,40	1,64	1,31	1,82	1,25
Hisse başına ödenen temettü	1,00(4)	0,45	0,00	1,75	0,25
Personel					
Ortalama kişi sayısı	45.606	46.114	47.540	46.316	46.181
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.459	3.862	3.298	3.340	3.109
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.407	1.404	1.349	1.443	1.394

* 31 Aralık 2009 tarihinde yayınlanan mali tablolarla ilgili olarak düzeltilen tutarlar.

(1) 2013'te, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 390.6 milyon EUR ihraç primli toplam 23.0 milyon EUR sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

- Temettü dağıtımından dolayı 215.3 milyon EUR ihraç primli 11.0 milyon EUR;
- Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını için 173.6 milyon EUR ihraç primli 10,8 milyon EUR;
- karşılıklardan alınan ve çalışanlara verilen serbest ve şarta bağlı Societe Generale Hisseleri kapsamında 1,1 milyon EUR;
- 1.6 milyon Euro ihraç primiyle birlikte Yönetim Kurulu tarafından verilmiş stok opsiyonlarından kaynaklanan 0i094 milyon EUR.

(2) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Societe Generale'in adi hisse senetleri hisse başına nominal değeri 1.25 EURO olan 798.716.162 hisseden 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

2013 YILINDA YATIRIM PORTFÖYÜNDE MEYDANA GELEN BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

2013 yılında aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkilemiştir:

Fransa dışında	Fransa'da
Kuruluş	Kuruluş
Pay iktisabı	Pay iktisabı
İktisap	İktisap
	Amundi Group – Étoile Gestion Holding
Pay artışı	Lyxor AM'deki pay artışı
Rosbank – Societe Generale Mauritanie	
Sermaye artırımına iştirak	Sermaye artışı taahhüdü Sogecampus - Sogemarche
Banco Societe Generale Brasil – SG Securities Korea	
Toplam payın elden çıkarılması	Toplam payın elden çıkarılması Sogessur
National Société Générale Bank – SG Vietfinance	
Pay azaltımı(1) SG Immobil	Pay azaltımı(1)
	Societe Generale Holding de Participations

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri ve nakde çevrilmesiyle tasfiye edilmesi dahil.

6 | MALİ BİLGİLER | SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

Aşağıdaki tablo 2013'te Societe Generale'in yatırım portföyünde meydana gelen önemli değişiklikleri özetlemektedir:

Artış(1)				Azalış(1)			
Beyan eşiği	Şirket	sermaye %'si		Beyan eşiği	Şirket	sermaye %'si	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
% 5				% 5			
% 10				% 10			
% 20	Amundi (2)	% 21,98	% 0	% 20			
% 33,33				% 33,33			
% 50				% 50			
% 66,66	SG Mauritanie	% 91	% 51	% 66,66	National Societe Generale Bank	% 0	% 77,17
	Étoile Gestion Holding(2)	% 100	% 0		Sogessur(2)	% 0	% 84,15
					SG Vietfinance	% 0	% 100
					Societe Generale Holding de Participations (2)	% 0	% 100

- (1) Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişimleri yüzdeleri.
(2) Fransa Ticaret Kanunu Madde L.233.6 uyarınca elde tutulan hisseler.

FRANSA PARA VE MALİYE KANUNU MADDE L. 511-4-2 UYARINCA SOCIETE GENERALE SA'YA İLİŞKİN OLARAK İHTİYAÇ DUYULAN BİLGİLER

Uzun yıllardır emtia piyasalarında bulunan Societe Generale, risk yönetimi süreçlerinde yardımcı olduğu kurumsal müşteriler (üreticiler, tüketiciler) ve emtia piyasalarına girmek isteyen yatırımcılar (varlık yöneticileri, fonlar, sigorta) da dahil tüm müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun ve tarım ürünleri cinsinden türev ürünler sunmaktadır. Societe Generale'in sunduğu ürünler arasında soft emtia (şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu), tarla ekinleri (mısır, buğday, soya fasulyesi, kolza, tahıllar) ve kote edilen diğer tarım emtiaları (domuz, canlı büyükbaş hayvan, besi sığırları, süt, çeltik) cinsinden türev ürünler bulunmaktadır. Societe Generale, vanilla ürünleri (örneğin, vadeli işlemler), opsiyonlar ve opsiyon stratejileri ve daha karmaşık yapılandırılmış ürünlerde piyasa yapmaktadır. Tarım ürünleri alanında işlem yapılması, tek bir emtia ile veya yatırımcılar tarafından en çok kullanılan birkaç emtiayı içeren ürünler aracılığıyla sağlanabilir.

Societe Generale, emtia tüccarları, emtia alım satımcıları, bankalar, brokerlar ile piyasalarda işlemler gerçekleştirerek borsa dışı piyasada veya organize piyasalarda ilgili pozisyonlara ilişkin riskleri yönetecektir:

- Kakao, mısır, buğday, kolza ve şeker için NYSE LIFFE;
- Kakao, kahve, pamuk, meyve suyu, şeker ve buğday için ICE FUTURES ABD;
- Kanola için ICE FUTURES Kanada;
- Mısır, soya fasulyesi, buğday, tahıllar, çeltik, canlı büyükbaş hayvan, domuz, besi sığırları ve süt için CME Group.

Buğday için Minneapolis Tahıl Borsası.

Yukarıdaki liste sabit bir liste olmayıp, ileride değişebilir.

Societe Generale'in türev ürün piyasalarında gerçekleştirdiği yukarıda belirtilen faaliyetleri sonucunda tarım ürünlerinin fiyatlarına ilişkin etkileri engellemek veya tespit etmek için birçok hafifletici etken bulunmaktadır:

- alım satım faaliyetleri, bağımsız risk fonksiyonu tarafından onaylanan ve izlenen limitlerle yönetilmektedir;
- daha açık belirtmek gerekirse, yabancı para alım satım sözleşmeleri kapsamındaki alım satım faaliyetlerinde Societe Generale takas brokeri tarafından belirlenen limitler uygulanmaktadır;
- işleri aksatabileceği düşünülen davranışları engellemek için, Societe Generale alım satımcılara alım satım kuralları ve emirleri verilmiştir ve alım satımcılar, iş standartları ve piyasa çalışmaları üzerinde düzenli eğitim alırlar;
- Uygun olmayan alım satım işlemlerini tespit edebilmek için günlük kontroller gerçekleştirilir. Bu kontroller özellikle CFTC'nin (*ABD Vadeli Emtia İşlemleri Alım Satım Komisyonu*) ve pozisyon limitleri üzerindeki borsa gerekliliklerinin izlenmesini içerir;
- bu alım satım faaliyetlerinin ürün türü ve vadeye göre denetlenmesine katkı sağlar ve bu daha büyük pozisyonlar için raporlama yükümlülükleri getirir.

5. ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

Societe Generale mali tablo

ANA ŞİRKET BİLÂNCOSU

VARLIKLAR

(Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		55.190	53.241
Bankalardan alacaklar	(not 2)	166.006	167.519
Müşteri kredileri	(not 3)	303.305	325.665
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar		10	22
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	(not 4)	59.132	51.708
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(not 4)	105.343	105.908
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	(not 4)	96.838	55.965
Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	(not 5)	431	453
Bağlı şirketlerde yatırımlar	(not 6)	29.653	30.370
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(not 7)	2.142	1.629
Hazine bonusu	(not 8)	437	605
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	(not 9)	181.102	205.916
Toplam		999.589	999.001

BİLÂNÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen kredi taahhütleri	(not 18)	111.985	112.439
Verilen garanti taahhütleri	(not 18)	199.327	180.922
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		15.468	15.146
Döviz işlemleri	(not 31)	964.355	973.684
Vadeli finansal araç taahhütleri	(not 19)	19.408.812	18.603.554

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

6 I MALİ BİLGİLER I ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI PASİFLERİ VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		3.512	1.805
Bankalara borçlar	(not 10)	201.468	210.675
Müşteri mevduatları	(not 11)	363.773	362.000
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	(not 12)	108.673	123.709
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	(not 13)	247.910	221.874
Karşılıklar	(not 14)	26.416	33.596
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	(not 16)	14.784	15.062
Özkaynaklar			
Adi hisse senetleri	(not 17)	998	975
Ek ödenmiş sermaye	(not 17)	20.238	19.847
Dağıtılmamış kâr	(not 17)	9.103	8.175
Net gelir	(not 17)	2.714	1.283
Ara Toplam		33.053	30.280
Toplam		999.589	999.001

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan kredi taahhütleri	(not 18)	62.821	39.024
Alınan garanti taahhütleri	(not 18)	47.518	48.895
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		19.101	17.210
Döviz işlemleri	(not 31)	965.596	973.999

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2013	2012
Faiz ve benzeri gelir		18.804	20.975
Faiz ve benzeri giderler		(16.470)	(18.752)
Net faiz geliri	(not 20)	2.334	2.223
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan net gelir		1	3
Temettü geliri	(not 21)	2.221	1.985
<i>Komisyonlar (gelir)</i>		3.822	3.904
<i>Komisyonlar (gider)</i>		(1.148)	(1.141)
Net ücret geliri	(not 22)	2.674	2.763
Alım satım portföyünden net gelir	(not 23)	3.501	3.159
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir(1)	(not 23)	433	1.171
Diğer faaliyetlerden gelirler		39.375	20.137
Diğer faaliyetlerden giderler		(39.705)	(20.189)
Diğer faaliyetlerden net kazançlar veya zararlar		(330)	(52)
Net bankacılık geliri		10.834	11.252
Personel giderleri	(not 24)	(4.788)	(4.687)
Diğer faaliyet giderleri		(3.283)	(2.777)
Amortismanlar		(330)	(324)
Toplam faaliyet giderleri		(8.401)	(7.788)
Brüt faaliyet geliri		2.433	3.464
Risk maliyeti	(not 27)	(1.281)	(1.589)
Faaliyet geliri		1.152	1.875
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(not 28)	1.332	(859)
Vergi öncesi faaliyet geliri		2.484	1.016
İstisnai kalemler		-	-
Gelir vergisi	(not 29)	221	257
Zorunlu karşılıklara net tahsis		9	10
Net gelir		2.714	1.283

(1) önceki mali yıla ilişkin 31/12/2012 tarihindeki +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.)

6. 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 yapıma amaçlarını dikkate alan değerleme 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). Finansal araçların aktif bir piyasada kote edilmediği durumlarda, 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. Yabancı şubelerin sermaye iştirakinin çevrilmesinden kaynaklanan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında özsermaye değişikliklerine 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

Bankaların ödeyeceği borçlar ile tüketici kredileri, ilk sürelerine ve türlerine göre sınıflandırılırlar: bankalarla ilgili olarak vadesiz (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli mevduatlar ve ticari krediler, kredili mevduat hesapları ve müşterilere sunulan diğer krediler. 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 kriterlere uygun olan borçlar ve tüketici kredileri amorti edilir: 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 ilişkili 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.

Bilanço dışı kaydedilen garantiler ve cirolar 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. İtf'a 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 yansıtacak 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;
- satın alım amaçlarına göre: 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 bilânçoda 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.

6 | MALİ BİLGİLER | ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 1

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 ilgili alacaklar olarak gelir tablosunda *Bonolar ve diğer borçlanma menkul kıymetlerinden net faiz geliri altına kaydedilir.*

Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle ve kote menkul kıymetler durumunda en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak ilişkili finansal riske karşı koruma işlemlerinden yapılan kazançlar göz önünde tutulduktan sonra gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetlerinin 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 ihraççının onları bedelini verip geri alamaması riski olmadıkça gerçekleşmemiş zararlar için amortisman ayrılması 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 özsermaye 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. İtfâ 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
	Asansör	
Teknik tesisler	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörü	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	10-30 yıl
Demirbaşlar	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın emniyet ekipmanları	
	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 ödenecek borçlar ile tüketici mevduatları, ilk sürelerine ve türlerine göre sınıflandırılırlar: 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 ilgili borçlar olarak kaydedilir.

VARLIĞA DAYALI ÖDENECEK BORÇLAR

Bu borçlar, teminat türüne göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, bonolar ve ikincil borç altında sınıflandırılan ikincil senetler hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Tahakkuk eden faiz gelir tablosuna bir gider olarak ilgili 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 ihraç 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 ilgili 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 uyumsuzluk karşılıkları.

Beklenmedik durumların ve uyumsuzlukların açıklaması Risk Yönetim raporunda verilmiştir.

Beklenmedik durum ve uyumsuzluk 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.

6 I MALİ BİLGİLER I ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR I NOT 1

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.

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. Müteakip 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 ANLAŞMALARİ ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları), 10 Temmuz 1965 tarih ve 65-554 sayılı Kanun uyarınca bireysel müşterilere özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, faiz işleyen tasarruf hesabı formatında bir mevduat aşamasından ve mevduatların ipotek kredileri verilmesi için kullanılmasını içeren bir kredi aşamasından oluşmaktadır. 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 oluşturmaktadır: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarruflarının karşılığının verilmesi yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşıkarsa 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 mevduatları 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 bilançonun 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 bulundurulmuş 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 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 bilanço 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 yapıma 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 risken 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. Finansal araçların aktif bir piyasada kote edilmemesi halinde, bu değer genellikle şirket içi modeller esas alınarak belirlenir. 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 değeri 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 zararlar 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 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.

PERSONEL GİDERLERİ

Personel giderleri hesabı kanuni çalışan kâr paylaşım maliyeti, CICE (Rekabet ve İstihdam Kredisi vergisi) geliri ve yıla ait teşvik planlarının maliyeti ile dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

ÇALIŞAN HAKLARI

Societe Generale Fransa'da ve yurtdışındaki şubeleri bulundukları ülkelerde, çalışanlarına emeklilik planları veya emeklilik ikramiyeleri gibi istihdam sonrası haklar;

- ertelenmiş değişken ücret, uzun dönem hizmet ödülleri veya sabit çalışma koşulları gibi
- uzun vadeli haklar ve fesih hakları gibi haklar verebilir. 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 tablosunda "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 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.

RISK 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 2013'te 300 iştirak şirkete bir vergi konsolidasyon anlaşması imzaladı. 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. Söz konusu oran, eskiden % 4,13'lik etkili bir orandı.

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 EUR düşüldükten sonraki kurumsal gelir vergisine dayanılarak).

2011 yılında % 10,7 oranında rekor bir katkı daha sağlanmış ve bu katkı 2013 ve 2014 yıllarındaki kurumlar gelir vergisine tabi tutulmuştur.

Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettüler % 95'e kadar vergiden muaftır.

• Ertelenmiş vergiler

Societe Generale, ertelenmiş vergileri ana şirket hesaplarında muhasebeleştirmesine izin veren opsiyonu kullanmaya karar vermiştir.

Ertelenmiş vergiler bilanço 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 yılı ve sonraki yıllarda, ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi için Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı % 34,43'tür.

Ertelenmiş vergiler her bir vergilendirilebilir kuruluş için ayrı ayrı tespit edilir ve mukabil etki önemli olmadığında 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 2013	31 Aralık 2012
Mevduatlar ve krediler		
Vadesiz		
Cari hesaplar	20.892	13.628
Gecelik mevduatlar ve krediler	860	644
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vadeli		
Vadeli mevduatlar ve krediler	69.806	73.931
İkincil ve sendikasyon kredileri	5.021	5.434
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	289
Bağlı alacaklar	312	357
Brüt meblağ	96.891	94.283
Amortismanlar	(44)	(70)
Net meblağ	96.847	94.213
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	69.159	73.306
Toplam (1) (2)	166.006	167.519

- (1) 31 Aralık 2013 tarihinde şüpheli krediler 150 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (bunun 24 milyon EUR'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2012'de 191 milyon EUR idi (bunun 26 milyon EUR'su geri ödenmeyen kredilerdir).
- (2) Bağlı şirketlerden alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2013'te 67.628 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 73.869 milyon EUR)

Not 3

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari senetlerin iskontosu(1)	2.317	2.644
Diğer krediler:		
Kısa vadeli krediler	43.942	49.408
İhracat kredileri	10.126	9.992
Ekipman kredileri	40.280	43.327
İpotek kredileri	64.813	66.992
Diğer krediler	67.766	86.453
Ara toplam(2) (3)	226.927	256.172
Açık krediler	11.534	9.740
Bağlı alacaklar	1.135	1.155
Brüt meblağ	241.913	269.711
Amortismanlar	(3.706)	(3.638)
Net meblağ	238.207	266.073
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	476	909
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	64.622	58.683
Toplam(4)	303.305	325.665

- (1) İpotekli kredi dâhil: ilgili meblağın 82.201 milyon EUR'luk kısmı, Bank of France ile yeniden finansmana uygundur: 31 Aralık 2013'te 13.304 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 14.873 milyon EUR).
- (2) Sendikasyon kredilerinin sahip olduğu kısım: 31 Aralık 2013'te 1.716 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 1.585 milyon EUR).
- (3) 31 Aralık 2013 tarihinde şüpheli krediler 8.339 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (bunun 3.173 milyon EUR'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2012'de 7.834 milyon EUR idi (bunun 3.000 milyon EUR'su geri ödenmeyen kredilerdir).
- (4) Bağlı şirketlerden alacaklar: 31 Aralık 2013'te 63.762 milyon EUR (31 Aralık 2012'de 77.769 milyon EUR).

Not 4

HAZİNE SENETLERİ, BONOLAR VE DİĞER BORÇ SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri*	Toplam	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri*	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	35.947	96.206	71.763	203.916	28.430	55.730	63.092	147.252
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾ :	22.841	574	13.395	36.810	22.906	172	42.774	65.852
Brüt defter değeri	(23)	(35)	(84)	(142)	(6)	(35)	(244)	(285)
Amortismanlar								
Net defter değeri	22.818	539	13.311	36.668	22.900	137	42.530	65.567
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:								
Brüt defter değeri	157	-	20.127	20.284	193	-	80	273
Amortismanlar	-	-	(37)	(37)	-	-	(1)	(1)
Net defter değeri	157	-	20.090	20.247	193	-	79	272
Bağlı alacaklar	210	93	179	482	185	98	207	490
Toplam	59.132	96.838	105.343	261.313	51.708	55.965	105.908	213.581

(1) Bank of France yeniden finansmana uygun menkul kıymetler: 36.640 milyon EURO.

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları*	1.121	2.917
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	6	10
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	16	79
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:		
-Fransız yatırım fonları	2.931	3.054
-Yabancı yatırım fonları	5.213	5.033
Bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	207	192
Kote menkul kıymetler **	210.376	147.394
Kısa vadeli menkul kıymetlerin uzun dönemli portföylere devri	17.427	-
İkincil menkul kıymetler	149	155
Ödünç verilen menkul kıymetler	33.491	13.729

* 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 2013 Salı tarihinde 142.801 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir; bu rakam 31 Aralık 2012'da 83.807 milyon EURO idi.

PORTFÖY DEVİRLERİ

Ekim 2008'de yayınlanan UMS 39 tadilinin uygulanması olarak, Societe Generale Grubu 2008'in 4. çeyreğinde aşağıdaki devirleri yapmıştır:

	31 Aralık 2007 tarihindeki 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	-	-

Devirsiz olarak net bankacılık gelirinde muhasebeleştirilebilecek meblağ 2013 yılında 0 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 2013 yılındaki 33 milyon EURO çıkışından kaynaklanmaktadır.

Not 5

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar ⁽¹⁾	369	382
Diğerleri	180	188
Brüt defter değeri	549	570
Amortismanlar	(118)	(117)
Net defter değeri	431	453

(1) 2013 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:

- SG MAURITANIE hisselerinin azınlık hissedarlarına iktisabı: +10 milyon EURO;
- SG VIETFINANCE'in elden çıkarılması: - 25 milyon EURO

Not 6

BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar	25.756	27.114
Kote	6.172	6.523
Kote değil	19.584	20.591
Diğerleri	9.015	8.737
Kote		
Kote değil	9.015	8.737
Brüt defter değeri⁽¹⁾	34.771	35.851
Amortisman ⁽²⁾	(5.118)	(5.481)
Net defter değeri	29.653	30.370

(1) 2013 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:

- Societe Generale Holding de Participations'ın (SGHP) devralınması yoluyla birleşme ile Amundi Group hisselerinin geri kazanılması: +1.131 milyon EURO.
- Sogémarché'nin sermaye artışı: +392 milyon EURO.
- birleşme-SGHP'nin devralınması: -2.086 milyon EURO.
- SG Immobil'in sermaye azalması: -500 milyon EURO.
- National Societe Generale Bank'ın elden çıkarılması: -278 milyon EURO.

(2) Karşılıklardaki ana değişim devralma yoluyla birleşmenin sonucu olarak SGHP'nin geri kazanılmasıdır: +408 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 2012	İktisaplar	Elden çıkarmalar	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	Birikmiş itfa ve amortisman 31 Aralık 2013	Net defter değeri 31 Aralık 2013
İŞLETME AKTİFLERİ							
Maddi olmayan varlıklar							
Kuruluş maliyetleri							
Yazılım, EDP geliştirme masrafları	1.406	84	(6)	156	1.640	(1.239)	401
Diğer	516	148	-	195	859	(25)	834
Ara Toplam	1.922	232	(6)	351	2.499	(1.264)	1.235
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	557	4	(3)	42	600	(192)	408
Diğer	2.192	264	(51)	(127)	2.278	(1.782)	496
Ara Toplam	2.749	268	(54)	(85)	2.878	(1.974)	904
İŞLETME DIŞI AKTİFLER							
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	6	-	(1)	-	5	(3)	2
Diğer	7	-	-	-	7	(6)	1
Ara Toplam	13	-	(1)	-	12	(9)	3
Toplam	4.684	500	(61)	266	5.389	(3.247)	2.142

Not 8

HAZİNE HİSSELERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Adet	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri	Adet	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾	-	-	-	335.000	9	9
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	13.522.688	437	551	17.283.940	596	500
Uzun vadeli özsermaye yatırımları						
Toplam	13.522.688	437	551	17.618.940	605	509

Nominal değer: 1,25 EURO.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2013 Salı tarihinde 42.22 EURO.

- Grup 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hisseleri üzerinden işlem yapmak için 170 milyon EURO sağlanmasını öngören bir likidite anlaşması yaptı.
- 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 2013	31 Aralık 2012
DİĞER AKTİFLER		
Muhtelif alacaklar ⁽¹⁾	37.067	40.381
Satın alınan opsiyonlardan primler	86.827	100.440
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	2.140	1.053
Diğer	1.463	541
Ara Toplam	127.497	142.415
Tahakkuklar ve benzeri		
Peşin ödenmiş giderler	293	316
Ertelenmiş vergiler	5.071	5.431
Tahakkuk eden gelirler	1.912	2.044
Diğer ⁽²⁾	46.429	55.836
Ara Toplam	53.705	63.627
Brüt meblağ	181.202	206.042
Amortismanlar	(100)	(126)
Net meblağ	181.102	205.916

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 42.214 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2012 tarihinde 52.753 milyon EURO).

Ertelenmiş vergiler

Finansal kiralama ortaklıklarının zararları	(42)	(57)
Vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(174)	(166)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	5.287	5.654
Toplam	5.071	5.431

Not 10**BANKALARA BORÇLAR**

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	17.753	16.891
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	4	7
Ara Toplam	17.757	16.898
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	96.084	122.384
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
Ara Toplam	96.084	122.384
Bağlı borçlar	269	387
Toplam mevduatlar	114.110	139.669
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	87.358	71.006
Toplam⁽¹⁾	201.468	210.675

(1) Bağlı şirketlere borçlu olunan meblağlar dâhil: 31 Aralık 2013'te 69.025 milyon EURO (31 Aralık 2012'de 63.320 milyon EURO)

Not 11

MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	38.799	37.513
Vadeli	14.422	13.262
Ara Toplam	53.221	50.775
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	27.585	26.189
Bireysel müşteriler	22.372	21.202
Finansal müşteriler	18.944	27.934
Diğerleri	9.383	8.208
Ara Toplam	78.284	83.533
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	39.590	31.722
Bireysel müşteriler	1.121	1.200
Finansal müşteriler	135.264	143.406
Diğerleri	7.986	6.133
Ara Toplam	183.961	182.461
Bağlı borçlar	922	1.455
Toplam müşteri mevduatları	316.388	318.224
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	209	115
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	47.176	43.661
Toplam⁽¹⁾	363.773	362.000

(1) Bağlı şirketlerin mevduatları dâhil: 31 Aralık 2013'te 135.170 milyon EURO (31 Aralık 2012'de 144.181 milyon EURO)

Not 12

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeli tasarruf sertifikaları	1	2
Tahvil borçlanmaları	37	45
Bağlı borçlar	27	33
Ara Toplam	65	80
bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	107.552	122.681
Bağlı borçlar	1.056	948
Toplam	108.673	123.709

Not 13

TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Menkul kıymet işlemleri		
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	44.514	26.538
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	44.757	30.605
Ara toplam	89.271	57.143
Diğer borçlar		
Muhtelif borçlar ⁽¹⁾	31.926	31.752
Satılan opsiyonların primleri	93.009	104.827
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	5.024	1.843
Diğer menkul kıymetler işlemleri	1	2
Bağlı borçlar	104	240
Ara Toplam	130.064	138.664
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş giderler	3.751	3.636
Ertelenmiş vergiler	-	3
Ertelenmiş gelir	5.073	3.557
Diğer ⁽²⁾	19.751	18.871
Ara Toplam	28.575	26.067
Toplam	247.910	221.874

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 16.558 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2012 tarihinde 14.206 milyon EURO).

Not 14

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Varlık amortismanları:		
Bankalar	44	70
Müşteri kredileri	3.706	3.638
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	-
Diğer	100	126
Ara toplam⁽¹⁾	3.850	3.834
Karşılıklar:		
İhtiyati genel ülke riski yedeği ⁽²⁾	782	764
Bankalara yapılan taahhütler	7	23
Müşterilere yapılan taahhütler	208	163
Sektörel karşılıklar ve diğer	742	641
Diğer riskler ve taahhütler için karşılıklar	24.677	32.005
Ara Toplam	26.416	33.596
Toplam karşılıklar ve amortismanlar (menkul kıymetler hariç)⁽⁴⁾	30.266	37.430
Menkul kıymet karşılıkları ⁽³⁾	5.415	5.884
Toplam karşılıklar ve amortismanlar	35.681	43.314

(1) Geri ödenmeyen krediler amortismanı: 2.388 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)	Net tahsisler					31 Aralık 2013 itibariyle tutar
	31 Aralık 2012 itibariyle tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Kullanılan karşılıklar	Kapsamda ve döviz kurlarında değişiklik	
İhtiyati ülke riski yedeği	764	18				782
Varlık amortismanları	3.835	535	35	(354)	(201)	3.850
Karşılıklar ⁽⁵⁾	32.832	546	(6.964)	(73)	(707)	25.634
Toplam	37.431	1.099	(6.929)	(427)	(908)	30.266

(5) Karşılıklar analizi:

(Milyon Euro)	Net tahsisler					31 Aralık 2013 itibariyle tutar
	31 Aralık 2012 itibariyle tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Kullanılan karşılıklar	Kapsamda ve döviz kurlarında değişiklik	
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	23	4		(19)	(1)	7
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	163	45		(2)	2	208
Sektörel karşılıklar ve diğer	641	104			(3)	742
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.084		(16)		2	1.070
Yeniden yapılanma masrafları ve dava giderleri karşılıkları	69		(13)		3	59
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	98		118	(16)	(104)	96
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	30.156		(7.095)		(634)	22.427
Diğer karşılıklar ⁽⁶⁾	598	393	42	(36)	28	1.025
Toplam	32.832	546	(6.964)	(73)	(707)	25.634

(6) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale ilgili tutarı 700 milyon EURO'YA çıkarmak için ek bir 400 milyon EURO karşılık vasıtasıyla 31 Aralık 2013'te düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiştir.

Not 15

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARİ (PEL/CEL)

1. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İpotek tasarruf planları (PEL)		
• 4 yıldan az	4.955	4.184
• 4 - 10 yıl arası	2.768	2.370
• 10 yıldan fazla	5.114	5.459
Ara Toplam	12.838	12.013
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.361	1.497
Toplam	14.199	13.510

2. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
• 4 yıldan az	85	150
• 4 - 10 yıl arası	107	103
• 10 yıldan fazla	14	16
Toplam	205	269

3. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

	31 Aralık 2012 Pazartesi	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2013
(Milyon Euro)				
İpotek tasarruf planları (PEL)				
• 4 yıldan az	31		25	6
• 4 - 10 yıl arası	4	(6)		10
• 10 yıldan fazla	29	(60)		89
Ara Toplam	64	(66)	25	105
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	20		15	5
Toplam	84	(66)	40	110

"Plans d'Epargne-Logement" (PEL veya konut tasarruf Karşılıklarının seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. planları) Grup için PEL/CEL karşılığı üretme olumsuz Uzun vade oranları 2013 boyunca düşük olduğu için PEL ve etkisine sahip olan iki tür taahhüde neden olur: planın CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için kredi verme taahhüdü ve tasarrufları gene planın karşılıklar 31 Aralık 2013'te toplam ödenmemiş borçların başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden ödeme %0,77'si oranında gerçekleşmiştir. taahhüdü.

4. KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için ve değerlendirme tarihinde perakende bankacılık bölümünün kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin daha iyi gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri tahminini teşkil eder.

düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri Kullanan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir. eğrisinden elde edilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin değerleri, özellikle faiz oranları ve marjlar, gözlenebilir verilere dayalı olarak hesaplanır.

Not 16

İKİNCİL BORÇ

(milyon euro)

İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Tarihsiz ikincil sermaye senetleri					
1 Temmuz 1985	EURO	348	Tarihsiz	62	70
24 Kasım 1986	USD	500	Tarihsiz	180	188
30 Haziran 1994	JPY	15.000	Tarihsiz	104	132
30 Aralık 1996	JPY	10.000	Tarihsiz	69	88
10 Kasım 2003	EURO	215	Tarihsiz	-	215
10 Kasım 2003	EURO	45	Tarihsiz	-	45
26 Ocak 2005	EURO	732	Tarihsiz	728	728
05 Nisan 2007	USD	808	Tarihsiz	586	612
05 Nisan 2007	USD	63	Tarihsiz	46	48
19 Aralık 2007	EURO	469	Tarihsiz	468	468
22 Mayıs 2008	EURO	797	Tarihsiz	-	795
16 Haziran 2008	GBP	506	Tarihsiz	606	619
07 Temmuz 2008	EURO	100	Tarihsiz	100	100
27 Şubat 2009	USD	450	Tarihsiz	326	341
04 Eylül 2009	EURO	1.000	Tarihsiz	1.000	1.000
07 Ekim 2009	USD	1.000	Tarihsiz	725	758
11 Aralık 2012	USD	1.500	Tarihsiz	-	1.137
06 Eylül 2013	USD	1.250	Tarihsiz	906	-
18 Aralık 2013	USD	1.750	Tarihsiz	1.269	-
Ara toplam⁽¹⁾				7.175	7.344
İkincil uzun vadeli borç ve senetler					
29 Haziran 1999	EURO	30	30 Haziran 2014	30	30
27 Nisan 2000	EURO	500	27 Nisan 2015	366	366
23 Haziran 2000	EURO	125	27 Nisan 2015	125	125
21 Temmuz 2000	EURO	78	31 Temmuz 2030	25	28
25 Nisan 2001	EURO	120	25 Nisan 2013	-	115
29 Haziran 2001	EURO	120	29 Haziran 2013	-	114
10 Ekim 2001	EURO	120	10 Ekim 2013	-	113
27 Kasım 2001	USD	90	27 Kasım 2021	-	68
27 Kasım 2001	USD	335	27 Kasım 2021	-	254
21 Aralık 2001	EURO	300	21 Aralık 2016	194	194
03 Temmuz 2002	EURO	180	03 Temmuz 2014	175	175
16 Ekim 2002	EURO	170	16 Ekim 2014	164	164
30 Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	151	155
28 Nisan 2003	EURO	100	28 Nisan 2015	94	94
02 Haziran 2003	EURO	110	21 Aralık 2016	110	110
13 Ekim 2003	EURO	120	13 Ekim 2015	113	113
10 Kasım 2003	EURO	390	10 Kasım 2023	-	390
29 Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	180	184
04 Şubat 2004	EURO	120	04 Şubat 2016	114	114

(milyon euro)	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İhraç tarihi					
12 Mart 2004	EURO	300	12 Mart 2019	249	249
06 Mayıs 2004	EURO	118	06 Mayıs 2016	113	113
29 Ekim 2004	EURO	100	29 Ekim 2016	94	94
03 Şubat 2005	EURO	120	03 Şubat 2017	112	112
13 Mayıs 2005	EURO	100	13 Mayıs 2017	90	90
16 Ağustos 2005	EURO	226	18 Ağustos 2025	216	216
30 Eylül 2005	USD	75	30 Eylül 2015	54	57
20 Nisan 2006	USD	1.000	20 Nisan 2016	376	393
15 Mayıs 2006	EURO	135	15 Mayıs 2018	125	125
26 Ekim 2006	EURO	120	26 Ekim 2018	111	111
09 Şubat 2007	EURO	124	11 Şubat 2019	116	116
16 Temmuz 2007	EURO	135	16 Temmuz 2019	130	130
30 Ekim 2007	EURO	134	30 Ekim 2019	129	129
14 Şubat 2008	EURO	225	14 Şubat 2018	225	225
26 Mart 2008	EURO	550	26 Mart 2018	331	331
07 Nisan 2008	EURO	250	06 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EURO	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EURO	50	06 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EURO	150	06 Nisan 2023	150	150
14 Mayıs 2008	EURO	50	06 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EURO	90	06 Nisan 2023	90	90
30 Mayıs 2008	EURO	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EURO	300	12 Haziran 2023	260	259
30 Haziran 2008	EURO	40	30 Haziran 2023	40	40
20 Ağustos 2008	EURO	1.000	20 Ağustos 2018	777	777
07 Haziran 2013	EURO	1.000	07 Haziran 2023	1.000	-
Ara toplam⁽¹⁾				7.284	7.368
Bağlı borçlar				325	350
Toplam⁽²⁾				14.784	15.062

(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 tercihli 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 birincil borçlar tamamen ödendikten sonra tekrar satın alınabilecektir.

Diğer menkul kıymetler ve borçlanmaların onuncu yılları itibarıyla erken geri satın alma maddesi vardır, bu madde ancak Societe Generale tarafından kullanılabilir.

2013'te, Societe Generale aşağıdaki şekilde ilerleme kaydetmiştir:

- En üst ikinci dereceden tahvillerin ihraç fiyatının üstünde bedelle kısmi yeniden satın alımlar için vergi düşüldükten sonra net -12.4 milyon Euro.

(2) Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel ikincil borç gideri 2013 yılında 905 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (2012'deki 918 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 itibariyle	970	19.772	8.185	28.927
Hisse senedi sermayesinde artış ⁽¹⁾⁽²⁾	5	75		80
Dönem net geliri			1.283	1.283
Ödenen temettüler ⁽³⁾			-	-
Diğer hareketler			(10)	(10)
31 Aralık 2011 itibariyle	975	19.847	9.458	30.280
Hisse senedi sermayesinde artış ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	23	391	(1)	413
Dönem net geliri			2.714	2.714
Ödenmiş temettüler			(345)	(345)
Diğer hareketler ⁽⁶⁾			(9)	(9)
31 Aralık 2012 itibariyle	998	20.238	11.817	33.053

(1) 31 Aralık 2012 itibariyle 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. 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 itibariyle Societe Generale yedekleri toplam 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.

(3) 31 Aralık 2012 itibariyle 10 milyon Euro karşılığında satışa çıkarılan yatırımlar için bir karşılık dahil.

(4) 31 Aralık 2013 Salı itibariyle Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1.25 EURO olan 798.716.162 adet hisse olmak üzere 998.395.202,50 EURO tutarındadır. 2013'te, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 390,6 milyon EURO ihraç primli toplam 23,0 milyon EURO sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

- Temettü dağıtımından doğan 215,3 milyon EURO ihraç primli 11,0 milyon EURO;
- Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını için 173,6 milyon EURO ihraç primli 10,8 milyon EURO;
- yedeklerden alınan, çalışanlara bedelsiz ve şarta bağlı Societe Generale hissesi üzerinden 1,1 milyon EURO.
- 1,6 milyon Euro ihraç primiyle birlikte Yönetim Kurulu tarafından verilmiş stok opsiyonlarından kaynaklanan 0,094 milyon Euro.

(5) 31 Aralık 2013 itibariyle Societe Generale yedekleri toplam 3.634.267.243,34 EURO tutarındadır: 97.534.153,38 EURO yasal yedekler; 2.097.253.512,08 EURO uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri ve 1.439.479.577,88 EURO diğer yedekler.

(6) 2013'te Societe Generale'in temettü dağıtımı toplam -345 milyon EURO olmuştur ve 6,1 milyon EURO için hazine bonusu temettülerinin elden çıkarılmasından sonraki dökümü aşağıdaki şekildedir:

- 118,7 milyon EURO nakit;
- Hisse tahsis yoluyla 226.3 milyon EURO, bunun 11,0 milyon EURO'su sermaye artışı ve 215,3 EURO'su hisse primi.

(7) 31 Aralık 2013 itibariyle 9 milyon EURO karşılığında satışa çıkarılan yatırımlar için bir karşılık dahil.

Not 18**TAAHHÜTLER***(Milyon Euro)*

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen taahhütler⁽¹⁾		
Kredi taahhütleri		
- Bankalara	15.468	13.926
- Müşterilere	96.517	98.513
Toplam	111.985	112.439
Garanti taahhütleri		
- Bankalar adına	123.465	122.481
- Müşteriler adına	75.862	58.441
Toplam	199.327	180.922
Alınan taahhütler⁽²⁾		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	62.821	39.024
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	47.518	48.895
Toplam	110.339	87.919

(1) Bağlı şirketlere verilen taahhütler: 31 Aralık 2013'te 28.482 milyon EURO (31 Aralık 2012'de 29.630 milyon EURO)

(2) Bağlı şirketlerden alınan taahhütler: 31 Aralık 2013'te 4.482 milyon EURO (31 Aralık 2012'de 2.581 milyon EURO)

Not 19

VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(Milyon Euro)	Rayiç değer Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kesin işlemler				
Borsalarda yapılan işlemler				
- Faiz oranı vadeli işlemler	510.116	-	510.116	565.283
- Vadeli döviz işlemleri	62.226	-	62.226	65.643
- Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	1.100.447	228	1.100.675	1.232.083
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları				
- Faiz oranı swapları	11.149.493	79.078	11.228.571	10.353.625
- Döviz finansman swapları	939.709	1.871	941.580	926.911
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	1.653.220	-	1.653.220	1.453.723
- Diğer	16.619	40	16.659	17.733
Tercihe bağlı işlemler				
- Faiz oranı opsiyonları	2.284.965	-	2.284.965	2.578.611
- Döviz opsiyonları	258.046	-	258.046	268.419
- Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	1.236.161	49	1.236.210	1.007.152
- Diğer opsiyonlar	116.544	-	116.544	134.371
Toplam	19.327.546	81.266	19.408.812	18.603.554

FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN RAYİÇ DEĞERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013
Kesin işlemler	
Borsalarda yapılan işlemler	
- Faiz oranı vadeli işlemler	-
- Vadeli döviz işlemleri	-
- Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	80
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	
- Faiz oranı swapları	(1.873)
- Döviz finansman swapları	(554)
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	-
- Diğer	-
Tercihe bağlı işlemler	
- Faiz oranı opsiyonları	-
- Döviz opsiyonları	-
- Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	-
- Diğer opsiyonlar	-
Toplam	(2.347)

Not 20**FAİZ GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

(Milyon Euro)	2013	2012
Faiz ve ilgili gelir:		
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz geliri:		
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	2.929	2.183
Net primler ve iskontolar	3	2
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	323	2.666
Ara Toplam	3.255	4.851
Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz geliri:		
Ticari senetler	95	110
Diğer müşteri kredileri:		
-Kısa vadeli krediler	1.021	1.286
-İhracat kredileri	215	281
-Ekipman kredileri	1.322	1.457
-İpotek kredileri	2.550	2.657
-Diğer krediler	4.591	3.678
Ara Toplam	9.699	9.359
Açık krediler	254	274
Net primler ve iskontolar	-	-
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	292	1.158
Ara Toplam	10.340	10.901
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	4.713	4.832
Faiz ve ilgili gelir	496	391
Ara Toplam	18.804	20.975
Faiz ve ilgili giderler:		
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz gideri:		
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	(1.660)	(1.737)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(387)	(1.785)
Ara Toplam	(2.047)	(3.522)
Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz gideri:		
Özel tasarruf hesapları	(877)	(929)
Diğer mevduatlar	(5.833)	(4.738)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(283)	(1.821)
Ara Toplam	(6.993)	(7.488)
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(6.636)	(7.092)
Diğer faiz ve ilgili giderler	(794)	(650)
Ara Toplam	(16.470)	(18.752)
Net toplam	2.334	2.223

Not 21

TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	7	2
Konsolide olmayan bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	2.214	1.983
Toplam⁽¹⁾	2.221	1.985

(1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan alınan temettüler Finansal işlemlerden net gelir altında sınıflandırılmıştır.

Not 22

NET ÜCRET GELİRİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Ücret geliri:		
Bankalarla işlemler	106	180
Müşterilerle işlemler	1.037	1.001
Menkul kıymet işlemleri	364	294
Birincil piyasa işlemleri	97	131
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	25	51
Kredi ve garanti taahhütleri	675	706
Hizmetler ve diğer	1.518	1.541
Ara Toplam	3.822	3.904
Ücret gideri:		
Bankalarla işlemler	(75)	(90)
Müşterilerle işlemler	-	-
Menkul kıymet işlemleri	(467)	(352)
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	(320)	(305)
Kredi ve garanti taahhütleri	(136)	(255)
Diğer	(150)	(139)
Ara Toplam	(1.148)	(1.141)
Net toplam	2.674	2.763

Not 23

FİNANSAL ARAÇLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2013	2012
Alım satım portföyünden net gelir:		
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir	12.130	6.900
Vadeli finansal araçlardan net gelir	(7.821)	(4.608)
Döviz işlemlerinden net gelir	(808)	867
Ara Toplam	3.501	3.159
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:		
Satış kazançları	596	706
Satış zararları	(284)	(150)
Amortismanların tahsisi	(177)	(416)
Amortisman iptali	298	1.031
Ara Toplam	433	1.171
Net toplam	3.934	4.330

Not 24

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Çalışan ücretleri	3.136	3.176
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.539	1.404
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler ⁽¹⁾	113	107
Toplam	4.788	4.687
Ortalama personel	45.606	46.114
Fransa'da	40.234	40.843
Fransa dışında	5.372	5.271

(1) Son beş yıl için personel giderlerinin analizi:

(Milyon Euro)	2013	2012	2011	2010	2009
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	10	9	31	15	22
Teşvikler	58	55	75	85	106
İşveren katkısı	45	41	67	61	67
Ara Toplam	113	105	173	161	195
Bağlı şirketler		2	4	3	3
Toplam	113	107	177	164	198

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ (CEO) ÜCRETİ

2013 yılında şirketin yönetim kurulu üyelerine toplam 1,25 milyon EURO huzur hakkı ödenmiştir. 2013 yılında İcra Kurulu Başkanlarına 5,2 milyon EURO ödenmiştir (2012 mali yılındaki 0,4 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 ARRCO ve AGIRC 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.

2. İSTİHDAM SONRASI TAZMİNAT PLANLARI (KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT PLANLARI)

2.1. BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	İstihdam sonrası haklar	İstihdam sonrası haklar
(Milyon Euro)		
Bilançoda kaydedilen net pasifler	288	181
Bilançoda kaydedilen aktifler	(124)	(134)
Net bakiye	164	47
Net bakiyenin dökümü		
Fon sağlanan, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.982	2.074
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(1.591)	(1.529)
A - Aktüeryal açık (net bakiye)	391	545
B - Fonlanmamış, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	100	105
Muhasebeleştirilmemiş kalemler		
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti	24	28
Muhasebeleştirilmemiş Net Aktüeryal (Kazanç)/Zarar	373	575
Ayrı varlıklar	(70)	-
Varlık Tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	(0)	(0)
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	327	603
A + B – C Net bakiye	164	47

Notlar:

- (1) Emekli maaşları ve diğer istihdam sonrası planlar için, belirlenmiş fayda yükümlülükleri veya fonlama varlıklarının büyük olanının %10'unu aşan aktüeryal kazançlar ve zararlar koridor yaklaşımına göre plana iştirak eden çalışanların tahmini ortalama geriye kalan çalışma ömrü üzerinden amorti edilir.
- (2) Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir.
- (3) Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.

2.2. GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)

	31.12.2013	31.12.2012
	İstihdam sonrası haklar	İstihdam sonrası haklar
Soyso güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	48	39
Çalışan katkı payları	(1)	(1)
Geçmiş hizmet maliyetinin amortismanı	51	6
Mahsuplaşma, azaltma	0	-
Faiz gideri	71	81
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	(73)	(77)
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-
Zararların (Kazançların) Amortismanı	60	22
Varlık tavanında değişim	-	-
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	-	-
Toplam Giderler	156	70

2.3. BİLÂNÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**2.3.1. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler**

(Milyon Euro)

	2013	2012
	İstihdam sonrası haklar	İstihdam sonrası haklar
1 Ocak tarihinde	2.179	1.850
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	48	39
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti	46	(0)
Faiz gideri	71	81
Aktüeryal (kazanç)/zarar	(128)	295
Döviz kuru düzeltmesi	(22)	10
Hak ödemeleri	(117)	(86)
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	-	-
Devirler, indirimler ve diğerleri	5	(10)
31 Aralık tarihinde	2.082	2.179

2.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2013 İstihdam sonrası haklar	2012 İstihdam sonrası haklar
1 Ocak tarihinde	1.529	1.423
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	73	77
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	-	-
Aktüeryel kazanç/(zarar)	(5)	53
Döviz kuru düzeltmesi	(20)	11
Çalışan katkı payları	1	1
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	90	49
Hak ödemeleri	(97)	(75)
Bağlı şirket iktisabı /(Satışları)	-	-
Devirler ve diğerleri	20	(10)
31 Aralık tarihinde	1.591	1.529

2.4. EMEKLİLİK FON YATIRIMLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.4.1. Plan varlıklarına ilişkin genel bilgiler

(tüm haklar ve gelecek katkıları için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %44 tahvil, %46 hisse senetleri ve %10 diğerleri. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli meblağda değildir.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinden fazla olduğu emeklilik fonları için emeklilik fon yatırımlarının toplamı 124 milyon EURO'dur.

2014 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)	2013 İstihdam sonrası haklar	2012 İstihdam sonrası haklar
Emeklilik fon yatırımları	68	130
Ayrı varlıklar	-	-

Gelir oranları varsayımları 2.5'te açıklanmaktadır.

2.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı		
Avrupa	% 3,56	% 3,35
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 5,05	% 3,98
Asya-Okyanusya-Afrika	% 3,33	% 2,60
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	% 2,22	% 2,22
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 1,82	% 1,76
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri		
Avrupa	% 4,82	% 4,82
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 6,50	% 6,50
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,76	% 2,97
Enflasyondan arındırılmış gelecek maaş artışı		
Avrupa	% 0,61	% 0,58
Kuzey, Güney, Orta Amerika	% 2,00	% 2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	% 2,68	% 2,53
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	8,97	9,36
Kuzey, Güney, Orta Amerika	8,97	8,97
Asya-Okyanusya-Afrika	11,80	11,22
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	14,41	14,43
Kuzey, Güney, Orta Amerika	18,28	18,00
Asya-Okyanusya-Afrika	9,84	9,67

Notlar:

- (1) 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.
- (2) Emeklilik fon yatırımlarından beklenen gelir oranları aralığı varlıkların oluşumuna ilişkindir. Genel olarak, emeklilik fon yatırımlarının beklenen getiri oranları her bir aktif kategorisindeki beklenen getirilerin aktifin gerçeğe uygun değerindeki ağırlıklarıyla ağırlıklandırmak suretiyle hesaplanır.
- (3) Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri ABD Doları, İngiliz Sterlini ve EURO için Ekim sonunda gözlemlenen kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki düşüş ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir. Kullanılan enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
- (4) Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü vazgeçme varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.
- (5) Yukarıda açıklanan varsayımlar istihdam sonrası hak planlarına uygulanmıştır.

2.6. YÜKÜMLÜLÜK DUYARLILIKLARI-ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARI

(Ölçülen unsur yüzdesi)	2013	2012
İskonto oranında +%1'den değişim Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	-% 13	-% 14
Uzun vadeli enflasyon oranında +%1'den değişim Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	% 12	% 12
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiride +%1 değişim 31 Aralık'ta Emeklilik Fon Yatırımları üzerinde etki. N	% 1	% 1
Gelecekteki maaş artışları üzerinde +%1'den değişim Belirlenmiş fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	% 3	% 3

Not:

Açıklanan duyarlılıklar borçlar ile (31 Aralık 2013 itibariyle tanımlı fayda yükümlülüğü üzerindeki etki) veya varlıkların gerçeğe uygun değeri ile ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamasıdır.

3. DİĞER UZUN VADELİ HAKLAR

SGPM çalışanlarına uzun vadeli ertelenmiş değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (Fransızca terim: *Comptes Épargne Temps*) veya uzun hizmet süresi ödülleri gibi diğer uzun vadeli haklar verebilir. Bunlar, tamamı çalışanlar tarafından hizmetlerin sunulduğu mali yılı müteakiben on iki ay içinde ödenmesi gerekmeyen istihdam sonrası haklar ve işten çıkarma tazminatlarından farklıdır.

Diğer uzun vadeli hakların net bakiye tutarı 732 M EURO'dur.

Diğer uzun vadeli haklara ilişkin masrafların toplam tutarı 284 milyon EURO'dur.

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 2013 Salı tarihinde sona eren yılda Societe Generale çalışanları için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2013
Plan tipi	performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	1.191.333
Teslim edilen hisseler	-
31 Aralık 2013 tarihinde kaybedilen hisseler	3.088
31 Aralık 2013 tarihinde ödenmemiş hisseler	1.188.245
31 Aralık 2013 tarihinde ayrılmış hisse sayısı	1.188.245
Performans koşulları	evet 1
Gruptan istifa	kaybedilir
İşten çıkarılma	kaybedilir
Emeklilik	korunur
Ölüm	6 ay süreyle korunur
Sosyal katkılar için kullanılan hisse tutarı	26 milyon EURO

(1) İcra koşulları "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

2. 2013 YILI PLANI İÇİN BİLANÇOYA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI

2013 yılı planı için bilançoya kaydedilen borç tutarı 8 milyon EURO'dur.

3. 2013 YILI PLANINA AİT HAZİNE PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2013 yılı planına ilişkin hazine paylarının sayısı 1.188.245 olup, 23 milyon EURO tutarındadır.

4. HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA VERİLEN HİSSELERE İLİŞKİN BİLGİLER

Bu hisseler CRD III Avrupa Direktifi ile öngörüldüğü şekilde ertelenmiş yıllık değişken ücretin bir kısmının ödemesi olarak verilir ya da bu hisseler icra kurulu başkanının uzun vadeli teşvik planı kapsamında ödül olarak verilir. Bu planlar "kurumsal yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

Not 27

RİSK MALİYETİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Amortismanlara net tahsis ve belirlenen risklerin karşılıkları		
Tespit edilmiş riskler ⁽¹⁾	(689)	(770)
Amortisman kapsamında olmayan zararlar ve zarar yazılan miktarlardan geri kazanılan meblağlar	(182)	(612)
Diğer riskler ve taahhütler ⁽²⁾	(392)	(285)
Ara Toplam	(1.263)	(1.667)
Genel ülke riski yedeklerine net tahsis ⁽¹⁾	(18)	78
Amortismanlara net tahsis ve alacaklar ve taahhütler karşılıkları	(1.281)	(1.589)
(1) Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç (zarar) dâhil:		
-Karşı taraf riski	161	(13)
- Genel ülke riski yedeklerine net tahsis		-

(1) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale ilgili tutarı 700 milyon EURO'YA çıkarmak için ek bir 400 milyon EURO karşılık vasıtasıyla 31 Aralık 2013'te düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiştir.

Not 28

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2013	2012
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:		
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	(3)	-
Net amortismanlara tahsis	-	(1)
Ara Toplam	(3)	(1)
Bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan yatırımlar:		
Satış kazançları (1)	1.336	20
Satış zararları	(15)	(1.447)
Amortismanlara tahsis(2)	(191)	(812)
Amortisman iptali(2)	197	1.376
Bağlı şirketlere (iştiraklere) verilen destekler	-	-
Ara Toplam	1.327	(863)
İşletme duran varlıkları:		
Satış kazançları	16	5
Satış zararları	(8)	-
Ara Toplam	8	5
Net toplam	1.332	(859)

1) Societe Generale NSGB'deki %77,17'lik hissesini Qatar National Bank'a satmıştır. Bu satış 1.262 milyon EURO sermaye kazancına yol açmıştır.

2) 2013 yılı bağlı şirketler için 178 milyon EURO tahsisler ve 184 milyon EURO yeniden girişlerdir (bkz. "Not 6 – Bağlı şirketlerdeki yatırımlar").

Not 29

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2013	2012
Cari vergiler	516	(190)
Ertelenmiş vergiler	(295)	447
Toplam⁽¹⁾	221	257

(1) 2013 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun sonucu olarak 80.0 milyon EURO kazanç içerir (2012 kazancı 66 milyon EURO) (2012 yılında 314 bağlı şirket konsolide edilmişken bu sayı 2013 yılında 300'tür).

Not 30

AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

31 Aralık 2013 tarihinde bakiye						
(Milyon Euro)	3 aydan az	3 ay- bir yıl	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Şirket içi çıkarmalar: Societe Generale Paris/ şubeler	Toplam
AKTİFLER						
Bankalardan alacaklar	213.708	43.842	43.922	10.192	(145.658)	166.006
Müşteri kredileri	89.074	42.668	86.719	84.864	(10)	303.315
Tahviller ve diğer borç senetleri:						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	21.452	50.012	22	341	(64)	71.763
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	972	10.926	223	1.364	-	13.485
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	16.535	12	3.548		20.095
Toplam	325.206	163.983	130.898	100.309	(145.732)	574.664
PASİF						
Bankalara borçlar	230.970	32.408	71.183	14.300	(147.393)	201.468
Müşteri mevduatları	214.556	27.940	44.015	77.554	(292)	363.773
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	28.263	21.671	40.217	18.522		108.673
Toplam	473.789	82.019	155.415	110.376	(147.685)	673.914

Not 31

DÖVİZ CİNSİNDEN İŞLEMLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	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
EURO	623.387	671.001	264.644	241.449	672.633	704.647	262.281	267.139
USD	226.153	211.514	415.526	422.503	197.745	201.203	434.299	407.558
GBP	42.518	44.057	74.988	70.809	48.103	46.022	64.527	72.732
JPY	45.540	38.764	64.627	72.652	24.327	20.978	67.556	65.855
Diğer para birimleri	61.991	34.253	144.570	158.183	56.193	26.151	145.021	160.715
Toplam	999.589	999.589	964.355	965.596	999.001	999.001	973.684	973.999

Not 32NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ⁽¹⁾

	Fransa		Avrupa		Kuzey, Güney, Orta Amerika	
(Milyon Euro)	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Net faiz ve benzeri gelir	3.852	3.492	321	486	247	173
Net ücret geliri	2.227	2.346	309	238	105	95
Finansal işlemlerden net gelir	2.790	2.727	1.012	1.348	10	149
Diğer net faaliyet geliri	(396)	(67)	52	39	(5)	-
Net bankacılık geliri	8.473	8.498	1.694	2.111	357	417

	Asya		Afrika		Okyanusya	
(Milyon Euro)	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Net faiz ve benzeri gelir	127	46	7	6	2	8
Net ücret geliri	31	82	2	2	-	-
Finansal işlemlerden net gelir	122	106	1	2	(1)	(2)
Diğer net faaliyet geliri	16	(24)	-	-	3	-
Net bankacılık geliri	296	210	10	10	4	6

	Toplam	
(Milyon Euro)	2013	2012
Net faiz ve benzeri gelir	4.556	4.211
Net ücret geliri	2.674	2.763
Finansal işlemlerden net gelir	3.934	4.330
Diğer net faaliyet geliri	(330)	(52)
Net bankacılık geliri	10.834	11.252

(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 tanımladı. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Grup Kurumsal Sekreteryâ ve Risk Bölümü tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 17 Ocak 2014 tarihli (19 Ocak 2014'te 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.

2013'te, Societe Generale söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı faaliyette bulunmadı. Societe Generale'in Brunei ile ilgili olarak kullanmadığı bir faaliyet belgesi vardır.

Not 34

BAĞLI ŞİRKET VE İŞTİRAKLER TABLOSU

		2013	2013	2013	2013	2013	2013
(Bin Euro veya yerel para birimi)						Sahip olunan hisselerin defter değeri	
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm		Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Elde tutulan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
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 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Kredi kurumu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	1.161.158	3.032.832	100,00	3.852.866	3.852.866
GENEFINANCE 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Merkez	EURO	1.600.000	297.251	100,00	1.736.025	1.736.025
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Merkez	EURO	862.976	135.035	100,00	1.357.285	1.357.285
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC 1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Komisyonculuk Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.430.976	560.629	100,00	1.312.384	1.312.384
SOCIETE GENERALE SPLITSKA BANKA Rudera Boskovica 16 21000 Split - Hırvatistan	Uluslararası Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	HRK	491.426	3.033.677	100,00	1.055.320	1.055.320
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar São Paulo - SP CEP 01310-300 - Brezilya	Yatırım bankacılığı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2.374.923	(9.835)	100,00	901.437	893.961
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA Via Benigno Crespi, 19 A - 20159 Milano-İtalya	Kredi kurumu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	111.309	228.709	100,00	745.062	745.062
SOGEMARCHE 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Gayrimenkul Kurumsal Merkez	EURO	500.000	(21.840)	100,00	500.000	500.000
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED 2, Wudinghou Street, Xicheng District 100140 Beijing – Çin	Uluslararası Perakende Bankacılık Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4.000.000	(269.349)	100,00	411.792	398.203
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD Ark Mori Building - 13-32 Akasaka 1 Chome, Minato-Ku - 107-6015 Tokyo - Japonya	Menkul kıymetler komisyonculuğu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	31.703.000	17.792.000	100,00	321.940	321.940
VALMINVEST 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	EURO	248.877	3.734	100,00	249.427	249.427
ETOILE GESTION HOLDING 59, boulevard Haussmann 75008 Paris - Fransa	Yatırımların yönetimi Kurumsal Merkez	EURO	155.000	18.351	100,00	225.835	225.835
SG AMERICAS, INC. 1221 avenue of the Americas New York 10020 - ABD	Yatırım bankacılığı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	0	307.055	100,00	1.685.355	220.543
LYXOR ASSET MANAGEMENT 17, cours Valmy 92800 Puteaux - Fransa	Alternatif varlık yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	161.106	215.925	100,00	217.348	217.348
GENEGIS I 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	EURO	192.900	16.084	100,00	196.061	196.061

2013	2013	2013	2013	2013	2013
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
14.565.794	0	5.144.999	34.428	0	
2.194.260	0	879.957	744.095	187.000	
2.057.120	0	264.150	74.715	201.794	
464.071	0	792.297	135.180	0	1 EUR = 1,3791 USD
57.022	260.000	1.046.795	92.514	26.676	1 EURO = 7,6265 HRK
0	0	113.275	9.078	0	1 EURO = 3,2576 BRL
0	0	160.292	21.677	40.043	
95.000	34.580	14.078	(21.840)	0	
0	179.685	369.041	(137.250)	0	1 EURO = 8,3491 CNY
34.549	101	31.176.000	13.751.000	76.429	1 EUR = 144.72 JPY
36.100	0	9.850	4.149	0	
0	0	8.076	5.311	0	
0	0	40.527	(12.090)	0	sermaye = 1 USD 1 EUR = 1.3791 USD
0	0	100.649	(8.638)	31.277	
7.344	0	235.214	(5.956)	0	

6 | MALİ BİLGİLER | ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA EKLİ NOTLAR | MALİ BİLGİLER | NOT 34

			2013	2013	2013	2013	2013
(Bin Euro veya yerel para birimi)			Sahip olunan hisselerin defter değeri				
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM) 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	EURO	76.627	1.907	100,00	155.837	152.283
SOGINFO – SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Fransa Perakende Bankacılık	EURO	123.411	190.161	100,00	148.720	148.720
SG SECURITIES KOREA (1-ga, Shinmun-ro), 14F 82, Saemun-ro, Jongno-gu - Seul - Güney Kore	İşletme danışmanlığı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	KRW	205.500.000	(11.187.282)	100,00	141.613	141.613
ORPAVIMOB 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	130.253	9.502	100,00	130.253	130.253
SOCIETE GENERALE ALGERIE 75, chemin Cheikh Bachir Ibrahim, El-Biar, 16010 Algiers - Cezayir	Uluslararası Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZD	10.000.000	13.071.600	100,00	110.524	110.524
SOGE CAMPUS 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Gayrimenkul Kurumsal Merkez	EURO	96.284	(6.269)	100,00	96.284	96.284
SI DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	EURO	90.030	21.662	100,00	89.992	89.992
SOCIETE GENERALE ITALIA HOLDING SPA Via Olona 2, 20123 Milano - İtalya	Portföy yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	176.182	(80.265)	100,00	566.396	77.493
SOGLEASE B.V. Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam 94066 1090 GB Amsterdam Hollanda	Finansal kiralama ve finansman Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	2.269	54.457	100,00	62.000	62.000
SG FACTORING SPA Via Trivulzio n°7 20146 Milano İtalya	Faktöring Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	11.801	29.917	100,00	46.100	46.100
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BANK NEDERLAND N.V. Rembrandt Tower Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam Hollanda	Kredi kurumu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	7.714	10.577	100,00	38.000	38.000
ELEAPARTS 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Fransa Perakende Bankacılık	EURO	37.967	7.160	100,00	37.978	37.978
SG ASIA (HONG-KONG) LTD 42/F Edinburgh Tower -15 Queen's Road Central Hong Kong	Ticari bankacılık Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	HKD	400.000	(92.659)	100,00	37.192	37.192
SG HOLDING DE VALORES Y PARTICIPACIONES S.N. 1 Plaza Pablo Ruiz Picasso (Tore Picasso) 28020 Madrid -İspanya	Portföy yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	3.000	11.473	100,00	28.984	28.984
INORA LIFE LTD 6, Exchange Place, International Financial Services Center – Dublin 1 – İrlanda	Hayat sigortası Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	40.000	(15.523)	100,00	40.000	25.855
GENINFO Les Miroirs, Bt. C, 18, avenue d'Alsace, 92400 Courbevoie - Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Merkez	EURO	18.524	55.526	100,00	20.477	20.477
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG) 41/F Edinburgh Tower -15 Queen's Road Central Hong Kong	Yatırım bankacılığı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.990	171.637	100,00	137.412	137.412

2013	2013	2013	2013	2013	2013
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
35.434	0	602	655	1.121	
0	2.000	31.895	6.718	23.375	
0	0	16.520.928	(6.639.666)	0	1 EUR = 1450,93 KRW
0	0	17.149	2.698	0	
0	51.099	14.447.492	3.419.833	28.201	1 EUR = 107,63475 DZD
90.000	0	0	(163)	0	
0	0	7.571	3.224	2.701	
0	0	(12.317)	(17.588)	0	
0	0	317	(172)	0	
0	240.000	12.048	4.021	4.243	
0	0	14.733	10.406	0	
0	0	2.839	888	841	
0	0	109.502	40.930	0	1 EUR = 10,6933 HKD
18.909	0	787	22.577	0	
0	8.721	2.029	(1.671)	0	
0	0	12.899	11.741	0	
50.758	0	784.920	458.607	290.274	1 EUR = 1,3791 USD

6 | MALİ BİLGİLER | ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA EKLİ NOTLAR | MALİ BİLGİLER | NOT 34

		2013	2013	2013	2013	2013
					Sahip olunan hissellerin defter değeri	
					Brüt (EURO)	Net (EURO)
(Bin Euro veya yerel para birimi)		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (%)		
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm					
SOCIETE GENERALE IMMOBEL 5, place du Champs de Mars -1050 Brüksel - Belçika	Gayrimenkul Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	1.000.062 EURO	17.872	100,00	1.000.061	1.000.061
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING) Exchange House - Primrose st. - Londra EC2A 2HT İngiltere	Varlık Yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	282.185 GBP	99.419	100,00	362.485	362.485
GENEVAL 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Portföy Yönetimi Kurumsal Merkez	538.630 EURO	104.247	100,00	1.910.368	690.912
SOCIETE GENERALE SFH 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Kredi kurumu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	375.000 EURO	40.424	100,00	375.000	375.000
ALD INTERNATIONAL SA 15, allée de l'Europe, 92110 Clichy sur Seine - Fransa	Otomobil kiralama ve finansmanı Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri ve Finans Hizmetleri	550.038 EURO	16.435	100,00	804.000	804.000
CREDIT DU NORD 28, place Rihour 59800 Lille – Fransa	Fransa Perakende Bankacılık Fransa Perakende Bankacılık	890.263 EURO	1.031.342	100,00	1.410.255	1.410.255
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA Vladimira Popovica 6 - 11070 Novi Beograd - Sırbistan	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	23,724,274 RSD	12.309.901	100,00	263.213	263.213
GENEFIMMO 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı Fransa perakende bankacılık	392.340 EURO	24.739	100,00	651.732	651.732
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Portföy Yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	207.555 EURO	(37.956)	100,00	207.555	137.162
SOCIETE GENERALE SCF 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	İpotekler Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	150.000 EURO	57.170	100,00	150.000	150.000
SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS 17, cours Valmy, 92800 Puteaux - Fransa	Portföy Yönetimi Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	590.037 EURO	0	99,99	590.000	590.000
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Ofis alanı Kurumsal Merkez	11.396 EURO	853	99,91	59.612	21.109
SG EXPRESS BANK 92, Bld VI Varentchik, 9000 Varna - Bulgaristan	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	33,674 BGN	428.412	99,74	62.354	62.354
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG Londra - İngiltere	Yatırım bankacılığı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	157.820 GBP	103.115	98,96	201.662	201.662
SKB BANKA Adjovscina,4 - 1513 Ljubljana - Slovenya	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	52.784 EURO	254.344	97,58	220.204	220.204
BANK REPUBLIC 2 Gr, Abashidze St -Tiflis– Gürcistan	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	76,031 GEL	63.020	93,64	110.275	34.076
ROSBANK 11 , Masha Poryvaeva St - PO Box 208, Moskova- Rusya	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	17,586,914 RUB	87.900.367	92,40	4.164.341	3.440.112

2013	2013	2013	2013	2013	2013
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
116.395	0	33.754	26.775	52.491	
35.997	0	101.866	22.128	58.948	1 EUR = 0.8337 GBP
0	0	7.308	46.330	0	
149.725	0	1.840.677	40.032	0	
778.000	16	53.934	6.170	0	
1.065.052	200.448	1.324.633	619.823	222.566	
281.487	352.693	10.402.242	(1.691.306)	0	1 EUR = 114,1666 RSD
99.199	1.888	13.734	9.756	22.125	
0	0	0	(41.772)	0	
0	750.000	29.634	17.024	0	
0	0	0	(32.389)	26.301	
0	0	58	12	35	fark = 16.509
119.237	173.307	164.582	26.703	0	1 EUR = 1,9558 BGN
1.009.669	277.909	33.654	53.276	76.491	1 EUR = 0,8337 GBP
356.887	195.000	98.647	(34.003)	0	
9.514	114.374	88.607	28.092	0	1 EUR = 2,3914 GEL
642.185	900.124	46.940.981	10.977.823	0	1 EUR = 45,3246 RUB

2013

2013

2013

2013

2013

(Bin Euro veya yerel para birimi)

</

2013	2013	2013	2013	2013	2013
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
0	0	5.680.000	1.355.000	396	1 EUR = 402.7592 MRO
23.000	78.460	20.417	5.324	0	
19.579	50.161	2.794.503	691.928	0	1 EUR = 140.25 ALL
53.399	166.756	6.653.233	(50.907)	2.268	1 EUR = 119.33174 XPF
0	0	61.767.871	12.378.683	19.572	fark = 5 166 1 EUR = 655.957 XAF
39.000	148.407	1.154.327	218.291	0	1 EUR = 61.44935 MKD
0	60.000	349.479	67.774	660	1 EUR = 18.00575 MDL
628.138	55.000	29.117.795	12.367.139	203.183	1 EUR = 27.427 CZK
1.030.577	229.840	2.762.759	123.392	0	1 EUR = 4.471 RON
0	27.441	46.101.273	8.051.169	5.428	fark = 1 675 1 EUR = 655.957 XAF
2.092.022	0	43.115	19.056	5.924	
44.611	53.700	194.388	(24.800)	0	1 EUR = 2.2663 TND
16.525	409.184	4.049.173	586.270	12.373	fark = 1 142 1 EUR = 11.2452 MAD
334.466	460.000	175.134	(31.846)	0	
782.000	1.375.000	116.173	38.384	0	

			2013	2013	2013	2013	2013
(Bin Euro veya yerel para birimi)						Sahip olunan hisselerin defter değeri	
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
B) İştirakler (%10 - %50'sine Société Générale sahiptir)							
FIDITALIA SPA Via G. Ciardi, 9 - 20148 - Milano - İtalya	Tüketici finansmanı Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	130.000	95.515	48,68	224.318	103.255
SG CONSUMER FINANCE 59, Avenue de Chatou 92853 Rueil Malmaison - Fransa	Portföy yönetimi Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	56.336	74.645	25,37	480.037	109.766
SOGEPARTICIPATIONS 29, boulevard Haussmann 75009 Paris - Fransa	Portföy yönetimi Kurumsal Merkez	EURO	411.267	306.331	24,58	234.000	234.000
AMUNDI GROUP 90, boulevard Pasteur - 75015 Paris - Fransa	Kredi kurumu Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	416.979	2.699.107	21,98	1.131.087	1.131.087
SG CALEDONNIENNE DE BANQUE 56, rue de la Victoire, Noumea - Yebi Kaledonya	Perakende Bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF	1.068.375	13.414.976	20,60	16.266	16.266
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 35, rue de la Boetie 75008 Paris - Fransa	Kısa vadeli kredilerin yeniden finansmanı Kurumsal Merkez	EURO	299.807	14.206	14,68	38.102	38.102
CREDIT LOGEMENT 50, boulevard Sébastopol 75003 Paris - Fransa	Kredi kurumu Kurumsal Merkez	EURO	1.259.850	1.235.161	13,50	171.037	171.037

(1) Yabancı bağlı şirketler ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLER TABLOSU (DEVAMI)

(bin Euro)	Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	Yıl içinde alınan temettümler	Açıklamalar	
	Brüt	Net					
II – DİĞER BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER							
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı şirketler:							
1) Fransa'daki iştirakler	107.991	53.855	7.884.945	15.411.261	101.762	Yeniden değerlendirme farkı:	389
2) Yabancı iştirakler	602.232	95.004	1.197.212	60.030.294	140.073	Yeniden değerlendirme farkı:	1 447
B) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler:							
1) Fransa'daki iştirakler	4.047	4.044	0	0	247	Yeniden değerlendirme farkı:	0
2) Yabancı şirketler	9.794	9.794	0	35.847	2.287	Yeniden değerlendirme farkı:	0
	724.064	162.697	9.082.157	75.477.402	244.369		

2013	2013	2013	2013	2013	2013
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
2.886.950	100	149.160	(43.943)	0	
853.158	0	(1.585)	27.947	0	
865.679	0	450.296	550.258	218.883	
0	0	342.844	293.953	58.669	
32.708	49.326	9.084.253	2.791.306	4.190	1 EUR = 119.33174 XPF
21.831	0	2.108.053	632	217	
320.043	0	297.057	73.910	7.046	

7. MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış mali tablolara dair kanuni denetçi raporunun İngilizce'ye 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.

DELOITTE & ASSOCIES

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. sermayesi 1.723.040 €

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

SOCIETE GENERALE- 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Societe Generale şirketinin ilişkideki 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 ari olup olmadığı hakkında makul güvence elde edecek şekilde denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir. Denetimler denetim örneklemesi veya diğer seçmeli sınama girişimleri, mali tablolardaki meblağları ve açıklamaları destekleyen kanıtlar ile doğrulama yapılmasını içerir. Denetimler ayrıca not 1'de açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı kullanılan muhasebe politikalarının, yapılan muhasebe belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını tahminlerinin gerçekçiliğinin ve genel mali tablo değerlendirdik. sunumunun değerlendirilmesini içerir.

Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, denetim sonucunda sahip olduğumuz düşünce için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Bize göre mali tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirketin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

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, kredi riski karşılıkları dışındaki karşılıkların değerlendirilmesine ve aynı zamanda çalışan hakları karşılıklarının değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminlerini icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan prosesleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin mali tablolara ilişkin muhasebe politikalarıyla tutarlı olduğunu doğruladık.

■ Mali tablolara ilişkin not 1’de detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, şirketiniz aktif piyasalarda kote olmayan finansal ücret ve haklara ve diğer taahhütlere ilişkin L. 225-102-1 araçları ölçmek için dâhili modeller kullanmaktadır. numaralı maddesinin şartlarına göre açıklanan bilgiler Prosedürlerimiz kullanılan modellerin kontrol bakımından, mali tablolarla veya bu mali tabloların prosedürlerinin incelenmesini, dayanak veri ve hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa varsayımların değerlendirilmesini ve genel olarak Şirketinizin kendisini kontrol eden veya kendisinin kontrol 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, Fransada 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.

ettığı Şirketlerden aldığı bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu çalışmaya istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Fransız kanunlarına göre, yönetim kurulu raporunda yatırımların ve çoğunluk hisselerinin satın alınmasına ve başlıca hissedarların ve oy verme hakkı sahiplerinin ve ortak hissedarların isimlerine ilişkin zorunlu bilgilerin gereği gibi açıklanmış olduğunu doğruladık.

Neuilly-sur-Seine and Paris-La Défense, 4 Mart 2014
Kanuni Denetçiler
Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIES
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

8. 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 Audit, 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. Bu kurallar, Fransa'da tanımlandığı şekliyle bağımsızlık ilkesine riayet edilmesi kayıt ve şartıyla, Kanuni Denetçilerin sadece denetim görevleriyle doğrudan ilgili olmayan hizmetleri Fransa dışındaki Grup bağlı şirketlerine verebileceklerini öngörmektedir.

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 bazı aşamalar aracılığıyla denetime tabi bölümlerin yeni dağılımı başlatıldı. Bu girişim, denetime tabi farklı bölümlerden sorumlu firmaların birbiriyle yer değiştirmesine yol açtı. 2009'dan buyana, 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-2013

(bin Euro)	Ernst & Young et Autres				Deloitte & Associés			
	Tutar		%		Tutar		%	
	(vergiler hariç)				(vergiler hariç)			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Denetim								
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi								
İhraççı	5.486	5.381			3.838	3.591		
Tam konsolide bağlı şirketler	9.575	9.418			10.940	11.818		
İlgili görevlendirmeler								
İhraççı	424	2.954			479	322		
Tam konsolide bağlı şirketler	873	636			2.398	1.859		
Ara Toplam	16.358	18.389	% 99,77	% 99,11	17.655	17.590	% 99,91	% 99,96
Grupların tam konsolide bağlı şirketlere verdiği diğer hizmetler								
Hukuk, vergi, sosyal hizmetler	0	45			0	0		
Diğer (Eğer denetim ücretinin %10'undan fazlaysa belirtin)	38	120			9	7		
Ara Toplam	38	165	% 0,23	% 0,89	9	7	% 0,05	% 0,04
TOPLAM	16.396	18.554			17.664	17.597		

7

HİSSE YASAL SERMAYE VE BİLGİ

1. The Societe Generale share.....	438	4. By-laws	450
Stock market performance	438	Type of company – Name – Registered office – Purpose	450
Stock exchange listing	438	Board of Directors	451
Stock market indices	438	Shareholders' meeting	453
Total return for shareholders	438	Special meetings	453
Dividend history	439	Statutory auditors	454
2013 dividend	440	Annual financial statements	454
2. Information on share capital.....	442	Forum selection clause	454
Changes in share capital	442	Dissolution	454
Share capital	443	5. Internal rules	
Share buybacks and treasury shares.....	443	of the Board of Directors	455
Share buybacks	443	6. Director's Charter	459
Shareholder agreements	445	7. List of regulated information	
Information required by article		published in the last 12 months.....	461
L. 225-100-3 of the French commercial code	445		
List of outstanding delegations and their use	446		
in 2013 and early 2014 (up to 11 February 2014)	446		
3. Additional information.....	448		
General information	448		

1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ**BORSA PERFORMANSI**

Societe Generale hisse senedinin fiyatı 2013 yılında % 49 oranında artarak 31 Aralık'ta 42.220 Euro'dan kapanmıştır. Bu performans, aynı dönem içinde euro bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) için %25.9'luk ilerleme ve CAC 40 için %18.0'lik ilerleme ile kıyaslanabilir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Societe Generale Grubunun borsa değeri 33,7 milyar EUR olup, CAC 40 hisse senetleri içinde 11. sırada (31 Aralık 2012'de 15.sırada), halka açıklık oranı bakımından 10. (31 Aralık 2012'de 12.) ve euro bölgesi bankaları arasında ise 5. sırada (31 Aralık 2012'de 5.) yer almaktadır.

Grup hisse senetleri 2013 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 161 milyon EUR ve günlük sermaye devir hızı % 0,63 olarak gerçekleşmiştir (2012 yılında % 0,90). Değer açısından Societe Generale hisse senetleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 5. 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 Depositary Receipt (ADR-Amerikan Saklama Makbuzu) programı çerçevesinde Amerika Birleşik Devletleri'nde de işlem görmektedir.

BORSA ENDEKSLERİ

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

HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ*

Aşağıdaki tabloda Societe Generale hissedarlarının 31 Aralık 2013 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	+678.8%	+8.1%
15 yıl	31 Aralık 1998	+127.0%	+5.6%
10 yıl	31 Aralık 2003	-10.0%	-1.0%
5 yıl	31 Aralık 2008	+35.7%	+6.3%
4 yıl	31 Aralık 2009	-8.1%	-2.1%
3 yıl	31 Aralık 2010	+11.0%	+3.5%
2 yıl	31 Aralık 2011	+149.0%	+57.7%
1 yıl	31 Aralık 2012	+51.1%	+51.1%

Kaynak: Datastream.

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

TEMETTÜ TARİHÇESİ

	2013*	2012	2011	2010	2009
Net temettü (EUR)	1.00	0.45(1)	0	1.75(1)	0.25(1)
Ödeme oranı (%) (2)	41,7	70	0	35,3	55,6
Net getiri (%) (3)	2,4	1,6	0	4,4	0,5

* 20 Mayıs 2014 tarihinde toplanacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında Yönetim kurulu tarafından önerilecek temettü teklifi

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

(2) Adi hisse senedi başına Net temettü/Seyreltilmiş kazanç (Bölüm 6, sayfa 364, Konsolide finansal tablo notu 44'e bkz.). 2013 yılında, şirketin kendi finansal yükümlülüklerinin ve DVA'nın (UFRS 13'ün uygulanmasından kaynaklanan Borç Değer Ayarlaması) yeniden değerlemesi hariç temettü ödeme oranı, net gelirin %27'si olarak gerçekleşmiştir.

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

Borsa verileri	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Hisse sermayesi (tedavüldeki hisse senedi adedi)	798.716.162	780.273.227	776.079.991	746.421.631	739.806.265
Borsa değeri (milyar euro olarak)	33,7	22,1	13,3	30,0	36,2
Hisse başına kazanç (Euro)	2,40	0.66(1)	3,20	4,96	0,45
Yıl sonu itibariyle her bir hissenin defter değeri (EUR)	56,6	56,9	54,6	54,0	48,9
Hisse senedi fiyatı (euro olarak) yüksek	42,5	29,8	52,0	52,2	53,8
düşük	24,3	15,0	15,1	30,3	18,0
kapanış	42,2	28,3	17,2	40,2	49,0

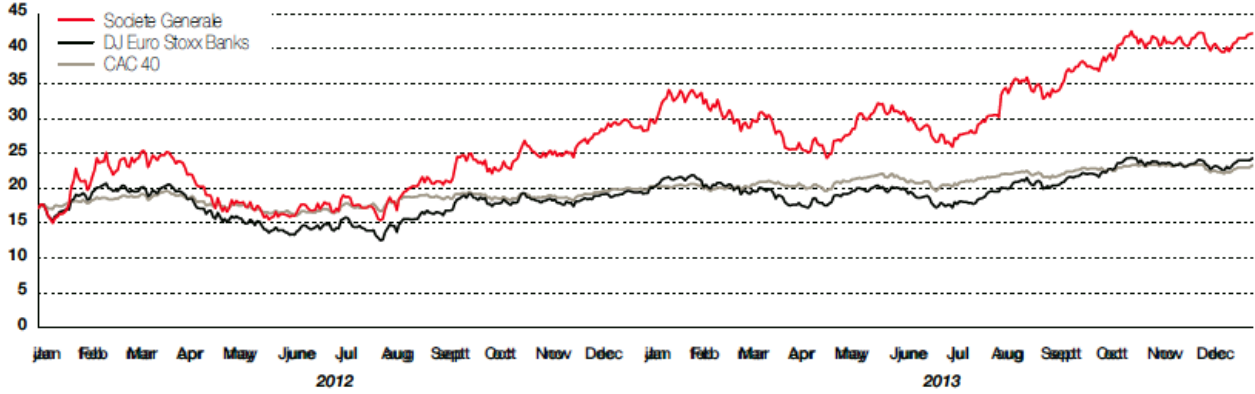
(1) 2012 mali yılına ilişkin tutar, revize edilmiş UMS 19'un uygulanması nedeniyle yeniden ifade edilmiş ve önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş verinin yayımlanmasıyla sonuçlanmıştır.

7 | HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER | SOCIETE GENERALE HİSSESİ

2013 YILINA AİT TEMETTÜ

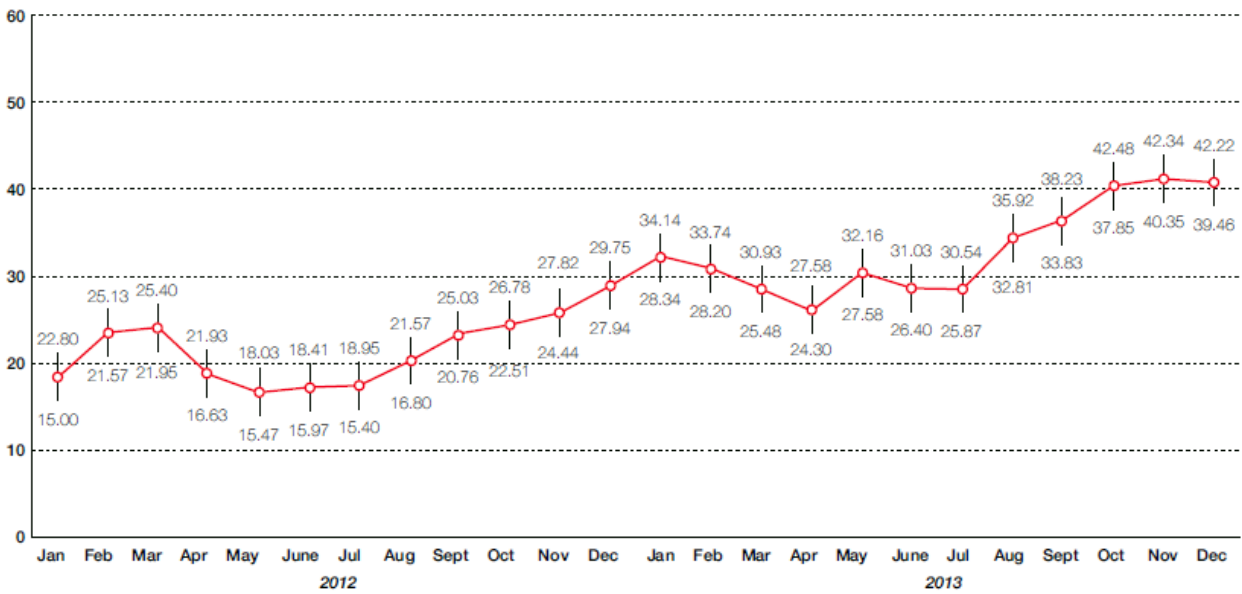
- 11 Şubat 2014'te toplanan Societe Generale Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2014'te yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında hisse başına 1.00 Euro temettü dağıtım teklifinde bulunulmasına karar vermiştir.
- Temettü ayırımı 27 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleşecektir.
- Temettü ödemesi, 30 Mayıs 2014 tarihinde yapılacaktır.

I HİSSE SENEDİ PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2011 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ FİYATI)



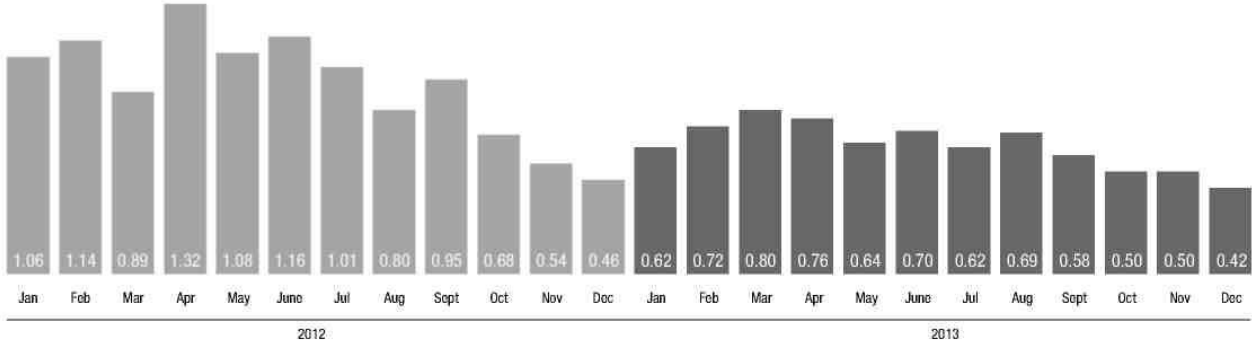
Kaynak: Datastream.

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



Kaynak: Datastream.

I İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Datastream.

2. SERMAYE BİLGİLERİ

SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Operasyon	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişim	Hisse sayısı	Sermaye (EUR)	Operasyondan doğan sermaye değişikliği (%)
İmtiyazlı hisselerin ihracı (B hisseleri)	kayıt 28 Mayıs 2009	+45.045.045 B hisseleri	625,772,289: 580.727.244 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi olarak bölünmüştür	782.215.361,25	+7,76
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt 17 Haziran 2009	+13.810.504 A hisseleri	639,582,793: 594.537.748 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi olarak bölünmüştür	799.478.491,25	+2,21
2009 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	kayıt 10 Temmuz 2009	+10.757.876 A hisseleri	650,340,669: 605.295.624 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi olarak bölünmüştür	812.925.836,25	+1,68
2009'da hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 15 Ekim 2009	+411 A hisseleri	650,341,080: 605.296.035 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi olarak bölünmüştür	812.926.350,00	
5 Ekim 2009'da kararlaştırılan rüçhan haklarını kapsayan sermaye artışı	kayıt 2 Kasım 2009	+134.510.230 A hisseleri	784,851,310: 739.806.265 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi olarak bölünmüştür	981.064.137,50	+20,68
3 Kasım 2009'da kararlaştırılan imtiyazlı hisselerin (B hisseleri) iptali	kayıt 23 Aralık 2009	-45.045.045 B hisseleri	739.806.265 A hissesi	924.757.831,25	-5,74
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt 21 Haziran 2010	+2.323.887	742.130.152	927.662.690,00	+0,31
2010 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	kayıt 16 Temmuz 2010	+4.291.479	746.421.631	933.027.038,75	+0,58
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt 21 Haziran 2011	+23.901.432	770.323.063	962.903.828,75	+3,2
2011 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	kayıt 13 Temmuz 2011	+5.756.928	776.079.991	970.099.988,75	+0,75
2012 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	kayıt 26 Haziran 2012	+4.191.357	780.271.348	975.339.185,00	+0,54
2012'de hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2013	+1.879	780.273.227	975.341.533,75	
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt 2 Nisan 2013	+884.912	781.158.139	976.447.673,75	+0,11
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt 19 Haziran 2013	+8.835.256	789.993.395	987.491.743,75	+1,13
2013 Şirket Tasarruf Planı ve 10 Temmuz 2013'e kadar hisse opsiyonlarının kullanılmasıyla artış	kayıt 12 Temmuz 2013	+8662904(1)	798.656.299	998.320.373,75	+1,10
11 Temmuz 2013 -31 Aralık 2013 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2014	+59.863	798.716.162	998.395.202,50	

(1) 2013 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 15.137 hisse senedi dâhil.

SERMAYE

31 Aralık 2013 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş hisse sermayesi 998.395.202,50 Euro'ya ulaşmıştır ve hisse başına 1,25 Euro nominal değerli 798.716.162 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin hepsi 1 Ocak 2013'ten 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.

2013'de 18.442.935 hisselik artış şunları içermiştir:

- Mart 2013'te "çalışanlara verilen Ücretsiz Hisse Senedi Planı"nın ilk bölümünün hakedişinin ardından 884,912 hisse senedi ihracı,

Haziran 2013'te hisse senedi temettülerinin dağıtımının ardından 8,835,256 hisse senedi ihracı, küresel çalışan hisse sahipliği planı kapsamında Grubun çalışanlarının Temmuz'da taahhüt ettiği 8.647.767 hisse senedi ihracı.

Mart 2009'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kullanılmasına ilişkin 75,000 yeni hisse senedinin ihracı.

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİ

Societe Generale Grup, 31 Aralık 2013 tarihinde hisse geri ve sermayesinin % 1,13'üne tekabül eden 8.987.016 adet alım programı kapsamında, sermayesinin % 1,69'una hazine hisse senedine sahipti. Grup toplamda doğrudan ya tekabül eden 13.522.688 adet hisse senedine (bunların 0 da dolaylı olarak (alım satım işlemlerinde kullanılan hisseler adedi likidite sözleşmesi tahtında ve defter değeri dışında) defter değeri 573.941.632 EUR ve nominal değeri 437.366.632 EUR olan ve hisse senedi opsiyonları ve 28.137.130 EUR olan toplam 22.509.704 adet kendi hisse çalışanlara ücretsiz olarak verilen hisseler için ayrılmış senedine sahiptir. 13.522.688 adet hisse)

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI

22 Mayıs 2013 tarihli Ortak Genel Kurul, Şirkete geri alınan hisseleri iptal etmek amacıyla kendi hisselerini alıp satma, likidite sözleşmesi ile 2013'te 722.887.482 EUR karşılığında hisse opsiyonu verme, ödeme veya sigortalama, aksi 22.701.114 hisse iktisap etmiş ve 737.358.437 EUR takdirde hisseleri dağıtma veya Grubun çalışanlarına ve karşılığında 23.036.114 hisse satmıştır. 31 Aralık 2013 CEO'larına başka yollarla dağıtma, ikinci derecede tarihinde likidite sözleşmesinde hisse senedi teminatsız menkul kıymetlere ait hakların kullanılması bulunmamaktadır.

halinde hisseleri verme, hisseleri elde tutma ve satın Societe Generale 1 Ocak 2014 - 11 Şubat 2014 tarihleri alımlarda hisseleri değiş tokuş veya ödeme amaçlı arasında likidite sözleşmesine rağmen piyasadan kendi kullanma ve likidite sözleşmesi imzalama yetkilerini hisse senetlerini geri satın almamıştır. 11 Şubat 2014 tarihinde likidite sözleşmesinde hiçbir hisse vermiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesine bakılmaksızın, bulunmamaktadır.

2013'de hisselerini geri satın almamıştır.

1/01/2013 - 31/12/2013 arası

Satın alımlar				Devirler/Satışlar			
Sayı	Alış fiyatı	Sayı	Alış fiyatı	Satış/de vir fiyatı			
İptal edilen	0 - 0,00						
İktisaplar	0 - 0,00						
Çalışanlara dağıtılan	0 - 0,00	3.761.252	47,70 179.394.472	0,00	0,00		
Likidite sözleşmesi	22.701.114 31,84 722.887.482	23.036.114 31,81 732.842.734	32,01 737.358.437				
Toplam	22.701.114 31,84 722.887.482	26.797.366 34,04 912.237.206	27,52 737.358.437				

7 I HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER I SOCIETE GENERALE HİSSESİ

I 31 ARALIK 2013 HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİNİN SERMAYE DEĞERLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	%2.82*
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse senedi adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse senedi adedi	13.522.688
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	437.366.632 EURO
Doğrudan elde tutulan hisse senetlerinin piyasa değeri	570.927.887 EURO

* 2007 hisse senedi opsiyonu planını karşılamak üzere alınan alım opsiyonlarına dayalı 1.4 milyon hisse senedi ile 2.99.

31 Aralık 2013	Hisse sayısı	Nominal değeri (Euro olarak)	Defter değeri (Euro olarak)
Societe Generale*	13.522.688	16.903.360	437.366.632
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	22.509.704	28.137.130	573.941.632

*Likidite sözleşmesi (0 hisse senedi)

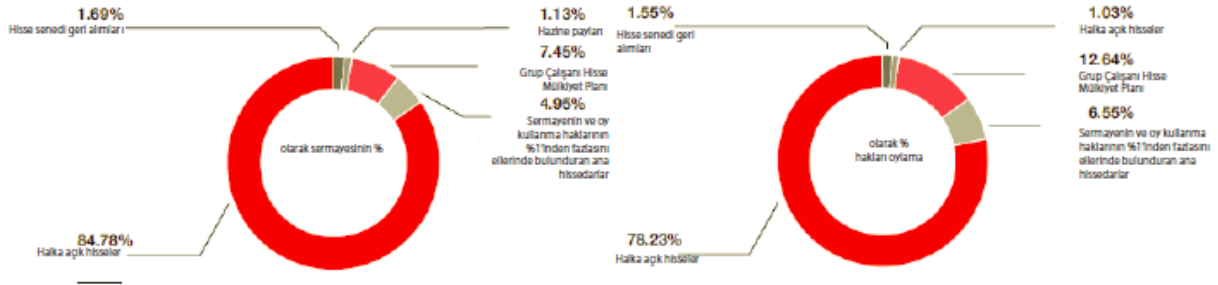
SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ(1) 3 YILLIK DAĞILIMI

	31 Aralık 2013 tarihinde (2)				31 Aralık 2012 tarihinde			31 Aralık 2011		
	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si(3)	AGM'de kullanılabiliir 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	59.517.813	7.45%	12.64%	12.98%	59.344.358	7.61%	12.47%	58.566.866	7.55%	12.29%
Sermayenin ve oy kullanma haklarının %'inden fazlasını ellerinde bulunduran ana hissedarlar	39.555.035	4.95%	6.55%	6.73%	57.860.893	7.42%	10.76%	70.027.808	9.02%	13.26%
Groupama	237.215	%0,03	%0,03	%0,03	19.455.211	2.49%	4.27%	30.414.497	3.92%	6.66%
CDC	20.111.390	2.52%	2.95%	3.03%	19.567.063	2.51%	2.90%	19.567.063	2.52%	2.88%
Meiji Yasuda Life Insurance Cy	11.069.312	1.39%	2.53%	2.60%	11.069.312	1.42%	2.54%	11.069.312	1.43%	2.53%
CNP	8.137.118	1.02%	1.04%	1.07%	7.769.307	1.00%	1.05%	8.976.936	1.16%	1.19%
Dolaşımda olanlar	677.133.610	84.78%	78.23%	80.29%	636.462.020	81.57%	73.72%	617.122.724	79.52%	70.99%
Hisse geri satın alımları	13.522.688	1.69%	1.55%	0.00%	17.618.940	2.26%	2.02%	21.375.577	2.75%	2.44%
Hazine bonusu	8.987.016	1.13%	1.03%	0.00%	8.987.016	1.15%	1.03%	8.987.016	1.16%	1.03%
Toplam		100.00%	100.00%	100.00%		100.00%	100.00%		100.00%	100.00%
Tedavüldeki toplam hisse senedi adedi		798.716.162	873.578.419	851.068.715		780.273.227	871.175.967	77	6.079.991	875.965.444

(1) Çift oy verme hakları dâhildir (Societe Generale tüzüğünün 14. maddesi)

(2) 31 Aralık 2013'te sermayedeki Avrupa Ekonomik Alanı hissedarlarının payı %44.10 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 Yıllık Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.



(3) 2006 itibariyle 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.

Not: Grubun 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. 2013 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 ("Banco Santander" bir yenilenebilir. olmuştur) 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. 201C1417de yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle halen geçerliliğini korumaktaydı. Ancak, 31 Aralık 2013'te Banco Santander'in elinde Societe Generale hisse senedi bulunmamaktadır ve Societe Generale'in elinde de Banco Santander hisse senedi 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 7 yıllık dağılımı" başlığı altında 3. bölümde yer almaktadır;
- 2.oy haklarının kullanımına ilişkin yasal kısıtlamalar: buna ilişkin bilgi 7. 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 hakları veren hisse senedi sahiplerinin listesi: imtiyazlı hisse senetlerinin iptal edildiği 23 Aralık 2009 tarihinden bu yana geçerli değildir;
5. Kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmaması halinde, herhangi bir çalışan hisse mülkiyet planı çerçevesinde sağlanan kontrol mekanizmaları: bu bilgi, "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" başlıklı 5. bölümün "Sorumlu İşveren" başlıklı 3. kısmında "Kâr paylaşımı ve çalışan hisse senedi mülkiyeti" başlığı altında yer almaktadır;

- 6.hisselerin devrini ve oy haklarının kullanımını kısıtlayabilen ve Societe Generale'in haberdar olduğu hissedar sözleşmeleri: geçerli değildir.
- 7.Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasına ve değiştirilmesine ilişkin kurallar ve Kuruluş yönetmeliğindeki değişiklikler: buna ilişkin bilgi 7. bölümün "Yönetmelikler" başlıklı paragrafında ve özellikle de 7. ve 14. maddelerde yer almaktadır.
- 8.Yönetim Kurulunun hisse senedi ihraç etme ve geri satın alma yetkileri: bu amaçla Genel Kurul tarafından Yönetim Kuruluna verilen yetkiler 7. bölümde "Verilen yetkiler ve bunların 2013 ve 2014 yılı başında kullanılması" başlığı altında, hisse geri satın alımları hakkında bilgi ise 7. 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: geçerli değildir;
- 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 "Grup üst düzey yönetimine ödenen ücretler" başlığı altında 3. bölümde yer almaktadır;

7 | HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER | SOCIETE GENERALE HİSSESİ

VERİLEN YETKİLER VE BUNLARIN 2013 VE 2014 YILI BAŞINDA KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE

Yetki türü	Yönetim kuruluna verilen yetkinin amacı	Yürürlük dönemi
Hisse geri satın alımları	Societe Generale hisselerini satın alma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2013 tarihli 8 no'lu kararı; Süre: 18 ay; Başlangıç Tarihi: 23 Mayıs 2013, Bitiş Tarihi: 23 Kasım 2014
Adi hisse ihracı yoluyla sermaye artırımı	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları ile hisse sermayesini artırma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 20 Temmuz 2014
	Yedek akçenin, geçmiş yıl karlarının veya ek ödenmiş sermayenin dâhil edilmesi suretiyle hisse sermayesini artırma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları olmaksızın hisse sermayesini artırma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 15 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
	Kurul tarafından onaylanan rüçhanlı taahhüt hakkı olarak veya olmayarak yapılan sermaye artırımları için fazla talep olması halinde fazla taahhüt etme opsiyonu	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 16 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
	Hisse katkılarının ödenmesi için sermayeyi artırma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 17 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
Menkul kıymet ihracı	Hisse sermayesinde artış olmadan borçlanma senetlerine erişim hakkı tanıyan menkul kıymetlerin ihracı	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 18 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
Çalışanlar için işlemler	Bir Societe Generale Şirketi veya Grup Tasarruf Planına taahhütte bulunan çalışanlar için ayrılmış adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla sermaye artırma yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 19 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
	Çalışanlara ve İcra Kurulu Başkanlarına bedelsiz mevcut veya yeni hisse verme yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 20 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014
Hisselerin iptali	Hisse geri satın alma programının bir parçası olarak hisse iptal etme yetkisi	Yetki veren: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 22 no'lu kararı; Süre: 26 ay, Bitiş Tarihi: 22 Temmuz 2014

(11 ŞUBAT 2014'E KADAR)

Limit	2013'teki kullanım	2014'teki kullanım (11 Şubat'a kadar)
Alım tarihinde sermayenin % 5'i	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok 31 Aralık 2013 tarihinde likidite sözleşmesinde hisse kaydı bulunmamaktadır (detaylar için 2014 Tescil Belgesi sayfa 443'e bakınız).	Likidite Sözleşmesi hariç: yok 11 Şubat 2014'te likidite sözleşmesi hesabında hisse senedi kaydı bulunmamaktadır.
Hisseler için nominal 485 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 49,99'u 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
Nominal 550 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 56,6'sı	Yok	Yok
Hisseler için nominal 145 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 14,95'i Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler 14. kararda yer almaktadır ve AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 16. ve 17. kararlarında belirtilenleri içerir.</i>	Yok	Yok
İlk ihracın %15'i <i>Not: bu operasyonlar ilk ihraç ile aynı fiyatlarla ve AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14. ve 15. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir</i>	Yok	Yok
Sermayenin %10'u <i>Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 14. ve 15. kararlarında belirtilenlere dâhildir.</i>	Yok	Yok
Nominal 2 milyar EUR	Yok	Yok
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %3'ü <i>Not: bu limit AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14. kararı kapsamında belirlenen limite dâhildir</i>	8.647.767 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis tarihinde sermayenin % 10,10'u	Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2014'te kuralı belirlenen işlem
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %2'si <i>Not: bu limit AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14. kararı kapsamında belirlenen limite dâhildir</i> Sermayenin % 0,10'u İcra Kurulu Başkanlarına <i>Not: bu limit AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 20. kararı kapsamında belirlenen %2 limitine dâhildir</i>	1.900.000 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis tarihinde sermayenin % 0,24'ü	Yok
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i	Yok	Yok

3. EK BİLGİLER

GENEL BİLGİLER

Adı

Societe Generale

Şirket merkezi

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 ihtiyat kurallarına uymalıdır ve Fransız İhtiyat Denetim ve Karar Organı (Autorité de Contrôle Prudentiel) tarafından gerçekleştirilen kontrollere tabidir. Yönetimi ve çalışanları, iş gizliliğini düzenleyen kurallara tabidir ve bu kuralların ihlali yasalar tarafından cezalandırılır. 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, Şirket bu süreden önce tasfiye edilmedikçe veya süresi uzatılmadıkça, 31 Aralık 2047 tarihinde 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, sınai, 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 Kanuni Denetçiler tarafından Genel Kurula sunulan mali tabloları ve raporları dâhil olmak üzere, Kuruluşun Tour Societe Generale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense Cedex, France adresindeki idari ofislerinde incelenebilir.

İç tüzüklerin mevcut versiyonu, Paris, Fransa'daki "Thibierge, Pone, 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 EUR olan 798.716.162 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çift oy hakkı

Şirket iç tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, 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 kullanma hakkı ayrıca yedeklerin, kazançların veya primlerin dâhil edilmesi suretiyle sermayede artış yapılması halinde sahip olunan hisseler orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni kaydedilen hisseler verilmektedir.

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 kaybıyla sonuçlanmaz ve asgari 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 tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, bir hissedar tarafından Genel Kurullarda şahsen veya vekâleten kullanılacak oy sayısı, Genel kurul tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu %15 limiti, Başkana veya diğer her türlü vekile, şahsen 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 tüzüğü'nün 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 tüzüğü'nün 6.2 no.lu maddesi çerçevesinde, sermaye veya oy haklarının ilave bir %0.5 oranını geçmesi durumunda, Kuruluşu bilgilendirmek zorundadırlar.

Bu koşula uyulmaması, Kuruluşun sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ine sahip bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine, konuya ilişkin yasal hükümlere uygun olarak, ceza gerektirir. 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 tüzüğü'nün 6.2 no.lu maddesinde açıklanan limitlerin altına düştüğü takdirde, Kuruluşu 15 gün içinde haberdar etmek zorundadır

Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve kuralları

Şirket iç tüzüğü'nün 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 veya 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 tüzüğü'nün 6.3 no.lu maddesi, Societe Generale'in, mevcut yasal ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, Genel Kurul toplantılarında oy hakkı veren hisselerle 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. TÜZÜK

(8 Ocak 2014'te 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.

Güncel kanunlara ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

Madde 3

Societe Generale'in amacı, 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 - HİSSE SENETLERİ

Madde 4

4.1. SERMAYE

Hisselere bölünmüş sermaye, 998,395,202.50 Euro'dur. Bu tutar, beherinin nominal değeri 1.25 EUR olan ve tamamen ödenmiş 798,716,162 hisseye ayrılmıştır.

4.2. SERMAYE ARTIŞI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarının kararı ile arttırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak paylaşılır.

Madde 5

Hukuki 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 koşula uyulmaması, Kuruluşun sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ine sahip bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine, konuya ilişkin yasal hükümlere uygun olarak 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, güncel hukuki 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 hukuki 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 başkanının yerini alması için tayin edilirse bahis konusu yönetim kurulu üyesinin görev süresi selefının 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 diğer 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 kullanılabilir:

- 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 ila 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 mülahaza eder ve kendisini ilgilendiren konularda karar verir.

Uygun gördüğü bütün kontrolleri ve doğrulamaları yapar. Başkan veya İcra Kurulu Başkanının üyelerine 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 ulaşır 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 uygunsa, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın 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 halinde 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.

1 Ocak 1993 tarihi itibarıyla, tamamen ödenmiş ve aynı hissedar adına iki yıldan beri kayıtlı olan bütün hisseler temsil ettikleri ana sermaye payıyla ilgili olarak çift oy kullanma hakkı verilmiştir. Çift oy kullanma hakkı ayrıca yedeklerin, kazançların veya primlerin dâhil edilmesi suretiyle sermayede artış yapılması halinde sahip olunan hisselerle orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni kaydedilen hisselerle verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılabilecek 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 kurala 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.

KANUNİ 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.

Döneme ait sonuçlar ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere uygun bir şekilde tespit edilir. Döneme ait karın en az %5'i, eski önceki zararlar kanunen yedek akçe sermayenin %10'una ulaşınca kadar ayrılmalıdır.

Nakli yekûn yapılan net gelirle arttırılan, bu kesintiden sonra mevcut olan net gelir nakli yekûn yapılacak dağıtım veya Yönetim Kurulunun tavsiyesi ile Genel Kurulun faydalı göreceği meblağlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere tahsis edilecek mevcut geliri teşkil eder.

Bakiye daha sonra Hissedarlara 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 sermaye ve yedek akçe toplamından 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.

5. YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI*

(13 Nisan 2012'de 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:

- a) Grubun stratejisini onaylar ve söz konusu stratejiyi yılda en az bir kez gözden geçirir;
- b) Grubun kazançları, bilanço 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.

c) Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler uygulanmadan önce müzakere edilecek ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgi verilecektir;

d) 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

e) yılda en az bir kez Kurulun ve komitelerinin faaliyetleri ve periyodik değerlendirmelerinin neticeleri hakkında müzakere yapacaktır;

f) İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini, bilhassa temel sabit maaşlarını, performansla bağlı ödeme ve aynı sosyal haklarını, hisse senedi opsiyonu veya performansla dayalı hisse tahsislerini ve işten ayrılma sonrası sosyal ödemeleri tespit edecektir;

g) 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;

h) yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirecektir.

i) Başkanın Kurumsal Yönetişim ve Dahili Risk 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.

* Bu doküman Societe Generale'in tüzüğünün bir parçasını oluşturmaz. Üçüncü şahıslara karşı uygulamaya konulamaz. Societe Generale'e karşı kanıt olarak üçüncü şahıslar veya hissedarlar tarafından iktibas edilemez.

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 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 yönetimindeki 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 yönetim, 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 araclar 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 şifahi 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 dâhilinde 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 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;
- b) 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 formüle eder;
- 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 İhtiyat Denetim Organına (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 İhtiyat Denetim Organı (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 dahili kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konulardan 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 çerçevesine girmeyen ancak bunların neticesi veya bunlara ek olan görevleri önceden onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması,

7 | HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER | YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI

diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine ilişkin prosedürlerin uygulanması 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 dahili kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi. Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlardan 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 Birimi, Risk Birimi ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bîlânço dışı taahhütlerin izlenme politikasının incelenmesi.
- Madde 6'da belirtilen kişiler dışında Komite, tespit edeceği koşullar altında, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, dahili kontrolden, risk yönetiminden, uyumdan ve iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir. Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim, Dâhili 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 üyelerden 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 haklarının toplam meblağı iki kısma ayrılmıştır: sabit kısım toplam meblağın üçte birine, değişken kısım ise üçte ikisine eşittir.

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, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi Başkanına dört hisse,
- Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi üyelerine üç hisse,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitelerinin Başkanına iki hisse;
- diğer Yöneticiler 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 katılmaları 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, sekreteryaya 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 mülahaza etmelidir.

6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ TÜZÜĞÜ*

(19 Nisan 2011'de 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 bağımsızdır.

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 Tüzüğünü, 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 işlemler yapmalarına imkân verecek finansal araçlar kullanmaktan kaçınacaklardır. Bu hüküm özellikle türev 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.

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 kaydettirmek 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 Sekreteriyası tarafından muhafaza edilir.

* Bu doküman Societe Generale'in tüzüğünün 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 (örneğin E-Fon'daki birimler) oluşan varlıklar anlamına gelmektedir.

Madde 7: Çıkar çatışmaları – Beyan

7.1 Tüm 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 Tüm 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 Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri veya Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri, suistimal 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 Tüm 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.

7. SON 12 AY İÇİNDE YAYIMLANMIŞ DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN LİSTESİ*

DÜZENLEYİCİ BİLGİLER KAPSAMINDA YAYIMLANAN BASIN AÇIKLAMALARI

- 6/2/2013 – Societe Generale TCW satışının kapandığını açıkladı
- 13/2/2013 – Dönüşümde yeni aşama: organizasyon değişiklikleri ve atamalar
- 13/2/2013 – 2012 temettü ödeme prosedürleri
- 28/3/2013 – National Societe Generale Bank'taki (NSGB) hisse satışlarının kapanması
- 9/4/2013 – Pillar 3 Raporu
- 9/4/2013 – Güncellenmiş Pillar 3 Raporu
- 30/4/2013 – 2012 Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporu
- 22/5/2013 – Yıllık Genel Kurul Toplantısı ve Yönetim Kurulu
- 19/6/2013 – 2012 temettülerinin %65'i yeni hisselerde ödenecek
- 12/7/2013 – Yeni sermaye
- 29/8/2013 – İkinci dereceden karma Tier 1 sermayenin başarılı bir şekilde ihraç edilmesi
- 9/9/2013 – 2013 yılı ikinci çeyreğine ilişkin güncel finansal bilgiler: Basel 3 kaldırılma oranının yayımlanması
- 19/9/2013 – Yönetim Kurulu yazışmaları
- 7/10/2013 – Societe Generale, Rosbank'taki pozisyonunu güçlendirmek üzere VTB ile çerçeve anlaşma imzaladı
- 7/11/2013 – Piyasa faaliyetlerinden alım-satım sonrası faaliyetlere entegre bir müşteri teklifi sağlamak üzere Societe Generale'in Newedge'i iktisabına ilişkin tasarı
- 16/12/2013 – EBA şeffaflık uygulamasının yayımlanması

TESCİL BELGELERİ VE GÜNCELLEMELER - YILLIK MALİ RAPOR

- 4/3/2013 – 2013 Tescil Belgesi
- 4/3/2013 – Yıllık Mali Rapor
- 13/5/2013 – 2013 Tescil Belgesinin güncellenmesi
- 13/7/2013 – 2013 Tescil Belgesinin ilk güncellemesi
- 2/8/2013 – 2013 Tescil Belgesinin ikinci güncellemesi
- 8/11/2013 – 2013 Tescil Belgesinin üçüncü güncellemesi

ALTI AYLIK MALİ RAPOR

2/8/2013 – Altı aylık Mali Rapor

ÜÇ AYLIK MALİ BİLGİLER

- 13/2/2013 – 4'üncü çeyrek ve 2012 yılı sonuçları
- 7/5/2013 – 2013'ün 1'inci çeyreği 1/8/2013 – 2013'ün 2'nci çeyreği 7/11/2013 – Q3 13
- 12/2/2014 – 4'üncü çeyrek ve 2013 yılı sonuçları

OY KULLANMA HAKLARININ VE HİSSELERİN TOPLAM SAYISINA İLİŞKİN AYLIK AÇIKLAMA

- 12 açıklama formu

HİSSE GERİ SATIN ALMA PROGRAMI AÇIKLAMASI VE LİKİDİTE SÖZLEŞMESİ GENEL DEĞERLENDİRMELERİ

- 8/1/2013 – Likidite sözleşmesi genel değerlendirmesine ilişkin açıklama
- 16/5/2013 – Hisse geri satın alma programına ilişkin açıklama
- 2/7/2013 – Likidite sözleşmesi genel değerlendirmesine ilişkin açıklama
- 9/1/2013 – Likidite sözleşmesi genel değerlendirmesine ilişkin açıklama

KURUMSAL YÖNETİŞİME VE İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ PROSEDÜRLERİNE İLİŞKİN RAPORLAR

- 4/3/2013 – Kurumsal yönetime ve iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerine ilişkin raporların yayımlanması

KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

- 4/5/2013 - Basın Açıklaması

HİSSEDARLAR GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLERİN TEMİNİ VEYA İSTİŞARELER HAKKINDAKİ DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

- 22/4/2013 – 22 Mayıs 2013 tarihli Olağan Hissedarlar Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgilerin temini veya istişareler

AÇIKLAMALARIN TEMİNİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELERİ BELİRLEYEN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

- 16/4/2013 – Bilgi dokümanı: çalışanlara ayrılan sermaye artışı

* Konuya ilişkin daha ayrıntılı bilgi, www.societegenerale.com adresindeki "Düzenleyici Bilgiler" bölümü altındaki "Performansın Ölçülmesi" kısmında mevcuttur.

8

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

1. Tescil Belgesinden sorumlu kişi464
2. Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı464
3. Mali tabloların denetlenmesinden sorumlu kişi465
 - Yasal denetçiler465
 - Yedek yasal denetçiler465

1. TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sayın Frédéric Oudéa

Societe Generale Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.

2. 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 9'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 376-377 ile 434-435'deki Kanuni Denetçi raporunda ele alınmıştır ve 2012 Tescil Belgesinde sayfa 363-364 ve 426-427'de, 2013 Tescil Belgesinde 385-386 ve 446-447'de yer alan bu verilere 2011 ve 2012 mali yılları için referans olarak yer verilmiştir. Kanuni Denetçi raporları, 2013 yılı konsolide mali tablolarına ve 2012 yılı ana şirket mali tablolarına ilişkin gözlemler içermektedir.

Paris, 4 Mart 2014
Başkan ve İcra Kurulu Başkanı
Frédéric Oudéa

3. MALİ TABLOLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİLER

KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Société Ernst & Young et Autres

Temsil Eden: Isabelle SANTENAC

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 bitişi: 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: Société Deloitte et Associés

Temsil Eden: Jean-Marc Mickeler

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 bitişi: 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

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Ernst & Young et Autres and Deloitte et Associés, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles'da Kanuni Denetçi olarak kayıtlıdır.

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

Tescil belgesi çapraz başvuru tablosu	468
Yıllık mali rapor ve yönetim raporu çapraz başvuru tablosu	470
Pillar 3 raporunun çapraz başvuru tablosu.	471
Geniş kapsamlı açıklamalar iş kolunun önerilerinin yer aldığı çapraz başvuru tablosu	473
CSR uygunluk tablosu (Madde 225 - Grenelle II)	476

TESCİL BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Konu	Tescil Belgesindeki Sayfa
1. TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	464
2. KANUNİ DENETÇİLER	436 ; 465
3. SEÇİLMİŞ MALİ BİLGİLER	
3.1. Her bir mali yıl için ihraççı hakkında seçilmiş tarihi finansal bilgiler	önemli rakamlar sayfa 5
3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler	YOK
4. RİSK FAKTÖRLERİ	56 ; 107-120 ; 124-213
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
5.1. Şirketin tarihçesi ve gelişimi	4 ; 448
5.2. Yatırımlar	54
6. İŞ GENEL AÇIKLAMALARI	22
6.1. Başlıca faaliyetler	5 ; 46-48
6.2. Başlıca piyasalar	5-22 ; 372-375
6.3. İstisnai faktörler	YOK
6.4. Patentler veya lisanslar, sınai, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim prosesleri hakkında ihraççıya bağlılık	YOK
6.5. İhraççı tarafından rekabetçi pozisyonu hakkında yapılan beyanlar için dayanak	İçerik
7. ORGANİZASYON YAPISI	
7.1. Grubun kısaca tanımlanması	5 ; 22-23
7.2. Önemli bağlı şirketlerin listesi	27-45 ; 366-371 ; 424-433
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	
8.1. Önemli maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanmış)	55 ; 326
8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevresel hususlar	216-261
9. FAALİYET VE FİNANS İNCELEMESİ	
9.1. Mali durum	49-53
9.2. Faaliyet sonuçları	24-45
10. SERMAYE KAYNAKLARI	
10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	266-272
10.2. İhraççının nakit akımının kaynakları ve meblağları	273
10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	51-53
10.4. İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımına dair kısıtlamalar hakkında bilgiler	449
10.5. 5.2.3 ve 8.1 numaralı kalemlerde atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	52-53 ; 55
11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR	YOK
12. TREND BİLGİLERİ	57-58
13. KÂR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	YOK
14. İDARİ, YÖNETİM VE DENETLEYİCİ ORGANLAR VE ÜST YÖNETİM	
14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	60-81
14.2. İdari organlar ve üst yönetimin çıkar çatışmaları	69

15. ÜCRET VE FAYDALAR	
15.1. Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	82-104
15.2. İhraççı tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzeri faydalar sağlamak için ayrılan veya tahakkuk eden toplam meblağlar	365
16. KURUL UYGULAMALARI	
16.1. Cari görev süresinin sona erme tarihi	61-66
16.2. İdari kurumların üyelerinin İhraççı ile hizmet sözleşmeleri	YOK
16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgi	77-79
16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	71
17. ÇALIŞANLAR	
17.1. Çalışan sayısı	234-246
17.2. Yönetim kurulu üyelerine verilen hissedarlıklar ve hisse senedi opsiyonları	61-66 ; 82-104
17.3. Çalışanların İhraççının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemeler	243
18. BÜYÜK HİSSEDARLAR	
18.1. Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	444-445
18.2. Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	444-445 ; 449
18.3. İhraççının kontrolü	444-445
18.4. Yapılması müteakip bir tarihte İhraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek İhraççı tarafından bilinen düzenlemeler	YOK
19. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	105-106 ; 365 ; 424-433
20. İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KÂR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER	
20.1. Tarihi mali bilgiler	266-375 ; 380-433 ; 469
20.2. Proforma mali bilgiler	YOK
20.3. Mali Tablolar	266-375 ; 380-433
20.4. Tarihi yıllık mali bilgilerin denetimi 12	1-122 ; 376-377 ; 434-435
20.5. En son mali bilgilerin yaşı	266 ; 380
20.6. Geçici mali bilgiler	YOK
20.7. Temettü politikası	438-441
20.8. Kanuni ve tahkim muameleleri	202-204
20.9. İhraççının mali veya ticaret konumundaki önemli değişimler	56
21. EK BİLGİLER	
21.1. Paylara bölünmüş sermaye	442-449
21.2. Ana sözleşme ve tüzükler	450-454
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	55
23. ÜÇÜNCÜ ŞAHIS BİLGİLERİ VE BİLİRKİŞİ BEYANLARI VE MENFAAT BEYANLARI	YOK
24. HERKESE AÇIK BELGELER	449
25. HİSSELER HAKKINDA BİLGİ	22-23 ; 366-371 ; 424-433

29 Nisan 2004 tarihli 809/2004 sayılı AB yönetmeliğinin 28. Maddesinin şartları gereği, aşağıdaki unsurlar atıf yapmak suretiyle dâhil edilmiştir:

- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, 4 Mart 2013'te AMF'ye verilen D.13-0101 numaralı Tescil Belgesinin 387 – 445 ve 270 – 384 numaralı sayfalarında, 446 - 447 ve 385 - 386 numaralı sayfalarında ve 37 - 74 numaralı sayfalarında sunulan ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu.
- 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.

Yukarıda anılmayan D.13-0101 ve D.12-0125 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu dokümanın başka bir bölümünde ihtiva edilmiştir

9 | ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI | YILLIK MALİ RAPOR VE YÖNETİM RAPORU ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

YILLIK MALİ RAPOR VE YÖNETİM RAPORU 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 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)	5-19 ; 24-45 ; 49-50 ; 57-58 ; 124-213 ; 234-236 ; 317 ; 446-447
▪ Fransız Ticaret Kanununun halka arzların sonuçlarını etkilemesi olası olan faktörlere ilişkin L. 225-100-3 sayılı Maddesinin gerektirdiği bilgiler	445
▪ Hisse geri satın alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	443-444
▪ Mali Tablolar	
▪ Yıllık mali tablolar	380-433
▪ Yıllık mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	434-435
▪ Konsolide mali tablolar	266-375
▪ Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	376-377

PİLLAR 3 RAPORU ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

CRD Bilgilendirme Şartları	Referans*
Konsolidasyon kapsamı	
(a) Konsolide işletmenin adı;	(a) s. 448
(b) Muhasebe ve ihtiyatlı muhasebe arasındaki farklar, aşağıdaki niteliklere sahip işletmelerin kısa tanımı:	(b) Bağlı şirketlerin özet tanımları: mali tablo notları 46; Kapsam değişiklikleri: Bölüm 4, tablo 1 - 3 (i) ve (ii) Bölüm 4, Kısım 3, tablo 1. (iii) sermayeden indirilmiş şirketler: sigorta şirketleri: bölüm 4, kısım 3, tablo 6, özkaynak yöntemiyle konsolide edilen şirketler: bölüm 4, kısım 3, tablo 1 (iv) Hariç tutulan diğer bağlı şirketler; bölüm 4, kısım 3, tablo 3
(i) tam konsolide;	(c) (d) (e) Gizlilik sebepleriyle yayımlanmamış bilgiler.
(ii) orantılı konsolide;	
(iii) sermayeden indirilmiş; veya	
(iv) konsolide edilmemiş veya sermayeden indirilmemiş;	
(c) Ana şirketin bağlı şirketlerine sermaye veya diğer taahhütleri hızlı bir şekilde devretmesini engelleyen uygulamaya ilişkin veya hukuki engeller;	
(d) Sermayesi gereklilikleri karşılamayan bağlı şirketlerin isimleri ve toplam açık miktarı; ve	
(e) Geçerli durumlarda 69. ve 70. maddelerde belirtilen hükümlerin kullanılmasına ilişkin şartlar.	
Sermaye	
(a) Sermayenin kompozisyonuna ilişkin özet bilgiler.	Bu Tescil Belgesinin 140.sayfası bölüm 4 kısım 3'te yer alan tüm bilgiler.
(b) Muhasebe ve ihtiyat sermayesi mutabakatı.	(a) Açıklama ve tablolar sayfa 142 ve devam eden sayfalarda
(c) Ek sermayenin toplam tutarı	(b) Tablo 6
(d) İndirimler.	(c) Tablo 4 ve 5
(e) Toplam geçerli sermaye.	(c) Tablo 6 ve 8
	(e) Tablo 4, 5, 6 ve Tier 2 ihracına ilişkin detaylı bilgiler sayfa 406'daki ana şirket mali tablo notları 16'da; sayfa 344'teki not 28'dedir.
Menkul kıymetleştirme	
(a) Grubun menkul kıymetleştirme faaliyetinin tanımı.	Aşağıdaki istisnalar hariç, gerekli tüm bilgiler sayfa 161, bölüm 4, kısım 5'te mevcuttur:
(b) likidite riski dâhil menkul kıymete dönüştürülmüş varlıklara ilişkin diğer risklerin mahiyeti	
(c) Elde tutulan dilimlerin kıdemine ve yeniden kıymetleştirme süreçlerine ilişkin riskler.	
(e) (d)'ye ilişkin ek bilgi.	(f) (g) Grup kural ve prosedürlerine göre izlenen kredi ve piyasa riskleri (Sayfa 151 ve 174'teki bölüm 4, kısım 4 ve 6'ya bkz.)
(f) Kredi ve piyasa risklerini izlemek için uygulanan süreçlerin tanımı.	
(g) Portföy finansal riskten koruma ilkeleri.	
(h) Risk ağırlıklı tutarların hesaplanmasına ilişkin yaklaşımlar.	
(i) Menkul kıymetleştirme için kullanılan araç türleri	
(j) Muhasebeleştirme yöntemleri	
(k) Derecelendirme kurumlarının kullanılması	
(l) IAA modellerinin tanımı	
(m) Niteliksel açıklamalar	
(n) Banka portföyü ve ticari portföy için risk türüne göre bilgiler:	
(i) Menkul kıymetleştirilmiş toplam borçlar (standart ve sentetik menkul kıymetleştirme) ve Grubun sponsor olduğu menkul kıymetleştirme;	
(ii) Bilanço içi ve bilanço dışı taahhütlere ilişkin elde tutulan pozisyonlar	
(iii) menkul kıymetleştirmeyi bekleyen borçlara ilişkin elde tutulan pozisyonlar	(n) (iv) Geçerli değil.
(iv) erken amortismanı tâbi menkul kıymetleştirilmiş varlıklar	
(v) sermayeden indirilen veya %1,250 risk ağırlıklı menkul kıymetleştirmeler	
(vi) Önceki mali yıla ilişkin menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin özeti; (o) Hem bankacılık faaliyetleri hem de ticari faaliyetler için:	
(i) toplam menkul kıymetleştirme tutarı ve ilgili sermaye ihtiyacı;	
(ii) Yeniden menkul kıymetleştirme tutarı ve karşı tarafların niteliklerine göre sınıflandırma.	
(p) Vadesi geçmiş borç bilgileri	
(q) Ticari portföye ilişkin olarak, piyasa riski sermaye gerekliliklerine tâbi, risk türüne göre sentetik ve standart menkul kıymetleştirme şeklinde ayrıntılandırılan toplam menkul kıymetleştirilmiş varlıklar.	

* Bu Tescil Belgesindeki bölümlere ilişkin referanslar. Aksi belirtilmedikçe, mali tablolara yapılan referanslar Grubun konsolide mali tablolarına yapılan referanslardır.

Ücret	Ücrete ilişkin tamamlanmış rapor, Tescil Belgesinin ilk güncellemesinde yayımlanacaktır. Ücret Komitesine ilişkin bilgiler ve risk ile ücret arasındaki bağlantıyı yöneten genel ilkeler, sayfa 79 ve 110'da açıklanmıştır.
Piyasa riski	
(a) Konu edilen tüm portföyler için: (i) kullanılan modellerin özellikleri; (ii) 2006/49/EC Direktifi, Ek V, 5a ve 5I uyarınca sermaye yükümlülüklerine ilişkin olarak, likidite süresini belirlemek için kullanılan yöntemler ve içsel bir model kullanılarak ölçülen riskler, gerekli sağlamlık standardıyla tutarlı bir sermaye değerlendirmesi yapmak üzere kullanılan yöntemler ve modelin değerlemesinde kullanılan yaklaşım; (iii) stres testi tanımı; (iv) geriye dönük test ve doğrulama modelleri için kullanılan yaklaşımların bir tanımı. (b) yetkili kurumun değerlendirme kapsamı. (c) 2006/49/EC Direktifi, Ek VII, Bölüm B'de belirtilen gerekliliklere uyuma ilişkin kapsam ve yöntemlerin bir açıklaması. (d) Dönem kapanışında en yüksek, en düşük değerler ve VaR yöntemi, stresli VaR, IRC and CRM. (e) 2006/49/EC Direktifi, Ek V, 5a ve 5I uyarınca, her bir alt portföy için içsel bir model çerçevesinde kullanılan ortalama likidite süresi. (f) VaR ve günlük sonuç karşılaştırması.	Aksi belirtilmedikçe, gerekli tüm bilgiler bu Tescil Belgesinin sayfa 174'te ve devamında Bölüm 4, kısım 6'da yer almaktadır. Aşağıdaki bilgiler bu bölümde açıklanmamıştır: - Sermaye yükümlülüklerinin içsel modeller kullanılarak risk faktörüne göre dökümü (ancak netleştirme etkisinden önce risk faktörüne göre VaR dökümü sayfa 177'de verilmiştir); - i) içsel modeller, ii) stres testleri, ve iii) geriye dönük test için portföy bazında kullanılan yöntemlerin açıklamaları; tüm varlık sınıflarına ve alt portföylere uygulanan bu modellere ilişkin genel ilkeler genel açıklamada verilmiştir.
IRB (İçsel Derecelendirmeye Dayalı) Yaklaşımı	IRB yaklaşımına ilişkin ayrıntılı bilgi, Mart ayında yayımlanacak ve Tescil Belgesinin ilk güncellemesine eklenecektir. Kredi riskine ilişkin yaklaşımı özetleyen bilgiler, bu Tescil Belgesinin 4. Bölümüne dâhil edilmiştir.
Özkaynak riski	
(c) Madde 84 ve 89 uyarınca risk ağırlıklı tutarları hesaplayan kredi kuruluşları için, Madde 86 uyarınca her bir risk kategorisi için %8 risk ağırlığı hesaplanır. Perakende müşterilerden kaynaklanan risklerde, bu gereksinim korelasyonları Ek VII, Bölüm 1, 10 ve 13'te belirtilen her bir risk kategorisi için geçerlidir. Özkaynak risklerinde bu gereklilik aşağıdakilerin tümü için geçerlidir: i) Ek VII, Bölüm 1, 17 ilâ 26 arasında belirtilen tüm yaklaşımlar; ii) kote edilmiş hisse senetlerinden kaynaklanan riskler, yeterince çeşitlendirilmiş bir portföye ait özel sermaye riskleri ve diğer riskler; iii) sermaye gereklilikleri bakımından geçici bir ihtiyat çerçevesine bağlı riskler; ve iii) sermaye gereklilikleri bakımından kazanılmış haklara tâbi riskler; d) Madde 75, b) ve c) uyarınca hesaplanan asgari sermaye yükümlülükleri; ve e) Ayrı ayrı yayımlanan Madde 103 ilâ 105 uyarınca hesaplanan asgari sermaye gereklilikleri.	Madde 4 - Diğer riskler - özkaynak riskleri, sayfa 205'te bilgi verilmiştir.

**GENİŞLETİLMİŞ AÇIKLAMALAR GÖREV GÜCÜ TARAFINDAN YAPILAN ÖNERİLERE
İLİŞKİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU**

Tavsiye	Ayrıntılar	Sayfa
Kullanılan başlıca terimlerin açıklamaları	▪ Kullanılan başlıca terimler sözlüğü	477
	▪ İlgili bölüme eklenen tanımlar	
Riskler ve Genel Görünüm	▪ Önemli Rakamlar	124-125
	▪ Risk türleri	126
	▪ Risk faktörleri	127
	▪ Yeni gelişmeler ve beklentiler	6 ; 57
Yasal değişiklikler ve yeni kıyaslama oranları	▪ Tüm gereklilikleri yerine getirilmemiş Basel 3 sermaye oranı	149
	▪ SIFI'ler (sistemik öneme sahip finansal kuruluşlar) için ek sermaye gereklilikleri	150
	▪ Kaldıraç oranı	150; 6
	▪ LCR (Likidite Yeterlik Oranı)	193-194
	▪ NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı)	193-194
Risk yönetimi	▪ Grup kurumsal yönetim ilkeleri (özet grafik)	60
	▪ Kurumsal yönetim hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu	71
	▪ Dahili kontrol ve risk yönetimi hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu	107
	▪ Risk yönetimi ilkeleri (özet grafik)	135
	▪ Kredi riski	151
	▪ Piyasa riski	174
	▪ Operasyonel risk	181
Risk kültürü	▪ Risk yönetim yapısı organizasyonu ve yönetimi	135
	▪ Kurumsal Risk Yönetim Programı	137
İş kollarına ilişkin önemli rakamlar	▪ Grubun önemli rakamları	5
	▪ İş kollarının tanımı	9
	▪ Önemli risk rakamları	124-125
Stres testi yapısı	▪ Genel tanım	138
	▪ Kredi stres testleri	152
	▪ Piyasa riski stres testleri	178
Sermaye gereklilikleri	▪ Risk türüne göre sermaye gereklilikleri	147
Muhasebe ve ihtiyat verileri mutabakatı	▪ Muhasebe ve ihtiyat bilançosu mutabakatı	141
.	▪ Muhasebe ve ihtiyat sermayesi mutabakatı	145
İhtiyat sermayesinde değişiklik	▪ Sermaye mutabakat grafiği	52
	▪ Tablo	146
İhtiyat sermayesi değişiklik bilgileri	▪ Ayrıntılı tablolara eklenen niteliksel değerlendirme	149
Temel işletmelere göre ağırlıklı borçların dökümü	▪ Grafik	125
.	▪ Risk türüne göre analize ilişkin ek bilgiler (kredi, piyasa, operasyonel, vb.)	
Hesaplama yöntemine göre Risk Ağırlıklı Varlık (RWA) tablosu	▪ Grubun risk ağırlıklı varlıkları	147
Basel portföyüne göre kredi riskleri tablosu	▪ 2014 Tescil Belgesinin ilk güncellemesinde yayımlanan bilgiler	-
RWA değişiklikleri ve sermaye ihtiyacı analizi	▪ Kredi riski tablosu (özet)	147-148
.	▪ Piyasa riski tablosu (özet)	147-148
	▪ Piyasa riski tablosu (risk türüne göre VaR ve sermaye gerekliliklerindeki değişim)	177; 180
Geriye dönük test	▪ Kredi riski	156
	▪ Piyasa riski	175
Likidite tamponu	▪ Niteliksel ve sayısal değerlendirme	193
	▪ Yöntem	44
Yeniden finansman	▪ Teminata bağlanmış yeniden finansman	193
	▪ (yeniden satın alma anlaşmaları ve borç verilen/alınan menkul kıymetler hariç)	

Tavsiye	Ayrıntılar	Sayfa
Sözleşmeye dayalı vadelere göre bilanço	<ul style="list-style-type: none"> Yükümlülükler ve bilanço dışı: konsolide finansal tablo notu 32 Bilanço 	350 195-196
Fonlama stratejisi	<ul style="list-style-type: none"> Grubun borç durumu, borçlanma politikası Fonlama stratejisi 	52-53 191-192
VaR analizi		175-177
Piyasa riski modelleme ilkeleri	<ul style="list-style-type: none"> Organizasyon ve yönetim Değerleme yöntemleri ve risk yönetimi VaR ve VaR kontrolü Stres testleri, senaryolar ve riskler 	174 175 175-177 178-179
Kredi portföyü yapısı	<ul style="list-style-type: none"> Önemli rakamlar Portföy Yapısı Ek bilgiler Mart 2014'te verilecek ve Tescil Belgesinin ilk güncellemesine eklenecektir. 	157 157-159
Değer düşüklüğü politikası	<ul style="list-style-type: none"> Konsolide mali tablo notu 1 	282
Karşılıklar ve kredi değer düşüklüğü	<ul style="list-style-type: none"> Kredi politikası Kantatif veriler 	151-153 159-160
Karşılıklardaki ve değer düşüklüğündeki değişiklikler	<ul style="list-style-type: none"> Konsolide mali tablo notu 23 	336
Teminatlara ve karşı taraf risklerini azaltmaya yönelik tedbirlere ilişkin bilgiler	<ul style="list-style-type: none"> Kredi riski finansal koruması: garantiler ve teminat, kredi türevleri, risk azaltıcı tedbirler, kredi sigortası 	154-155
Diğer riskler	<ul style="list-style-type: none"> Tanım: risk türleri Yönetim (özet) Operasyonel riskler Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri Uymama, itibar kaybı riskleri ve hukuki riskler Özkaynak riskleri Stratejik riskler Faaliyetlere ilişkin riskler Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler Çevre riski ve toplumsal riskler 	126 135 181 186 197 205 207 207 351 215
Operasyonel risklerden kaynaklanan zarar analizi	<ul style="list-style-type: none"> Sayısal veriler Riskler ve ihtilaflar 	184 202

CSR UYUM TABLOSU (MADDE 225 - GRENELLE II)

GÖSTERGELER	SAYFA NO
1. Sosyal bilgiler	Sayfa
a) İstihdam	
- Çalışanların toplam sayısı ve cinsiyet, yaş aralığı ve bölge itibarıyla dağılımı	234-235; 240-241
- Yeni işe alınanlar ve işten çıkarılanlar	235-236
- Ücret, ücret değişikliği	242-243
b) Çalışmanın düzenlenmesi	
- Çalışma saatleri düzeni	246
- Devamsızlık	246
c) Çalışanlarla ilişkiler	
- İşgücü- yönetim iletişim organizasyonu, özellikle bilgilendirme, danışma ve müzakere prosedürleri	244-245
- Toplu sözleşmelerin özeti	244
d) Sağlık ve güvenlik	
- İşyerinde sağlık ve güvenlik(Stres + Sağlık + Huzur)	245-246
- Ticaret birlikleri veya personel temsilcileri ile iş yerinde sağlık ve güvenliğe ilişkin imzalanan sözleşmeler	244
- Sıklığı ve derecesi de dâhil olmak üzere iş yerindeki kazalar ve işle ilgili hastalıklar	245-246
e) Eğitim (becerilerin geliştirilmesi)	
- Uygulanan eğitim politikaları	217; 237-238
- Toplam eğitim saati	237
f) Eşit muamele	
- Cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için alınan önlemler	240
- Engelli kişilerin istihdamını ve entegrasyonunu teşvik etmek için alınan önlemler	241-242
- Ayrımcılık yapmama politikası	239-240
g) Uluslararası Çalışma Örgütü temel sözleşmelerinin promosyonu ve uygulanması:	
- örgüt kurma özgürlüğü ve toplu sözleşme hakkı	244
- istihdam ve meslek alanında ayrımcılığın ortadan kaldırılması	245
- zorla veya zorunlu çalışmanın engellenmesi	216; 245
- çocuk işçi çalıştırmanın kaldırılması	216; 245

9 | ÇAPRAZ REFERANS TABLOLAR | CSR UYUM TABLOSU (MADDE 225 - GRENELLE II)

GÖSTERGELER	SAYFA NO
2. Çevreyle ilgili bilgiler	Sayfa
a) Genel çevre politikası	
- Çevre sorunlarını ele alan şirket politikası ve uygun durumlarda çevre performansını değerlendirmek veya çevre sertifikası almak için atılan adımlar	220; 247
- Çalışanların eğitimi ve çevrenin korunması hakkında farkındalık yaratılması	217; 248
- Söz konusu bilgilerin Şirketin devam etmekte olan yasal ihtilaflarına ilişkin menfaatlerine zarar verme ihtimali olmaması şartıyla karşılıkların tutarı ve çevresel risk garantileri	Karşılık bulunmuyor
b) Kirlilik ve atık yönetimi	
- Çevre üzerinde büyük bir etkisi olan hava, su ve toprak emisyonlarının engellenmesine, azaltılmasına veya dengelenmesine ilişkin önlemler	220-221
- Atıkların önlenmesine, geri dönüştürülmesine ve bertaraf edilmesine ilişkin önlemler	250
- Ses kirliliği ve diğer işle ilgili kirlilik formları	Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.
c) Kaynakların sürdürülebilir kullanımı	
- Su tüketimi ve yerel kısıtlamalara dayalı su tedariki	248-249; 252
- Ham madde tüketimi ve sarf malzemelerinin etkili kullanımını iyileştirmek için atılan adımlar	248-249; 252
- Enerji tüketimi, enerji verimliliğinin artırılması için atılan adımlar ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımı	220-221; 248; 252
- Arazi kullanımı	Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.
d) İklim değişikliği	
- Sera gazı emisyonları	221; 247-248; 252
- İklim değişikliğinin etkisine uyum sağlanması	228-231
e) Biyoçeşitliliğin korunması	
- Biyoçeşitliliği korumak veya geliştirmek için alınan önlemler	230-231
3. CSR taahhütleri hakkında bilgiler	
a) Şirketin faaliyetlerinin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkileri	
- İş alanları ve bölgesel gelişme üzerindeki etkiler	222-223; 253-254
- Çevre ve yerel topluluklar üzerindeki etkiler	220; 228
b) Şirketin faaliyetleri ile ilgili olan kişiler veya kuruluşlarla ilişkiler	
- Bu kişiler veya kuruluşlarla olan diyalogun koşulları	217; 253-255
- Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk	253-254
c) Alt yükleniciler ve tedarikçiler	
- CSR kriterlerinin kaynak kullanımı politikasına dâhil edilmesi	250-251
- Dış kaynak sağlamanın ve tedarikçilere ve alt yüklenicilere ilişkin olarak CSR kriterlerinin uygulanmasının önemi	250-251
d) Adil uygulamalar	
- Yolsuzlukla mücadele girişimleri	198; 223
- Tüketici sağlığına ve güvenliğine ilişkin önlemler	229; 231
e) Diğer insan hakları girişimleri	220; 244

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltmalar	Tanım
ABS	Varlığa dayalı menkul kıymetler
CDS	Kredi Temerrüt Swapı
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülüğü
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler
CRD	Sermaye Gereklikleri Direktifi
EAD	Temerrüt Riski / Valeur exposée au risque
EL	Beklenen Zarar
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp
PD	Temerrüt Olasılığı
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA): risk ağırlıklı faiz oranı ile artan risk değeri

Netleştirme sözleşmesi: iki tarafın, bir finansal araç, ödünç verilen menkul kıymetler veya yeniden satış sözleşmelerine ilişkin olarak, özellikle temerrüt veya fesih hallerinde yalnızca net bakiye üzerinden bu sözleşmelerden doğan borçları karşılıklı olarak mahsup ederek ödemeyi kabul ettiği bir sözleşme. Karşılıklı işlemlerin netleştirilmesine imkân veren bir sözleşme, bir ana sözleşme kapsamındaki çeşitli çerçeve sözleşmelere tâbi olarak bu mekanizmanın farklı türde işlemlere uygulanmasına imkan vermektedir.

Hisse senedi: bir şirketin hisse senedi biçiminde ihraç ettiği, bir pay sahipliğini temsil eden ve sahibine (hissedar) kâr veya net varlık dağıtımından belli oranda pay alma ve Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkı veren özsermaye hissesi.

Değer ayarlaması: muhasebeleştirme yoluyla tahakkuk ettirilen münferit amortisman.

Risk iştahı: Grubun, stratejik hedeflerine ulaşmak üzere üstlenmeye hazır olduğu, türüne ve iş koluna göre risk seviyesi. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerin kullanılmasıyla elde edilir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar organlarının elinde bulunan stratejik yönetim araçlarından biridir.

Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS): menkul kıymetleştirmeye bakınız.

Monoline sigortacılar: bir kredi derecesinin artırılması işlemine katılan ve verilen kredi derecesini artırmak üzere tahvil ihraçlarını (örneğin, bir menkul kıymetleştirme işlemi) sigortalayan sigorta şirketi.

Hazine senetleri: bir şirketin doğrudan veya dolaylı olarak kontrol gücü olan hisse sahibi olduğu bir veya birkaç aracı şirket yoluyla elinde tuttuğu kendi hisse senetleri. Hazine senetlerinin oy hakkı yoktur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dâhil edilmezler.

Kendi hisse senetleri: özellikle Hisse Geri Satın Alma programının bir parçası olarak şirketin elinde tuttuğu hisse senetleri. Kendi hisse senetlerinin oy hakları yoktur ve bir likidite sözleşmesinin parçası olarak elde tutulan hisse senetleri haricinde, hisse başına kazanç hesaplamasına dâhil edilmezler.

Basel 1 (Anlaşmalar): bankaların sermaye bazlarına uluslararası alanda geçerli asgari ve standart bir limit getirmek suretiyle, uluslararası bankacılık sisteminde ödeme gücünü ve istikrarı güvence altına almak üzere 1988 yılında Basel Komitesi tarafından tesis edilen ihtiyat çerçevesi. Basel 1, özellikle asgari bir sermaye oranı tesis etmektedir - bankaların aldığı toplam riskin belirli bir yüzdesi- ve bu oran %8'den yüksek olmalıdır. (Kaynak: BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012).

Basel 2 (Anlaşmalar): bankaların risklerini daha iyi değerlendirmek ve sınırlandırmak için kullanılan ihtiyat çerçevesi. Basel 2, banka kredileri, piyasa riskleri ve operasyonel risklere odaklanmaktadır. Basel Komitesi tarafından hazırlanan bu şartlar, Avrupa direktifiyle Avrupa'da benimsenmiştir ve 1 Ocak 2008'de yürürlüğe girdiği Fransa'da da uygulanmaktadır. (Kaynak: BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012).

Basel 3 (Anlaşmalar): 2007-2008 finansal krizinden alınan dersler ilave edilerek ihtiyat standartlarında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler, bankaların zorunlu sermayesinin kalite ve miktarında gelişmeler yapılarak Basel 2 anlaşmalarına ilave edilmiştir. Ayrıca, likidite riski yönetimi bakımından asgari gereklilikler (sayısal oranlar) uygulamaya konmuş, finansal sistemin dönemsel nitelikliliğini kısıtlayan tedbirler(ekonomik döneme göre değişiklik gösteren sermaye tamponları) tanımlanmış ve hatta sistemik öneme sahip bankalara ilişkin gereklilikler güçlendirilmiştir. (Kaynak: BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012).

Hisse başına net kazanç: ihraç edilen ortalama hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına bölünmüş şirketin net kazançları (öz kaynağa dayalı finansal araçlar altında kaydedilen karma menkul kıymetler düzeltilmesi yapılmış).

Maliyet/gelir oranı: şirketin işletme maliyetlerini karşılamak üzere kullanılan Net Bankacılık Geliri (NBI) payını gösteren oran. Yönetim ücretlerinin NBI'ye bölünmesiyle belirlenir.

Teminat: borçlunun ödeme yükümlülüklerini karşılayamaması halinde bir kredinin geri ödemesinde teminat olarak kullanılan devredilebilir varlık veya garanti. (Kaynak: BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012).

Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO): menkul kıymetleştirmeye bakınız.

Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO): menkul kıymetleştirmeye bakınız.

Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler: menkul kıymetleştirmeye bakınız.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): İlave Risk Yükümlülüğüne (IRC) ek olarak, kredi faaliyetleri korelasyon portföyünden kaynaklanan spesifik fiyat risklerine (marj, korelasyon, tahsilat, vb.) uygulanan sermaye yükümlülüğü. CRM, risk faktörlerinin %99.99'unu teşkil etmektedir; bu, %0,1 oranında olan en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelir.

SÖZLÜK

Baz puan risk maliyeti: baz puan risk maliyeti, ticari risklerin net maliyetinin dönem başındaki ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanır.

Kredi Temerrüt Swapları (CDS): bir kredi olayı gerçekleşmesi halinde (iflas, temerrüt, moratoryum, yeniden yapılanma) alıcının referans varlıklardaki (devlet, banka veya kurum tahvili) zararının telafisini garanti etmesi karşılığında koruma alanın satıcıya düzenli olarak ödeme yaptığı, iki taraflı finansal sözleşme biçimindeki riske karşı sigorta mekanizması. (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

CRD3: Basel Komitesinin tekliflerinin 1 Temmuz 2010'da dâhil edildiği ve 31 Aralık 2011'de uygulamaya konan Avrupa Direktifi. Komite, Temmuz 2009'da Basel 2.5 olarak bilinen ve piyasa riskine ilişkin olarak alım-satım hesaplarındaki varlıklardaki temerrüt risklerini veya derece göçünü daha iyi değerlendiren ve Riske Maruz Değerin (VaR) dönemsel nitelikliliğini azaltan yeni teklifler yayımlamıştır.

CRD4: Basel 3 Anlaşması tekliflerini içerecek Avrupa Direktifi (sözlük tanımına bakınız).

İskonto: menkul kıymetlerin piyasa değerini, stres ortamındaki (karşı taraf veya piyasa stres riski) değerini yansıtacak şekilde indiren yüzde oranı. Bu iskonto oranı, algılanan riski yansıtır.

Değer düşüklüğü: bir varlıktaki olası zararın kaydedilmesi. (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

Türev: değeri, finansal (özkaynaklar, bonolar, para birimleri, vb.) veya finansal olmayan (emtia, zirai emtia, vb.) dayanak varlığın değerine dayalı olarak değişen bir finansal varlık veya finansal sözleşme. Duruma bağlı olarak, bu değişikliğe bir kaldıraç etkisi de eşlik edebilir. Türevler, menkul kıymetler (garantiler, sertifikalar, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) biçiminde olabileceği gibi, sözleşmeler (vadeli sözleşmeler, opsiyonlar, swaplar, vb.) biçiminde de olabilir.

Kredi türevi: dayanak varlığı bir alacak olan veya bir alacağı temsil eden bir menkul kıymet (tahvil) olan bir finansal ürün. Bir kredi türevinin amacı, finansal riskten korunma amacıyla varlığın kendisini transfer etmeksizin kredi riskini transfer etmektir. Kredi türevlerinin en yaygın olanlarından biri Kredi Temerrüt Swapıdır (CDS, tanımına bakınız). (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

Tier-1 sermaye: ihtiyat kesintileri yapılmış konsolide özkaynak.

Tier-2 sermaye: çoğunlukla ihtiyat kesintileri yapılmış ikinci dereceden tahvillerden oluşan katkı sermaye.

İlave Risk Yükümlülüğü (IRC): alım-satım hesaplarındaki borçlanma araçlarına (tahviller ve CDS) ilişkin olarak bir yıllık süre içerisindeki derece göçü riski ve ihraççıların temerrüt riskinden kaynaklanan sermaye maliyeti. IRC, risk faktörlerinin %99,9'unu oluşturur. Bu, %0,1 oranında olan en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelir.

İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci (ICAAP): Basel Anlaşması Pillar 2'de açıklanan ve Grubun karşı karşıya kaldığı tüm risklere ilişkin sermaye yeterliliğini doğruladığı süreç.

Yatırım derecesi: harici derecelendirme kurumları tarafından verilen ve bir karşı taraf veya ilgili işlem için AAA/Aaa ile BBB-/Baa aralığında değişen uzun vadeli puan. BB+/Ba1 veya daha düşük bir puan, Yatırım Yapılamaz aracı işaret eder.

Gerçeğe uygun değer: normal piyasa koşullarında, istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

Likidite: bir banka için kısa vadeli ödemeleri yapabilme kapasitesidir. Bir varlık için bu terim, varlığın piyasada sınırlı bir indirimle hızlıca satın alınma veya satılma potansiyelini gösterir. (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

Ara finansman: özkaynak ile borç arasında bir finansman şekli. Sıralama bakımından, ara borç, kıdemli borcun altında, ancak yine de özkaynağın önünde gelir.

Derecelendirme: bir derecelendirme kuruluşunun (Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's, vb.), bir ihraççının finansal ödeme gücüne (şirket, devlet veya diğer kamu kurumları) veya belirli bir işleme (tahvil kredisi, menkul kıymetleştirme, ipotekli tahvil) ilişkin yaptığı değerlendirme. Derecelendirmenin sermaye tedariki maliyetleri üzerinde doğrudan etkisi bulunmaktadır. (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ-DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

Tahvil: tahvil, ticareti yapılabilen menkul kıymet şeklinde ihraç edilen ve -belirli bir ihraçta- ihraççıya ihracın nominal değerine göre haklar veren (ihraççının bir şirket, kamu kurumu veya hükümet olması halinde) bir kredinin bir kısmıdır.

Beklenen Zarar (EL): bir işlemin yapılması ve riski azaltmak üzere teminata bağlama gibi tüm tedbirler göz önünde bulundurulduğunda gerçekleştirilecek zararlar

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşme riskinden kaynaklanan zarar ile temerrüt halinde gerçekleşen risk tutarı arasındaki oran.

Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın bir karşı tarafının bir yıl içerisinde temerrüde düşme olasılığı.

Toplam sermaye oranı: toplam (Tier-1 ve Tier-2) sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Temel Tier-1 oranı: toplam Temel Tier-1 sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Likidite Kaldıraç Oranı (LCR): bu oran, bir bankanın likidite risk profiline ilişkin kısa vadedeki esnekliğini artırmayı amaçlamaktadır. LCR, bankaların, merkez bankasının desteği olmaksızın otuz günlük bir kriz esnasında nakit girişlerden arındırılmış çıkışlara ilişkin gerekli ödemeleri karşılamak üzere piyasada kolaylıkla nakde çevrilebilecek risksiz varlıklar tutmasını gerektirir (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Kaldıraç oranı: Kaldıraç oranı, bankaların bilançolarının büyüklüğünü kısıtlamayı amaçlayan basit bir oran olmayı amaçlamaktadır. Kaldıraç oranı, belirli kalemler yeniden ifade edildikten sonra Tier 1 ihtiyat sermayesini muhasebe bilançosu/bilanço dışı ile kıyaslar (sayfa 150'ye bkz.). Bu oranın tam tanımı, Basel Komitesinin yeni önerilerine bağlı olarak çok az değişebilir (Ocak 2014).

Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): bu oran, bankaların faaliyetlerini daha istikrarlı fon kaynakları ile finanse etmek üzere ilave teşvikler yaratarak daha uzun süreli bir esnekliği teşvik etmeyi amaçlar. Bu yapısal oran, bir yıllık bir süreyi dikkate alır ve varlık ve yükümlülükler için sürdürülebilir vade yapıları sağlamak üzere geliştirilmiştir (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Tier-1 oranı: Tier-1 sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Borçlanma oranlarının düşürülmesi: bankaların borçlanma kaldıraç seviyelerinin, bilançonun büyüklüğünü azaltmak (varlıkların satışı, yeni kredi vermenin yavaşlatılması) ve/veya sermaye artırmak (sermaye yapısının yeniden düzenlenmesi, geçmiş yıl kârları) gibi çeşitli yöntemlerle düşürülmesi. Genellikle bu finansal ayarlama sürecinin, özellikle kredi tedarikinde daralmayla fiili ekonomi üzerinde olumsuz etkileri olmaktadır. (Kaynak: *BANQUE DE FRANCE SÖZLÜĞÜ- DOCUMENTS ET DÉBATS - No. 4 - MAYIS 2012*).

Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler: menkul kıymetleştirmeye bakınız.

Yeniden menkul kıymetleştirme: dayanak varlığa ilişkin riskin dilimlere bölündüğü ve bu nedenle de dayanak varlıklardan en az birinin menkul kıymetleştirilmiş bir varlık olduğu durumlarda hâlihazırda menkul kıymetleştirilmiş bir varlığın menkul kıymetleştirilmesi.

Öz Sermaye Kârlılığı (ROE): özkaynağa dayalı finansal araçlarda kaydedilen karma menkul kıymet faizi yeniden ifade edilmiş net gelirle yeniden ifade edilmiş özkaynak defter değeri (özellikle karma menkul kıymetler) arasındaki orandır ve sermaye getirisinin ölçülmesini sağlar.

Sigorta riski: varlık/pasif yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak sigorta riski, ölüm riski ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörizm veya savaş gibi) dâhil hayat ve hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dâhildir.

Kredi ve karşı taraf riskleri: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

Piyasa riski: değişen piyasa parametreleri, bu parametrelerdeki dalgalanma ve parametreler arasındaki korelasyondan kaynaklanan finansal araçlardaki değer düşüklüğü riski. Bu parametreler özellikle, döviz kurları, faiz oranları, menkul kıymet fiyatları (özkaynak ve tahvil), mal fiyatları ve türev fiyatlarını içermektedir.

Operasyonel riskler (muasebe ve çevre riskleri dâhil): prosedür ve dâhili sistem eksiklikleri veya kusurları, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski.

Yapısal faiz ve kur oranı riski: faiz veya kur oranlarındaki değişimler nedeniyle, Grubun varlıklarında zarar veya değer düşüklüğü meydana gelmesi riski. Yapısal faiz oranı ve kur riskleri, ticari faaliyetlerden ve kişiye özel işlemlerden kaynaklanır.

Dönüşüm riski: varlıkların farklı vadelere sahip kaynaklarla finanse edilmesiyle ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakları daha uzun vadeli varlıklara dönüştürme faaliyetleri nedeniyle bankalar, likidite ve faiz oranı riskine yol açan dönüşüm riskiyle karşı karşıya kalır. Varlıklar yükümlülüklerden daha uzun vadeye sahip olduğunda dönüşüm, varlıklar daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edildiğinde ise karşı-dönüşüm gerçekleşir.

Sistemik Öneme Sahip Finansal Kurum (SIFI): sistemik öneme sahip finansal kurumların küresel finansal sistemde yarattığı manevi zararları ve riskleri azaltmak üzere alınması gereken tüm önlemleri Mali İstikrar Kurulu (FSB) koordine etmektedir. Küresel Olarak Sistemik Öneme Sahip Finansal Kurum (G-SIFI): Bu bankalar, Basel Komite kurallarında yer alan «Küresel olarak sistemik öneme sahip bankalar: Değerlendirme yöntemi ve ek zarar hafifletme gereklilikleri» başlıklı dokümanda tanımlanan kriterleri karşılamaktadır ve liste olarak Kasım 2011'de yayımlanmıştır. Bu liste, FSB tarafından her Kasım ayında güncellenmektedir (şu ana kadar 29 bankayı içermektedir).

Piyasa stres testleri: piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dâhili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, risklerini, 26 tarihi ve sekiz teorik senaryoya dayalı olağanüstü piyasa çalkantılarını dikkate almak üzere bir stres testinden yararlanarak izlemektedir.

Kişisel taahhüt: bir mevduat, bağımsız garanti veya niyet mektubu ile temsil edilir. Bir yükümlülük için garanti veren kişiler, borçlunun bu yükümlülüğü ödememesi halinde, alacaklıya karşı söz konusu yükümlülüğü yerine getirme hususunda kendilerini bağlamış olurlar. Bağımsız bir garanti, üçüncü bir şahısa karşı bir borç taahhüdü karşılığında, garanti verenin ya ilk talepte veya kararlaştırılacak hükümlere tâbi olarak ödeme yapma taahhüdünde bulunduğu bir güvencedir. Niyet mektubu, yükümlülüklerini yerine getirmesi için bir borçluya destek verme amacı taşıyan bir taahhüttür.

Teminat: maddi ve maddi olmayan varlıklar ve menkul kıymetler, emtia, değerli metaller, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmelerini içeren garantilerdir.

Risk ağırlığı: ilgili risk ağırlıklı varlığı belirlemek üzere belli bir riske uygulanan risk ağırlığı yüzdesidir.

Menkul kıymetleştirme: bir kredi riskini (ödenmemiş krediler), bu amaçla yatırımcıların alabileceği ticareti yapılabilen menkul kıymetler ihraç eden bir kuruma devretme işlemi. Bu işlem, yükümlülüklerin transfer edilmesini (fiziksel transfer) veya yalnızca riskin transfer edilmesini (kredi türevleri) içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, geçerli durumlarda ikinci dereceden menkul kıymetlere (dilimler) imkan sağlar. Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirmeler olarak değerlendirilir:

ABS: Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler;

CDO: Teminatlı Borç Yükümlülüğü, bir varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya kurumsal tahviller) ile desteklenen bir borç senedir. Faiz ve anapara ödemesi dilimlere ayrılabilir (dilimlendirme);

CLO: Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, banka kredileri varlık portföyü ile desteklenen bir CDO'dur;

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği yaratan kurumsal gayrimenkul kredileri varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedir;

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği kredileri varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedir.

Riske Maruz Değer (VaR): Grubun özellikle ticari faaliyetlerine ilişkin günlük piyasa riski maruziyetini izlemek için kullanılan bileşik gösterge (içsel düzenleyici modele göre %99 VaR). Bir yıllık dönem içerisinde gözlenen en kötü olasılıkların ilk %1'i elimine edildikten sonra hesaplanan en büyük riske tekabül eder. Yukarıda da belirtildiği gibi gözlemlenen ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir.

SÖZLÜK

Kredi Portföyüne İlişkin Riske Maruz Değer (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**.

Stresli Riske Maruz Değer (SVaR): VaR yaklaşımı ile aynı şekilde, hesaplama yöntemi «1 günlük» şok ve %99 güven aralığı «tarihi simülasyonu»nun uygulanmasını içermektedir. Yılda yıla günlük değişimleri yansıtan 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine, stresli VaR, önemli finansal gerilimlerin yaşandığı bir döneme karşılık gelen bir yıllık sabit bir pencereyi kullanmaktadır.

Temerrüt Riski (EAD): Grubun bir karşı taraf nedeniyle maruz kaldığı temerrüt riski. EAD, hem bilançodaki hem de bilanço dışındaki riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, içsel veya düzenleyici dönüştürme faktörleri kullanılarak bilanço eşdeğerlerine dönüştürülür.

Web sitesi: 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
Sermaye: 998.395.202,50 EURO
552 120 222 RCS Paris

Tasarım ve üretim
Societe Generale
SIOP/DSI/PLT/IMP

SG Yayıncılık Hizmetleri
Çeviri CPW Group

Bu doküman, Fransa'da sertifikalı
sürdürülebilir ormanlardan elde edilen kâğıt
üzerine basılmıştır

LABEL
TRANSPARENCE
labeltransparence.com

Bu etiket, Yıllık
Şeffaflık Sıralaması
kriterlerine göre en
şeffaf Tescil
Belgelerini
göstermektedir.

BUILDING TOGETHER
TEAM  SOCIÉTÉ
SPIRIT GÉNÉRALE

