

2015

TESCİL BELGESİ

YILLIK MALİ RAPOR 2014

BUILDING TOGETHER
TEAM SPIRIT  SOCIETE
GENERALE

2014'ÜN ÖNEMLİ RAKAMLARI

% 10

Ortak
Özkaynaklar
Tier 1 oranı

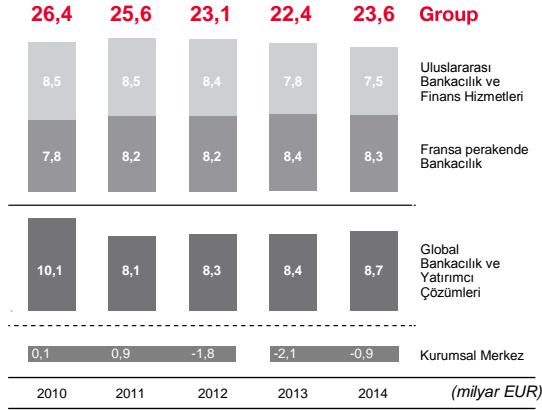
+%6

2010'dan bu yana
ödenmemiş müşteri
mevduatı
meblağlarında artış

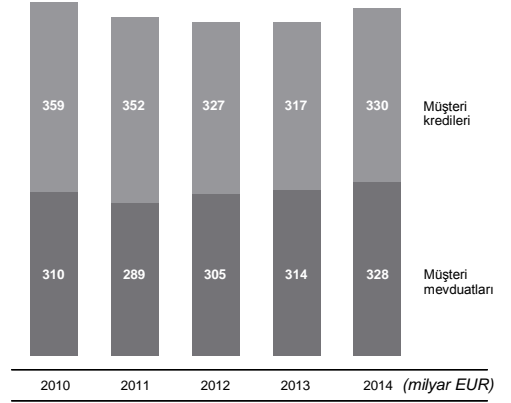
23,7 milyar EURO

Mali borçların yeniden
değerlemesi hariç net
bankacılık geliri

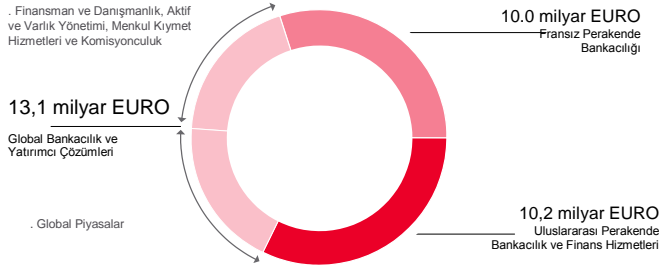
NET BANKACILIK GELİRİ



KREDİLER VE MEVDUATLAR



İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLMİŞ SERMAYE⁽¹⁾

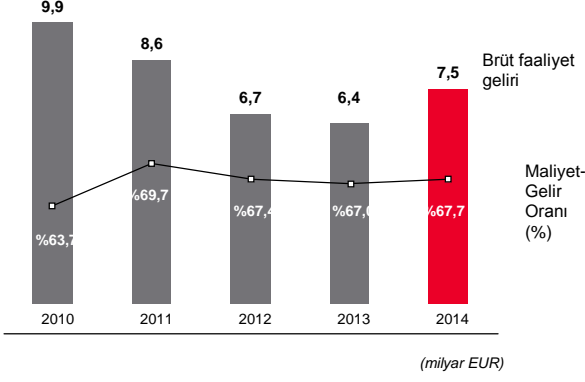


(1) Sigorta konusunda Danimarka'da varılan uzlaşma da dahil olmak üzere, 26 Temmuz'da yayımlanan CRR/CRD4 kurallarına dayalı tam kapsamlı 2014 rakamları.
% 10 oranında RWA uygulanmıştır.

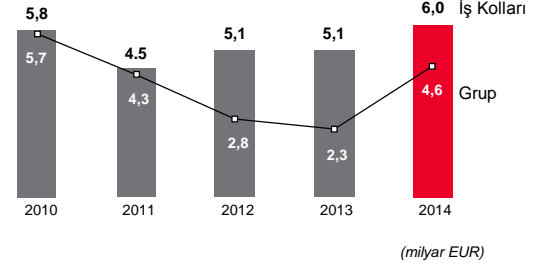
* 2013 verileri 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla IFRS 10 ve 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle yeniden beyan edilmiştir.

Devamı arka sayfada →

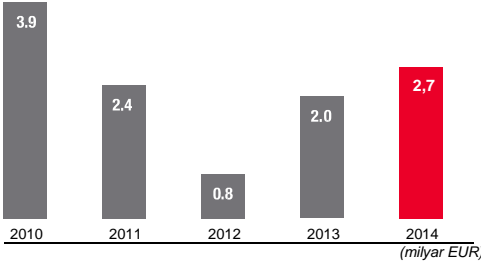
BRÜT FAALİYET GELİRİ VE MALİYET-GELİR ORANI



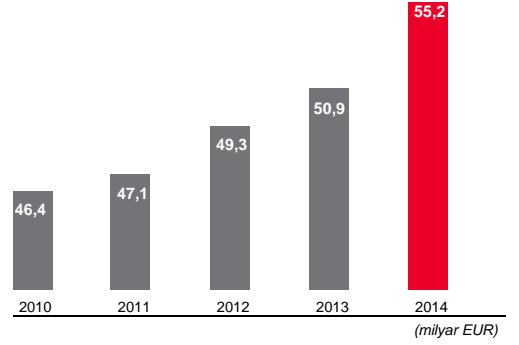
GRUBUN FAALİYET GELİRİ VE İŞ KOLLARINDAN GELEN FAALİYET GELİRİ



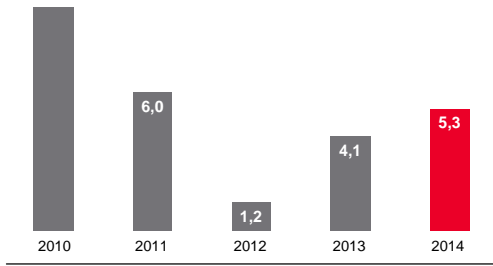
GRUP NET GELİRİ



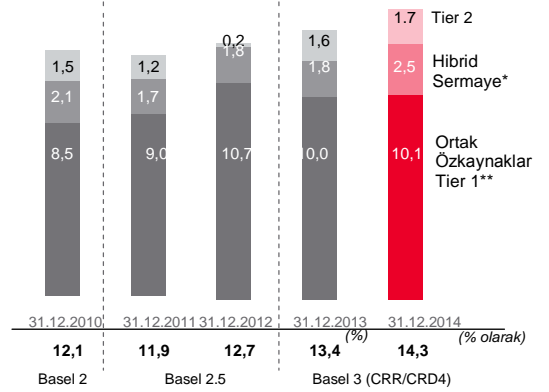
GRUP ÖZKAYNAKLARI



VERGİ SONRASI ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI⁽¹⁾



B.I.S. ORANI⁽²⁾



* Ortak Özkaynaklar Tier 1 Sermayesi, Basel 3 Tier 1 sermayesinden Tier 1'e uygun hibrid sermayenin çıkarılması olarak tanımlanmıştır.

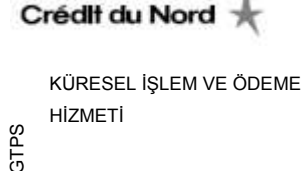
(1) Grubun Öz kaynak karlılığı kur farkı karşılıkları ve öncelikli olmayan borç senetleri ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri hariç olmak kaydıyla ve bu senetlerin sahiplerine ödenecek faizler düşüldükten sonra gerçekleşmemiş sermaye zararları ve kazançları dışında Grup öz kaynaklarının IFRS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

(2) CRR/CRD4 kuralları çerçevesinde 2014 verileri (Basel 3). 2013 proforma Basel 3. 2011 ve 2012: Basel 2,5; 2010: Basel 2:

Not: UMS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır. Aynı şekilde, 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla IFRS 10 ve 11'in geriye dönük etki edecek şekilde yürürlüğe girmesi nedeniyle 2013 yılı verileri yeniden beyan edilmiştir.

FRANSA PERAKEDE BANKACILIK

DİJİTAL DÖNÜŞÜMÜN ÖNCÜSÜ



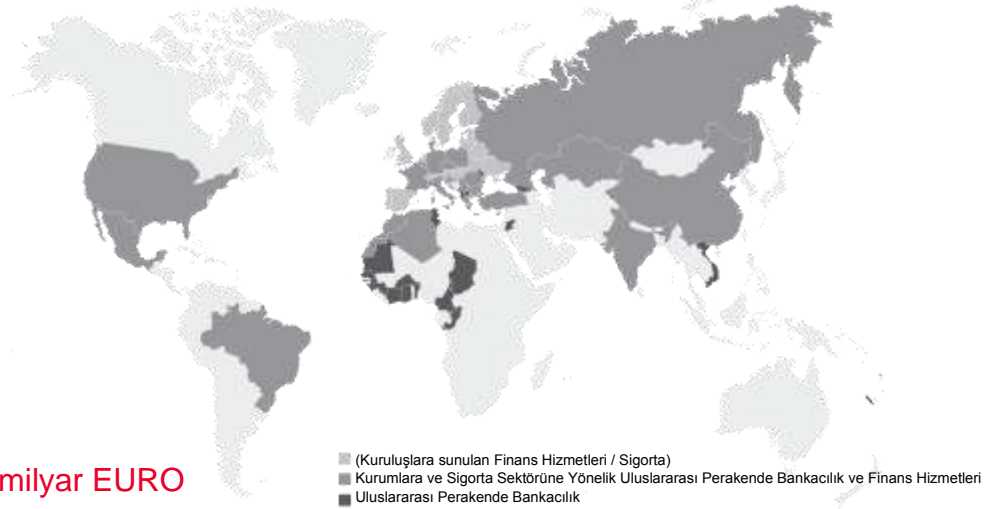
3,128 ŞUBE
11 MİLYON MÜŞTERİ
40.000 ÇALIŞAN
ÖDENMEMİŞ KREDİLER 172 milyar EURO

ULUSLARARASI PERAKEDE BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

UZMANLIĞI KANITLANMIŞ LİDER BAYİLİKLER



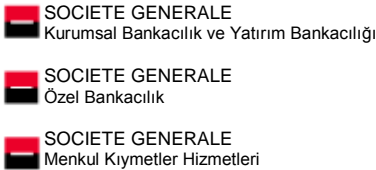
ÜLKEDE 64 FAALİYET
31 MİLYON MÜŞTERİ
78.000 ÇALIŞAN
ÖDENMEMİŞ KREDİLER 103 milyar EURO



2014'ÜN ÖNEMLİ RAKAMLARI

GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

ODAKLANMIŞ VE FARKLI



20.000 ÇALIŞAN
YÖNETİM ALTINDAKİ VARLIKLAR (1): 192 milyar EURO
EMANET ALTINDAKİ VARLIKLAR 3.854 milyar EURO
ÖDENMEMİŞ KREDİLER 121 milyar EURO

NOT: Sayfa 9'a ve devamına bakınız.

(1) Lyxor Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık.

TESCİL BELGESİ 2015

YILLIK MALİ RAPOR 2014



Bu tescil belgesi, 04 Mart 2015 tarihinde, AMF (Fransa Menkul Değerler Düzenleme Kurulu) Genel Düzenlemesinin 212-13 maddesine göre Autorite des Marches 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.

Bu Tescil Belgesi, 4 Mart 2015 tarihinde hazırlanan versiyonla karşılaştırıldığında Sayfa 34 (Başlık), 35 (Tablo), 268 (veriler) ve Tablo 64, sayfa 285'te güncel bilgiler içermektedir.



Bu etiket, Yıllık Şeffaflık Sıralaması kriterlerine göre en şeffaf Tescil Belgelerini göstermektedir.

Bu tescil belgesi internette şu adreste mevcuttur www.societegenerale.com

İÇİNDEKİLER

1 TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1. Tarihçe	4
2. Societe Generale'in Profili	5
3. Güçlü evrensel bankacılık modeline dayalı kârlı büyüme stratejisi	6
4. Grubun temel iş alanları	9

2 GRUP YÖNETİM RAPORU

1. Societe Generale Grubunun ana aktiviteleri	22
2. Grup aktivitesi ve sonuçları	24
3. Ana faaliyet ve sonuçları	27
4. Önemli yeni ürün veya hizmetler	42
5. Konsolide bilanço analizi	46
6. Mali politika	49
7. Belli başlı yatırımlar ve elden çıkarmalar	53
8. Bekleyen İktisaplar Ve Önemli Sözleşmeler	54
9. Tesis ve teçhizat	54
10. Kapanış sonrası olaylar	54
11. Yeni gelişmeler ve beklentiler	55
12. 31 Aralık 2014 itibarıyla coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	57

3 KURUMSAL YÖNETİM

1. Kurumsal Yönetişim Yapısı Ve Ana Organlar	76
2. Kurumsal Yönetişim hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Raporu	87
3. Grup Üst Düzey Yönetimine Ödenen Ücretler	99
4. Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve taahhütlerine ilişkin özel 124 raporu	
5. Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimi raporu	126
6. Kanuni Denetçilerin Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimine ilişkin raporu hakkındaki raporu	140

4 RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ PİLLAR 3 RAPORU

1. Giriş	144
2. Yönetim ve risk yönetimi kurumu	155
3. Sermaye yönetimi ve yeterliliği	162
4. Kredi riskleri	198
5. Menkul kıymetleştirme	233
6. Piyasa riskleri	247
7. Operasyon riski	255
8. Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	261
9. Likidite riski	265
10. Uygunluk, itibarı ve yasal riskler	274
11. Diğer riskler	284
12. Özel finansal bilgiler	287

5 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

KSS idaresi ve yönetimi	293
1. Sorumlu finansman, taahhütlerimiz	294
2. Sorumlu finansman, ürün ve hizmetlerimiz	298
3. Sorumlu bir işveren	307
4. Kendi hesabına ve sorumlu kaynak kullanımına yönelik ortam	313
5. Sivil toplumda Societe Generale	328
6. Ekler	334

6 MALİ BİLGİLER

1. Konsolide mali tablolar	343
2. Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	346
3. Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	354
4. Societe Generale Yönetim Raporu	460
5. Ana şirket mali tabloları	464
6. Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	469
7. Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	472

7 HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

1. Societe Generale hissesi	521
2. Paylara bölünmüş sermayeye ilişkin bilgiler	522
3. Ek bilgiler	526
4. Yönetmelikler	534
5. Yönetim Kurulunun İç Kuralları	536
6. Son 12 ayda yayınlanan düzenlenmiş bilgilerin listesi	541

8 TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

1. Tescil Belgesinden sorumlu kişi	548
2. Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı	551

9 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

Tescil belgesi çapraz başvuru tablosu	552
Yıllık mali rapor ve yönetim raporu çapraz başvuru tablosu	553
Pillar 3 raporunun çapraz başvuru tablosu.	555
Pillar 3 rapor tabloları indeksi	559
Geniş kapsamlı açıklamalar iş kolunun önerilerinin yer aldığı çapraz başvuru tablosu	560
CSR uygunluk tablosu (Madde 225 - Grenelle II)	562

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

	566
--	-----

Kullanılan kısaltmalar: Milyon Euro: milyon EURO
Milyar Euro: milyar EURO
FTE: Tam Zamanlı Çalışan Sayısı

Sıralamalar: sıralamalara ilişkin tüm referans kaynakları açıkça belirtilmiştir. Belirtilmediği durumlarda, sıralama dâhili kaynaklara dayanmaktadır.

1

TARİHÇE VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1.	Tarihçe	4
2.	Societe Generale'in Profili	5
3.	Güçlü evrensel bankacılık modeline dayalı kârlı büyüme stratejisi	6
4.	Grubun temel iş alanları	9
	Fransa Perakende Bankacılık	10
	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	13
	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	16

1. TARİHÇE

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

Societe Generale, kuruluşundan bu yana en gelişmiş teknolojiyi kullanan finansal inovasyona dayalı evrensel bir bankacılık modelini takip ederek ekonomiyi modernleştirmek için çalışmaktadır. Fransa'daki şube ağı sürekli büyüyerek, 1870'de 32 olan şube sayısı 1940 yılında 1500 şubeye ulaşmıştır. Savaşlar arasındaki dönemde, mevduat bakımından Fransa'nın lider kredi kurumu haline gelmiştir.

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

Societe Generale, 2 Aralık 1945 tarihli kanunla kamulaştırılmış ve Fransa'nın yeniden yapılandırılmasının finansmanında aktif bir rol oynamıştır. Banka, savaş sonrası canlanma yıllarında büyümeye devam etmiştir. Banka, piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dâhil olmak üzere şirketler için yenilikçi ürünleri piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin geliştirilmesine katkıda bulunmuştur.

Societe Generale, 1966-1967 tarihli Debré kanunlarının ardından gerçekleştirilen bankacılık reformlarının avantajlarından yararlanarak yeni ortamına uyum sağlama yeteneğini kanıtlamıştır. Bir yandan işbirliği yaptığı ticari faaliyetleri desteklemeye devam ederken, diğer yandan vakit kaybetmeden faaliyetlerini bireysel müşterilere yoğunlaştırmıştır. Bu şekilde, konutlara sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketici toplumunun doğmasına yardım etmiştir.

Societe Generale, Haziran 1987'de özelleştirilmiştir. Başarılı bir IPO gerçekleştirmiş ve çalışanlarının kayda değer bir kısmı ihraç edilen paylara iştirak etmiştir. Banka, büyük bir dönüşüm geçirmekte olan ekonomik bir ortamda kimliğini yeniden doğrulamış ve gücünü kanıtlamıştır. Şimdi Boursorama adını alan ve internet bankacılığının lideri olan Fimatex'i (1995) kurarak ve Crédit du Nord'u (1997) satın alarak Fransa'daki ağını genişletmiştir. Uluslararası alanda, Merkez ve Doğu Avrupa'da (Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka ve Romanya'da BRD) ve Rusya'da (Rosbank) kendine yer edinmiştir. 76 ülkede aktif olarak çalışan 148,000 çalışanı bulunmaktadır ve 30 milyondan fazla müşteriyi desteklemektedir⁽¹⁾. Temel değerleri olan takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve kararlılık çerçevesinde sürdürülebilir büyüme stratejisini benimseyerek dönüşümüne devam etmektedir. 150 yıllık deneyiminin verdiği güven ve reel ekonomiyi geliştirme taahhüdüyle, Grup, faaliyetlerinin merkezine müşteri memnuniyetini koymaya devam etmektedir.

(1) Sigorta hariç.

2. SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Societe Generale, Avrupa'nın önde gelen finansal hizmet gruplarından biridir. Grup, çeşitlendirilmiş evrensel bankacılık modelini temel alarak, kaynaklarını ekonomiyi ve müşterilerinin planlarını finanse etmek için kullanarak finansal gücünü sürdürülebilir büyüme stratejisiyle birleştirmektedir.

Avrupa'daki sağlam konumu ve güçlü potansiyele sahip ülkelerdeki faaliyeti dahil 76 ülkede faaliyet gösteren banka, Grup içinde ve bağlı şirketlerdeki toplam 148,000 çalışanı ile dünya genelinde 30 milyondan fazla bireysel müşteriye⁽¹⁾, büyük şirketlere ve kurumsal yatırımcılara geniş bir yelpazede danışmanlık hizmetleri ve müşteriye özel finansal çözümler sunmaktadır. Grubun tamamlayıcı üç işletmesi bulunmaktadır:

- Fransa'da Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama markaları altında Perakende Bankacılık. Bu işletmelerin her biri,

en son dijital teknolojiye sahip çok kanallı ürünlerle geniş bir yelpazede finansal hizmet sunmaktadır;

- gelişmekte olan bölgelerdeki ağlarla ve pazar lideri olan uzmanlaşmış işletmelerle Uluslararası Perakende Bankacılık, Finansal Hizmetler ve Sigortacılık hizmetleri;
- Onaylı uzmanlığa, uluslararası alanda önemli pozisyonlara ve entegre çözümlere sahip Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Aktif ve Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri.

Societe Generale'e, 4 Mart 2015 tarihinde Standard & Poor's ve Fitch Ratings tarafından A, DBRS tarafından AA(düşük) by DBRS ve Moody's tarafından A2 notu verilmiştir.

(1) Sigorta hariç.

Societe Generale sosyal sorumluluk taşıyan ana yatırım endekslerine kayıtlıdır: FTSE4Good (Global ve Avrupa), Euronext Vigeo (Global, Avrupa, Euro Bölgesi ve Fransa), ESI Excellence (Avrupa) – Ethibel ve 4 STOXX ESG Leaders endeksleri.

ÖNEMLİ

RAKAMLAR	2014	2013	2012	2011	2010
Sonuçlar (milyon euro olarak)					
Net bankacılık geliri	23.561	22.433	23.110	25.636	26.418
. Fransa Perakende Bankacılık	8.275	8.437	8.161	8.174	7.791
. Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	7.456	7.762	8.432	8.451	8.469
. Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	8.726	8.382	8.349	8.149	10.106
. Kurumsal Merkez	(896)	(2.147)	(1.832)	862	52
Brüt faaliyet geliri	7.545	6.386	6.692	8.600	9.873
Maliyet/gelir oranı (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA hariç)	%67,7	%67,0	%67,4	%69,7	%63,7
İşletme geliri	4.578	2.336	2.757	4.270	5.713
Grubun net geliri	2.692	2.044	790	2.385	3.917
Öz kaynak (milyar euro olarak)					
Grup öz kaynakları	55,2	50,9	49,3	47,1	46,4
Toplam konsolide öz kaynaklar	58,8	54,0	53,5	51,1	51,0
Vergi Sonrası Öz Kaynak Karlılığı ⁽¹⁾	%5,3	%4,1	%1,2	%6,0	%9,8
B.I.S. (Toplam Sermaye) oran (2)	%14,3	%13,4	%12,7	%11,9	%12,1
Krediler ve mevduatlar (milyar Euro cinsinden)					
Müşteri kredileri	330	317	327	352	359
Müşteri mevduatları	328	314	305	289	310

(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) CRR/CRD4 kurallarına dayalı 2014 rakamları; 2013 Basel 3, 2011 ve 2012 Basel 2.5, 2010 Basel 2 çerçevesinde proforma rakamları.

Not: UMS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır. Aynı şekilde, 2013 verileri IFRS 10 ve 11'in 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanması dikkate alınarak düzeltilmiştir. Şirketin öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesine ve DVA'ya ilişkin bilgiler sayfa 41'de verilmektedir.

3. GÜÇLÜ EVRENSEL BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI BÜYÜME STRATEJİSİ

Euro bölgesinde devam eden durgunluk ve deflasyon riskinin habercisi olan faiz oranlarındaki öngörülenden daha büyük düşüş nedeniyle 2014 yılı ekonomik açıdan zorlu bir yıl olmuştur. Gelişmiş ülkelerin koşulları ile, Euro bölgesi ve Japonya arasında yapılan kıyaslamalar düşük büyüme çıkmazına girildiğini gösterirken, Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık daha olumlu bir görüntü vermektedir. Bu arada gelişmekte olan ülkeler, ülkelere göre değişiklik gösteren daha ılımlı bir büyüme elde etmiştir.

Genel olarak, küresel makro ekonomik iklim, özellikle Ukrayna krizi, petrol fiyatlarındaki düşüşün etkileri ve döviz piyasalarındaki dalgalanma neticesinde belirli bölgelerdeki jeopolitik belirsizliklerden etkilenmeye devam etmektedir. Olumlu taraftan bakıldığında, merkez bankaların, özellikle faiz oranlarında rekor düşüşlerin yaşandığı Euro bölgesinde uyumlu parasal politikalarla ekonomiyi desteklemeye devam etmesi beklenmektedir ve ECB, bilanço varlıklarını ekonomiyi desteklemek için kullanmayı planladığını duyurmuştur.

Yasal açıdan, Avrupa Merkez Bankası'nın desteğiyle 2014 yılında Euro Bölgesinde Tek Denetim Mekanizması (SSM) yürürlüğe girmiş ve bankacılık piyasalarının uyumlaştırılmasının yolunu açmıştır. Bununla birlikte, Bankacılık Birliğinin uyumlaştırılmasının hızı ve kapsamı henüz belirlenmemiştir.

SSM'nin uygulanması, bulundukları ortamlardaki kayda değer orandaki kötüleşmeye karşı dirençlerini ölçen stres testleriyle birlikte Avrupa Bankaları için ayrıntılı bir varlık kalitesi incelemesi (AQR) yapılmasına imkan sağlamıştır. AQR ve stres testlerinin sonuçlarının yayımlanması, Societe Generale'e bilançosunun sağlamlığını ve iş modelinin dirençliliğini kanıtlama fırsatı sunmuştur. Grup, 4 Kasım 2014 tarihinden bu yana ECB'nin doğrudan denetimi altındadır.

Grup geçen yıl boyunca sağlam bir ivme yakalamıştır ve stratejik planının ilan ederek önceliklerini teyit etmiştir.

Grup, son birkaç yıl içinde bir dönüşüm planı uygulamaya koymuş ve bu değişikliklere ayak uydurmak için başarılı uygulamalara (bilançonun güçlendirilmesi, risk profilinin iyileştirilmesi, iş kollarının yeniden odaklanması) ve planlara imza atmıştır. Societe Generale'in hedefi, müşteri odaklı etkili bir büyüme modeliyle Avrupa evrensel bankacılığı için bir referans noktası haline gelmektir.

Societe Generale, 150 yıllık tarihi boyunca 30 milyon müşterisinin (işletmeler, kurumlar ve şahıslar) ihtiyaçlarını karşılamak üzere tasarlanmış sağlam bir evrensel bankacılık modeli inşa etmiştir. Grup, faaliyetlerini her biri piyasada sağlam bir konum elde etmiş olan tamamlayıcı üç temel alana odaklanmıştır:

- ☐ Fransa Perakende Bankacılık;
- ☐ Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
- ☐ Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grup, coğrafi mevcudiyet (elde edilen gelirin yaklaşık %75'i olgun piyasalardan, %25'i hızla gelişmekte olan piyasalardan gelmektedir) ve iş portföyü (gelirlerin ve risk ağırlıklı varlıkların yaklaşık %60'ı Perakende Bankacılık faaliyetleri, %20'si Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Finans ve Danışmanlık hizmetleri, %20'si ise Küresel Piyasalardaki faaliyetlerden elde edilmektedir) bakımından uygulanan modelin dengesini muhafaza ederek gelişimini sürdürmeyi planlamaktadır. Grup, Perakende Bankacılık alanındaki gelişimini köklü bir geçmiş ve piyasaları hakkında kapsamlı bilgiye sahip olduğu ve lider konumda bulunduğu Avrupa ve Afrika'ya yoğunlaştıracaktır. Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri alanındaki gelişimini, lider konumdaki ürün uzmanlığını ve uluslararası ağını kullanarak EMEA bölgesinin (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) sınırlarının ötesinde Amerika Birleşik Devletleri ve Asya'da sürdürecektir.

Grubun stratejik önceliği, müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi, katma değer ve inovasyon alanlarındaki gayretlerini artırarak satış ivmesini sürdürmektir. Mükemmelle ulaşmak için gayret göstermek Grubun paylaşılan değeridir ve spesifik olarak her bir iş koluna, müşteri segmentine ve coğrafi bölgeye uyarlanmıştır. Örneğin, 2010'da başlatılan kurumsal değerlerdeki değişim gayretleri ve bankanın bilgi sistemlerindeki hızlandırılmış dönüşüm ile, Grup dijital dönüşüm hazırlıklarını hızlandırmıştır.

Grup ayrıca, en dinamik iş kollarına ve operasyon alanlarına yatırım yaparak büyüme rotasına geri dönmeyi planlamaktadır. Büyüme odaklı iş kollarına ek olarak, temel iş kolları içindeki ve arasındaki çapraz satışlar sayesinde gelişen iç gelir sinerjileri aracılığıyla organik büyüme de teşvik edilecektir (banka sigortacılığı modelinin geliştirilmesi, Özel Bankacılık ile perakende bankacılık ağları arasında daha fazla işbirliği ve büyük oranda Newedge'in entegrasyonu sayesinde Yatırımcı Hizmetleri zincirinin tamamında işbirliği).

Hem ekonomik hem de yasal düzenlemeler açısından zorluklar arz etmeye devam edeceği kesin bir ortamda, Grup, katı, disiplinli maliyet yönetimini (devam eden maliyet düşürme programı ile), kaçınılmaz maliyetlerin (işletme etkinliğinin artırılması) ve risklerin yakından denetimini (kredi defterinin kalitesinin muhafaza edilmesi, operasyonel risk, uyum ve risk kültürü gayretlerinin sürdürülmesi ve bilançonun güçlendirilmesi) ve 2016'ya kadar %10 ROE hedefinin gerçekleştirilmesine yönelik sermaye dağılımını sürdürme kararlılığındadır.

Grubun evrensel bankacılık stratejisinin üç temel ayağından biri olan Fransa Perakende Bankacılığı, birbirini tamamlayan üç temel markası sayesinde çok markalı stratejisini 2015 yılında da devam ettirecektir:

- ☐ bireyler, profesyoneller, işletmeler, yerel makamlar ve birliklerden oluşan geniş yelpazedeki bir müşteri tabanını destekleyen Societe Generale çok kanallı iletişim-bankacılık ağı ;

- ❑ toplum odaklı bölgesel bankalar ağı aracılığıyla özgün bir yerel bankacılık modeli geliştiren Crédit du Nord;
- ❑ yenilikçi bir iş modeli ve cazip bir fiyat konumlandırma modeliyle övünen Fransa'nın lider internet bankası Boursorama.

Grup, Fransa Perakende Bankacılık hizmetlerini müşteri memnuniyeti ve koruması bakımından referans haline getirmeyi hedeflemektedir. Grup, bu hedefi gerçekleştirerek müşteri sadakatini artırmayı, yeni müşteriler kazanmayı ve kurumsal müşterileri için lider banka konumunu güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Grup, bu çerçevede stratejilerini müşteri segmentlerine göre farklılaştıracaktır:

- ❑ rekabet gücü yüksek hizmetlerin ve gerçek zamanlı mobil çözümlerin yanı sıra, hayatlarının önemli noktalarında danışmanlığa ve desteğe ihtiyaç duyan bireysel müşteriler için, Grup, banka sigortacılığı modelini geliştirmeye, yeni özel bankacılık modelini sunarak müşteri değer önermesini farklılaştırmaya ve Boursorama faaliyetlerini genişletmeye odaklanacaktır;
- ❑ profesyonel ve kurumsal müşteriler için, Grup, yeni müşterileri çekerek ve işlem bankacılığı hizmetlerini genişleterek müşterileriyle olan ilişkilerini artırmayı ve kilit aktör konumunu güçlendirmeyi planlamaktadır.

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin ikinci ayağını oluşturmaktadır. Bu birim, iş portföyünü yeniden odaklayarak, iş modelini optimize ederek ve risk profilini azaltarak son yıllarda önemli bir dönüşüm geçirmiştir. Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerindeki gelişim, Grubun uzmanlığı bilinen öncü bayilikler kurduğu yüksek potansiyele sahip coğrafi bölgelerde devam edecektir:

- ❑ Grup, Merkez ve Doğu Avrupa'da güçlü bir konuma sahiptir. Dijital hizmetlerini geliştirerek ve sinerjileri teşvik ederek, Çek Cumhuriyeti'nde sağlam kârlılığa dayalı öncü pozisyonunu (bankacılık grubunda 3. sırada) muhafaza etmeyi hedeflemektedir. Grup, Romanya'da 2. sıradaki konumundan yararlanarak, tamamen yenilenmiş operasyonları sayesinde toparlanmaya hazırlanmaktadır.
- ❑ Rusya'daki üç markasıyla (Rosbank, DeltaCredit ve Rusfinance), yabancı sermayeye sahip 1 numaralı bankacılık grubunu oluşturmaktadır. Grup, oldukça katı bir varlık ve borç yönetimi politikası izleyerek Rusya operasyonlarını sürekli değişen zorlu makro ekonomik ortama uyarlamaya devam edecektir. Operasyonel etkinlik programları ve risk azaltma stratejileri de uygulanacak ve devam ettirilecektir. Societe Generale, 2014 yılında %99.49 payını alarak Rosbank'daki hissesini artırdığını duyurdu.
- ❑ Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ülkelerde, Grup, Afrika'daki tüm segmentlerde büyümesini artırarak bölgedeki lider üç bankacılık grubu arasındaki konumunu sağlamlaştıracaktır. Grup, 4 Aralık 2014'te denetim makamlarının Societe Generale Togo'nun açılışını onayladığını duyurmuştur (2015'in ikinci çeyreğinde açılması planlanmaktadır). Halihazırda 17 Afrika ülkesinde faaliyette bulunan Grup, müşterilerine uluslararası bankacılığın menfaatlerini ve yerel bir bankanın rahatlığını sunmasına imkan veren benzersiz konumundan yararlanmaya devam edecektir.

Grup ayrıca, kurumlara yönelik sigortacılık hizmetlerinde ve finansal hizmetlerde lider konumda bulunmaktadır. Grup, operasyonlarını sürdürdüğü çeşitli ülkelerde mevcut sinerjileri ve bu işletmelerle evrensel bankacılık işletmeleri arasındaki sinerjiyi daha da geliştirmeyi hedeflemektedir.

Sigortacılık alanında Grup, tüm perakende bankacılık piyasaları genelinde ve hayat, bireysel koruma, mal ve kaza sigortası segmentlerinde banka sigortacılığı modelinin sunumunu hızlandıracaktır.

Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi alanında Grubun amacı, bağlı şirketi ALD Automotive aracılığıyla filo finansmanı ve yönetim hizmetlerindeki Avrupa'da 1. sırada ve dünya genelinde 2. sıradaki küresel lider konumunu güçlendirmektir.

Son olarak Ekipman Finansmanı alanında, Grup, uluslararası tedarikçilerle lider konumu, Almanya ve İskandinav'daki güçlü yeri ve ilave potansiyel sinerjilerden faydalanarak eski büyüme oranlarına dönmeyi ve kârlılığı iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Gelecekte, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri birimi, pazarlarının yüksek potansiyeli ve Grup içindeki iş kolları ve ürünler arasındaki ilave sinerjiler sayesinde Grup'taki büyümenin başını çeken birimlerden biri olacaktır. Bu amaçla, Grubun oto finansmanı ve kiralama operasyonlarını genişleterek ve ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek (ihracat finansmanı, nakit yönetimi, faktoring) birimin iş kolları ile Grubun geri kalanı, yani Özel Bankacılık faaliyetleri, bölgesel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı platformları arasındaki çapraz satışları teşvik etmeye devam edecektir.

Küresel Bankacılık Yatırım Çözümleri birimi, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin üçüncü ayağını oluşturmaktadır. 2007'den bu yana risk profilini önemli ölçüde azaltan Grup, müşteri odaklı modelini güçlendirmiştir ve şu anda, stratejilerini revize eden ve operasyonlarını yoluna koyan çok sayıda oyuncunun bulunduğu değişen rekabetçi ortamda pazar payını artırmak üzere ideal şekilde konumlanmıştır. Grup, özellikle Avrupa'da giderek büyüyen aracısız ortamdan ve yeni işlem sonrası hizmetlerin gelişiminden faydalanmaya hazırlanmaktadır.

2015 yılında Grup, tüm segmentlerdeki çözümlerini özelleştirmeye ve devamlı surette yüksek katma değer sunmaya gayret ederek, geniş ve çeşitlendirilmiş müşteri tabanına (işletmeler, finansal kurumlar, varlık yöneticileri, kamu kurumları, net varlık değeri yüksek şahıslar) destek olmaya ve sunduğu hizmetleri iyileştirmeye devam edecektir. Bu hedef çerçevesinde:

- ❑ hisse senedi türevleri, yapılandırılmış ürünler ve tahvil dağıtım faaliyetleri geliştirerek sermaye piyasaları faaliyetlerindeki lider konumu güçlendirecek;
- ❑ Avrupa'da yeni müşteriler elde edecek, finansal kurumlarla işlerini artıracak ve Avrupa'daki HNWI müşteri tabanını genişletecek;
- ❑ doğal kaynakların finansmanına ve yapılandırılmış finansmana yatırım yapacak ve Avrupa'daki eğilime ayak uydurmak üzere aracısız çözümler geliştirecek (özellikle birincil piyasa faaliyetleri geliştirerek);

- temelde Newedge'in entegrasyonu yoluyla (2014'te münhasır kontrolünün elde edilmesinden sonra) en son teknolojiye dayalı işlem sonrası hizmetler sunacak, emanet ve fon yönetimi platformunu iyileştirecek ve değer katan işlem sonrası yeni hizmetler sunacak;
- Avrupa ülkelerinde Özel Bankacılık ve Lyxor geliştirecektir. Grup, 2014 yılında Asya'daki Özel Bankacılık faaliyetlerinin DBS'ye satışını sonuçlandırmıştır. Özel Bankacılık kolu, operasyonlarını bu yeniden odaklanmış yapıya oturtarak, faaliyette bulunduğu temel piyasalardaki gelişimini hızlandıracak ve EMEA bölgesindeki (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) müşterilerine sunduğu hizmetleri genişletecektir.

Günümüzün sürekli belirsiz ortamında, Grubun iş kolları süreçlerinin otomasyonunu sağlamak ve yönetim maliyetlerini optimize etmek için çalışmaya devam edecektir. Genel olarak Grup, önümüzdeki yıllarda devam etmesi öngörülen artan dönüşüm çabalarıyla 2016 yılının sonuna kadar %62 maliyet/gelir oranına ulaşmayı hedeflemektedir.

Societe Generale'in Yönetim Kurulu, 15 Ocak 2015 tarihli toplantısında, Genel Kurulda Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrılmasını ve Lorenzo Bini Smaghi'nin Başkan olarak, Frédéric Oudéa'nın ise İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasını teklif etmeye karar vermiştir.

Grup, güçlü iç denetim organları ve paylaşılan risk kültürü ile gelişmiş yönetim sisteminden faydalanarak, risk maliyetini kontrol altında tutmayı ve varlık portföyünün kalitesini muhafaza etmeyi planlamaktadır.

Müşteri odaklı bir evrensel bankacılık modeli, süregelen dönüşüm çabaları, köklü risk kültürü ve yenilenen yönetimi ile güçlenen Grup, önüne çıkacak büyüme fırsatlarından yararlanmaya hazır durumdadır.

4. GRUBUN TEMEL İŞ ALANLARI

TEMEL İŞ ALANLARINA İLİŞKİN ÖNEMLİ RAKAMLAR

	Fransa Perakende Bankacılık			Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri			Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Çalışan sayısı (bin cinsinden)	39,9	39,3	40,3	78,4	79,9	85,2	19,8	19,6	20,2
Şube Sayısı	3.128	3.161	3.176	3.934	4.163	4.264	NM	NM	NM
Net bankacılık geliri (milyon EURO)	8.275	8.437	8.161	7.456	7.762	8.432	8.726	8.382	8.349
Grubun net geliri (milyon EURO)	1.205	1.196	1.291	381	983	617	1.918	1.206	761
Brüt defter yükümlülükleri⁽¹⁾ (milyar EUR)	178,1	176,0	179,8	109,6	117,7	119,0	124,2	109,2	105,7
Net defter yükümlülükleri (milyar EUR)	172,4	171,2	175,6	102,9	110,1	111,7	120,6	104,9	101,4
Bölüm aktifleri (milyar EUR)	201,8	200,3	211,9	255,0	245,5	244,4	744,1	651,9	697,5
Tahsis edilen ortalama sermaye (yasal)⁽²⁾ (milyon EURO)	9.963	9.625	8.512	10.190	10.512	10.390	13.060	14.742	13.199

(1) Müşteri kredileri, mevduatlar ve bankaların borçlu olduğu krediler, kiralama finansmanı ve benzer anlaşmalar.

(2) Sermayenin hesaplanmasında, 2012 yılında Basel 2.5 kuralları, 2013 ve 2014 yıllarında ise CRR/CRD4 kuralları esas alınmıştır.

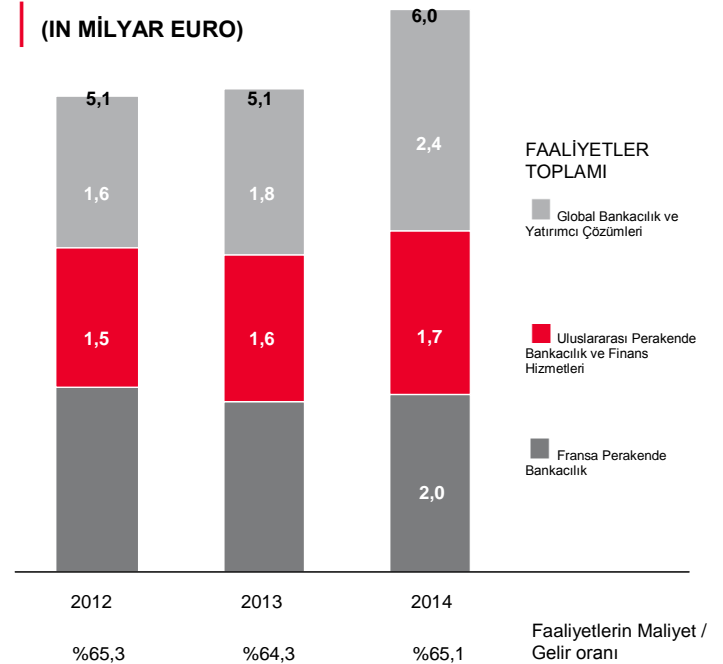
Çeşitlendirilmiş ticari portföylere dayalı sağlam bir gelir tabanı

İş birimlerinin maliyetlerinde düşüş
2012-2014 yılları arasında yıllık -%1.1

İş birimlerinin işletme gelirinde artış
2012-2014 yılları arasında yıllık +%8.7, işletme giderleri ve risklerinde titiz kontrol

İŞ KOLLARINDAN GELEN İŞLETME GELİRİ

(IN MİLYAR EURO)



FRANSA PERAKENDE BANKACILIK

Societe Generale'in Fransa Perakende Bankacılık ağı, 11 milyon bireysel müşteri ve yaklaşık 777,000 profesyonel ve ticari müşteri ve birliklerden oluşan çeşitlendirilmiş müşteri tabanının ihtiyaçlarına uygun geniş yelpazede ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Yaklaşık 39,900 profesyonelin uzmanlığı (34,500 FTE⁽¹⁾), 3,128 şube dahil etkili bir çok kanallı dağıtım sistemi ve en iyi uygulamalar havuzu ve basitleştirilmiş süreçlerine dayalı Fransa Perakende Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü bir araya getirmektedir: tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bir bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque. Bu ağı, akış ve ödemelerin yönetiminde Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) tarafından desteklenmektedir.

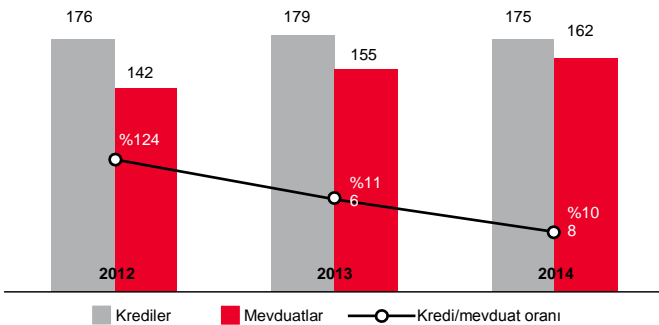
Perakende bankacılık ağı, yarının ilişki odaklı bankacılık grubunu inşa etmek üzere yenilenmektedir. Fransa Perakende Bankacılık aşağıdaki konularda uzmanlaşmıştır:

- yenilikçi ruh;
 - tanınmış, ödüllü müşteri hizmetleri;
 - Fransa'da internet bankacılığında ve mobil bankacılıkta lider konum;
- satış hızı;
- müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerine sürekli uyum (örneğin Fransa'da yeni Özel Bankacılığın lansmanı gibi).

Tüm segmentlerde müşteri memnuniyetini iyileştirmenin yanı sıra, değer katan hizmetleri daha da geliştirme ve iş kollarının uluslararası genişlemesini destekleme gayreti içindedir.

Societe Generale, üç markası aracılığıyla Fransa'da yaklaşık %7 toplam pazar payı ile bireysel müşteri mevduatları ve kredilerinde⁽²⁾ ve finansal olmayan ticari müşteri mevduatları (yaklaşık %12) ve kredilerinde (yaklaşık %8) sağlam bir yer edinmiştir.

KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)*



* Yıllık ortalama ödenmemiş krediler

İç mevduat akışları için rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, Fransa Perakende Bankacılık, bilançodaki mevduat girişi politikasını başarılı bir şekilde sürdürmüştür. Ağlar ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerinin projelerini finanse etmelerine yardım etmeye devam etmiştir. Bununla birlikte, zorluklar arz etmeye devam eden ekonomik koşullar, ticari müşterilerin sınırlı yatırım yapmasına yol açmış ve talepler yavaşlamıştır. Dinamik mevduat girişleri, yasal sınırlamaların yerine getirilmesinde kredi-mevduat oranının iyileştirilmesine yardım etmiştir.

Fransa Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler birimi içinde faaliyet gösteren bağlı şirketler olan Sogecap ve Sogessur aracılığıyla sigorta ürünlerinin dağıtımını yapmaktadır. Net hayat sigortası girişi 2014 yılında 2.3 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Yönetimi altındaki hayat sigortası varlıkları, 2013 yılı sonunda toplam 84.2 milyar Euro'ya kıyasla 2014 yılı sonunda toplam 85.1 milyar Euro tutarına ulaşmıştır.

Societe Generale Ağı

Societe Generale Ağı, aşağıdaki üç önemli gücüne dayanarak, işlerini kendisine emanet eden 8 milyon bireysel müşterisinin ve 475.000 profesyonel, kurum ve ticari müşterisinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır:

- 28,000'den fazla çalışan (24,000 FTE⁽¹⁾) ve genellikle ulusal varlıkların büyük kısmının yoğunlaştığı kentsel alanlarda mukim 2,221 şube;
- Kurumsal finansman ve ödeme araçları da dâhil olmak üzere, tasarruf araçlarından varlık yönetimi çözümlerine kadar komple ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi.
- İnternet, telefon ve Agence Directe'i (internet şubesi) birleştiren kapsamlı ve yenilikçi çok kanallı bir dağıtım ağı.

Sisteminin tamamını müşterilerine odaklayan Societe Generale, "2015 Yılı Müşteri Hizmetleri" ödülünü kazanmıştır (Ekim 2014'te Viseo Conseil tarafından verilen ödül üst üste üçüncü kez alınmaktadır) ve yeni müşteri ihtiyaçları doğrultusunda özelleştirilmiş ürün ve hizmetler sunmaktadır. Markanın gelişiminin temel odağını inovasyon teşkil etmektedir. Societe Generale Ağı, yaklaşık 3.6 milyon mobil bankacılık müşterisi ve aylık 62 milyondan fazla dijital hizmet bağlantısıyla övünmektedir. Twitter'da ilk bankacılık ilişkileri hesabını açmıştır ve müşterilerine 30 dakikadan az bir süre içinde yanıt verme garantisi vermektedir.

- Bireysel müşteri tabanı yaklaşık 5.7 milyon cari işlem ile Societe Generale Ağı portföyünün önemli bir bileşenidir.

Hırslı pazarlama kampanyaları, cazip teklifler ve sadık danışmanlar sayesinde Societe Generale Ağı, 2014'te yaklaşık 81.000 yeni bireysel müşteri hesabı elde etmiştir.

Bireysel müşteri mevduatları, 2013 yılındaki 74.3 milyar Euro tutarından 76.0 Euro'ya ulaşmıştır. Bireysel müşterilere verilen kredi tutarları, 2013 yılında 73 milyar Euro iken 2014 yılında 73.1 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılı toplamının %87'sini konut kredileri teşkil etmektedir.

(1) Tam Zamanlı Çalışan Sayısı.

(2) 2014 Aralık ayı sonunda Grubun pazar payı; kaynaklar: Societe Generale, Bank of France.

Societe Generale, 2008 yılından beri, şu anda Fransa'da 8 lokasyonu olan Societe Generale Özel Bankacılık ile gerçekleştirilen ortak girişim ile yüksek net değere sahip bireysel müşterileri hedef alan bir satış programı geliştirmiştir. Societe Generale ağı, 2014 yılında bu hizmetini genişletmiş ve Grubun diğer iş kolları ile sinerji içerisinde, uzmanlığa dayalı müşteri hizmetleri kalitesini daha da iyileştirmeyi hedefleyen Yeni Özel Bankacılık girişimini sunmuştur.

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

Geleceğe yönelik kuşkulara yol açan olumsuz ekonomik koşullarda, 2013 yılında ticari müşteri mevduatları 40 milyar Euro ve kredileri 62.9 milyar Euro iken, bu rakamlar 2014 yılında sırasıyla 43.4 milyar ve 60.2 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Ağın Müşteri İlişkileri Yöneticilerinin (CRM) profesyonelliği ve hızlı çözüm bulabilme yeteneği, müşterilerle yakın ve güvene dayalı bir ilişkinin kurulmasına yardımcı olmuştur.

Girişimciler ve ticari müşterilerle daha yakın ilişkiler geliştirme isteği doğrultusunda, Societe Generale ağı Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı (MCIB) platformuna güvenmektedir. MCIB, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile işbirliği içerisinde, borsaya kayıtlı olan ve olmayan orta ölçekli şirketlerin (yurtiçi ve yurtdışı) gelişimlerine ve devredilmelerine (satış, sermayenin yeniden yapılandırılması) yardım etmektedir. Bu şirketlere geniş bir yelpazede entegre Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı hizmetleri (danışmanlık, banka veya pazar finansmanı, özel sermaye) sunmaktadır. MCIB ekibi, Paris'te ve Societe Generale ağının altı bölgesel biriminde yerleşik 90 profesyonelden oluşmaktadır: Lille, Rennes, Strasbourg, Marseille, Lyon ve Bordeaux. Bu platform, özellikle girişimcileri ve ticari müşterileri hedefleyen Özel Bankacılık hizmetinin tamamlayıcısıdır ve kişisel ilgiye ve hızlı çözüm sunmaya dayalıdır.

Credit du Nord Ağı

Crédit du Nord Grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nüger, Rhône-Alpes, Tarneaud, Crédit du Nord ve Société 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. Müşterileri hem bölgesel bir bankanın hem de ülke çapında faaliyet gösteren bir grubun avantajından yararlanmaktadır.

Grubun bankalarında yerel ekonomik piyasa hakkında derinlemesine 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. Bankaların her biri, güvene dayalı uzun vadeli bir ilişki tesis etmek üzere müşterileriyle güçlü bireysel bağlar kurmaya odaklanmaktadır.

Crédit du Nord Grubunun 9.000 çalışanı ve 907 şubeden oluşan ağı, 2,3 milyon bireysel müşteriye, 211.000 profesyonel müşteriye ve 91.000'den fazla ticari ve kurumsal müşteriye hizmet vermeye hazırdır.

2014 yılı ortalama rakamlarına göre, Crédit du Nord'un mevduatları toplam 33.7 milyar Euro'ya (2013 yılında bu rakam 32.0 milyar Euro'dur) ve kredileri 35.5 milyar Euro'ya (2013 yılında bu rakam 34.8 milyar Euro'dur) ulaşmıştır.

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 yetkisiyle 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. Temsili örnekler üzerinde 2014 ilkbaharında gerçekleştirilen bu anketlerin sonuçlarına göre, toplam memnuniyet bakımından bireysel ve profesyonel müşteri piyasalarında Crédit du Nord ön sıralarda (3. sırada) gelmektedir. Ticari müşteri piyasasında Grup bir kez daha birinci sırayı almıştır.

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 kapitalizasyonu 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 geçmişi ve bu piyasa segmentinde bilinen uzmanlığı sayesinde dağıtımı gerçekleştirirken, Societe Generale Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı yapıları da işlemleri gerçekleştirmektedir. Grup bu sözleşme ile, ekonomiye ve ticari müşterilerine finansman sağlama taahhüdünü teyit etmiştir.

Boursorama

1995'te kurulan ve Fransa, Almanya, İspanya ve Birleşik Krallık'ta faaliyet gösteren Boursorama, 2014 yılında yaklaşık 5,9 milyon sipariş gerçekleştiren, Fransa'da 600.000'den fazla müşterisi olan ve 31 Aralık 2014 itibarıyla toplam finansal yatırım ödenmemiş meblağı 5.5 milyar EUR olan, Avrupa'nın büyük bir internet bankası ve aracıdır.

Boursorama Grubu dört dayanağa dayalı tam bir bankacılık ürünü ve hizmet yelpazesi sunmaktadır:

- düşük ve şeffaf ücretler: Le Monde/Choisir-ma-banque.com tarafından 2015 Ocak ayında gerçekleştirilen ankette, Boursorama bir kez daha "Avrupa'nın En Ucuz Bankası" unvanını almıştır;
- basitlik ve yenilikçilik: müşteriler yalnızca birkaç tıklama ile hesap açabilir, ücretsiz hesap konsolidasyonu ve yönetimi hizmetlerini sunan (diğer bankalardaki hesaplar da dahil) kişiye özel bankacılık alanlarındaki özel para yönetim araçlarını kullanabilirler;
- hizmet kalitesi: danışmanlar saat 22:00'a kadar hizmet vermekte ve işlem yapmaktadır.

(1) Müşteri memnuniyetini ölçen rekabet anketi, 2014 ilkbaharında tüm piyasaları temsil eden örnek bir müşteri grubu üzerinde gerçekleştirilmiştir ve genel müşteri memnuniyeti, imaj, şube, ürün ve hizmetler gibi birkaç konuyu içermektedir.

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

Boursorama:

- ❑ bankacılık, aracılık ve çevrimiçi finansal bilgiler olmak üzere üç iş kolunda Fransa'da öncü ve lider konumdadır. Mobil bankacılık hizmetlerinde 1. sırada bulunan Boursorama, müşterilerine (tercih ettikleri mobil cihaz üzerinden) kapsamlı, yenilikçi, ucuz ve etkili bir dizi bankacılık çözümüne (hesap kartı, mevduat hesapları, konut kredileri, kişisel krediler) ve UCITS ve Boursorama Banque'ın Le Revenu tarafından Mart 2014'te Gold Trophy ödülüne layık görüldüğü ("50 fonun üzerinde agresif çoklu araç hizmeti" ve "Euro üzerinden en iyi konservatif hayat sigortası poliçesi" kategorilerinde Gold Trophy) hayat sigortası araçları gibi yatırım ürünlerine ve piyasalara yatırım yapmak üzere geniş yelpazedeki ürünlere (özkaynaklar, takipçiler, varantlar sertifikalar, turbolar, SRD (ödeme erteleme hizmeti), CFDler, Forex) erişim imkanı sunmaktadır. Boursorama Banque, 2014 Mart ayında L'Internaute.com tarafından üst üste ikinci kez "En İyi İnternet Bankası" seçilmiştir;
- ❑ Boursorama Group, kapsamlı bir yatırım ürün ve hizmetleri yelpazesi sayesinde Almanya ve İspanya'da özel yatırımcılara, tasarruflarını bağımsız olarak internet üzerinden yönetme ve başlıca uluslararası finansal piyasalara erişim fırsatı sunmaktadır. Bu hizmete Almanya'da www.onvista-bank.de ve İspanya'da www.selftrade.es adreslerinden erişilebilir;
- ❑ Fransa ve Almanya'da www.boursorama.com ve www.onvista.de adresleri üzerinden çevrimiçi finansal bilgi sunumunda lider konumdadır. Ekonomik ve finansal haberlerde lider olan ve aylık (Aralık 2014) 29 milyon ziyaretçiye ve yaklaşık 290 milyon sayfa görüntüleme sayısına sahip Boursorama.com, Ocak 2015'te Gestion de Fortune dergisi tarafından üst üste dördüncü kez 1 Numaralı finansal bilgi dağıtıcısı seçilmiştir.

Boursorama ayrıca, müşteri portföyünü devretmek üzere 23 Ocak 2015 tarihinde Equiniti ile bir sözleşme imzalayarak faaliyetlerine son veren bağlı şirketi SelfTrade ile Birleşik Krallık'ta hizmet vermektedir.

Küresel İşlem Ve Ödeme Hizmeti

Fransa Perakende Bankacılığın bir parçası olan ve Grubun tüm dağıtım ağlarına ve müşterilerine hizmet veren Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS), Societe Generale'in ödeme ve akış hizmetleri uzmanıdır.

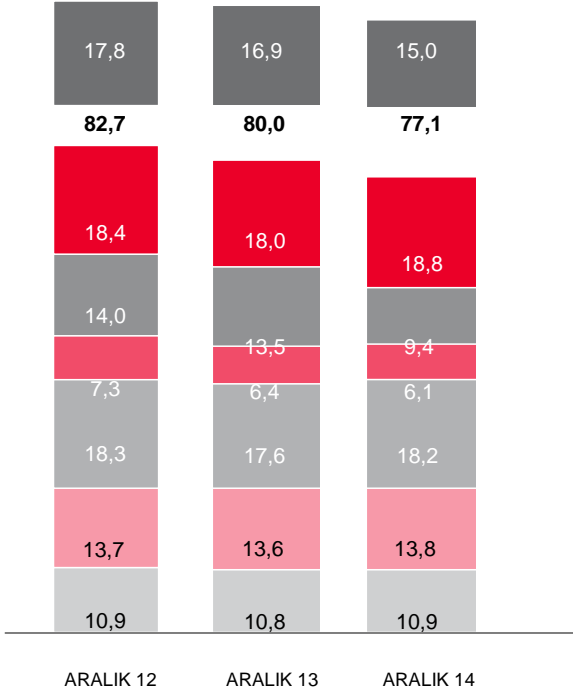
30'dan fazla ülkede hizmet veren GTPS, bireyler, profesyoneller, kurumlar, şirketler ve finansal kurumlar dahil tüm müşteri türlerini hedeflemektedir.

1.700'den fazla çalışanıyla birlikte, GTPS iki alanda faaliyet göstermektedir:

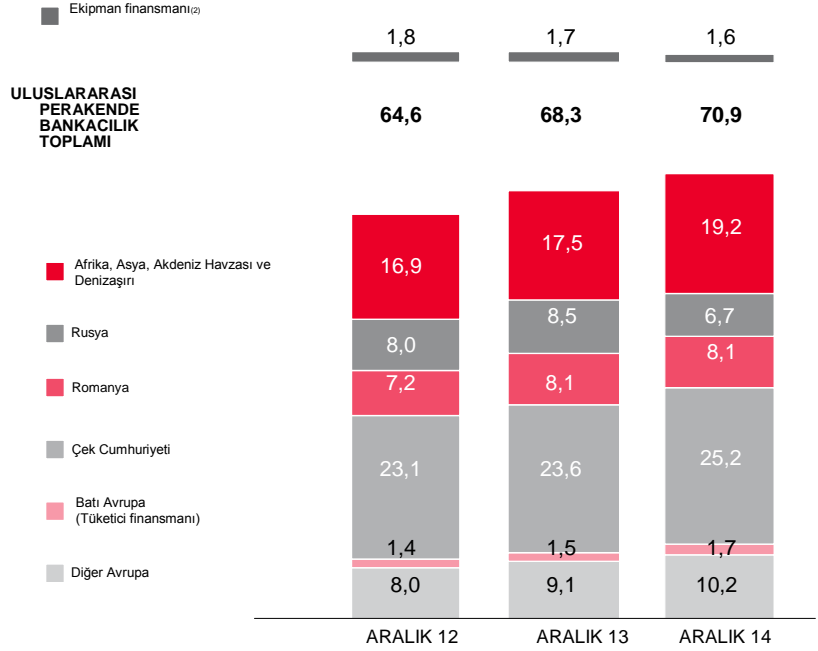
- ❑ Küresel İşlem Bankacılığı (GTB), (satış ve bankacılık) akışlarının ve ödemelerinin yönetiminde desteğe ihtiyaç duyan ticari müşterilerine geniş bir yelpazede hizmet sunmaktadır. Bu hizmetler aşağıdakileri içermektedir:
 - nakit yönetimi
 - alım-satım,
 - muhabir banka işlemleri
 - faktöring
 - bu faaliyetlerle bağlantılı döviz işlemleri;
- ❑ Küresel İşlem Bankacılığı (GTB) ayrıca, ödeme ve nakit yönetimi ürünlerinin geliştirilmesi, bankacılık çözümleri mühendisliği (işleme sisteminde projelerin ve geliştirmelerin yönetimi), akış yönetimi ve işlemlerin gerçekleştirilmesini kapsayan iç hizmetler sunmaktadır.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

ÖDENMEMİŞ KREDİLERİN DÖKÜMÜ⁽¹⁾ (MİLYAR EURO)



ÖDENMEMİŞ MEVDUATLARIN DÖKÜMÜ⁽¹⁾ (MİLYAR EURO)



(1) 2012 ve 2013'te satılan NSGB, Geniki, AVD ve Belorosbank ile Franfinance (1 Ocak 2014 tarihinde Fransa Perakende Bankacılık'ın kontrolü altına girmiştir) hariç.
(2) Faktoring hariç.

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler birimleri aşağıdakileri içermektedir:

- Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri: bankacılık ağırları ve tüketici finansmanı faaliyetleri (üç coğrafi bölgeye ayrılmıştır: Avrupa, Rusya ve Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı)
- ve uzmanlaşmış üç iş kolu: sigortacılık faaliyetleri, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi ile satıcı ve ekipman finansmanı.

Grup, iş kollarını ayırmak suretiyle, bir taraftan ekonomik ve toplumsal ortamdaki değişikliklere adapte olur ve hızla büyüyen bölgelerdeki ağının gücünden faydalanarak Grubun müşterilerinin uluslararası büyümesinde destek verirken, diğer taraftan bireysel ve ticari müşterilerine daha iyi hizmet sunmaktadır. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modeli, ürün yelpazesini genişleterek bayiliklerinin güçlendirilmesi ve devamlı surette risk yönetimini ve kıt kaynakların tahsisini optimize etmeye gayret ederken gelirlerin iyileştirilmesini hedefleyen uzmanlığın paylaşımı ve kombinasyonu üzerine temellendirmiştir.

78.000'den fazla çalışanı ve 64 ülkedeki faaliyetleriyle, IBFS, 31 milyondan fazla bireysel, profesyonel ve ticari müşterisine (1 milyon işletme ve 12 milyon sigorta poliçesi sahibi dahil) geniş bir yelpazede ürün ve hizmet sunmayı taahhüt etmektedir.

Birbirini tamamlayan bir dizi uzmanlık alanıyla övünen IBFS, faaliyet gösterdiği farklı piyasalardaki sağlam ve takdir edilen konumunun tadını çıkarmaktadır.

Uluslararası Perakende Bankacılık

Uluslararası Perakende Bankacılık, Uluslararası Bankacılık ağırları hizmetleri ile tüketici finansmanı faaliyetlerini birleştirmektedir. Bankanın sunduğu hizmetler, bireysel müşterilere ve iş ortağı şirketlere yönelik çok ürünli finansman çözümlerini içerecek şekilde genişletilmiştir: bayiler vasıtasıyla araç finansmanı ve mağaza içi finansman, bireysel müşteriler için doğrudan finans çözümleri (satış noktası ağırları, iş tanıtıcıları veya müşteri potansiyel veritabanları kullanımı vasıtasıyla). Uluslararası Perakende Bankacılık ağırları büyüme politikaları ile hızla büyümektedir ve halihazırda Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahraaltı Afrika gibi faaliyette bulunduğu çeşitli bölgelerde lider konumda bulunmaktadır. Farklı gelişim bölgelerindeki ekonomilerin finansmanına yardımcı olmaktadır. Bu şekilde Grup, yüksek potansiyele sahip bu coğrafi bölgeler aracılığıyla faaliyetlerinin gelişimine destek olmaya devam edecektir.

AVRUPA

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da (büyük ölçüde tüketici finansmanı hizmetlerinde) faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da, ekonomik yavaşlamaya rağmen krediler 2014 yılında hafifçe yükselerek (+%1.1*) 13.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Fransız bağlı şirketi CGI, bireysel müşterilere yönelik elektrikli araçların finansmanında otomotiv üreticisi Tesla ile işbirliğine girmiştir. CGI, "yeşil" araçları rekabetçi fiyatlar üzerinden satın alma seçeneği sunan bir araç kiralama hizmeti sunacaktır.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka (KB), 18.2 milyar Euro tutarındaki kredileri, yaklaşık 400 şubesi ve 8.131 çalışanı (FTE) ile Aralık 2014'te ülke bankaları arasından bilanço büyüklüğü bakımından 3. sırada gelmektedir. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in bağlı şirketi haline gelen KB, bireysel müşterilere yönelik evrensel bankacılık hizmetlerini geliştirmiş ve ticari müşteriler ve belediyelerle olan geleneksel ilişkilerini artırmıştır. KB Grubu, ESSOX ile bir dizi tüketici kredisinin yanı sıra, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile işbirliği içinde finansman ve yatırım hizmetleri sunmaktadır. Komerční Banka, 2014 yılında günlük ekonomi gazetesi Hospodářské Noviny tarafından finansal sektör sıralamasında "2014'ün En iyi Bankası" seçilmiştir.

Romanya'da BRD, 860 şubesiyle hâlâ ülkenin lider özel bankacılık ağıdır ve Kasım 2014 itibarıyla kredi ve mevduatlarda yaklaşık %14 pazar payı ile bilanço büyüklüğü bakımından 2. sırada gelmektedir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur ve 2014 yılı itibarıyla %60.2 payına sahiptir. BRD Grubun faaliyetleri 3 ana iş koluna ayrılmıştır: BRD ile Perakende Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (SG CIB) ile işbirliği içinde Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. SG CIB ve BRD, Romanya'da bugüne kadar gerçekleştirilen en büyük IPO olan Electrica'nın Bükreş ve Londra borsalarındaki IPO'su için küresel koordinatör ve birinci dereceden müşterek sorumlular olarak hareket etmişlerdir.

Societe Generale Grubu, belirtilenlerin yanı sıra 11 Avrupa ülkesinde daha hizmet vermektedir ve 2014 sonu itibarıyla rekabet gücü açısından güçlü bir konumdadır: banka, krediler bakımından Sırbistan'da 4. sırada, bilanço büyüklüğü bakımından ise Hırvatistan'da 6. sırada ve Bulgaristan'da 7. sıradadır. Aralık 2014 itibarıyla, mevduatlar toplamda 10.2 milyar Euro, krediler ise 10.9 milyar Euro'dur. Hırvatistan'da bulunan Splistka Banka, 2014 yılında Global Custodian Magazine tarafından "En iyi Emanet Bankası" seçilmiştir.

RUSYA

Rosbank Grubu, Rusya'da yabancı sermayeli bankacılık grubunda lider, bireysel müşterilere verilen krediler bakımından 1 numaralı özel bankacılık ağı, bilanço büyüklüğü bakımından ise ülkenin 4 numaralı özel bankacılık ağıdır (Ekim 2014 itibarıyla). Grubun evrensel bankacılık tabanı, tüm bireysel ve ticari müşteri piyasalarını kapsamaktadır ve alanında uzman kurumlara dayalıdır (Rusfinance Bank ile tüketici finansmanı, DeltaCredit Bank ile konut kredileri ve SG CIB ile kurduğu işbirliği ile kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı).

Societe Generale, Rusya'da birkaç kurum aracılığıyla faaliyet göstermektedir: SG Rusya, Rosbank, DeltaCredit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Sigorta, ALD Automotive ve bunların konsolide bağlı şirketlerinden oluşmaktadır. Marka uzmanlığını artırma çabaları da dahil olmak üzere SG Rusya'nın dönüşüm planı devam etmektedir. Rosbank günlük bankacılık işlemlerine, DeltaCredit konut kredilerine ve Rusfinance ise araç kredilerine odaklanmaktadır. Ticari müşteriler bakımından ise, büyük şirketlere (Rusya şirketleri veya çok uluslu şirketler) ve ruble ile yapılan işlemlere odaklanılmaktadır. Aynı zamanda, işletme etkinliğine ve risk profilinin kontrolüne ve azaltılmasına özel önem verilmektedir.

AKDENİZ HAVZASI, SAHRAALTI AFRİKA VE DENİZAFİRI ÜLKELER

Grup, Akdeniz Havzası'nda 1913'ten beri Fas'ta, 1969'dan beri Lübnan'da, 1999'dan beri Cezayir'de ve 2002'den beri Tunus'ta faaliyet göstermektedir. Toplamda bu faaliyetler 734 şubede gerçekleştirilmekte ve 2.3 milyondan fazla müşteriye hizmet verilmektedir. 31 Aralık 2014'te, büyük kısmı Grubun bilanço büyüklüğü bakımından 4. sırada olduğu (Eylül 2014 itibarıyla) Fas'taki bağlı şirketlerce gerçekleştirilen bölgedeki mevduat oranı 8.7 milyar Euro ve kredi oranı 9.4 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Sahraaltı Afrika'da Grup, özellikle Côte d'Ivoire (Haziran 2014 itibarıyla kredi ve mevduatlarda lider), Senegal (Eylül 2014 itibarıyla kredi ve mevduatlarda 2. sırada) ve Kamerun (Eylül 2014 itibarıyla kredi ve mevduatlarda 1. sırada) olmak üzere, köklü bir geçmişe ve güçlü bir konuma sahip olduğu 12 büyük ülkede faaliyet göstermektedir. 2014 yılında Grubun bu bölgedeki operasyonlarında güçlü bir büyüme kaydedilmiş ve kredilerde 3.6 milyar Euro'ya (+%16.3*), mevduatlarda 5.1 milyar Euro'ya (+%13.2*) ulaşılmıştır. Bunun yanı sıra, 2014 yılında denetim kurumları, 2015'in ikinci çeyreğinde açılması planlanan Societe Generale Togo'nun açılışını onaylamıştır. Societe Generale, Aralık 2014'te EMEA Finans dergisi tarafından Fildişi Sahili ve Kamerun'da "En iyi Banka" seçilmiştir.

Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta

Şirketlere yönelik Finansal Hizmetler ve Sigorta, Fransa'da ve yurtdışında bireysel, profesyonel ve ticari müşterilerin özel ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik bir dizi iş kolunu kapsamaktadır. Bu hizmetlerle, sigorta çözümleri (Societe Generale Sigorta), otomobil filoları için finansman ve yönetim çözümleri (ALD Automotive) ve satıcı ve ekipman finansman çözümleri (Societe Generale Ekipman Finansmanı) sunulmaktadır.

Uzmanlaşmış bu üç iş kolu, önemli ölçüde sinerjiler oluştururken, bir yandan da ortaklık ve iş tanıtma sözleşmeleri gibi mekanizmalarla dağıtım ağlarını çeşitlendirerek Grubun evrensel bankacılık hizmetlerini tamamlamaktadır.

2014 yılında şirketlere sunulan Finansal Hizmetler ve Sigorta, Grubun net gelirine katkısı bakımından rekor seviyelere ulaşan kayda değer oranda iyileştirilmiş kârlılık oranlarıyla, uyguladığı modelin gücünü ve sağlamlığını bir kez daha kanıtlamıştır.

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

SİGORTA (SOCIETE GENERALE SİGORTA, SOGECAP GRUBU)

Societe Generale Sigorta, bireysel, profesyonel ve ticari müşterilerinin hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, sağlık sigortası, özel koruma ve hayat dışı sigorta alanlarındaki ihtiyaçlarını karşılar.

Bu iş kolunda çalışan sayısı 1,800'den fazladır (FTE)⁽¹⁾.

Entegre banka sigortacılığı modeline göre, Societe Generale Sigorta'nın hayat ve hayat dışı sigorta şirketleri, Grubun Fransa'daki ve uluslararası ağırları üzerinden altı kategoride geniş bir yelpazede sigorta ürün ve hizmetleri sunmaktadır: hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, kişisel koruma (sağlık sigortası dahil), ödeme ve tahsilat koruma sigortası, hayat dışı sigorta ve çeşitli riskler. Societe Generale Sigorta, 2014 yılında tüm piyasalardaki hayat sigortası yatırım çözümleri alanındaki konumunu konsolide etmiş ve yönetimi altındaki varlıklarda 90 milyar Euro rekor seviyesine ulaşmıştır. Ayrıca iyileştirilen gelirden aldığı destekle koruma faaliyetlerinin (kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) geliştirilmesine hız vermiştir.

Societe Generale Sigorta, Grubun Fransa'daki ve yurtdışındaki dağıtım ağırları ile sinerjiler kurmaya devam ederken, 2014 yılında modelinin sunumunu hızlandırmıştır. Fransa dışında Societe Generale Sigorta, şu anda Fas'taki Özel Bankacılık ağırlarıyla bağlantılı olarak hayat sigortası yatırım çözümleri alanında çalışmaktadır. Koruma hizmetleri alanında, Romanya'da toplu sağlık sigortasının sunulmasıyla hizmet yelpazesini genişletmiştir. Fransa'da 2014 yılında, Boursorama müşterilerine yönelik bireysel koruma sigortasının ve Cr dit du Nord müşterilerine yönelik çoklu risk araç sigortası ve konut sigortasının %100 internet üzerinden dağıtımının lansmanı yapılmıştır. 25 Şubat 2015'te, Societe Generale Grubu, Aviva France ve Cr dit du Nord'un Antarius içindeki hayat sigortası ortaklığını sona erdirmeye ve Aviva France'ın Antarius'taki %50 payını satın alma opsiyonunu kullanma kararını duyurdu. Bu işlem, şirketin operasyonel yönetiminin Societe Generale Sigortaya devrinin sağlanacağı bir dönemin ardından en geç önümüzdeki iki yıl içinde sonuçlandırılacaktır.

Societe Generale Sigorta, hayat dışı sigorta alanında özellikle müşterilerin elektronik ortam üzerinden hak talebinde bulunmasına ve video aracılığıyla kıymet biçmesine imkan veren "SG Drive" ve "Claim 2.0" gibi dikkate değer birkaç başarılı uygulama ile inovasyon kapasitesini kanıtlamış ve dijital dönüşümünü hızlandırmıştır.

Dahası, SOGECAP 800 milyon Euro tutarında ikinci dereceden borç ihracını başarılı bir şekilde gerçekleştirmiştir. Aynı zamanda, SOGECAP'ın Standard & Poor's tarafından A notu ile derecelendirilmesi, şirketin iş modelinin sağlamlığını ve uygunluğunu ve Sigorta iş kolunun Societe Generale Grubunun faaliyetleri açısından stratejik önemini teyit etmektedir.

KURUMLARA YÖNELİK FİNANSAL HİZMETLER

OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (ALD)

Yaklaşık 4.000 çalışanıyla (FTE)⁽¹⁾ 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 menfaatlerini, 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 40 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. ALD Automotive, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetlerinde hem Avrupa'da hem de dünya genelinde 2. sıradadır (Eylül 2014 itibarıyla).

ALD Automotive Fransa, operasyonel araç kiralama pazarında aralıksız yedinci kez "2015 Müşteri Hizmetleri" ödülünü kazanmıştır (Mayıs-Temmuz 2014 tarihleri arasında Inference Operations-Vis o Conseil tarafından yürütülen anket).

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 dağıtımçıları) ve bankacılık ağırları ile yapılan ortaklık sözleşmeleri aracılığıyla ve aynı zamanda doğrudan yürüttüğü faaliyetlerini sürdürmektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, uzmanlığını    ana sektörde geliştirmektedir: ulaştırma, endüstriyel ekipmanlar ve ileri teknoloji  r nleri.

Avrupa'da lider konumda ve dünya genelinde 3. sırada gelen SGEF, 2,200' n üzerinde çalışanıyla (FTE)⁽¹⁾ 35 ülkede faaliyet göstermektedir ve 15.0 milyar Euro değ rinde bir portföyü yönetmektedir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar çok çeşitli müşterilerden oluşan kapsamlı 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.

Kiralama sektörü tarafından sık sık takdir edilen Societe Generale Ekipman Finansmanı, 27 Kasım 2014'te Varşova'da gerçekleştirilen Kiralama  st n Başarı  d l  töreninde üst üste üçüncü kez "Yılın KOBİ Şampiyonu"  d l ne layık görülmüştür.

(1) Tam Zamanlı  alışan Sayısı.

GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin (GBIS) amacı, dünya genelindeki seçme işletmeler, finansal kurumlar, yatırımcılar, varlık yöneticileri ve aile ofisleri ve özel müşterilere kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı, varlık yönetimi, özel bankacılık ve menkul kıymetler hizmetleri sunmaktır.

İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışın merkezinde, GBIS birimi, müşterilerinin özel ihtiyaçlarına göre kişiselleştirilmiş çeşitli hizmetler ve entegre çözümler sunarak, onlara uzun süreli destek vermektedir.

GBIS, 37 ülkede 20.000'den⁽¹⁾ fazla çalışan istihdam etmektedir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

SG CIB, Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı koludur. SG CIB 34 ülkede 12.000'den⁽¹⁾ fazla çalışanı ile Grubun operasyonlar yürüttüğü bölgelerin ana mali piyasalarında faaliyet göstermektedir ve Avrupa'daki geniş faaliyet alanına ek olarak Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Kuzey ve Güney Amerika ve Asya-Pasifik bölgelerinde temsilcilik ofislerine sahiptir. SG CIB müşterilerine üç temel uzmanlık alanında, yenilikçiliği, danışmanlık hizmetlerini ve yüksek işlem kalitesini birleştiren ihtiyaca özel finansal çözümler sunmaktadır: yatırım bankacılığı, finansman ve pazar faaliyetleri.

- SG CIB, ihraççılara (ticari işletmeler, finans kurumları, ülkeler ve kamu sektörü) gelişimleri için stratejik danışmanlık hizmetleri ve bu gelişim için finansman olanakları ve risklere karşı koruma elde etmek için piyasa erişimi sağlamaktadır;
- SG CIB belirlenmiş risk/getiri hedeflerine uygun olarak tasarruf yönetimi yapan yatırımcılara hizmetler sunmaktadır. Banka, varlık yöneticileri, emeklilik fonları, aile ofisleri, hedge fonları, ülke fonları, kamu kurumları, özel bankalar, sigorta şirketleri veya distribütörler gibi niteliği fark etmeksizin her türden yatırımcıya, üstün pazar uzmanlığına dayanarak hisse senetleri, sabit gelir, kredi, döviz ve emtia piyasalarına ve çok geniş yelpazede benzersiz çapraz varlık çözümlerine ve danışmanlık hizmetlerine kapsamlı erişim sunmaktadır.

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.

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

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

- Finansman Danışmanlık bölümü, stratejik Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşterileriyle küresel ilişkileri, birleşme ve iktisap danışmanlık hizmetlerini ve finansman faaliyetlerini (yapılandırılmış finansman, fon toplama (borç veya hisse senedi), finansal mühendislik ve ihraççılar için hedging çözümleri) yönetir ve geliştirir.

GLOBAL PİYASALAR

SG CIB, finansal piyasaların her geçen gün daha fazla birbirine bağlandığı günümüzde 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 ve emtia piyasalarına küresel erişim sağlamaktadır. SG CIB'nin uzmanları bütün bunları her müşterinin spesifik ihtiyaç ve risklerini karşılamak üzere tasarlanmış kişiye özel çözümler sunmak için kullanmaktadır.

Societe Generale, 7 Mayıs 2014 itibarıyla Newedge'in sermayesinin %100'üne sahiptir ve bu durum Newedge'in geleneksel aracı destekli icra hizmetlerinin Global Piyasalar iş kolunun hisse senetleri, sabit gelir, kambiyo ve emtia faaliyetlerine entegrasyonunu kolaylaştırmaktadır. Böylece Grup, müşterileri için, tamamen entegre ve lider bir finansal kurumun gücünü, temel aracılık ve takas hizmetlerinde sağlam bir konum elde etmiş bir aracının müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştiren benzersiz bir sermaye piyasaları hizmeti geliştirmeyi hedeflemektedir.

SABİT GELİR, KREDİ, PARA BİRİMİ VE EMTİALAR

Sabit gelir faaliyetleri, SG CIB 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, geniş bir yelpazede akış ve türev ürünleri sunmaktadır. Kapsam dahilindeki çok çeşitli dayanaklarla (döviz ürünleri, özel ve devlet tahvilleri, gelişmekte olan veya likiditesi yüksek piyasalar, nakit veya türevler), Societe Generale müşterilerinin varlık ve borç yönetimi, risk yönetimi ve gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik ihtiyaca özel çözümler sunmaktadırlar ve ayrıca düzenli olarak takdir edilmektedirler. SG CIB, 2014 yılında aralıksız beşinci kez "Merkez ve Doğu Avrupa'nın En İyi Döviz Sağlayıcısı" seçilmiştir (Global Finansman, 2014).
- Emtialar: 20 yıldan uzun bir süredir, SG CIB hem enerji (petrol, rafine ürünler, doğal gaz, kömür, karbon emisyonları, sıvılaştırılmış doğal gaz, vs.) hem de metal (baz ve değerli) piyasalarının önemli bir aktörüdür 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. SG CIB, Risk & Energy Risk'in Emtia 2015 sıralamasında emtialarda aralıksız üçüncü kez ilk sıradadır (Şubat 2015) ve yılın "Emtia Türevleri Şirketi" seçilmiştir (IFR Ödülleri 2014, Ocak 2015).

(1) Geçici personel hariç Tam Zamanlı Çalışan Sayısı.

HİSSE SENETLERİ

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

Hisse senedi piyasalarında iyi bilinen bu uzmanlık, hisse senedi türevleri alanında Societe Generale'e "Yılın En İyi Hisse Senedi Türevleri Şirketi" (Risk Ödülleri 2015, Ocak 2015) ve "Greenwich Hisse Lideri" (Greenwich Associates, Ekim 2014) ödüllerini kazandırmıştır.

□ Hisse Senedi Türevleri, Grubun özellikle çok başarılı olduğu alanlardan biridir. Bu uzmanlık, birkaç yıldır sektör ve bankanın müşterileri tarafından takdir edilmektedir. Bankanın liderliği ve yenilikçi yaklaşımı, yapılandırılmış ürünlerde de uzmanlık seviyesindedir ve SG CIB 2014 yılında çok sayıda ödül almıştır.

SG CIB, kurumsal müşterilerine sunduğu danışmanlık hizmetleri için "En İyi Risk Yönetimi Çözümleri Bankası" seçilmiştir (Risk Ödülleri, Ocak 2015).

SG CIB, 2014 yılında ilk kez "Yılın Küresel Türevler Şirketi" seçilmiştir (Risk Ödülleri, 2015). Bu ödül, sürekli değişmekte olan türev piyasasında bankanın stratejisinin istikrarlılığını takdir etmektedir.

Dahası, Societe Generale'in yaptığı araştırma, bankanın piyasa stratejileri geliştirmekte kullanılan piyasa eğilimlerine yönelik yorumlarını istikrarlı bir şekilde teyit etmektedir. Societe Generale, sabit gelir araştırması bakımından "Genel Ticaret Fikirleri" kategorisinde üst üste dördüncü kez ve "Genel Kredi Stratejisi" kategorisinde ise üst üste altıncı kez ilk sırayı almıştır (Euromoney, 2014). Banka, hisse senedi araştırmasında endeks analizi, kantitatif araştırma ve çoklu varlık araştırması gibi diğer kategorilerde üst sıralara yerleşmiştir (Extel Surveys, 2014).

FINANSMAN VE DANIŞMANLIK

Finansman ve Danışmanlık iş kolu, Sigorta ve Yatırım Bankacılığı ile 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 IPO yapılanmasını kapsayan geniş çaplı strateji danışmanlık hizmetleri, borç ve sermayenin yeniden yapılandırılması ve Varlık ve Borç Yönetimi;
- temelde Küresel Finans ve Küresel Piyasa Faaliyetleri bölümleri ile ortak girişimler kurulması yoluyla, optimize fon toplama çözümlerine erişim.

KÜRESEL FİNANS

Küresel Finans ekipleri, ihraççılara üç temel alanda (fon toplama, yapılandırılmış finansman ve faiz oranı, döviz kuru, enflasyon ve emtia risklerine karşı stratejik koruma) kapsamlı bir teklif ve entegre çözümler sunma konusunda sahip oldukları küresel uzmanlığa ve sektör bilgisine güvenmektedir.

Grup tarafından sunulan sermaye, borç ve fon toplama çözümleri, ihraççılara tüm küresel pazarlara erişim olanağı sağlama ve yenilikçi stratejik finansman ve satın alım veya LBO (kaldıraçlı satın alım) finansmanı çözümleri yaratma kabiliyeti 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 2014 yılı sonunda 1. sıradadır). Dahası, Banka 2014 yılında Merkez ve Doğu Avrupa'da Euro tahvilleri ihracında 1. sırada (IFR, 2014) ve toplam Euro tahvilleri ihracında 5. sırada gelmektedir (IFR, 2014).

SG CIB, müşterilerine, birçok sektörde dünyaca bilinen yapılandırılmış finansman uzmanlığını sunmaktadır: doğal kaynaklar ve enerji, uluslararası ticaret, altyapı ve varlıklar. Bankanın ihracat finansmanı ekipleri, aralıksız beşinci kez "En İyi İhracat Finansmanı Bankası" unvanını kazanmıştır (Global Review, Ticaret Liderleri Ödülü 2014, Ocak 2015). SG CIB, Asya'daki proje finansmanı faaliyetleri için FinanceAsia tarafından "En İyi Proje Finansmanı Anlaşması - Avustralya ve Yeni Zelanda" ödülüne (Avustralya'daki Greenfield Roy Hill maden projesi için, 2014 Başarı Ödülleri, Aralık 2014) ve Euromoney tarafından "Küresel Başkent Asya'nın En İyi Proje Finansmanı" ödülüne (Sumatra'daki Sarulla jeotermal enerji santralinin finansmanı için, 2014 Asiamoney Ödülleri, Aralık 2014) layık görülmüştür. Dahası, SG CIB, 2014 yılı için Project Finance International'ın verdiği prestijli "Yılın Amerika Bankası" ödülünü kazanmıştır (Şubat 2015). Bu ödüle, Kuzey ve Güney Amerika, Asya Pasifik, Avrupa ve Orta Doğu bölgelerindeki 12 işlem için verilen "Yılın Finansman Anlaşması" ödülü eşlik etmiştir.

Aracısızlaştırma faaliyetlerinin giderek arttığı bir ortama ve yeni çıkarılacak yönetmeliklere rağmen, SG CIB dağıtım kapasitelerinin artırılmasına ve kayda değer sinerjiler üretmeyen operasyonların toparlanmasına odaklanan bir yeniden konumlandırma sürecini başlatmıştır.

Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS) bölümü dünyada 23 ülkede faaliyet göstermekte olup yaklaşık olarak 3.000(1)'den fazla kişi çalıştırır. Mali piyasalarda ve düzenleyici değişikliklerde en son gelişmeleri takip eden kapsamlı bir yelpazede modern hizmetler sunar. Bu hizmetlerden bazıları şunlardır:

- menkul kıymetlerin arka büro taşeronluk çözümlerinin sofistike ve esnek yönetimini piyasa lideri bir takas hizmetiyle birleştiren takas hizmetleri.
- finansal araçlara (ticari ve özel bankalar, araçlar ve yatırım bankaları, küresel emanet şirketleri) ve kurumsal yatırımcılara (varlık yöneticileri, sigortacılar ve karşılıklı sigorta şirketleri, emeklilik planları ve emeklilik fonları, ulusal ve ulus ötesi kurumlar) yerel ve uluslararası saklama hizmetleri sunan ve tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve emanet bankası faaliyeti;

(1) Geçici personel hariç Tam Zamanlı Çalışan Sayısı.

- kompleks finansal ürünlerin (genellikle OTC ve yapılandırılmış ürünler) yöneticilerine yönelik fon yönetimi hizmetleri ve kompleks türev ürünlerinin (OTC ve yapılandırılmış) değerlendirme ve orta ofis operasyonlarını kapsayan varlık hizmetleri ve yatırım fonu girişimcileri, varlık yönetim ve yatırım şirketleri, bankalar ve kurumsal yatırımcılar için portföylere ilişkin performans ve risk hesaplaması;
- 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;
- menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınmasından döviz riskinden korumaya kadar bir dizi akış optimizasyonu çözümleri sunan likidite yönetimi hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler); Grubun Lüksemburg ve Dublin'de bulunan iki yurtdışı merkezinden kurumsal ve özel bankacılık müşterilerine yönelik fon desteğinden dağıtımına geniş yelpazede hizmet sunan devir acentesi hizmetleri.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla emaneti altındaki 3.854 milyar Euro (31 Aralık 2013 tarihinde bu rakam 3.545 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir) tutarındaki varlıklarla SGSS, küresel emanet şirketleri arasında 8. sıradadır. Buna ek olarak, emanet hizmeti sunduğu 3.200'den fazla yatırım fonu ve değerlendirme hizmeti sunduğu 4.000'den fazla yatırım fonu ile Avrupa'da yönetimi altındaki varlıkların toplamı 549 milyar Euro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2013'te bu rakam 494 milyar Euro'dur).

SGSS ekiplerinin uzmanlığı bir kez daha takdir edilerek, Kasım 2014'te verilen Emanet Risk Ödüllerinde "Yılın Fon Yöneticisi: Lüksemburg" ve 2014 Yılı Emanet Şirketi: İtalya" *ödüllerine layık görülmüştür.*

SGSS ayrıca, Global Investor/ISF tarafından organize edilen 2014 Hisse Senedi Ödünç Verme Ödül Töreninde hisse senedi ödünç alma/verme hizmetleri için "yılın en yenilikçi ödünç alanı" unvanını almıştır (Eylül 2014). Amerika bölgesinde tahvil kategorisinde "yüksek övgüye" değer görülmüştür.

Ayrıca, faaliyet gösterdiği sektördeki yapısal değişikliklere rağmen, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS), tüm iş kollarında satış yaklaşımını güçlendirmek ve Batı Avrupa'daki konumunu konsolide etmek için 2013'ün 4. çeyreğinde bir gelişim ve rekabet planını uygulamaya koymuştur.

KOMİSYONCULUK

Daha önce Societe Generale ve Crédit Agricole CIB'nin 50/50 payına sahip olduğu Newedge, Grup Crédit Agricole'nin %50 payını satın aldıktan sonra 7 Mayıs 2014 tarihinde tamamen Societe Generale'in bağlı şirketi haline gelmiştir.

Newedge'in 14 ülkede 2.000'den fazla çalışanı⁽¹⁾ bulunmaktadır.

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 yenilikçi bir takas ve icra hizmetleri yelpazesi sunmaktadır.

Müşterilerine dünya genelinde 85'den fazla finansal piyasaya tek noktadan erişim imkanı sunmaktadır.

Global Makro müşterilerine sunulan elektronik ve yarı elektronik icra hizmetleriyle birlikte takas, temel aracılık ve icra hizmetleri, Newedge Temel Hizmetler birimini oluşturmaktadır. Newedge, 2014 yılında Hedge Fund Dergisi Ödüllerinde "En İyi Küresel Temel Aracı - Hizmet ve Çözümlerde Mükemmellik" ödülüne layık görülmüştür (Şubat 2014).

Newedge'in geleneksel aracı tabanlı icra faaliyetlerinin, Küresel Piyasalar iş kolunun Hisse Senetleri ve Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar faaliyetleri ile entegre edilmesi süreci devam etmektedir. Bu yeni organizasyonel yapı 2015 yılında yürürlüğe girecektir.

(1) Geçici personel hariç Tam Zamanlı Çalışan Sayısı.

Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık

Bu iş kolu, Lyxor Varlık Yönetimi ve Amundi ile Varlık Yönetimi faaliyetlerini ve Societe Generale Özel Bankacılık ile Özel Bankacılık faaliyetlerini içermektedir.

VARLIK YÖNETİMİ

LYXOR ASSET MANAGEMENT

Lyxor Asset Management, Societe Generale'in tamamına sahip olduğu bir iştirakidir; kurumsal müşterilere yapılandırılmış, endeks ve alternatif yönetim çözümleri sağlayan geniş bir yelpazede yenilikçi ve etkili yatırım ürünleri ve hizmetleri sunar.

Piyasanın en deneyimli aktörlerinden biri olan Lyxor, ETF'lerin sunumunda Avrupa'da 3. sıradadır (13 finansal piyasada listelenen 220 ETF arasında pazar payı %10.6 (1)). Lyxor, geniş yelpazedeki varlık sınıfları (hisse senetleri, para piyasaları, emtialar) aracılığıyla dağılımlarını çeşitlendirmek üzere yatırımcılara esnek yatırım çözümleri sunmaktadır.

Lyxor tarafından yönetilen hesap platformu 2014 yılında en prestijli hedge fonu yayınları tarafından birkaç kez ödüle layık görülmüş ve bir kez daha "En İyi Yönetilen Hesap Platformu" ödülünü kazanmıştır (HFM Ödülleri, 2014, Hedge Fonu Dergisi, HedgeWeek Ödülleri 2014, Hedge Fonları Değerlendirmesi). 31 Aralık 2014 itibarıyla, Lyxor'un yönetimi altındaki varlıkların tutarı, 2013 yılındaki 80 milyar Euro'ya kıyasla 84 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

AMUNDI

Societe Generale, %20 payına sahip olduğu Amundi aracılığıyla da varlık yönetimi faaliyetleri gerçekleştirmektedir. 2014 yılında Newedge'nin tamamının iktisabının bir parçası olarak, Societe Generale Amundi'deki %5 sermayesini Crédit Agricole'ye satmıştır. Amundi, her iki Grup için müşterek varlık yönetimi faaliyetleri gerçekleştirmektedir. Bu işlem neticesinde Societe Generale'in payı, şirketin yönetim yapısına herhangi bir etkisi olmaksızın %20'ye düşmüştür. Amundi, Societe Generale'in perakende bankacılık ağı için tasarruf ve yatırım çözümlerinin referans sağlayıcısı olmaya devam etmektedir. Şirket tüm varlık sınıflarını ve belli başlı dövizleri kapsayan geniş bir yelpazede ürünler sunmaktadır.

ÖZEL BANKACILIK

Societe Generale Özel Bankacılık, varlık yönetiminde önemli bir aktördür. 2014 yılında "Avrupa'nın En İyi Özel Bankası" özel ödülüne layık görülmüştür (Private Banking International). Bunun yanı sıra, aralıksız onuncu kez "Avrupa'nın yapılandırılmış ürünlere yönelik En İyi Özel Bankası" seçilmiştir (Euromoney).

Societe Generale Özel Bankacılık, Kasım 2010'da Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Vergi Davranış Kuralları uyarınca, varlık mühendisliği ve yatırım ve finansman çözümlerinde uzmanlaşmış ekipleriyle yerli ve uluslararası müşterilerine varlık yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

Ocak 2014'ten bu yana ve Fransa Perakende Bankacılık birimi ile işbirliği içinde, Societe Generale Özel Bankacılık, 500.000 Euro'dan fazla defter değerine sahip tüm bireysel müşterilerine sunduğu hizmetlerin kapsamını genişleterek Fransa'da ilişki bankacılığı modelini geliştirmiştir. Bu müşteriler, 80 bölgesel operasyona ve 2.221 şubeye dayalı Societe Generale Perakende Bankacılık ağını ve uzman Özel Bankacılık ekiplerinin teknik bilgilerini birleştiren bir hizmetten faydalanma imkanına sahiptir.

Societe Generale Özel Bankacılık ayrıca, Fransa dışında Avrupa'daki ticari operasyonlarının artırılması, Asya'daki özel bankacılık faaliyetlerinin DBS'ye satışı ve BT uygulamalarının devam etmekte olan bakımıyla EMEA bölgesine (Avrupa, Orta Doğu, Afrika) yeniden odaklanma stratejisini uygulamıştır. Grubun diğer iş kollarıyla işbirliği içerisinde varlıklı müşterilerine sunduğu hizmetler için özel çaba harcanmıştır. Societe Generale Özel Bankacılık, Ekim 2014'te Hırvatistan'da bir Özel Bankacılık hizmetinin lansmanını gerçekleştirmiş ve 2013 yılında Uluslararası Perakende Bankacılık ekipleri ile birlikte başlatılan Fastaki varlığını artırmaya devam etmiştir.

2014 sonunda, Özel Bankacılığın yönetimi altındaki varlıkların değeri toplamda 108 milyar Euro'ya ulaşmıştır (2013 sonunda bu rakam 84 milyar Euro'dur). Bu artış, büyük ölçüde Fransa'da yeni Özel Bankacılık organizasyonel yapısının uygulanmasına atfedilebilir.

Societe Generale Özel Bankacılık, yaklaşık 2.000 çalışanıyla 14 ülkede faaliyet göstermektedir.

(1) Kaynak: Blackrock ETF Landscape (yönetim altındaki toplam varlık sıralamasına göre)

2

GRUP YÖNETİM RAPORU

1. Societe Generale Grubunun ana aktiviteleri	22	7. Belli başlı yatırımlar ve elden çıkarmalar	53
2. Grup aktivitesi ve sonuçları.....	24	8. Bekleyen İktisaplar Ve Önemli Sözleşmeler	54
Konsolide Gelir Tablosu Analizi	24	9. Tesis ve teçhizat	54
3. Ana faaliyet ve sonuçları	27	10. Kapanış sonrası olaylar	54
Temel İş Alanı Bakımından Sonuçlar	27	11. Yeni gelişmeler ve beklentiler	55
Fransa Perakende Bankacılık	28		
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	29	12. 31 Aralık 2014 itibariyle coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	57
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	33	Ülke veya bölge bazında lokasyonlar	58
Kurumsal Merkez	38	Ülke veya bölge bazında personel bilgileri ve finansal bilgiler	72
Tanımlar ve metodoloji	39		
4. Önemli yeni ürün veya hizmetler	42		
5. Konsolide bilanço analizi	46		
Konsolide Bilânçoda Meydana Gelen Temel Değişiklikler	47		
Önemli Konsolide Bilânço Kalemlerinde Meydana Gelen Değişiklikler	47		
6. Mali politika	49		
Grup öz kaynakları	49		
Sermaye yönetimi	49		
Grubun Borç Politikası	51		
Uzun Vadeli Derecelendirmeler, Kısa Vadeli Derecelendirmeler Ve Mali 52 Yıl İçindeki Değişiklikler			

1. SOCIETE GENERALE GRUBU TEMEL FAALİYETLERİ

SOCIETE GENERALE GRUBU

Fransa Perakende Bankacılık (RBDF)

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS)

FRANSA

> Société Générale*		Banque Française Commerciale Ocean Indien	% 50	► SG de Banque aux Antilles	%100
> Compagnie Générale D'Affecturage	%100	> Groupe CGL	%100	> Temsys	%100
> Généfim	%100	> Groupe SOGECAP	%100		
> Généfimmo Holding	%100	> Banque de Polynésie	%72,1		
> Groupe Boursorama	%79,5	> Société Générale Calédonienne de Banque	%90,1		
> Groupe Crédit du Nord	%100				
> Groupe Franfinance	%100				
> La Banque Postale Financement	%35				
> Sogébail	%66,1				
> Sogéfimur	%100				
> Sogéfinancement	%100				
> Sogelease France	%100				
> Sogéprom	%100				
> SG Capital Développement	%100				
> SG Capital Partenaires	%100				
> SG Services	%100				
> SGPI Societe Generale de Participations Industrielles	%100				

AVRUPA

> SG Factoring SPA İtalya	%100	> Bank Republic Gürcistan	%93,6	> Komerčni Banka A.S Çek Cumhuriyeti	%61
		> Banka Societe Generale Arnavutluk	%88,6	> Mobiasbanca Moldova	%87,9
		> BRD-Groupe SG Romanya	%60,2	> Ohridska Banka Makedonya	% 70
		> Eurobank Polonya	%99,5	> SKB Banka Slovenya	% 99,7
		> Groupe ALD International	%100	> SG Banka SRBIJA Sırbistan	%100
		> Groupe Fidelity Spa İtalya	%100	> SG Express Bank Bulgaristan	% 99,7
		> Groupe GEFA Bank Almanya	%100	> SG-Splitska Bank Hırvatistan	%100
		> Groupe Rosbank Rusya	%99,5	> Société Générale Banka Montenegro	%90,6
		> Groupe SG Equipment Finance	%100		
		> Hanseatic Bank Almanya	%75		
		> ALD Lease Finanz	%100		

AFRİKA - AKDENİZ

> BFV SG Madagaskar	% 70	> SG Kongo	%87
> Eqdom Fas	%53,7	> SG Marocaine de Banques	%57
> SG Cezayir	%100	> SG Çad	%66,2
> SG de Banques au Benin	%83,9	> Societe Generale Burkina Faso	%52,6
> SG de Banques au Kamerun	%58,1	> Societe Generale Gana Limited	%52,2
> SG de Banques en Fildişi Sahilleri	%73,2	> Societe Generale Mauritanie	%91,0
> SG de Banque en Gine	%57,9	> Union Internationale de Banque Tunus	%55,1
> SG de Banque en Ekvator Ginesi	%57,2		
> SG de Banque au Lübnan	%16,8		
> SG de Banques au Senegal	%64,9		

KUZEY, GÜNEY, ORTA AMERİKA

> Banco Cacique S.A. Brezilya	%100
> Banco Pecunia Brezilya	%100

ASYA – AVUSTRALYA

> SG Leasing and Renting Co Ltd Çin	%100
> SG Mumbai Hindistan	%100

* Ana Şirket

(1) SGBT Luxembourg'un iştiraki.

(2) Özel Bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra Societe Generale Bank & Trust Lüksemburg ayrıca kurumsal müşterileri için perakende ve kurumsal bankacılık hizmetleri de vermektedir.

Notlar:

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

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)

FRANSA

> Societe Generale*	> Parel	%100
> Amundi Group	%20 > Sogefinerg	%100
> CALIF	%100 > SGSS Fransa	%100
> Inter Europe Conseil (IEC)	%100 > SG Option Europe	%100
> Lyxor Asset Management	%100 > SG Securities (Paris) SAS	%100
> Lyxor International Asset Management	%100	
> Newedge Group SA	%100	

AVRUPA

> Newedge UK Financial Ltd London <i>Birleşik Krallık</i>	%100	> SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH <i>Almanya</i>	%100
> Lyxor Asset Management UK LLP	%100	> SGSS Spa <i>İtalya</i>	%100
> SG Hambros Limited <i>Birleşik Krallık</i>	%100	> Societe Generale Bank & Trust Lüksemburg ⁽²⁾	%100
> SG Immoebel <i>Belçika</i>	%100	> Societe Generale* Şubeleri:	
> SG Investments (U.K.) Ltd <i>Birleşik Krallık</i>	%100	Frankfurt <i>Almanya</i>	
> SG Issuer	%100	Londra <i>Birleşik Krallık</i>	
> SG Private Banking (Belçika)	%100	Madrid <i>İspanya</i>	
> SG Private Banking (Monako)	%100	Zürich <i>İsviçre</i>	
> SG Private Banking (İsviçre SA) ⁽¹⁾	%100		
> SGCMF ⁽¹⁾	%100		

AFRİKA - AKDENİZ

KUZEY, GÜNEY, ORTA AMERİKA

BANCO SG BREZİLYA SA	%100	> SG Americas Securities, LLC <i>Amerika Birleşik Devletleri</i>	%100
> Lyxor Asset Management Inc	%100	> Societe Generale* Şubeleri:	
> Newedge ABD, LLC	%100	New-York <i>Amerika Birleşik Devletleri</i>	
> Newedge Kanada Inc	%100	Montreal <i>Kanada</i>	
> SG Americas, Inc. <i>Amerika Birleşik Devletleri</i>	%100		

ASYA – AVUSTRALYA

> Fortune SG Fund Management <i>Çin</i>	%49,0	> SG Securities Korea Co., Ltd. <i>Güney Kore</i>	%100
> Lyxor Asset Management Japan Co Ltd	%100	> SG Securities Kuzey Pasifik, Tokyo Branch <i>Japonya</i>	%100
> Newedge Japan Inc	%100	> Societe Generale (Çin) Ltd	%100
> Newedge Group Succursale de Hong Kong	%100	> Societe Generale* şubeleri:	
> SG Asia (Hong-Kong) Ltd	%100	Singapur	
> SG Securities Asia International Holdings Ltd (Hong-Kong)	%100	Tokyo <i>Japonya</i> Seul <i>Güney Kore</i>	
		Hong Kong	Taipei <i>Tayvan</i>

2. GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

2014 mali yılına ait mali bilgiler ve 2013 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 tablo ve Kanuni Denetçilerin raporu, Tescil Belgesinin 6. Bölümünde 343. sayfaya ve devam eden sayfalara dahil edilmiştir. Sayfa 39 ve 40'ta ayrıntılı bilgi ve tanımlar verilmektedir.

IFRS 10 ve 11'de yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2013 mali yılına ilişkin verilerin yeniden beyan edildiğine ve bunun neticesinde önceki yıla ait düzeltilmiş verilerin yayımlandığına dikkat ediniz.

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

KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	23.561	22.433	%+5.0	%+5.0*
Faaliyet giderleri	(16.016)	(16.047)	%-0.2	%-1.9*
Brüt faaliyet geliri	7.545	6.386	%+18,1	%+23,7*
Net risk maliyeti	(2.967)	(4.050)	%-26,7	%-25.2*
İşletme geliri	4.578	2.336	%+96,0	x2,1*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	109	575	%-81,0	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	213	61	x3.5	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(525)	(50)	NM	
Gelir vergisi	(1.384)	(528)	x2.6	
Azınlık paylarından önce net gelir	2.991	2.394	%+24,9	
azınlık payları	299	350	%-14,6	
Grubun net geliri	2.692	2.044	%+31,7	%+30,8*
Maliyet/gelir oranı	%68,0	%71,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	42.665	41.934	%+1,7	
Vergi sonrası ÖK	%5,3	%4,1		
Toplam Sermaye oranı	%14,3	%13,4		

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

Net Bankacılık Geliri

Grubun net bankacılık geliri, 2010'a kıyasla +%5 oranında artarak 2014'te toplamda 23.561 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Ekonomi dışı kalemlerin çıkarılması durumunda, Grubun net bankacılık geliri Avrupa'daki zorlu ekonomik ortamda 2013 yılına kıyasla çok az bir oranda (-%1.2) düşüş göstermektedir.

- Fransa Perakende Bankacılık (RBDF) gelirleri, 2014 yılında yürürlüğe giren yeni Fransa bankacılık kanunundan kaynaklanan zayıf kredi talebinin ve gelir baskılarının damgasını vurduğu bir yılın sonunda 2014 yılında PEL/CEL etkisi hariç -%1.1 düşüş göstermiştir. Bununla birlikte, RBDF 2014 yılında açılan rekor sayıdaki hesapla ticari dinamizmini kanıtlamıştır.
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (IBFS) gelirleri, Avrupa dışındaki faaliyetlerin büyümesiyle 2013'e kıyasla +%1,5 artış göstermiştir: buna göre, Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ülkelerde Uluslararası Perakende Bankacılık'ın net bankacılık geliri +%4.1* oranında iyileşme gösterirken, Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta alanında 2014 yılında +%6.7* artış kaydedilmiştir. Rusya'nın 2014 yılı net bankacılık geliri esnekliğini korumuştur (-%0.8*).
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) gelirlerinde 2014 yılında çok az düşüş kaydedilmiştir (-%0.7*). Finansman ve Danışmanlık iş kolu 2014'te iyi bir yıl geçirmiş ve gelirleri +%11.7* oranında artış göstermiştir; Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı gelirleri 2014 yılında genel olarak istikrarlıdır (-%0.7*). 2014 yılı Aktif ve Varlık Yönetimi gelirleri +%2.5* oranında artmıştır. Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Komisyonculuk iş kolu gelirleri 2013'e kıyasla -%3,5* düşüş göstermiş, ancak yıl sonunda toparlanmıştır.

Grubun öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesinin muhasebe etkisi 2014 yılında -139 milyon Euro'dur (2013 yılında -1.594 milyon Euro). DVA etkisi (bkz. sayfa 41), 2013 yılındaki +85 milyon Euro'ya kıyasla, 2014 yılında toplam +38 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu iki faktör, Grubun sonuçlarının analizinde yeniden beyan edilen ekonomi dışı kalemleri teşkil etmektedir.

İşletme Giderleri

Grubun işletme giderleri, 2013'e kıyasla -%1.9* oranında düşüş göstererek 2014'te 16,016 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş, birkaç yıldır uygulanmakta olan maliyetin kontrol edilmesi gayretlerini ve 2013'te uygulamaya konan maliyet tasarrufu planının etkililiğini kanıtlamaktadır. Plan, 2015 yılına kadar tekrar eden masraflarda 900 milyon Euro tasarruf etmek üzere tasarlanmıştır ve tahmini yatırım masraflarının yalnızca %60'ı için bu hedefin %80'i şimdiden gerçekleştirilmiştir.

İşletme Geliri

Grubun brüt işletme geliri, 2013'teki 6.386 milyon Euro'ya kıyasla +%23.7* artış kaydederek 2014'te 7.545 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

İş kollarının brüt işletme geliri 2013'e kıyasla istikrarını koruyarak (+%0.5*) 2014'te 8.537 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grubun net risk maliyeti 2013'e kıyasla -%25.2* düşüş kaydederek 2014 yılında -2.967 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakama, davalara konu işlemler için ayrılan -400 milyon Euro tutarındaki ilave kolektif karşılık da dahildir. Bu karşılık tutarı, 2014 sonunda 1.1 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Grubun ticari risk maliyeti (ödenmemiş kredilerin bir kesiri olarak ifade edilmektedir), hâlâ zorluklar arz eden ekonomik ortama rağmen 2013'teki 75 taban puanı karşısında 2014'te 61⁽¹⁾ taban puanı olarak gerçekleşmiştir.

- Fransa Perakende Bankacılık'ın ticari risk maliyetinde 56 taban puanıyla düşüş kaydedilmiştir (2013 yılında 66 taban puan).
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri'nin ticari risk maliyeti, coğrafi bölgeler bazında karışık eğilimlerle düşüş göstermiş ve 123 taban puanı olarak gerçekleşmiştir (2013 yılında 150 taban puanı). Özellikle %71 olarak gerçekleşen brüt şüpheli kredilerin karşılama oranındaki artışa rağmen özellikle -%42.6* düşüş kaydedildiği Romanya'da olmak üzere Avrupa'da kayda değer iyileşme görülmüştür. Diğer taraftan Rusya'da ticari risk maliyeti, makroekonomik ortamdaki kötüye gidişle uyumlu olarak artış göstermiştir.
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin risk maliyeti 2014 yılında 10 taban puanı ile düşük seyrederek (2013 yılında 13 taban puanı), kredi portföyünün kalitesini teyit etmiştir.

İntikal eden varlıklar hariç, brüt şüpheli kredilerin oranı, 2014 Aralık ayı sonunda %5.6 olarak gerçekleşmiştir (2013 Aralık ayı sonunda %6.0). Grubun brüt şüpheli krediler karşılama oranı, 2013 yılına kıyasla +2 puan artış göstererek %63 olarak gerçekleşmiştir.

Grubun işletme geliri, net risk maliyetindeki keskin düşüşün ve öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesinin etkisinin toplam etkisi neticesinde, 2013 yılındaki 2.336 milyon Euro rakamına kıyasla 2014 yılında toplamda 4.578 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

İş kollarının işletme geliri, temelde net risk maliyetindeki düşüşle bağlantılı olarak, 2013 yılındaki 5.143 milyon Euro rakamı karşısında önemli oranda artış kaydederek 2014 yılında 5.973 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Net Gelir

Vergiler (Grubun efektif vergi oranı 2014 yılı için %29.5'tir) ve azınlık paylarının katkısı dikkate alındığında, Grubun 2014 yılı toplam net geliri 2.692 milyon Euro'dur. Efectif vergi oranının %18.1 olduğu 2013 yılında, Grubun net geliri 2.044 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Ekonomi dışı kalemlere ilişkin düzeltmeler yapıldığında (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA), Grubun net geliri 2013 yılındaki 3.033 milyon Euro'ya karşılık 2014 yılında 2.759 milyon Euro'dur. Bu rakama, Şubat 2015'te açıklanan, Grubun Rusya'daki faaliyetlerine ilişkin şerefiye değerinin düşürülmesiyle bağlantılı -525 milyon Euro tutarı ve Grubun Brezilya'da tüketici finansmanı faaliyetlerinden çekilmesiyle bağlantılı -200 milyon Euro tutarı dahildir.

(1) 2013 yılında davalara konu olanlar ve intikal eden varlıklar hariç olmak üzere, işletme kiralama dahil dönem başındaki varlıklara ilişkin yıllık oran.

2014 yılında ekonomi dışı ve tekrar etmeyen kalemlerde düzeltme yapıldığında, Grubun özkaynak kârlılığı (bkz. sayfa 40) 2014 yılı için %7.3'tür (mutlak verilere göre %5.3). 2013 yılında bu rakam mutlak verilere göre %4.1 ve ekonomi dışı ve tekrar etmeyen kalemler çıkarıldığında %7.8'dir.

Öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faizin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç 2014 Aralık sonunda 2.92 Euro'dur⁽¹⁾. Öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesinin ve DVA'nın hariç tutulması halinde, öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faizin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç 3.00 Euro'ya ulaşmaktadır⁽¹⁾.

Bu sonuçlara dayalı olarak, Yönetim Kurulu, Yıllık Genel Kurul toplantısında hisse başına nakit olarak 1.20 Euro temettü ödemesi yapılması teklifinde bulunma kararı almış ve 19 Mayıs 2015 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul toplantısında müspet oy verilmesi halinde temettü ayrımı 26 Mayıs 2015'te gerçekleştirilecek ve 28 Mayıs 2015'te ödeme yapılacaktır. Bu meblağ, ekonomi dışı kalemlerin etkisi düşüldükten sonra (Öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA) hisse başına kazancın %40'ına karşılık gelmektedir (bkz. sayfa 40).

(1) Vergi etkisi düşüldükten sonra öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faiz, 2014 yılı için sırasıyla 413 milyon Euro ve 7 milyon Euro'dur; buna ek olarak, 6 milyon Euro'ya varan tutarda bir sermaye zararı alımının da yeniden entegre edilmesi gerekmektedir.

3. TEMEL İŞ ALANLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

IFRS 10 ve 11'de yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2013 verilerinin yeniden beyan edildiğine ve bunun neticesinde önceki yıla ait düzeltilmiş verilerin yayımlandığına dikkat ediniz.

TEMEL İŞ ALANI BAKIMINDAN SONUÇLAR

(Milyon Euro)

	Fransa Perakende Bankacılık		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri		Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Net bankacılık geliri	8.275	8.437	7.456	7.762	8.726	8.382	(896)	(2.147)	23.561	22.433
Faaliyet giderleri	(5.356)	(5.358)	(4.279)	(4.367)	(6.285)	(6.073)	(96)	(249)	(16.016)	(16.047)
Brüt faaliyet geliri	2.919	3.079	3.177	3.395	2.441	2.308	(992)	(2.396)	7.545	6.386
Net risk maliyeti	(1.041)	(1.258)	(1.442)	(1.835)	(81)	(546)	(403)	(411)	(2.967)	(4.050)
İşletme geliri	1.878	1.821	1.735	1.560	2.360	1.762	(1.395)	(2.807)	4.578	2.336
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(21)	2	(198)	6	(5)	4	333	563	109	575
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	45	37	50	31	98	(32)	20	26	213	61
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	(525)	0	0	(50)	0	0	(525)	(50)
Gelir vergisi	(704)	(656)	(467)	(438)	(519)	(462)	306	1.028	(1.384)	(528)
Azınlık paylarından önce net gelir	1.198	1.203	595	1.160	1.934	1.222	(736)	(1.191)	2.991	2.394
Azınlık payları	(7)	7	214	177	16	16	76	150	299	350
Grubun net geliri	1.205	1.196	381	983	1.918	1.206	(812)	(1.341)	2.692	2.044
Maliyet/gelir oranı	%64,7	%63,5	%57,4	%56,3	%72,0	%72,5	NM	NM	%68,0	%71,5
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.963	9.625	10.190	10.512	13.060	14.742	9.452*	7.050*	42.665	41.934

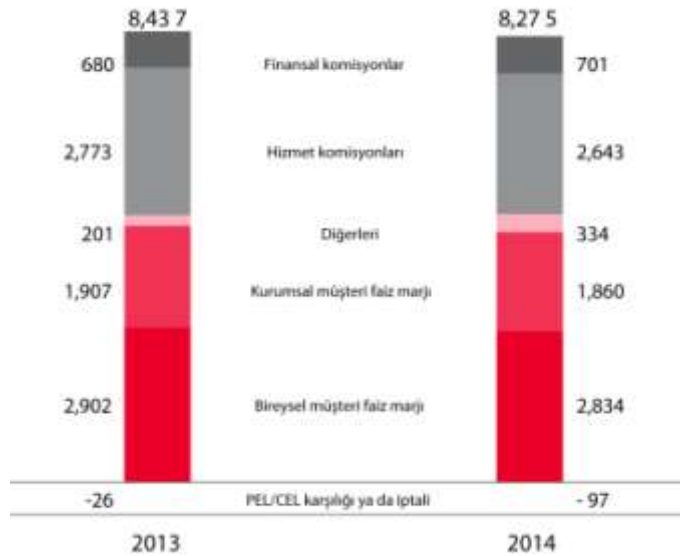
* Grubun toplam sermayesi ile ana faaliyetlerine tahsis edilen sermaye arasındaki fark olarak hesaplanmıştır.

FRANSA PERAKENDE BANKACILIK

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim
Net bankacılık geliri	8.275	8.437	%-1,9
Faaliyet giderleri	(5.356)	(5.358)	%0,0
Brüt faaliyet geliri	2.919	3.079	%-5,2
Net risk maliyeti	(1.041)	(1.258)	%-17,3
İşletme geliri	1.878	1.821	%+3,1
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(21)	2	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	45	37	%+22,2
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM
Gelir vergisi	(704)	(656)	%+7,3
Azınlık paylarından önce net gelir	1.198	1.203	%-0,4
Azınlık payları	(7)	7	NM
Grubun net geliri	1.205	1.196	%+0,8
Maliyet/gelir oranı	%64,7	%63,5	
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.963	9.625	%+3,5

(1) PEL/CEL etkisi hariç

FRANSA PERAKENDE BANKACILIK NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



Zorluklar arz etmeye devam eden bir ekonomik ortamda, Fransa Perakende Bankacılık esnek satış rakamları elde etmiş ve müşteriler için inovasyon stratejisi doğrultusunda ilerlemeye devam etmiştir.

Fransa ağırları da elde edilen yeni müşteriler bakımından müşteri tabanlarının sağlamlığını kanıtlamıştır: 2014 yılında bireysel müşteriler için açılan net cari hesap sayısında 221.000 rekor rakamına ulaşılmış ve her üç markada da (Societe Generale, Credit du Nord ve Boursorama) 2013'e kıyasla toplamda +%30,3 artış kaydedilmiştir. Boursorama, 2014 yılı hedefini geçerek Fransa'da 600.000 müşterinin üzerine çıkmıştır.

Ticari müşteriler segmentindeki güçlü performans sayesinde, ödenmemiş bilanço mevduatlarında önceki yıla kıyasla +%4,9 artış kaydedilmiş ve 162,4 milyar Euro'ya ulaşılmıştır. Tasarruf aracı tipi bakımından, 2013 yılına göre vadesiz mevduatlarda +%7,2 oranında artış ile büyüme kaydedilmiştir. Aynı zamanda, 2013 yılında toplam yeni hayat sigortası hizmetindeki yeni birime bağlı poliçelerin yüzdesinin 4 puan artarak %14'e ulaşmasıyla, brüt yeni hayat sigortası iş kolunda +%9 artış kaydedilmiştir.

Fransa Perakende Bankacılık, ticari ve bireysel müşterilerin projelerinin finansmanını desteklemeye devam etmiştir. Bununla birlikte, ekonomik ortamın sınırlamaları göz önünde bulundurulduğunda, yatırım kredi taleplerinde görece durgunluk yaşanmıştır. Toplamda, ticari ve iş müşterilerine yönelik ödenmemiş krediler önceki yıla kıyasla +%2,7 düşüş göstererek 78,2 milyar Euro olarak gerçekleşmiş, bireysel müşterilere yönelik ödenmemiş krediler ise önceki yıla kıyasla +%1,1 düşüşle 96,1 milyar Euro olmuştur. Olumlu tarafından bakıldığında, iş müşterilerine verilen yeni krediler 2013 yılına göre %0,5 artmış, yeni faktoring ve kiralama iş kolunda 2013 yılına göre sırasıyla +%37,9 ve +%34,1 oranlarında artış kaydedilmiştir.

2013 yılında %116 olan ortalama Kredi/Mevduat oranında 8 puan iyileşme kaydedilmiş ve 2014 yılında %108 olarak gerçekleşmiştir.

Fransa Perakende Bankacılık gelirleri, PEL/CEL karşılıklarının etkisi nötrleştirildikten sonra 2013 yılına kıyasla +%1,1 düşüşle 8.373 milyon Euro olarak gerçekleşen net bankacılık geliriyle esnekliğini kanıtlamıştır. Mevduat yeniden yatırım oranlarındaki ve ödenmemiş kredilerdeki düşüşü dengeleyen ödenmemiş mevduatlardaki ve kredi marjındaki artışla, faiz marjı 2013 yılına göre +%0,4 artış göstermiştir (PEL/CEL karşılıkları hariç). Esasen yeni banka işlem ücretleri tavanı nedeniyle aynı dönemde ücret gelirlerinde +%3,1 düşüş yaşanmıştır.

2014'ün dördüncü çeyreğinde tahakkuk eden tekrar etmeyen maliyetlerin bir kısmını dengeleyen maliyet tasarruf planlarının etkisiyle işletme giderleri 2013'e kıyasla istikrarlıdır ve maliyet riskinde önemli oranda düşüş kaydedilmiştir (2013 yılında +%17,3). Bunun neticesinde işletme geliri 2013'e kıyasla +%3,1 artış göstermiştir.

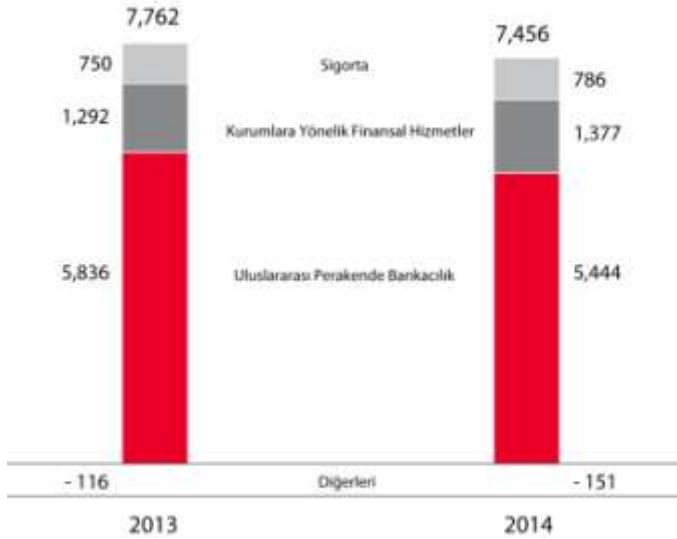
Toplamda, Fransa Perakende Bankacılık, önceki yıla kıyasla +%0,8 artışla Grubun net gelirine 1.205 milyon Euro katkı sağlamıştır.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	7.456	7.762	%-3,9	%+1,5
Faaliyet giderleri	(4.279)	(4.367)	%-2,0	%+3,4
Brüt faaliyet geliri	3.177	3.395	%-6,4	%-1,0
Net risk maliyeti	(1.442)	(1.835)	%21,4	%-18,3
İşletme geliri	1.735	1.560	%11,2	%+20,3
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(198)	6	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	50	31	%60,8	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(525)	0	NM	
Gelir vergisi	(467)	(438)	%+6,7	
Azınlık paylarından önce net gelir	595	1.160	%48,7	
Azınlık payları	214	177	%20,9	
Grubun net geliri	381	983	%61,2	%-58,1
Maliyet/gelir oranı	%57,4	%56,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	10.190	10.512	%-3,1	

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

Not: Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ayağının sonuçları, Uluslararası Perakende Bankacılık, Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta iş kollarının sonuçlarını ve iş kollarının faaliyetleri ile doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderleri de içermektedir.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ
NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)

Birim, 2013'e kıyasla +%1.5* artışla 2014 yılında 7.456 milyon Euro gelir elde etmiş ve aynı dönemin işletme giderleri -4.279 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (+%3.4*). Aynı yılın brüt işletme geliri 3.177 milyon Euro'dur (-%1.0*). Maliyet riski 2014 yılında önemli oranda iyileşme kaydetmiş (özellikle Romanya'da) ve -%18.3* düşerek -1.442 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. 2014'ün ilk çeyreğinde Grubun Rusya operasyonlarındaki -525 milyon Euro tutarındaki şerefiye değer düşüklüğü kaybının ve 2014'ün dördüncü çeyreğinin sonuçlarına dahil edilen Brezilya'da tüketici finansmanı iş kolundan çekilme kararı ile bağlantılı -200 milyon tutarındaki tekrarlanmayan giderin olumsuz etkisiyle, bu birim 2014 yılında toplam 381 milyon Euro tutarında Grup net geliri elde etmiştir. Bu kalemlerin yeniden beyan edilmesiyle, birimin Grubun net gelirine katkısı 2013 yılına kıyasla +%12.5 artarak 1.106 milyon Euro olmuştur.

Uluslararası Perakende Bankacılık

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.444	5.836	%-6,7	%+0,2
Faaliyet giderleri	(3.244)	(3.380)	%-4,0	%+3,3*
Brüt faaliyet geliri	2.200	2.456	%-10,4	%-4,1*
Net risk maliyeti	(1.355)	(1.740)	%-22,1%)	%-19,0*
İşletme geliri	845	716	%+18,0	%+35,6*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(198)	7	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	14	9	%+53,8	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(525)	0	NM	
Gelir vergisi	(194)	(174)	%+11,6	
Azınlık paylarından önce net gelir	(58)	558	NM	
Azınlık payları	216	170	%+27,1	
Grubun net geliri	(274)	388	NM	NM*
Maliyet/gelir oranı	%59,6	%57,9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	6.563	6.684	%-1,8	

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

2014 Aralık sonunda, Çek Cumhuriyeti, Almanya ve Sahraaltı Afrika'daki kayda değer düzelme de dahil olmak üzere, Uluslararası Perakende Bankacılık'ın ödenmemiş kredilerinde 77.1 milyar Euro ile 2013'e kıyasla istikrarlı bir büyüme kaydedilmiştir (+%1.5*). Merkez ve Doğu Avrupa ve Sahraaltı Afrika ülkelerindeki oldukça dinamik girişlerle, birimin özellikle ödenmemiş mevduatlarında 70.9 milyar Euro ile sağlam bir büyüme görülmüştür (2013 yılına göre +%7.0*).

İş kolu 5,444 milyon Euro ile istikrarlıdır (2013'e kıyasla +%0.2*). Batı Avrupa, Merkez ve Doğu Avrupa ve Sahraaltı Afrika'nın sağlam performansı, Çek Cumhuriyeti ve Romanya'daki düşüşlerle dengelenmiştir. 2013'e kıyasla işletme giderlerinde +%3.3* artış kaydedilmiştir. 2,200 milyon Euro ile brüt işletme geliri önceki yıla kıyasla +%4.1* düşmüştür. Grubun Rusya operasyonlarındaki şerefiye değer düşüklüğü kaybı ve Brezilya'da tüketici finansmanı iş kolundan çekilmesiyle bağlantılı tekrarlanmayan gider nedeniyle, Uluslararası Perakende Bankacılık 2014 yılında Grubun net gelirine -274 milyon Euro ile negatif katkıda bulunmuştur (2013 yılında 388 milyon Euro pozitif katkısı olmuştur).

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da (büyük ölçüde tüketici finansmanı hizmetlerinde) faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da, ekonomik yavaşlamaya rağmen 2014 yılında satışlarda +%1.1* oranında hafifçe artış kaydedilmiştir. Yıl sonunda ödenmemiş krediler 13.8 milyar Euro, gelirler 663 milyon Euro ve brüt işletme geliri 325 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Batı Avrupa'nın Grubun net gelirine katkısı 2013'e kıyasla +%28.7 oranında artarak 66 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka'sının (KB) inovasyon çabaları neticesinde sağlam bir satış ivmesi yakalanmış ve önceki yıla kıyasla +%4.4* artışla 18.2 milyar Euro'ya ve 37.000 yeni müşteriye ulaşmıştır. Bu olumlu hacim etkisine rağmen, sürekli düşük seyreden faiz oranları nedeniyle gelirler yıl içinde düşerek (-%2.3*) 990 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Aynı dönemde, işletme giderleri kontrol altında tutularak -%0.5* düşüşle -498 milyon Euro olarak gerçekleşmiş ve Grubun net gelirine katkısı 2013 yılındaki 223 milyon Euro'ya karşılık 2014 yılında 205 milyon Euro olmuştur.

Kredi talebinin düşük olduğu Romanya'da, BRD Grubunun ödenmemiş kredileri 2013'e kıyasla -%4.5* düşüşle 6.1 milyar Euro olarak gerçekleşmiş, ödenmemiş mevduatları ise 8.1 milyar Euro ile istikrarını korumuştur. Hacimlerdeki düşüşün ve marjlar üzerindeki baskının toplam etkisiyle, 2014 yılı gelirleri -%8.0* oranında düşerek 538 milyon Euro olmuştur. Katı maliyet kontrolleri sayesinde, işletme giderleri -%1.1* oranında gerileyerek -318 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. BRD Grubunun 2014 yılı net zararı -27 milyon Euro'ya gerilemiş (2013 yılında -99 milyon Euro), dönem içinde risk maliyetinde kayda değer iyileşme kaydedilmiştir.

2014 yılında baskı altındaki Rusya piyasası ile, Grup, proaktif varlık ve borç yönetimi ile bilanço yapısını güçlendirmiştir. Verilen kredilerde giderek daha da seçici olunması sayesinde, ödenmemiş kredi miktarı 2013'e kıyasla -%1.7* düşerek 9.4 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu arada mevduat tabanı konsolide edilmiş, ödenmemiş mevduatlar önceki yıla kıyasla +%1.6* oranında artarak 6.7 milyar Euro'ya ulaşmıştır (özellikle RUB para biriminde). Kredi-mevduat oranı 2014 yılında daha da iyileşmiştir (Rosbank için 2013 sonundaki %115'e kıyasla 2014 sonunda %99). Rusya şirketleri de yıl sonunda sağlam sermaye ve likidite seviyeleri elde etmiştir. Bu ortamda, 2014 yılında esnek bir finansal performans elde edilmiş, net bankacılık geliri -%0.8* gerileyerek 1.1 milyar Euro olmuş ve maliyetler 0.8 milyar Euro seviyesinde kontrol altına alınmıştır (2013'e kıyasla +%8.0* – enflasyonun altında). Rusya operasyonlarındaki şerefiye değer düşüklüğü zararı hesaba katıldığında, 2013 yılındaki 128 milyon kazançla karşılık, Grubun net gelirine katkısı 538 milyon Euro tutarında bir zarar olmuştur.

Diğer Avrupa ülkelerinde, Grup, 2014 yılında müşteri tabanını genişletmiş (Balkanlarda 2013'e kıyasla +105.000 müşteri) ve mevduat girişlerini artırmıştır (ödenmemiş mevduatlarda önceki yıla kıyasla +%13.3* artışla 10.2 milyar Euro). Ödenmemiş krediler 2014 yılında +%2.1 artarak 10.9 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Gelirler +%2.3* artarak 651 milyon Euro'ya tırmanmış, işletme giderleri %1.8* artarak 446 milyon Euro olmuş ve net gelir 67 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Diğer bölgelerde, ödenmemiş krediler önceki yıla kıyasla +%2.6* artarak 18.8 milyar Euro olmuş, Afrika'da oldukça sağlam bir satış ivmesi yakalanmıştır (+%16.3*). Ödenmemiş mevduatlarda +%8.2* oranında artış sağlanmıştır. Gelirler 2013'e kıyasla +%4.1* artarak 1.514 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde, ticari geliştirmeler neticesinde işletme giderleri +%4.1* oranında artmıştır. Brezilya'da tüketici finansmanı alanından çıkılmasıyla bağlantılı -200 milyon Euro tutarındaki tekrarı olmayan gider nedeniyle, Grubun net gelirine katkısı -47 milyon Euro tutarında bir zarar olmuştur (2013 yılında 118 milyon). Bu kalemin yeniden beyan edilmesiyle Grubun net gelirine katkısı 153 milyon Euro olmuştur.

Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.377	1.292	+%6,6	+%7,3
Faaliyet giderleri	(716)	(676)	+%6,0	+%6,7
Brüt faaliyet geliri	661	616	+%7,3	+%7,9*
Net risk maliyeti	(88)	(103)	%-14,3	%-13,0*
İşletme geliri	573	513	+%11,6	+%12,0*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	(1)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	37	25	+%48,0	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(181)	(161)	+%12,1	
Azınlık paylarından önce net gelir	429	376	+%14,1	
Azınlık payları	5	5	%0,0	
Grubun net geliri	424	371	%14,3	+%14,8
Maliyet/gelir oranı	%52,0	%52,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.941	2.131	%-8,9	

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

Kuruluşlara sunulan Finansal Hizmetlerde, 2014 yılında sağlam bir satış ivmesi yakalanmış, Grubun net gelirine katkısı 2013 yılına kıyasla +%14.8* artarak 424 milyon Euro olmuştur.

2014 Aralık sonunda operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iş kolunun filosu önceki yıla kıyasla +%9.8 büyüyerek 1.1 milyon birime ulaşmış ve Avrupa'da ve dünya genelindeki 2.'liğini koruyarak lider konumunu güçlendirmiştir. Bu performans, büyük ölçüde otomotiv üreticileri ve bankacılık ağılarıyla yapılan önemli iş ortaklıklarından ve gelişmekte olan ülkelerde işlerin genişletilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ekipman ve Satıcı Finansmanı faaliyetlerindeki rekabet gücü yüksek sağlam pozisyon muhafaza edilmiş (Avrupa'da 1. sırada) ve önceki yıla kıyasla +%18.0* büyüme oranı ile 6.6 milyar Euro'ya (faktoring hariç) ulaşarak yeni işler desteklenmiştir. Yeni iş marjları tatmin edici olmaya devam etmektedir. 2014 Aralık sonunda, ödenmemiş krediler 2013 Aralık sonuna kıyasla +%3.5* artışla 15.0 milyar Euro tutarına ulaşarak (faktoring hariç) büyüme rotasına geri dönmüştür.

Kuruluşlara sunulan Finansal Hizmetlerin net bankacılık geliri 2014 yılında +%7.3* oranında iyileşerek 1.377 milyon Euro'ya ulaşmıştır. İşletme giderleri 716 milyon Euro'ya tırmanmıştır (2013 yılında 676 milyon Euro). İşletme geliri 2013'e göre +%12.0* artarak 573 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

(1) SG Rusya'nın net geliri, Rosbank, Delta Credit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Sigorta, ALD Automotive ve bunların konsolide bağlı şirketlerinin iş kollarının sonuçlarına katkısının toplamıdır.

Sigorta

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	786	750	%+4,8	%+5,6*
Faaliyet giderleri	(301)	(280)	%+7,5	%+8,5*
Brüt faaliyet geliri	485	470	%+3,2	%+4,0*
Net risk maliyeti	0	0	NM	%+100,0*
İşletme geliri	485	470	%+3,2	%+3,9*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	0	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(155)	(150)	%+3,3	
Azınlık paylarından önce net gelir	330	320	%+3,1	
Azınlık payları	1	2	%-50,0	
Grubun net geliri	329	318	%+3,5	%+3,9*
Maliyet/gelir oranı	%38,3	%37,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.566	1.491	%+5,0	

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

Sigorta iş kolu da 2014 yılında sağlam satış ivmesini muhafaza etmiştir. Hayat sigortası tasarruf araçlarında yönetilen varlık tutarı önceki yıla kıyasla +%7.0* artışla 90.2 milyar Euro olmuş ve hem Fransa'da hem de uluslararası alanda net girişler kayda değer ölçüde artarak 2014 yılında 3.4 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Kişisel koruma ve hayat dışı sigorta primleri de 2013'e kıyasla artmıştır (+%2.7*). İş kolu, ürün yelpazesini genişletmeyi ve farklı distribütörler arasındaki satış oranlarını artırmayı hedefleyen stratejisini uygulamaya devam etmiştir.

Sigorta iş kolu 2014 yılında iyi bir performans sergilemiştir; net bankacılık geliri 2013'e kıyasla +%5.6* artarak 786 milyon Euro olmuştur ve maliyet/gelir oranı devamlı surette düşük seyretmektedir (2014 yılında %38.3). Grubun net gelirine katkısı 2014 yılında iyileşme kaydetmiş, önceki yıla kıyasla +%3.9* oranında artarak 329 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

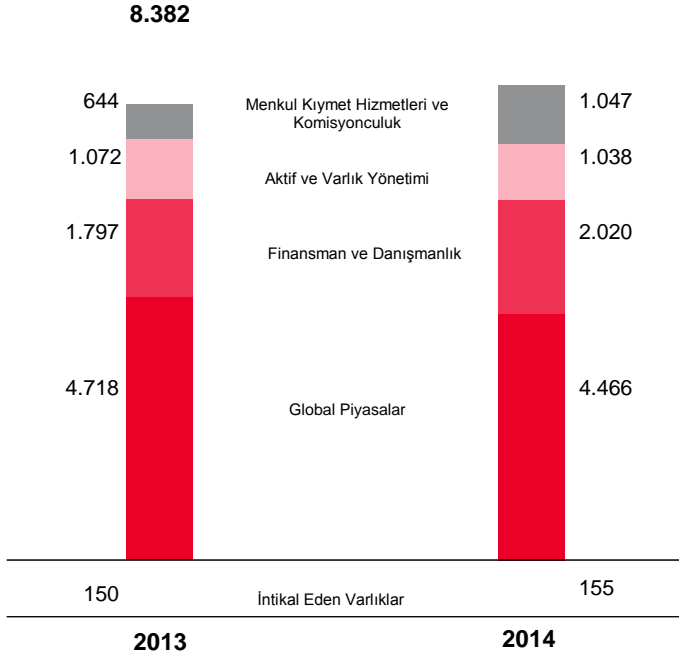
GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	8.726	8,382	%+4,1	%-0,7*
Faaliyet giderleri	(6.285)	(6,073)	%+3,5	%+4,4*
Brüt faaliyet geliri	2.441	2,308	%+5,8	%+10,4*
Net risk maliyeti	(81)	(546)	%-85,2	%-84,7*
İşletme geliri	2.360	1,762	%+33,9	%+40,8*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(5)	(4)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	98	(32)	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(50)	NM	
Gelir vergisi	(519)	462	%+12,3	
Azınlık paylarından önce net gelir	1.934	1,222	%+58,3	
Azınlık payları	16	16	%0,0	
Grubun net geliri	1.918	1,206	%+59,1	%+48,1*
Maliyet/gelir oranı	%72,0	%72,5	%+0,6	
Tahsis edilen ortalama sermaye	13.060	14.742	%-11,4	

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

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



GBIS biriminin gelirleri, büyük ölçüde Newedge'nin konsolidasyonu sayesinde önceki yıla göre +%4.1 artmış ve 8.726 milyon Euro olmuştur. Grup yapısındaki değişikliklerle ilgili olarak sabit döviz kurları üzerinden düzeltme yapıldığında, gelirlerde 2013 yılına kıyasla -%0,7* oranında düşüş kaydedilmiştir.

Bu düşüş, Finansman ve Danışmanlık faaliyetlerindeki büyük ölçüde geri dönüş ve diğer iş kollarındaki sağlam performansa rağmen, temelde Küresel Piyasa faaliyetlerindeki gerilemeye atfedilebilir.

Global Piyasalar

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	4.621	4.868	%-5,1	%-58,3*
Faaliyet giderleri	(3.051)	(3.374)	%-9,6	%-9,9*
Brüt faaliyet geliri	1.570	1.494	%+5,1	%+5,2*
Net risk maliyeti	(36)	(381)	%-90,6	%-90,5*
İşletme geliri	1.534	1.113	%+37,9	%+38,0*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	0	0	NM	%+100,0*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	1	%-100,0	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(0)	NM	
Gelir vergisi	(399)	(401)	%-0,5	
Azınlık paylarından önce net gelir	1.135	713	%+59,3	
Azınlık payları	11	13	%-15,4	
Grubun net geliri	1.124	700	%+60,6	%+60,7*
Maliyet/gelir oranı	%66,0	%69,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	7.101	9.169	%-22,6	

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

Faiz oranlarında ilave kesintiler yapılması ve riskten kaçınmanın düşük dalgalanma seviyelerine ve hacimlere yol açması nedeniyle piyasalar 2014 yılında oldukça dengesizdi. Böyle bir ortamda, Küresel Piyasaların iş kolunun gelirleri önceki yıla göre -%5.1 (veya 2013'teki bir hak talebinden elde edilen kazanç için yeniden beyan edilerek -%3.1) oranında bir düşüşle 4.621 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

□ Özkaynak gelirleri, 2013 yılına göre -%5.5 düşüşle (veya 2013'teki bir hak talebinden elde edilen kazanç hariç -%1.7) 2014 yılında 2.379 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Yıl içinde hüküm süren olumsuz koşullara rağmen, hisse senedi türevleri, gelirlerde yalnızca sınırlı bir gerileme kaydederek esnekliklerini kanıtlamıştır. Grup ayrıca, nakit özkaynaklardaki ve borsaya kote ürünlerdeki pozisyonlarını da sağlamlaştırmıştır (2014 yılında varantlarda %11.9 pazar payı ile 1. sırada). Müşterilerle yapılan işlerin büyümesi sayesinde, yapılandırılmış ürünlerden de her zamanki gibi iyi gelir elde edilmiştir.

□ Düşen faiz oranları ve değişmekte olan parasal politikalardan kaynaklanan piyasalardaki iniş çıkışlar neticesinde, Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar iş kolu gelirlerinde 2.242 Euro ile önceki yıla göre -%4.6 oranında gerileme yaşanmıştır. Gelişmekte olan piyasalardaki mükemmel performans ve para birimleri ve emtialardaki yüksek gelirler, sabit gelir ve kredi faaliyetlerindeki gelir düşüşünün etkilerinin hafifletilmesine yardımcı olmuştur. Yapılandırılmış ürünlerden elde edilen kayda değer gelirler, müşteri imtiyazlarının sağlamlığını yansıtmaktadır.

Finansman ve Danışmanlık

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	2.020	1.797	%+12,4	%+11,7*
Faaliyet giderleri	(1.278)	(1.216)	%+5,1	%+3,6*
Brüt faaliyet geliri	742	581	%+27,7	%+29,0*
Net risk maliyeti	(43)	(138)	%-68,8	%-69,3*
İşletme geliri	699	443	%+57,8	%+60,7*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	(10)	3	NM	NM
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(87)	(14)	x 6.2	
Azınlık paylarından önce net gelir	602	432	%+39,4	
Azınlık payları	1	2	%-50,0	
Grubun net geliri	601	430	%+39,8	%+41,6*
Maliyet/gelir oranı	%63,3	%67,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	3.886	3.425	%+13,5	

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

Finansman ve Danışmanlık iş kolu 2014 yılında iyi bir performans göstermiş ve 2.020 milyon Euro gelir elde etmiştir (+%12.4).

Tüm iş kolları bu performansa olumlu katkıda bulunmuştur: sermaye piyasaları faaliyetleri gelirlerdeki en büyük artışı sağlamış, doğal kaynakların finansmanı düşen emtia fiyatlarına rağmen iyi bir yıl geçirmiş ve yapılandırılmış finansman faaliyetleri gelirlerinde iyileşme kaydedilmiştir.

Aktif ve Varlık Yönetimi

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.038	1.072	%-3,2	%+2,5*
Faaliyet giderleri	(869)	(842)	%+3,2	%+6,7*
Brüt faaliyet geliri	169	230	%-26,6	%-14,0*
Net risk maliyeti	(6)	(27)	%-77,8	%-46,6*
İşletme geliri	163	203	%-19,8	%-12,1*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	3	(0)	NM	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	98	114	%-14,2	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(0)	NM	
Gelir vergisi	(46)	(47)	%-1,3	
Azınlık paylarından önce net gelir	218	271	%-19,6	
Azınlık payları	2	(0)	NM	
Grubun net geliri	216	271	%-20,3	%-16,0*
Maliyet/gelir oranı	%83,7	%78,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.025	1.009	%+1,6	

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

Grup yapısındaki değişikliklerle ilgili olarak sabit döviz kurları üzerinden düzeltme yapıldığında, Aktif ve Varlık Yönetimi iş kolunun gelirleri 2014 yılında +%2.5* artışla 1.038 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Yılın başlangıcında lansmanı yapılan Fransa'daki yeni Özel Bankacılık modelinden gelen yönetilen varlıklar da dahil olmak üzere, yönetilen Özel Bankacılık varlıklarının değeri, Aralık sonu itibarıyla 108 milyar Euro'ya tırmanmıştır.

2014 yılında girişlerdeki +4.2 milyar Euro tutarındaki artış, Grubun Asya'daki özel bankacılık operasyonlarının satışından kaynaklanan zararı kısmen dengelemiştir ve bu da temel Avrupa piyasalarındaki gelişmenin hızını yansıtmaktadır.

Fransa'da ilişki bankacılığı modelinin gelişmesi, uluslararası alanda Hırvatistan'da yeni Özel Bankacılık hizmetinin lansmanı ve belirli müşteri segmentlerindeki spesifik ihtiyaçlara özel yeni ürünlerin geliştirilmesine yönelik bir ihalede Küresel Piyasalar iş kolu ile daha fazla işbirliği yapılması yoluyla Grup genelindeki sinerjilerin artırılması yıl içindeki bir başka öncelikli hedef olmuştur.

Özel Bankacılık alanında 2013'e kıyasla +%2.1* artışla 815 milyon Euro net bankacılık geliri ve 107 bp oranında sağlam bir brüt kâr elde edilmiştir.

Lyxor, Avrupa'da 3. sırada bulunduğu ETF'ler alanındaki konumunu güçlendirmiş ve sağlam ETF girişleriyle, yönetilen varlık değeri 83.6 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Gelirler 2013'e kıyasla +%8.5* artarak 202 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.047	644	%+62,5	%-3,5*
Faaliyet giderleri	(1.087)	(641)	%+69,5	%-4,4*
Brüt faaliyet geliri	(40)	3	NM	%+24,1*
Net risk maliyeti	4	(0)	NM	NM*
İşletme geliri	(36)	3	NM	%+31,9*
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	2	1	x 2.2	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	(148)	%+100,0	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(50)	%+100,0	
Gelir vergisi	13	(0)	NM	
Azınlık paylarından önce net gelir	(21)	(194)	%+89,2	
Azınlık payları	2	1	%+100,0	
Grubun net geliri	(23)	(195)	%+88,2	%+72,8*
Maliyet/gelir oranı	%103,8	%99,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.048	1.139	%-8,0	

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

Menkul Kıymetler Hizmetleri alanında, emanetteki kıymetler 2013'e göre +%8.7 artarak 3,854 milyar Euro'ya ulaşmış ve aynı dönemde yönetilen varlıklar +%11.1 artışla 549 milyar Euro olmuştur.

Faiz oranlarındaki sürekli düşüşün olumsuz etkilerini dengeleyen ücret gelirlerinden alınan destekle, iş kolunun gelirleri 659 milyon Euro ile 2013'e göre +%2.6 iyileşme kaydetmiştir.

Newedge, Komisyonculuk işinin dönüştürülmesinde ve Küresel Piyasaların faaliyetleriyle entegre edilmesinde ilerleme sağlamıştır. Gelirlerde 2013'e kıyasla -%10.4* oranında gerileme olmuştur.

KURUMSAL MERKEZ

(milyon Euro)	2014	2013	Değişim
Net bankacılık geliri	(896)	2.147	%+58,3
Faaliyet giderleri	(96)	(249)	%-61,4
Brüt faaliyet geliri	(992)	(2.396)	%+58,6
Net risk maliyeti	(403)	(411)	%-1,9
İşletme geliri	(1.395)	(2.807)	%+50,3
Diğer varlıklardan elde edilen net gelir	333	563	%-40,9
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	20	26	%-21,7
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(0)	NM
Gelir vergisi	306	1.028	%-70,2
Azınlık paylarından önce net gelir	(736)	(1.191)	%+38,2
Azınlık payları	76	150	%-49,3
Grubun net geliri	(812)	(1.341)	%+39,4

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

Kurumsal Merkez aşağıdakileri içermektedir:

- ☐ şirket merkezinin gayrimenkul portföyünün yönetimi;
- ☐ Grubun özkaynak yatırımları portföyü;
- ☐ Grubun Hazine fonksiyonları, iş kolları arası çapraz projelerle ilgili belirli maliyetler ve Grup tarafından tahakkuk ettirilen ve faturalandırılmayan bazı maliyetler.

Kurumsal Merkezin gelirleri, özellikle Grubun öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesi de dahil olmak üzere, 2014 yılında -896 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2013 yılındaki -1.594 milyon Euro'ya kıyasla -139 milyon Euro).

2013 yılındaki -249 milyon Euro'ya kıyasla, işletme giderleri 2014 yılında -96 milyon Euro olmuştur.

Öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesi için düzeltilen brüt işletme geliri, 2013'teki -802 milyon Euro'ya kıyasla 2014 yılında -853 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Anlaşmazlıklar için ayrılan kolektif karşılıklara ilave edilen -400 milyon Euro da (bu karşılığın toplamı 1.1 milyar Euro'dur) dahil olmak üzere net risk maliyeti -403 milyon Euro'dur.

Kurumsal Merkezin 2014 yılında Grubun net gelirine katkısı -813 milyon Euro'dur (2013'te -1.341 milyon Euro) veya öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesi için düzeltme yapıldığında bu rakam -721 milyon Euro olmaktadır (2013 yılında -296 milyon Euro, Mısır bağlı şirketi NSGB'nin +417 milyon Euro karşılığında satışının etkisi bu rakama dahildir).

TERİMLER VE TANIMLAR

Bölüm Bilgileri

Grup, hem ana faaliyetlerini hem de coğrafi yapısını yansıtan bir matris yapısı esas alınarak yönetilmektedir. Bu nedenle bölüm bilgileri bu iki seviye çerçevesinde sunulmaktadır.

Her bir iş koluna ayrılan sonuçlar, bu iş kollarının doğrudan gelirlerini ve maliyetlerini ve her bir iş koluna tahsis edilen sermaye bedelini içerir (Kurumsal Merkez hariç). Tahsis edilen sermaye bedeli, bir referans oranı, yani tahmini özkaynak getirisi kullanılarak tanımlanır. Bunun karşılığında, her bir iş kolunun hesabına ilişkin özkaynak bedeli Kurumsal Merkeze tahsis edilir. Grubun iş kolları arasındaki işlemler, harici muhataplar için geçerli hüküm ve koşullar çerçevesinde emsallere uygun şekilde gerçekleştirilir.

Ana faaliyetler, üç stratejik ayağı aracılığıyla Grubun yönetim yöntemini yansıtmaktadır:

- ☐ yerel ağları içeren Fransa Perakende Bankacılık; Societe Generale, Cr dit du Nord ve Boursorama;
- ☐ Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
 - tüketicici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Perakende Bankacılık,
 - Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman finansman ve sigorta faaliyetleri);
- ☐ aşağıdakileri içeren Global Bankacılık ve Yatırımcı     mleri;
 - "Küresel Piyasalar" ve "Finansman ve Danışmanlık" iş grupları vasıtasıyla Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı,
 - Aktif ve Varlık Yönetimi
 - Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk

Bu stratejik dayanaklar Grubun merkezi fonlama departmanı olarak hareket eden Kurumsal Merkez tarafından tamamlanmaktadır. Dolayısıyla bu bölüm iştiraklere yapılan  zkaynak yatırımlarının ve ilgili temettü ödemelerinin maliyetinin yanı sıra Grubun aktif ve pasif yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ile Grubun varlıklarına (kendi sına ve banka hisse portföyü ile kendi gayrimenkul varlıklarının yönetimi) ait gelirlerini de muhasebeleştirmektedir. Ayrıca, temel i  alanlarının faaliyetleriyle doğrudan bağlantılı olmayan gelirler ve giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Sermaye Tahsisi

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren, sermaye tüketicisi esas alınarak normatif sermayenin ana faaliyetlere tahsisi, CRR kurallarına göre belirlenmektedir (azınlık payları ve sigorta faaliyetleri ile ilgili sermaye tüketicisi düzeltmesi dikkate alındıktan sonra, her bir ana faaliyete yüklenebilir Ortak  zkaynak Tier 1 sermayesinin kullanımı ile takviye edilen risk ağırlıklı varlıklarının %10'u).

CRR/CRD4 kurallarının uygulanmasının ardından 2013 verilerinde yeni sermaye tahsisine göre düzeltme yapılmıştır. Bu nedenle, bu sermaye tahsis kuralı Grubun 3 temel ana faaliyeti için geçerlidir (Fransa Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri, Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı     mleri) ve Grubun yasal kısıtlamaları dikkate alınarak, sermaye harcamasının faaliyetlere göre ve özerk ve tek tip bazda kârlılık seviyelerine göre değerlendirilmesine imkan verir.

Net Bankacılık Geliri

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

- ☐ faaliyetlerinden elde edilen gelirler;
- ☐ para birimine göre uzun vadeli oranlar esas alınarak hesaplanan ve ana faaliyete tahsis edilen normatif sermaye getirisi olan ana faaliyete tahsis edilen normatif sermaye getirisi. Diğer yandan, Grubun farklı iş kolları arasındaki performansın karşılaştırılabilirliğini kolaylaştırmak üzere, defter sermayesi aynı oran üzerinden  irket Merkezine yeniden devredilmektedir.

Not: Sermaye tahsis kurallarında 1 Ocak 2014 tarihinde yapılan değişiklikle ilgili olarak, i  kollarına tahsis edilen geçmiş sermaye bedelleri, ana faaliyetlerin geçmişteki sonuçlarına etkisi olmayacak bir toplam etki yapacak şekilde düzeltilmiştir.

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

İşletme Giderleri

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

Risk Maliyeti

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 Varlıklardan Elde Edilen Net Gelir

Diğer varlıklardan elde edilen net gelir, işletme sabit varlıklarından elde edilen veya Grubun konsolide bir bağlı şirketin kontrolünü bırakmasından kaynaklanan kazanç ve zararları ve ayrıca Grup bir işletmenin kontrolünü ele aldığı anda derhal düşürülen şerefiye değerini ve daha önce Grubun tamamen konsolide şirketlerinde tutulan potansiyel payların yeniden değerlemesini içerir.

Şerefiye Değerinin Azalmasından Kaynaklanan Zararlar

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

Gelir Vergisi

Grubun vergi pozisyonu, konsolide giderlerin optimize edilmesi amacıyla 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 yüklenen gelir vergileri ile stratejik dayanakların normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark, Kurumsal Merkeze devredilir.

ROE

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 muhasebeleştirilmiş, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri ("beyan edilen") ve şunlar düşülmüştür (iv) öncelikli olmayan borç senetlerinin ve yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ve yeniden beyan edilen, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerine ödenen faizler. ROE oranını hesaplamak üzere kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde öncelikli olmayan borç senetlerinin sahiplerine ve 2006'dan itibaren öncelikli olmayan borç senetlerinin sahiplerine ve yeniden beyan edilen, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek olan, vergi etkisinden arındırılmış faiz tutarı hariç net gelirine dayalıdır.

MADDİ ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (MÖK)

Grubun MÖK oranı, birikimli ortalama defter sermayesi (Grup payı), varlıkların ortalama net şerefiye değeri ile bu özkaynak yöntemine göre muhasebe işlemleri gerçekleştirilen şirketlerin hissedarlıklarına ilişkin ortalama şerefiye değeri hariç olmak üzere maddi sermaye esas alınarak hesaplanır.

MÖK oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde öncelikli olmayan borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarı (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, öncelikli olmayan borç senetlerine ilişkin ihraç primine yönelik indirim ücreti dahil), cari dönem için özkaynak olarak kabul edilen öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarı (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, öncelikli olmayan borç senetlerine ilişkin ihraç primine yönelik indirim ücreti dahil) hariç net gelirine dayalıdır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazancın hesaplanması için, "Grubun dönem net geliri", kısmi geri alımlara dayalı kaydedilen sermaye kazançları/zararları için (2014 yılında 6 milyon Euro sermaye zararı) ve aşağıdaki senetlerin sahiplerine ödenecek vergi etkisinden arındırılmış faiz için düzeltilmiştir (kâr durumunda azaltılmış ve zarar durumunda artırılmıştır):

- ☐ öncelikli olmayan borç senetleri (2014 için -413 milyon Euro),
- ☐ öz sermaye olarak muhasebeleştirilmiş, öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (2014'de -7 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.

Net Varlıklar

Net varlıklar (i) öncelikli olmayan borç senetleri (9.4 milyar EUR), daha önce borç olarak muhasebeleştirilmiş öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (0.3 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 Grup özsermayesinden meydana gelmektedir. Maddi net varlıklar özkaynak yöntemi kapsamında varlıklardaki ve şerefiyedeki net şerefiye bakımından düzeltilmektedir. Hisse Başına Net Varlık Değerinin veya Hisse Başına Maddi Net Varlık Değerinin hesaplanabilmesi için hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç fakat (a) Grubun elinde tuttuğu ticaret hisseleri ve (b) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2014'de ihraç edilmiş hisselerin sayısıdır.

Ekonomi dışı kalemler, tekrar etmeyen kalemler ve intikal eden varlıklar

Ekonomi dışı kalemler öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesini ve DVA'yı içerir⁽¹⁾. Bu kalemlerin ve yeniden beyan edilen diğer kalemlerin 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin ayrıntıları aşağıda verilmiştir.

CVA'ya⁽¹⁾ ilişkin veriler yalnızca bilgi amaçlı olarak verilmektedir, Grup düzeyinde yeniden beyan edilmemişlerdir.

(1) DVA (Borç Değeri Düzeltmesi) ve CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi), IFRS 13 uyarınca kredi riskini yansıtmak üzere muhasebeleştirilen değer düzeltmeleridir.

2014	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğerleri	Grubun net geliri	
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	(139)			(91)	Kurumsal Merkez
DVA'nın muhasebe etkisi ⁽¹⁾	38			25	Grup
CVA'nın muhasebe etkisi	(7)			(5)	Grup
İhtilaflar için karşılıklar			(400)	(400)	Kurumsal Merkez
Newedge negatif şerefiye		194		194	Kurumsal Merkez
Özel Bankacılık bağlı şirketinin satışından kaynaklanan sermaye kazancı	(12)	(25)	14	102	Kurumsal Merkez
Değer düşüşü ve sermaye zararları		(525)		(525)	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri
Brezilya'da tüketici finansmanı faaliyetinden çekilmenin etkisi		(200)		(200)	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri
TOPLAM	(120)			(900)	Grup

2013	Net bankacılık geliri	Faaliyet giderleri	Diğerleri	Risk maliyeti	Grubun net geliri	
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	(1.594)				(1.045)	Kurumsal Merkez
DVA'nın muhasebe etkisi ⁽¹⁾	85				56	Grup
CVA'nın muhasebe etkisi	(208)				(136)	Grup
İhtilaflar için karşılıklar			(400)		(400)	Kurumsal Merkez
NSGB'nin satışından gelen sermaye kazancı			417		377	Kurumsal Merkez
TCW satışına ilişkin düzeltme			24		21	Kurumsal Merkez
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(8)		(8)	Kurumsal Merkez
Özel Bankacılık bağlı şirketinin satışından kaynaklanan sermaye kazancı			166		126	Kurumsal Merkez
Piraeus payının satışından gelen sermaye kazancı	33				21	Kurumsal Merkez
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(50)		(50)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(131)		(131)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
Avrupa Komisyonu ile yapılan işlemin etkisi		(446)			(446)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
İntikal eden varlıklar	150	(64)		(382)	(210)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
TOPLAM	(1.534)				(1.825)	Grup

(1) Ekonomi dışı kalemler.

Not: Tablo ve analizlerde yer alan değerlerin toplamı, yuvarlama kuralları nedeniyle raporlanan toplam rakamlardan biraz farklı olabilir.

4. ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet	
Fransa Perakende Bankacılık	"KOBİ kişisel varlık planı" (Ocak 2014, Societe Generale)	Yeni KOBİ kişisel varlık planı, borsaya kote 300'den fazla KOBİ'ye ve uygun iki fona yatırım yapabilir: SG Actions Euro PME ve SG France PME.
	"SO-Music card" (Haziran 2014, Societe Generale)	Universal Music France ile işbirliği içinde geliştirilen ve pek çok hizmet sunan yeni bir ödeme kartı (akıllı telefon uygulaması, müzik yayını, konser biletlerinde indirim, vb.).
	"Profesyonel müşteriler için hukuki koruma" (Nisan 2014, Societe Generale)	Girişimcilerin günlük hayatlarını kolaylaştırmak ve haklarını savunmalarına yardım etmek için tasarlanmıştır.
	"Kuruluşlara ve kamu sektörüne yönelik vadeli hesap" (Haziran 2014, Societe Generale)	Artan kârlılık oranı sunan 12 ay vadeli hesap; fonlara bildirimde bulunularak veya bulunulmadan erişilebilir.
	"Avance évolutive" esnek avans (Haziran 2014, Societe Generale)	"Avance évolutive" birinci sınıf bir fatura finansmanı hizmetidir (seçme faturalarla faktoring).
	"İhtiyari portföy yönetimi" (Eylül 2014, Societe Generale)	Ebène Özel bankacılık müşterileri için tasarlanmış, harici fonlara erişim de dahil geniş kapsamlı bir ihtiyari portföy yönetimi hizmeti.
	"Grande Avenue" (Ekim 2014, Societe Generale)	Jazz müşteri sadakati programının müşterilerine yönelik, çok sayıda e-ticaret sitesine erişim sunan, anlaşmalar, indirimler ve bir nakit ödeme planı imkanları sağlayan çevrimiçi bir hizmet.
	"KOBİ kişisel varlık planı" (Ocak 2014, Crédit du Nord)	Bu kişisel varlık planı "ETOILE PME" fonu ile birleştirilebilir ve tüm Euro bölgesi KOBİ ve ISE hisselerine yatırım imkanı sunar.
	"E-posta ile konut sigortası satışı" (Aralık 2014, Crédit du Nord)	Police tamamen çevrimiçi düzenlenir, tahmin ve müşteri kabulü e-posta ile gönderilir.
	"Bölgesel tasarruf hesabı cüzdanı" (Kasım 2014, Crédit du Nord)	Bölgesel ekonomiyi teşvik eden tasarruf aracı
	"KOBİ kişisel varlık planı" (Şubat 2014, Boursorama)	KOBİ kişisel varlık planına uygun tüm hisseler ve 23 iş ortağı UCITS'e yatırım yapabilen kişisel bir varlık planı.
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	"Kişisel koruma sigortası hizmeti" (Ekim 2014, Boursorama)	%100 çevrimiçi kişisel koruma sigortası hizmeti.
	"Mobile APP" (Ocak 2014; SGS – Sırbistan) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Müşterilere SGS ürün ve hizmetleri hakkında güncel bilgiler sunan ve iş ortaklarının promosyon teklifleri hakkında bilgi veren ücretsiz yeni bir mobil uygulama. Uygulama ayrıca, döviz kurları hakkında bilgi verir, müşterilerin doğrudan SGS müşteri çağrı merkezine bağlanmasını sağlar ve en yakın şubeyi veya ATM'yi tespit eder. Uygulama ücretsizdir ve Android cihazları üzerinden Google Play Store'dan ve iPhone cihazları üzerinden App Store'dan indirilebilir.

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

“Mobiflouss” (Mart 2014; Eqdom – Fas) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Kredi başvurusu onaylanan müşterilere yönelik yeni bir mobil bankacılık çözümü. Mobiflouss ile müşteriler bir ödeme kartına ve/veya para çekme kartına ihtiyaç duymaz – yalnızca cep telefonları ile Societe Generale Maroc ATM'leri üzerinden kredi fonlarına ulaşabilirler. Mobiflouss, müşterinin telefon numarasını doğrulayan ve müşteriye kişisel bir pin kodu veren tamamen güvenli bir çözümdür.
“Sogecashnet” (Aralık 2014; SGBCI – Côte d'Ivoire) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Özellikle iş müşterileri için tahsis edilmiş yeni bir nakit yönetimi çözümüdür. Sogecashnet'i yenilikçi yapan özelliği, hassas işlemlerde gerçek zamanlı bir ikaz sistemi sunmasıdır. Buna ek olarak, müşteriler işlem bildirimlerini ve hesap özetlerini indirebilir ve diğer bankalardaki hesaplarını görüntüleyebilirler.
“Hayati Çoklu Destek Primi” (Temmuz 2014; SGMA - Fas) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Varlık yönetimi müşterileri için yeni bir hayat sigortası poliçesidir. Hayati Çoklu Destek Primi ile müşteriler, yenilikçi bir kişisel koruma garantisi aracılığıyla vergi menfaatleri sunan yatırım profilleri ve araçları bakımından esnek bir çerçeve içinde tasarruflarını yapılandırabilirler.
“KB e-Ticaret uygulaması” (Kasım 2014; KB – Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	KOBİ'ler için yeni bir uygulama. e-Ticaret uygulaması, şirketlerin doğrudan Komerční Bankanın çevrimiçi bankacılık hizmetleri üzerinden döviz işlemleri gerçekleştirmesine, vadeli mevduat hesapları açmasına ve döviz kuru riskine karşı uygun koruma almasına imkan verir.
“Packfonctionnaire” (Aralık 2014; SGB – Kamerun) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Memurlara yönelik, aylık faturalandırılan yeni bir hizmet. “Packfonctionnaire” pek çok hizmet sunmaktadır: opsiyonel açık kredi, tercih edilen oranlarda kredi, VISA kartı, internet bankacılığı (MESSALIA) ve ölüm halinde tüm açık kredileri kapsayan bir hayat sigortası poliçesi (QUIETUDE).
Çevrimiçi yanıt verilen araç kredisi (Nisan 2014; CGI – Fransa) (Kuruluşlara sunulan Finansal Hizmetler ve Sigorta)	autosphere.fr üzerinden müşterilerin araç kredisi başvurularına çevrimiçi yanıt veren yeni bir çözüm. PGA Motors ile işbirliği içinde geliştirilen bu çözüm, müşterilere farklı markalara sahip yaklaşık 100.000 araç arasından seçim yapma ve aracın seçiminden, rezervasyon ve finansman seçeneklerine kadar tamamen internet üzerinden araç satın alma imkanı sağlıyor. Bu adımlar tamamlandıktan ve kredi başvurusuna ilk çevrimiçi yanıtı aldıktan sonra, müşteriler satışı ve kredi başvurusunu sonuçlandırmak üzere bayiiye gider.
“ALD Mobilite Kartı” (Haziran 2014; ALD Automotive – Hollanda) (Kuruluşlara sunulan Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Şirket çalışanlarına, tren, metro, otobüs, tramvay, taksi, self servis kiralık bisiklet veya araba paylaşma gibi alternatif ulaşım yollarını kullanma ve hatta ortak bir çalışma alanı tahsis etme imkanı veren yeni bir mobilite hizmeti. Mobilite kartı ile, halihazırda bir ALD aracı kiralamış olan çalışanlar, sokakta veya otoparklarda park ücreti de ödeyebilecektir. Kart ayrıca, daha hızlı ve/veya daha çevre dostu ulaşım seçenekleri sunarak ulaşımın çevre üzerindeki etkisinin asgariye indirilmesine de yardım eder.
SGI endeksleri ile “Risk Premia” (Societe Generale Sigorta Endeksi) (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	Eylül 2013'te, Societe Generale'in Quant araştırma ekibi, eksiksiz bir “Risk Premia” stratejileri listesi ile birlikte “Risk Premia” konsepti hakkında bir rapor yayımladı. Bu stratejiler, geleneksel varlıklarla görece düşük bir korelasyona sahip sağlam bir yatırım yaklaşımına dayalıdır. Orijinal araştırma makalesinde, J. Turc, A. Laphorne ve ekipleri “Risk Premia”nın üç kategorisini tanımlamıştır: <input type="checkbox"/> Gelir; <input type="checkbox"/> Hedge/Momentum; <input type="checkbox"/> Görece Değer. Şubat 2014'te yayımlanan yeni bir makalede, J. Turc ve A. Laphorne, “Risk Premia” portföyünün Gelir ile Hedge/Momentum stratejileri arasında dengeli bir dağılımla oluşturulması gerektiğini açıklamıştır. SGI endeksleriyle birlikte çeşitli “Risk Premia” yatırım çözümleri müşterilere başarılı bir şekilde sunulmuş ve hayata geçirilmiştir. SGI'nin kapsamlı yelpazesi, Gelir ile Hedge/Momentum stratejileri arasında dengeli bir dağılım kurularak tüm varlık sınıflarını kapsayan endeks sepetleri kurulmasını mümkün kılmaktadır.
“SG France PME” (Mart 2014, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)	SG France PME, Fransa'da yeni KOBİ kişisel varlık planına uygun ilk sermaye koruma fonudur. Bu özel fon, yeni ürünün lansmanı için Euronext tarafından Societe Generale ile işbirliği içinde oluşturulan yeni bir endeks olan CAC PME endeksi aracılığıyla Fransız ISE (orta ölçekli işletmeler) hisse senedi piyasalarının büyüme potansiyeline güvenli ve bir hayli inovatif bir erişimle birlikte vade tarihinde %70 sermaye koruması sunmaktadır.

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

<p>"Avrupa Kalite Performans Endeksi"</p> <p>(Mayıs 2014, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)</p>	<p>Avrupa Kalite Performans Endeksi, Avrupa hisse senedi piyasalarına yatırım yapma ve döviz kuru riskine karşı koruma imkanı sunan yeni ve yenilikçi bir endekstir (temettüleri yeniden yatırım yapılmaz). Çeşitli kriterlere göre seçilmiş 25 ila 75 Avrupa hisse senedi içeren eşit ağırlıklandırılmış bir sepeti içerir: kalite puanı (kârlılık, şirketin mali yapısının sağlamlığı ve operasyonel etkinlik için filtreler kullanılarak), temerrüt riski (temerrüde uzaklık bakımından en yüksek nota sahip hisse senetlerini içeren bir filtre kullanılarak) ve yüksek temerrüt getirisi.</p>
<p>"SOLYS – Çapraz Varlık Volatilitesi Stratejisi"</p> <p>(Mayıs 2014, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)</p>	<p>SOLYS – Çapraz Varlık Volatilitesi Stratejisi, SOLYS fonunun açık uçlu bir Lüksemburg UCITS IV alt fonudur. Lansmanı Mayıs 2013 'te yapılan SOLYS – Çapraz Varlık Volatilitesi Stratejisinin yatırım amacı, çeşitlendirilmiş risk maruziyetiyle yüksek getiri üretmeyi hedefleyen sistemik bir modele dayalı bir strateji aracılığıyla çeşitli varlık sınıflarının (Hisse Senetleri, Sabit Gelir, Kredi ve Döviz) volatilitesine dinamik bir maruziyet sunmaktır. Çapraz Varlık Volatilitesi Stratejisi, sınırlı olmamak kaydıyla, hisse senetleri, sabit gelir, döviz ve kredi dahil çeşitli varlık sınıflarına ilişkin volatiliteler primleri ile yüksek getiriler üretmeyi ve çeşitlendirme ve risk yönetimi yoluyla keskin düşüş riskini azaltmayı hedeflemektedir. Euro cinsinden üç yatırım sınıfı (A, B ve EB) mevcuttur.</p>
<p>"SGI Convex Grubu Endeksleri"</p> <p>(Şubat 2014, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı)</p>	<p>SGI Convex Grubu, Societe Generale'in seçme özel endekslerinden biri önceki 20 iş günü boyunca düşüş eğilimi gösterdiğinde, bir satış opsiyonunun deltasını taklit etmeyi hedeflemektedir. Amaç, kredi marjlarının genişlemesine veya faiz oranlarındaki yükselmeye karşı koruma sağlamaktır. Kısa pozisyon riski, işlem fiyatı 20 iş günü öncesinde dayanak endeksin fiyatına yakın olan bir ay vadeli satış opsiyonu deltasına eşittir: dolayısıyla, strateji profili dayanak SG endeksi çerçevesindeki bir satış profili ile benzerlik gösterir ancak maliyeti daha düşüktür.</p>
<p>"KOBİ kişisel varlık planına elverişli ETF"</p> <p>(Nisan 2014, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)</p>	<p>Lyxor Varlık Yönetimi (Lyxor), sınırlı yönetim ücretlerine sahip ve KOBİ kişisel varlık planına elverişli fon kriterlerini karşılayan, NYSE Euronext tarafından Mart 2014'te oluşturulan CAC PEA-PME'ye endeksli ilk ETF'nin lansmanını yaparak yenilikçi ETF yelpazesini genişletmiştir Bu yeni ETF ile Lyxor, Fransız yatırımcılara çeşitlendirilmiş bir KOBİ portföyüne (endeks Nisan 2014'te 40 şirketten oluşmaktadır) kolay erişim imkanı sunan ilk ihraççı olmuştur. Bu ETF ile KOBİ'lere yatırım yapmak, KOBİ kişisel varlık planının tüm vergi avantajlarından faydalanma ve piyasa değerinin düşüklüğünden kaynaklanan likidite riskine karşı koruma imkanı sağlar. Diğer yabancı veya kurumsal yatırımcılar da endeksin ekonominin temellerine dayalı yapısıyla ilgilenebilirler: NYSE Euronext PEA-PME endeksi yatırım evreni piyasa fiyatlarına göre değişiklik göstermez, daha ziyade şirketlerin tecrübe ettiği fiili ekonomik gerçekliklerle uyumludur.</p>
<p>"AIFMD fon sepeti"</p> <p>(Mayıs 2014, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)</p>	<p>Temmuz 2013'te Avrupa AIFM Direktifi yürürlüğe girmiştir. Bu yeni düzenlemeye uygun olarak, Lyxor, özellikle alternatif yatırım fonu yöneticilerine yönelik olarak, Avrupa'da bir dizi çözüm sunmaya devam etmektedir. Lyxor, Mayıs 2014'te AIFMD formatında iki fon hesabının lansmanını gerçekleştirmiştir: Lyxor Diversified Fund (LDF) ve Lyxor Focus Fund (Focus). Bu fonların her ikisi de, Lyxor'un yönetimi altındaki dünyaca bilinen hesap platformundaki hedge fonlarına yatırılmış likit ve çok stratejili fonlardır. Fonlar, LDF için 2001 ve Focus için 2006'ya kadar uzanan Lyxor tarafından uygulanan iki en eski fon sepeti stratejisinin benzerini uygulamaktadır. Fonların amacı, yatırımcı portföylerinde iyi bir farklılaştırma kaynağı olmalarını sağlayan geleneksel varlık sınıfları ile sınırlı korelasyona sahip riske uyarlanmış sağlam getiriler üretmektedir. Lyxor, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yönetimi altındaki 9.4 milyar ABD Doları varlıkla dünyanın en büyük hedge fonu sepeti yöneticilerinden biridir. Bu girişim, AIFM Direktifine uyumlu formatta Lyxor alternatif yatırım çözümleri ile yatırımcılara haftalık bazda likidite, rakipsiz şeffaflık ve sofistike risk takibine erişim sunmaktadır.</p>
<p>Lyxor, Lyxor EuroGovies Risk Dengeli fonun lansmanını yapıyor.</p> <p>(Kasım 2014, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)</p>	<p>Lyxor EuroGovies Risk Dengeli fonun lansmanı, Kasım 2014'te yapılmıştır. Basel III çerçevesinde bankaların likiditesinin yönetilmesi amacıyla tasarlanan bu yatırım çözümü, bankaların bilançoları ve gelir tabloları üzerinde doğrudan etkiye sahip Likidite Karşılama Oranının (LCR) uygulanmasıyla bağlantılı maliyet ve riskleri sınırlamayı hedeflemektedir. Lyxor, Seviye 1 ihraççılar tarafından ihraç edilen ve çoğunlukla Avrupa devlet tahvillerini içeren borçlanma senetlerine odaklı risk dengeli dinamik bir strateji uygulamaktadır. Amaç, risk denetimini maksimize ederken, bu düşük getirili yatırım evreni üzerinden elde edilen kazancı en üst düzeye çıkarmaktır.</p>

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

JPX-Nikkei 400 Endeksinde ETF (Eylül 2014, Özel bankacılık ve Varlık Yönetimi)	Lyxor, Euronext Paris piyasasında JPX-Nikkei 400 endeksinde ilk ETF'nin lansmanını yaptı.. JPX-Nikkei 400, temelde ROE ve işletme geliri bazında şirket seçen temel bir endekstir. En katı yönetim ve şeffaflık standartlarını uygulayan şirketleri tercih etmektedir. Japon piyasası için şimdiden kıstas olarak kabul edilmektedir: Nisan 2014'te Devlet Emeklilik Yatırım Fonu (GPIF), JPX Nikkei-400'ü kıstas endekslerine eklediğini belirtmiştir.
Lyxor, Risk Faktörü ETF aralığını genişletiyor (Ekim 2014, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)	SG Kalite Gelir stratejilerine dayalı ETF yelpazesinin başarısına dayanarak (yaklaşık 5000 milyon ABD Doları değerinde bir varlığı yönetmektedir), Lyxor, SG Value Beta endeksine benzer uzun vadede başarılı olmayı hedefleyen yeni bir ETF'nin lansmanını yapmıştır. SG CIB'nin Küresel Kantitatif Araştırma stratejistleri olan Andrew Lapthorne ve Georgios Oikonomou tarafından son dönemde geliştirilen SG Value Beta endeksi, uluslararası gelişmiş piyasalarda sektörlerinin en ucuz 200 hissesine yatırım yaparak "cesur" bir değer yatırımcısının portföyünün performansını yansıtmayı amaçlamaktadır.

5. KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

AKTİFLER

(milyar Euro)	31.12.2014	31.12.2013*	% değişim
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	57,1	66,6	%-14
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	530,5	479,1	%-11
Finansal riskten koruma türevleri	19,4	11,5	%+69
Satılmaya hazır finansal varlıklar	143,7	130,2	%+10
Bankalardan alacaklar	80,7	75,4	%+7
Müşteri kredileri	344,4	332,7	%+4
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	26,0	27,7	%-6
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3,4	3,0	%+12
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4,4	1,0	x4.4
Vergi varlıkları	7,4	7,3	%+2
Diğer aktifler	65,2	54,2	%+20
Satılmaya hazır duran varlıklar	0,9	0,1	x8.7
Bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan öz kaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	2,8	2,8	%-0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	17,9	17,6	%+2
Firma değeri	4,3	5,0	%-13
Toplam	1.308,2	1.214,2	%8

PASİFLER

(milyar Euro)	31.12.2014	31.12.2013*	% değişim
Merkez bankalarına borçlar	4,6	3,6	%+28
Financial liabilities measured at fair value through profit and loss	480,3	425,8	%+13
Finansal riskten koruma türevleri	10,9	9,8	%+11
Bankalara borçlar	91,3	86,8	%+5
Müşteri mevduatları	349,7	334,2	%+5
Varlığa dayalı ödenecek borçlar	108,7	138,4	%-21
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	10,2	3,7	x2.7
Vergi borçları	1,4	1,6	%-12
Diğer borçlar	75,1	53,5	%+40
Satılmaya hazır duran varlıklar	0,5	0,0	n/s
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	103,3	91,5	%+13
Karşılıklar	4,5	3,8	%+18
İkincil borç	8,8	7,5	%+18
Özkaynaklar	55,2	50,9	%8
Azınlık Payları	3,6	3,1	%+18
Toplam	1.308,2	1.214,2	%8

* IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 2013'te yayımlanan mali tablolarla ilgili yeniden beyan edilmiş tutarlar (işbu Tescil Belgesinin 6. bölümünde bulunan konsolide mali tabloların 2 no'lu Notuna bakınız).

31 Aralık 2014'te, Grubun konsolide bilançosu 31 Aralık 2013'e (1.214,2 milyar Euro) kıyasla 94 milyar Euro artışla (+%8) 1.308,2 milyar Euro olmuştur. Newedge Grubuna uygulanan konsolidasyon yöntemindeki değişikliğin %60'tan fazla etkisi olmuştur. 7 Mayıs 2014'te Cr dit

Agricole CIB'nin %50 payının iktisabından sonra, Newedge Grup Soci te Generale Grubu tarafından tam olarak konsolide edilmiştir. Newedge Grubunun daha önce  zkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen bağlı şirketler ve iştiraklere yapılan Yatırımlar altında netleştirilen aktif ve pasifleri şu anda konsolide bilançonun tüm satırlarında gösterilmektedir.

KONSOLİDE BİLANÇODA MEYDANA GELEN TEMEL DEğİşİKLİKLER

31 Aralık 2013 tarihli kapsama kıyasla, IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanmasının ardından 31 Aralık 2014 tarihli konsolidasyon kapsamında yapılan temel değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- ☐ Cr dit Agricole CIB'nin Newedge Grubundaki payını aldıktan sonra Grubun bağlı şirketteki payı %100'e ulaşmıştır; Aynı tarihte, Grubun Amundi'deki %5 payını Cr dit Agricole S.A'ya satmasıyla bu şirketteki payı %25'ten %20'ye düşmüştür; Bu işlemlerden 194 milyon Euro tutarında bir gelir elde edilmiş ve diğer varlıklardan elde edilen Net gelir altındaki k r ve zarar hesabına kaydedilmiştir;
- ☐ birkaç azınlık payını satın aldıktan sonra Grubun Rosbank'taki payı %92.4'ten %99.49'a yükselmiştir;
- ☐ Grup tarafından Mayıs 2014'te başlatılan ihale teklifinin ardından Boursorama'daki payı %57.24'ten %79.51'e yükselmiştir;
- ☐ azınlık paylarını satın aldıktan sonra Grubun Cr dit du Nord tarafından alt konsolide edilen bir bağlı şirket olan Banque Nuger'deki payı %64.69'dan %100'e çıkmıştır;
- ☐ yapılan sermaye artırımının ardından Grubun Union Internationale de Banques'taki hissedarlık payı %57.20'den %55.10'a düşmüştür;

☐ bir azınlık hissedarına verilen satış opsiyonunun kullanılması ve yapılan sermaye artırımının ardından, Grubun Soci te Generale B nin'deki payı %79.33'ten %83.19'a çıkmıştır;

☐ Grup, Macaristan'daki tüketicici finansmanı faaliyetlerindeki payının tamamını satmıştır;

☐ 2014' n ikinci yarısında, Grup Asya'daki özel bankacılık aktif ve pasiflerinin satışını sonuçlandırmıştır; Bu işlemden elde edilen vergi öncesi 141 milyon Euro tutarındaki sermaye kazancı, diğer varlıklardan elde edilen Net gelir altındaki k r ve zarar hesabına kaydedilmiştir.

IFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" uyarınca, aşağıdaki kalemler Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve ilişkili pasifler altında kaydedilmiştir:

- ☐ Birleşik Krallık'taki gemicilik finans faaliyetleriyle ilgili aktif ve pasifler;
- ☐ Boursorama'nın BK bağlı şirketi olan Selftrade'e ait aktif ve pasifler;
- ☐ Brezilya'daki tüketicici finansmanı faaliyetleriyle ilgili aktif ve pasifler.

ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEğİşİKLİKLER

Kasa, merkezi bankalardaki paralar (31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 57.1 milyar EUR) 31 Aralık 2013'e kıyasla 9.5 milyar EUR (-%14.3) düşüş göstermiştir.

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve y k ml l kl r 31 Aralık 2013'e göre artış göstererek sırasıyla 51.4 milyar Euro (+%10.7) ve 54.5 milyar Euro'ya (+% 12.8) ulaşmıştır.

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

- ☐ borç ve  zkaynak 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 y k ml l kl rdeki artış, başlıca kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen borç ve  zkaynak araçlarındaki artan faaliyetle ilişkilendirilebilir. Bu artış ayrıca, uzun vadeli kurların düşüş gösterdiği bir ortamda alım-satım türevlerindeki faaliyetlerin artmasından da kaynaklanmaktadır.

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

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilm ş, yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler de dahil olmak üzere 31 Aralık 2013'e kıyasla 11.7 milyar Euro (+%3.5) artış gösteren müşteri kredileri, devam etmekte olan zorlu ekonomik koşullar nedeniyle kredi olanakları, diğer krediler ve izin verilen hesap kredilerindeki talep artışını yansıtmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen yeniden satış sözleşmeleri tahtında satılmış menkul kıymetler dahil olmak üzere müşteri mevduatları, büyük ölçüde pek çok coğrafi bölgedeki düzenlenmiş tasarruf hesabı nakit akışları ve vadesiz mevduatlardaki istikrarlı ivme sayesinde 31 Aralık 2013'e kıyasla 15.6 milyar Euro (+%4.7) artış göstermiştir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler dahil olmak üzere bankalardaki paralar, bankalararası piyasadaki rahatlama neticesinde 31 Aralık 2013'e oranla 5.3 milyar Euro (+%7) artış göstermiştir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilm ş yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler dahil bankalara borçlar, 31 Aralık 2013'e kıyasla 4.5 milyar Euro (+%5.2) artmıştır.

Satışa hazır finansal varlıklar, büyük ölçüde sigortacılık faaliyetlerindeki sağlam girişler ve sermaye artırımı sayesinde 31 Aralık 2013'e oranla 13.5 milyar Euro (+%10.4) artmıştır.

İhraç edilmiş borçlanma senetleri, bankalararası piyasada ihraç edilen menkul kıymetlerdeki ve ciro edilebilir borçlanma senetlerindeki gerileme nedeniyle 31 Aralık 2013'e kıyasla 29.7 milyar Euro (-%21.5) düşüş göstermiştir.

Grup özkaynakları, 31 Aralık 2013 tarihindeki 50.9 milyar Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2014'te 55.2 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu artış, büyük ölçüde aşağıdaki kalemlerden kaynaklanmıştır:

□ 31 Aralık 2013'te sona eren mali yıl için net gelir: +2.7 milyar EUR;

□ 2013 mali yılına ilişkin temettü ödemesi: -1.4 milyar EUR;

□ Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kar ve zararlardaki artış: +1.0 milyar EUR;

□ iki derinlemesine ikinci dereceden tahvil ihracı: +2.1 milyar EUR.

Azınlık hisseleri dikkate alındığında (3.7 milyar Euro) Grubun özkaynakları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 58.8 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

COĞRAFİ BİLGİLER

(milyon Euro)	Fransa				Avrupa			Amerikalar			Diğer			Toplam	
	2014	2013 ⁽²⁾	2012 ⁽¹⁾	2014	2013 ⁽²⁾	2012 ⁽¹⁾	2014	2013 ⁽²⁾	2012 ⁽¹⁾	2014	2013 ⁽²⁾	2012 ⁽¹⁾	2014	2013 ⁽²⁾	2012 ⁽¹⁾
Net bankacılık geliri	10.667	10.049	9.835	9.813	8.675	8.942	1.287	1.249	1.573	1.794	2.460	2.760	23.561	22.433	23.110
Sektör varlıkları	943.255	913.774	959.778	178.848	156.452	147.509	124.468	103.285	94.416	61.599	40.682	49.186	1.308.170	1.214.193	1.250.889
Sektör pasifleri(3)	929.157	865.377	915.343	164.879	151.410	139.332	114.212	105.040	96.695	41.109	38.396	45.968	1.249.357	1.160.223	1.197.338

(1) UMS 19'a ilişkin düzeltmelerin geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 2012'de yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar.

(2) IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 2013'te yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar.

(3) Ödenecek tutarları içeren sektör pasifleri (özkaynaklar hariç toplam pasifler).

6. MALİ POLİTİKA

Grubun sermaye yönetimine ilişkin politikasının amacı, hissedarlara kısa ve uzun vadede sağlanan getiriyi azami düzeye çıkartabilmek amacıyla özkaynak kullanımını optimize etmek ve diğer taraftan Societe Generale'in piyasa durumuna ve Grubun hedef derecelendirmesine uygun bir sermaye düzeyini (Ortak Özkaynak Tier 1, Tier 1 ve Toplam Sermaye oranları) korumaktır.

GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları toplamı 31 Aralık 2014'de 55.2 milyar EUR şeklinde gerçekleşti, hisse başına net varlık değeri 57.96 EUR, hisse başına net maddi varlık değeri ise 51.43 EUR oldu. Defter sermayesi, derinlemesine ikinci dereceden tahviller kapsamındaki 9.4 milyar EUR ve daimi ikinci dereceden tahviller (1) kapsamındaki 0.3 milyar EUR'u içerir.

31 Aralık 2014'te Societe Generale, doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin % 2.54'ünü (alım satım amaçlı elde tutulan hisseler hariç olmak üzere) temsil eden 20.4 milyon Societe Generale hissesine (9.0 milyon hazine hissesi de dahil olmak üzere)

2010'dan beri Grup yeni "Basel 3" yönetmeliklerinin uygulanmasına ilişkin düzenleme değişikliklerini uygulamak amacıyla sermayesini güçlendirmek ve sınırlı kaynakların dikkatle yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmak suretiyle büyük bir yeniden hizalama programı başlatmış durumdadır.

sahipti. 2014'te Grup 22 Ağustos 2011'de harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 21.7 milyon Societe Generale hissesi iktisap etti. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi kanalıyla 21,3 milyon Societe Generale hissesini elden çıkarma yönünde faaliyet gösterdi.

Grubun sermayesine ve hissedarlık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Tescil Belgesinin 7. bölümünde sayfa 526 ve 527'de bulunabilir.

SERMAYE YÖNETİMİ

Grup, 1 Ocak 2014'ten bu yana %10 Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi hedefiyle yönetilmektedir(1). Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranı 2013 yılı sonundaki %10.0 oranına kıyasla 2014 sonunda %10.1 olarak gerçekleşmiştir. Güçlü sermaye üretimi, Grubun Risk Ağırlıklı Varlıkların büyümesini finanse etmesini sağlamıştır ve bu durum sağlam ticari faaliyetleri, Grubun ana faaliyetler portföyündeki değişiklikleri (özellikle bu yıl yapılan alımlar), yeni sermaye gerekliliklerinin entegrasyonunu ve davalara konu işlemler için ayrılan kolektif karşılıklardaki artışı yansıtırken hissedarlara ödenecek ücretler için yine de rahat bir kâr marjı sağlamaktadır.

Kademeli Ortak Özkaynak Tier 1 oranı 31 Aralık 2014'te %10.9 olarak gerçekleşmiştir.

Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Karamameyi içeren CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı 31 Aralık 2014 tarihinde %3.8'e ulaşmıştır.

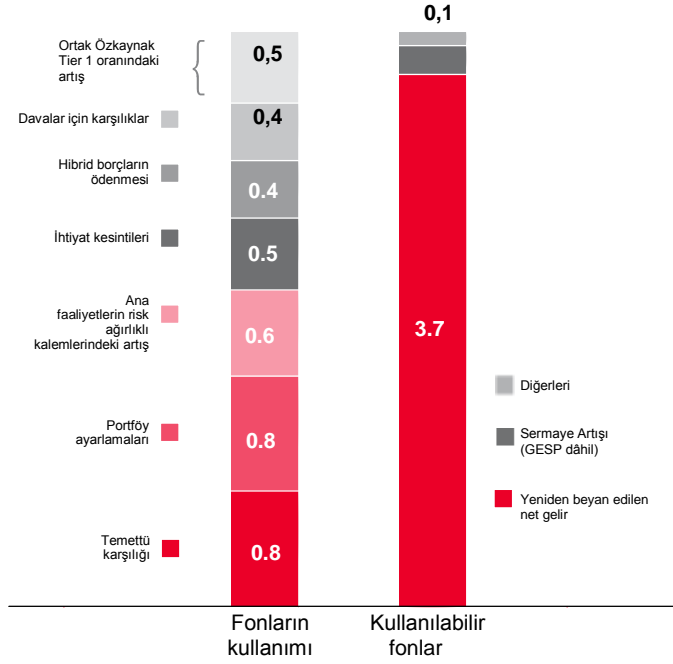
Sermaye yönetimi amaçlı olarak, Grup ödeme yeteneği sermayesinin daima stratejik hedefleri ve düzenleme yükümlülükleri ile uyumlu olmasını sağlar.

Grup ayrıca, özellikle sorun giderme kurallarını uygulamak amacıyla Toplam Sermaye Oranının (Ortak Özkaynak Tier 1+ ek Tier 1 ve Tier 2'de tahakkuk ettirilen melez menkul kıymetler) teminatsız kıdemli borç verenler için yeterli güvenlik tamponu sunmasını sağlar (bkz. Bölüm 4.2, sayfa 155). 2014 sonunda Grubun Tier 1 Oranı, 2013 sonuna kıyasla +89 baz puanlık bir artışla %12.06'ya ulaşmıştır. Toplam Sermaye Oranı, yıl içinde +89 baz puanlık bir artışla 2014 sonunda %14.3 olarak gerçekleşmiştir.

Yasal çerçeve dahil sermaye yönetimi ve kontrollerine ilişkin ayrıntılı bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde sayfa 140 ve devam eden sayfalarda sunulmaktadır.

(1) Ödeme gücü/kaldıraç oranları, aksi belirtilmedikçe geçici hükümlerden yararlanılmaksızın (tam kapsamlı) CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanmıştır. Cari mali yıl için temettü karşılıkları düşülmüş proforma geçmiş yıllar kârları sunulmuştur. Geçerli CRR/CRD4 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri. Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Karamamenin hükümlerini içeren 2014 kaldıraç oranı

2014 YILINDA GRUP ÖZKAYNAKLARININ OLUŞUMU VE KULLANIMI



2014'te Ortak Özkaynak Tier 1 sermayede meydana gelen temel değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Kullanılabilir fonlar (4,0 milyar EUR):

- 3.7 milyar EUR'luk yeniden beyan edilmiş net gelir⁽¹⁾;
- 0.2 milyar EUR'ya karşılık gelen sermaye artışı (Küresel Çalışan Hisse mülkiyeti Planı - GESp dahil);
- Toplam 0.1 milyar Euro tutarında çeşitli kalemler;

Fonların kullanımı (3.5 milyar Euro):

- 0.8 milyar EUR'luk temettü karşılığı;
- Grubun iş portföyündeki 0.8 milyar Euro tutarındaki değişiklikler (özellikle Boursorama ve Rosbank'taki azınlık paylarının alımı ve Newedge'nin tamamına sahip olunan bir bağlı şirket olarak entegrasyonu);
- 0.6 milyar EUR'ya karşılık gelen, temel işlerin risk ağırlıklı varlıklarında büyüme;
- toplamda 0.5 milyar Euro'yu temsil eden İhtiyati Değer Düzeltmesi de dahil ihtiyati düzeltmeler ve kesintiler (CRR/CRD4);
- özkaynaklara 0,4 milyar EUR olarak kaydedilen hibrid borcun geri ödenmesi;
- Grubun kolektif ihtilaf karşılıklarında 0.4 milyar Euro tutarında artış.

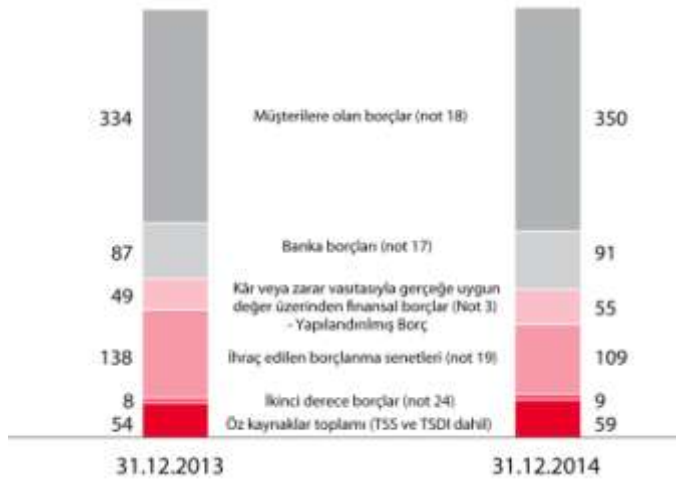
Kullanılabilir fonlar ile fon kullanımı arasındaki 0.5 milyar Euro tutarındaki fark, Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranını güçlendirmektedir.

(1) Net gelir ihtiyat amaçlı olarak yeniden beyan edilmiştir: şerefiye değer düşüklüklerine ilişkin düzeltmeler, öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve Grubun ana faaliyet portföyündeki düzeltmeler (özellikle bu yılki alımlar).

GRUBUN BORÇ POLİTİKASI*

FONLAMA YAPISI:

31 Aralık 2014 tarihli Referans Mali Tablo



Grubun Fonlama yapısının dökümü aşağıdaki gibidir:

- TSS, TSDİ (31 Aralık 2013 itibarıyla 7 milyar Euro, 31 Aralık 2014 itibarıyla 9.8 milyar Euro'ya karşılık gelen derinlemesine ikinci dereceden tahviller, daimi ikinci dereceden tahviller) dahil sermaye;
- Grup tarafından ihraç edilen borçlanma senetleri, bunun:
 - alım-satım defterinde raporlanan, ihraç edilmiş borçlanma senetleri ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen, ihraç edilmiş borçlanma senetleri dahil K&Z vasıtasıyla rayiç değer üzerinden bildirilen mali yükümlülükler,
 - aşağıda belirtilen araçlar vasıtasıyla ihraç edilen ipotekli tahviller: SGSCF (2014 sonunda 8.4 milyar Euro ve 2013 sonunda 8.5 milyar Euro); SGSFH (2014 sonunda 8.7 milyar Euro ve 2013 sonunda 8.7 milyar Euro); CRH (2014 sonunda 7.3 milyar Euro ve 2013 sonunda 7.3 milyar Euro),
 - menkul kıymetleştirmeler ve diğer teminatlı borç ihraçları: 2014 sonunda 4.5 milyar Euro ve 2013 sonunda 2.4 milyar Euro
 - aracı kuruluşlar (2014 sonunda 7.0 milyar Euro ve 2013 sonunda 6.7 milyar Euro);
- Müşterilere borçlar, özellikle mevduatlar.

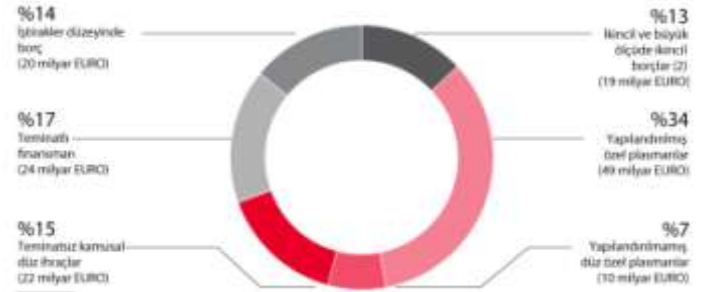
Fon kaynakları ayrıca, bu grafiğe dahil edilmeyen 31 Aralık 2013'teki 200 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2014'te toplam 196 milyar Euro olan menkul kıymet borç verme/borçlanma işlemleri ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yeniden satın alma sözleşmeleri tahtında satılmış menkul kıymetler vasıtasıyla fonlamayı (konsolide mali tablolarla ekli Not 6'ya bakınız) içerir.

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, istikrarı güvence altına almak üzere Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarını çeşitlendirmeye yönelik aktif bir politikanın uygulanması.
- İkinci olarak, varlıkları ve borçlarının vadeleri ile tutarlı olarak eşleşen bir Grup refinansman yapısının benimsenmesi.

31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI 2014: 144 MİLYAR EURO⁽¹⁾

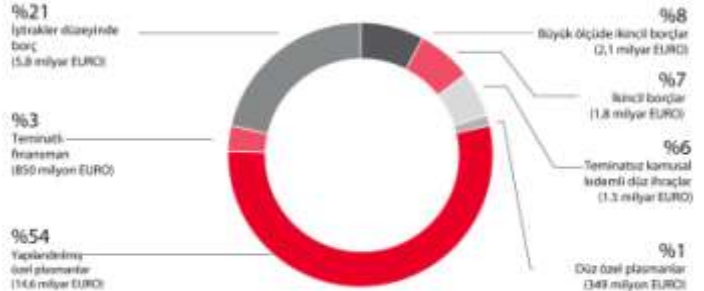


- (1) 31 Aralık 2014 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 39.2 milyar Euro'dur ve bu tutarın 7.0 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.
- (2) Bunun 9.8 milyar EUR'u "diğer özkaynak araçlarını" temsil etti (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

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.

2014 mali yılı içinde, 2014 finansman programı kapsamında üretilen likidite ana şirket seviyesinde kıdemli ve ikinci derece borçlarda 21.2 milyar EUR olmuştur. Yeniden finansman kaynaklarının dağılımı, teminatlı kamusal kıdemli düz ihraçlara 1.5 milyar EUR, düz tahsisli satışlara 0.3 milyar EUR, yapılandırılmış tahsisli satışlara 14.6 milyar EUR ve teminatlı finansmana 0.9 milyar EUR (SGSFH kanalıyla 0.8 milyar EUR, SGSCF kanalıyla 0.1 milyar EUR), ikinci dereceden Tier 2 borca 1.8 milyar EUR ve derinlemesine ikinci dereceden ilave Tier 1 borçlarına 2.1 milyar EUR şeklindedir. Buna ek olarak, 2014 yılında bağlı şirketler tarafından 5.8 milyar Euro elde edilmiştir.

2014 FİNANSMAN PROGRAMI: 27 MİLYAR EUR



* Grup likidite risk yönetimine ilişkin ek bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü'nde sayfa 265 ve devam eden sayfalarda ve sayfa 506'de konsolide mali tablolara ekli Not 30'de yer almaktadır.

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

4 Mart 2015 itibarıyla Socite Generale'nin uzun vadeli ve kısa vadeli derecelendirmelerine ilişkin özet tablo:

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

2014 yılı içinde, Fitch & Moody's uzun vadeli derecelendirme notunu revize ederek, hükümet/devlet desteği değerlendirmesini yansıtabilecek şekilde görünümü istikrarlıdan negatife çevirmiştir.

DBRS & Standard & Poor's tarafından verilen uzun vadeli derecelendirme, görünüm ve kısa vadeli derecelendirme notları ve FitchRatings ve Moody's tarafından verilen kısa vadeli derecelendirme notları aynı kalmıştır.

7. ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup 2013'te ana faaliyetlerine ve kıt kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefli bir iktisap ve elden çıkarma politikasını devam ettirmiştir.

İş kolu	Yatırım açıklamaları
2014	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Rosbank'ın %7 payının iktisabı ve böylece Grup payının %99.4'e yükselmesi.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Newedge'in %50 payının ve münhasır kontrolünün iktisabı.
Fransa Perakende Bankacılık	Bir ihale teklifinin ve satın alma yoluyla ortaklıktan çıkarma işleminin ardından Grubun Boursorama'daki payının %55.3'ten %79.5'e yükselmesi. Grubun Banque Nuger'deki payının %100'e yükselmesi.
Kurumsal Merkez	Euronext NV'nin %3 payının iktisabı.
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	Crédit du Nord tarafından yapılan bir ihale teklifinin ardından Banque Tarneaud payının %79.5'ten yaklaşık %97.6'ya yükselmesi.

İş kolu	Satış açıklamaları
2014	
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Asya'daki (Hong Kong ve Singapur) özel bankacılık operasyonlarının satışı.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Amundi'deki %5 payın Crédit Agricole'a satışı ve Grup payının %20'ye gerilemesi.
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 payın, çalışan hisse mülkiyeti planının ve Metropolitan West Asset Management'in 2010'daki iktisabı sırasında konulan bir koşullu ödeme şartının uygulanması nedeniyle %100'den yaklaşık %89.6'ya düşmesi.
Kurumsal Merkez	Salvepar'ın %51.4'ünün elden çıkarılması.

8. BEKLEYEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Halen devam eden önemli yatırımların finansmanı

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

Bekleyen alımlar

Societe Generale, 25 Şubat 2015 tarihinde, Antarius aracılığıyla yönetilen Credit du Nord ve Aviva France arasındaki hayat sigortası iş koluna ilişkin ortaklığın sona erdiğini duyurmuştur.

Grup, Aviva'nın Antarius'taki %50 payı için alım opsiyonunu uygulamayı planladığını ilan etmiştir. Bu işlemin kapatılması, iki yıllık geçiş döneminin ardından 2017 yılının Şubat ayı sonunda gerçekleşecektir.

Önemli Sözleşmeler

Grup, Brezilya'daki tüketici kredisi faaliyetlerini yeniden odaklamaya karar vermiş ve bu çekilmenin ardından diğer varlıklardan kaynaklanan net zararlara 200 milyon Euro kaydetmiştir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 26.7 milyar EUR'dur. Bu rakam arsa ve bina (5.1 milyar EUR), uzmanlaşmış finansman firmaları tarafından kiralanmış varlıklar (15.8 milyar EUR) ve diğer maddi varlıklardan oluşmaktadır (5.8 milyar EUR).

Grubun yatırım amaçlı mal varlıklarının, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 0,6 milyar EUR'dur.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı mal varlıklarının net defter değeri 16.3 milyar Euro'ya ulaşmıştır ve bu rakam 31 Aralık 2014 tarihli konsolide bilançonun % 1.25'ini temsil etmektedir. Societe Generale'in faaliyetlerinin niteliği sebebiyle, Grubun ölçeği ile karşılaştırıldığında maddi duran varlıklar önem taşımamaktadır.

10. KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER

31 Aralık 2014 tarihinden sonra grubun finansal ya da ticari konumunu büyük ölçüde etkileyebilecek hiçbir kapanış sonrası gelişme meydana gelmemiştir.

11. EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER

2014, küresel faaliyetlerde bölgelere göre farklılık gösteren oranlarda yalnızca ılımlı bir büyümenin görüldüğü ve ekonomik zorlukların yaşandığı bir yıl olmuştur. Bu eğilimin 2015 yılında da devam etmesi ve hem jeopolitik açıdan hem de emtia ve döviz piyasaları açısından çok sayıda belirsizliğin bulunduğu bir ortamda beklenenden daha zayıf bir ekonomik düzelmeye gerçekleşmesi öngörülmektedir.

Euro bölgesi, daha dinamik bir büyüme rotasına dönmekte zorluklar yaşamakta ve bu da kamu açıklarının azaltılmasını yavaşlatmaktadır. Faiz oranları rekor düşük seviyelerde kalmalıdır, ancak deflasyon riski, daha uyumlu bir parasal politikanın uygulanacağını ve büyümeyi desteklemek üzere bilançosunu kullanacağını açıklayan ECB'nin müdahalesiyle kontrol altında tutulmalıdır. Euro'nun değer kaybına uğraması ve petrol fiyatlarındaki düşüş, ihracatı artırmaya yardım etmeli ve iç talebi canlandırılmalıdır. ABD'nin ekonomisi pozitif rotada devam etmelidir ve Fed'in yıl ortasında uyguladığı para politikasını sıkılaştırması beklenmektedir. Özellikle Çin olmak üzere gelişmekte olan ülkeler daha ılımlı bir büyüme dönemine girmiştir. Rusya'nın ekonomisi, Ukrayna krizi ve emtia fiyatlarındaki düşüş neticesinde zor durumdadır.

Yasal düzenlemeler açısından bakıldığında, 2014 yılında Bankacılık Birliği uygulamaya konmuştur. Avrupa Merkez Bankası, bankacılık sisteminin güçlendirilmesi, ekonomik aktörlerin güveninin yeniden sağlanması, bankacılık denetim kurallarının uyumlaştırılması ve bankalar ile resmi makamlar arasındaki bağın azaltılması amaçlarıyla, 130 Euro bölgesi bankasının denetimini üstlenerek Tek Denetim Mekanizması (SSM) haline gelmiştir.

2014'ün Ekim ayı sonunda, ECB ve EBA, Tek Denetim Mekanizması çerçevesindeki Avrupa bankalarının varlık kalitesi incelemelerinin ve olumsuz koşullara karşı dirençlerini gösteren stres testlerinin sonuçlarını yayımlamıştır. Bu çalışma, büyük ölçüde son yıllarda Grubun bilançosundaki kapsamlı dönüşüm sayesinde, Societe Generale'in varlık portföyünün ve risk yönetimi modellerinin kalitesini teyit etmiştir. Bu çalışma sonucunda, bilançonun büyüklüğüyle ilgili olarak, 2013 sonu Ortak Özkaynak Tier 1 oranında 22 baz puanlık sınırlı bir normatif düzeltme yapılmıştır ve bu düzeltmenin Grubun diğer oranları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır. Çalışmanın amacı doğrultusunda belirlenen gereklilikleri önemli ölçüde aşan sermaye oranları ile, şiddetli bir stres senaryosu da dahil olmak üzere gerçekleştirilen stres testleri Grubun finansal açıdan sağlamlığını kanıtlamıştır.

SSM'nin uygulanmasıyla bağlantılı olarak, Avrupa Parlamentosu Nisan 2014'te Tek Çözüm Mekanizmasını kabul etmiştir. Bankaların ciddi sorunlarla karşı karşıya gelmeleri durumunda, SRM tahtında uygulanacak çözümler, vergi mükelleflerine en az maliyet yükleyecek şekilde etkin biçimde yönetilebilir. Çözüm mekanizmalarına ilişkin görüşmeler, bankanın taahhütlerine göre özkaynak artı birincil borçlar (Avrupa Birliği tarafından teklif edilen MREL: Gerekli Asgari Uygun Yükümlülük) veya ikincil borçlar (FSB tarafından teklif edilen TLAC: Toplam Borç Karşılama Kapasitesi) ayrımı yapan yeni oranların belirlenmesiyle neticelenecektir.

Bu da, muhtemelen sermaye benzerlerinin (hibrid ve/veya ikinci dereceden araçlar) artmasına ve toplamda bankanın bilanço pasiflerinin maliyetinde artışa yol açacaktır. Buna ek olarak, Euro bölgesi için 55 milyar Euro civarında bir Tek Çözüm Mekanizması Fonu oluşturulacaktır.

Bu arada, Atlantik'in diğer tarafında Dodd-Frank Kanunu ile sistemik risklerin ve ABD'deki bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinin denetlenmesinin temelleri atılmıştır (özellikle de piyasa oluşturma faaliyetlerine ilişkin Volcker Kuralı vasıtasıyla). Kanunun nihai versiyonu, pek çok faal banka için 2015 itibarıyla kademeli uygulamayı gerektirmektedir. Ayrıca, yabancı finansal kuruluşlar için geçerli "Tarullo kuralı", Societe Generale Grubunun ülkedeki organizasyonunu yeniden değerlendirmesine yol açmıştır.

Son olarak Bankacılık Birliği, Avrupa'daki Sermaye Piyasaları Birliği tarafından tamamlanacaktır. Bankacılık Birliği, finansman kanallarının tekrar harekete geçirilmesi ve Avrupa'da finansal istikrarın sağlanması gibi iki kat zorlu bir görevi tek başına yerine getiremez. 2013 sonunda, Avrupa'daki finansal olmayan kuruluşların elindeki borcun %80'i bankalar tarafından finanse edilmekteydi; bu rakam Amerika Birleşik Devletleri'nde %25'tir. Atlantik'in her iki tarafında fonlama modelleri arasında devam etmekte olan kademeli yakınsama, Avrupa'da piyasa finansmanında keskin bir yükselişe yol açmaktadır.

Bu eğilime olumlu bir gözle bakılmakta ve hatta özellikle ECB olmak üzere Avrupa kurumları tarafından teşvik edilmektedir.

Bir Sermaye Piyasaları Birliğinin kurulması teklifine ilişkin Başkan Juncker'ın yaptığı duyuru, bankacılık dışındaki aktörleri de bu denkleme dahil etmesi ve piyasanın gelişiminde bankalara önemli bir rol vermesi bakımından, bu finansal entegrasyon planına önemli yeni bir boyut eklemelidir. Ancak, piyasa likiditesi üzerindeki yasal düzenleme riskleri (özellikle piyasa oluşturmaya ilişkin riskler), vergilendirme, düzenlenmiş tasarruf hesaplarının tâbi olduğu kanunlar ve düzenlenmiş piyasalardaki faaliyetlere ilişkin düzenlemeler dahil pek çok zorluğunu aşılması gerekecektir. Sermaye Piyasaları Birliği, tüm hususları kapsamasa dahi muhtemelen ulaşılabilir hedeflere odaklanacaktır.

Buna ek olarak, şu anki durumlarına dayalı olarak neticelendirilmeleri halinde Avrupa ölçeğinde faaliyet gösteren evrensel bankaları olumsuz etkileme ihtimali olan iki önemli konu bulunmaktadır. Bunların ilki, bankalarının yapısına ilişkin Barnier taslak reformu, ikincisi ise AB Finansal İşlem Vergisidir.

Yasal oranlar bakımından Grup yeni gereklilikleri halihazırda yerine getirmektedir. Tam kapsamlı Ortak Özkaynak Tier 1 oranı, 2014 sonunda %10.1 olarak gerçekleşmiştir. Belirli düzeltmeler hesaba katıldıktan sonra bilanço içi ve bilanço dışı toplam varlıklara göre bölünen özkaynak olarak ölçülen kaldıraç oranı, 2014 sonunda %3.8 olmuştur (Basel Komitesinin belirlediği %3 eşliğinin üzerinde). Asgari kaldıraç oranı gereklilikleri, Avrupa Komisyonu'nun teklifine dayalı olarak Avrupa Parlamentosu ve Konseyi tarafından belirlenecektir. Bu gereklilikler 1 Ocak 2018 tarihine kadar yürürlüğe girmeyecek olsa da, bankalar Ocak 2015'ten itibaren bu oranı yayımlamakla yükümlüdür.

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

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların 30 gün süren şiddetli bir stres senaryosunu (bir piyasa krizi ve spesifik bir krizin bileşimi) atlatabilmek için yeterli kalitede likit varlık tamponuna (HQLA) sahip olmasını sağlamayı hedefleyen kısa vadede (1 ay) bir orandır;
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), bir yıl süreli istikrarlı fonlama ihtiyacı tutarına karşılık, mevcut istikrarlı fonlama tutarı olarak tanımlanan bir dönüşüm oranıdır.

LCR'nin tanımı, teknik parametreleri gibi Avrupa Birliği genelinde istikrarlı hale getirilmiştir. 1 Ekim 2015 tarihi itibarıyla, asgari LCR gerekliliği %60 olacaktır; bu, bankaların likidite tamponlarında 30 gün süreli bir stres dönemi boyunca tahmini net nakit çıkışlarının %60'ını karşılamaya yeterli HQLA'ya sahip olmaları gerektiği anlamına gelmektedir; bu oran 2018'e kadar kademeli olarak %100'e çıkarılacaktır. 2014 Aralık sonunda, Grubun zaten %118 olan LCR oranı, son birkaç yıl içinde bilançoda gerçekleştirilen kayda değer dönüşümü yansıtmaktadır.

Basel Komitesi Ekim 2014'te NSFR tanımına son halini vermiştir. Bu nihai tanım, EBA'nın görüşü yayımlandıktan sonra, Avrupa Komisyonu tarafından Aralık 2016'ya kadar Avrupa Parlamentosu ve Konseyine yeni bir düzenleme sunmak için kullanılacaktır.

Oldukça değişken bir makroekonomik iklimde piyasa tartışmalarının ana odağı, finans sektörü için bankaların yürürlükteki bütçe kısıtlamalarına rağmen ekonomiyi finanse etmesine imkan veren sürdürülebilir yeni bir büyüme modeli geliştirmektir. Ülkeler arasındaki çarpık rekabet avantajları potansiyelinin yanı sıra yeni yasal gerekliliklerin ortaya çıkmasının, belirli faaliyetlerin kârlılığı üzerinde önemli olumsuz etkileri olacaktır ve neticede bazı bankacılık aktörlerinin gelişim modellerini etkileyebilir.

Societe Generale, faaliyetlerinin yapısını bu ortama uyarlamaya devam etmeye ve faaliyet gösterdiği ortamdan kaynaklanan sorunlarla yüzleşmeye hazır ve isteklidir ve bu kapasiteye sahiptir.

12. 31 ARALIK 2014 İTİBARI İLE COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Kararla tadil edilen Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L.511-45, kredi kurumlarının konsolidasyon kapsamına dahil işletmelerinin tüm ülke ve bölgelerdeki lokasyonları ve faaliyetlerine ilişkin bilgileri yayımlamasını gerektirmektedir.

Societe Generale, bu bilgileri devam eden sayfalarda yayımlamıştır (58 - 73). Bu bilgiler, yönetim raporunun ayrılmaz bir parçasını teşkil etmektedir.

ÜLKE VEYA BÖLGE BAZINDA LOKASYONLAR

Lokasyonlar:	Faaliyetler
Güney Afrika	
SG JOHANNESBURG	Banka
Arnavutluk	
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.	Banka
Cezayir	
ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Banka
Almanya	
AKRUN EINS GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. OBJEKT SEREN 1 KG	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ALD AUTOLEASING D GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG	Uzmanlaşmış Finansman
ALD LEASE FINANZ GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Uzmanlaşmış Finansman
CARPOOL GMBH	Aracı
EFS SA ŞUBESİ HAMBURG	Finans Şirketi
EUROPARC DREILINDEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
EUROPARC GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
EUROPARC KERPEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
GEFA GESELLSCHAFT FÜR ABSATZFINANZIERUNG MBH	Uzmanlaşmış Finansman
GEFA LEASING GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Sigorta
HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	Uzmanlaşmış Finansman
HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi
HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Eş Başkanı
IFVB INSTITUT FÜR VERMOGENSBILDUNG GMBH	Eş Başkanı
INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
MILAHA QATAR GMBH & CO.KG	Finans Şirketi
MILAHA RAS LAFFAN GMBH & CO.KG	Finans Şirketi
NAMENDO GMBH	Eş Başkanı
ONVISTA	Finans Şirketi
ONVISTA BANK	Aracı
ONVISTA BETEILIGUNG HOLDING GMBH	Eş Başkanı
ONVISTA MEDIA GMBH	Eş Başkanı
PEMA GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
PODES DREI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 4 KG	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PODES GRUNDSTUCKS - VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PODES ZWEI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
RED & BLACK AUTO GERMANY 1 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi
RED & BLACK AUTO GERMANY 2 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi
RED & BLACK CAR SALES 1UG	Finans Şirketi
RED & BLACK TME GERMANY 1 UG	Finans Şirketi
SG EFFEKTEN	Finans Şirketi
SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE SA & CO KG	Uzmanlaşmış Finansman
SG FRANCFORT	Banka
SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	Uzmanlaşmış Finansman
SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta
SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta
TOAST MEDIA GMBH	Eş Başkanı
TRADE & GET GMBH	Eş Başkanı
Avustralya	
NEWEDGE AUSTRALIA PTY LTD	Aracı
Avusturya	
ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT LEASING AUSTRIA GMBH	Uzmanlaşmış Finansman
SG VIENNE	Banka

Lokasyonlar	Faaliyetler
Bahamalar	
SG PRIVATE BANKING (BAHAMAS) LTD.	Banka
Belçika	
AXUS SA/NV	Uzmanlaşmış Finansman
BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketi
MILFORD	Uzmanlaşmış Finansman
PEMA TRUCK TRAILER VERHUUR	Uzmanlaşmış Finansman
SG BRUXELLES	Banka
SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA	Banka
Benin	
SOCIETE GENERALE BENIN	Banka
Bermuda	
CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta
CATALYST RE LTD.	Sigorta
Brezilya	
ALD AUTOMOTIVE S.A.	Uzmanlaşmış Finansman
BANCO CACIQUE S.A.	Banka
BANCO PECUNIA S.A.	Banka
ANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Banka
CACIQUE PROMOTORA DE VENDAS LTDA	Uzmanlaşmış Finansman
COBRACRED COBRANCA ESPECIALIZADA LTDA	Finans Şirketi
CREDIAL EMPREENDIMENTOS E SERVICOS LTDA	Uzmanlaşmış Finansman
MORDENO SOCIEDADES ANONIMAS	Finans Şirketi
NEWEDGE REPRESENTACOES LTDA (NEWEDGE BRAZIL)	Aracı
SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL	Uzmanlaşmış Finansman
SG SD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE S.A. CORRETORA DE CAMBIO, TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	Aracı
Bulgaristan	
REGIONAL URBAN DEVELOPMENT FUND	Uzmanlaşmış Finansman
SG EXPRESS BANK	Banka
SOCIETE GENERALE FACTORING	Uzmanlaşmış Finansman
SGELEASE BULGARİSTAN	Uzmanlaşmış Finansman
Burkina Faso	
SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka
Kamerun	
SOCIETE GENERALE KAMERUN	Banka
Kanada	
SG CONSTELLATION CANADA LTD.	Uzmanlaşmış
Finansman	
SG HAMBROS TRUST COMPANY (KANADA) INC	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka
SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka
SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Aracı
Çin	
ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI CO. LTD	Uzmanlaşmış Finansman
FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO. , LTD.	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE (ÇİN) LIMITED	Banka
SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Uzmanlaşmış Finansman
Kıbrıs	
VPRG LIMITED	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
Güney Kore	
NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD (SEUL ŞUBESİ)	Aracı
SG SEC. (HK) LTD, SEUL ŞUBESİ	Aracı
SG SECURITIES KOREA CO LTD.	Aracı
SG SEOUL	Banka
Fildişi Sahilleri	
SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Banka
SGEBOURSE EN COTE D'IVOIRE	Portföy Yönetimi
Hırvatistan	
ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING D.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	Banka

Lokasyonlar	Faaliyetler
Kurasao	
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V. ("SGA")	Finans Şirketi
Danimarka	
ALD AUTOMOTIVE A/S	Uzmanlaşmış Finansman
NF FLEET A/S	Uzmanlaşmış Finansman
PEMA LAST OG- TRAILERUDLEJNING A/S	Uzmanlaşmış Finansman
SG FINANS AS DANISH BRANCH	Uzmanlaşmış Finansman
Birleşik Arap Emirlikleri	
NEWEDGE GROUP (DUBAİ ŞUBESİ)	Aracı
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST DUBAI	Banka
SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka
İspanya	
ALD AUTOMOTIVE S.A.U	Uzmanlaşmış Finansman
ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Aracı
GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SELF TRADE BANK SA	Aracı
SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C., S.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka
SODEPROM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
Estonya	
ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	Uzmanlaşmış Finansman
Amerika Birleşik Devletleri	
AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi
ANTALIS US FUNDING CORP	Finans Şirketi
BARTON CAPITAL LLC	Finans Şirketi
CGI FINANCE INC	Finans Şirketi
CGI NORTH AMERICA INC.	Uzmanlaşmış Finansman
CLASSIC YACHT DOCUMENTATION, INC.	Eş Başkanı
LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi
LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketi
NEWEDGE FACILITIES MANAGEMENT INC	Eş Başkanı
NEWEDGE USA, LLC	Aracı
SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi
SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, INC.	Eş Başkanı
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Banka
SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Aracı
SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketi
SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketi
SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Uzmanlaşmış Finansman
SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi
SG REINSURANCE INTERMEDIARY BROKERAGE, LLC	Sigorta
SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Uzmanlaşmış Finansman
SGAIF, INC.	Finans Şirketi
SGAIH, INC.	Finans Şirketi
SGB FINANCE NORTH AMERICA INC.	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka
SOCIETE GENERALE ENERGY LLC	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE NORTH AMERICA, INC.	Finans Şirketi
TENDER OPTION BOND PROGRAM	Finans Şirketi
TROPICANA FUNDING INCORPORATED	Finans Şirketi
Finlandiya	
AXUS FINLAND OY	Uzmanlaşmış Finansman
NF FLEET OY	Uzmanlaşmış Finansman
Fransa	
9 RUE DES BIENVENUS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
AIR BAIL	Uzmanlaşmış Finansman
AIX - BORD DU LAC - 3	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ALBIGNY AVORAUX	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	Uzmanlaşmış Finansman
ALD INTERNATIONAL	Uzmanlaşmış Finansman

Lokasyonlar

Faaliyetler

ALPRIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
AMUNDI GROUP	Finans Şirketi
ANTALIS SA	Finans Şirketi
ANTARIUS	Sigorta
ANTARIUS FONDS ACTIONS PLUS	Finans Şirketi
ANTARIUS FONDS OBLIGATAIRE	Finans Şirketi
ANTARIUS OBLI 1-3 ANS	Finans Şirketi
ANTARIUS ROTATION SECTORIELLE	Finans Şirketi
AQPRIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE	Finans Şirketi
BANQUE COURTOIS	Banka
BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Banka
BANQUE KOLB	Banka
BANQUE LAYDERNIER	Banka
BANQUE NUGER	Banka
BANQUE POUYANNE	Banka
BANQUE RHONE ALPES	Banka
BANQUE TARNEAUD	Banka
BOURSORAMA SA	Aracı
BREMANY LEASE SAS	Uzmanlaşmış Finansman
CAEN - RUE BASSE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
CAEN - RUE DU GENERAL MOULIN	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
CARRERA	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
CHEMIN DES COMBES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
COEUR EUROPE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Uzmanlaşmış Finansman
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE	Eş Başkanı
COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS	Uzmanlaşmış Finansman
CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
CREDINORD CIDIZE	Finans Şirketi
CREDIT DU NORD	Banka
DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi
DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetimi
DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetimi
DEVILLE AV LECLERC	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
DISPONIS	Uzmanlaşmış Finansman
ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1	Finans Şirketi
ETOILE CLIQUET 90	Finans Şirketi
ETOILE GARANTI FEVRIER 2020	Finans Şirketi
ETOILE GARANTI JUILLET 2018	Finans Şirketi
ETOILE ID	Finans Şirketi
ETOILE PATRIMOINE 50	Finans Şirketi
ETOILE TOP 2007	Finans Şirketi
FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi
FCT BLANCO	Finans Şirketi
FCT CODA	Finans Şirketi
FCT COMPARTMENT SOGECAP SG 1	Finans Şirketi
FCT MALZIEU	Finans Şirketi
FCT R&B BDDF PPI	Portföy Yönetimi
FCT RED & BLACK FRENCH SMALL BUSINESS	Uzmanlaşmış Finansman
FCT WATER DRAGON	Finans Şirketi
FENWICK LEASE	Uzmanlaşmış Finansman
FINANCIERE UC	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
FINAREG	Portföy Yönetimi
FINASSURANCE SNC	Aracı
FPS	Portföy Yönetimi
FQA FUND	Finans Şirketi
FRANFINANCE	Uzmanlaşmış Finansman
FRANFINANCE LOCATION	Uzmanlaşmış Finansman

Lokasyonlar

Faaliyetler

GALYBET	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
GENE ACT 1	Portföy Yönetimi
GENEBANQUE	Banka
GENECAL FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman
GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta
GENECOMI	Uzmanlaşmış Finansman
GENEFIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
GENEFIMMO HOLDING	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
GENEFINANCE	Portföy Yönetimi
GENEGIS I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
GENEVAL	Portföy Yönetimi
GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
GENINFO	Portföy Yönetimi
IMAPRIM AMENAGEMENT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
INORA LIFE FRANCE	Sigorta
INTER EUROPE CONSEIL	Finans Şirketi
INVESTIR IMMOBILIER - MAROMME	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ISSY 11-3 GALLIENI	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketi
LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	Uzmanlaşmış Finansman
LA CROIX BOISEE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Portföy Yönetimi
LA MADELEINE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
LES MESANGES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
LIBECAP	Portföy Yönetimi
LIRIX	Portföy Yönetimi
LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi
NEWEDGE GROUP	Aracı
NICE BROCC	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
NICE CARROS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
NOAHO	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
NORIMMO	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
OPCI SOGECAPIMMO	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
OPERA 72	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
ORADEA VIE	Sigorta
ORPAVIMOB	Uzmanlaşmış Finansman
PACTIMO	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PAREL	Eş Başkanı
PARTICIPATIONS IMMOBILIERES RHONE ALPES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman
PRAGMA	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PRIMAXIA	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PRIORIS	Finans Şirketi
PROJECTIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
RED & BLACK AUTO FRANCE 2012	Finans Şirketi
RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi
RIVAPRIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
S.C.I. LE DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAGEMCOM LEASE	Uzmanlaşmış Finansman
SAINT CLAIR	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SARL DT 6 NANTES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS ANTONY - DOMAINE DE TOURVOIE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS DE LA RUE DORA MAAR	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı

Lokasyonlar

Faaliyetler

SAS NOAHO AMENAGEMENT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS NORMANDIE RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS PARNASSE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SAS TOUR D2	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SC ALICANTE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SC CHASSAGNE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SCCV 29 ET 31 AVENUE CHARLES DE GAULLE A LA TESTE DE BUCH	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV 3 CHATEAUX	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV BALMA ENTREPRISE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV BASSENS LES MONTS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV BLAINVILLE LEMARCHAND	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV CAEN CHARITE - ILOT 3	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV CHARITE - REHABILITATION	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV ETERVILLE RUE DU VILLAGE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV LES ECRIVAINS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV MARCQ PROJECTIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV MARQUET PROJECTIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV POURCIEUX-BARONNES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV RIVER GREEN	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCCV VERNAISON - RAZAT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCDM PARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi
SCI AIX BORD DU LAC-1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI AIX-BORD DU LAC-2	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI AQPRIM PROMOTION	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI AVARICUM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI BRAILLE/HOTEL DE VILLE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI CAP COURROUZE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI CHARITE - GIRANDIERE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI DREUX LA ROTULE NORD	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI DU 84 RUE DU BAC	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI ETRECHY SAINT NICOLAS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI EUROPARC HAUTE BORNE 1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI GOUSSAINVILLE SAINT-JUST	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI HEGEL PROJECTIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LA MANTILLA COMMERCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LA MARQUEILLE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LAVOISIER	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LE PARC DE BORDEROUGE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LES PORTES DU LEMAN	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LES RESIDENCES GENEVOISES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI L'OREE DES LACS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI LYON JOANNES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI MARCOUSSIS BELLEJAME	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI NOAHO RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI PARIS 182 CHATEAU DES RENTIERES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI PROJECTIM HELLEMMES SEGUIN	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı

Lokasyonlar

Faaliyetler

SCI PRONTY	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI QUINTESSENCE-VALESCURE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI REIMS GARE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI RESIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI RIVA PRIM HABITAT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI RIVA PRIM RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SAINT OUEN L'AUMONE - L'OISE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SAINT-PIERRE-DES-CORPS/CAP 55	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SOGEADI TERTIAIRE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SOGECIP	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SOGECTIM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SOGEPROM ATLANTIQUE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI SOGEPROM CIP CENTRE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI VALENCE-CHAMPS DE MARS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SCI VELRI	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SCI-LUCE-LE CARRE D' OR-LOT E	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SEFIA	Finans Şirketi
SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketi
SG 29 REAL ESTATE	Eş Başkanı
SG CAPITAL DEVELOPEMENT	Portföy Yönetimi
SG CONSUMER FINANCE	Portföy Yönetimi
SG EURO CT	Aracı
SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Finans Şirketi
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi
SG OPTION EUROPE	Aracı
SG SECURITIES (PARIS) SAS	Aracı
SG SERVICES	Uzmanlaşmış Finansman
SGB FINANCE S.A.	Finans Şirketi
SNC BON PUIITS 1	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC BON PUIITS 2	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC DU 10 RUE MICHELET	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC ISSY FORUM 10	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC ISSY FORUM 11	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE « LES PINSONS »	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Banka
SOCIETE CIVILE DE CONSTRUCTION-VENTE ANNA PURNA	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMION	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VOGRE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VOLTAIRE PHALSBOURG	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi
SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOCIETE EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE FINANCIERE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE	Banka
SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi
SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka
SOCIETE GENERALE ENERGIE	Aracı
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi

Lokasyonlar	Faaliyetler
SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES FRANCE	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE	Eş Başkanı
SOCIETE GENERALE SFH	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka
SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGÉ PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGÉ PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGÉ PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGÉ PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGECAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGECAP	Sigorta
SOGECAP ACTIONS	Finans Şirketi
SOGECAP LONG TERME N° 1	Finans Şirketi
SOGEFIM HOLDING	Portföy Yönetimi
SOGEFIMUR	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEFINANCEMENT	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGLEASE FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOGEPALM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi
SOGEPROM	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM ENTREPRISES REGIONS	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM HABITAT	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM PARTENAIRES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM RESIDENCES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM SERVICES	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGESSUR	Sigorta
SOGINFO – SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
SOPHIA-BAIL	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
STAR LEASE	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEPROM ME ¹¹¹	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
TEMSYS	Uzmanlaşmış Finansman
URBANISME ET COMMERCE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
VOURIC	Portföy Yönetimi
Gürcistan	
BANK REPUBLIC	Banka
GEORGIAN MILL COMPANY LLC	Uzmanlaşmış Finansman
MERTSKHALI PIRVELI	Uzmanlaşmış Finansman
Gana	
SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Banka
Cebelitarık Boğazı	
HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Eş Başkanı
SG HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Banka
Yunanistan	
ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	Uzmanlaşmış Finansman
SOGECAP GREECE	Sigorta
Guernsey	
ARAMIS CORP. LIMITED	Finans Şirketi
ARAMIS II SECURITIES CO LTD	Finans Şirketi
CDS INTERNATIONAL LIMITED	Eş Başkanı
HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Eş Başkanı

Lokasyonlar	Faaliyetler
HTG LIMITED	Eş Başkanı
SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD GUERNSEY BRANCH	Banka
Gine	
SG DE BANQUES EN GUINEE	Banka
Ekvator Ginesi	
SG DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Banka
Hong Kong	
NEWEDGE BROKER HONG KONG LTD	Aracı
NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD	Aracı
NEWEDGE GROUP, HONG KONG BRANCH	Aracı
SG HONG KONG	Banka
SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD	Aracı
SG SECURITIES (HONG-KONG) LTD	Aracı
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)	Aracı
SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST HONG KONG BRANCH	Banka
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketi
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 3 LIMITED	Finans Şirketi
Macaristan	
ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG KFT	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE HUNGARY ZRT	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT LEASING HUNGARY LTD	Uzmanlaşmış Finansman
Cayman Adaları	
AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketi
BRIDGEVIEW II LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Banka
British Virgin Islands	
TNS SERVICES LIMITED ¹²¹	Eş Başkanı
Hindistan	
ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
NEWEDGE BROKER INDIA PTE LTD	Aracı
SG ASIA HOLDINGS (INDIA) PVT LTD	Aracı
SG MUMBAI	Banka
SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE	Eş Başkanı
İrlanda	
ALD RE LIMITED	Sigorta
CONDORCET GLOBAL OPPORTUNITY UNIT TRUST	Finans Şirketi
EFS SA BRANCH DUBLIN	Finans Şirketi
INORA LIFE LTD	Sigorta
IRIS II SPV LIMITED	Finans Şirketi
RED & BLACK PRIME RUSSIA MBS	Finans Şirketi
SG DUBLIN	Banka
SGBT FINANCE IRELAND LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SGSS (IRELAND) LIMITED	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE HEDGING LIMITED	Finans Şirketi
İtalya	
ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	Uzmanlaşmış Finansman
CGL ITALIA S.P.A.	Finans Şirketi
FIDITALIA S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
FRAER LEASING S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SG FACTORING S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SG MILAN	Banka
SGB FINANCE ITALIA S.P.A.	Finans Şirketi
SOCECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Sigorta
SOCIETE GENERALE ITALIA HOLDING S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Banka
SOGESSUR S.A.	Sigorta
Japonya	
LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD	Portföy Yönetimi
NEWEDGE JAPAN INC	Aracı

Lokasyonlar	Faaliyetler
SG TOKYO	Banka
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD, TOKYO BRANCH	Banka
Jersey	
CLARIS IV LTD	Finans Şirketi
ELMFORD LIMITED	Eş Başkanı
HANOM I LIMITED	Finans Şirketi
HANOM II LIMITED	Finans Şirketi
HANOM III LIMITED	Finans Şirketi
JD CORPORATE SERVICES LIMITED	Eş Başkanı
LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketi
NEWMEAD TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketi
SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LTD	Finans Şirketi
SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD	Banka
SG HAMBROS FUND MANAGERS (JERSEY) LTD	Portföy Yönetimi
SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LTD	Finans Şirketi
SG HAMBROS PROPERTIES (JERSEY) LTD	Finans Şirketi
SG HAMBROS TRUST COMPANY (CHANNEL ISLANDS) LTD	Finans Şirketi
SGH TRUSTEES (JERSEY) LIMITED	Eş Başkanı
SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Finans Şirketi
Letonya	
ALD AUTOMOTIVE SIA	Uzmanlaşmış Finansman
Lübnan	
SG DE BANQUE AU LIBAN	Banka
Litvanya	
UAB ALD AUTOMOTIVE	Uzmanlaşmış Finansman
Lüksemburg	
ALEF II	Finans Şirketi
AXUS LUXEMBOURG SA	Uzmanlaşmış Finansman
CHABON SA	Finans Şirketi
CODEIS SECURITIES S.A.	Finans Şirketi
COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE	Finans Şirketi
EUROPEAN FUND SERVICES SA	Finans Şirketi
IVEFI SA	Finans Şirketi
LX FINANZ S.A.R.L.	Finans Şirketi
LYXOR ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.	Finans Şirketi
RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 1 SA	Uzmanlaşmış Finansman
ROSINVEST	Finans Şirketi
SG ISSUER	Finans Şirketi
SGBT ASSET BASED FUNDING SA	Finans Şirketi
SGBT SECURITIES	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST	Banka
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST CREDIT INTERNATIONAL	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE LDG	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A.	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta
SOGELIFE	Sigorta
WELL INVESTMENTS SA	Finans Şirketi
Makedonya	
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	Banka
Madagaskar	
BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Banka
Malta	
LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketi
LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketi
Fas	
ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Uzmanlaşmış Finansman
ATHENA COURTAGE	Sigorta
FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
LA MAROCAINE VIE	Sigorta
SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka

Lokasyonlar	Faaliyetler
SOCIETE D' EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE TANGER OFFSHORE	Finans Şirketi
SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketi
SOGEFINANCEMENT MAROC	Uzmanlaşmış Finansman
Morityus	
SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Aracı
Meksika	
ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	Uzmanlaşmış Finansman
ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	Uzmanlaşmış Finansman
SGFP MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	Finans Şirketi
Moldova	
MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Banka
Monako	
CREDIT DU NORD - MONACO	Banka
SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT - MONACO	Banka
SOCIETE GENERALE (SUCCURSALE MONACO)	Banka
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Banka
Karadağ	
SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Banka
Norveç	
ALD AUTOMOTIVE AS	Uzmanlaşmış Finansman
NF FLEET AS	Uzmanlaşmış Finansman
SG FINANS AS	Uzmanlaşmış Finansman
Yeni Kaledonya	
CREDICAL	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE CALEDONNIENNE DE BANQUE	Banka
Yeni Zelanda	
SG HAMBROS TRUST COMPANY (NEW ZEALAND) LIMITED	Finans Şirketi
Hollanda	
ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	Uzmanlaşmış Finansman
AXUS FINANCE NL B.V.	Uzmanlaşmış Finansman
AXUS NEDERLAND BV	Uzmanlaşmış Finansman
BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi
HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Uzmanlaşmış Finansman
HORDLE FINANCE BV	Finans Şirketi
MONTALIS INVESTMENT BV	Uzmanlaşmış Finansman
SG AMSTERDAM	Banka
SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Uzmanlaşmış Finansman
SOGLEASE B.V.	Uzmanlaşmış Finansman
SOGLEASE FILMS	Uzmanlaşmış Finansman
TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi
Filipinler	
SOCIETE GENERALE MANILA OFFSHORE BRANCH ¹²¹	Banka
Polonya	
ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman
EURO BANK S.A.	Uzmanlaşmış Finansman
PEMA POLSKA SP Z.O.O.	Eş Başkanı
SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Banka
SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta
SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta
Fransız Polinezyası	
BANQUE DE POLYNESIE	Banka
SOGLEASE BDP "SAS"	Uzmanlaşmış Finansman
Portekiz	
SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA	Uzmanlaşmış Finansman
Çek Cumhuriyeti	
ALD AUTOMOTIVE SRO	Uzmanlaşmış Finansman
ESSEX SRO	Uzmanlaşmış Finansman
FACTORING KB	Finans Şirketi
KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi

Lokasyonlar

	Faaliyetler
KB REAL ESTATE	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
KOMERCNI BANKA A.S	Banka
KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta
MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi
NP 33	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
PEMA PRAHA SPOL. S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman
PROTOS	Finans Şirketi
SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman
SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
TRANSFORMED FUND	Finans Şirketi
VN 42	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı

Romanya

ALD AUTOMOTIVE SRL	Uzmanlaşmış Finansman
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka
BRD FINANCE IFN S.A.	Finans Şirketi
S.C. BRD SOGELEASE IFN S.A.	Uzmanlaşmış Finansman
S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A.	Eş Başkanı
SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı

Birleşik Krallık

ACR	Finans Şirketi
ALD AUTOMOTIVE GROUP PLC	Uzmanlaşmış Finansman
ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
ALD FUNDING LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
BRIDGEVIEW II LIMITED (UK BRANCH)	Uzmanlaşmış Finansman
BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi
HORDLE FINANCE B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi
LNG INVESTMENT 1 LTD	Finans Şirketi
LNG INVESTMENT 2 LTD	Finans Şirketi
LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketi
SELF TRADE UK NOMINEES LIMITES	Finans Şirketi
SELFTRADE UK MARKETING SERVICE	Eş Başkanı
SELFTRADE UK SERVICES	Eş Başkanı
SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE LEASING LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE OPERATING LEASING LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE RENTAL LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketi
SG HAMBROS (LONDON) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi
SG HAMBROS BANK LIMITED	Banka
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING)	Banka
SG HAMBROS TRUST COMPANY LTD	Finans Şirketi
SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi
SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi
SG LEASING (ASSETS) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (DECEMBER) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (JUNE) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (MARCH) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (USD) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING IX	Uzmanlaşmış Finansman
SG LEASING XII	Uzmanlaşmış Finansman
SG LONDRES	Banka
SGFLD LIMITED	Finans Şirketi
SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Finans Şirketi
SOCIETE GENERALE NEWEDGE UK LTD	Aracı
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK LIMITED	Aracı

Lokasyonlar

Faaliyetler

STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi
TALOS HOLDING LTD	Finans Şirketi
TALOS SECURITIES LTD	Aracı
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi
TH LEASING (JUNE) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman
TH STRUCTURED ASSET FINANCE LIMITED	Finans Şirketi
THE EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP	Uzmanlaşmış Finansman
THE FENCHURCH PARTNERSHIP	Finans Şirketi
THE MARS MARITIME LIMITED PARTNERSHIP	Finans Şirketi
THE SATURN MARITIME LIMITED PARTNERSHIP	Finans Şirketi
TYNEVOR B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi
Rusya Federasyonu	
ALD AUTOMOTIVE OOO	Uzmanlaşmış Finansman
AVTO LCC	Eş Başkanı
BSGV LEASING LLC	Uzmanlaşmış Finansman
CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE	Finans Şirketi
COMMERCIAL BANK DELTACREDIT	Banka
CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketi
INKAKHRAN NCO	Finans Şirketi
LLC RUSFINANCE	Uzmanlaşmış Finansman
LLC RUSFINANCE BANK	Uzmanlaşmış Finansman
PMD-SERVICE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
PROEKTINVEST LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
RB FACTORING LLC	Uzmanlaşmış Finansman
RB LEASING LLC	Uzmanlaşmış Finansman
RB SECURITIES	Finans Şirketi
RBS AVTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
REAL INVEST LLC	Gayrimenkul Ve Gayrimenkul Finansmanı
ROSBANK	Bank
SG STRAKHOVANIE LLC	Sigorta
SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta
SOSNOVKA LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
VALMONT LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi
Senegal	
SG DE BANQUES AU SENEGAL	Bank
Sırbistan	
ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Uzmanlaşmış Finansman
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Bank
Singapur	
NEWEDGE FINANCIAL SINGAPORE PTE LTD	Aracı
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Aracı
SG SINGAPOUR	Bank
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST SINGAPORE BRANCH	Bank
Slovakya	
ALD AUTOMOTIVE S.R.O	Uzmanlaşmış Finansman
KOMERCNI BANKA BRATISLAVA	Bank
PEMA SLOVAKIA SPOL.S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman
SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA	Uzmanlaşmış Finansman
ZLOZKA (SLOVAK REPUBLIC BRANCH)	
TRUCKCENTER ZVOLEN SPOL. S.R.O.	Eş Başkanı
Slovenya	
ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	Uzmanlaşmış Finansman
SKB LEASING D.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman
SKB BANKA	Bank
İsveç	
ALD AUTOMOTIVE AB	Uzmanlaşmış Finansman
NF FLEET AB	Uzmanlaşmış Finansman
PEMA TRUCK- OCH TRAILERUTHYRNING AB	Uzmanlaşmış Finansman
SG FINANS AS SWEDISH BRANCH	Uzmanlaşmış Finansman
İsviçre	
ALD AUTOMOTIVE AG	Uzmanlaşmış Finansman
NEWEDGE GROUP, PARIS, ZURICH BRANCH	Aracı
PEMA TRUCK- UND TRAILERVERMIETUNG GMBH	Uzmanlaşmış Finansman

Lokasyonlar	Faaliyetler
ROSBANK (SWITZERLAND)	Bank
SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Specialist Financing
SG PRIVATE BANKING (LUGANO-SVIZZERA) SA	Bank
SG PRIVATE BANKING SUISSE SA	Bank
SG ZURICH	Bank
Tayvan	
SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	Aracı
SG TAIPEI	Bank
Çad	
SOCIETE GENERALE TCHAD	Bank
Tayland	
SG BANGKOK ¹²¹	Bank
Tunus	
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Bank
Türkiye	
ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Specialist Financing
SG İSTANBUL	Bank
Ukrayna	
FIRST LEASE LTD.	Specialist Financing

- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen ve 141'i Fransa'da 1'i de Çek Cumhuriyeti'nde tasfiye sürecinde olan 142 holding şirketi (SCI'lar) dahil .
- Tasfiye sürecinde olan şirketler.

ÜLKE VEYA BÖLGE BAZINDA PERSONEL BİLGİLERİ VE FİNANSAL BİLGİLER

Ülke	Personel*	NBG*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Tesvikler*
Güney Afrika	80	11	6	(2)	(0)	-
Arnavutluk	400	21	5	(0)	0	-
Cezayir	1.412	134	63	(15)	(3)	-
Almanya	3.115	744	191	(29)	(8)	-
Avustralya	26	9	(2)	0	1	-
Avusturya	54	11	4	(1)	0	-
Bahamalar	44	15	4	0	0	-
Belçika	471	193	102	(15)	(0)	-
Benin	218	19	1	(0)	1	-
Bermuda(1)	0	12	12	0	(0)	-
Brezilya	1.182	195	(167)	(29)	25	-
Bulgaristan	1.506	93	35	(3)	(0)	-
Burkina Faso	246	29	9	(1)	(0)	-
Kamerun	625	72	19	(9)	(0)	-
Kanada	108	49	12	(6)	1	-
Çin	537	84	12	(0)	1	-
Kıbrıs	0	1	1	0	0	-
Güney Kore	136	117	39	(9)	2	-
Fildişi Sahilleri	1.147	111	48	(10)	1	-
Hırvatistan	1.459	138	32	(4)	1	-
Kurasao(2)	0	1	1	0	0	-
Danimarka	146	57	33	(9)	2	-
Birleşik Arap Emirlikleri	79	17	4	0	0	-
İspanya	562	400	233	(46)	(7)	-
Estonya	-	-	0	-	-	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.455	1.205	219	(35)	(187)	-
Finlandiya	86	59	43	(7)	(3)	-
Fransa	51.794	10.576	321	(347)	33	-
Gürcistan	956	41	15	(2)	(1)	-
Gana	709	62	11	(5)	(0)	-
Cebelitarık Boğazı	50	16	0	0	(0)	-
Yunanistan	38	4	1	(0)	(0)	-
Guernsey	0	(0)	(0)	0	0	-
Gine	290	28	12	(5)	0	-
Ekvator Ginesi	289	27	12	(4)	(1)	-
Hong Kong	1.038	673	342	(31)	3	-
Macaristan	-	-	3	-	-	-
Cayman Adaları(3)	0	(0)	(0)	0	0	-
Hindistan(4)	3.968	61	56	(19)	1	-
İrlanda	53	5	13	(0)	(0)	-
İtalya	1.938	619	114	(70)	32	-
Japonya	284	306	179	(42)	(4)	-
Jersey	219	60	20	(2)	(0)	-
Letonya	-	-	1	-	-	-
Lübnan	-	-	15	-	-	-
Litvanya	-	-	1	-	-	-
Lüksemburg	1.275	834	590	(96)	(26)	-
Makedonya	375	19	4	(0)	0	-
Madagaskar	805	44	19	(4)	0	-
Malta	0	0	0	(0)	0	-
Fas	3.778	436	130	(59)	10	-
Morityus	-	-	(0)	-	-	-
Meksika	90	8	2	1	0	-

Ülke	Personel*	NBG*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Teşvikler*
Moldova	736	22	6	(1)	(0)	-
Monako	315	140	63	(21)	-	-
Karadağ	258	21	6	(1)	0	-
Norveç	328	129	61	(7)	(6)	-
Yeni Kaledonya	312	79	42	(17)	1	-
Yeni Zelanda	0	0	0	0	0	-
Hollanda	164	32	7	(3)	0	-
Polonya	3.328	195	43	(0)	(9)	-
Fransız Polinezyası	283	52	3	(6)	4	-
Portekiz	85	16	11	(2)	(0)	-
Çek Cumhuriyeti	8.436	1.118	586	(97)	(5)	-
Romanya	8.250	596	24	(2)	(10)	-
Birleşik Krallık	2.934	1.452	243	(50)	(45)	-
Rusya Federasyonu	20.966	1.234	187	(41)	(10)	-
Senegal	756	51	(34)	(0)	8	-
Sırbistan	1.301	93	9	0	3	-
Singapur	376	142	110	0	15	-
Slovakya	103	15	11	(3)	2	-
Slovenya	837	108	44	(4)	(4)	-
İsveç	124	54	30	(3)	(4)	-
İsviçre	709	232	36	(3)	(0)	-
Tayvan	31	32	21	(3)	(1)	-
Çad	195	21	6	(1)	0	-
Tayland	0	0	(0)	(0)	0	-
Tunus	1.229	91	34	(12)	(2)	-
Türkiye	125	22	3	0	(0)	-
Ukrayna	-	-	4	-	-	-
Toplam	136.223	23.561	4.375	(1.192)	(192)	-

*

Personel: 31.12.2014 itibarıyla tam zamanlı çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirket personeli hariçtir.

NBG: grup içi işlemler elimine edilmeden önce, Euro cinsinden belirtilen, konsolide tabloya bölgesel katkısına göre net bankacılık geliri. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin net geliri, doğrudan vergi öncesi kazançlara kaydedilir, bunların katkısı bulunmamaktadır.

Vergi öncesi kazanç: grup içi işlemler elimine edilmeden önce bölgelere göre konsolide tabloya katkısına göre vergi öncesi kazanç.

Kurumlar vergileri: IFRS standartları uyarınca ve ertelenmiş vergilerden cari vergilerin ayrılmasıyla konsolide mali tablolarda sunulan vergiler.

Alınan kamu teşvikleri: bir kerelik veya yenilenebilir esasa göre açıkça tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir kamu kurumunda tarafından verilen eşleşmeyen veya iade edilmeyen teşvikler.

- (1) Bermuda'daki işletmelerden elde edilen gelirler sırasıyla Amerika Birleşik Devletleri ve Fransa'da vergilendirilir.
- (2) Kurasao'daki işletmeden elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilir.
- (3) Cayman Adaları'ndaki işletmelerden elde edilen gelirler sırasıyla Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık ve Japonya'da vergilendirilir.
- (4) Hindistan'daki personelin büyük bölümü, yeniden faturalandırma gelirinin NBG'ye değil genel yönetim giderlerine kaydedildiği bir ortak hizmetler merkezinde görevlendirilir.

3

KURUMSAL YÖNETİŞİM

1. Kurumsal Yönetişim Yapısı ve Ana Organlar	76	3. Grup Üst Düzey Yönetimine Ödenen Ücretler	99
Yönetişimin ve denetim komitelerinin yapısının sunumu	76	İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler	99
Yönetim Kurulu	77	İcra Kurulu Başkanı Olmayan Diğer İcra Komitesi Üyelerinin Ücretleri	104
Genel Yönetim	83	2015 Yılında Yönetim Değişikliği	105
Yönetim Kurulu Üyeleri ve CEO Yardımcıları Hakkında Ek Bilgiler ...	85	İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin Societe Generale Hisselerinde Yaptığı İşlemler	105
İcra Komitesi	85	AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar	106
Grup Yönetim Komitesi	86	2014 mali yılı için İcra Kurulu Başkanlarına ödenmesi gereken ya da verilen ve hissedarların oylamasına sunulan ücret unsurları	115
2. Başkanın Kurumsal Yönetişim Raporu...	87	Çalışan hisse planları	123
Kurumsal Yönetişim beyanı	87	4. Kanuni denetçilerin ilgili taraf anlaşmalarına ve taahhütlerine ilişkin özel raporu	124
Yönetim Kurulu	87	5. Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimi raporu.....	126
Başkan Yardımcısı	93	6. Kanuni Denetçilerin Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimine ilişkin raporu hakkındaki raporu	140
Yönetim Kurulu Komiteleri	94		
Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlarının Değerlendirmesi	97		
Eğitim	98		
Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin belirli koşullar.....	98		
Şirket Yöneticilerine ödenen huzur hakkı	98		
Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-3 sayılı maddesi Uyarınca İcra Kurulu Başkanlarına verilen ücret ve aynı haklar ile bilgilerin Açıklanması	98		

1. KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI VE ANA ORGANLAR

YÖNETİŞİMİN VE DENETİM KOMİTELERİNİN YAPISININ SUNUMU



Yönetim Kurulunun teşkili bu Tescil Belge'sinin 77. sayfası ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yetkilerinin tanımlandığı, Yönetim Kurulunun Dahili Kuralları Bölüm 7 (sayfa 541)'de yer almaktadır.

Genel Yönetim, İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi'nin teşkili ise bu Bölümün ilgili kısımlarında (bkz.: sayfa 83, 85 ve 86) sunulmaktadır.

Farklı Yönetim Kurulu Komiteleri ve bunların yetkileri faaliyet raporları ile birlikte bu Bölümde (sayfa 87) özellikle aşağıda belirtilenleri kapsayan Başkanın Kurumsal Yönetişim Raporunda sunulmaktadır.

- ☐ Başkan Yardımcısının rolü, sayfa 87 (sayfa 93'daki rapor);
- ☐ Yönetim Kurulunun faaliyet raporu, sayfa 92
- ☐ Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi, sayfa 94
- ☐ Ücret Komitesi, sayfa 96
- ☐ Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Sayfa 97

*Ocak 2015'te, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi iki ayrı komiteye ayrıldı: Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi

YÖNETİM KURULU

(1 OCAK 2015 itibariyle)

FREDERIC OUDEA

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

İlk tayin tarihi: 2009 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

Doğrudan 65.987 hissesi bulunmaktadır*

“ Societe Generale Actionariat (Fon E) ” üzerinden 1.818 adet hissesi vardır

İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

Diğer görevler:

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

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

2013	2012	2011	2010
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

ANTHONY WYAND

Yönetim Kurulu Başkanı Birinci Yardımcısı

Doğum tarihi: 24 Kasım 1943

İlk tayin tarihi: 2002 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

Şirket Yöneticisi

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

1.656 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Yönetici: Société Foncière Lyonnaise.

Yabancı kote şirketlerdeki görevleri:

Yönetici: Unicredit SpA.

Kote olmamış Fransız şirketlerindeki görevleri:

Yönetici: Aviva France, Aviva Participations.

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

2013	2012	2011	2010
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.

LORENZO BINI SMAGHI

Yönetim Kurulu Başkanı İkinci Yardımcısı

Doğum tarihi: 29 Kasım 1956

İlk tayin tarihi: 2014 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2018

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya).

Yönetici: TAGES Holding (İtalya), Morgan Stanley (Birleşik Krallık) (31 Mart 2014 tarihine kadar).

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

2013	2012	2011	2010
İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya).	İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya).	Bulunmuyor	Bulunmuyor
İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi: TAGES Holding (İtalya).			

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale 'in Bölüm 7, sayfa 534 'te yazılı posta adresine gönderin.

*Bunun 23.996 hissesi 2014'te hisse bazlı ödeme olarak alındı.

Özgeçmiş: Frédéric Oudéa, Ecole Polytechnique ve Ecole Nationale d 'Administration mezunudur. 1987 - 1995 yılları arasında Maliye Bakanlığının Denetim Birimi, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı, Bütçe Bakanlığı ve Hazine ve İletişim Bakanlığı Kurulu olmak üzere Fransa 'da üst düzey kamu görevlerinde bulunmuştur. 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 bu yana Societe Generale Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.

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.

Özgeçmiş: Universite Catholique de Louvain'den (Belçika) İktisadi Bilimler Diplomasına ve Chicago Üniversitesi İktisadi Bilimler alanında doktora derecesine sahip İtalyan vatandaşı Kariyerine 1983 yılında Bank of Italy'de Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başladı. 1994'te Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı olarak atandı. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve Finans Bakanlığı'nda Uluslararası Finansal İlişkiler Müdürü görevine getirildi. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı. Haziran 2005-Aralık 2011 tarihlerinde Avrupa Merkez Bankası İcra Kurulu Üyesi. Şu anda SNAM'ın (İtalya) İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

ROBERT CASTAIGNE

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 27 Nisan 1946

İlk tayin tarihi: 2009 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2018

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

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Yönetici: Sanofi, Vinci.

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

2013	2012	2011	2010
Yönetici: Sanofi, Vinci.	Yönetici: Sanofi, Vinci.	Yönetici: Sanofi, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille (3 Ekim 2011 tarihine kadar).	Yönetici: Sanofi-Aventis, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille.

MICHEL CICUREL

Michel Cicurel Konseyi Başkanı

Doğum tarihi: 5 Eylül 1947

İlk tayin tarihi: 2004 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2016

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

1.138 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.

Yöneticinin Grup dışındaki kote olmayan Fransız şirketlerindeki görevleri:

Başkan: Michel Cicurel Conseil.

Yönetim Kurulu Başkanı: Banque Leonardo.

Yönetici: Bouygues Telecom, Cogepa.

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

2013	2012	2011	2010
Başkan: Michel Cicurel Conseil Yönetim Kurulu Başkanı: Banque Leonardo. Denetim Kurulu Üyesi: Publicis. Yönetici: Bouygues Telecom, Cogepa.	Başkan: Michel Cicurel Conseil (Temmuz 2012'den beri) Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild, Compagnie Financière Saint-Honoré (Haziran 2012'ye kadar). Denetim Kurulu Üyesi: Publicis. Yönetici: Bouygues Telecom.	Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, Compagnie Financière Saint-Honoré. Denetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild Corporate Finance. Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Edmond de Rothschild Private Equity Partners. Denetim Kurulu Üyesi: Publicis, Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage (1 Aralık 2011 tarihine kadar), Milestone (4 Temmuz 2011 tarihinden itibaren). 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). Yönetici: Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Edmond de Rothschild Private Banking SA (Cenevre), Bouygues Telecom. La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi: Edmond de Rothschild Asset Management (Denetim Kurulu Başkanı), Edrim Solutions. Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance. Oy hakkı olmayan Yönetici: Paris-Orléans.	Denetim Kurulu Üyesi: Publicis. Yönetici: Edmond de Rothschild Private Banking SA, (Cenevre), Edmond de Rothschild Ltd. (Londra), Bouygues Telecom. Yönetim Kurulu Başkanı: La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque SA, Compagnie Financière Saint-Honoré. Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque daimi temsilcisi: Edmond de Rothschild Asset Management, Edmond de Rothschild Financial Services, Equity Vision. Denetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild Asset Management (SAS). Denetim Kurulu Üyesi: Siaci Saint-Honoré, Newstone Courtage. La Compagnie Financière Edmond de Rothschild daimi temsilcisi: Edrim Solutions. Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Edmond de Rothschild Private Equity. Partners (SAS), Edmond de Rothschild Corporate Finance (SAS). Yönetim Kurulu Başkanı: Edmond de Rothschild SGR Spa (İtalya), Edmond de Rothschild SIM Spa (İtalya), ERS. Compagnie Financière Saint-Honoré daimi temsilcisi: Cogifrance. Oy hakkı olmayan Yönetici: Paris-Orléans

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale in Bölüm 7, sayfa 534 te yazılı posta adresine gönderin.

YANN DELABRIÈRE

Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 19 Aralık 1950

İlk tayin tarihi: 2012 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2016

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 2 rue Hennape, 92735 Nanterre Cedex

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia.

Yönetici: Capgemini.

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

2013	2012	2011	2010
<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia.</i>	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia.</i>	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia.</i>	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Faurecia.</i>
<i>Yönetici: Capgemini.</i>	<i>Yönetici: Capgemini.</i>	<i>Yönetici: Capgemini.</i>	<i>Yönetici: Capgemini.</i>

JEAN-MARTIN FOLZ

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 11 Ocak 1947

İlk tayin tarihi: 2007 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

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

2.011 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Yönetici: Alstom, AXA, Saint-Gobain.

Yabancı kote şirketlerdeki görevleri:

Yönetici: Solvay (Belçika) (13 Mayıs 2014 tarihine kadar).

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

2013	2012	2011	2010
<i>Yönetici: Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat (7 Kasım 2013 tarihine kadar), Solvay (Belçika).</i>	<i>Yönetici: Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika).</i>	<i>Yönetici: Alstom, Axa, Saint-Gobain, Eutelsat, Solvay (Belçika).</i>	<i>Yönetici: Alstom, Axa, Carrefour, Saint-Gobain, Solvay (Belçika).</i>
		<i>Denetim Kurulu Üyesi: ONF Participations (SAS).</i>	

KYRA HAZOU

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956

İlk tayin tarihi: 2011 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

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

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

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

2013	2012	2011	2010
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

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 Capgemini Yönetim Kurulu üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı olarak hizmet vermektedir. Yann Delabrière, 2007 yılından beri Faurecia'nın CEO ve Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Özgeçmiş: Rhone-Poulenc Group, Schneider Group, Pechiney Group ve Eridania-Beghin-Say'da yönetim ve daha sonra üst yönetim pozisyonlarını elinde bulundurduktan sonra 1997-Şubat 2007 tarihlerinde PSA Peugeot Citroën Group'un Başkanı olarak görev yaptı.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in Bölüm 7, sayfa 534'te yazılı posta adresine gönderin.

JEAN-BERNARD LÉVY

EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 18 Mart 1955

İlk tayin tarihi: 2009 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2017

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

1000 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 22-30 avenue de Wagram, 75008 Paris

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: EDF (26 Kasım 2014'ten beri), Thales (27 Kasım 2014'e kadar).

Yönetici: Vinci

Kote olmamaış Fransız şirketlerindeki görevleri:

Denetim Kurulu Başkanı: Viroxis (25 Mayıs 2014'e kadar).

Başkan: JBL Consulting & Investment SAS (19 Aralık 2014'e kadar)

Yönetici: DCNS (1 Aralık 2014'e kadar).

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

2013	2012	2011	2010
<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Thales. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Viroxis. <i>Başkan:</i> JBL Consulting. <i>Yönetici:</i> Vinci, DCNS.	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> SFR (28 Haziran 2012 tarihine kadar) <i>Başkan:</i> JBL Consulting & Investment SAS. <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Vivendi (28 Haziran 2012 tarihine kadar) <i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc (28 Haziran 2012 tarihine kadar), GVT Brazil (28 Haziran 2012 tarihine kadar). <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Canal+ Group (28 Haziran 2012'ye kadar), Canal+ Fransa (28 Haziran 2012'ye kadar), Viroxis. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Télécom (28 Haziran 2012 tarihine kadar) <i>Yönetici:</i> Vinci.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc., GVT (Brezilya), Institut Télécom. <i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Canal+ Group, Canal+ France, Viroxis. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Telecom. <i>Yönetici:</i> Vinci, SFR.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Activision Blizzard, GVT (Brezilya), Institut Télécom. <i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Canal+ Group, Maroc Télécom. <i>Yönetici:</i> Vinci, Vivendi Games Inc., Activision Blizzard Inc., NBC Universal Inc.

ANA MARIA LLOPIS RIVAS

Global Ideas4all Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950

İlk tayin tarihi: 2011 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

Bağımsız Yönetici

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA

Kote olmamaış yabancı şirketlerdeki görevleri:

Kurucu, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı Global Ideas4all.

Yönetici: AXA Spain, R&R Music (31 Aralık 2014 tarihine kadar).

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

2013	2012	2011	2010
<i>Kurucu, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Global Ideas4all. <i>İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı:</i> DIA. <i>Yönetici:</i> AXA Spain (Temmuz 2013 tarihinden beri), R&R Music.	<i>Kurucu, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Global Ideas4all. <i>İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı:</i> DIA. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions (26 Haziran 2012'ye kadar), R&R Music (Haziran 2012'den bu yana) (feksi adıyla Polyphonic & Music Intelligent Solutions).	<i>Kurucu, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Global Ideas4all. <i>İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı:</i> DIA (Temmuz 2011'den beri). <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco (Mayıs 2011'e kadar), Polyphonic & Music Intelligent Solutions	<i>Kurucu, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Global Ideas4all. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> ABN Amro. <i>Yönetici:</i> Service Point Solutions, British American Tobacco, Polyphonic & Music Intelligent Solutions.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'ın Bölüm 7, sayfa 534'te yazılı posta adresine gönderin.

NATHALIE RACHOU

Topiary Finance Ltd. Kurucusu ve İcra Kurulu Başkanı

Doğum tarihi: 7 Nisan 1957

İlk tayin tarihi: 2008 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2016

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

1.048 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 11 Elvaston Place, London SW7 5QG, Birleşik Krallık

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Yönetici: Véolia Environnement, Altran.

Kote olmamış yabancı şirketlerdeki görevleri:

Yönetici: Topiary Finance.

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

2013	2012	2011	2010
<i>Yönetici:</i> Topiary Finance, Liautaud et Cie (21 Kasım 2013 tarihine kadar), Veolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie, Veolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.	<i>Yönetici:</i> Liautaud et Cie.

ALEXANDRA SCHAAPVELD

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 5 Eylül 1958

İlk tayin tarihi: 2013 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2017

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

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Denetim Kurulu Üyesi: Vallourec SA.

Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

Denetim Kurulu Üyesi: Bumi Armada Berhad (Malezya).

Kote olmamış yabancı şirketlerdeki görevleri:

Denetim Kurulu Üyesi: FMO (Hollanda).

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

2013	2012	2011	2010
<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec (Fransa), FMO ve Holland Casino* (Hollanda), Burmi Armada (Malezya)	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec (Fransa), FMO ve Holland Casino* (Hollanda), Burmi Armada (Malezya)	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec (Fransa), Holland Casino* (Hollanda), Burmi Armada Berhad (Malezya)	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec (Fransa), Holland Casino* (Hollanda)

FRANCE HOUSSAYE

Rouen şubesinde Ürün ve Ortaklık koordinatörü

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967

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

İlk tayin tarihi: 2009 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

Personel tarafından seçilen yönetici

İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

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

2013	2012	2011	2010
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

BÉATRICE LEPAGNOL

Agen şubesinde Birlik Faaliyetleri Danışmanı

Doğum tarihi: 11 Ekim 1970

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

İlk tayin tarihi: 2012 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

Personel tarafından seçilen yönetici

İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

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

2013	2012	2011	2010
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale 'in Bölüm 7, sayfa 534 'te yazılı posta adresine gönderin.

* Kuruluş.

2015 yılında görevleri sona eren yöneticiler

FRÉDÉRIC OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

İlk tayin tarihi: 2009 - Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

ANTHONY WYAND

Doğum tarihi: 24 Kasım 1943

YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

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

İlk tayin tarihi: 2002 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

JEAN-MARTIN FOLZ

Doğum tarihi: 11 Ocak 1947

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

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

İlk tayin tarihi: 2007 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

KYRA HAZOU

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

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

İlk tayin tarihi: 2011 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

ANA MARIA LLOPIS RIVAS

Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950

GLOBAL IDEAS4ALL'IN KURUCUSU, BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici.

İlk tayin tarihi: 2011 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

2015'te görev süreleri sona eren Çalışanlar Tarafından Seçilmiş Yöneticilerin görev süreleri

FRANCE HOUSSAYE

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967

ROUEN ŞUBESİNDE ÜRÜN VE ORTAKLIK KOORDİNATÖRÜ

Personel tarafından seçilen yönetici. Ücretlendirme Kurulu Üyesi:

İlk tayin tarihi: 2009 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

BÉATRICE LEPAGNOL

Doğum tarihi: 11 Ekim 1970

BİRLİK FAALİYETLERİ DANIŞMANI

Personel tarafından seçilen yönetici.

İlk tayin tarihi: 2012 — Görev süresinin sona erdiği tarih: 2015

* Personel temsilcilerinin seçimi 12 — 19 Mart 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilecektir (ikinci tur).

GENEL YÖNETİM

(1 OCAK 2015 itibarıyla)

FRÉDÉRIC OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bkz. sayfa 77.

SÉVERIN CABANNES

Doğum tarihi: 21 Temmuz 1958

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Doğrudan 23.340 adet hissesi bulunmaktadır*

“Societe Generale Actionnariat (Fon E)” üzerinden 1.309 adet hissesi vardır

Societe Generale grubuna ait kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevler: Yönetici: Amundi Group, Crédit du Nord.

Societe Generale grubu dışında kote olmayan Fransız şirketlerindeki görevler: Denetim Kurulu Üyesi: Steria Sca Group (16 Ekim 2014'e kadar).

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 Grup Kurumsal Kaynaklar Müdürlüğüne getirilen Séverin Cabannes 2008 yılı Mayıs ayından bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

BERNARDO SANCHEZ INCERA

Doğum tarihi: 9 Mart 1960

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

11.667 adet hissesi** bulunmaktadır.

Societe Generale grubunda olan, kote Fransız şirketlerdeki diğer görevler: Yönetici: Banque Roumaine de Développement, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire. Denetim Kurulu Üyesi: Rosbank, Komerční Banka A.S.

Societe Generale grubuna ait kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevler: Başkan: Crédit du Nord (28 Mayıs 2014 tarihinden beri). Yönetici: Boursorama (17 Kasım 2014 tarihinden itibaren), Franfinance (23 Ekim 2014 tarihine kadar), Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Équipements (5th Aralık 2014 tarihine kadar).

Societe Generale grubu dışında kote olmayan Fransız şirketlerindeki görevler: Yönetici: ALD Automotive Group Plc (5 Ekim 2014 tarihine kadar), 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. Societe Generale'e Kasım 2009'da katılmış olup 1 Ocak 2010 tarihinden bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonundadır.

*Bunun 8.974 hissesi 2014'te hisse bazlı ödeme olarak alındı.

***Bunun 7.500 hissesi 2014'te hisse bazlı ödeme olarak alındı.

2014	2013	2012	2011	2010
Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18			Başka bir görevi olmamıştır.	
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, Amundi Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Steria Sca Group (16 Ekim 2014 tarihine kadar).	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW group (6 Şubat 2013 tarihine kadar), Amundi Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Steria Sca Group.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group, Amundi. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Steria Sca Group.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group, Amundi Group. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Steria Sca Group.
Bernardo SANCHEZ INCERA İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <i>İş adresi:</i> Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18	<i>Başkan:</i> Crédit du Nord (28 Mayıs 2014 tarihinden beri). <i>Yönetici:</i> Boursorama (17 Kasım 2014'ten bu yana), ALD Automotive Group (5 Ekim 2014'e kadar), Banque Roumaine de Développement, Franfinance (23 Ekim 2014'e kadar), Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements (5 Aralık 2014'e kadar), 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> Rosbank, Komerční 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 (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> Komerční 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> Komerční 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> Komerční Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI HAKKINDA EK BİLGİ

Menfaat çatışmasının olmaması

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 olmaması

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- ☐ 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);
- ☐ 18 Aralık 2014 tarihinde, AMF'nin Yaptırımlar Komitesi kamuyu usulünce bilgilendirmemeleri sebebiyle Faurecia ve Faurecia'nın Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevini yürüten Yann Delabrière aleyhine mali yaptırımlar uyguladı. Faurecia ve Yann Delabrière bu kararı temyize götürdü. Hiçbir Kurul üyesi veya İcra Kurulu Başkan Yardımcıları aleyhine yasal veya hukuki bir kurum tarafından askıda diğer cezai kovuşturma ve/veya resmi kamu yaptırımları bulunmamaktadır;
- ☐ 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 2015 itibarıyla)

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

Frédéric OUDÉA

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Séverin CABANNES

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Bernardo SANCHEZ INCERA

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Laurent GOUTARD

Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdürü

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 OTTENWAEALTER

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 ve Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü

GRUP YÖNETİM KOMİTESİ

(1 OCAK 2015 itibariyle)

Grubun yaklaşık altmış üst düzey yöneticisinden oluşan Grup Yönetim Komitesi, Grup stratejisini ve Grubun menfaatine olan konuları görüşmek ve tartışmak için bir araya gelir.

Frédéric Oudéa, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa

Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Bernardo Sanchez

Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Laurent Goutard, Societe Generale Fransız Perakende Bankacılık Müdürü

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 ve Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü

Hervé Audren de Kerdrel, Mali İşler Müdürü Yardımcısı

Pascal Augé, Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Müdürü Thierry

Aulagnon, Kuvertür ve Yatırım Bankacılığı Philippe Aymerich,

Crédit du Nord'un İcra Kurulu Başkanı

Albert Boclé, Societe Generale Fransız Perakende Bankacılık Satış ve Pazarlama Şefi

Alain Bozzi, Uyum Müdürü Yardımcısı

Gilles Briatta, Kurumsal Sekreter Yardımcısı

Marie Cheval, Boursorama Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Thierry D'Argent, Global Kurumsal Finans Müdürü, Societe Generale Kurumsal & Yatırım Bankacılığı

Véronique de La Bacherie, Societe Generale Bank & Trust İcra Kurulu Başkanı

Bruno Delas, Fransa Perakende Bankacılık Bilişim Sistemleri ve Proses Otomasyon Müdürü

Pierre-Yves Demoures, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler Operasyon Müdürü

Marie Christine Ducholet, Societe Generale Ekipman Finansmanı İcra Kurulu Başkanı

Claire Dumas, Fransız Perakende Bankacılık Mali İşler Müdürü

Daniel Fields, Küresel Piyasalar Müdürü

Ian Fisher, İngiltere ve İrlanda Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü

Patrick Folléa, Özel Bankacılık Müdür Yardımcısı ve Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Müdürü

Olivier Garnier, Grup Baş Ekonomisti

Jean-Marc Giraud, Soruşturma ve Denetim Müdürü

Donato Gonzalez-Sanchez, İspanya ve Portekiz Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Müdürü

Eric Groven, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık Müdür Yardımcısı

Arnaud Jacquemin, Risk Müdürü Yardımcısı

Jochen Jehmlich, GEFA Group İcra Kurulu Başkanı ve Societe Generale Ekipman finansmanı İcra Kurulu Başkan yardımcısı

William Kadouch-Chassaing, Mali İşler Müdürü Yardımcısı ve Grup Strateji Müdürü

Jean-Louis Klein, Büyük Şirketler için Kuvertür Müdürü, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık

Slawomir Krupa, Küresel Finans Müdürü Yardımcısı ve Orta ve Doğu Avrupa, Orda Doğu ve Afrika CEO'su, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymetler Hizmetleri

Albert Le Dirac'h, Komerční Banka'nın Yönetim Kurulu Başkanı

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

Diony Lebot, Deputy Grup Risk Müdürü Yardımcısı

Philippe Lhotte, Banque Roumaine de Développement Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Anne Marion-Bouchacourt, Grup Çin Ülke Müdürü

Mike Masterson, ALD Automotive Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi Müdürü

Laetitia Maurel, Grup Medya İlişkileri Müdürü

Alexandre Maymat, Afrika/Asya/Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Bölge Müdürü, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Jean-François Mazaud, Özel Bankacılık Müdürü

Christophe Mianné, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Müdür Yardımcısı

Hikaru Ogata, Asya Pasifik bölgesi Müdürü, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri

Dmitriy Olyunin, Rosbank İcra Kurulu Başkanı

Craig Overlander, Societe Generale Americas Müdürü, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri

Pierre Palmieri, Küresel Finans Müdürü

Philippe Perret, Sigorta İş Kolları Müdürü

Bruno Prigent, Menkul Kıymetler Hizmetleri İş Kolu Müdürü

Sylvie Rémond, Müşteri İlişkileri ve Yatırım Bankacılığı Danışmanı

Giovanni-Luca Soma, Avrupa bölgesi Müdürü, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Catherine Théry, Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Müdürü ve İşletme Risk Yönetim Programı Müdürü

Vincent Tricon, Societe Generale Fransa Perakende Bankacılık KOBİ ve İSE müşterileri için Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü

Guido Zoeller, Almanya'da Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri Müdürü

2. BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİŞİM BEYANI

Societe Generale, kote şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarının en son versiyonuna başvurur (Haziran 2013 — belgeye www.medef.fr website adresinden erişilebilir). Societe Generale, "uygun ol veya açıkla" ilkesine uygun olarak, aşağıda belirtilen tavsiyeler hariç olmak kaydıyla tüm tavsiyelere uyduğunu gösterecektir:

2014'te uygulanmayan AFEP-MEDEF hükmü	Gerekçe
Madde 10.2: Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen işe her bir Yöneticinin gerçek katkısını ve bunların müzakerelere katılımını ölçün.	Her bir Yöneticinin bireysel katkısının resmi olarak değerlendirilmesine yönelik bu tavsiye Yönetim Kurulu tarafından uygunsuz olarak değerlendirilmiştir, çünkü Kurulun toplu operasyonuna yönelik bir pozitif değerlendirme sadece yeterli bireysel katkılarının sonucu olabilir. Bunu belirttikten sonra, her bir Yöneticinin katılımını daha fazla artırmak için, Yönetim Kurulu 2013 itibarıyla Başkan Birinci Yardımcısının her bir Yöneticiyle yıllık bazda bir bireysel değerlendirme gerçekleştirmesine karar vermiştir.
Madde 16.2.1: Denetim Komitesi mali tabloları gözden geçirmek için yeterli zaman ayırmalıdır (Kurul tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme işleminden en az iki gün önce)	Bazı Denetim Komitesi üyelerinin yurtdışında yaşadığı dikkate alındığında, mali tabloları gözden geçirmek amacıyla yapılan toplantılar genellikle Kurul toplantılarından önceki gün gerçekleştirilmektedir. Yöneticilerin görevlerini yerine getirmelerine olanak tanımak amacıyla gerekli bilgiler ve belgelerin yeterli süre önce ibraz edilmesini sağlamak için her türlü çaba gösterilmektedir.
Madde 23.2.4: Takvim yılının aynı dönemi zarfında performans hisseleri verin.	Kredi kurumlarındaki ücreti düzenleyen nihai Avrupa yönetmeliği İcra Kurulu Başkanlarına uzun vadeli teşviklerin verildiği olağan tarihte henüz kamuya açıklanmamıştır (Mayıs). Sonuç olarak, ilgili hakların verilmesine Kurul tarafından 31 Temmuz 2014 tarihli toplantıda karar verilmiştir. Grup artık İcra Kurulu Başkanlarına hisse senedi opsiyonları vermemektedir.

2000'li yılların başından beri Yönetim Kurulu ve Komitelerin operasyonu, Dahili Kurallara tabidir.

2015 yılının başlangıcında, Yönetim Kurulu başta CRD4 Direktifi'nden kaynaklanan hükümleri eklemek ve ayrıca daha fazla anlaşılabilirlik açısından Yönetici Tüzüğü'nü eklemek amacıyla Dahili Kuralların taslağını yeniden hazırlamıştır.

Dahili Kurallar (1 Ocak 2015 itibarıyla yürürlükte bulunan versiyon) ve Şirket tüzükleri işbu Tescil Belgesine dahildir (Bkz.: Bölüm 7). Aksi belirtilmedikçe, aşağıda sunulan dökümler 2014'te yürürlükte bulunan Dahili Kurallar'dan ya da Yönetici Tüzüğü'nden alınmıştır. Bu belgelerin tam versiyonları 2014 Tescil belgesinden edinilebilir.

YÖNETİM KURULU

1. Başkanlık ve Genel Müdürlük

Kanun ve Şirket Tüzükleri uyarınca, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin aynı kişi tarafından yerine getirilmesine ya da ayrı olmasına karar vermektен Yönetim Kurulu sorumludur.

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 itibarıyla, 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 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atadı. Bu iki görevin birleştirilmesi 24 Mayıs 2009'da yürürlük kazandı.

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

21 Mayıs 2014 tarihinde, Yönetim Kurulu Başkan İkinci Yardımcısı görevini oluşturmaya karar verdi ve Lorenzo Bini Smaghi'yi bu pozisyona atadı.

Yönetim Kurulu Dâhili Kuralları, 5. Madde'ye aşağıda yer verilmiştir:

5.2-Yönetim Kurulu, Başkana bilhassa Yönetim Kurulu ve Komitelerinin organizasyonu ve doğru bir şekilde faaliyet göstermesi, çıkar çatışmalarının yönetimi ve kurumsal yönetişimin, dahili kontrol ve risk yönetiminin denetlenmesi olmak üzere görevlerinde yardımcı olması için bir Başkan Birinci Yardımcısı tayin edebilir.

Bu amaçla, Başkan Birinci Yardımcısı Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesine başkanlık eder ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi üyesidir. Başkan Yardımcısı, Grup İcra Komitesi üyelerini, mali tabloları hazırlamaktan, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyumdan ve iç denetimlerden sorumlu müdürleri ve daha genel olarak Grup yönetimdeki üst düzey yöneticileri ve Kanuni Denetçileri sorgulayabilir. Daha genel bir bakış açısıyla, Grubun üst düzey müdürlerini ve Kanuni Denetçilerini sorgulayabilir. Görevlerini yerine getirmek için gerekli olan bilgi ve belgeler kendisine sunulmaktadır.

Yılda bir kez, Başkan Birinci Yardımcısı öncelikle İcra Kurulu Başkanlarının performans değerlendirmesine hazırlanmak ve Şirketin Genel yönetiminin geleceğini tartışmak değerlendirmek amacıyla Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç olmak kaydıyla Grup çalışanları olmayan Yöneticilerle bir toplantı gerçekleştirir.

Her bir Yöneticiyle Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilmiş işe katkısına ilişkin bir yıllık değerlendirme gerçekleştirir.

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

5.3 - Yönetim Kurulu ayrıca Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının onayıyla Yönetim Kurulu tarafından tahsis edilmiş belirli görevlerden sorumlu olmak üzere bir Başkan İkinci Yardımcısı atayabilir. Başkan İkinci Yardımcısı, Kurul Komitelerinin toplantılarına katılabilir. İcra Komitesinin üyelerini sorgulayabilecek olup, görevlerini yerine getirmek için gerekli olan bilgi ve belgeler kendisine sunulmaktadır. Başkan ve İcra Kurulu Başkanının onayı ile, Şirketi Fransa'da ve yurtdışında üçüncü şahıslarla yapılan toplantılarda temsil edebilir.

5.4 - Gerektiğinde, Başkan Yardımcıları Yönetim Kurulu Sekreterliğinden hizmet talep edebilir ve görevlerini yerine getirmeleri için gerekli kaynaklar onlara temin edilebilir.

2014'te, Frédéric Oudéa'ya üç ve daha sonra iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı destek sundu: Séverin Cabannes (Mayıs 2009'dan beri görev yapıyor), Bernardo Sanchez Incera (1 Ocak 2010'dan beri görev yapıyor) ve Jean- François Sammarcelli (1 Ocak 2010-31 Ağustos 2014 tarihlerinde görev yaptı).

Séverin Cabannes özellikle aşağıda belirtilenlerden sorumludur: Finans, Riskler, Kaynaklar, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Bernardo Sanchez Incera ise özellikle tümüyle Fransa Perakende Bankacılıktan ve Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetlerin denetlenmesinden sorumludur.

2013 sonunda, Başkan ile İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasını öngören CRD 4 Direktifi'nin benimsenmesi üzerine, Yönetim Kurulu ACPR'ye (Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu) gönderilmek üzere iki görevin birleştirilmesini talep eden bir yazıyı onayladı. ACPR, Frédéric Oudéa'nın görev süresinin bitimine (2015) kadar bu görevlerin birleşik halde korunabileceğine karar verdi.

15 Ocak 2015'te, Yönetim Kurulu Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin tekrar ayrılacağı 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kuruldan sonra uygulanacak yönetim yapısına ilişkin bir karar yayınladı. Yönetim Kurulu, Lorenzo Bini Smaghi'yi Başkan ve Frédéric Oudéa'yı İcra Kurulu Başkanı olarak atamaya karar verdi.

2. İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirilen sınırlandırmalar

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

Yönetim Kurulunun önceden onayının alınması gereken durumlar (belirli tutarların üzerindeki stratejik yatırım projeleri vb.) Dahili Kuralların 1. Maddesinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun yetkileri için aşağıya sayfa 92'e bakınız.

3. Yönetim Kurulunun Yapısı

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 beş Yönetici tayin edilir veya görev süreleri yenilenir. Societe Generale personeli tarafından üç yıllık görev süresiyle İki Yönetici atanır (2012-2015).

Yöneticilerin yaş ortalaması 59'dur. 2014'te, Genel Kurul Robert Castaigne'nin yetkisinin yenilenmesini ve Lorenzo Bini Smaghi'nin Gianemilio Osculati'nin yerine atanmasını onayladı. Robert Castaigne ve Lorenzo Bini Smaghi, Bağımsız Yöneticiler olarak atanmıştır.

2014'te Kurulun yapısındaki değişiklikler

Yönetici:	Ayrılanlar	Atama	Yeniden Atama	Tabiiyeti
R. CASTAIGNE			20 Mayıs 2014	Fransız
G. OSCULATI	20 Mayıs 2014			İtalyan
L. BINI SMAGHI		20 Mayıs 2014		İtalyan

3.1 - DENEYİMLİ VE BİRBİRİNİ TAMAMLAYICI YÖNETİCİLER

Yönetim Kurulunun bu oluşumundaki amaç, eşitlik ilkesine uygun olarak deneyim, uzmanlık ve bağımsızlık 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.

Yöneticilerin çok çeşitli bilgi ve becerileri oldukça birbirini tamamlayıcı niteliktedir. Farklı arkaplanları banka faaliyetlerinin ve ilgili risklerin tüm tayfını kapsar.

3.2 - YÖNETİCİLERİN ÖZGEÇMİŞİ

Mesleki uzmanlık				
YÖNETİCİ	Bankacılık ve Finans	Diğer iş kolu	Uluslararası	Kısa özgeçmiş
Frédéric OUDEA	X		X	1995 yılından bu yana Societe Generale Group'da görev yapmaktadır. 2001'e kadar Yatırım Bankacılığı-2003 ile 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 ile 2003 yıllarında İcra Müdürü
Lorenzo BINI SMAGHI	X		X	1994 ile 1998 Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı 1998: İtalya Ekonomi ve Finans Bakanlığı'nda Uluslararası Finansal İlişkiler Genel Müdürü 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı. 2005-2011 yılları arasında ECB İcra Kurulu üyesi. SNAM'in İcra Yetkisi Olmayan Başkanı
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.
Yann DELABRIÈRE	X		X	1982 - 1987 yılları arasında Coface, 1987 - 1990 yılları arasında Printemps Group ve 1990 - 2007 yılları arasında PSA Mali İşler Müdürü. 2007 yılından beri Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.
Jean-Martin FOLZ		X	X	1997 - 2007 yılları arasında PSA Peugeot Citroën otomotiv grubu başkanı.
Kyra HAZOU	X		X	1985 ile 2000 Salomon Smith Barney/Citibank Yönetim Müdürü ve Baş Hukuk Sorumlusu. 2001 ile 2007 İngiltere'de icra yetkisi olmayan Yönetici ve Finans Hizmetleri Kurumu'nun Denetim ve Risk Komitesi üyesi.
Jean-Bernard LÉVY		X	X	Vivendi, 2002-2012: İcra Kurulu Başkanı ve daha sonra 2005'te Yönetim Kurulu Başkanı Aralık 2012-Kasım 2014 tarihlerinde Thalès Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı. Kasım 2014'ten beri EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.
Ana Maria LLOPIS RIVAS	X		X	Ana Maria 11 yıl süreyle İspanya bankacılık sektöründe çalıştı (Banesto ve Santander Group).
Nathalie RACHOU	X		X	1978 - 1999 yıllarını kapsayan bankacılık deneyimi (Banque Indosuez) — 1999 yılında kurulan varlık yönetim şirketinin kurucusu.
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.

3.3 - 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 ve sekiz erkek bulunmaktadır - bir diğer ifadeyle üyelerin % 42'si veya personelin seçtiği Yöneticiler hariç %33'ü kadın.

3.4 - KURULDAKİ YÖNETİCİLERİN % 83'TEN FAZLASI BAĞIMSIZDIR (HESAPLAMADA PERSONEL TARAFINDAN SEÇİLMİŞ YÖNETİCİLER DAHİL OLMAK ÜZERE % 71)

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına göre Yönetim Kurulu 31 Aralık 2014 tarihinde, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından sunulan rapora göre tüm üyelerinin bağımsızlıklarını söz konusu raporda belirlenen kriterler ışığında kontrol etmiştir.

Özellikle, Grup ve Yöneticilerinin yönettikleri şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini, bu ilişkilerin Yöneticilerin bağımsız karar yetkisini etkileyecek önem ve mahiyette olup olmadıklarını belirlemek amacıyla incelemiştir. 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 daha önce Thalès'in ve şu anda EDF'nin Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olan Jean-Bernard Lévy ve Faurecia'nın Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olan Yann Delabrière için gerçekleştirilmiştir. Her iki durumda da, Komite Yöneticiler, yönettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin önceki yılda yapılan incelemeyi değiştirecek mahiyette olmadığını gözlemledi. Her iki durumda da, Societe Generale'in gruplarının borcuna maruziyeti Komitenin değerlendirme kriterlerine uygun görüldü. Bu nedenle halen bağımsız olarak değerlendirilmektedirler.

Yönetim Kurulu, ayrıca Ağustos 2014'ten Nisan 2015'e kadar özel görev verilmiş Lorenzo Bini Smaghi'ye ilişkin bir değerlendirme gerçekleştirmiştir.

Kurulun incelemesinde, bu görev bağımsız Yönetici olarak statüsünün yerindeliğinin sorgulanmasına yol açmadı, çünkü bağımsızlığını olumsuz etkiliyor olarak değerlendirilemez.

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

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

Ancak, Sn. Wyand'ın durumuna dikkat edilmelidir.

Sn. Wyand 2002'den bu yana Societe Generale Yönetim Kurulu üyesidir. Bu nedenle bağımsız olarak değerlendirilmelidir. Ancak Sn.Wyand 1989 – 2002 yılları arasında Aviva Grubunu (eski adı CGNU) Yönetim Kurulunda temsil etti. APEF-MEDEF tavsiyelerini aynen uygulayan Yönetim Kurulu, bundan dolayı Sn.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 Sn.Wyand'ın Başkan Birinci Yardımcısı olarak özellikle kurumsal yönetim, dâhili kontrol ve riskler konusunda kendisine verilen görevleri yerine getirmesi için gerekli bağımsızlığa sahip olduğunu düşünmektedir.

3.5 - AFEF-MEDEF KURALLARI'NIN BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİNİN İŞİĞİNDA YÖNETİCİLERİN KONUMU

Yönetici:	Kriter 1	Kriter 2	Kriter 3	Kriter 4	Kriter 5	Kriter 6	Kriter 7
F. OUDÉA	X	0	0	0	0	0	0
L. BINI SMAGHI	0	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
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

Anahtar:

“ 0 ” bir AfeP-Medef bağımsızlık kriterinin karşılandığını gösterir.

“ x ” bir AfeP-Medef bağımsızlık kriterinin karşılanmadığını gösterir.

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

Kriter 2: çapraz yöneticilik görevlerini yürütür ya da yürütmez.

Kriter 3: önemli iş ilişkilerini sürdürür ya da sürdürmez. Kriter 4: bir şirket görevlisi ile yakın aile bağlarının varlığı.

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

Kriter 6: 12 yıldan daha uzun bir süredir Şirket Yöneticisi olarak görev yapmamıştır.

Kriter 7: çoğunluk hissedarını temsil etmek.

Bu doğrultuda 31 Aralık 2014 tarihinde 14 Yöneticiden onu, bir diğer ifadeyle personel temsilcileri hariç olmak üzere (personel temsilcisi yöneticiler dâhil edilseydi bu rakam % 71 olacaktı) AFEP-MEDEF Kuralları hesaplama kuralı kullanılarak Yönetim Kurulu üyelerinin % 83'ünden fazlası bağımsızdı.

Bu oran AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edildiği üzere Yönetim Kurulunun üyelerinin % 50'sinin bağımsız olmasını sağlama hedefinin çok üzerindedir.

3.6 - SORUMLU YÖNETİCİLER

Frédéric Oudéa, 2014 yılında gerçekleştirilen tüm Kurul toplantılarına başkanlık etmiştir. Yöneticilerin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksektir.

2014'deki Katılım	DÖNEM	Yönetim Kurulu	CACIR	CONOM	COREM
L. BINI SMAGHI	20 Mayıs itibarıyla	%100			
R. CASTAIGNE		%100	%100		
M. CICUREL		%100		%100	%100
Y. DELABRIÈRE		% 89			
J.-M. FOLZ		%100		%100	%100
K. HAZOU		%100	%100		
F. HOUSSAYE		%100			%100
B. LEPAGNOL		%100			
J.-B. LÉVY		%89		%80	%76
A. M. LLOPIS RIVAS		%100			
G. OSCULATI	20 Mayıs'a kadar	%83	%100		
N. RACHOU		%100	%100		
A. SCHAAPVELD		%100	%100		
A. WYAND		%100	%100	%100	%100

Ortalama katılım oranı Yönetim Kurulu için %97, Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi (CACIR) için %100, Aday Gösterme Komitesi (CONOM) için % 95 ve Ücret Komitesi (COREM) için %97'dir.

3.7 - 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. Dahili Kuralların 16. Maddesi (daha önce Yönetici Tüzüğü'nün 4. ve 5. Maddeleri) 1.000 hisse hedefi öngörür ve riskten korumayı yasaklar; ayrıca iş etiği kurallarını öngörür.

Yönetici Tüzüğü Madde 5:

Yöneticiler 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.

Yöneticiler, menkul kıymetler üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlem yapmaktan imtina edecektir ve bu amaçla:

- ☐ iktisap edilen hisse senetleri alım tarihlerinden itibaren en az iki ay süreyle muhafaza edilecektir;
- ☐ spekülasyon işlemleri yapmalarına imkân verecek finansal araçlar kullanmaktan kaçınacaklardır. Bu 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.

(1) İcra Kurulu Başkanları ayrıca spesifik yükümlülüklerle tabidir (bkz.: sayfa 103).

4. Yönetim Kurulunun 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 Dahili Kurallar Yönetim Kurulunun yatırım projelerine veya daha genel olarak stratejik işlemlere önceden onay vermesi gereken durumlara uygulanabilir kuralları açıkça tanımlamıştır (bkz. Bölüm 7, sayfa 541). 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.

5. Yönetim Kurulunun Çalışması

Dahili Kurallar Yönetim Kurulunun nasıl faaliyet göstereceğini yönetir (bkz. Bölüm 7 sayfa 541). Yönetim Kurulu Başkan tarafından, herhangi bir şekilde ya da Yöneticilerin üçte birinin talebi üzerine toplanır. Başta ana şirketi ve konsolide mali tabloları onaylamak amacıyla 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.

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

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

6. Kurulun Çalışması

Yönetim Kurulu, her bir toplantı ortalama üç saat ve on dakika sürmek üzere 2014 yılı içerisinde dokuz toplantı yapmıştır. Yöneticilerin katılım oranı toplantı başına ortalama %97 olmuştur (2013'de %95).

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, altı aylık ve üç aylık mali tabloları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir. 2014 yılında gerçekleştirilen elden çıkarma ve iktisap işlemlerini tartışmış ve en önemli elden anlaşmaların (Newedge, Boursorama vs.) kayıt ve şartlarını onaylamıştır.

Kurul, 2014 yılı içinde her toplantıda düzenleme gereklilikleri ışığında Grubun likidite profilini ve aynı zamanda sermaye eğilimini izlemeye devam etmiştir. aynı şekilde, her bir toplantıda önemli devam eden uyuşmazlıkları takip etmiştir.

Kurul, iki gün süreli seminerde Grubun konumunu, ortamını ve gelişimini gözden geçirmiştir.

2014'te aşağıdaki ana konu başlıkları ve konular ele alınmıştır:

- ☐ Yatırımcı Gününe hazırlanma;
- ☐ bankacılık yönetmeliklerindeki değişiklikler (Bankacılık Birliğinin uygulanması ve denetim yetkisinin ECB'ye devri)
- ☐ bilişim sistemleri;
- ☐ karar ve geri kazanım planları;
- ☐ yabancı ülke kullanımı
- ☐ uyum;
- ☐ insan kaynakları;
- ☐ Menkul Kıymetler Hizmetleri iş kolu;
- ☐ Uluslararası Perakende Bankacılık (özellikle Rusya ve Afrika'da)
- ☐ yatırım bankacılığı stratejisi;
- ☐ sigorta İş Grubu;
- ☐ Grubun imajı.

Yönetim Kuruluna düzenleme değişiklikleri ve bunların sonuçları (Fransa Bankacılık Kanunu, Volcker yönetmeliği 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 ACPR'ye (Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu) sunulan yıllık raporları ve ayrıca ACPR'nin denetimlerinden sonra taslağı hazırlanan takip mektuplarına verilen yanıtları incelemiştir. Stres testlerinin ve Varlık Kalite Değerlendirmesinin sonuçları kendisine bildirilmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. Ayrıca, performans hisse planlarına ve bahar 2014'te çalışanlara ayrılan sermaye artırımına ilişkin karar vermiştir. Profesyoneller ve maaş eşitliği ile ilgili politikayı tartıştı.

Yönetim Kurulu Yıllık Genel Kurula sunulan sonuçları hazırlamıştır.

Ayrıca, Genel Yönetim halefiyet planını görüştü.

Yönetim Kurulu her yıl operasyonlarını gözden geçirir; üç yılda bir bu denetim bağımsız bir uzman tarafından gerçekleştirilir. 2014 yılı değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. syf. 97).

15 Ocak 2015'te, ilişkili taraf anlaşmalarının ve taahhütlerinin yönetimini tadil eden 31 Temmuz 2014 tarihli Bakanlık Kararnamesi uyarınca, Yönetim Kurulu önceki yıllarda akdedilmiş ve onaylanmış olan ve 2014 mali yılında halen yürürlükte bulunan ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütlerinin yıllık değerlendirmesini gerçekleştirmiştir. Bunlar İcra Kurulu Başkan Yardımcıları lehine emeklilik yükümlülüklerinden ve Şirket ile Sn. Oudéa arasındaki rekabet etmeme anlaşmasından oluşmuştur. Kurul, Sn. Sammarcelli lehine yükümlülüklerin İcra Kurulu Başkanı Yardımcılığı görevinden istifa ettiği tarih olan 31 Ağustos 2014 itibarıyla ilişkili taraf anlaşmalarının kapsamı dışında kaldığını gözlemlemiş ve ayrıca gerekçelendirilmiş, devam eden yükümlülükler ve sözleşmenin korunması gerektiğini dikkate almıştır.

Ayrıca, yukarıda belirtilen Bakanlık Karamamesi uyarınca Kurul, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı, bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, bir Yönetici ya da Şirketin oy verme haklarının % 10'undan fazlasını elinde bulunduran bir hissedar ile Societe Generale'nin doğrudan ya da dolaylı olarak hisse sermayesinin yarısından fazlasını elinde bulundurduğu

bir Fransız ya da yabancı iştirak arasında doğrudan ya da dolaylı olarak hiçbir ilişkili taraf anlaşmasının akdedilmediğini gözlemledi. Kanun uyarınca, ilişkili taraf anlaşmaları tanımı normal koşullarda akdedilen olağan anlaşmaları içermez.

BAŞKAN YARDIMCILARI

1. 1. Başkan Yardımcısının 2014 yılındaki görev ve çalışmaları hakkındaki raporu

Başkan Birinci Yardımcısı, 2014 mali yılı süresince, özellikle Kurulun ve Komitelerinin organizasyonu ve doğru faaliyet göstermesi ile kurumsal yönetişimin, dâhili kontrolün ve risk yönetiminin denetlenmesi dahil olmak üzere, görevleri için Başkana yardımcı olmuştur (bkz. sayfa 87 ila 98). Grubun stratejisine ilişkin çalışmanın hazırlanmasında görev aldı ve özellikle her bir Yöneticinin etkin katılım gerçekleştirmesini sağladı.

Aşağıdaki hususların belirtilmesi gerekir:

- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı belirli aralıklarla Genel Yönetim ve Mali İşler Müdürü, Grubun uyumundan sorumlu Kurumsal Sekreter ve Teftiş ve Denetim Bölümü Müdürü dahil olmak üzere Grubun asli müdürleri ile bir araya geldi.
- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı, düzenleyicilerin ve diğer bankaların icra yetkisi olmayan Yöneticilerinin katıldığı pek çok seminere katılmıştır. Bu toplantılar, Kurulların ve Komitelerin faaliyetlerini karşılaştırmak ve Grubun düzenleyici ortamdaki değişiklikler konusundaki anlayışını artırmak için faydalı olmuştur.
- ☐ Birinci 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.

- ☐ Birinci Başkan Yardımcısı, Yıllık Genel Kurul hazırlıklarının bir parçası olarak, bu kararları açıklamak ve görüşmek amacıyla Genel Kurullarda verilen oylar için danışmanlık firmalarının ana temsilcileriyle ve kurumsal yatırımcılarla bir araya gelmiştir. Bu toplantılar özellikle ücretlendirme politikalarına ve son yıllarda Başkan ve İcra Kurulu Başkanının yetkilerinin ayrılması olmak üzere yatırımcı kaygılarına ilişkin faydalı bilgiler edinme fırsatı sunar.
- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı Sosyal Sorumlu Yatırıma (SRI) özel bir tanıtım gezisine katıldı;
- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı Genel Kurula Yönetim Kurulunun faaliyetlerine ilişkin rapor sunmuştur;
- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı Kurulun görevini yetkiyle yerine getirmesini sağladı. Yönetim Kurulu toplantıları yakından takip edilmekte olup, konular özgürce tartışılmaktadır. Dahili Kurallara göre, Birinci Başkan Yardımcısının görevi yönetişimle ilgili tüm konularda yakın bir işbirliği kurduğu İcra Kurulu Başkanı ile kendi arasında bir denge sağlamaktır. Birinci Başkan Yardımcısı özellikle Başkanı, İcra Kurulu Başkanını ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını değerlendirirken Yönetim Kuruluna başkanlık eder.
- ☐ Başkan Birinci Yardımcısı tüm Kurul Komitelerinde yer aldı; 2014'te ilk kez, Başkan Birinci Yardımcısı Kurulun çalışmasına katkılarını gözden geçirmek amacıyla Yöneticilerle bireysel görüşmeler gerçekleştirdi.

2. 2. Başkan Yardımcısının 2014 yılındaki görev ve çalışmaları hakkındaki raporu

20 Mayıs 2014 tarihli toplantıda atanmasından sonra, Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu tarafından 21 Mayıs 2014 itibarıyla ve ek bildirime kadar Başkan İkinci Yardımcısı olarak görevlendirildi. Görevinde, Sn. Bini Smaghi Kurul Komitelerinin toplantılarına katıldı, İcra Komitesinin üyeleriyle bir araya geldi ve kendisine gerekli gördüğü belgeler ve bilgiler sunuldu. Frédéric Oudéa'nın onayıyla, ayrıca Fransa'da ve yurtdışında üçüncü şahıslarla yapılan toplantılarda Şirketi temsil etti. Kurulun Ocak 2015'te gerçekleştirilecek yıllık seminerine hazırlık sürecinde, Societe Generale Genel Yönetimi kendisini özellikle Fransa dışında olmak üzere finans sektöründeki mevzuat ve düzenleme çerçevesindeki değişikliklere ve bunların Grup üzerindeki etkilerine ilişkin bir çalışma gerçekleştirmek üzere görevlendirdi.

Daha spesifik olarak, bu çalışmalar düzenleyici ortamdaki ve Avrupa'daki sistemik bankaların denetçisi olarak görevinde Avrupa Merkez Bankası tarafından izlenmekle yükümlü olduğu strateji bakımından değişiklikleri analiz etti. Bu çalışmaların diğer amacı Grubun bu değişikliklere cevaben önemli stratejik değişikliklerine ilişkin zemin oluşturmaktır. Sn. Bini Smaghi bir uluslararası üst düzey danışmanlar grubunun kurulmasına hazırlanma ile görevlendirilmiş olup, görevi Grubun faaliyet gösterdiği jeopolitik, ekonomik ve sosyal ortamdaki uluslararası değişikliklere ışık tutmak olacaktır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu 2014'te üç Komite tarafından desteklendi:

- ☐ Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi;
- ☐ Ücret Komitesi;
- ☐ Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

Ocak 2015'te, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi CRD IV Direktifi uyarınca iki komiteye, bir diğer ifadeyle Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi, ayrıldı. Her bir Komite beş Yöneticiden oluşur:

Sn. Hazou, Sn. Rachou, Sn. Schaapveld, Sn. Castaigne ve Sn. Wyand, bunların dördü bağımsız olup, bunlara Sn. Wyand başkanlık eder. Şubat 2014'te, Sn. Lévy Ücret Komitesinin Başkanı olarak ve Sn. Folz ise Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin Başkanı olarak atandı.

Kurulun dört Komitesinin 1 Ocak 2015 itibarıyla görevleri Dahili Kuralların 10. ila 13. Maddelerinde öngörülmektedir (2015 versiyonu, bkz. Bölüm 7).

1. Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Societe Generale'nin 1995'ten bu yana 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.

31 Aralık 2014 itibarıyla, Komite dört bağımsız yönetici dahil olmak üzere beş Yöneticiden (Sn. Rachou, Sn. Schaapveld, Sn. Castaigne ve Sn. Wyand) oluştu ve komiteye Sn. Wyand başkanlık etti.

Üyelerinin tümü özellikle finans ve muhasebe alanları, risk analizi ve dâhili kontrol konularında uzmandır, çünkü bunlar bankacı ya da banka mali işler müdürleri, denetçiler veya hukuk işleri müdürleri pozisyonlarında çalışmış veya çalışmaktadır.

Başkan İkinci Yardımcısı olarak atandıktan sonra, Lorenzo Bini Smaghi Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin tüm toplantılarına katıldı.

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 hususlarda sorumludur:

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

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.

DENETİM, DAHİLİ DENETİM VE RİSK KOMİTESİNİN 2014 YILI FAALİYET RAPORU

Komite 2014 yılında %100 katılımın sağlandığı, 2013 yılıyla aynı, 10 toplantı gerçekleştirmiştir.

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 İcra Kurulu Başkanlarından biri mali tabloları onaylamak ve Komiteyle ilgili çeyreğin önemli konularını görüşmek üzere toplanmış bazı toplantılara katıldı. Diğer müdürler başta temel risk, aktif ve pasif yönetimi, dahili kontrol ve planlanan alımların mali yönleri olmak üzere belli konularda daha detaylı sunumlar yapmaktadır. 2014'te bir eğitim oturumu düzenlenmiştir.

Komite 2014 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. Belirli aralıklarla Grubun itibar risklerine ilişkin tabloyu inceledi.

Yıl boyunca, Komite bilişim sistemlerine ve uygunsuzluk risklerini çevreleyen konulara özel özen gösterdi.

Bu bağlamda asıl tanımlanan riskler için yeterli karşılıkların ayrılmasını sağladı 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 izledi. Ayrıca operasyonel risk kontrol yapısını gözden geçirdi. Komite, Grubun piyasa riski kontrol prosedürlerini gözden geçirdi ve piyasa risk limitlerinin yıllık revizyonu için görüşüne başvuruldu. Risk ölçümü ve denetim prosedürlerine ilişkin Yıllık Raporu inceledi. Ayrıca, kontrole tabi personelin (finans piyasası profesyonelleri ve diğerleri) ücret yapısı ile ilgili risklerin birleştirilmesi konusundaki görüşünü Ücret Komitesine bildirmiştir.

Komite 2014 yılında toplantılarının bazılarını dahili kontrole ilişkin konulara ayırmıştır.

Komite ayrıca Genel Teftiş Departmanı ve Dahili Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilen çalışmaları belirli aralıklarla gözden geçirdi. Önemli uyum olayları konusunda bilgilendirildi ve dahili kontrole ilişkin Yıllık Raporu inceledi. Genel Denetim Departmanı ve denetim ekiplerinin planları ile denetim tavsiyelerine ilişkin takip prosedürlerini gözden geçirmiştir. Grubun bu alanda belirlediği kurallar çerçevesinde iştiraklerin Denetim Komitelerinin faaliyetlerini incelemiştir.

Komite, bankanın likidite durumunu yakından izlemiştir. Ayrıca, Grubun Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu'ndan gelen takip yazılarına ilişkin taslak yanıtları ve aynı zamanda ECB'ye ve yabancı düzenleyici kurumlara yanıtları konusunda görüşüne başvuruldu.

Yıl boyunca ele alınan ana konu başlıkları aşağıdaki gibidir:

- ☐ İktisaplar ve elden çıkarmaların gözden geçirilmesi;
- ☐ ön tedarik hazırlığı politikası;
- ☐ düzenleme kurumlarıyla ilişkilerin izlenmesi;
- ☐ uyum sisteminin genel organizasyonel yapısı, roller ve sorumluluklar;
- ☐ Risk Bölümünün performansı ve değerlendirilmesi;
- ☐ SGBT'nin riski ve dahili kontrolü;
- ☐ BRD'nin ve Komerční Banka'nın (KB) gözden geçirilmesi;
- ☐ Boursorama ve iştiraklerinin gözden geçirilmesi;
- ☐ takas odalarıyla ilişkili riskler;
- ☐ çalışan haklarının yönetimi;
- ☐ Varlık Kalite Değerlendirmesi;
- ☐ şerefiye değer düşüklüğü;
- ☐ piyasayla ilgili uyum riskleri;
- ☐ ambargoyla ilgili uyum riskleri;
- ☐ bankacılık gizliliğinin yönetimi;
- ☐ İşletme Risk Yönetimi (kurumsal risk kültürü);
- ☐ itibar riskleri;
- ☐ kara para aklamayla mücadele girişimleri;
- ☐ BT güvenliği,
- ☐ BT üretim ve geliştirmelerinin kalitesi;
- ☐ Yakınsama programına ilişkin risklerin yönetimi;
- ☐ Yeni Ürün Komitesi;
- ☐ kurtarma ve çözüm planları;
- ☐ vergi yönetimi;
- ☐ müşterilerin korunması;
- ☐ dışarıdan alınan hizmetler;
- ☐ anlaşmazlık yönetimi.

Komite, bu ülkelerdeki ticari faaliyetlerin tam bir değerlendirmesini gerçekleştirmek amacıyla Çek Cumhuriyeti'ne ve Polonya'ya seyahat etti.

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 2014 bütçesini görüşmüştür.

2. Ücret Komitesi

31 Aralık 2014 itibarıyla, Ücret Komitesi bağımsız Yöneticiler dahil olmak üzere beş Yöneticiden (Sn. Cicurel, Sn. Folz, Sn. Houssaye (çalışan), Sn. Lévy ve Sn. Wyand) oluşmuştur. Komitenin başkanlığını bağımsız Yönetici Sn. Lévy yürütmüştür.

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 performansla 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.

Üyeleri Grubun risk politikası dahil olmak üzere tüm ilgili kriterler bakımından ücret politikaları ve uygulamalarını ele almak için gerekli becerilere sahiptir. Başkan İkinci Yardımcısı olarak atandıktan sonra, Sn. Bini Smaghi Ücret Komitesinin tüm toplantılarına katıldı.

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 Denetim Kurumu tarafından izlenen Grup şirketleri için konsolide veya alt konsolide 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 2014 YILI FAALİYET RAPORU

Ücret Komitesi 2014 yılında % 97 katılım oranıyla (2013'teki % 92 oranına kıyasla) yedi kez toplanmıştır.

Komite toplantıları sırasında Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarının durumu ve ücretleri ile ilgili kararlarını hazırladı. Çok yıllık ya da ertelenmiş ücrete ilişkin kararları hazırladı.

Komite İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirmelerini hazırladı ve Kurula bunların yıllık hedefleri konusunda tavsiye verdi.

Ücret Komitesi, CRD4 ve bu düzenlemenin Fransa yasalarına aktarılmış versiyonuna uygun olarak, Grubun ücret politikalarının sadece yönetmeliklere değil aynı zamanda 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 uyduğunu doğrulamaya 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.

Yukarıdaki koşulları karşılayan ücret politikası 99. ve devamındaki sayfalarda ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Ayrıca, Komite personele ayrılmış sermaye artışı şartlarını gözden geçirmiştir. Son olarak, hisse (ya da hisse eşdeğeri) tahsis planlarını Kurula sunmuştur.

Komite Kurulun Şirket genelinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

3. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

31 Aralık 2014 itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üç bağımsız yönetici dahil olmak üzere dört Yöneticiden (Sn. Cicurel, Folz, Lévy ve Wyand) oluşmuştur.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine, Dâhili Kuralların 8. maddesi tahtında:

- ☐ 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 Kurulunun performansının her yıl değerlendirilmesinden sorumludur.

Komitenin başkanlığını bağımsız Yönetici Sn. Folz yürütmüştür. Üyeleri tüm ilgili kriterler bakımından aday gösterme ve kurumsal yönetim politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

- ☐ 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.

2014 YILI ATAMALAR VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ FAALİYET RAPORU

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2014 yılında %95 katılımın sağlandığı (2013 yılında %92) beş toplantı gerçekleştirmiştir. Başkan İkinci Yardımcısı olarak atandıktan sonra, Sn. Bini Smaghi Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Toplantılarının tümüne katıldı.

Başta Yöneticilerin bağımsızlığının değerlendirildiği bölüm olmak üzere Yönetim Kurulunun 2014 yılı Yıllık Raporunun Kurumsal Yönetişim bölümüyle ilgili kontrolünü hazırladı. Komite, Yönetim Kurulunun Kurulun operasyonlarına ilişkin öz değerlendirmesine ilişkin sonuçları da hazırlamıştır (aşağıya bakınız).

Komite 2014 yılında Genel Kurula sunulan İcra Kurulu Başkanı ve Yönetici tayin tekliflerini hazırlamıştır. Bu amaçla bir danışmanlık firmasının tavsiyelerine güvenmiştir.

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.

2014 yılı için, bu değerlendirme Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin Başkanı ve Kurul Sekreteri tarafından hazırlanan bir rapora dayalı olarak gözden geçirilmiştir. Tüm Yöneticiler bu süreç görüşme yoluyla katıldı. Yönetim Kurulu bu değerlendirmeyi 15 Ocak 2015'te görüştü.

Yönetim Kuruluna doğru zamanda teklifte bulunabilmek için İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin haleflik planlamasını kontrol etmiştir. Ayrıca, özellikle yapılan atamaların çeşitliliği dahil olmak üzere İcra Komitesi ve Yönetim Komitesine ilişkin planlanan değişiklikler konusunda bilgilendirilmiştir.

Yönetim Kurulunun 15 Ocak 2015 tarihli toplantısında alınan yönetim kararlarını da hazırlamıştır:

- ☐ Başkan ve İcra Kurulu Başkanının yetkilerinin ayrılması;
- ☐ Komitelerin organizasyonu;
- ☐ Başkan/İcra Kurulu Başkanı/Komite Başkanı görevlerine atamalar için teklifler
- ☐ Genel Kurula katılacak Yöneticilerin seçilmesi.

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:

- ☐ Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin ve Ücret Komitesinin çalışmasına ve Kurulun ve Komitelerin düzenli iş planına ilişkin iletişimin artırılması;
- ☐ güncel Grup olayları hakkında daha sık bilgi alınması ve bunun düzenleme ve rekabet konularını içerecek şekilde genişletilmesi;
- ☐ Kurula yapılan sunumları büyük ölçüde iyileştirmeye devam etmek ve belge ileme sürelerini kısaltmak;
- ☐ seyahatlerinin organizasyonunda Yöneticilere sunulan desteği iyileştirmek.

EĞİTİM

Yeni yöneticiler talepleri üzerine eğitim alır ve Grup genelindeki kilit personel ile tanıştırlırlar. Ayrıca, yıllık seminer ve Kurul toplantılarında ele alınan bazı konular Yöneticilere görevlerini yerine getirmeleri için gerekli bilgileri (örneğin düzenleyici koşullara veya rekabet ortamındaki değişikliklere ilişkin bilgiler) sunar.

Son olarak, 2014'te ana bilanço göstergeleri ve IFRS hakkında bir eğitim oturumu organize edildi.

HİSSEDARLARIN GENEL KURULA KATILIMINA İLİŞKİN BELİRLİ KOŞULLAR

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşul ve şartlar tüzükte (bkz. Bölüm 7) belirtilmektedir. Bu kuralların özetini Tescil Belgesinin 7. Bölümünde de bulabilirsiniz.

Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'te (Fransa Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayınlanan toplantı çağrısında açıklanan koşullar tahtında herhangi bir 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 dağıtılmasını düzenleyen kurallar, Dâhili Kuralların 15. Maddesiyle belirlenir (Bkz. Bölüm 7).

Bunlar, 19 Mayıs 2015'te yürürlüğe girecek olan, yönetimdeki değişikliği içerecek şekilde gözden geçirildi. Huzur haklarının sabit kısmı belirlenmiş bir tutarın Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi Başkanına ve Risk Komitesi Başkanına tahsisinden sonra % 40'a çıkarıldı. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı aynı zamanda Yönetici oldukları takdirde huzur hakkı almaz.

FRANSA TİCARET KANUNU'NUN L. 225-100-3 SAYILI MADDESİ UYARINCA İCRA KURULU BAŞKANLARINA VERİLEN ÜCRET VE AYNİ HAKLAR İLE BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

Başkan Raporundaki, Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarına verilen ücret ve ayni hakların hesaplanması konusunda onaylamış olduğu ilke ve kuralların tarif edildiği bilgiler bu Bölümde "Ücret ilkeleri" başlığı altında yer almaktadır* (Bkz.: sayfa 99).

"Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 225-100-03 ile ilgili bilgiler" isimli kısım sayfa 529'da Bölüm 7'de yer almaktadır.

3. GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ÜCRETLER

Uyum

İcra Kurulu Başkanlarının ücreti amacı etkin risk yönetimiyle uyumlu ücret politikaları ve uygulamaları belirlemek olan, 26 Haziran 2013 tarihli Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi'ne (CRD4) uygundur. CRD4 ulusal kanuna aktarılmış olup, ilgili politikalar 1 Ocak 2014'ten bu yana yürürlüktedir. Ayrıca, Societe Generale AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda öngörülen tavsiyeleri 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.

CRD4'ÜN İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ

CRD4 ücret politikalarının yönetimine ve yapısına ilişkin yönergeler sunar. Spesifik olarak aşağıda belirtilenleri gerektirir:

- ❑ 20 Mayıs 2014 tarihli Genel Kurulda % 200 (oran hesaplama detayları için, Mayıs 2014 Genel Kurul toplantısına ait Toplantı Çağrısı broşürüne bakınız) olarak belirlenmiş olan değişken ve sabit ücret arasındaki maksimum oran; değişken ücret, sabit ücret kriterlerini karşılamayan ve bu nedenle sadece yıllık değişken ücretle sınırlı olan herhangi bir ücret anlamına gelir;
- ❑ değişken ücretin en az % 60'ı en az 3 yıllık bir dönem için ertelenecektir.
- ❑ değişken ücretin en az % 50'si hisseler ya da hisse eşdeğerleri halinde ödenecektir.

Ücret ilkeleri

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

İcra Kurulu Başkanlarının ücreti üç unsura ayrılmıştır:

- ❑ Sabit Ücret (FR), deneyim ve sorumlulukları ödüllendirir ve piyasadaki uygulamaları dikkate alır;

- ❑ Yıllık Değişken Ücret (AVR) yıl içindeki performansı ve İcra Kurulu Başkanlarının Societe Generale Grubunun başarısına katkısını ödüllendirir Bu unsurun değerlendirilmesi aşağıdakilere dayalıdır:

- Şirketin yıllık mali performansına bağlı olarak hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalı olarak yıllık değişken ücretin % 60'ı şeklinde tavan orana sahip bir kantitatif kısım. Göstergeler eşit olarak ağırlıklandırılır ve öncelikle Grubun ve her bir CEO'nun denetim kapsamı dahilindeki iş kollarının bütçe hedeflerine göre belirlenir. Sonuçlar sadece Grubun finansal borçlarının veya kredi riskinin yeniden değerlemesine bağlı muhasebeye dayalı sonuçlardan ibaret değildir.
- Şirket stratejisinin başarısının temelini oluşturan ve mali yıl öncesinde belirlenmiş olan temel hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalı olarak, yıllık değişken ücretin % 40'ı şeklinde tavan orana sahip kantitatif kısım.

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uygun olarak, 1 Eylül 2014'ten bu yana yıllık değişken ücretin tavanı Başkan ve İcra Kurulu Başkanının yıllık sabit ücretinin % 135'i ve İcra Kurulu Başkanları için % 115 olarak belirlenmiştir. Bu limitler 2010'dan bu yana sırasıyla % 150 ve % 120 olarak belirlenmiştir.

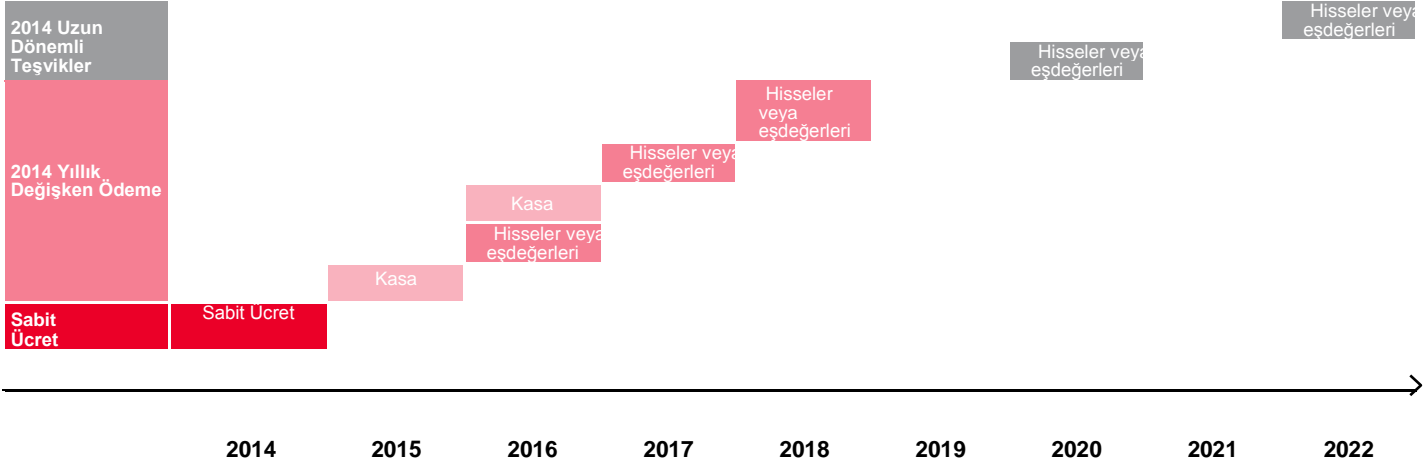
Uzun vadede iyi bir risk yönetimi sağlamak ve diğer taraftan İcra Kurulu Başkanlarını hissedarların paylarıyla hizalamak amacıyla ve CRD4 uyarınca, değişken ücretin ödenmesi üç yıl süreyle kısmi süreyle orantılı olarak ertelenir ve nakit ve hisse (ya da hisse eşdeğerleri) şeklinde ödemeleri birleştirir. Bu kurallar, değişken ücretin dalgalanma gösterdiği ve öncelikle Grubun performansı ve hisse bedelleri performansı ile ilişkilendirilen bir yapı oluşturmaktadır.

- ❑ Uzun Dönemli Teşvikler (LTI'ler) İcra Kurulu Başkanları ile hissedarların payları arasındaki bağı güçlendirme ve uzun vadeli performans gerçekleştirmek için teşvik sunma amaçlıdır. LTI' lerin hakedişi 4 ve 6 yıllık dönemlerle dahili ve dış kriterlere göre ölçülen Grup performansına dayalıdır.

CRD4 uyarınca, değişken ücret (yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) tavanı sabit ücretin % 200'ü şeklindedir. Ayrıca, İcra Kurulu Başkanları hakediş ve elde tutma süreleri boyunca finansal riskten koruma veya sigorta stratejilerini uygulamaktan men edilir.

İcra Kurulu Başkanları, 2009 yılından beri hiçbir hisse senedi opsiyonu almamıştır.

2014 TOPLAM ÜCRET — ÖDEME TAKVİMİ



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

2014 yılı için bireysel ücret

İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin standart sunumu, 106. ve 114. sayfalar arasında yer almaktadır. 2014 yılı için, şunları almışlardır: yıllık sabit ücret, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler

BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI

YILLIK SABİT ÜCRET

Yönetim Kurulu 31 Temmuz 2014 tarihli toplantısında Başkan ve İcra Kurulu Başkanının sabit ücretini 1.300.000 EUR olarak belirlemeye karar vermiştir. Daha önce, Frédéric Oudéa 1.000.000 EUR sabit maaş ve iş sözleşmesi feshedildiğinde ek emeklilik planından doğan hakların zararını telafi etmek için 2009'da verilen 300.000 EUR tutarındaki tazminatı almıştır.

2014 YILI İÇİN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

Sn. Oudéa'nın yıllık değişken ücreti Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2015 tarihli toplantısında Mart 2014'te tanımlanmış kurallara uyarınca belirlenmiştir:

- ☐ kantitatif kısım, Grubun hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı açısından hedeflerinin gerçekleştirilmesi esas alınarak ölçülmüştür;
- ☐ kalitatif kısım ise Grubun ve iş kollarının stratejisinin uygulanmasını, yönetmeliklere uyumu ve risk yönetimini ve organizasyon optimizasyonunu kapsayan, belirli önceden tanımlanmış göstergelere göre belirlenmiştir. Kurumsal Sosyal Sorumluluk hedefleri, sektörel politikalar ve çeşitlilik politikalarının uygulanması ile ilgili itibar riskinin yönetimine ilişkin olarak belirlendi.

Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine, Yönetim Kurulu Sn. Oudéa'nın miktarla ilgili hedeflerinin % 43'üne ulaşıldığını gözlemlemiştir. Bu performans gerilemesi Grubun 2014 yılının ilk çeyreğinde Rus iştiraki Rosbank'ı değer düşüklüğüne maruz bırakma kararıyla ilişkilendirilebilir.

Hedef gerçekleştirme oranları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Kriter	Ağırlık	Performans aralığı	Başarı oranı
EPS	%33,33	%0 ila %100	%0
GOI	%33,33	%0 ila %100	%58
C/I oranı	%33,33	%0 ila %100	%72
Toplam	%100		%43

2014 için kendisine verilen kalitatif hedeflerin ışığında, Mayıs 2014'teki Yatırımcı Gününde sunulan orta vadeli hedefler doğrultusunda, Kurul Sn. Oudéa'nın başarı oranını başlıca Societe Generale Grubunun Bankacılık Birliğine başarılı bir şekilde girişinin, stratejik plan tanımının ve bu plan uygulanarak kaydedilen ilerlemenin karşılığı olarak % 95 şeklinde belirlemiştir.

Sonuç olarak, yıllık değişken ücreti 2014 için ortalama sabit ücretine uygulanan % 64'lük genel başarı oranı için 948.767 EUR tutarında olmuştur. Bu tutar 2013'teki tutardan % 33 daha düşüktür.

Banka Yöneticilerine uygulanabilir standartlar (CRD4 sayılı Avrupa Direktifi) uyarınca, Yönetim Kurulu yıllık değişken ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme koşullarını aşağıdaki şekilde tanımlamıştır:

- ☐ teberru edilen toplam tutarın % 40'ını temsil eden Mart 2015 hakediş kısmı-bu tutarın yarısı bir yıl süreyle devredilemez birçok hisse eşdeğerine çevrilmiştir;
- ☐ teberru edilen toplam tutarın % 60'ını temsil eden, iki performans koşuluna tabi olarak üçte ikisi hisse eşdeğeri olmak üzere üç yıla ertelenmiş üç eşit hisseye ayrılan bir hak edilmemiş kısım: Grup karlılık ve sermaye hedefleri. Her bir hakedişten sonra ek altı aylık alıkoyma dönemi uygulanır.

Frédéric Oudéa herhangi bir huzur hakkı ödemesi almaz.

2.05 milyon EUR tutarındaki 2014 yılı için ücreti (2014 yılına ait sabit maaşının ve yıllık değişken ücretinin toplamı olarak tanımlanır) Societe Generale SA Fransa'nın bir çalışanının ortalama brüt ücretinin 37 katını temsil eder.

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI

Jean-François Sammarcelli, 31 Ağustos 2014'te İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden istifa etmiş ve yerine başkası atanmamıştır.

YILLIK SABİT ÜCRET

Jean-François Sammarcelli'nin 2014 mali yılına ait yıllık sabit maaşı 650.000 EUR tutarındaydı. 31 Ağustos 2014'te sona eren görev süresi için 433.333 EUR almıştır.

1 Ocak 2011'den bu yana Séverin Cabannes ve Bernardo Sanchez Incera'nın yıllık sabit ücretleri sırasıyla 650.000 EUR ve 700.000 EUR olarak belirlenmiştir. Yürürlükteki Avrupa yönetmeliği ve Genel Yönetim ekibinin yeni organizasyonu (Başkan ve İcra Kurulu Başkanının etrafında üç yerine iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ile daha sağlam bir Grup Genel Yönetim yapısı) doğrultusunda, Yönetim Kurulu 31 Temmuz 2014 tarihli toplantısında bu ücretleri sırasıyla % +23 ve % +14 oranında artırarak 800.000 EUR tutarına yükseltmeye karar vermiştir. Bu karar 1 Eylül 2014'te yürürlük kazanmıştır.

2014 MALİ YILI İÇİN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

İcra Kurulu Başkan Yardımcısına verilen yıllık değişken ücret Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2015 tarihli toplantısında Mart 2014'te öngörülen kurallar uyarınca belirlenmiştir:

- kantitatif kısım her bir göstergeye tahsis edilen eşit ağırlıklandırma ile İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının brüt işletme geliri, vergi öncesi net gelir ve maliyet/gelir oranı bakımından bütçe hedeflerinin denetimi kapsamının karşılanması yanı sıra Grup hedeflerinin hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı bakımından başarısına göre ölçülmüştür.

- kalite ilişkin kısım ise Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için belirlenenlere (yukarıya bakınız) paralel olarak belirli öntanımlı göstergeler uyarınca belirlenmiştir.

Denetime tabi her bir iş birimi için belirlenmiş mali hedeflerin her birinin başarı oranları Finans Bölümü tarafından kesin olarak tanımlanmış olup, bunlar Grup stratejisine ilişkin gizlilik gerekçesiyle kamuya duyurulmamıştır.

2014 yılı için İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yıllık değişken ücret aşağıdaki şekilde ilgili yıla ait ortalama sabit ücretlerinin belirli bir yüzdesi olarak hesaplanmıştır:

- 2013'e kıyasla % 23 oranında bir gerilemeyi temsil eden % 67 genel başarı oranına (kantitatif kısım % 55 ve kalitatif kısım % 85) dayalı olarak, Séverin Cabannes için 539.978 EUR;
- 2013'e kıyasla % 20 oranında bir gerilemeyi temsil eden % 59 genel başarı oranına (kantitatif kısım % 44 ve kalitatif kısım % 80) dayalı olarak, Bernardo Sanchez Incera için 494.632 EUR;
- % 68 genel başarı oranına (kantitatif kısım % 64 ve kalitatif kısım % 75) dayalı olarak, Jean-François Sammarcelli (31 Ağustos 2014'e kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi için) için 355.680 EUR.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ödeme koşulları Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için belirlenenlere eşdeğerdir. Bu doğrultuda, yıllık değişken ücretin çoğu kısmı hisselerle ya da hisse eşdeğerlerine dönüştürülmüş olup, bunun % 60'ı karlılık ve sermaye hedeflerine tabi tutulmuştur. Yıllık değişken ücretin hisseler halinde ödenen kısmı uygulanabildiğinde temettü ödemesine eşdeğer bir tutarın ödenmesine yol açar.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, Societe Generale şirketlerinden ya da Yöneticilik yaptıkları Grup dışındaki şirketlerden aldıkları huzur hakkı tutarında azaltılır.

YIL İÇİNDE İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN GEÇMİŞİ

Euro cinsinden*	Brüt yıllık değişken ücret önceki mali yıllarda						2014 mali yılı için brüt yıllık değişken ücret	
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Verilen toplam	bunun 2015 yılında nakden ödenen kısmı
Sn. Oudéa	0 ⁽¹⁾	0 ⁽¹⁾	1.196.820	682.770	1.194.600	1.406.070	948.767	189.753
Sn. Cabannes	0 ⁽²⁾	320.000	665.281	310.144	670.176	705.120	539.978	107.996
Sn. Sammarcelli(3)	Uygulanabilir değildir	Uygulanabilir değildir	675.826	487.937	587.496	704.964	355.680	71.136
Sn. Sanchez Incera	Uygulanamaz ⁽⁴⁾	Uygulanamaz ⁽⁴⁾	667.662	391.440	560.112	619.718	494.632	98.926

*Veriliş tarihindeki nominal değer

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

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

(3) Sn. Sammarcelli 1 Ocak 2010-31 Ağustos 2014 tarihlerinde Societe Generale Grubunun İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2014 mali yılı için verilen yıllık değişken ücreti Ağustos ayında görevden ayrılması ile orantılı hale getirilmiştir.

(4) Sn. Sanchez Incera, 1 Ocak 2010 tarihinde Societe Generale Grubunun İcra Kurulu Başkanı olarak atanmışlardır.

İcra Kurulu Başkanlarına verilen uzun vadeli teşvik ödülleri

İcra Kurulu Başkanları hisse ya da hisse eşdeğeri olarak verilen uzun vadeli teşviklere hak kazanabilir.

2 Mayıs 2012 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkanlarının şirketin uzun vadeli büyümesine daha yakından dahil olmasını sağlamak ve hisselerini hissedarların hisseleri ile hizalamak amacıyla bir uzun vadeli teşvik planı oluşturmuştur.

Söz konusu tarihten bu yana bu plan kapsamında üç teşvik ödülü verilmiştir: ilki 2 Mayıs 2012 tarihinde, ikincisi 6 Mayıs 2013 tarihinde ve üçüncüsü 31 Temmuz 2014 tarihinde. AFEF/MEDEF Kuralları uyarınca ve ücret paketlerinin standart sunumu doğrultusunda, bu ödüller "mali yıl için" değil "mali yıl süresince" verilmiş olarak tarif edilmiştir.

CRD4'ün uzun vadeli teşvik planı üzerindeki etkisi:

CRD4 sayılı Avrupa Direktifi'nin ve değişken ücret unsurlarını (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin belirli bir yüzdesiyle sınırlandırma yükümlülüğünün yürürlüğe girmesiyle birlikte, uyum gerekçesiyle LTI ödüllerinin referans yılının belirtilmesi gerekmektedir.

Bu doğrultuda, 19 Şubat 2015 tarihli toplantısında, Kurul ödüller cari mali yıla ilişkin olmayı sürdürdüğünü takdirde ücret uyum değer artışı düzenleyemeyeceğini dikkate alarak, 2014 mali yılı için ödenmesi gereken yıllık değişken ücret tutarlarını ve aynı zamanda 2014 için verilen uzun vadeli teşviklerin tutarlarını belirlemeye karar vermiştir.

Şeffaflık açısından, Mayıs 2015'te Genel Kurula oylama için sunulan ücret dökümünü gösteren tablolarda 2013 yılı için ödenmesi gereken tutarların yanı sıra 2014 yılı için ödenmesi gereken tutarlar da belirtilecek olup, bunlar sonuç olarak 31 Temmuz 2014 tarihli LTI planını içerecektir (sayfa 115-122).

Bu yeni koşullar altında, 2013 yılı için verilen uzun vadeli teşvikler, aşağıdaki tabloda sunulduğu üzere Mayıs 2014'te gerçekleştirilen Genel Kurul tarafından onaylananlardan daha düşüktür:

	Maksimum hisse ya da hisse eşdeğeri sayısı		Defter değeri	
	6 Mayıs 2013 ödül	31 Temmuz 2014 ödül	6 Mayıs 2013 ödül	31 Temmuz 2014 ödül
Frédéric Oudéa	75.000	55.000	963.750 EURO	754.325 EURO
Séverin Cabannes	50.000	35.000	642.500 EURO	480.025 EURO
Bernardo Sanchez Incera	50.000	35.000	642.500 EURO	480.025 EURO

Şubat 2015'te (2014 yılı için) Yönetim Kurulu tarafından 19 Şubat 2015 tarihli toplantıda onaylanmış LTI planının ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

- 4 ve 6 yıllık hak ediş dönemleri ile (2013'teki 3 ve 4 yıla ve 2012'deki 2 ve 3 yıla kıyasla) iki taksit halinde teberru edilen hisse eşdeğerleri, daha sonra bir yıllık alıkoyma süresi, böylece endeksleme süreleri 5 ve 7 yıla çıkmaktadır;
- Tüm hak ediş dönemi boyunca on bir Avrupa emsalinin TSR'sine kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen, Societe Generale hissesinin nispi performansına dayalı olarak düzenli hak ediş. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değerin biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisse eşdeğerlerinin toplam adedinin % 50'si şeklinde olacaktır ve TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir.

Eksiksiz hak ediş şablonu aşağıda gösterilmektedir:

	Derece 1*, Derece 2 ve 3	Derece 4	Derece 5	Derece 6	Derece 7, 8 ve 9	Derece 10, 11 ve 12
SG derecesi						
Verilen maksimum sayının %'si olarak	%100	%83,3	%66,7	%50	%25	0

*Örneklemdaki en yüksek derece

Emsal örneklem aşağıdaki bankalardan oluşur: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

Ayrıca, hisse eşdeğerlerinin nihai ödeme değeri 31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale grubunun hisse başına net varlık değeriyle, bir diğer ifadeyle 58. EUR sınırlı olacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlendirilmesiyle ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla Grup net gelirine göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır.

Aşağıdaki tabloda 2014 için plan kapsamında her bir İcra Kurulu Başkanına teberru edilen hisse eşdeğerlerinin adedi ve bunların defter değeri belirtilmektedir:

	Teberru edilen maksimum sayı	Defter değeri
Frédéric Oudéa	45.000	850.500 EURO
Séverin Cabannes	27.600	521.640 EURO
Bernardo Sanchez Incera	30.000	567.000 EURO

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 hisselerle 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 görev süreleri dolana kadar kayıtlı bir hesapta tutmaları gerekmektedir. Yönetim Kurulu hisseler için bu yüzdeyi teberru edilen, hak edilmiş hisselerin %20'si ve hisse opsiyonları için, vergi ve diğer zorunlu kesintiler ve ayrıca hisselerin satın 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 yükümlülükleri aynen uyulduğunu gösteren bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

Kurula sundukları beyanlarda, İcra Kurulu Başkanları Societe Generale hisselerini ya da E Fonu hisselerini riskten koruma işlemine tabi tutmadıklarını doğrulamış ve gelecekte de böyle bir eylemde bulunmamayı taahhüt etmiştir.

İstihdam sonrası haklar: emeklilik maaşları, kıdem tazminatı, rekabet etmeme klotu

EMEKLİLİK MAAŞI

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⁾

Görev süresinin dolmasından sonra verilen haklarla ilgili olarak, Sn. Sammarcelli, İcra Kurulu Başkanı olarak ilk kez görevlendirilmeden önce çalışan olarak kendisine uygulanan kıdemli Şirket müdürleri için ek emeklilik planını korumuştur.

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.

Görev süresinin sona erdiği 31 Ağustos 2014 tarihinde, Sn. Sammarcelli'nin Societe Generale tarafından karşılanacak emeklilik hakları yıllık 263.000 EUR olarak tahmin edilmiş olup, bu tutar kendisinin 2014 ücretinin (2014 için sabit maaş ve değişken ücret) % 33'ünü temsil etmektedir. 2013 ile 2014 yılları arasında emeklilik haklarındaki artış bu ücretin % 3.5'ini temsil etmiştir.

EK EMEKLİLİK TAHSİS PLANI⁽³⁾

Sn. Cabannes ve Sn. 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 ücret oranının son on yıllık kariyerdeki ortalaması artı sabit maaşın %5'i ile sınırlı olan performansa 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.

(1) AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları.

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

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

Her yıl, potansiyel haklar tahakkuk ettirilmiş aktüeryal ilkelere dayalı olarak kıdeme ve emeklilik yaşında öngörülen maaşa göre hesaplanır.

31 Aralık 2014 itibarıyla, potansiyel emeklilik tazminatları AFEP/MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekliyle Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez Incera'nın referans ücretinin sırasıyla % 14'ünü ve % 12'sini temsil etmiştir.

KIDEM TAZMİNATI

Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının kıdem tazminatı alma hakkı yoktur.

Sn. Sammarcelli 31 Ağustos 2014 tarihinde İcra Kurulu Başkanı görevinden istifa etmiştir. Societe Generale'in taahhütleri uyarınca, istifası üzerine hiçbir kıdem tazminatı almamıştır.

Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinden çekilmelerini gerektiren herhangi bir durumda tazminat karşılığı almaya hak kazanamazlar. Göreve getirilmeden önceki iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmış olsa da, tek taraflı fesih halinde bu sözleşmelerde öngörülen tazminat, askıya alınma tarihindeki ücret üzerinden ödenecektir. Her halükarda, söz konusu tazminat 2 yıllık toplam ücreti aşmayacaktır.

REKABET YASAĞI

Sn. Frédéric Oudéa Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevini bırakırsa, borsada işlem gören Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve gelmesini engelleyen bir rekabet yasağı maddesine tabi hareket etmek zorunda kalacaktır. Buna karşın sabit maaşını almaya devam edebilir. Ancak taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahip olacaktır. Rekabet etmeme maddesi 18 aylık süre boyunca geçerlidir ve Sn. Oudéa'nın sabit maaşı tutarında ödeme öngörülmüştür. İlgili maddenin süresi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tavsiye edilen 24 aylık limitin altındadır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının rekabet yasağı gibi bir yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İcra Kurulu Başkanlarının diğer hakları

İcra Kurulu Başkanları kendi şirket otomobillerine sahiptir ve sigortaları vardır. Ayrıca çalışanların sağlık, ölüm/maluliyet sigortalarından doğan hakları İcra Kurulu Başkanları için de aynen geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanlarına sağlanmış başka bir avantaj söz konusu değildir.

İCRA KURULU BAŞKANI OLMAYAN DİĞER İCRA KOMİTESİ ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Ücret

İcra Komitesinin diğer üyelerinin ücreti 26 Haziran 2013 tarihli 4 sayılı Sermaye Gereklilikleri Direktifi uyarınca belirlenir. Genel Yönetim 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 yıllık değişken ücret.

CRD4 sayılı Avrupa Direktifi uyarınca öngörülen kurallar tahtında, bu değişken ücret yapısı tamamen devam eden istihdam koşuluna, performans koşullarına ve uygun risk ve uyum yönetimine tabi olan, beş yıl süreyle ertelenmiş olan ve Societe Generale hissesinde en az % 50 oranıyla endekslenen hak edilmemiş kısmı içerir (hak edilmiş kısmın % 50'sini ve hak edilmemiş kısmın % 60'ını temsil eder).

Beş yıl süreyle ertelenmiş değişken ücret kısmı, bir diğer ifadeyle Uzun Vadeli Teşvik planı hak edilmemiş kısmın % 40'ını temsil eder. Bu çok emek isteyen bir koşula tabidir: Bir diğer ifadeyle tüm hak ediliş dönemi boyunca 11 Avrupa emsaline kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen, Societe Generale hissesinin nispi performansı.

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.

2014 yılı için, İcra Komitesinin diğer üyelerine ödenen ücret aşağıdaki gibidir (milyon Euro cinsinden):

	Asıl maaş	Değişken ücret		Toplam ücret
		Hak edilmiş nakit (ertelenmemiş)	Ertelenmiş kısım ve LTI'ler	
(Milyon Euro cinsinden)				
31 Aralık 2014 itibarıyla İcra Komitesinin diğer üyeleri ⁽¹⁾	4.2	1.4	5.7	11.3

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

Societe Generale hissedarlık yükümlülükleri

İcra Komitesi üyelerinin elinde bulundurması gereken minimum hisse sayısı yıllık toplam ücretlerinin ortalamasına bağlıdır.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanının gerekliliğine uygun olarak maksimum 80.000 hisse olarak belirlenmiştir.

Bir üst düzey yöneticiler minimum hissedarlık seviyesine gelene kadar mütesep hisselerin yarısını elinde tutmak zorundadır. Hisseler doğrudan veya dolaylı olarak Şirket Tasarruf Planı üzerinden tutulabilir.

2015 YILINDA YÖNETİM DEĞİŞİKLİĞİ

15 Ocak 2015 tarihli toplantısında, Societe Generale Yönetim Kurulu Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerini ayırmaya karar verdi. 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurulun sonunda, Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanacaktır. Bu görev için taban maaş 850.000 EUR olarak belirlenmiştir.

Kendisi herhangi bir huzur hakkı ödemesi almayacaktır. Paris'te yaşamadığı için, Sn. Bini Smaghi'ye görev süresi boyunca evde konaklama imkanları sunulacaktır. Diğer türde bir ücret ya da hak verilmeyecektir.

İCRA KURULU BAŞKANLARININ VE YÖNETİCİLERİN SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

AMF Genel Yönetmelikleri 223-26. Maddeye uygun olarak yayınlanan özet beyan.

(EURO olarak)	İşlem Tipi	Tarih	Tutar
Frédéric OUDEA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 6.000 hissesinin iktisabı	14/02/14	280.647

AMF TAVSİYELERİNE UYGUN STANDART TABLOLAR

Tablo 1

HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ VE TAHSİS EDİLEN HİSSE OPSİYONLARI, HİSSELERE VE HİSSE EŞDEĞERLERİNE DAİR ÖZET⁽¹⁾

(EURO olarak)	2013 mali yılı	2014 mali yılı
Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı		
Mali yıla ilgili ücret (Tablo 2' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	2.711.995	2.254.692
Mali yıl için teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2) (3)	754.325	850.500
Toplam	3.466.320	3.105.192
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıla ilgili ücret (Tablo 2' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.361.531	1.246.389
Mali yıl için teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2) (3)	480.025	521.640
Toplam	1.841.556	1.768.029
Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıla ilgili ücret (Tablo 2' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.361.000	793.040
Mali yıl için teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2) (3)	0	0
Toplam	1.361.000	793.040
Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıla ilgili ücret (Tablo 2' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.324.662	1.232.593
Mali yıl için teberru edilen opsiyonların değeri (tablo 4' de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisselerin değeri (2)	0	0
Mali yıl için Uzun Vadeli Teşvik Planı kapsamında verilen hisse eşdeğerlerinin değeri(2) (3)	480.025	567.000
Toplam	1.804.687	1.799.593

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

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

(3) 19 Şubat 2015 tarihli toplantıda alınan Kurul kararı uyarınca, Uzun Vadeli Teşvik Planı önceki mali yıla ilişkilidir. "2013 Mali Yılı" sütununda sunulan kalemler bunların 2013 yılı için Temmuz 2014'te verildiğini yansıtacak şekilde işbu Tescil Belgesine ilişkin olarak yeniden beyan edilmiştir.

Tablo 2

HER İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİNE DAİR ÖZET⁽¹⁾

(EUR olarak)

	2013 mali yılı		2014 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar
Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı				
– sabit maaş	1.000.000	1.000.000	1.100.000	1.100.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	0	281.214	281.214	189.753
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	553.939(6)	1.124.856	1.818.808(7)	759.014
– çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– ek ücret(3)	300.000	300.000	200.000	200.000
– huzur hakkı	0	0	0	0
– aynî gelirler(4)	5.925	5.925	5.925	5.925
Toplam	1.859.864	2.711.995	3.405.947	2.254.692
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	700.000	700.000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	83.535	141.024	125.308	107.996
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	251.620(6)	564.096	787.602(7)	431.982
– çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– huzur hakkı	50.500	0	15.716	0
– aynî gelirler(4)	6.411	6.411	6.411	6.411
Toplam	1.042.066	1.361.531	1.635.037	1.246.389
Jean-François SAMMARCELLI(5), İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	650.000	650.000	433.336	433.336
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	48.460	140.993	77.336	71.136
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	395.862(6)	563.971	805.402(7)	284.544
– çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– huzur hakkı	69.039	0	63.657	0
– aynî gelirler(4)	6.036	6.036	4.024	4.024
Toplam	1.169.397	1.361.000	1.383.755	793.040
Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
– sabit maaş	700.000	700.000	733.338	733.338
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret(2)	60.861	123.944	110.953	98.926
– ertelenmiş yıllık değişken ücret(2)	317.600(6)	495.774	752.639(7)	395.706
– çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– huzur hakkı	51.160	0	12.991	0
– aynî gelirler(4)	4.944	4.944	4.623	4.623
Toplam	1.134.565	1.324.662	1.614.544	1.232.593

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

(2) Bu ücreti hesaplama kriterine ait detaylar İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değişken ücreti bölümünde verilmektedir.

(3) Bu ek ücret Sn.Oudéa'ya Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesi nedeniyle iş sözleşmesini feshetmek zorunda kaldığında verilmiştir. Bu ücret 31 Ağustos 2014'te sona ermiştir.

(4) Şirket aracı tahsis edilmesi

(5) Bu tutarlar İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi boyunca Sn. Sammarcelli'nin ücretini içermektedir.

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

(7) Ödenmiş tutarların ayrıntılı dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

**2014 YILINDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENMİŞ OLAN,
YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN DÖKÜMÜ**

EURO olarak		İlgili mali yıl için 2014'te ödenmiş ertelenmiş ücret				2014 yılında toplam ödenen
		2010 ⁽¹⁾	2011 ⁽²⁾	2012 ⁽³⁾	2012 ⁽⁴⁾	
Uygulanabilir performans koşulu ve koşulun durumu	SG 2013 EPS ya da 2011-13 TSR	Temel Tier 1* > % 9 31/12/2013 tarihinde	Temel Tier 1* > % 9 31/12/2013 tarihinde	Temel Tier 1* > % 9 31/12/2013 tarihinde	Temel Tier 1* > % 9 31/12/2013 tarihinde	
	TSR koşulu karşılandı	Koşul karşılandı.	Yok	Koşul karşılandı.		
Sn.Oudéa	523.600	235.066	730.583 ⁽¹⁾	329.559 ⁽²⁾	1.818.808	
Sn.Cabannes	291.060	106.757	204.921 ⁽¹⁾	184.864 ⁽²⁾	787.602	
Sn.Sammarcelli	295.680	167.976	179.665 ⁽¹⁾	162.081 ⁽²⁾	805.402	
Sn.Sanchez Incera	292.110	134.767	171.262 ⁽¹⁾	154.500 ⁽²⁾	752.639	

* Basel 2 koşulları tahtında ölçülen Temel Tier 1 oranı.

(1) Nakden ödenen, 2010 mali yılı için teberru edilen endekslenmemiş yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının son taksiti.

(2) Societe Generale hisse bedeline endekslenmiş olan, 2011 mali yılı için teberru edilen yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının ikinci taksiti.

(3) alıkoyma süresi boyunca ödenen temettü dahil olmak üzere 2012 mali yılı için Mart 2013'te hak edilen, Nisan 2014'te teslim edilen hisselerin değeri

(4) alıkoyma süresi boyunca ödenen temettü dahil olmak üzere 2012 mali yılı için Mart 2014'te hak edilen, Ekim 2014'te teslim edilen hisselerin değeri

Tablo 3

YÖNETİCİLERİN ALDIĞI HUZUR HAKKI VE DİĞER ÜCRETLER TABLOSU

(EURO olarak)	2013'de alınan tutarlar		2014'de alınan tutarlar		Ödemeler/Ücretler	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2012 mali yılı bakiyesi	2013 mali yılı hak edişi	2013 mali yılı bakiyesi	2014 mali yılı hak edişi	2013 mali yılı için	2014 mali yılı için*
BINI SMAGHI Lorenzo						
Huzur hakları ⁽³⁾						19.144
İlişkili Taraf Anlaşması						80.000
CASTAIGNE Robert						
Huzur hakları	71.557	43.271	70.089	43.904	113.360	111.684
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
CICUREL Michel						
Huzur hakları	40.107	26.272	45.556	26.654	71.828	77.913
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
DELABRIÈRE Yann						
Huzur hakları	18.944	15.740	27.493	15.970	43.233	44.243
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
DELICOURT Patrick						
Huzur hakları ⁽²⁾	21.559					
Diğer ücretler	0					
FOLZ Jean-Martin						
Huzur hakları	55.131	31.480	50.901	31.940	82.381	88.485
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
HAZOU Kyra Huzur hakkı	33.135	31.320	53.404	43.904	84.723	111.684
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
HOUSSAYE France						
Huzur hakları ⁽⁴⁾	30.350	17.057	30.261	26.654	47.318	77.913
Societe Generale maaşı					49.831	53.041
LEPAGNOL Béatrice						
Huzur hakları ⁽²⁾	18.944	17.057	30.261	17.306	47.318	48.451
Societe Generale maaşı					38.824	39.080
LEVY Jean-Bernard						
Huzur hakları	41.489	24.956	38.702	27.242	63.658	76.013
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
LLOPIS RIVAS Ana Maria						
Huzur hakları	30.350	17.057	30.261	17.306	47.318	48.451
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
LULIN Elisabeth						
Huzur hakları	68.772	21.877	39.460		61.337	
Diğer ücretler	0	0	0		0	
MARTEL Thierry						
Huzur hakları ⁽¹⁾	18.944	15.740	15.767		31.507	
Diğer ücretler	0	0	0		0	
OSCOLATI Gianemilio						
Huzur hakları	68.772	43.271	74.174	20.773	117.445	58.462
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
RACHOU Nathalie						
Huzur hakları	71.557	43.271	74.174	43.904	117.445	111.684
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
SCHAAPVELD Alexandra						
Huzur hakları			18.703	31.836	18.703	78.321
Diğer ücretler			0	0	0	0

(EURO olarak)	2013 'de alınan tutarlar		2014 'te alınan tutarlar		Ödemeleri/Ücretler	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2012 mali yılı bakiyesi	2013 mali yılı hak edişi	2013 mali yılı bakiyesi	2014 mali yılı hak edişi	2013 mali yılı için	2014 mali yılı için*
VANDEVELDE Luc						
Huzur hakları	29.913					
Diğer ücretler	0					
WYAND Anthony						
Huzur hakları	166.470	130.612	171.815	131.455	302.426	297.551
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
TOPLAM (Ücretler)					1.250.000	1.250.000
Oy hakkı olmayan Yönetici:	71.557					
MATSUO Kenji	0					
Ücret ⁽⁵⁾	10.576		10.553		10.553	
Diğer ücretler	0		0		0	

* 2014 mali yılında kazanılan huzur haklarının kalanı Ocak 2015 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 HİSSE ALIM VEYA TEBERRU OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2014 yılında opsiyon vermemiştir.

Tablo 5

MALİ YIL İÇİNDE KULLANILMIŞ HİSSE ALIM VEYA TEBERRU OPSİYONLARI

İcra Kurulu Başkanları 2014 yılı içerisinde hiçbir opsiyon kullanmamıştır.

Tablo 6

MALİ YILDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU EDİLEN HİSSELER

İhraççı ya da diğer Grup şirketi tarafından mali yılda teberru edilen Societe Generale hisseleri.

İcra Kurulu Başkanının Adı	Teberru tarihi	Teberru nedeni	Mali yılda teberru edilen hisse adedi	Konsolide mali tablolar için kullanılan yöntemeye dayalı olarak teberru edilen hisselerin değeri ⁽¹⁾	Performans koşulunun kaydedildiği tarih	Hisse teslim tarihi	Performans koşulları
Frédéric Oudéa	13/03/2014 ⁽¹⁾	2013 mali yılı için muaccel olan yıllık değişken ücretin ödenmesi	5.974	258.555	Yok	02/03/2015	hayır
			5.974	257.061	31/03/2015	01/10/2015	evet ⁽²⁾
			5.974	246.666	31/03/2016	03/10/2016	evet ⁽²⁾
			5.975	235.296	31/03/2017	02/10/2017	evet ⁽²⁾
Séverin Cabannes	13/03/2014 ⁽¹⁾	2013 mali yılı için muaccel olan yıllık değişken ücretin ödenmesi	2.996	129.667	Yok	02/03/2015	hayır
			2.996	128.918	31/03/2015	01/10/2015	evet ⁽²⁾
			2.996	123.705	31/03/2016	03/10/2016	evet ⁽²⁾
			2.996	117.982	31/03/2017	02/10/2017	evet ⁽²⁾
Jean-François Sammarcelli	13/03/2014 ⁽¹⁾	2013 mali yılı için muaccel olan yıllık değişken ücretin ödenmesi	2.995	129.624	Yok	02/03/2015	hayır
			2.995	128.875	31/03/2015	01/10/2015	evet ⁽²⁾
			2.995	123.664	31/03/2016	03/10/2016	evet ⁽²⁾
			2.996	117.982	31/03/2017	02/10/2017	evet ⁽²⁾
Bernardo Sanchez Incera	13/03/2014 ⁽¹⁾	2013 mali yılı için muaccel olan yıllık değişken ücretin ödenmesi	2.633	113.956	Yok	02/03/2015	hayır
			2.633	113.298	31/03/2015	01/10/2015	evet ⁽²⁾
			2.633	108.717	31/03/2016	03/10/2016	evet ⁽²⁾
			2.633	103.688	31/03/2017	02/10/2017	evet ⁽²⁾

(1) bu hisseler CRD4 sayılı Avrupa Yönetmeliği uyarınca ertelenmiş yıllık ücretin bir kısmını ödemek amacıyla teberru edilir.

(2) Performans koşulları 108. sayfada ayrıntılı olarak belirtilmektedir.

Tablo 7

MALİ YILDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN ALINMIŞ PERFORMANS HİSSELERİ

	Teberru tarihi	Mali yılda alınan hisse adedi
Frédéric Oudéa	14/03/2013	23.996
Séverin Cabannes	14/03/2013	8.974
Jean-François Sammarcelli	14/03/2013	7.868
Bernardo Sanchez Incera	14/03/2013	7.500

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
Yönetim Kurulu Tarihi	09/03/2010	09/03/2009	21/03/2008	18/09/2007	19/01/2007
Taahhüt edilebilir veya satın alınabilir toplam hisse adedi (1)	1.000.000	1.344.552(5)	2.328.128	135.729	1.418.916
<i>İcra Kurulu Başkanları tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi(2)</i>					
Frédéric Oudéa	0	0	52.739	0	14.137
Séverin Cabannes	0	0	17.030	0	0
Jean-François Sammarcelli	0	28.456	26.830	0	16.747
Bernardo Sanchez Incera	0	0	0	0	0
<i>Teberru tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi</i>	<i>415.596</i>	<i>155.289</i>	<i>177.205</i>	<i>0</i>	<i>260.421</i>
Toplam lehdar sayısı	684	778	1.830	159	1.076
Teberru tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri	10	7	10	0	8
Opsiyonları kullanma başlangıç tarihi	9/03/2014	31/03/2012	21/03/2011	18/09/2010	19/01/2010
Son geçerlilik	08/03/2017	08/03/2016	20/03/2015	17/09/2014	18/01/2014
Teberru veya satın alma fiyatı (3)	41,20	23,18	63,60	104,17	115,60
Kullanım şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlar)					
31/12/2014 tarihinde teberru edilen hisse adedi	445	148.089	0	0	0
İptal edilen veya süresi dolan teberru veya satın alma opsiyonlarının toplam adedi	657.392	912.191	1.362.811	135.729	1.418.916
Mali yıl sonundaki bakiye teberru veya satın alma opsiyonları	342.163	284.272	965.317	0	0
Potansiyel sulandırma etkisi(4)	%0,04	%0,04	%0,12	-	-

- (1) Bir opsiyon kullanılması bir SG Hissesi hakkı vermektedir. Bu tablo sermaye artışları sonrasında gerçekleştirilen düzeltmeleri dikkate almaktadır. Bu satır, teberru tarihinden beri kullanılan opsiyonları hesaba katmaz.
- (2) 2008'de Sn. Oudéa ve Sn. Cabannes İcra Kurulu Başkanları olarak atandı. 2010'de Sn. Sammarcelli ve Sn. Sanchez-Incera İcra Kurulu Başkanları olarak atandı. 31 Ağustos 2014 tarihinde Sn. Sammarcelli İcra Kurulu Başkanı görevinden istifa etmiştir.
- (3) Teberru veya satın alma fiyatı, Yönetim Kurulu toplantısından önceki yirmi işlem günündeki Societe Generale hisselerinin 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 İYİ ON ÇALIŞANA TEBERRU EDİLEN HİSSE TEBERRU
VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR**

	Teberru edilen toplam opsiyon/teberru edilen veya satın alınan hisse adedi	Ağırlıklı ortalama fiyat (EURO olarak)
Mali yılda opsiyon tahsis kapsamında verilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve herhangi bir şirket tarafından kendi en üst düzey on çalışanına verilen opsiyonlar*	0	0,00
Satın alınan veya teberru edilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve şirketlerin on çalışanın mali yılda kullanılan daha önce ifade edilmiş ihraççı ve şirketlerle ilgili opsiyonları	37.072	41,8

* Societe Generale 2014 yılında bir hisse opsiyonu teberru etmemiştir.

Tablo 10

**TEBERRU EDİLEN PERFORMANS HİSSELERİ KAYDI
PERFORMANS HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

Genel Kurul Tarihi	22/05/2012	22/05/2012	25/05/2010	25/05/2010	25/05/2010	27/05/2008	
Yönetim Kurulu Tarihi	13/03/2014	14/03/2013	02/03/2012	07/03/2011	02/11/2010	09/03/2010	
Toplam teberru edilen hisse adedi	1.010.775	1.846.313	2.975.763	2.351.605	5.283.520	4.200.000	
bu kapsamda İcra Kurulu Başkanlarına teberru edilen hisse adedi(3)							
Frédéric Oudéa		-	-	34.461 ⁽²⁾	-	-	
Séverin Cabannes		-	-	19.156 ⁽²⁾	-	-	
Jean-François Sammarcelli		-	-	19.460 ⁽²⁾	-	-	
Bernardo Sanchez-Incera		-	-	19.225 ⁽²⁾		-	
	31/03/2016 (R)	31/03/2015 (R)	31/03/2014 (R)	31/03/2013 (R)	29/03/2013 (R) 31/03/2015 (NR) (1. taksit)	Plan 1 kapsamında: 31/03/2013 (R)	Plan 2 kapsamında: 31/03/2012 (1. taksit)
Hak ediş tarihi	31/03/2018 (NR)	31/03/2017 (NR)	31/03/2016 (NR)	31/03/2015 (NR)	31/03/2014 (R) 31/03/2016 (NR) (2. taksit)	31/03/2014 (NR)	31/03/2013 (2. taksit)
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2015	29/03/2015 31/03/2016	31/03/2015 31/03/2014	31/03/2014 31/03/2015
Elde tutma döneminin son tarihi (1)							
Performans koşulları	evet	evet	evet	evet	evet	Lehdarlar listesine bağlı olarak	
31/12/2014 tarihinde hak edilmiş hisse adedi	-	969	2.207.345	1.534.259	2.193.696	3.006.290	
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	7.616	52.741	143.695	532.842	759.944	1.193.710	
31.12.2014 itibarıyla ödenmemiş performans hisseleri	1.003.159	1.792.603	624.723	284.504	2.329.880	-	

R=Fransa'da mukim vergi mükellefleri

NR = Fransa dışında mukim vergi mükellefleri

Kasım 2010'da karar verilen, Grubun tüm personeline teberru edilen ücretsiz hisse planı konsolide mali tablolara ekli Not 39 sayfa 443'te 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.

(3) İcra Kurulu Başkanları için, ayrıca 2014 yılı Tescil Belgesinin 6 ve 7 no.lu Tablolarına bakınız.

Tablo 11

İCRA KURULU BAŞKANLARININ POZİSYONU

	Görev süresi		İş sözleşmesi ⁽¹⁾⁽⁴⁾		Ek emeklilik planı ⁽²⁾		Görevden ayrılma veya pozisyon değiştirme nedeniyle doğan veya doğması muhtemel Rekabet yasağı ile ilgili 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	2014 ⁽⁶⁾	X		X			X		X
Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2010	2015	X		X			X		X

(1) AFEP/MEDEF tavsiyeleri uyarınca, aşağıdaki İcra Kurulu Başkanları görev süreleri boyunca bir iş sözleşmesine sahip olamaz: Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu olan şirketlerin İcra Kurulu Başkanı.

(2) İlave emeklilik planlarının ayrıntıları 103. sayfada yer almaktadır.

(3) Sn. Frédéric Oudéa'nın rekabet etmeme klotuna ilişkin ücret bilgileri 104. sayfada yer almaktadır.

(4) Sn. Cabannes, Sammarcelli ve Sanchez-Incera'nın iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

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

(6) Sn. Sammarcelli'nin görev süresi 31 Ağustos 2014'te sona ermiştir.

2014 MALİ YILI İÇİN İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENMESİ GEREKEN YA DA VERİLEN VE HİSSEDARLARIN OYLAMASINA SUNULAN ÜCRET UNSURLARI

Tablo 1

Frédéric OUDÉA, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri			Açıklama
	2014 yılı için	2013 yılı için	
Sabit maaş	1.100.000 EURO	1.000.000 EURO	2014'te ödenmiş brüt sabit maaş Sn. Oueda'nın garanti edilen yıllık maaşı, iş sözleşmesi feshedildiğinde ek emeklilik planı haklarını kaybetmesini telafi etmek amacıyla 2009'da teberru edilen 300.000 EUR tutarındaki tazminat dahil olmak üzere 1.3 milyon EUR olarak değişmeden kalmıştır. 1.100.000 EUR, sabit maaş olarak 2014'te fiilen ödenen tutardır.
Yıllık değişken ücret			Frédéric Oudéa iki alt unsura ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. % 60'lık kısım finansal hedeflere ve % 40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2015 tescil belgesinin 100. sayfasında açıklanmaktadır. 1 Eylül 2014 itibariyle, bu yıllık değişken ücret tavanı sabit ücretin % 135'i (2010'dan bu yana % 150 oranına kıyasla) olarak belirlenmiştir.
<i>bunun ertelenmemiş yıllık değişken ücret kısmı</i>	189.753 EUR (teberru edilen nominal tutar).	281.214 EUR (teberru edilen nominal tutar).	2014 performansının değerlendirilmesi- Yönetim Kurulu tarafından 2014'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2014 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Oueda'nın yıllık değişken ücreti 948.767 EUR, bir diğer ifadeyle 2014'te ödenen yıllık sabit ücretinin % 86'sı oranında, olarak belirlendi. Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin % 64'ü oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2015 Tescil Belgesinin 100. sayfasına bakınız).
<i>Bunun ertelenmiş yıllık değişken ücret kısmı</i>	759.014 EUR (teberru edilen nominal tutar).	1.124.856 EUR (teberru edilen nominal tutar).	Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none">■ Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2015, 2016 ve 2017 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi 3.5 yıl için sürelerle oranlı olarak devredilebilir SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir;■ yıllık değişken ücretin geriye kalan % 40'lık kısmına ise yarısı Mart 2015'te ödenmek ve diğer yarısı bir yıllık alıkoyma dönemine tabi olarak SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülmek üzere derhal hak kazanılır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Yok	Frédéric Oudéa herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
Ek ücret	200.000 EURO	300.000 EURO	Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığı Mayıs 2009 tarihinde iş sözleşmesinin ihlalini ve Societe Generale'in maaşlı müdürü olarak hak kazandığı ek emeklilik planından doğan hakları kaybetmesini telafi etmek amacıyla Frederic Oueda'ya teberru edilen ek ücret. Bu ücret (tüm yıl için 300.000 EUR) Ağustos 2014'e kadar sabit maaşına ek olarak aylık bazda ödenmiştir. 1 Eylül 2014 tarihinde yıllık sabit ücretine dahil edilmiştir.
İstisnai ücret	Yok	Yok	Frédéric Oudéa herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Yok	Frédéric Oudéa 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Açıklama		
	2014 yılı için	2013 yılı için	
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya eşdeğerlerinin değeri	850.500 EURO (Şubat 2015'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri) Bu tutar 45.000 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	754.325 EURO (Temmuz 2014'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri) Bu tutar 55.000 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkanları şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha yakından dahil olmalarını sağlamak ve hisselerini hissedarların hisseleri ile hizalamak amacıyla hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planına hak kazanmıştır. 19 Şubat 2015 tarihli toplantısında, Kurul 2014'te CRD4'ün (ücretin değişken kısmına ilişkin bir limit öngörür) yürürlüğe girmesi nedeniyle bu planın önceki mali yılla bağlantılı olması gerektiğine karar vermiştir. Bu tabloda sunulan bilgiler bu hususu dikkate almaktadır. 2015 Tescil Belgesinin 102. sayfasına bakınız.</p> <p>2014 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none">■ 4 ve 6 yıllık hak ediş dönemleri ile (2013'teki 3 ve 4 yıla ve 2012'deki 2 ve 3 yıla kıyasla) iki taksit halinde teberru edilen 45.000 hisse eşdeğeri ve her bir hak ediş döneminden sonra bir yıllık alıkoyma süresi, böylece endeksleme süreleri 5 ve 7 yıla çıkmaktadır;■ Tüm hak ediş dönemi boyunca 11 Avrupa emsalinin ilgili gelirine kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen, Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olarak kesinleşmiş hak ediş. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değer biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisse eşdeğerlerinin toplam adedinin % 50'si şeklinde olacaktır ve sonuçta TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. <p>Ayrıca, hisse eşdeğerlerinin nihai ödeme değeri 31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale grubunun hisse başına net varlık değeriyle, bir diğer ifadeyle 58 EUR ile sınırlı olacaktır. Son olarak, uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlendirilmesiyle ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla net gelir Grup payına göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır.</p>
Huzur hakları	Yok	Yok	
Aynı hakların değeri	5.925 EURO	5.925 EURO	Frederic Oudea'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.

İlişkili taraf anlaşmalarını ya da taahhütlerini düzenleyen prosedür uyarınca bir hissedar oylamasına sunulan ya da sunulmuş, ilgili mali yıl için muaccel ya da teberru edilen ücret unsurları.

Oylamaya sunulan tutar ya da defter değeri	Açıklama
Kıdem tazminatı	Yok Frederic Oudea, kıdem tazminatına hak kazanmaz.
Rekabet etmeme kızı	2014 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez. Eğer Sn.Frédéric Oudéa Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görevini bırakırsa, kote edilmiş Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da kote olmamış Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve gelmesini engelleyen bir rekabet etmeme kızına tabi hareket etmek zorunda kalacaktır. Ancak taraflar bu kızıdan feragat etme hakkına da sahip olacaktır. Rekabet etmeme kızı 18 aylık süre boyunca geçerlidir ve Sn. Oudéa'nın sabit maaşı tutarında tazmin edilmiştir. İlgili kızıun süresi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tavsiye edilen 24 aylık limitin altındadır. İlişkili taraf anlaşmalarına ilişkin prosedür uyarınca, bu taahhüt Yönetim Kurulu tarafından 24 Mayıs 2011 tarihinde yetkilendirilmiş ve 22 Mayıs 2012 tarihinde (4. karar) Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.
Ek emeklilik planı	Yok Frederic Oudea, Societe Generale'den bir ek emeklilik planına hak kazanamaz.

Tablo 2

Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri		Açıklama	
	2014 yılı için	2013 yılı için	
Sabit maaş	700.000 EURO	650.000 EURO	2014'te ödenmiş brüt sabit maaş Séverin Cabannes'in yıllık sabit maaşı 1 Ocak 2014 itibarıyla 650.000 EUR olup, 2011'den bu yana değişmemiştir. Ücretlendirmeyi ve Genel Yönetimin yeni organizasyonel yapısını (Başkan ve İcra Kurulu Başkanının etrafında üç yerine iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ile daha sağlam bir Grup Genel Yönetim yapısı) düzenleyen daima uygulanabilir Avrupa yönetmeliğini dahil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu 31 Temmuz 2014 tarihli toplantısında maaşını +% 23 oranıyla 1 Eylül 2014 itibarıyla 800.000 EUR'a çıkarmaya karar vermiştir.
Yıllık değişken ücret			Séverin Cabannes iki alt unsura ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. % 60'lık kısım finansal hedeflere ve % 40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2015 tescil belgesinin 101. sayfasında açıklanmaktadır. 1 Eylül 2014 itibarıyla, bu yıllık değişken ücret tavanı sabit ücretin % 115'i (2010'dan bu yana % 120 oranına kıyasla) olarak belirlenmiştir.
bunun ertelenmemiş yıllık değişken ücret kısmı	107.996 EUR (teberru edilen nominal tutar).	141.024 EUR (teberru edilen nominal tutar).	2014 performansının değerlendirilmesi- Yönetim Kurulu tarafından 2014'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2014 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Cabannes'in yıllık değişken ücreti 539.978 EUR, bir diğer ifadeyle 2014'te ödenen yıllık sabit ücretinin % 77'si oranında, olarak belirlendi. Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin % 67'si oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2015 tescil belgesinin 101. sayfasına bakınız).
Bunun ertelenmiş yıllık değişken ücret kısmı	431.982 EUR (teberru edilen nominal tutar).	564.096 EUR (teberru edilen nominal tutar).	Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <input type="checkbox"/> Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2015, 2016 ve 2017 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi 3.5 yıl için sürelerle oranlı olarak devredilebilir SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir; <input type="checkbox"/> yıllık değişken ücretin geriye kalan % 40'lık kısmına ise yarısı Mart 2015'te ödenmek ve diğer yarısı bir yıllık alıkoyma dönemine tabi olarak SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülmek üzere derhal hak kazanılır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Yok	Séverin Cabannes herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Yok	Séverin Cabannes herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Yok	Séverin Cabannes 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya eşdeğerlerinin değeri	521.640 EUR (Şubat 2015'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri) Bu tutar 27.600 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	480.025 EUR (Temmuz 2014'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri) Bu tutar 35.000 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkanları şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha yakından dahil olmalarını sağlamak ve hisselerini hissedarların hisseleri ile hizalamak amacıyla hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planına hak kazanmıştır. 19 Şubat 2015 tarihli toplantısında, Kurul 2014'te CRD4'ün (ücretin değişken kısmına ilişkin bir limit öngörür) yürürlüğe girmesi nedeniyle bu planın önceki mali yılla bağlantılı olması gerektiğine karar vermiştir. Bu tabloda sunulan bilgiler bu hususu dikkate almaktadır. 2015 Tescil Belgesinin 102. sayfasına bakınız. 2014 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <input type="checkbox"/> 4 ve 6 yıllık hak ediş dönemleri ile (2013'teki 3 ve 4 yıla ve 2012'deki 2 ve 3 yıla kıyasla) iki taksit halinde teberru edilen 27.600 hisse eşdeğeri ve her bir hak ediş döneminden sonra bir yıllık alıkoyma süresi, böylece endeksleme süreleri 5 ve 7 yıla çıkmaktadır; <input type="checkbox"/> Tüm hak ediş dönemi boyunca 11 Avrupa emsalinin ilgili gelirine kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen, Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olarak kesilmiş hak ediş. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değerin biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisse eşdeğerlerinin toplam adedinin % 50'si şeklinde olacaktır ve sonuçta TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. Ayrıca, hisse eşdeğerlerinin nihai ödeme değeri 31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale grubunun hisse başına net varlık değeriyle, bir diğer ifadeyle 58 EUR ile sınırlı olacaktır. Son olarak, uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlendirilmesiyle ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla net gelir Grup payına göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır.
Huzur hakları	15.716 EURO	50.500 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, diğer Societe Generale Grup şirketlerinden aldıkları huzur hakkı tutarında azaltılır.

Mali yıl için muaccel ya da teberru edilen ücret unsurları	Açıklama	
	2014 yılı için	2013 yılı için
Aynı hakların değeri	6.411 EURO	6.411 EURO
Séverin Cabannes'e şirket aracı tahsis edilmiştir.		

İlişkili taraf anlaşmalarını ya da taahhütlerini düzenleyen prosedür uyarınca bir hissedar oylamasına sunulan ya da sunulmuş, ilgili mali yıl için muaccel ya da teberru edilen ücret unsurları.

Oylamaya sunulan tutar ya da defter değeri	Açıklama
Kıdem tazminatı	Yok
Rekabet etmeme klozu	2014 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez.
Ek emeklilik planı	Yok
<p>Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan üst düzey müdürlere ilişkin ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır. 1991'de uygulanmaya başlayan bu ek plan lehdarlara sayfa 103'te açıklandığı şekilde Societe Generale tarafından karşılanacak bir yıllık emeklilik maaşı sunar. Bu emeklilik maaşı başlıca Societe Generale kıdemine ve sabit maaşın AGIRC emeklilik maaşının "B Dilimini aşan oranına dayalıdır.</p> <p>Her yıl, potansiyel haklar tahakkuk ettirilmiş aktüeryal ilkelere dayalı olarak kıdeme ve emeklilik yaşında öngörülen maaşa göre hesaplanır. 31 Aralık 2014 itibarıyla, potansiyel emeklilik hakları AFEP-MEDER Yönetim Kurallarında tanımlandığı şekliyle Sn. Cabannes'in referans ücretinin % 14'ünü temsil etmiştir.</p> <p>İlişkili taraf anlaşmalarını düzenleyen prosedür uyarınca, bu taahhüt Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2008 tarihinde yetkilendirilmiş ve 19 Mayıs 2009 tarihinde (7. karar) Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.</p>	

)
.

Tablo 3

Jean-François SAMMARCELLI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Açıklama		
	2014 yılı için	2013 yılı için	
Sabit maaş	433.336 EURO	650.000 EURO	2014 mali yılı için 650.000 tutarında brüt sabit maaş, bu tutar 2011'den bu yana değişmeden kalmış ve 31 Ağustos 2014 tarihinde görev süresinin bitimine kadar ödenmiştir.
Yıllık değişken ücret			Jean-François Sammarcelli iki alt unsura ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. % 60'lık kısım finansal hedeflere ve % 40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2015 tescil belgesinin 101. sayfasında açıklanmaktadır. Bu yıllık değişken ücretin tavanı yıllık sabit ücretin % 120'sidir.
<i>bunun ertelenmemiş yıllık değişken ücret kısmı</i>	71.136 EUR (teberru edilen nominal tutar).	140.993 EUR (teberru edilen nominal tutar).	2014 performansının değerlendirilmesi- Yönetim Kurulu tarafından 2014'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2014 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Sammarcelli'nin yıllık değişken ücreti 355.680 EUR, bir diğer ifadeyle 2014'te ödenen yıllık sabit ücretinin % 82'si oranında, olarak belirlendi. Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin % 68'i oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2015 Tescil Belgesinin 101. sayfasına bakınız).
<i>Bunun ertelenmiş yıllık değişken ücret kısmı</i>	284.544 EUR (teberru edilen nominal tutar).	563.971 EUR (teberru edilen nominal tutar).	Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <input type="checkbox"/> Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2015, 2016 ve 2017 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi 3.5 yıl için sürelerle oranlı olarak devredilebilir SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir; <input type="checkbox"/> yıllık değişken ücretin geriye kalan % 40'lık kısmına ise yarısı Mart 2015'te ödenmek ve diğer yarısı bir yıllık alıkoyma dönemine tabi olarak SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülmek üzere derhal hak kazanılır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Yok	Jean-François Sammarcelli herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Yok	Jean-François Sammarcelli herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Yok	Jean-François Sammarcelli 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya eşdeğerlerinin değeri	Yok	Yok	Sn. Sammarcelli 31 Ağustos 2014'te görevinden istifa ettiği için, İcra Kurulu Başkanlarına yönelik 2013 ve 2014 yılı uzun vadeli teşvik planına hak kazanmamıştır.
Huzur hakları	63.657 EURO	69.039 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, diğer Societe Generale Grup şirketlerinden aldıkları huzur hakkı tutarında azaltılır.
Aynı haklar	4.024 EURO	6.036 EURO	Jean-François Sammarcelli'ye şirket aracı tahsis edilmiştir.

İlişkili taraf anlaşmalarını ya da taahhütlerini düzenleyen prosedür uyarınca bir hissedar oylamasına sunulan ya da sunulmuş, ilgili mali yıl için muaccel ya da teberru edilen ücret unsurları.	Oylamaya sunulan tutar ya da defter değeri	Açıklama
Kıdem tazminatı	Yok	Jean-François Sammarcelli şirketteki görevinin feshi nedeniyle bir kıdem tazminatına hak kazanamaz.
Rekabet etmeme klozu	Yok	Jean-François Sammarcelli bir rekabet etmeme klotuna tabi değildir.
Ek emeklilik planı	2014 mali yılı için hiçbir tutar ödenmeyecektir.	<p>Jean-François Sammarcelli, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan üst düzey müdürlere ilişkin ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır.</p> <p>bu plan 1991'den bu yana kapalıdır.</p> <p>Görev süresinin sona erdiği 31 Ağustos 2014 tarihinde, Sn. Sammarcelli Societe Generale tarafından karşılanacak olan yıllık 263.000 EUR tutarında, bir diğer ifadeyle AFEP/MEDEF Kuralları ile tanımlandığı şekliyle referans maaşının % 33'ü oranında emeklilik hakları kazanmıştır. 2013 ile 2014 yılları arasında haklardaki artış bu ücretin % 3.5'i oranında olmuştur.</p> <p>İlişkili taraf anlaşmalarını düzenleyen prosedür uyarınca, bu taahhüt Yönetim Kurulu tarafından 12 Ocak 2010 tarihinde yetkilendirilmiş ve 25 Mayıs 2010 tarihinde (7. karar) Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.</p>

Tablo 4

Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri

	2014 yılı için	2013 yılı için	Açıklama
Sabit maaş	733.338 EURO	700.000 EURO	2014'te ödenmiş brüt sabit maaş Bernardo Sanchez Incera'nın yıllık sabit maaşı 1 Ocak 2014 itibarıyla 700.000 EUR olup, 2011'den bu yana değişmemiştir. Ücretlendirmeyi ve Genel Yönetimin yeni organizasyonel yapısını (Başkan ve İcra Kurulu Başkanının etrafında üç yerine iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ile daha sağlam bir Grup Genel Yönetim yapısı) düzenleyen daima uygulanabilir Avrupa yönetmeliğini dahil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu 31 Temmuz 2014 tarihli toplantısında maaşını +% 14 oranıyla 1 Eylül 2014 itibarıyla 800.000 EUR'a çıkarmaya karar vermiştir.
Yıllık değişken ücret			Bernardo Sanchez Incera iki alt unsura ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır. % 60'lık kısım finansal hedeflere ve % 40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2015 tescil belgesinin 101. sayfasında açıklanmaktadır. 1 Eylül 2015 itibarıyla, bu yıllık değişken ücret tavanı sabit ücretin % 115'i (2010'dan bu yana % 120 oranına kıyasla) olarak belirlenmiştir.
bunun ertelenmemiş yıllık değişken ücret kısmı	98.926 EUR (teberru edilen nominal tutar).	123.944 EUR (teberru edilen nominal tutar).	2014 performansının değerlendirilmesi- Yönetim Kurulu tarafından 2014'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2014 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Sanchez Incera'nın yıllık değişken ücreti 494.632 EUR, bir diğer ifadeyle 2014'te ödenen yıllık sabit ücretinin % 67'si oranında, olarak belirlendi. Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin % 59'u oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2015 tescil belgesinin 101. sayfasına bakınız).
Bunun ertelenmiş yıllık değişken ücret kısmı	395.706 EUR (teberru edilen nominal tutar).	495.774 EUR (teberru edilen nominal tutar).	Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <input type="checkbox"/> Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2015, 2016 ve 2017 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi 3.5 yıl için sürelerle oranlı olarak devredilebilir SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir; <input type="checkbox"/> yıllık değişken ücretin geriye kalan % 40'lık kısmına ise yarısı Mart 2015'te ödenmek ve diğer yarısı bir yıllık alıkoyma dönemine tabi olarak SG hisse eşdeğerlerine dönüştürülmek üzere derhal hak kazanılır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Yok	Bernardo Sanchez Incera herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Yok	Bernardo Sanchez Incera herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Yok	Bernardo Sanchez Incera 2010'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya eşdeğerlerinin değeri	567.000 EURO (Şubat 2015'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri). Bu tutar 30.000 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	480.025 EURO (Şubat 2014'te teberru edilen tutar, IFRS 2 defter değeri). Bu tutar 35.000 hisse eşdeğerinin teberru edilmesine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkanları şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha yakından dahil olmalarını sağlamak ve hisselerini hissedarların hisseleri ile hizalamak amacıyla hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planına hak kazanmıştır. 19 Şubat 2015 tarihli toplantısında, Kurul 2014'te CRD4'ün (ücretin değişken kısmına ilişkin bir limit öngörür) yürürlüğe girmesi nedeniyle bu planın önceki mali yılla bağlantılı olması gerektiğine karar vermiştir. Bu tabloda sunulan bilgiler bu hususu dikkate almaktadır. 2015 Tescil Belgesinin 102. sayfasına bakınız. 2014 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <input type="checkbox"/> 4 ve 6 yıllık hak ediş dönemleri ile (2013'teki 3 ve 4 yıla ve 2012'deki 2 ve 3 yıla kıyasla) iki taksit halinde teberru edilen 30.000 hisse eşdeğeri ve her bir hak ediş döneminden sonra bir yıllık alıkoyma süresi, böylece endeksleme süreleri 5 ve 7 yıla çıkmaktadır; <input type="checkbox"/> Tüm hak ediş dönemi boyunca 11 Avrupa emsalinin ilgili gelirine kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen, Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olarak kesinleşmiş hak ediş. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değerin biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisse eşdeğerlerinin toplam adedinin % 50'si şeklinde olacaktır; sonuç olarak TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. Ayrıca, hisse eşdeğerlerinin nihai ödeme değeri 31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale grubunun hisse başına net varlık değeriyle, bir diğer ifadeyle 58. EUR sınırlı olacaktır. Son olarak, uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlendirilmesiyle ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla net gelir Grup payına göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır.

Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri	Açıklama	
	2014 yılı için	2013 yılı için
Huzur hakları	12.991 EURO	51.160 EURO
Aynı hakların değeri	4.623 EURO	4.944 EURO

İlişkili taraf anlaşmalarını ya da taahhütlerini düzenleyen prosedür uyarınca bir hissedar oylamasına sunulan ya da sunulmuş, ilgili mali yıl için muaccel ya da teberru edilen ücret unsurları.

Oylamaya sunulan tutar ya da defter değeri	Açıklama
Kıdem tazminatı	Yok
Rekabet etmeme klozu	Yok
Ek emeklilik planı	2014 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez.

Bernardo Sanchez Incera şirketteki görevinin feshi nedeniyle bir kıdem tazminatına hak kazanamaz.

Bernardo Sanchez Incera bir rekabet etmeme kloxuna tabi değildir.

Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan üst düzey müdürlere ilişkin ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır.

1991'de uygulanmaya başlayan bu ek plan lehdarlara sayfa 103'te açıklandığı şekilde Societe Generale tarafından karşılanacak bir yıllık emeklilik maaşı sunar. Bu emeklilik maaşı başlıca Societe Generale kıdemine ve sabit maaşın AGIRC emeklilik maaşının "B Dilimini aşan oranına dayalıdır.

Her yıl, potansiyel haklar tahakkuk ettirilmiş aktüeryal ilkelere dayalı olarak kıdeme ve emeklilik yaşında öngörülen maaşa göre hesaplanır. 31 Aralık 2014 itibarıyla, potansiyel emeklilik hakları AFEP-MEDER Yönetim Kurallarında tanımlandığı şekliyle Sn. Sanchez Incera'nın referans ücretinin % 12'sini temsil etmiştir.

İlişkili taraf anlaşmalarını düzenleyen prosedür uyarınca, bu taahhüt Yönetim Kurulu tarafından 12 Ocak 2010 tarihinde yetkilendirilmiş ve 25 Mayıs 2010 tarihinde (8. karar) Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

ÇALIŞAN HİSSE PLANLARI

Genel politika

Grup 2011'de bu yana hisse senedi opsiyonu teberrularını askıya almıştır. Genel Kurulun verdiği yetkiyle Fransa'da 2006 yılından bu yana ve Fransa dışında 2009'dan bu yana bedelsiz 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.

Bu mali enstrümanların teberru edilmesi, IFRS2'ye uygun olarak Şirketin mali tablolarında personel giderleri altında gösterilmiştir.

Hak ediş koşulları ve performans koşullarının geçmişi

Opsiyonlara ve hisselerle ilişkin hak ediş koşulları Mayıs 2010'daki Genel Kurulda sıkılaştırıldı. Sonuç olarak, 2011 itibarıyla teberrular, kategori ve lehdar olma seviyesi ne olursa olsun tamamen hak ediş tarihinde Grup bünyesinde devam eden istihdam ve toplu performans şartına bağlıdır. 2006 – 2010 yılları arasında Grubun performans şartları Grup üst düzey müdürlerine, müdürlerine ve uzmanlarına yapılan belli teberrularda uygulanmıştır. AFEP-MEDEF tavsiyeleri uyarınca, Grup üst düzey müdürlerine uygulanan Grup performans koşulları çok emek gerektirmekte olup, önceden belirlenmiştir.

Aşağıdaki tabloda bedelsiz hisse planlarına uygulanan performans koşullarının geçmişi sunulmaktadır.

PLANLARA DAİR PERFORMANS ŞARTLARININ HAK EDİŞ TARİHİNDEKİ GEÇMİŞİ

Plan yılı	Performans koşullarının tanımı	Koşul karşılandı.
2006 Planı	2006-2007 ve 2006-2008 için ortalama ROE (hak ediş dönemine bağlı)	Yok
2007 Planı	2007-2008 ve 2007-2009 için ortalama ROE (hak ediş dönemine bağlı)	Yok
2008 Planı	2009 ve 2010 EPS (hak ediş dönemine bağlı)	Yok
2009 Planı	2009-2011 için ortalama EPS	Yok
2010 Planı	2012 ROE ve nispi TSR	Yok
2011 Planı	2012 özkaynak karlılığı ve ilgili TSR	Yok
	2012 hisse başına net kar ve ilgili TSR	Yok
	Grubun 2012 yılı net geliri	Yok
2012 Planı	Grubun 2013 yılı net geliri	Evet
2013 Planı	Grubun 2014 yılı net geliri	Evet

Ayrıca, Kasım 2010'da Grubun tüm çalışanlarına teberru edilen "bedelsiz hisse planına" (1) ilişkin iki performans koşulu karşılanmıştır. İlki 2012 mali yılı için pozitif Grup net gelinine dayalıdır. İkinci koşul ise 2010 ile 2013 yılları arasında Grubun üç temel iş kolunda dünya genelinde müşteri memnuniyetini artırma şartına bağlı olmuştur.

2014 Planı

Ücret Komitesinin teklifi üzerine, Yönetim Kurulu 13 Mart 2014 tarihli toplantısında 22 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul toplantısının 20. kararı uyarınca belirli personele performans hisseleri teberru etmiştir. Toplam 1 milyon hisse, bir diğer ifadeyle hisse sermayesinin % 0.13'ü teberru edilmiş 6.082 plan lehdarı bulunuyordu.

İcra Kurulu Başkanları ve Grup Yönetim Komitesinin üyeleri bu planın lehdarları olmamıştır. Plan lehdarları % 37'si Fransa dışında çalışmak üzere neredeyse 76 farklı ülkede çalışan diğer çalışan kategorilerinde yer alan (icra yetkisi olmayan yöneticiler dahil) 2.343 kadın ve 3.739 erkekten oluşuyordu.

Tüm bedelsiz hisse teberruları tüm hak ediş dönemi boyunca Grupta istihdam şartına bağlıdır ve performans koşullarına tabidir. Plan lehdarları için, performans koşulu Societe Generale'in net gelinine ve Boursorama Grubu çalışanları için Boursorama Grubunun net gelinine dayalıdır.

Hisselerin Fransa'da yerleşik vergi mükelleflerine ya da Fransa'da yerleşik olmayan vergi mükelleflerine-bu durum teberru tarihinde değerlendirilir- teberru edilmesine bağlı olarak iki hak ediş dönemi mevcuttur. Fransa'da yerleşik vergi mükellefleri için, hisseler iki yıl sonra hak edilir. Fransa mevzuatı uyarınca, bu hisseler iki yıllık elde tutma süresine tabidir. Fransa'da yerleşik olmayan vergi mükellefleri için, hisseler dört yıldan sonra hak edilir.

(1) Ayrıntılar için 444. ve 445. sayfadaki Konsolide mali beyanlara ekli Not 41'e 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 2014 tarihinde sone eren yıla ilişkin 1-Yönetici Sn. Lorenzo Bini Smaghi ile Mayıs mali tabloların onaylandığı Hissedarlar Genel Kurulu 2014'ten bu yana

Hissedarlara,

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

Bizlere bildirilen söz konusu anlaşmaların ve taahhütlerin koşul ve şartlarını, gene bize bildirilmiş olan veya çalışmalarımız sırasında tespit ettiğimiz bilgiler çerçevesinde sizlere bildirmek durumundayız. Söz konusu anlaşma ve taahhütlerin lehte veya uygun olup olmadıkları hakkında bir görüşte bulunmamız ya da bunların gerçekten var olup olmadıklarını araştırmamız bizden istenmemiştir. Bu anlaşma ve taahhütlerin sağlayacağı menfaatleri, bu anlaşma ve taahhütler onaylanmadan önce değerlendirmek Fransa ticaret kanununun R. 225-31 sayılı Maddesine göre sizlerin sorumluluğunda olan bir konudur.

Ayrıca, Fransa ticaret kanununun R. 225-31 sayılı Maddesine göre Hissedarlar Genel Kurulunun onaylamış olduğu anlaşma ve taahhütlerin yıl içerisinde uygulanmaları konusunda gereken yerlerde sizleri bilgilendirmek durumundayız.

Ulusal Denetim Kurulunun (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes) bu tarz görevlerle ilgili olarak yayınladığı mesleki kurallara uymak için gerekli olduğunu düşündüğümüz prosedürleri çalışmalarımız sırasında dikkate aldık. Bu prosedürler, bize sunulan bilgilerin alındıkları belgelerdeki bilgilere uygun olup olmadıklarının doğrulanmasını öngörmektedir.

Hissedarlar genel kurulunun onayına sunulan anlaşma ve taahhütler

Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 225-40 sayılı Maddesine göre, Yönetim Kurulunuzun önceden yetki verdiği aşağıdaki anlaşma tarafımıza bildirildi.

Mahiyeti ve amacı

Yönetim Kurulu ve Yönetici Kadro için iki çalışma raporu hazırlamak üzere 31 Temmuz 2014'te imzalanmış hizmet anlaşması.

Koşullar

Yönetim Kurulu, Sn. Lorenzo Bini Smaghi'den finans sektöründeki mevzuat ve düzenleme değişikliklerini ve bunların özellikle uluslararası düzeyde Société Générale Grubu üzerindeki etkilerini daha fazla analiz etmek amacıyla Yönetim Kurulu ve Yönetici Kadro üyeleri için iki çalışma raporu hazırlamasını talep etti.

Bu hizmet anlaşması Yönetim Kurulu tarafından 31 Temmuz 2014 tarihinde onaylanmıştır. Bu anlaşma 1 Ağustos 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, 30 Nisan 2015'te sona erecektir. Vergiler hariç 200 bin € toplam tutarı bu hizmet için Sn. Lorenzo Bini Smaghi'ye ödenecektir.

2014'te bu hizmet için kaydedilmiş masraf vergiler hariç 80 bin € tutarında olmuştur.

Önceki yıllarda onaylanmış olan ve yıl içinde uygulanmayan anlaşma ve taahhütler

Ayrıca, Hissedarlar Genel Kurulunun önceki yıllarda onayladığı aşağıdaki anlaşma ve taahhütlerin yıl içinde uygulanmadıkları tarafımıza bildirilmiştir.

1- Başkan ve İcra Kurulu Başkanı Sn.Frédéric Oudéa ile

Mahiyeti ve amacı

Sn.Frédéric Oudéa ile ilgili rekabet etmeme klozu

Şartlar

Sn. Frédéric Oudéa'ya ilişkin rekabet etmeme maddesi, 24 Mayıs 2011 tarihinde yönetim kurulunuzca yetkilendirilip 22 Mayıs 2012 tarihinde Ortaklar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini müteakip on sekiz ay boyunca borsada işlem gören Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve başlamaması şartıyla aynı dönemde Sn.Frédéric Oudéa'ya asıl maaşına eşit aylık ödeme yapılacaktır. Bununla birlikte taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahiptir.

2- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Sn. Jean-François Sammarcelli ile, 31 Ağustos 2014'e kadar.

Mahiyeti ve amacı

Sn.Jean-François Sammarcelli ile ilgili ek emeklilik planı.

Şartlar

Bu planın koşulları kapsamında, Sn. Jean-François Sammarcelli, 1 Ocak 1986'da oluşturulmuş, üst düzey müdürlere yönelik ek emeklilik tahsis planına ilişkin haklarını korumaktadır. 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 Yardımcı İcra Kurulu Başkanları olarak sundukları hizmetleri içermektedir. Taban ücret çalışanın son aldığı asıl maaşıdır. Şirkete olan maliyet, yukarıda tanımlanan toplam emeklilik ücreti ve Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından ödenen diğer emeklilik ücretleri veya yapılan benzeri ödemeler ve hak sahiplerinin maaşlı faaliyetleriyle ilgili diğer emeklilik hakları arasındaki farka eşittir. Hak sahibinin ölmesi halinde emeklilik ücretinin %60'ı hayattaki eşe ödenmeye devam edecektir.

Sn. Jean-François Sammarcelli 31 Ağustos 2014 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlerine son vermiş ve 31 Ocak 2015 tarihinde emekli olmuştur.

2014 yılında emekliliğine ilişkin hiçbir tazminat ödenmemiştir.

3-İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Sn. Bernardo Sanchez Incera ve Séverin Cabannes ile.

Mahiyeti ve amacı

Sn.Bernardo Sanchez Incera ve Sn.Séverin Cabannes ile ilgili ek emeklilik planı.

Şartlar

Sn. Bernardo Sanchez Incera'ya emeklilik haklarının ödenmesi, 12 Ocak 2010 tarihinde Yönetim Kurulunuzca yetkilendirilip 25 Mayıs 2010 tarihinde Hissedarlar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Sn. Séverin Cabannes 'e emeklilik haklarının ödenmesi, 12 Mayıs 2008 tarihinde Yönetim Kurulunuzca yetkilendirilip 19 Mayıs 2009 tarihinde Hissedarlar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Bu planın koşulları kapsamında, Sn. Bernardo Sanchez Incera ve Séverin Cabannes, Yardımcı İcra Kurulu Başkanı sıfatıyla ilk görev atamalarından önce çalışanlar olarak kendilerine uygulanan kıdemli yöneticilere ilişkin ilave emeklilik tahsisat planının sağladığı hakları elinde tutmaktadır. Bu ek plan 1991'de uygulanmaya başlanmıştır. Fransa Sosyal Sigorta emeklilik maaşlarının tasfiyesi üzerine lehdarlarına aşağıdaki sonuca göre hesaplanan bir toplam emeklilik ödemesi öngörür:

- ☐ AGIRC emeklilik ödemesi "B Dilimi" üzerindeki asıl maaş oranının son on yıllık kariyerdeki ortalaması, asıl sabit maaşın en fazla %5'i oranında değişken kısım miktarında artırılmıştır.
- ☐ Şirketinizdeki mesleki hizmet yılına denk yıllık emeklilik maaşı sayısı ve 60 arasındaki rasyoya eşit oran.

Şirketinizdeki mesleki hizmeti nedeniyle hak kazanılan AGIRC "C Dilimi" emeklilik bu toplam emeklilik ödemesinden düşülür. Şirketiniz tarafından yapılacak ek ödeme en az üç çocuğu olan hak sahipleri ve ayrıca Fransa Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından belirlenmiş yasal emeklilik yaşı sonrasında emekli olan hak sahipleri için artırılır. Şirketinizin "Dış Sınıflandırma" kategorisinde görevlendirilmesi sonrasında yönetici olarak hak kazandığı AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam oranına dayanan hizmet değerinin üçte birinden düşük olamaz.

Bu haklar, emeklilik ödemesini isteyen çalışanın Şirkette çalışıyor olmasını gerektirir.

Paris-La Défense and Neuilly-sur-Seine, 04 Mart 2015 Çarşamba
Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle SANTENAC

DELOITTE & ASSOCIÉS

Jean-Marc MICKELER

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

Ulusal düzeyde tanımlanmış katı bir düzenleyici çerçevenin parçası olmakla birlikte uluslararası düzeydeki bir takım projelerin (Basel Komitesi, Avrupa Birliği) odağı konumundadır. Dahili kontrol, Grubun tüm alanlardaki tüm personelini ilgilendiren bir konudur. Sorumluluk öncelikli olarak operasyon personeline gibi görünse de başta Risk Bölümü, Grup Sekreteryası (Uyumdan ve kontrolünden sorumlu) ve Grubun tüm finans departmanları ve Dahili Denetim Bölümü olmak üzere bir çok Kurumsal Bölüm ve Departman süreçle yakından ilgilidir. Bu kurumların tamamı bu raporun hazırlanmasına katkıda bulunmuştur. Rapor, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

RİSK YÖNETİMİ

Bankacılık faaliyetleri çeşitli riskler taşımaktadır

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

- ❑ kredi ve karşı taraf riski (ülke riski dahil): Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski, piyasa işlemlerine (replasman riski) bağlı olan karşı taraf riskini ve menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri içerir. Buna ek olarak, kredi riski, belirli risklere, bir veya daha fazla sayıda karşı tarafa ya da yine bir ya da daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalma olasılığının yüksek olmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir;
- ❑ piyasa riski: piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıklarını da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.
- ❑ yapısal faiz ve kur riski: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya değerini düşürme riski. Yapısal faiz ve kur oranı riski, ticari faaliyetlerden ve Kurumsal Merkez işlemlerinden (öz sermaye işlemleri, yatırımlar ve tahvil ihraçları) kaynaklanmaktadır;

- ❑ likidite riski: Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir;
- ❑ operasyonel riskler (muasebe ve ortam riskleri dahil): bilhassa dahili prosedürler ya da sistemlerdeki yetersizlikler veya kusurlar, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski;
- ❑ uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dâhil): Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımı, önemli finansal kayıp veya itibar kaybı riski;
- ❑ itibar riski: müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkilerine başlamasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
- ❑ stratejik risk: belirli bir işletme stratejisinin seçilmesine özgü veya Grubun stratejilerini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan riskler;
- ❑ ticari risk: maliyetlerin gelirleri aşması durumundaki zarar riski;
- ❑ sigorta faaliyetlerine ilişkin risk: Grup, bağlı sigorta şirketleri nedeniyle, sigortacılık işinden kaynaklanan bazı risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bunlara prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dahildir.

(1) Bu raporun Kurumsal Yönetişim bölümü 87'den 98'e kadar olan sayfalardadır.

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:

- ☐ Yatırım portföyüne ilişkin risk: Grubun yatırım portföyünde uygunsuz değişikliklerin meydana gelmesi riski;
- ☐ Uzmanlaşmış finans faaliyetlerine ilişkin risk: Grup, başta operasyonel araç kiralama şirketi olmak üzere, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler bölümü üzerinden artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin öngörülenden daha düşük olması) de açık bulunmaktadır.

Risklerin yönetilmesi ve değerlendirilmesi

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

KURUMSAL RİSK YÖNETİM (ERM) PROGRAMI

ERM projesi İcra Komitesi üyeleri tarafından yakından izlenmekte olup, Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi(1) risk önleme ve kontrolünün banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini artırmayı amaçlamaktadır. Bu proje üç ilkeye dayalıdır: (i) bankanın stratejik yönetim riskini daha fazla dikkate almak (özellikle sürekli olarak Grubun "Risk İştahı" görüşünü iyileştirmek suretiyle -aşağıdaki kısma bakınız); (ii) sürekli kontrol önlemlerini optimuma çıkarmak (Dahili Kontrole ilişkin bölüme bakınız) ve (iii) risk kültürünü tüm Grup çalışanları arasında güçlendirme.

2014'te, ERM programı:

- ☐ sürekli kontrol teşviki (aşağıda açıklanmaktadır);
- ☐ banka çalışanlarına yönelik eğitim ve bilinç oluşturma çalışmaları vasıtasıyla risk kültürü gelişimini teşvik etmiştir;
- ☐ Bankada bu konu başlığına ilişkin bir ortak görüş sağlamak amacıyla Grubun hedef risk profilini özetleyen Risk İştahı Beyanının biçimlendirilmesine katkıda bulunmuştur.

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.

2009'dan bu yana, Risk Bölümü ve Finans Bölümü, operasyon birimleri ile koordinasyon içinde, aşağıda belirtilenler dahil olmak üzere bir üç yıllık genel açıklamayı resmi olarak tanımlamaktan ibaret olan, Grup Risk İştahı uygulaması kapsamında müşterek önlemler gerçekleştirmiştir:

- ☐ belli kilit Grup göstergelerine ilişkin hedefler (mali sağlamlık, karlılık, ödeme gücü, kaldıraç ve likidite);
- ☐ farklı Grup iş kolları için risk/getiri oranları ve

- ☐ risk türüne (kredi, piyasa, operasyonel ve yapısal) göre Grubun risk profili .

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

Yönetim organları bunu farklı kilit zamanlarda tartışır:

- ☐ iş koluna kıt kaynaklar tahsis etmek amacıyla ön bütçe hazırlama süresince;
- ☐ İş kollarının risk/getiri oranı ve ayrıca risk türüne göre Grubun risk profili bakımından konumlandırılması Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından analiz edilir ve onaylanır². Eş zamanlı olarak, Grubun kilit göstergeleri için İcra Komitesi tarafından önerilen üç yıllık hedefler Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelendikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanır⁽¹⁾.
- ☐ bütçe sürecinin neticelendirilmesi esnasında, Yönetim Kurulu, İcra Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin² yaptığı incelemenin ardından, yerleşik hedefleri dikkate alarak Grubun çeşitli temel göstergelerine ve bunların yeterliliklerine ilişkin stratejiyi onaylamaktadır.

Grubun risk iştahı stratejisi, İcra Kurulu ile işbirliği içinde Genel Yönetim tarafından ve risklere ilişkin uygun bir operasyonel yönetim sistemi yoluyla 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, başlıca risk göstergeleri, sürekli kontroller ve dahili denetimler)

Risk İştahının belirlenmesinde temel göstergeler ve uyarlamaları, 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 eylemlerin uygulanmasını gerektirebilir.

ÖNLEYİCİ KURTARMA VE ÇÖZÜM PLANLARI

Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, Grup önleyici kurtarma ve çözüm 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.

(1) bu konu başlıkları Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından 1 Ocak 2015 itibarıyla ele alınacaktır.

Bu plan yıllık bazda güncellenir;

- çözüm planı, Grubun varsayımsal temerrüdünün etkisini sınırlandırmak amacıyla olası stratejileri ve eylemleri düşünmek için çözüm kurumlarına yönelik gerekli bilgileri içerir. Çözüm planı ekonomiyi yönlendirmek (öncelikle mevduatlar ve ödeme şekilleri) için temel faaliyetlerin korunmasına ve Grubun bileşenler değerlerini en iyi şekilde korumaya olanak tanır.

STRES TESTİ ÇERÇEVESİ

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin, işletmenin veya Grubun davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini ölçmek için kullanılmaktadır. Societe Generale'de bu test ve simülasyonlar, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinde ve Grubun sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesinde kullanılırlar. Bu test ve simülasyonlar, Grubun ve Grup faaliyetlerinin ve portföylerinin esnekliği için önemli ölçümler ve risk iştahının tanımlanmasında temel bileşendir. Grubun stres testi çerçevesi kredi riskini, piyasa riskini, operasyonel risk, likidite riski ve yapısal faiz oranı ve kur riskini kapsar. Stres testleri, Grubun ekonomi uzmanlarının aşırı ancak olası varsayımsal ekonomi senaryolarına dayanmaktadır. Bu senaryolar, faaliyetlere ilişkin muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler ve uzman kararı (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkisine dönüştürülür.

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 onaylanmasının müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bir bilgiye ve işlemin amaç ve yapısının ve borcun geri ödeneceği kaynakların anlaşılmasına 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.

Risk Bölümü, Grubun kredi riski yönetimi ile ilgili çerçevenin oluşturulması amacıyla, Grubun iş bölümleriyle işbirliği yaparak ve kredi riski politikasını esas alarak, bir kontrol ve izleme sistemi oluşturmuş bulunmaktadır. Kredi riski politikası, belirli aralıklarla Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi tarafından incelenmektedir (1).

Kredi riski denetimi, bölüm(Fransa Ağları, 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 Bölümü bünyesindeki departmanların her biri, aşağıda belirtilen hususlardan sorumludur:

- Müşteriler, müşteri grupları veya işlem tipleri itibarıyla global ve bireysel kredi limitlerinin belirlenmesi;
- satış departmanları tarafından gönderilen işlemler için onay verilmesi;
- Kredi puanlama veya dâhili müşteri puanlandırma kriterlerinin onaylanması;
- büyük risk arz eden durumların ve muhtelif 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 Risk Komitesine aylık rapor ve Genel Yönetime de spesifik analizler sunulmaktadır.

PIYASA RİSKLERİ

Ön büro yöneticileri risk tutarı bakımından birinci sorumluluğu doğal olarak üstlenmesine rağmen risk küresel yönetimi bağımsız bir yapıya dayanır: Risk Bölümünün Piyasa Riski birimi. Risk Bölümünün görevleri şunlardır:

- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riskleri çerçevesinin oluşturulmasının ve uygulanmasının sağlanması;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından onaylanan bir dizi limit çerçevesinde ve bunların kullanımına dayalı olarak, farklı iş kolları tarafından sunulan limit başvurularının değerlendirilmesi;
- Grup faaliyeti bazında Grup Risk Komitesine uygun piyasa riskleri limitlerine ilişkin teklif verilmesi;
- risk ölçüm yöntemlerinin tanımlanması, 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 birinci kademe analizi;
- Piyasa Riski Departmanı ile uyumlu şekilde tüm faaliyetler için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;
- Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler doğrultusunda riskleri ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;

(1) Bu konu başlığı Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından 1 Ocak 2015 itibarıyla gözden geçirilecektir.

- pozisyonların brüt nominal değerinin izlenmesi ve kontrolü;
Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan ve tüm araçlar 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 kollarının ihtiyaçlarına cevap vermesini sağlamak üzere piyasa operasyonlarına ilişkin risk göstergelerinin belirlenmesi için kullanılan bilgi sisteminin yapısını ve fonksiyonlarını tanımlamaktadır.

Piyasa risk yönetimi alanında kilit olayları özetleyen aylık bir rapora ek olarak, VaR (Riske Maruz Değer) limitlerinin ve stres testlerinin (aşırı senaryolar) ve diğer başlıca piyasa riski ölçümlerinin (duyarlılık, nominal, vb.) çeşitli seviyelerde (Societe Generale, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri veya Küresel Piyasa) kullanımına ilişkin günlük bir rapor Genel Yönetime ve iş kollarının yöneticilerine sunulur.

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, İcra Komitesi 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, Ortak Özkaynak Tier 1 oranını faaliyet gösterdiği temel para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağışık hale getirmektedir;

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alınınca 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 çeşitlendirme sağlanmıştır. Hedefler, Yönetim Kurulu tarafından Risk İştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmıştır.

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

- Bilanço ve Global Hazine Yönetim Departmanı yapısal risklerin gözetiminden ve Grubun tüm hazine fonksiyonlarının denetim ve koordinasyonundan sorumludur (dış Grup finansmanı, iç kurum finansmanı, merkezileştirilmiş teminat yönetimi). Ayrıca Grubun merkezi fon departmanını yönetir ve finans anlaşmalarını uygulamaya koyar;
- Grubun yapısal risk kontrolüne ve özellikle modellerin onaylanması ve Grubun Temel İşletme birimlerinin, iş kollarının ve kuruluşların limitlere ve yönetim uygulamalarına uyumunun izlenmesine yoğunlaşacak olan 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 İş alanlarının Finans Departmanları kendi görev alanlarındaki her kurumun bu ilkelere uymasını sağlamakla görevlidir.

FAALİYET RİSKLERİ

Societe Generale operasyonel riske ilişkin hiçbir iştaha sahip değildir; Grup operasyonel zararları maksimum % 1 oranında tek seferlik gelir limiti dahilinde kapsamayı amaçlar. Grup operasyonel süreçlerin korunmasını ve organizasyon içinde bir risk kültürünün teşvikini içeren aktif bir önleme politikasına sahiptir. Operasyonel zararlar bakımından limit NBI'nin bir yüzdesi olarak belirlenmiştir.

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

- Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin amacı Grubun farklı kategorilerdeki faaliyet risklerini tanımlamak, ölçmek ve risk önleme ve kontrol sistemlerinin kalitesini de hesaba katarak aslı ve artık risk seviyelerinin doğru bir şekilde saptanmasını sağlamaktır;
- Faaliyet zararına yönelik riskler açısından yukarı yönlü alarm sağlayan Önemli Risk Göstergeleri (KRI);
- Grubun maruz kalabileceği, sık olmayan ancak şiddetli potansiyel zararların hesaplandığı senaryo analizleri;
- Faaliyet risklerinin gerçekleşmesi sonrasındaki dahili 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 ve Kriz Yönetimi birimi Operasyonel Risk Departmanına raporlama yapar. Başlıca bunları belirli aralıklarla test etmek, uygun araçların ve önlemlerin uygulanmasıyla bu konunun Grup bünyesindeki yerini sağlamlaştırmak suretiyle Grubun iş devamlılığı ve kriz planlarını iyileştirmeyi taahhüt etmiştir.

ÜCRET POLİTİKASI VE RİSK

CRD4 Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifi tarafından tanımlanan yasal çerçeve uyarınca 2010 yılının sonundan itibaren Societe Generale değişken ücret belirlemek için özel bir yönetim şekli uygulamaktadır. Bu direktifin getirmiş olduğu kurallar, finans piyasası profesyonellerine ilaveten artık kontrol görevi üstlenenler de dahil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline etki eden tüm kişiler için de geçerlidir.

Ücret Komitesinin teklifi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre bu çalışanların ücretleriyle ilgili uygulanacak yöntem ve süreçler, hem bu kişilerin gerçekleştirdikleri işlemlerin mali sonuçlarını, hem de bu sonucun tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ile elde edilmesinde kullanılan yöntemi ve ayrıca bu kişilerin risk ve uyum politikalarına verdikleri önemi dikkate almaktadır. Kontrol görevi yapan çalışanlara ödenen ücret, kontrol ettikleri işlemlerin sonuçlarından bağımsız olmakla birlikte yürüttükleri faaliyete özel kriterlere bağlıdır.

Ücretin değişken kısmı, ertelenmemiş bir kısım ile performans ve mevcut olası koşulları kapsamında orantılı olarak üç yıl içinde ödenecek olan ertelenmiş bir kısımdan oluşmaktadır. Bu ücretin en az yüzde ellisi, özkaynak veya özkaynak eşdeğeri araçlar şeklinde verilir. Bu ödeme koşulları, ücreti şirketin performansı ve risk beklentisine uygun hale getirmeyi amaçlar.

Risk Bölümü ve Uyumluk Bölümü bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına katkıda bulunmaktadır.

Haziran 2013'te yayınlanmış olan ve 1 Ocak 2014'ten beri yürürlükte bulunan CRD4 sayılı Avrupa Direktifi ile tanımlanan düzenleme çerçevesi,

Faaliyetleri Grup risk profili üzerinde maddi etkiye sahip olan kişilerin ve kontrol birimlerinin değişken ücret tespitine ilişkin kuralları değiştirmektedir. Yukarıda açıklanan ilkeler ve yönetim Societe Generale bünyesinde halen yürürlükte dir.

Şu anda yalnızca seçili faaliyetlerde ve maruziyetlerde standart yaklaşım kullanılır ve bunların Grubun düzenleyici sermayesi üzerindeki etkisi sınırlıdır. Derecelendirme modellerinin izlenmesine ilişkin sistem Basel 2 uyarınca öngörüldüğü şekliyle çalışır durumdadır. Bu sistem işbu Tescil Belgesinin 4. Bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

- ☐ piyasa riski için dâhili modeller kullanarak (VaR - Değer Riski, Stresli Var, IRC - Artan Risk Ücreti ve CRM - Kapsamlı Risk Ölçümü).

Bu modeller ilgili işlemlerin neredeyse tamamını karşılamaktadır. Yalnızca bazı işlemlerin hesaplamalarında standart yöntem kullanılmaktadır. Son birkaç yıl içinde, Grup Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR — Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu) tarafından onaylanmış hesaplama sistemini iyileştirmeye yönelik önemli projeleri tamamlamıştır.

- ☐ piyasa işlemlerine ilişkin karşı taraf riski için, EEPE (Etkili Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini hesaplamak için 2013 yılından beri dâhili modeli kullanarak. bu yeni göstergeye dayalı olarak, karşı taraf riskiyle bağlantılı Temerrüt Riski (EAD) Haziran 2012'den bu yana "basit" ürünler için ve Aralık ayından bu yana türevler için hesaplanmaktadır. Bu yeni yöntem işlemlerin %90'ı için kullanılmaktadır. Grup, bu işlemlerin kalan kısmı için piyasaya göre değerlendirme yöntemini kullanmaktadır.

- ☐ operasyonel riskler için, Gelişmiş Ölçüm Yöntemini (AMA) kullanarak;

Son olarak ifade etmek gerekirse değişiklikleri hem işleme alınan ürünlere hem de ilgili risk yönetim tekniklerine lokal (bankacılık kurumlarında) ve merkezi olarak (Risk Departmanı) uyarlamak için bilgi sistemlerinin sürümleri düzenli olarak yükseltilmektedir.

Risk yönetimi ve kontrol sürecinin aktörleri**RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU VE PROSEDÜRLERİ EN ÜST YÖNETİM KADEMESİNDE BELİRLENİR.**

Grup risk yönetimi iki ana organ tarafından yönetilir: 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 uygular. Kendisine bir risk tablosu sunulur. Bilhassa, Grubun risk yönetim altyapısının yeterliliğini sağlar, risk maliyetlerindeki değişiklikleri izler ve piyasa risklerini onaylar. Genel Yönetim yılda en az bir kez (eğer gerekirse daha sık olarak) Grubun Vergi Kuralları da dâhil olmak üzere Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

İTİBAR RİSKİ

Uyum Departmanı, özellikle Grup İletişim Bölümü dahil olmak üzere Temel İş alanlarından ve Kurumsal Bölümlerden gelen bilgileri kullanarak, her üç ayda bir risk itibarı tablosu oluşturur. Bu tablo COMEX üyelerine üç ayda bir ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi üyelerine yılda iki kez iletilir (1).

Uyum Yetkilileri 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 İLİŞKİN PROSEDÜRLER VE METODOLOJİLER

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.

(1) Bu konu başlığı, Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından 1 Ocak 2015 itibariyle ele alınacaktır.

Yönetim Kurulu kapsamında Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi risklerin izlenmesine dair dâhili çerçevenin tutarlılığının kontrolünden, bu çerçeveye ve ayrıca mevcut yasa ve yönetmeliklere uygunluğun sağlanmasından sorumlu birimdir.

YÖNETİM KURULU DENETİM, DAHİLİ KONTROL VE RİSK KOMİTESİNİN GÖREVİ(1)

Bu Komitenin görevi muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Özellikle aşağıdaki konulardan sorumludur:

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

Bu amaçla Komite öncelikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:

- ☐ 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;
- ☐ Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR — Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu) tarafından gönderilen takip yazılarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında yorum yapılması;
- ☐ Piyasa riski ve yapısal faiz oranı risk kontrol prosedürlerinin incelenmesi ve risk limitlerinin konulması hakkında danışmanlık yapılması;
- ☐ Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- ☐ Fransız bankacılık düzenlemelerine göre yıllık risk değerlendirme ve kontrol prosedürleri raporunu inceler;
- ☐ Özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izleme politikasını inceler.

Madde 6'da belirtilen kişiler dışında Komite, tespit edeceği koşullar altında, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum ve iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir. Kanuni Denetçiler Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

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

Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği, Grup İcra Komitesinin aşağıdaki üç uzman komitesi dahili kontrol ve risk yönetiminin merkezi takibinden sorumludur:

- ☐ 2014 yılında 16 kez toplanan Risk Komitesi Grubun risk stratejisini, farklı risklerin (kredi, ülke, piyasa ve faaliyet riskleri) yönetim şeklini ve risk izleme sisteminin yapısını ve uygulanmasını görmektedir. 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;
- ☐ Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi (Grup ICCO) dahili kontrol mekanizmasının istikrar ve etkinliğini bir bütün olarak yönetir.

(1) Yönetim Kurulunun Denetim Dahili Kontrol ve Risk Komitesi Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi olarak ayrıldıktan sonra 1 Ocak 2015 tarihinde güncellenmiş olan, Yönetim Kurulunun Dahili Kuralları bu Tescil Belgesinin 541. sayfasında yer almaktadır.

GENEL YÖNETİMİN YETKİSİ ALTINDA, GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARINDAN BAĞIMSIZ KURUMSAL BÖLÜMLERİ, RİSKLERİN YÖNETİMİNE VE DAHİLİ KONTROLÜNE KATKIDA BULUNUR.

Kurumsal Bölümler, İcra Komitesine Grup stratejisini yönetmesi için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri İcra Kurulu Başkanının yetkisi dahilinde sunar.

Temel İş Kollarının Finans Departmanları hariç olmak kaydıyla, tüm Kurumsal Birimler doğrudan Grubun Genel Yönetimine veya Grup Kurumsal Sekreterine (Kurumsal Sekreter de aslında doğrudan Genel Yönetime bağlıdır) bağlıdır ve Grup içindeki uyumdan sorumludur.

- ☐ Risk Bölümünün ana sorumluluğu, Grubun Risk İştahını (iş kolları arasında dağılım gösterir) tanımlamak, bir risk yönetim ve izleme sistemi oluşturmak amacıyla Genel Yönetimin himayesinde ve Finans departmanı ve Temel İş Kollarıyla ilişkili olarak çalışmak suretiyle Societe Generale Grubunun faaliyetlerinin geliştirilmesine ve karlılığının artırılmasına katkıda bulunur. Risk Bölümü gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen Temel İş Kollarından bağımsız ancak bunlarla yakın işbirliği içinde çalışmaktadır.

Buna bağlı olarak, Risk Bölümü şunlardan sorumludur:

- Grubun Risk yapısının hiyerarşik ve işlevsel denetimini sağlayarak; Risk Yönetimi Müdürü bu amaçla, 19 Ocak 2010 tarihli kararla tadil edilen Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmelikte tanımlandığı üzere Grubun Risk biriminden sorumludur;
- Finans Bölümü ile birlikte, Grubun risk iştahını belirlemek ve onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunmak;
- Tüm Grup risklerinin tanımlanması,
- İşletmeler arası riskler dâhil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sisteminin uygulamaya koyulması ve bu risklerin türlerinin ve kapsamlarının düzenli aralıklarla Genel Merkeze, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor edilmesi,
- önemli birimlerin hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunmak;
- risk analiz, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerinin tanımlanması veya geçerliliğinin denetlenmesi
- Şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitlerin onaylanması;
- Risk izleme bilişim sisteminin tanımlanması, işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olmasının ve Grubun bilişim sistemine uyumlu olmasının sağlanması;

YENİ ÜRÜN VE FAALİYETLERLE İLGİLİ RİSKLER

Temel İş Kolları ve Kurumsal Birimler tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine sunar. Risk Bölümü ile projeyi başlatan şirket tarafından müştereken yönetilen bu komitenin amacı yeni bir ürünün, işin ya da faaliyetin lansmanından önce aşağıdakileri sağlamaktır:

- ☐ tüm ilişkili risklerin tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde azaltılmasını sağlamak;
- ☐ Yürürlükteki yasa, yönetmelik ve mesleki etik kuralları ve Grubun imajına ve itibarına ilişkin riskler bakımından uyum konularının değerlendirilmesi;

- ☐ tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınmasının ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmamasının sağlanması amaçlanmaktadır.

Bu komitenin 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.

Tüm Grup genelinde 2014 yılı boyunca 624 Yeni Ürün Komitesi toplantısı gerçekleştirilmiştir.

- ☐ Grup Finans Bölümü, finans yönetimiyle ilgili sorumluluklarına ek olarak aşağıdaki kapsamlı muhasebe ve finans kontrollerini (faiz oranları, döviz kurları ve likidite ile ilgili yapısal riskler) de gerçekleştirmektedir:

- Grup Finans Bölümü içerisindeki Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı faiz oranı, döviz kuru ve likidite risklerine yönelik politikasını tanımlamaktan ve özellikle Grubun finansman ihtiyaçlarına yönelik değerlendirme ve planlama yapmaktan sorumludur. Ayrıca farklı yapısal riskler için yönlendirme göstergeleri ve küresel stres testi senaryoları tanımlar, Temel İşletmeler ve kurumlar için olan ana limitleri belirler, Grubun aldığı yapısal riskleri analiz eder, finansal koruma uygulamalarını tanımlar ve yapısal risklere yönelik zorunlu takibi gerçekleştirir,
- Muhasebe İşleri Departmanı hesap kapanışlarının uygun işleyişine ve mali tabloların ve Grup düzenleme raporlarının kalitesine iştirak eder,
- Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı ise Grubun yapısal risklerini tanımlamaktan, ilgili limitleri izlemekten,

Grup şirketleri tarafından uygulanacak ilkelerin belirlenmesinden ve modellerin onaylanmasından ve ayrıca yapısal risk ölçüm standartları çerçevesini tanımlamaktan ve izlemekten ve diğer taraftan belirli aralıklarla Grup şirketlerinin aktif-pasif yönetimi yapısını gözden geçirmekten sorumludur.

Grup Mali İşler Müdürüne bağlı olan Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı (likidite, faiz oranı ve döviz kuru riski) işlevsel olarak Risk Bölüm Müdürü tarafından denetlenmekte olup, Risk Bölüm Müdürüne faaliyetlerinin özeti sunar ve Risk Bölüm Müdürü de Mali İşler Müdürü ile birlikte iş planını onaylar. Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmeliğinde tanımlandığı üzere Grup risk yapısının yönetimine dahil edilmiştir. Ayrıca bazı Risk Bölümü departmanları ALM risklerini farklı seviyelerde denetlemektedirler (piyasa faaliyetleriyle ilgili modelleri gözden geçirmek, Grubun tüm likidite modellerinin onaylanmasına yardım etmek, likidite göstergeleri ile tanımlanan limitler hakkında görüş bildirmek ve eskalasyon prosedürlerinin bir parçası olarak olası limit aşımını izlemek). Uygulamaları Risk Bölüm Müdürü adına temel iş kolları risk izleme departmanı tarafından koordine edilir.

- ❑ Temel İş Kollarının Finans Departmanları hiyerarşik olarak temel iş kollarının müdürlerine, işlevsel olarak ise Grup Finans Bölümüne bağlıdır. Hesapların lokal düzeyde doğru hazırlanmalarını sağlarlar ve Gruba sunulan konsolide mali raporlardaki bilgilerin kalitesini kontrol ederler;
- ❑ Aynı zamanda Uyum Müdürü de olan Kurumsal Sekreteryaya bağlı Grup Uyum Bölümü Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetleri ile ilgili tüm yasa, kural ve etik ilkelere uyulmasını sağlamakla görevlidir. Ayrıca itibar riskinin korunmasını da sağlar;
- ❑ Kurumsal Sekretere bağlı Grup Hukuk Departmanı, gerektiğinde iştiraklerinin ve şubelerinin hukuk departmanlarına güvenerek Grup faaliyetlerinin güvenliğini ve hukuka uygunluklarını takip eder;
- ❑ Kurumsal Sekretere bağlı Grup Vergi Departmanı Fransa'da ve yurtdışında yürürlükte bulunan tüm vergi yasalarına uygunluğu takip eder;
- ❑ Grup İnsan Kaynakları Bölümü esasen ücret politikalarının uygulanması süreçlerini takip eder;
- ❑ Grup Kurumsal Kaynaklar Bölümü bilgi sistemlerinin güvenliğinden sorumludur;
- ❑ Grup Dahili Denetim Bölümü Grup Dahili Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında kurum içi denetimlerden sorumludur.

DAHİLİ KONTROL

ÇERÇEVESİ

DAHİLİ KONTROL TÜM BANKACILIK KURUMLARININ UYMAK ZORUNDA OLDUĞU YASAL BİR ÇERÇEVEDİR

Fransa'daki bankacılık kurumlarının dahili kontrollerinin gerçekleştirilmesiyle ilgili şartlar, düzenli olarak güncellenmekte olan Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş Yönetmeliğinde⁽¹⁾ tanımlanmıştır. Tüm kredi kurumları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu metin, dâhili kontrol kavramını tanımlamakla birlikte söz konusu şirket faaliyetlerine ilişkin çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve denetlenmesi ile ilgili bir dizi özel koşulu ve denetim organının dâhili kontrollerin nasıl gerçekleştirildiğini değerlendirmesi gereken prosedürleri tanımlar.

Basel Komitesi kredi kurumları tarafından gerçekleştirilen dâhili denetimlerde dikkate alınmak zorunda olan dört kriteri belirlemiştir: bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve kaynakların yeterliliği.

Bu kriterler Societe Generale'de direktifler üzerinden uygulanmaktadır. Örneğin bu direktiflerden biri Grubun dâhili kontrolüyle ilgili genel çerçeveyi ortaya koyarken bir diğeri Grubun Denetim Sözleşmesini oluşturmakta, diğerleri de Risk Bölümünün işleri, kredi riskleri, piyasa riskleri, faaliyet riskleri ve yapısal risklerin (faiz oranı, döviz kuru, likidite) yönetilmesi, uyum kontrolü ve itibar risklerinin kontrolü ile ilgili düzenlemeleri tanımlamaktadır.

Dahili kontrol, Grup Genel Merkezinin yapılan işlemlerin, Şirket organizasyonunun ve prosedürlerinin mevcut yasa ve yönetmelik hükümlerine, meslek ve etik kurallarına ve Şirketin icra kurulu tarafından belirlenmiş olan şirket içi düzenleme ve politikalara uygun olup olmadıklarını tespit etmesine olanak sağlayacak tüm kaynakları kapsayıcı niteliktedir. Dâhili kontrolün amacı:

- ❑ aksaklıkları önlemek;
- ❑ ilgili riskleri ölçmek ve bunlar üzerinde yeterli kontrol uygulamak;

- ❑ varlıkların korunmasına yardımcı olanlar dahil olmak üzere dahili süreçlerin yeterliliğini ve etkinliğini sağlamak;
- ❑ düzensizlikleri saptamak;
- ❑ finans ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini sağlamak;
- ❑ Bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmek.

DÂHİLİ KONTROL SİSTEMİ BEŞ TEMEL İLKEYE DAYALIDIR

- ❑ Tüm risk türlerini ilgilendiren ve Grubun tüm şirketlerine uygulanabilir olan, kontrollerin kapsamının eksiksiz olması;
- ❑ Kontrollerin ilgili riskin büyüklüğü ile orantılı olması;
- ❑ operasyonel personelin üstlendiği risklerin yönetimi ve yürüttüğü operasyonların kontrolü bakımından münferit sorumluluğu;
- ❑ normatif kontrollerin belirlenmesinde uzmanlık ve bağımsızlıkları bakımından birimlerin sorumluluğu ve
- ❑ seviye 2 sürekli kontrol ve dahili denetimin bağımsızlığı.

Dahili kontrol sistemi, Basel Komitesinin metinleri uyarınca "üç savunma hattı" modeline göre organize edilmiştir:

- ❑ ilk savunma hattı olarak, operasyonel yönetim risklerden, bunların önlenmesinden ve yönetiminden ve aynı zamanda düzeltici veya iyileştirici önlemlerin uygulanmasından sorumludur;
- ❑ ikinci savunma hattı ise birinci savunma hattı kontrollerini tanımlamak için gerekli uzmanlığı sunan ve bunların yeterli işleyişini sağlayan birimler tarafından sağlanır; bu kapsamda ikinci seviye sürekli kontrollerin icrasına tahsis edilmiş ekipler yer alır;
- ❑ üçüncü savunma hattı ise dahili denetim tarafından sağlanır.

(1) 3 Kasım 2014 itibarıyla utorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'un (ACPR – Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Kurumu) denetimi altındaki kredi kurumlarına, ödeme kurumlarına ve yatırım şirketlerine ilişkin bu kararname 97-02 sayılı Yönetmeliğin yerine geçer.

BİR STANDARTLAR VE PROSEDÜRLER YAPISINA BAĞLI DAHİLİ KONTROL

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, hepsi birlikte “Normatif Dokümantasyon” olarak adlandırılan bir dizi belgedeki kural ve prosedürlere göre yönetilmektedir. Bu dokümanlar:

- ❑ Grup personeli için geçerli eylem ve davranışlara yönelik kuralların belirtildiği belgelerden;
- ❑ İşletmelerin yapılarını ve görev sorumluluk paylaşımını tanımlayan belgelerden;
- ❑ Her iş ve faaliyete özel yönetim kurallarını ve dahili prosedürleri tarif eden belgelerden oluşmaktadır.

Normatif Dokümantasyon esas olarak şunları içerir:

- ❑ Direktifler: bunlar Societe Generale Grubunun yönetim biçimini, İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin yapı ve görevlerini ve işletmeler arası sistem ve süreçlerin uygulanma ilkelerini (Davranış Kuralları, Sözleşmeler vb.) tanımlamaktadır;

- ❑ Talimatlar: faaliyet ve yönetim ilkelerine dair uygulama çerçevesini, sunulan ürün ve hizmetlerin tabi oldukları kuralları ve ayrıca kurum içi prosedürleri belirlerler.

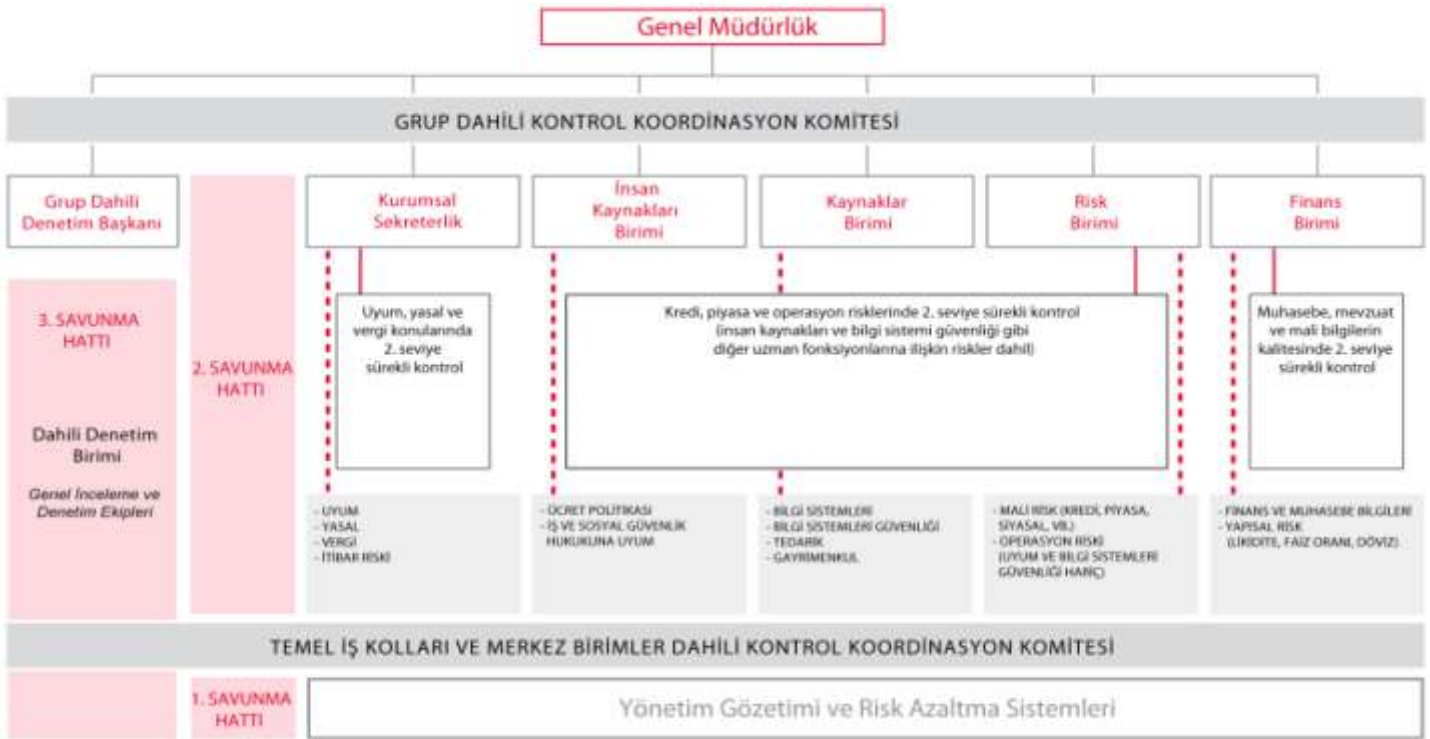
Normatif Dokümantasyon Grup içerisinde yasa hükmüne sahiptir. Bu dokümantasyon, Fransa'daki ve Fransa dışındaki denetim birimleri ile karşılaştırıldığında Grubun Uygunluk Müdürü olarak hareket eden Grup Kurumsal Sekreteryaasının sorumluluğundadır.

Normatif Dokümantasyona ek olarak ayrıca her Grup faaliyetine özel belli çalışma prosedürleri uygulanmaktadır. Geçerli yönetmelik ve prosedürler aşağıda sıralanan temel dahili kontrol kurallarına uyulmak üzere tasarlanmıştır:

- ❑ görevler ayrılığı;
- ❑ tüm işlemlerin anında ve geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;
- ❑ farklı kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatının sağlanması.

DÂHİLİ KONTROL SİSTEMİ GRUP DÜZEYİNDE KOORDİNE EDİLİR VE HER İŞLETME BÖLÜMÜNDE VE KURUMSAL BÖLÜMDE SUNUMU YAPILIR

Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş Yönetmeliği uyarınca dâhili kontrol sistemi içerisinde hem sürekli kontroller hem de dâhili denetimler vardır.

**Açıklamalar**

— Merkez Bölümler bünyesinde özel departmanlar tarafından gerçekleştirilen görevler

- - - Merkez Bölümler veya bir hiyerarşik ya da işlevsel bağla yönetilen şirketlerdeki denk birimleri tarafından gerçekleştirilen görevler

Her yıl, dahili kontrol Müdürü İcra Komitesi üyelerine bankacılık düzenlemeleri uyarınca oluşturulmuş olan, Dahili Kontrol ve Risk Yönetimine ilişkin Grup Yıllık Raporunu sunar. Dahili kontrol sisteminin genel uyum ve etkinliğinden bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı sorumludur.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, ayrıca Kurumsal Sekreter, Grup Risk Müdürü, Mali İşler Müdürü, Grup Bilişim Müdürü, İnsan Kaynakları Müdürü, Grup Dâhili Denetim Müdürü ve Dâhili Kontrol Koordinasyon Müdüründen oluşan Grup Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICCG) başkanlık etmektedir.

Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi 2014'te 13 toplantı gerçekleştirmiştir. Komite Grubun Temel İş Kollarının ve Kurumsal Birimlerinin tümünün risk kontrol ve yönetim sistemini gözden geçirmiştir. Ayrıca, Komite 2013 yılı içerisinde aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- ☐ düzenleyicilerle ilişkilerin izlenmesi;
- ☐ piyasa istismarı riskinin önlenmesi;
- ☐ itibari risk yönetimi;
- ☐ bankacılık gizliliğine uyulması;
- ☐ yeni ürün komitelerinin işleyişi;
- ☐ Accenture Alım-Satım Sonrası İşlem projesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili riskler ve kontroller;
- ☐ bilişim sisteminin açılışına ilişkin riskler;
- ☐ ödeme araçları riskleri;
- ☐ GBIS'deki işe alım ve işe alıştırma süreci; riskler ve kontroller;
- ☐ veri yönetimine bağlı riskler;
- ☐ dahili kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ilk kez takdimi: devam eden projelerin ilerleme raporu;
- ☐ Grup Raporlama Ana Kontrollerinin onaylanması;
- ☐ dahili kontrol ve risk yönetim sistemlerinin tutarlılığı;
- ☐ seviye 2 sürekli kontrolün yıllık çalışma programının gözden geçirilmesi.

Ayrıca, Yönetim Komitesi üyelerine dahili kontrol sistemi takviyesinin ilerlemesine ilişkin iki sunum Grup ICCC'nin dahili kontrol ve risk yönetim sistemlerine ilişkin toplantılarını sonuçlandırmıştır.

Dahili kontrol sürecine katılanların eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan yapı tüm Temel İş Kollarında devreye sokulur. Grubun tüm işletmelerinin ve Kurumsal Bölümlerinin birer Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi bulunmaktadır. İşletme müdürü veya Kurumsal Bölümün 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 SİSTEMİ

Grubun dahili kontrol sistemi aşağıda belirtilenlere dayalıdır:

- ☐ Temel İş Kollarının ve Kurumsal Bölümlerin sorumluluğu altındaki birinci seviye sürekli kontrol, sürekli kontrol sisteminin mihenk taşıdır. Tamamlanan işlemlerin uyumunu, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamayı amaçlar.

2014'te Societe Generale aşağıda belirtilenleri başlatmıştır:

- uçtan uca süreç analizine dayalı olarak kontrollerin anlamlılığının gözden geçirilmesi,
- kontrollerin bazı durumlarda en kritik süreçleri güvence altına almak amacıyla bu göreve tahsis edilmiş olan ve operasyonel yöneticilerin sorumluluğu altında bulunan personel tarafından gerçekleştirilmesi,
- her bir iş kolunda uygulanan ve aşağıdaki ana görevleri içeren bir birimin oluşturulması: kontrollere ilişkin raporların konsolidasyonu ve düzeltici önlemlerin izlenmesi ve ayrıca çalışanlara kontrol sistemleri konusunda eğitim verilmesi,

- şimdiye kadar finans birimine ayrılmış olan, Grubun raporlama temel kontrollerinin tümünü kapsayacak şekilde genişletilmiş bir sertifikalandırma sisteminin tasarlanması.

Sertifikalandırma aracının uygulanması beklenirken, geçiş aşamasında, Temel İş Kollarının ve Kurumsal Bölümlerin Müdürleri Grup ICCC'de gerçekleştirilen periyodik gözden geçirmeler bakımından 2015 yılının başlangıcı itibarıyla şirketlerinde mevcut sistemin etkinliğini onaylar.

- ☐ operasyonel personelden bağımsız olan ikinci seviye sürekli kontrol ise üç Kurumsal Bölüm kapsamında olup, 2014'te büyük ölçüde sağlanmıştır.

BİRİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

Operasyonel personel tarafından tamamlanan işlemlere ilişkin olarak gerçekleştirilen birinci seviye kontrol aşağıda belirtilenlerden oluşur:

- ☐ risk azaltma sistemleri: otomasyonu sağlanmış olsun ya da olmasın, BT uygulamalarında programlanmış operasyonların ve kontrollerin işleyişine tamamen entegre edilmiş güvenlik kuralları ve kontrolleri temsil eder;
- ☐ yönetim denetimi: yönetim belirli aralıklarla resmi bir şekilde çalışanların işlemleri işlemeye ve operasyonel kontrollerin etkin olarak gerçekleştirilmesine yönelik kurallara ve prosedürlere uymasını sağlamalıdır. Müdürler bu hususta tahsis edilmiş ekipler tarafından gerçekleştirilen birinci seviye kontrollere güvenebilir.

Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümler tüm kapsamı için bir birinci seviye sürekli kontrol sistemi tanımlar ve uygular. Belirli aralıklarla bunun uygunluğunu değerlendirir ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve kapsamı dahilindeki ilgili riskler uyarınca bunu değiştirirler.

Normatif kontroller kitaplığı ((BCN, açılımı "Bibliothèque des Contrôles Normatifs") Grubun birinci seviye kontrol sistemini yapılandırır ve genel tutarlılığının sağlanmasına yardımcı olur. Uzmanlık alanına özgü riskleri kontrol etmek amacıyla bir birim tarafından belirlenmiş tüm kontrol hedeflerini birlikte gruplar. Temel kontroller, Temel İş Kollarındaki ve Kurumsal Bölümlerdeki yönetim denetim kontrollerine takdim edilmekte olup, böyle bir takdim uzman birimler tarafından onaylanmalıdır.

İKİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

İkinci seviye sürekli kontrol, birinci seviye kontrollerin varlığını ve etkin olmasını ve uygun şekilde gerçekleştirilmesini sağlamayı amaçlar. Bu gözden geçirme ve ek çalışma, birinci seviye kontrollerin etkinliği konusunda yeterli bir görüşün oluşmasına yol açar. Grup düzeyinde, ikinci seviye sürekli kontrol aşağıdaki üç birimden sorumlu Kurumsal Bölüm raporlama yapan ekipler tarafından gerçekleştirilir:

- ☐ İkinci seviye sürekli kontrol görevinin muhasebe, düzenleme bilgileri ve mali bilgilerin kalitesini kapsadığı Finans birimi;
- ☐ ikinci seviye kontrol görevinin uyum kontrollerini kapsadığı ve muhasebe kontrolleri ve operasyonel kontroller dışındaki hukuk ve vergi kontrollerini içerdiği Uyum birimi;
- ☐ kontrol görevinin kredi ve piyasa risklerini, yapısal riskleri, operasyonel riskleri-özellikle çeşitli iş kollarına (ve özellikle dolandırıcılığa) ilişkin riskleri içerir- ve aynı zamanda satın alım, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları, süreçler ve bilişim sistemlerine ilişkin riskleri kapsadığı Risk birimi.

AYNI ZAMANDA KURUMSAL BİRİMLER KENDİ SORUMLULUKLARI ALTINDAKİ BİRİMLERİN DE DESTEĞİYLE GRUP İŞLEMLERİNİN SÜREKLİ KONTROLÜNE KATKIDA BULUNURLAR

Risk Bölümü, Grubun Temel İş 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 2014 sonunda) risk yönetimi ve sürekli kontrol görevlerini yerine getiren Grubun Risk birimlerindeki personel sayısı 5.200*’ün* üzerinde kalarak seviyesini korumuştur (Aralık 2014 sonu itibarıyla Grup Risk Bölümünde çalışan 785 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 risklerinin yönetim, izleme ve iletişim sistemi Grup düzeyinde Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi tarafından koordine edilir. Bu sistem her temel işletme, iş kolu ve kurumunda uygulanmaktadır.

Grup operasyon seviyesinde bir Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi (CERT) bulunmaktadır ve bu ekip bilgi sistemlerinde meydana gelen kazaları yönetir, bilgi sistemleri güvenliği alanındaki gelişmeleri izler ve gerek Grup içinde gerek Grup dışında birden fazla bilgi ve denetim kaynağından yararlanarak siber suçlarla mücadele eder. Bilgi güvenliği değerlendirmelerine dayalı olmayan BT operasyonel riskleri bakımından, 2014’te bu konu başlığına özel bir merkez ekibinin oluşturulması Grubun Bt birimi genelinde risk yönetim ve kontrol sistemini güçlendirme isteğini vurgulamaktadır.

Bilgi sistemi risk yönetimi ve güvenlik sistemi, Genel Merkez ve Kurumsal Bölümler Denetim Komitesi kapsamındaki tüm işletmeler tarafından onaylanan “Stratejik Güvenlik İnisiyatifleri” ile yönetilirler. Teknolojik gelişmelere, yeni tehditlere (örneğin belirli bir hedefi bulunan saldırılar) veya yeni uygulamalara (örneğin bulut bilişim) uyum sağlaması için düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

2013’te, Bilgi Güvenliği birimi tarafından dijital geçiş ve siber suç tehditlerinin iyileştirilmesi bağlamında bir Bilgi Güvenliği Ana Planı geliştirilmiştir. 2014’te uygulanmaya başlayan Grup Güvenlik Eylem Planı dört stratejik önceliğe dayalıdır: Grubun en hassas uygulamalarının güvence altına alınması, hassas verilerin güvence altına alınması, İnternet üzerinden gerçekleştirilen müşterilerimizin işlemlerinin güvence altına alınması ve saptama kabiliyetlerimizin iyileştirilmesi ve siber saldırılarla mücadele.

2014 sonunda yapılan ilk değerlendirme stratejik vizyonumuzu güçlendirmemize ve bilgi güvenliğinin yönetimini iyileştirme taahhüdümüzün doğrulamamıza olanak tanımıştır. 2015’te, bu eylem planı ilerlemeyi ölçmek ve kalıntı riskinin kabul edilebilir seviyesini sağlamak için tahsis edilmiş kaynakları düzeltmek amacıyla Yönetici Kadronun karını üç aylık bazda izleyecektir.

Grup Finans Bölümü bünyesindeki Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı, Grubun konsolidasyon kapsamına giren tüm kurumları tarafından uygulanacak olan, yapısal faiz oranı ve likidite risklerini (vade standartları, risk izleme göstergeleri ve araçları) düzenleyen ilkeleri tanımlamaktan ve ilgili Grup standartlarını onaylamaktan sorumludur.

1. ve 2. Seviye kontrollere yönelik organizasyon yapısı Bilanço Yönetimi Departmanı ve Temel İş alanlarının Finans Departmanları tarafından resmî olarak tanımlanmıştır. Bu dokümanlarda belli bir süreç konusunda farklı aktörlere ait sorumluluklar belirtilmektedir.

Kurumların Finans Departmanları yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. Yapısal risk müdürleri üç aylık raporları hazırlar ve raporlar yayınlanmadan önce 1. Seviye kontrolleri gerçekleştirirler.

Bilanço Yönetimi Departmanı kurumlarda 2. Seviye yapısal risk kontrollerini gerçekleştirir ve Grup kurumlarının pozisyonlarını konsolide eder.

Grup Şirket 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 tabi olduğu tüm yasa, yönetmelik ve etik ilkelere uyulduğunu ve tüm personelin iyi davranış kurallarına ve bireysel uygunluğa riayet ettiğini kontrol eder. Bunu yaparken uyum birimini koordine eder. İtibar risklerinin önlenmesini de takip eder.
- Uyum Departmanı, üç çapraz departmandan (finansal güvenlik, standartlar ve yönetim, yönetim ve kontrol) ve iş kollarının uyumuna tahsis edilmiş ve hiyerarşik olarak Departman müdürüne bağlı dört ekipten oluşur. Uyum Departmanı tüm Grup şirketlerini kapsayacak şekilde uyum görevlilerinin koordine edildiği bir ağda uyum birimini oluşturmaya, birime istikrarlı bir standartlar çerçevesi kazandırmaya, uyumsuzluk risklerinin önlenmesi adına katılımcılarına eğitimler vererek onların bilgilenmelerini sağlamaya ve büyük uyumsuzluk riskleri için Grup çapında standart kontrollerinin uygulanmasına başlamaya odaklanır;
- ☐ Grup Uygunluk Komitesi: Temel İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin uygunluk memurlarından, Dahili Kontrol Koordinasyon, Dahili Denetim, Operasyonel Risk Departmanı ve Hukuk Departmanı müdürlerinden oluşan komite ayda bir kez toplantı yapmaktadır. Komite mevcut uyum sorunlarını inceler, yönetmelikteki ana değişiklikleri takip eder ve Grup çapında uygulanan toplama prosedürüne uygun olarak raporlanan uyuma aykırı durumların uygun düzeltici eylemlere tabi tutulmasını sağlar;

- Hukuk ve Vergi Departmanları: tüm Grup faaliyetlerini ve faaliyetlerin güvenliğini hukuki ve vergisel açıdan takip eder.

Bu Kurumsal Bölümler şubelerde aynı tür görevleri icra eden departmanlarla aynı hiyerarşik veya işlevsel yetkiye sahiptir. Kurumsal Bölüm ekipleri, hukuki ve mali politikaların hedeflerini yönlendirmekte olup, uyum takip ve eğitimlerinden ve ayrıca ilgili bilgilerin Grup geneline dağıtılmasından sorumludur.

DAHİLİ DENETİM

Genel Teftiş ve Denetim Bölümü, Grup Teftiş ve Denetim Müdürünün yetkisi altında, başlıca rolü bir hedef kapsamında kuvvetli ve tarafsız yaklaşımı, operasyonların dahili prosedürlere ve düzenleme gerekliliklerine uyumunu, etkin bir şekilde maruz kalınan risk düzeyini ve Grubun sürekli kontrol sisteminin etkinliğini ve uygun yapısını doğrulamak amacıyla bağımsız denetimler gerçekleştirmek olan tüm dahili denetim ve teftiş ekiplerinden oluşur.

Grubun Genel Teftiş ve Denetim Bölümü, Grubun faal şirketlerinden bağımsızdır. Grubun tüm şirketlerini ve faaliyetlerini kapsar ve herhangi bir kısıtlama olmaksızın faaliyetlerinin herhangi bir unsuruna odaklanabilir.

Her bir Denetim Departmanı sınırları dahilindeki şirketlerin maruz kaldığı risk alanlarını belirli aralıklarla tanımlar. Daha sonra sınırları dahilindeki tüm şirketlerin yeterli sıklıkta değerlendirilmesini sağlamak için bir yıllık denetim planı tanımlar. Dahili denetim ekipleri bulgularına dayalı tavsiyeler verir ve bunların yeterli ölçüde uygulanmalarını takip eder.

Görevini yerine getirmek amacıyla, Grubun Genel Teftiş ve Denetim Bölümüne kalitatif ve kantitatif bir bakış açısıyla yeterli kaynak sunulur.

Grubun Genel Teftiş ve Denetim Bölümü yaklaşık 1.300 personele sahiptir. bu Bölüm, Genel Teftiş departmanından, Dahili Denetim departmanlarından ve Teftiş ve Denetim ekiplerine destek sunan Çapraz birimlerden oluşur. Fransa Dahili Denetim ekipleri doğrudan Grup Teftiş ve Denetim Müdürüne bağlıdır. Yurtdışı Dahili Denetim ekipleri, ait oldukları şirketi denetlemekten sorumlu Denetim departmanı müdürüne kadar ulaşan güçlü bir işlevsel raporlama dizisine (personel alımı, denetim planları, denetim görevleri hakkında kontrol) sahiptir.

Genel Teftiş ekipleri herhangi bir kısıtlama olmaksızın Grubun dünya çapındaki faaliyetlerinin tüm özelliklerini kapsayan denetimler gerçekleştirir. Genel Teftiş departmanı kendi bulgularını, çıkarım ve tavsiyelerini doğrudan Genel Yönetime raporlar. Teftiş ekipleri tarafından gerçekleştirilen görevler, Genel Yönetim tarafından onaylanmış bir yıllık denetim planına dayalıdır. bulgularına dayalı olarak, Teftiş ekipleri tavsiyeler verir ve bunların uygulanıp uygulanmadığı Grubun İcra Komitesi tarafından üç aylık bazda izlenir.

Yeni organizasyonun uygulanmasından sonra-3 Şubat 2014 itibarıyla yürürlüğe giren- Dahili Denetim Grubun organizasyonuna hizalanmış 4 ayrı departmandan oluşmaktadır:

- Perakende Bankacılık Afrika ve Fransa: Fransa'da Perakende Bankacılık faaliyetlerinin denetimini ve aynı zamanda Fransa'daki Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler (IBFS) iş kolunun faaliyetlerinin ve ayrıca Grubun Afrika, Akdeniz ve Fransa Denizaşırı Bölgelerindeki tüm faaliyetlerinin denetimini yönetir;
- Avrupa ve Rusya IBFS: Grubun Rusya'daki, tüm Orta ve Doğu Avrupa ülkelerindeki ve ayrıca Batı ve güney Avrupa'da bulunan aşağıdaki ülkelerdeki faaliyetlerinin denetiminden sorumludur: Almanya, Avusturya, Hollanda, Norveç, Danimarka, İsveç, Finlandiya ve İtalya;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Hizmetleri: Fransa'da GBIS faaliyetlerinin denetiminden ve aynı zamanda Grubun İngiltere, Lüksemburg, Güney ve Kuzey Amerika ve Orta Doğu'daki faaliyetlerinin denetiminden sorumludur;
- Bilişim sistemleri, Kurumsal Bölümler ve Uzmanlaşmış Denetimler: yeni oluşturulmuş olup, Grubun BT altyapısının ve BT güvenliğinin denetiminden ve aynı zamanda Grubun Kurumsal Bölümlerinin ve ilişkili Grup birimlerinin denetiminden sorumludur; Ayrıca, uzmanlaşmış denetim ekiplerinden (muasebe normlarının ve ihtiyati normların denetimi, yasal denetim ve vergi denetimi, dahili modellerle ilişkili risklerin denetimi) oluşur.

BT denetim ekipleri, BT güvenliği konusunda güçlü deneyime ve Genel Teftiş ve Denetim Bölümündeki tüm ekiplerle iletişim kurma kabiliyetine sahip bir küresel birim olarak oluşturulur.

Kurumsal Bölümlerin denetimini kapsamanın yanı sıra, Kurumsal Bölümlerin denetiminden sorumlu ekipler ayrıca denetim ekiplerini Grup genelinde uyuma veya finansmana ilişkin hususlarda izler.

Görevi kapsamında, Grup Teftiş ve Denetim Müdürü, Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin ve Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesinin ve Grubun ana iştiraklerinin Denetim Komitelerinin daimi üyesidir. Grup Teftiş ve Denetim Müdürü, Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi'nin (CRBF) 97-02 sayılı tadil edilmiş yönetmeliğinin 42. maddesinde öngörülen dahili kontrole ilişkin Yıllık Raporun dahili denetim ve teftiş kısmında Yönetim Kurulunun Dahili Kontrol ve Risk Komitesi bölümünü ve aynı zamanda planla ilgili en önemli tavsiyeleri sunar.

Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi Grubun yıllık denetim ve teftiş planını onaylar ve Genel Teftiş ve Denetim bölümünün organizasyonu ve faaliyetleri hakkında görüş bildirir.

Grup Teftiş ve Denetim Müdürü, ayrıca Kanuni Denetçilerle ve düzenleyicilerin temsilcileriyle düzenli ve planlanmış olarak temas kurmaktadır.

Genel Teftiş ve Denetim bölümü Grup bünyesinde çeşitli kademelerde (Temel İş Kolu ya da Kurumsal Bölüm, iş kolu, iştirak...) Dahili Kontrol Koordinasyon Komitelerine ve Denetim komitelerine iştirak eder. Değerlendirme altındaki perimetreye ilişkin faaliyet raporunu ve aynı zamanda denetim planını sunar ve tavsiyelerin izlenmesi hakkında raporlama yapar. ayrıca, Grup yönetiminin veya denetim organlarının dikkatini gerektiren konuları sunabilir.

MALİ VE İDARİ BİLGİLERİN ÜRETİM VE YAYINLANMASININ KONTROLÜ

SÜRECE DAHİL OLAN AKTÖRLER

Birden fazla katılımcı mali bilgilerin üretilmesi sürecine katkıda bulunmaktadır:

- ❑ Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi(1) Yönetim Kuruluna sunulacak taslak formdaki mali belgelerin incelenmesinden, bunların hazırlandığı süreçte geçerli koşulların kontrolünden ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlamakla görevlidir. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri süreç zarfında Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi ile toplantı yapar.
- ❑ Grubun Finans Bölümü bağlı şirketlerin ve Temel İşletmelerin bir dizi standart rapor şeklinde topladığı tüm muhasebe bilgilerini ve yönetim bilgilerini bir araya getirir. Bu bilgileri, Grubun genel idaresinde kullanılabilir ve üçüncü şahıslara (denetim kurumları, yatırımcılar vb.) ifşa edilebilir nitelikte olmaları için konsolide eder ve onaylar;
- ❑ İştiraklerin ve Temel İş Kollarının Finans Bölümleri, idari ofislerin kaydettiği muhasebe veri ve girişleri üzerinde ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verileri üzerinde sertifikasyon gerçekleştirir. Yerel düzeyde istenen mali tablo, belge ve mevzuat bilgilerini bir araya getirmekten ve Grubun Finans Bölümüne raporlar (muhasebe verileri, mali kontrol, düzenleme raporları vs.) sunmaktan sorumludur. Uygulamada, bu tabloları kendi başlarına oluşturabilirler ya da hazırladıkları bilgileri Grup Finans Bölümünün yönetimi altındaki Ortak Hizmet merkezlerine devredebilirler. Kurumsal Yatırım ve Bankacılık Çözümlerinin Finans Departmanı bünyesindeki Ürün Kontrol departmanları daha spesifik olarak piyasa faaliyetlerinin gelir tablosunun ve bilançonun oluşturulması ve onaylanmasını iş kollarından bağımsız olarak garanti etmekten sorumludur. Özellikle alım satımı gerçekleştirilen mali enstrümanların değerlerinin onaylanmasıyla ve ön büro tarafından oluşturulan mali sonuçların idari ofisler tarafından ortaya konan muhasebe sonuçları ile mutabakatını gerçekleştirmekle görevlidirler;
- ❑ Risk Bölümü, kredi, piyasa ve faaliyet risklerinin kontrolü için Grubun Temel İşletmelerinden ve bağlı şirketlerinden gelen risk izleme verilerini konsolide eder. Bu bilgiler Grubun idari yapılarına ve üçüncü şahıslara gönderilen iletilerde kullanılmaktadır. Ayrıca Grubun Finans Bölümü ile işbirliği içinde, ödeme gücü oranının oluşturulması da dâhil olmak üzere Basel 3 onay sürecinden de sorumludur.
- ❑ idari ofisler ön bürolara tüm destek görevlerini yerine getirmekten ve sözleşmeye dayalı ödemeleri ve teslimleri sağlamaktan sorumludur. Finans işlemlerinin mali olarak gerekçelendirilip gerekçelendirilmediğini kontrol ederler, işlemleri kaydeder ve ödeme araçlarını yönetirler.

Yukarıda belirtildiği şekilde muhasebe bilgileri ve finansal bilgilerin konsolidasyonunun ötesinde, Grup Finans Bölümü önemli kontrol sorumluluklarına sahiptir: Grubun sermaye işlemlerinin mali yönlerini ve finansal yapısını takip eder, aktif ve pasifleri yönetir ve bunların sonucunda Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlar, yönetir ve kontrol eder.

Ayrıca uyulması zorunlu mali oranlara uyulmasını sağlar, Grup için muhasebe standartlarını, çerçeveleri, ilke ve prosedürleri tanımlar, bunlara uyulmasını sağlar ve Grup tarafından yayınlanan tüm mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin doğruluğunu kontrol eder.

MUHASEBE STANDARTLARI

Lokal mali tablolar lokal muhasebe standartlarına göre hazırlanır ve Grubun konsolide mali tabloları, Avrupa Birliğinin kabul etmiş olduğu Uluslararası Mali Raporlama Standartları (IFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanırlar. Kendi standartlar birimi olan Grubun Finans Bölümü uygulanmakta olan yönetmelikleri izler ve yasal düzenlemede yapılan değişikliklere uyulması için yeni dâhili standartlar oluşturur.

MALİ VERİLER VE MUHASEBE VERİLERİNİN HAZIRLANMASINA İLİŞKİN PROSEDÜR

Grup içerisindeki her kurum aylık bazda kendi muhasebe yönetim beyanlarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasalara yönelik olarak yayınlanır. Bildirilen veriler Temel İşletme Finans Departmanlarının analitik gözden geçirme ve uyum kontrolüne tabidir ve Grubun Finans Bölümüne gönderilirler. Grubun Finans Bölümü konsolide mali tablolarını, yönetim raporlarını ve zorunlu beyanlarını Genel Merkeze ve ilgili üçüncü şahıslara gönderir.

Esasen tüm prosedürler sürekli gelişmekte olan ürün ve yönetmeliklere uygun hale getirilmektedir. Ayrıca gerektiğinde özel eylem planları devreye girebilmektedir.

MALİ VERİLERİN VE MUHASEBE VERİLERİNİN HAZIRLANMASINI YÖNETEN DAHİLİ KONTROL PROSEDÜRLERİ

MUHASEBE VERİLERİ ÖN BÜROLARDAN BAĞIMSIZ OLARAK BİR ARAYA GETİRİLMEKTEDİR

İdari ve orta ofisler tarafından ve ürün kontrol ekipleri tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak bir araya getirilen muhasebe ve yönetim verilerinin bu sayede hem doğru hem de tarafsız olmaları sağlanmaktadır. Bu ekipler Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürlerince tanımlanmış bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- ❑ raporlanan tüm verilerin ekonomik olarak gerekçelendirilmesinin günlük olarak doğrulanması;
- ❑ belirlenen süreler içinde özel prosedürler kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının yapılması.

Grubun mali faaliyet ve organizasyonunun her geçen gün daha karmaşık bir hal aldığı göz önünde bulundurulduğunda, personel eğitimi ve IT araçları sürekli olarak güncellenerek muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin üretim ve kontrol süreçlerinin etkin ve güvenilir olması sağlanmaya çalışılmaktadır.

(1) 1 Ocak 2015 itibarıyla Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi.

KONTROL KAPSAMI

Gerçekte Grubun şirketlerinde uygulanan dâhili kontrol prosedürleri mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin garanti altına alınması ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere düzenlenmiştir:

- ☐ Grubun muhasebe kayıtlarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmalarını sağlamak;
- ☐ belli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylamak;
- ☐ işlemlerin mevcut muhasebe yönetmeliklerine uygun olarak ilgili vergi dönemine doğru şekilde atanmasını, hesaplarda doğru şekilde kaydedilmesini sağlamak ve Grup mali tablolarını hazırlarken kullanılan hesap toplamalarının mevcut yasal düzenlemelere uygun olmalarını sağlamak;
- ☐ Grup yönetmeliklerine uygun olarak konsolide edilmesi gereken tüm kurumların dâhil edilmesini sağlamak;
- ☐ muhasebe verilerinin IT sistemi üzerinde oluşturulması ve IT sistemi üzerinden iletilmesiyle ilgili operasyonel risklerin doğru kontrol edilip edilmediklerinin, gerekli ayarlamaların olması gerektiği yapıp yapılmadığının, muhasebe ve yönetim bilgilerinin mutabakatının yeterli olup olmadığının ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerden kaynaklanan diğer unsurların kapsamlı ve yeterli olup olmadıklarının kontrol edilmesi.

TEMEL İŞ KOLLARININ FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROL

Her bağlı şirketin Finans Departmanı mali tabloların doğruluk ve istikrarını ilgili muhasebe standartları (bağlı şirketler için lokal standartlar ve IFRS ve şubeler için Fransız standartları) çerçevesinde kontrol ederek onaylar. İfşa edilen bilgilerin doğruluğunu garanti etmek için Seviye 1 ve 2 kontrollerini gerçekleştirir.

Her bağlı şirketten konsolide edilmek üzere alınan veriler, lokal olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı şirketler tarafından kurumsal muhasebe verileri ile desteklenirler. Her bağlı şirket ana şirketin mali tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

Temel İş Kolunun finans departmanları, ayrıca faaliyet kapsamlarıyla ilgili olan mali tabloların kalitesini ve doğruluğunu sağlamaya katkıda bulunur. Bu doğrultuda, muhasebe kontrolü bakımından temel görevleri aşağıdaki gibidir:

- ☐ her bir muhasebe verisini hazırlayan kişiyi ilgili paylara yönlendiren araçların yeterliliğini sağlamak;
- ☐ denetim tavsiyelerinin oluşturulmasını ve ilişkili eylem planlarının geliştirilmesini denetlemek;
- ☐ temel kontrolün uygulama yöntemlerini tanımlamak ve yayınlanan sonuçları üç aylık bazda onaylamak.

GRUP FİNANS BÖLÜMÜNÜN DENETİMİ

Kurumlar tarafından oluşturulan tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildiklerinde merkezi bir veri tabanına girilirler ve konsolide tabloların oluşturulması için işleme alınırlar.

Konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygun olup olmadığını kontrol eder ve konsolidasyon için kendisine gelen veriler üzerinde birden fazla kontrol gerçekleştirir.

Bu kontroller zarfında bir araya getirilen verilerin doğru şekilde toplandığı, tekrar eden ve etmeyen konsolidasyon girişlerinin onaylandığı, konsolidasyon sürecinde kritik noktaların kapsamlı bir şekilde ele alındığı ve karşılıklı işleyen/şirketler arası hesapların artık değerlerinin işleme alındığı teyit edilir. Departman son olarak özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve mali tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek tüm konsolidasyon sürecinin doğru olduğundan emin olur. Mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de ayrıca analiz edilir.

Grubun Finans Bölümü, ayrıca ikinci seviye muhasebe ve düzenleme sürekli kontrolü ile görevli bir ekibe sahiptir. Bu ekip, Grup muhasebe standartlarının belirli konularda ya da iktisaplara katılarak doğru bir şekilde uygulanmasını sağlamak ve iş kolları arası muhasebe uygulamalarının tutarlılığını doğrulamak üzere kontroller gerçekleştirir. Bu ekip, ayrıca birinci seviye kilit kontrollerin sertifikasyonu sürecini üç aylık bazda organize etmek ve koordine etmekten 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 TEFTİŞ VE DENETİM BÖLÜMÜNÜN DENETİM EKİPLERİ VE UZMANLAŞMIŞ DENETİM EKİPLERİ TARAFINDAN YAPILAN KONTROLLER

Görevleri kapsamında, denetim ekipleri denetlenen şirketler tarafından oluşturulan muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesini doğrular. Belli hesapları kontrol ederler, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. BT araçlarındaki boşlukların düzeltilmesi için manuel işlem yapılmasını gerektiren alanları da tanımlamakta olup, bu nedenle yakından kontrol edilmesi gerekir.

Muhasebe normlarının denetiminden sorumlu ekip, Grubun Kurumsal Bölümlerini kapsayan Denetim departmanının bir parçasıdır. Yetkileri:

- ☐ 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 denetlenmesi bakımından hisse uzmanlarına yardımcı olmak için eğitim oturumları gerçekleştirir ve metodolojiler oluşturur.

Denetim bulgularına dayalı olarak, bu ekipler belirli şirketlere veya faaliyetlere yönelik daha spesifik girişimler vasıtasıyla bu süreci iyileştirmek amacıyla muhasebe verilerinin, mali veriler ve yönetim verilerinin hazırlanması ve kontrolünde yer alan taraflara tavsiyeler verir.

GENEL DENETİM DEPARTMANININ GERÇEKLEŞTİRDİĞİ KONTROLLER

Genel Teftiş ekipleri, genellikle görevleri kapsamında muhasebe denetimleri gerçekleştirir ve ayrıca muhasebe verilerinin, mali verilerin ve yönetim verilerinin oluşturulmasından sorumlu personel tarafından gerçekleştirilen kontrol işlemlerinin kalitesini gözden geçirmek üzere spesifik denetimler gerçekleştirebilir.

6. BAŞKANIN DÂHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ RAPORU HAKKINDA KANUNİ DENETÇİLERİN 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. 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. değişken sermaye

*Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles*

Société Générale Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan raporla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca hazırlanan kanuni denetçi raporu

Hissedarlara,

Société Générale kanuni denetçileri olarak ve Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca, şirketinizin başkanının 31 Aralık 2014 Çarşamba tarihinde sona eren yılla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesi çerçevesinde hazırlamış olduğu rapor hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Başkan, şirket tarafından uygulanan dahili 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 dahili 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 dahili 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 dahili kontrol ve risk yönetim prosedürleri hakkında bir görüş sahibi olarak Başkanın raporunda sunulan bilgilerin mevcut dokümanları esas alıp almadıklarını anlamak;

- ☐ bu bilgilerin ve mevcut dokümanların hazırlanmasında yapılan işlemler hakkında görüş sahibi olmak;
- ☐ yapmış olduğumuz çalışma sırasında muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili 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 dahili 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, 4 Mart 2015
Kanuni denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM |
DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

BAŞKANIN İ

4

RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

PILLAR 3 RAPORU

1.	Giriş.....	144	7.	Operasyon riski	255
	Önemli rakamlar	144		Operasyonel risk yönetimi: organizasyon ve yönetim	255
	Risk türleri	146		Operasyonel riskin ölçülmesi	255
	Risk faktörleri	147		Operasyonel risk takip süreci	256
2.				Faaliyet Riski Modellemesi	258
	Yönetim ve risk yönetimi kurumu	155		Operasyonel risk sigortası	260
	Giriş	155	8.	Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	261
	Risk yönetiminin yönetimi, kontrolü ve organizasyon ilkeleri	156		Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetim organizasyonu	261
	Risk iştahı	158		Yapısal faiz oranı riski	262
	Stres testi ve risk haritası çerçevesi	160		Yapısal döviz kuru riski	263
3.	Sermaye yönetimi ve yeterliliği	162	9.	Likidite riski	265
	Basel 3 düzenleyici çerçeve	162		Yönetişim ve organizasyon	265
	Uygulama kapsamı – ihtiyatı kapsam	163		Grubun likidite riski yönetimi yaklaşımı	266
	Yasal sermaye	165		Yeniden finansman stratejisi	266
	Sermaye gereksinimleri	169		Varlıklar üzerinde takyidat tesisine ilişkin bilgilerin yayımlanması	269
	Sermaye yönetimi	172		Likidite rezervi	271
	Kaldıraç oranı yönetimi	173		Yasal oranlar	271
	Büyük risk maruziyetleri oranı	173		Bilanço programı	272
	Ek: yasal özkaynaklar ve ödeme gücü oranlarına ilişkin bilgiler	174	10.	Uygunluk, itibari ve yasal riskler	274
4.	Kredi riskleri.....	198		Uyum	274
	Kredi riski yönetimi: kurum ve yapı	198		Riskler ve davalar	281
	Kredi politikası	198	11.	Diğer riskler	284
	Risk denetim ve takip sistemi	200		Özkaynak riskleri	284
	Replasman riski	201		Stratejik riskler	286
	Kredi riskinden korunma	203		Dayanak faaliyetlere ilişkin riskler	286
	Risk ölçümü ve dâhili derecelendirme	209		Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	286
	Kredi riski: nicel bilgiler	214		Çevresel ve sosyal riskler	286
	Kredi riski: ek nicel bilgiler	214	12.	Özel finansal bilgiler	287
5.	Menkul kıymetleştirme.....	233		2008 yılındaki mali krizden etkilenen aktifler için karşılıklar	287
	Menkul kıymetleştirme ve yasal çerçeve	233		ABD gayrimenkul sektörüne açık CDO (Teminatlı Kredi Yükümlülükleri) dilimlerinde hedge (korunma amaçlı işlem) edilmemiş pozisyonlar	287
	Muhasebe yöntemleri	233		CDO veya diğer aktif risklerine maruziyetten korunmak için alınan koruyucu önlemler	288
	Yapılandırılmış işletmeler	234		ABD konut mortgage piyasası riski : konut kredileri ve RMBS	289
	Menkul kıymetleştirme risklerinin takibi	234		İspanya ve Birleşik Krallık'taki konut ipotegi piyasaları riskine maruziyet	290
	Societe Generale'in menkul kıymetleştirme faaliyetleri	234			
	Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının tedbirli işlenmesi	242			
6.	Piyasa riskleri	247			
	Organizasyon	247			
	Bağımsız fiyatlandırma onayı	247			
	Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine ilişkin yöntemler	248			
	%99 Riske Maruz Değer (VAR)	248			
	Stres testi değerlendirilmesi	251			

Bu Tescil Belgesine dahil edilen açıklamalar ve CRD gerekliliklerine ilişkin bir çapraz başvuru tablosu Bölüm 9 sayfa 559'da yer almaktadır.

1. GİRİŞ

ÖNEMLİ RAKAMLAR

Grup, 2014 zarfında sürekli ve zorlu bir makroekonomik arka plan karşısında risk profilini düşürme yönünde çaba göstermiştir.

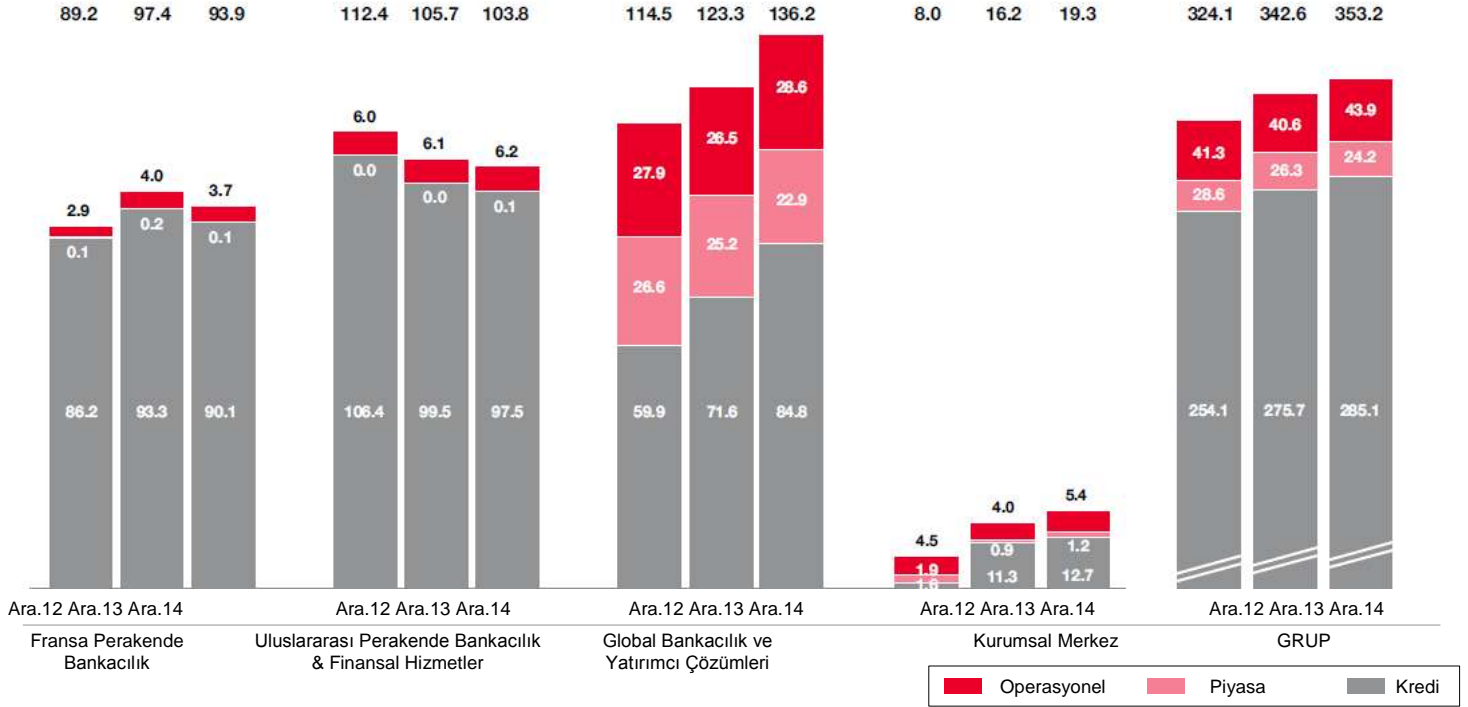
	31.12.2014	31.12.2013
Göstergeler		
Milyar EURO olarak Toplam Grup maruziyeti (EAD ⁽¹⁾)	722	650
Sanayileşmiş ülkelere Grup EAD'si yüzdesi	% 86	% 86
Yatırım derecesi karşı taraflarına Kurumsal EAD yüzdesi	%64	%65
Baz puan (bp) cinsinden risk maliyeti ⁽²⁾	61	75
Brüt şüpheli krediler oranı (şüpheli krediler/kayıtlı brüt alacaklar)	%6,0	%6,6
Brüt şüpheli krediler teminat oranı (toplam karşılıklar/şüpheli krediler)	%63	%61
Milyon EURO cinsinden ortalama yıllık VaR	24	25
Grubun yapısal faiz oranı riskine küresel duyarlılığı (Grubun yasal sermayesinin yüzdesi olarak)	<%1.5	<%1.5
Yasal oranlar⁽³⁾		
Ödeme gücü oranı	%14,3	%13,4
Tier 1 Oranı	%12,6	%11,8
Ortak Özkaynaklar Tier 1 oranı	%10,1	%10,0
Bir aylık likidite oranı	>%118	>%100
CRR kaldıraç oranı ⁽⁴⁾	%3,8	%3,5
Kademeli Basel 3 yasal oranı		
Ortak Özkaynaklar Tier 1 oranı	%10,9	%10,9

- (1) Burada bildirilen EAD Fransız mevzuatına uygun hale getirilmiş Sermaye Gerekliliği Direktifi'ne (CRD) uygun olarak sunulmuştur.
- (2) Ticari risk karşılıklarına olan net dağılımın, 2013 yılında intikal eden varlıklar hariç tutularak kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonunda ödenmemiş kredi ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır.
- (3) Sigorta konusunda Danimarka'da varılan uzlaşma da dahil olmak üzere, 26 Haziran 2013'te yayımlanan CRR/CRD4 kurallarına dayalı tam kapsamlı proforma.
- (4) 2014 verileri Ekim 2014'te AB tarafından kabul edilen (Kanun Hükmünde Kararname) CRR kurallarına dayalı tam kapsamlı verilerdir; 2013 verileri daha önce geçerli kurallar kullanılarak hesaplanmıştır.

Not: Teknik terimlerin büyük bir kısmı, sayfa 566 ve devam eden sayfalarda yer alan Sözlük kısmında açıklanmaktadır.

Fransız Para ve Finans Kanunu Madde R 511-16-1'in hükümleri uyarınca, Societe Generale'in varlık getirisi (konsolide hesaplara göre toplam bilanço'ya bölünen Net Gelir) 2014 yılında %0.23, 2013 yılında ise %0.20 olarak gerçekleşmiştir. İhtiyat esasına göre (tam kapsamlı) bu oran 2014 yılında %0.22 ve 2013 yılında %0.19'dur (Tablo 7'deki Grup Net Gelirinin ihtiyat amacıyla Toplam Bilanço'ya bölünmesiyle hesaplanmıştır (Tablo 2)).

RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR* (MİLYAR EURO)



* Elden çıkarılana kadar IFRS 5 kapsamında raporlanan işletmeler dâhil.

Not: 2014 ve 2013 verileri, CRR/CRD4 kurallarına dayalı tam kapsamlı rakamlardır; 2012 verileri Basel 2.5 çerçevesinde verilmektedir.

Kredi riskleri, Grubun risk ağırlıklı varlıklarının %81'ine karşılık gelmektedir.

31 Aralık 2014 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 %25 ve perakende portföye %18 maruziyet).

Menkul kıymetleştirme hariç Grubun temerrüt halindeki maruziyeti aşağıdaki gibidir: perakende müşteriler %25, şirketler %42, kurumlar (bankalar ve kamu sektörü işletmeleri Basel sınıflandırması) %11 ve ülkeler %20 ve menkul kıymetleştirme %2.

Şirketler portföyü sektörlere göre çeşitlendirilmiştir; maruziyetin büyük kısmı yatırım sınıfında karşı taraflar üzerinde yoğunlaşmaktadır.

31 Aralık 2014 itibarıyla kredi portföyü analizinin ayrıntıları sayfa 209'da ve devamında verilmektedir.

Son gelişmelere ve görünüme ilişkin ayrıntılar, aşağıdaki risk faktörleri kısmında ve Grup Stratejisi kısmının 6'ncı sayfasında ve "Son Gelişmeler ve Görünüm" kısmının 55'nci sayfasında verilmiştir.

RİSK TÜRLERİ

Grup, başlıca faaliyetlerinin doğası gereği belirli risklerle karşı karşıya bulunmaktadır. Grubun faaliyetlerindeki çeşitlilik ve değişiklikler dikkate alındığında, Grubun risk yönetimi aşağıda belirtilen ve Grubun işini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek olan ana 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. Buna ek olarak, kredi riski, belirli risklere, bir veya daha fazla sayıda karşı tarafa ya da yine bir ya da daha fazla sayıda homojen karşı taraf gruplarına maruz kalma olasılığının yüksek olmasından kaynaklanan yoğunlaşma riski nedeniyle de yükselebilmektedir.

Ülke riski, 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, 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.

Konumlar ve riskler günlük kontrollere tabi olup önemli konumlar durumunda Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin görüşü üzerine Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına uygun olarak doğrulanmaktadır.

- **operasyonel riskler (muhasabe ve çevre riskleri dâhil):** özellikle dahili prosedür ve sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riskleri. Bu nedenle Grup, operasyonel süreçlerin güvence altına alınmasını ve Grup genelinde bir risk kültürünün teşvik edilmesini kapsayan aktif bir önleme politikasına sahiptir.

- **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 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, Ortak Özkaynak Tier 1 oranını faaliyet gösterdiği temel para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağışık hale getirmektedir;

- **likidite riski:** Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir.

Likiditenin 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 azaltılmış yoğunlaşmayla muhafazakarken ürünler ve bölgeler bakımından çeşitliliği temin etmektedir. Hedefler, Yönetim Kurulu tarafından Risk iştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmıştır;

- **uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dâhil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmamasından kaynaklanabilecek yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli finansal kayıp veya itibar kaybı riski;

- **itibar riski:** müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri tesis etmesini veya finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyebilecek risk.

En yüksek mesleki standartları karşılayan etik kurallara uyum ve bağlılık, Societe Generale Grubunun çekirdek değerlerinin bir parçasını oluşturmaktadır. Bu, sadece seçilmiş birkaç kişinin sorumluluğu olmakla kalmayıp bütün personelin kültürüyle ilgilidir. Dahası, bu kurallar özellikle de hükümlerin Societe Generale'in etik standartlarının gerisinde kaldığı ülkelerin mevcut bulunması nedeniyle yürürlükteki düzenleyici hükümlerin sıkı sıkıya uygulanmasının ötesine bile geçmektedir.

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:

- **stratejik risk:** Belli bir işletme stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejilerini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan riskler;

- **işletme riski:** maliyetlerin gelirleri aşmasından 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.

RİSK FAKTÖRLERİ

1 Global ekonomi ve finansal piyasalar Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde büyük ölçüde etkileyebilecek önemli belirsizlikler göstermeye devam etmektedir.

Küresel bir finansal kuruluşun bir parçası olarak, Grubun faaliyetleri genellikle Avrupa'daki, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ve dünyanın diğer yerlerindeki finansal piyasalarda ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişikliklere karşı oldukça hassastır. Grup, başka şeylerin yanı sıra, özellikle 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 oranlarındaki düşüşlerden, 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 yüksek düzeydeki borçları, son dönemdeki yeniden yapılandırmalar ve geçmişteki değer azaltmaları, Euro bölgesindeki ülkelerin temerrüde düşmesine ilişkin kaygıların yeniden ortaya çıkmasına yol açmıştır. Bu durumun sonuçları hala öngörülemezdir. Yakın geçmişte bu sorunlar, diğer ana para birimleri karşısında 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. Bu sorunların çözümü için kamu sektöründeki veya özel sektördeki aktörler tarafından uygulamaya konan tasarruf önlemleri ve alınan diğer önlemler, ekonomik daralmaya ve Grubun olumsuz etkilenmesine yol açabilir. Ayrıca, Euro bölgesinde zayıf talebin uzun süre devam etmesi ve çok düşük bir enflasyon oranı, özellikle perakende bankacılığa yönelik faiz marjları oranındaki etkiler olmak üzere düşük faiz oranları yoluyla bankaları olumsuz etkileyebilir.

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 portföyü değerinde istenmeyen değişikliklerin meydana gelmesi riski.

Grup, Devletlerin, finansal kuruluşların veya diğer kredi taraflarının ödeme güçlüğü içerisine 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 devlet tahvilleri bulunmaktadır. Ayrıca, bir özerk ülkenin kabul edilen kredi kalitesindeki bozulma, genellikle söz konusu ülkede bulunan finansal kuruluşların piyasa algısını olumsuz bir şekilde etkileyecektir. Euro bölgesinde yaşanan krizin kötüleşmesi, Grubun varlıklarının kalitesinde önemli azalışlara ve bu durumdan etkilenen ülkelerdeki kredi zararlarında artışa neden olabilecektir. Grubun, aktiflerinin değerini, geçmiş dönem trendleri esas alınarak belirlenmiş olan tahmini tahsil edilebilirlik oranlarına uygun şekilde tahsil edememesi (bu oranların yetersiz kalma olasılığı mevcuttur) de yine Grubun performansını olumsuz yönde etkileyebilecek olan faktörler arasında yer almaktadır. Grubun Euro bölgesindeki veya Orta ve Doğu Avrupa'dakiler gibi Euro bölgesiyle yakın bağlantısı olan ülkelerdeki işletmelerin ve/veya iştiraklerinin sermayelerinin yeniden değerlendirilmesini desteklemek için kaynak ayırması da gerekli olabilecektir. Grubun belirli ülkelerdeki faaliyetleri ve/veya bağlı şirketleri, yerel veya ulusal makamlar tarafından uygulanacak ve işini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilecek acil yasal tedbirlere veya kısıtlamalara tabi olabilecektir.

2 Hükümetler, merkez bankaları ve düzenleyici kurumlar tarafından bir dizi olağanüstü önlem son zamanlarda tamamlanmıştır veya yakında tamamlanacak veya iptal edilebilecektir ve Avrupa seviyesinde önlemler uygulama riskleriyle karşı karşıyadır.

Finansal krize bir tepki olarak hükümetler, merkez bankaları ve düzenleme yetkilileri, finansal kurumların ve ülkelerin desteklenmesi ve böylece finansal piyasaların istikrara kavuşturulması amacıyla bazı önlemler almışlardır. Merkez bankaları, uzunca bir dönem faiz oranlarını tarihlerindeki en düşük seviyelere çekerek, finansal kuruluşların nakde erişimlerini kolaylaştıracak önlemlere başvurmuşlardır.

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 birlikte hareket ederek para politikalarını değiştirme veya nakit erişimine ilişkin politikalarını sıkılaştırma yönünde kararlar alarak, finansal sistemdeki nakit akışını önemli oranda

azaltabilirler. Örneğin, Ekim 2014'te ABD Merkez Bankası 3'üncü parasal gevşeme programı çerçevesinde varlık alımını sona erdirmiştir; ekonomik faaliyetlerin hız kazanmaya devam etmesi halinde ABD Merkez Bankası'nın gelecek dönemde bilançosunun büyüklüğünü daraltmak için 2015 yılı sonuna kadar başlıca faiz oranlarını yükseltmesi öngörülmekle birlikte, bu aşamada bu olası gelişmenin tarihini, hızını ve ölçüsünü tespit etmek mümkün değildir. 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 ortamda, bu gibi değişiklikler finansal kuruluşlar ve dolayısıyla da Grubun işi, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkilere yol açabilir.

İstisnai parasal politika tedbirleri, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) denetimi altında Tek Denetim Mekanizmasının 2014 yılındaki lansmanı ve başlıca tüm Avrupa bankalarını kapsayan Varlık Kalitesi İncelemesi (AQR) sürecinin ve Stres Testlerinin 2014 yılında başarılı biçimde sonuçlandırılması da dahil olmak üzere, Euro bölgesini desteklemek üzere 2014 yılında atılan adımlar finansal istikrara ilişkin tansiyonda somut bir rahatlama sağlamıştır. Haziran ve Eylül 2014'te, ECB ilave faiz oranlarında indirimle giderek (mevduat olanaklarındaki negatif faiz oranları dahil) parasal koşullarda biraz daha rahatlama sağlamıştır. Ayrıca, Hedefli Uzun Vadeli Yeniden Finansman Faaliyetlerinin (TLTRO) ve iki yeni varlık alım programının, yani ABS alım programının (ABSPP) ve üçüncü ipotekli tahvil alımı programının (CBPP3) lansmanını yapmıştır. Süregelen düşük enflasyona ve zayıf ekonomik ortama yanıt olarak, 22 Ocak 2015'te ECB, Mart 2015'te başlayıp en azından Eylül 2016'ya kadar devam edecek olan 60 milyar Euro tutarına kadar kamu ve özel borç alımlarını içeren genişletilmiş bir varlık alım programını duyurmuştur. Bu önlemlere rağmen, Euro bölgesi piyasalarında sınır ötesi likidite akışını kısıtlayan ulusal politikalara yol açabilecek yeni bir finansal gerilimin ortaya çıkması ihtimali göz ardı edilemez.

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 eğilimlerin 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.

North Africa. Gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları ve menkul kıymet alım-satım işlemleri, gelişmiş piyasalara göre daha tutarsız ve siyasi istikrarsızlık ve kur volatilitesi gibi belirli risklere daha açık olabilmektedir. Bu piyasaların yüksek belirsizlik ve bu nedenle daha riskli olma özelliklerinin devam edeceği söylenebilir. Bu piyasaları etkileyen olumsuz ekonomik veya siyasi değişikliklerin, Grubun işi, sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli etkileri olabilir.

Devam eden Ukrayna krizi nedeniyle bu durum Rusya için de geçerlidir. Mart 2014'ten bu yana, Amerika Birleşik Devletleri, Avrupa Birliği ve diğer ülkeler ve uluslararası kurumlar, Rusyalı birey ve şirketlere bir takım yaptırımlar uygulamaktadır. Bu yaptırımlar ve dünya genelinde petrol fiyatlarındaki kayda değer düşüş, rublenin değerini, Rusya'nın mali durumunu ve ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkilemektedir. Jeopolitik tansiyonun artması ve/veya Batılı ülkeler ve/veya Rusya Federasyonu tarafından ilave yaptırımların uygulanması halinde başka olumsuz gelişmelerin ortaya çıkması riski mevcuttur.

Siyasi veya ekonomik koşullardaki Grubun faaliyet gösterdiği piyasaları olumsuz etkileyen olumsuz gelişmelerin yaşanması, Grubun işini, faaliyetlerinin sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

4 Grup, Fransa da dahil olmak üzere rekabetin oldukça yoğun olduğu sektörlerde faaliyet göstermektedir.

Grubun faaliyet gösterdiği global ve yerel piyasalarda yoğun bir rekabet söz konusudur. Global ölçekte Grup, özellikle ana faaliyet alanlarında (Fransa Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Küresel 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 çevrimiçi perakende bankacılık hizmetleri ve finansal hizmetler gibi gelişmekte olan piyasa katılımcılarının varlığı, 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 finansal durumu ve bu durumdan 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. Ek olarak, 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 Grubun diğer rakiplerinin daha büyük sermaye kaynaklarından veya daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi veya coğrafi çeşitlilik sunma yeteneği gibi başka avantajlardan yararlanmasına yol açabilecektir. Bu etkenler ve Societe Generale'in

rakiplerinin fiyatları düşürerek pazar payını artırma çabaları neticesinde, Grup geçmişte fiyatlandırma baskılarına maruz kalmıştır ve gelecekte de aynı baskılara maruz kalma olasılığı mevcuttur.

Global ölçekte ve Fransa'da yerel ölçekte ve diğer kilit piyasalarda yaşadığı yoğun rekabet, Grubun ticari faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu önemli ölçüde etkileyebilir.

5 İtibarın zarar görmesi Grubun rekabet konumuna zarar verebilecektir.

Mali hizmetler sektörü son derece rekabetçi bir sektördür ve Grubun finansal güç ve dürüstlük bakımından sahip olduğu itibar, müşterileri ve karşı tarafları çekmek ve elde tutmak açısından kritik önem taşımaktadır. Bu itibar, Grubun kendisinden, yönetiminin alacağı kararlardan ve kontrolü dışında gelişebilecek durumlardan zarar görebilir. Yayınladığı bilgiler ne denli doğru ve güvenilir olursa olsun, Grup hakkındaki olumsuz yorumlar Grubun ticari faaliyetleri üzerinde ve rekabet durumunda olumsuz etkiler yaratabilir.

Grubun itibarı, çıkar çatışmalarının yönetimindeki veya uygun prosedürlerin uygulanmasındaki bir zayıflıktan olumsuz yönde etkilenebilir. Böyle bir zayıflık, çalışanların veya dış paydaşların suistimalinden kaynaklanabilir. Ayrıca, finansal sonuçlarında meydana gelebilecek düşüşler veya bu sonuçların yeniden beyan edilmesi 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 faaliyetleri veya finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilecek iş kaybına veya yatırımcıların güveninin sarsılmasına yol açabilir.

6 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. Societe Generale, mevduat kabul ederek, uzun vadeli borç, borç senetleri ve ticari senetler tanzim ederek ve banka kredileri veya kredi limitleri alarak, herhangi bir teminata dayalı olmaksızın kendisine fon yaratmaktadır. Grup ayrıca, yeniden satın alma sözleşmeleri akdetmek de dahil olmak üzere varlıklarının büyük bir kısmını teminata dayalı olarak finanse etmeye çalışmaktadır. Grubun teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullar üzerinden erişim sağlayamaması veya müşteri mevduatlarındaki önemli düşüşler de dahil olmak üzere, öngörülemeyen nakit veya ek teminat akışlarına maruz kalması halinde, Grubun likiditesi zarar görebilir. Bilhassa, Grubun (örneğin rakiplerin mevduat sahiplerine ödemeyi kabul ettikleri faiz oranlarını yükseltmeleri ve buna göre müşterilerin mevduatlarını başka yere aktarmaları nedeniyle) müşteri mevduatlarını çekmekte başarısız olması halinde, Grup daha pahalı fonlama kaynaklarına başvurmak zorunda kalacak ve bu da Grubun net faiz marjında ve sonuçlarında düşüşe yol açacaktır.

Grubun likiditesi, genel piyasa bozulmaları, üçüncü tarafları etkileyen faaliyet zorlukları, finansal hizmetler sektörü hakkındaki genel olumsuz düşünceler, Grubun kısa veya uzun vadeli finansal beklentileri, kredi oranlarındaki değişiklikler veya Gruba veya diğer finansal kuruluşlara ilişkin piyasa algıları gibi Grubun kontrolü dışındaki faktörlerden olumsuz bir şekilde etkilenebilir.

Grubun kredi puanlarının Grubun fonlara erişimi ve ayrıca belli ticaret gelirleri üzerinde önemli bir etkisi olabilir. Belirli OTC alım-satım sözleşmeleri ve diğer menkul kıymet sözleşmeleriyle bağlantılı olarak Grubun, örneğin kredi oranlarındaki bir düşüş durumunda belirli muhataplara ek teminatlar vermesi gerekebilir. Derecelendirme kuruluşları yönetim, kazançların seviye ve kalitesi, sermaye yeterliliği, finansman ve likidite, risk iştahı ve yönetimi, varlık kalitesi, stratejik yönelim ve iş çeşitliliği de dahil olmak üzere ihraççıya özel belli faktörleri izlemeye devam etmektedirler. Buna ek olarak, derecelendirme kuruluşları bankanın faaliyet gösterdiği yasal ve mevzuat ortamına ve makroekonomik ortama da dikkat etmektedir. Makroekonomik ortamda meydana gelebilecek bir kötüye gidiş veya örneğin BDDK'nın uygulamasının ardından algılanan devlet desteği seviyesindeki bir değişiklik, Grubun veya Avrupa bankacılık sektörünün diğer aktörlerinin kredi notlarında bir düşüşe yol açabilir.

Grubun kredi notunun belirli bir eşğin altına düşmesinin ardından gerekli teminatı temin edememesi ve borçlanma sürelerindeki temerrüt durumu gibi belirli olayların gerçekleşmesi halinde, borç verenler Grubun bazı borçlarının ödenmesini daha erken bir tarihe alma hakkına sahiptir. 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 finansman maliyeti, kontrolü dışında bulunan tahvil ve kredi türevleri piyasalarındaki kredi faiz farklarıyla doğrudan ilgilidir. Likidite kısıtlamaları, Grubun işi, finansal durumu, faaliyetlerinin sonuçları ve karşı tarafların yükümlülüklerini karşılama yeteneği üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

7 Finansal piyasalardaki uzun süreli gerileme veya bu piyasalarda likiditenin azalması, varlıkların satışını zorlaştırabilir ve önemli kayıplara yol açabilir.

Grubun ticari faaliyetlerinin bazıları itibarıyla, piyasalardaki uzun süreli düşüşler ve özellikle de varlık fiyatlarının düşmesi, finansal piyasalardaki faaliyetlerin seviyesini düşürebileceği gibi, piyasa likiditesinin 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.

8 Finansal piyasaların volatilitesi Grubun ticari ve yatırım faaliyetlerinden önemli ölçüde zarar etmesine yol açabilir.

Piyasadaki istikrarsızlık, Grubun borç, döviz, emtia ve sermaye piyasalarında ve özel sermaye, taşınmaz varlıklar ve diğer yatırımlarla ilgili ticari ve yatırım pozisyonlarını olumsuz yönde etkileyebilir. 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; swapler, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi birçok işlem ve hedge ürünlerini de kapsayabilecek ölçüde geniş kapsamlı olabilir.

Piyanın volatilitesi, trendlerin öngörülmesini ve etkin ticari işlem stratejilerinin uygulanmasını zorlaştırmaktadır ve aynı zamanda fiyatlar düştüğünde net pozisyon fazlalığından ve fiyatlar yükseldiğinde net açık pozisyonlardan zarar etme riskini arttırmaktadır. Bu gibi zararlar -önemli olması durumunda-, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir.

9 Faiz oranlarındaki değişiklikler Grubun bankacılık ve varlık yönetimi faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun performansı, Avrupa ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer piyasalardaki faiz oranlarının değişmesinden ve dalgalanmasından etkilenmektedir. Grubun faiz oranına olan hassasiyeti yönetim şekli, faaliyet sonuçları üzerinde etkiye 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 uymama durumuna karşı gerekli koruma önlemlerinin alınmadığı varsayımından hareketle), Grubun ticari faaliyetleri, bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecektir.

10 Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun ticari faaliyetlerinden elde ettiği sonuçları olumsuz yönde etkileyebilir.

Grubun ana faaliyet para birimi Euro'dur. Bununla birlikte Grubun faaliyetlerinin önemli bir kısmı, ABD Doları, İngiliz Sterlini, Çek Kronu, Rumen Leyi ve Japon Yeni gibi Euro dışındaki para birimleri üzerinden gerçekleştirilmektedir. Grup gelir ve giderlerinin veya varlık veya borçlarının farklı para birimlerinde kayıtlı 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 (Euro cinsinden) de etkileyebilecek özellikte olabilir.

11 Grup, faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenlemelere tâbidir 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, maruz kaldıkları risklerin sınırlandırılmasını ve mevduat sahiplerinin, kredi verenlerin ve yatırımcıların korunmasını amaçlamaktadır. Finansal hizmet sağlayıcılarına uygulanan kurallar, diğer hususların yanı sıra finansal enstrümanların satışını, plasmanını ve pazarlanmasını düzenlemektedir. Grubun bankacılık şirketleri, faaliyette bulundukları ülkelerin sermaye yeterliliğine 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 halihazırda uygulanmışken 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 (CRR) 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 dirençli bir bankacılık sektörünü teşvik etmek amacıyla sermaye ve likidite yönetmeliklerini güçlendirmeye yönelik uluslararası bir düzenleyici çerçevedir. Ek zarar hafifletme gerekleri de dahil olmak üzere global bankaların sistemik risk maruziyetine hitap eden öneri ve önlemler Basel Komitesi ve 2009'daki G20 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.

Fransa'da, bankacılık faaliyetinin ayrılmasına ve düzenlenmesine ilişkin 26 Temmuz 2013 tarihli bankacılık kanunu uyarınca, bilançoları belirli bir eşiği aşan bankaların, mali durumlarında önemli ölçüde bir kötüye gidiş yaşanması durumunda uygulanması beklenen kurtarma tedbirlerinin genel hatlarını açıklayan öleyici bir kurtarma planı geliştirerek Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) kurumuna sunması gerekmektedir. Bu kanun ayrıca, özellikle hisselerin veya şube faaliyetlerinin düzenleyici bir kuruma devredilmesine veya sermaye araçlarının ve ikincil borçların amortismanına veya bu borçların sermaye araçlarına dönüştürülmesine imkan vererek sorunların çözümüne ilişkin kararların alınmasında ACPR'nin bu kurumlar üzerindeki yetkisini genişletmektedir. 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren, ACPR'nin karar yetkileri, ulusal karar mercileri ve özellikle ACPR ile yakın bir işbirliği içerisinde çalışan

Tek Denetim Mekanizmasının (SRB) yetkilerini aşmıştır (özellikle çözüm planlamasının amacı bakımından). 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren, katkılarının Tek Denetim Mekanizmasına devredilmesine ilişkin koşulların bu tarihe kadar yerine getirilmiş olması kaydıyla, SRB karar yetkilerinin tamamını üstlenecektir. Bu reformlar, Grubu ve yapısını halihazırda öngörülemez bir şekilde etkileyebilir.

26 Temmuz 2013 tarihli Fransa bankacılık kanunu ayrıca, başlıca kredi kurumlarının "spekülatif" kabul edilen bazı piyasa faaliyetlerinin (ekonominin finansmanı için gerekli olmadığı kabul edilen faaliyetler) ayrılmasını öngörmektedir. Kanun tahtında bir istisna uygulanmadığı sürece (piyasa oluşturma gibi), bu yükümlülük bankaların kendi hesaplarına gerçekleştirdiği tüm alım-satım faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu gerekliliğe tâbi tüm kurumların 1 Temmuz 2014 tarihine kadar ilgili faaliyetleri tanımlaması gerekmektedir. Kanun tahtında, bankaların kendi hesabına gerçekleştirdiği alım-satım faaliyetleri 1 Temmuz 2015 tarihine kadar bu işe özel bir bağlı şirkete devredilmelidir. 2013 tarihli kanun ayrıca, yabancı ülkelerde gerçekleştirilen faaliyetlerden kaynaklanan vergi yükümlülüklerinde daha fazla şeffaflığı ve belirli banka masraflarının kısıtlanmasını şart koşturmaktadır. Yukarıda belirtilen reformlar, Grubu ve yapısını halihazırda öngörülemez bir şekilde etkileyebilir.

Kasım 2014'ten bu yana, Societe Generale ve Euro bölgesindeki tüm diğer önemli finansal kuruluşlar, tek denetim mekanizmasının uygulanmasının bir parçası olarak Avrupa Merkez Bankasının denetimine tâbidir. Buna ek olarak, Societe Generale Ocak 2016'dan itibaren Tek Çözüm Mekanizmasına tâbi olacaktır. Bu yeni denetim yapısının Grup üzerindeki etkisi henüz tam olarak değerlendirilmemiştir; ancak, bu yeni yapı ve ilave denetim önlemlerinin uygulanması finansal piyasalardaki dalgalanmayı artırabilir.

Ayrıca, kredi kurumlarının ve yatırım şirketlerinin kurtarılması ve sorunlarının çözümüne ilişkin bir çerçeve tesis eden Avrupa Direktifi 15 Nisan 2014 tarihinde kabul edilmiştir.

Bu Direktifin Fransız Kanununa uygulanması halen devam etmektedir. Bu Direktif tahtında zarara uğrayan bir kurumun ana borcunun küçültülmesine veya hisseye dönüştürülmesine imkan veren "bail-in" (otofinansman) yetkisi, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren kredi kurumlarının kıdemli borçları için uygulanmaya başlayacak ve ihraç tarihi fark etmeksizin tüm borçlar için geçerli olacaktır. Bu bail-in yetkisinin mevcudiyeti, Grup gibi kurumlar için kıdemli borç finansmanı maliyetini artırabilir. Bu reformların, Grup ve Grubun yapısı üzerinde henüz öngörülemez etkileri olabilir.

2010 tarihli ABD Dodd-Frank Wall Street Reformu ve Tüketici Koruma Kanunu ("Dodd-Frank"), Grubu ve faaliyetlerinden bazılarını etkileyecektir. Dodd-Frank tahtında, ABD'deki düzenleyici kurumların finansal hizmetler sektöründe önemli yapısal reformları uygulamaya koyması gerekmektedir ve hükümlerin büyük kısmı ABD'de faaliyet gösteren ABD'li olmayan bankacılık kurumları için de geçerlidir. Dodd-Frank, diğer hususların yanı sıra, yeni bir sistemik risk denetimini, banka sermaye standartlarını, zarara uğrayan sistemik öneme sahip finansal kuruluşların tasfiyesini, borsa dışı türev piyasalarının düzenlenmesini ve bankacılık kurumlarının alım-satım ve fonlama faaliyetlerinin sınırlandırılmasını tesis etmekte veya öngörmektedir. Dodd-Frank'in belirli hükümleri kanunun çıkmasıyla derhal yürürlüğe girerken, diğer hükümler bir geçiş dönemine ve uzun vadeli bir kural belirleme sürecine tâbidir veya uygulanmaları ABD düzenleyici kurumları tarafından ertelenmiştir.

Bu durum, Dodd-Frank'in ve uygulama yönetmeliklerinin Grup veya finansal hizmetler sektörünün tamamı üzerindeki etkisinin (ülke dışı etkiler de dahil olmak üzere) değerlendirilmesini bu aşamada 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, yeterince likit ve standart kabul edilen ürünlerde merkezi karşı tarafların kullanılmasını, tüm türev ürün işlemlerinin bir merkezi kuruluşuna bildirilmesini ve merkezi karşı taraflarca takas edilmeyen borsa dışı (OTC) türevler için risk azaltma prosedürlerinin uygulanmasını zorunlu kılmaktadır. Bu tedbirlerin bazıları halihazırda uygulanmaktadır, diğerlerinin ise 2015 yılında yürürlüğe girmesi beklenmektedir; bu durum bu tedbirlerin etkilerinin öngörülmesini güçleştirmektedir.

Mart 2014'te EBA, İhtiyatlı Değerlemeye ilişkin gereklilikleri düzenleyen Yasal Teknik Standartların ("RTS") nihai halini yayımlamıştır. Varlıkların rayiç değerinin ihtiyatlı değerlemesi CRD3'te belirtilmiş olmasına rağmen, RTS, Avrupa genelinde tek tip bir İhtiyatlı Değerleme uygulamasını getirmektedir. Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA), ihtiyatlı değerlendirme ile gerçek muhasebe değeri arasındaki fark olarak tanımlanmaktadır ve Çekirdek Tier 1 Sermayeden düşülmesi gerekmektedir.

Son olarak, yasal çerçevenin uyumlaştırılmasını artırmaya ve bankalar arasında Risk Ağırlıklı Varlıkların (RAV) ölçülmesindeki çeşitliliği azaltmaya yönelik ek reformlar üzerinde düşünülmektedir. Aralık 2014'te Bankacılık Denetleme Basel Komitesi (BCBS), örneğin RAV tabanlarının belirlenmesi ve riske daha duyarlı olan standart yaklaşımların entegrasyonu dahil olmak üzere, kredi riskinin ölçülmesine ilişkin yöntemlerin revizyonuna yönelik bir istişari metin yayımlamıştır. Bu aşamada, bu değişiklikler netleşmemiştir ve bu nedenle de etkilerini tahmin etmek zordur.

Banka yapısına ilişkin Barnier-Liikanen projesi veya para piyasaları fonları ve güvenli fonlamaya ilişkin diğer projeler gibi, Avrupa düzeyinde başka projeler de geliştirilmektedir. 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 çok sayıda karşı tarafla 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 zarar edebileceğini fark edebilir. Grubun koruma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin bir çoğu, yine finansal hizmet karşı taraf kuruluşlarla yapılan işlemler içermektedir. Bu karşı tarafların zayıflaması veya ödeme güçlüğü içerisinde girmesi, Grubun

koruma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin etkinliğini azaltabilecek ve Grubun ticari faaliyetlerini, bu faaliyetlerden elde ettiği sonuçları ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Grup, ayrıca belirli karşı taraflara, kredi alanlara veya ihraççılara (bağımsız ihraççılar da dahil olmak üzere) veya belirli ülkelere veya 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 dedikodular veya sorular ya da genel olarak finansal hizmetler endüstrisindeki güven kaybı, piyasa çapında likidite azlığına ve başka zararlarla ya da başarısızlıklara neden olabilir. Grup broker ve borsa ajanları, ticari bankalar, yatırım bankaları, karşılıklı fonlar ve hedge fonları ve düzenli olarak işlem gerçekleştirdiği diğer kurumsal müşteriler de dahil olmak üzere finansal piyasadaki karşı tarafların etkisine doğrudan ve dolaylı olarak açıktır. Bu işlemlerin birçoğu karşı tarafların veya müşterilerin temerrüdü halinde Grubu kredi riskine maruz bırakmaktadır. Buna ek olarak Grubun kredi riski, elinde bulundurduğu teminatın herhangi bir nedenle nakde çevrilememesi veya Grubun maruziyetinin tamamını kapatmaya yeterli olmaması durumunda daha da artabilir.

14 Grubun koruma stratejileri bütün zarar risklerinin önlenmesi açısından yeterli olmayabilir.

Grubun, faaliyetleriyle ilgili çeşitli risklere karşı uyguladığı muhtelif koruma önlemleri ve stratejilerinin işe yaramaması halinde, önemli miktarlarda zararlar söz konusu olabilecektir. Stratejilerinin birçoğu geçmişteki ticaret modellerine ve korelasyonlarına dayalı olup gelecekte etkili olmayabilir. Örneğin, Grup herhangi bir varlıkla ilgili fazla pozisyon aldığı anda, bu pozisyonunu, geçmiş dönemlerde dengeleyici bir yönde hareket etmiş olan diğer bir varlıkla ilgili açık pozisyon olarak koruma altına alabilir. Bununla birlikte, söz konusu koruma, uzun 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. 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 Tescil Belgesinin Finansal Bilgiler kısmında (6. Bölüm) açıklanan IFRS muhasebe ilkelerini uygularken, gelir tablosunda kaydedilen rakamlar, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlemesi ve konsolide mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Yönetim, bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için muhakeme yapar ve konsolide mali tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır. Mahiyeti itibarıyla tahminlere dayalı değerlemeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlere göre farklılık gösterebilir ve bunun da Grubun mali tabloları üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir:

- Bilançoda veya mali tabloların notlarında gösterilen, aktif piyasada kote olmayan 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 bilançonun aktif tarafındaki ertelenmiş kar paylaşımı;
- bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları miktarı;
- her bir işletme kombinasyonu için belirlenen ilk şerefiye değeri ve
- konsolide bir iştirakin kontrolünün elden çıkması halinde ilgili olduğu durumlarda kuruluşun Grubun elinde bulunan hissesinin rayiç değeri.

17 Grup finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek yasal risklerle karşı karşıyadır.

Grup ve eski ve şimdiki temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari veya cezai kovuşturmalara kapsamında yer alabilir. Bu kovuşturmaların büyük bir bölümü, Grubun olağan faaliyetleri sırasında yapılan işlemlerden veya olaylardan kaynaklanır. 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 yasal icra işlemleri, Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki veya cezai para cezalarına da yol açabilir.

Davaların, düzenleyici takiplerin ve Grubun işletmelerini ilgilendiren diğer aleyhte takibatın, özellikle de davaların farklı türden davacılar tarafından açıldığı, belirsiz veya belirtilmeyen tutarlarda tazminat tutarlarının talep edildiği veya yeni yasal taleplerle ilgili davaların ne şekilde sonuçlanacağını kestirebilmek oldukça zordur. Grup yönetimi, finansal tabloları hazırlarken, bu davalar ve tahkim süreçleri konusunda bazı tahminlerde bulunmakta ve olası ve tahmin edilebilir zararlar için bir karşılık ayırmaktadırlar. Bu tahminlerin doğru çıkmaması veya ayrılan karşılıkların söz konusu zararları karşılamada yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan önemli ölçüde olumsuz yönde etkilenebilecektir. ("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. Bununla birlikte, bu analizler çeşitli nedenlerden dolayı tam kapsamlı

olarak gerçekleştirilemez. Bunun neticesinde, özellikle iktisap öncesinde tam ve kapsamlı bir durum tespiti yapılamadığında, 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, yeni personel alımını ve gerekli eğitimlerin verilmesini ve bilgi teknolojisi sistemlerinin konsolidasyonunu gerektirir. Bu görevlerin yerine getirilmesi tahmin edilen daha zor olabileceği gibi, yönetim tarafından öngörülenden daha fazla zaman ve kaynak ayrılmasını gerekli kılabilir ve/veya 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 öngörülemez risklere maruz kalmasına yol açabilir.

Grup, risk yönetimi politikalarının, prosedürlerinin ve risk değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesine önemli miktarlarda kaynak ayırmıştır ve ayırmaya devam etme düşüncesindedir. Bununla birlikte, kullanmakta olduğu risk yönetimi teknikleri ve stratejileri, ilgili ekonomik piyasa ortamlarının tümünde karşı karşıya bulunduğu risklerin azaltılması veya belirlemediği ya da öngöremediği riskler de dâhil olmak üzere her türlü risk karşısında yeterli olmayabilir. Grubun risk yönetiminde kullandığı bazı kalitatif araçlar ve metrikler, gözlemlenmiş geçmiş dönem piyasa davranışları üzerine temellendirilmiştir. Grup, karşı karşıya bulunduğu risklerin değerlendirilmesi amacıyla gözlemlerinde istatistiksel araçlardan ve benzeri diğer araçlardan yararlanmaktadır. Bu araçlar ve metrikler, Grubun öngöremediği veya istatistiksel modeller yardımıyla doğru şekilde değerlendiremediği ileriye yönelik kesin risklerin belirlenmesinde başarılı olamayabilir. Bu risklerin öngörülememesi veya doğru tahmin edilememesi, Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını önemli ölçüde etkileyebilir.

20 Grubun iş yaptığı kuruluşları etkileyen operasyonel başarısızlık, fesihler veya kapasite sınırlamaları veya Grubun bilgi teknolojisi sistemlerinin başarısızlığı veya ihlali zararlara yol açabilmektedir.

Grup, müşteriler ve nakdi mutabakatın veya menkul kıymet işlemlerinin kolaylaştırılmasında kullandığı mali araçlar (takas muhabetleri, borsalar ve takas daireleri gibi) dahil olmak üzere üçüncü tarafların operasyonel başarısızlığı, feshedilmesi veya kapasite sınırlamaları riskine maruz kalmaktadır. Gittikçe artan sayıdaki türev işlemleri, mevcut durumda veya yakın gelecekte borsalarda takas edilmektedir veya edilecektir ve bu da Grubun bu risklere olan maruziyetini artırmaktadır ve bu tür bir başarısızlık, fesih veya sınırlama, Grubun yeterli ve uygun maliyetli alternatifler bulma yeteneğini etkileyebilir.

Birçok finansal kuruluşun takas muhabetleri, borsalar ve takas daireleriyle olan bağlantıları ve bu kuruluşların gittikçe artan merkeziliği bir kurum veya kuruluştaki bir operasyonel başarısızlığın Grubun iş yapma yeteneğini önemli derecede etkileyebilecek sektör çapında bir operasyonel başarısızlığına yol açması riskini artırmaktadır. Piyasa katılımcıları veya finansal araçlar arasında olması fark etmeksizin, sektörlerin konsolidasyonu, ayrı karmaşık sistemlerin genellikle hızlı bir şekilde entegrasyonunu gerektirdiğinden

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | GİRİŞ

bu riskleri artırmaktadır. Grup müşterileriyle giderek daha fazla birbirine bağlı duruma geldiğinden, müşterilerinin bilgi teknolojisi ve iletişim sistemleri bakımından da operasyonel riskle karşı karşıya kalmaktadır. Herhangi bir başarısızlık, fesih veya sınırlama, Grubun işlem yapma, müşterilerine hizmet sunma, risk maruziyetini yönetme veya faaliyetlerini genişletme yeteneğini olumsuz etkileyebilir veya müşterilerinin mali açıdan zarar görmelerine veya borçlanmalarına, likiditesinin zarar görmesine, faaliyetlerinin kesintiye uğramasına, yasal 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 ihlaller yaşamaktadır ve bu şirketlerin bir kısmı, gizli bilgilerinin kaybı, çalınması veya ifşa edilmesiyle sonuçlanan bilgisayar ağlarına yönelik gelişmiş ve hedefli 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 bunlara karşı etkili 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 faaliyetlerde aksamalara neden olabilir ve bu durum bilgilerin kurtarılması ve doğrulanması ile ilgili ek zararlara, itibar kaybına ve olası iş kayıplarına yol açabilir. Grubun bilgi sistemlerinin devre dışı kalması, kesintiye uğraması veya güvenliğinin ihlal edilmesi, Grubun ticari faaliyetlerini, bu faaliyetlerinin sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

21 Grup, salgın hastalıklar, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemeyen olaylar veya felaketler nedeniyle zarar görebilir.

Bir salgın hastalık veya başka yaygın sağlık sorunu (veya bu tür bir durumdan endişe duyulması), terörizm veya doğal afetler gibi öngörülemeyen durumların veya felaketlerin meydana gelmesi ekonomik ve mali kesintilere, Grubun işini sürdürme yeteneğine zarar verebilecek (seyahat sınırlamaları veya etkilenen çalışanların yerlerinin değiştirilmesi de dahil) operasyonel zorluklara yol açabilir ve Grubun sigorta faaliyetlerini önemli zararlara ve gider artışlarına (tekrar sigortalama primleri gibi) maruz bırakabilir.

22

Grup, piyasadaki gerilemeler sırasında aracılık faaliyetlerinden ve diğer komisyona ve ücrete dayalı faaliyetlerden düşük gelirler elde edebilir.

Grup, 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 gerçekleştirebilecek olan piyasa gerilemelerinde benzer bir eğilim yaşamayacağına ilişkin herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Ayrıca, bir finansal işlem vergisinin uygulamaya konması gibi yürürlükteki yönetmeliklerde yapılacak değişiklikler, Grubun müşterileri adına gerçekleştirdiği işlemlerin hacmini etkileyebilir ve bu işlemlerden elde edilen gelirlerde düşüşe yol açabilir. Ayrıca, Grubun müşterilerinin portföylerini yönetmek için aldığı ücretler çoğu zaman bu portföylerin değerine veya performansına dayalı olduğundan, müşterilerinin portföylerinin değerini azaltan veya çekilen meblağ miktarını arttıran bir piyasa gerilemesi, Grubun varlık yönetimi, emanet bankacılığı ve özel bankacılık faaliyetlerinden elde ettiği gelirleri azaltabilir.

23 Grubun nitelikli çalışanları elinde tutma ve çekme yeteneği, faaliyetlerinin başarısı bakımından kritik öneme sahiptir ve bu konudaki bir başarısızlık Grubun performansını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Societe Generale'in çalışanları, şirketin en önemli kaynağıdır ve sektörde nitelikli personel rekabeti oldukça yükündür. Yetenekli çalışanları çekmek, elde tutmak ve işe almak için Grubun kariyer yolları, eğitim ve gelişim fırsatları ve rakiplerle ve pazardaki uygulamalarla tutarlı ücret seviyeleri sunması gerekmektedir. Grubun yüksek nitelikli çalışanları istihdam etmeye devam edememesi durumunda, şirketin rekabet konumu ve müşteri memnuniyeti de dahil olmak üzere performansı 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 katı düzenlemeleri tecrübe etmeye devam edecektir ve tıpkı finans sektöründeki pek çok katılımcı gibi Societe Generale'in de nitelikli çalışanları çekmek ve elinde tutmak için değişen bu ortama uyum sağlaması gerekmektedir.

Avrupa'da, özellikle düzenlemeye tâbi personele ilişkin değişken ücretin belirlenmesi, yapılandırılması ve ödenmesi yöntemi olmak üzere, CRD4 ücretlendirme politikasına ciddi ölçüde sınırlamalar getirmiştir: bu yönetmelik örneğin, değişken ücretin sabit ücrete oranı, ertelenmiş ödemeler ve hisse fiyatı tabanlı ücretlere ilişkin sınırlamalar getirmektedir. Ayrıca ceza koşulları getirmekte ve geri alma zorunlulukları dayatmaktadır. Finans sektöründe bu kurallara tâbi olmayan kuruluşlarla rekabet edebilmek için, Grup, sabit ücret maliyetleri oranını artırmak zorunda kalabilir ve neticede performansa göre değişken ücret ödeme kabiliyetinde düşüş gerçekleşebilir. Bu durum, uygun profilleri çekmek veya önemli çalışanları tutmakta zorluklara yol açabilir ve uzun vadede Grubun kârlılığı üzerinde olumsuz etkileri olabilir.

Grup, faaliyetlerinde, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkileri olabilecek risklere ilişkin bir değerlendirme gerçekleştirmiştir ve "Risk türleri" ve "Risk faktörleri" bölümlerinde sunulanlar haricinde başka önemli risklerin ortaya çıkmasını beklememektedir.

2. YÖNETİŞİM VE RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

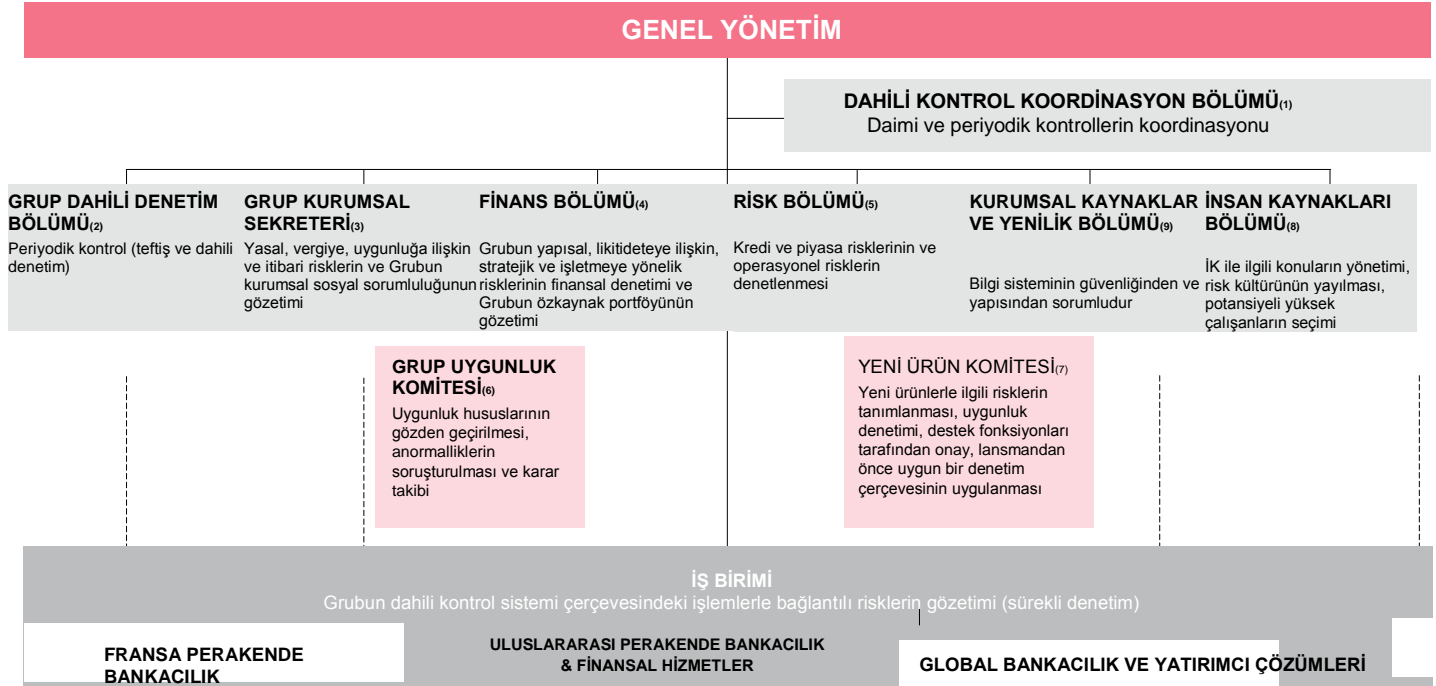
GİRİŞ

Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk kültürünün ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması faaliyet gösterdiği bütün işletmelerde, piyasalarda ve bölgelerde Societe Generale için kritik bir faaliyettir. Grubun en üst seviyede denetlenen (sayfa 130'daki Yönetim Kurulunun misyonuna bkz.) risk yönetimi, özellikle 19 Ocak 2010 tarihli kararname ile tadil edilen Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmeliği ve CRD3 ve CRD4 Avrupa Direktifleri olmak üzere yürürlükteki yönetmeliklerle uyumludur. 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 yönetişim, 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 133 ve devamı.

(2) Bkz. sayfa 135.

(3) Hukuki riskler ve vergi riskleri, sayfa 281; uyum ve itibar kaybı riskleri, sayfa 274; kurumsal sosyal sorumluluk, sayfa 293.

(4) Yapısal riskler, sayfa 261; likidite riski, sayfa 265; özkaynak portföyü, sayfa 284.

(5) Kredi riski, sayfa 198; piyasa riski, sayfa 247; operasyonel risk, sayfa 255.

(6) Grup Uyum Komitesi, sayfa 136.

(7) Yeni Ürün Komitesi, sayfa 132.

(8) Bkz. sayfa 313 ve devamı, özellikle sayfa 316 (eğitim), sayfa 318 (yüksek potansiyelli müşteriler), sayfa 326 (ücretlendirme).

(9) Bkz. sayfa 136.

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 bağıllık;
- 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 ⁽¹⁾ 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) Risk İştahı uygulaması kapsamında Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK KOMİTESİ (CACIR)(1)

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.

in force. İlgili yöneticiler tarafından kendisine spesifik sunumlar yapılan Komite, belirli piyasa risklerinin ve ayrıca yapısal faiz oranı risklerinin kontrol edilmesine yönelik prosedürleri inceler ve 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 İştahı göstergeleri yıllık olarak Komiteye sunulur ve Komite her yıl, Yönetim Kuruluna ve Fransız İhtiyat Denetim Organına (ACPR) sunulan Yıllık Dahili Kontrol Yıllık Raporunu gözden geçirir.

GENEL YÖNETİM

Grubun Genel Yönetimi, özellikle Risk Komitesine, Büyük Riskler Komitesine, Finans Politikası Komitesine ve Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesine başkanlık eder.

RİSK KOMİTESİ (CORISQ) VE BÜYÜK MARUZİYETLER KOMİTESİ (CGR)

Genel Yönetimin başkanlık ettiği Grup Risk Komitesi, Grubun İcra Kurulu (COMEX) üyeleri, Risk Birimi yöneticileri ve gerektiğinde gündemle ilgili Birimlerin temsilcilerinden oluşur. Komite, Grubun maruz kaldığı riskler bakımından önemli eğilimlere değinmek üzere en azından ayda bir kez toplanır.

Risk Komitesi, genellikle Risk Biriminin (RISQ) yaptığı bir teklifin ardından, çeşitli risklerin (kredi, ülke, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) yönetimine ilişkin önemli kararları alır.

Büyük Riskler Komitesi (CGR), Genel Yönetimin başkanlığında, bazı münferit risklerden sorumlu operasyon ve RISQ yöneticilerini bir araya getiren geçici bir organdır.

FİNANS POLİTİKASI KOMİTESİ

Genel Yönetimin başkanlık ettiği Finans Politikası Komitesi, Grubun finansal stratejisini tanımlar ve kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço) kontrolünü, bunların tahsis edilmesini ve yapısal risklerin kontrolünü gerçekleştirir.

DAHİLİ KONTROL KOORDİNASYON KOMİTESİ

Dâhili Kontrol Koordinasyon Komitesi, dâhili kontrol mekanizmasının istikrarını ve etkinliğini bir bütün olarak yönetir.

(1) Ocak 2015'ten itibaren, CACIR iki komiteye ayrılmıştır: Risk Komitesi ile Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi

RİSK BÖLÜMÜ

Risk Bölümünün temel rolü, Finans Bölümü ve ana faaliyetlerle uyumluluk içinde, Grubun risk iştahını (Grubun farklı iş kollarında kabul edilen) tanımlayarak ve bir risk yönetim ve izleme sistemi uygulayarak Grubun işlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmaktır. Risk Yönetim Bölümü görevlerini yerine getirirken, gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil sorumluluğunu üstlenen iş kollarından bağımsız, ancak ana faaliyetlerle yakın bir işbirliği içerisinde çalışır.

Buna bağlı olarak, Risk Bölümü şunlardan sorumludur:

- Grubun risk yapısının hiyerarşik ve işlevsel denetimini gerçekleştirmek; Risk Yönetimi Müdürü, 19 Ocak 2010 tarihli kararla tadil edilen CRBF'nin 97-02 sayılı Yönetmelikte tanımlandığı üzere Grubun Risk biriminden sorumludur;
- Finans Bölümü ile birlikte, Grubun risk iştahını belirlemek ve onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunmak;
- Grubun tüm risklerini kaydetmek;
- tüm iş kollarında bu risklerin yönetimine ve takibine ilişkin bir sistem uygulamak, bu risklerin mahiyeti ve kapsamı hakkında Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor vermek;
- ticari hedefleri ve bunlara ilişkin riskleri dikkate alarak Grubun risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunmak;
- risk analizi, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerini belirlemek ve onaylamak;
- şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitleri onaylamak;
- "risk" bilgi sistemini tanımlamak ve onaylamak ve bu sistemin iş kollarının ihtiyaçlarını uygunluğunu temin etmek.

FİNANS BÖLÜMÜ

Finans Bölümü, Grubun genel ve entegre finansal yönetiminden ve bu çerçevede yapısal faiz oranı, döviz kuru ve likidite risklerinin değerlendirilmesinden ve yönetiminden sorumludur.

Yapısal risklerin yönetimi ve takibi, kontrol ve risk fonksiyonlarının ayrılmasını savunan düzenlemenin ilkeleri uyarınca iki ayrı işletme tarafından gerçekleştirilir:

- "Bilanço ve Finansman Yönetimi" birimi, yasal yükümlülüklerin hedefleri çerçevesinde ve bu yükümlülükler uyarınca finansman ve esneklik planlarının uygulanması da dahil olmak üzere bilanço yönetiminden ve Grubun finansmanından sorumludur. Temel hedef, Grubun güvenliği garantileyen korumalı bir borçlanma maliyeti ve çeşitlendirmenin sağlanmasıdır.

- ALM Risk Kontrol Departmanı tüm Grup için yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. Bu çerçevede, bu departman yapısal risk modellerinin kontrolüne ve yapısal risk limitlerinin ve aktif-pasif yönetimi uygulamalarının izlenmesine yönelik ölçme ve modelleme standartlarının tanımlanmasından sorumludur. Bu departman, işlevsel olarak Risk Bölümü tarafından denetlenmektedir.

Stratejik hedeflere ve yasal gerekliliklere uygun olarak kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço) ve performansın kontrolü tamamen finansal ve stratejik yönetim departmanının sorumluluğu altındadır.

Son olarak, bankacılık düzenlemeleri uyarınca Kurtarma ve Çözüm Planlarının oluşturulması ve geliştirilmesinden sorumlu bir departman da bulunmaktadır. Kurtarma planı, Grubun çok ciddi krizlerle bağımsız bir şekilde başa çıkabilmesine imkan veren önleyici koşulları tanımlayarak Grubun esnekliğini güçlendirir. Çözüm planı, Grubun olası bir başarısızlığının ekonomi ve piyasalar üzerindeki etkilerini sınırlandırmak üzere uygulanacak stratejileri tasarlamak için yetkili mercilere verilmesi gereken bilgileri sağlar.

DİĞER BÖLÜMLER

Bölümlerin risk yönetimine ilişkin görevleri, sayfa 155'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.

YENİ ÜRÜN KOMİTESİ

Her departman tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir. Risk Bölümü ve iş bölümleri ile ortaklaşa yönetilen bu Kurul, yeni bir ürün, iş veya faaliyet piyasaya sürülmeden önce aşağıdakileri sağlamayı hedefler:

- tüm ilişkili riskleri tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde ele alınmasını sağlamak;
- Uygulanmakta olan yasa, yönetmelik ve mesleki etik kurallara uygunluğu ve Grup itibarı ve imajına yönelik riskleri değerlendirmek
- tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınmasının ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmamasının sağlanması amaçlanmaktadır.

Bu uygulamanın temelinde yeni bir ürünün hazırlanması, mevcut ürünlerin yeni bir ortamla uyumlu hale getirilmesi veya yeni bir ekip veya sistemle ilgili faaliyetlerin transferi gibi kavramları içine alan yeni ürünle ilgili geniş tanım yer almaktadır.

İŞLETME RİSK YÖNETİMİ (ERM) PROGRAMI

2011 yılının Ocak ayında uygulamaya konan ERM programının amacı, risk önleme ve yönetiminin banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini iyileştirmektir. Bu program, üç hedef çerçevesinde yapılandırılmıştır:

- özellikle Grubun risk iştahı yönetiminin sürekli iyileştirilmesi suretiyle, Bankanın stratejik yönetimindeki risklerin daha fazla dikkate alınması (aşağıdaki paragrafa bkz.);
- daimi kontrolün ve operasyonel süreçlerin güçlendirilmesi (sayfa 133'teki Dahili Kontrol bölümüne bakınız);
- "RİSK Kültürü" adı verilen bir Grup girişimiyle banka içinde risk kültürünün güçlendirilmesi.

ERM programı, bankanın üst yönetimi tarafından yakından izlenmektedir: İcra Kurulu üyelerinin katılımıyla Genel Yönetim tarafından denetlenir ve Yönetim Kurulunun Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesine (CACİR)⁽¹⁾ düzenli olarak rapor verilir.

Grubun çeşitli iş kolları ve bölümleri içinde bir proje portföyünün yönetiminden ve çapraz olarak verimli hale getirilmesinden özel bir ekip sorumludur.

Düzenli farkındalık kampanyaları ve yenilikçi bir eğitim stratejisinin yardımıyla, risk kültürü Fransa'da ve yurtdışında büyümeye devam etmektedir.

Bu konudaki örneklerle aşağıda yer verilmiştir:

- çalışanlar arasında çapraz risklere ve zayıf sinyallere yönelik farkındalığın artırılması, MOOC (Kitleli Çevrimiçi Açık Eğitim) olarak bilinen dijital eğitim programında ele alınan ilk konulardan biridir;
- uzmanlar tarafından öncülük edilen ve birlikte koordine edilen spesifik faaliyetler, Grubun faaliyet gösterdiği tüm bölgelerde eşzamanlı olarak gerçekleştirilir. Bu yöntem, örneğin "Risk Saatleri" içinde 3.000 çalışan arasında bilgi güvenliği konusunda farkındalığın artırılmasına imkan sağlar;
- iş kollarının Grubun toplumsal ve çevre konularındaki taahhütlerini uygulaması ve bunlara riayet etmesi, program içindeki spesifik önlemlerin konusunu oluşturmaktadır (ana taahhütlerin uygulanmasına yönelik pratik kılavuzlar da dahil olmak üzere bir sözleşmenin oluşturulması, vb.);
- en iyi uygulamaların paylaşılması ve geliştirilmesinde tercih edilen yöntem olan geribildirim, farkındalık artırma sürecinde yaygın şekilde kullanılmaktadır (ekip toplantıları, konferanslar, çizgi roman, bültenler aracılığıyla bilgi verme, vb.).

Grup yönetimi tarafından öncülük edilen somut bir risk kültürünün geliştirilmesi, Grubun bu alandaki beklentilerine ilişkin ortak bir vizyonun oluşturulmasını ve kurumun tüm seviyelerinde sorumlu davranılmasını sağlar. Dahili bir barometre ile ölçülen sağlanan ilerleme, bu yaklaşımın doğruluğunun kanıtıdır.

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 iştahı uygulamasının bir parçası olarak tedbirler yürütmüştür:

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

Bu etkenleri belirlemek ve Risk iştahı 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 iştahı uygulaması Grup yönetim organlarının elinde bulunan stratejik denetim araçlarından biridir. Bütçeleme sürecine tamamen entegre edilmiş olup, aynı zamanda stres altındaki ekonomik senaryolar çerçevesinde sermaye yeterliliğinin sağlanmasında da kullanılan global stres test sisteminden (ayrıntılar aşağıda verilmiştir) yararlanmaktadır.

Yönetişim organlarıncı farklı kilit durumlarda görüşülmektedir:

- nadir kaynakların işletmelere tahsisi de göz önüne alınarak ön bütçenin hazırlanması sırasında;
- risk/getiri bakımından çeşitli iş kollarının ve risk türüne göre Grubun risk profilinin konumlandırılması, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi⁽¹⁾ tarafından analiz edilir ve onaylanır. Eşzamanlı olarak, Grubun temel göstergeleri için İcra Kurulu tarafından önerilen üç yıllık hedefler, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi⁽¹⁾ tarafından incelendikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.
- bütçe sürecinin neticelendirilmesi esnasında, Yönetim Kurulu, İcra Kurulunun tavsiyeleri doğrultusunda ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesinin⁽¹⁾ yaptığı incelemenin ardından, belirlenen hedefleri dikkate alarak Grubun çeşitli temel göstergelerine ve bunların yeterliliklerine ilişkin yaklaşımı onaylamaktadır.

(1) Ocak 2015'ten itibaren, CACİR iki komiteye ayrılmıştır: Risk Komitesi ile Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi

Grubun risk iştahı stratejisi, İcra Kurulu ile işbirliği içinde Genel Yönetim tarafından ve risklere ilişkin uygun bir operasyonel yönetim 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 (bkz. sayfa 161) uygulanması dâhil telafi edici eylemlerin uygulanmasını gerektirebilir.

RAS (Risk İştahı Beyanı)

Societe Generale, güçlü bir Avrupa ayağına sahip ve güçlü birkaç iş uzmanlığı alanına odaklı küresel çapta gerçekleştirilen dengeli ve evrensel bir bankacılık modeli geliştirmektedir. Bu modelin özellikleri aşağıdaki gibidir:

- Grubun iş kolları (perakende bankacılık, uluslararası finans hizmetleri, yatırım bankacılığı ve yatırımcı çözümleri) arasında iyi dengelenmiş, perakende bankacılık faaliyetleri odaklı sermaye dağılımı. Sermaye piyasası faaliyetlerine sınırlı bir sermaye tahsis edilmektedir;
- elde edilen gelirlerin büyük bir kısmının gelişmiş ülkelerden geldiği coğrafi açıdan dengeli bir model. Grup Avrupa ve Afrika'daki müşterilerine özel çeşitlendirilmiş bir iş portföyüne sahiptir. Ticari, büyük şirketler ve yatırımcı müşterilerine yönelik olarak Grup, dünya genelinde uzmanlığının kabul gördüğü faaliyetler gerçekleştirmektedir.

Grubun büyüme stratejisi, mevcut uzmanlık alanlarına ve imtiyazlarının kalitesine ve Grup içinde sinerji oluşturulmasına odaklanmaktadır.

Societe Generale, sermaye maliyeti ve evrensel bankacılık modeliyle uyumlu sürdürülebilir bir kârlılığa ulaşmak için çaba göstermektedir. Bu hedef çerçevesinde Grup:

- sonuçlarının oynaklığını kontrol etmeyi planlar;
- asgari yasal gerekliliklere kıyasla önemli bir güvenlik marjı sağlamak için sermaye ve likidite oranlarını kalibre eder;
- faaliyetlerinin gelişimine uygun finansmana erişim sağlayan, aynı sektördeki önemli kuruluşlarla paralel bir kredi notunu muhafaza eder;
- fon kaynaklarının istikrarını ve çeşitliliğini takip eder;

- Likidite yetersizliği senaryoları ile yeterli esnekliği sağlar;
- yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini yakından takip eder.

Societe Generale, Yatırım Sınıfı kredilerinin ve alacaklarının ve perakende, şirket ve finansal kuruluş şirketler arasında çeşitliliğin hakim olduğu kaliteli bir kredi portföyüne sahip olmayı hedeflemektedir:

- yeniden dağıtılıp dağıtılmaması fark etmeksizin aynı ürün türü için aynı kredi kriterleri uygulanmaktadır;
- müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bilgiye ve işlemin amacı ve mahiyeti ve ayrıca borç ödeme kaynakları hakkındaki bilgilere dayalı olarak kredi riski üstlenilmektedir;

- Basel ilkelerine ve parametrelerine uygun iç modellere dayalı borçlu kredi notu, kredi politikasının temel kriterlerinden biridir,

- genel kural olarak, teminat, kredi verme kararının temel kriteri değildir,

- ferdi yoğunlaşma riskleri katı bir şekilde yönetilmektedir,

- küçük kredi işlemleri istisna olmak üzere, Grup, müşterilerine bağlılığının bir işareti olarak son bir bölümünü muhafaza ederken, operasyonlarının her birine ilişkin kredi riskini sendikasyon yoluyla paylaşmayı ve zaman içinde ortaya çıkan riskleri izlemeye devam etmeyi tercih etmektedir;

- sektöre ve karşı tarafın veya işin türüne göre yoğunlaşma, özellikle stres testleri vasıtasıyla düzenli olarak takip edilir ve limit belirlemeye yol açabilir;
- son olarak, perakende bankacılık alanında, bireysel müşterilere yönelik kredi onay süreci, yapılan analizlerden ve Grup içinde kullanılan ve istatistik modelleri kullanılarak tasarlanan karar alma araçlarından elde edilen kararlara ve tavsiyelere dayalıdır.

Grubun müşterilerinin ihtiyaçlarına odaklanan sermaye piyasası faaliyetleri katı kontrollere tâbidir:

- piyasa riski, tüm faaliyetlere uygulanan ve Riske Maruz Değer (VaR) ve Riske Maruz Stresli Değer (SVaR) limitleri, uzun vadeli pozisyon limitleri veya nominal limitler gibi daha spesifik çeşitli limitlerle tamamlanan bir küresel stres testi limiti biçiminde kontrol edilir.
- Grubun, stres testlerinde bir gelir/tüketim limit oranı ile gösterilen piyasa riski iştahı genel olarak istikrarlıdır;
- piyasa riski limitleri, temel olarak pozisyonların manevra kabiliyeti (ürünün niteliği ve karmaşıklığı, vade, piyasaya ve katılım etkisine göre SG'nin pozisyonunun büyüklüğü), işlemin veya faaliyetin risk/ödül performansına ve piyasa koşullarına göre tespit edilir;
- bu limitler, ihlal riskinden kaçınmak için ikaz eşikleri ile tamamlanır.

Societe Generale, küresel operasyonel risklerle bağlantılı kayıpları tekrar eden gelirlerin azami %1'iyle sınırlandırmayı hedeflemektedir.

Grubun faaliyetleri, kanuni veya düzenleyici nitelikte, mesleki veya etik kural veya dahili kural olup olmaması fark etmeksizin, ulusal ve uluslararası düzeyde bankacılık ve finansal faaliyetlere ilişkin hükümlerle tam olarak uyum içerisindedir. Özellikle,

- Grup, özellikle kara para aklama ve terör olaylarının finansmanı, ambargo direktifleri ve uluslararası finansal yaptırımlar, yolsuzlukla mücadele ve vergiye ilişkin davranış kuralları konusundaki taahhütleri olmak üzere uyum kurallarına titiz biçimde uyulmasını güvence altına alır;
- Grup, çalışanlarının müşterilere ve paydaşlara olan sadakatine ve ayrıca bankacılık ve finansman uygulamalarının tutarlılığına önem verir.

STRES TESTİ VE RİSK HARİTASI ÇERÇEVESİ

ubun risk iştahı, risk haritalama süreci esnasında öngörülen risklere ve standart ve aşırı stres senaryolarıyla desteklenen stres değerlendirmelerine dayalıdır.

Grup risk haritası

Bu prosedür, tüm risk kategorilerinde (kredi riski, piyasa riski ve operasyonel ve yapısal riskler) bir sonraki yıl için beklenen olası ana zarar risklerini tanımlamayı ve öngörmeyi 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 ülkede veya spesifik bir bölgede bir faaliyet sektörünü veya birden fazla sektörü etkileyen kötü etki) nedeniyle önem arz eden münferit zararlarla ilgili olabilmektedir.

Risk haritası, Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi (1 Ocak 2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Risk Komitesi) üyelerine ve Yönetim Kuruluna yılda bir kez sunulur.

Stres testi çerçevesi

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin, işletmenin veya Grubun davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini ölçmek için kullanılmaktadır. Societe Generale'de bu test ve simülasyonlar, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinde ve Grubun sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesinde kullanılırlar. Bu test ve simülasyonlar, Grubun ve Grup faaliyetlerinin ve portföylerinin esnekliği için önemli ölçümlerdir ve risk iştahının

Societe Generale, itibarını Grubun sürdürülebilir gelişimini temin etmek için korunması gereken değerli bir varlık olarak görür. İtibarına zarar verebilecek risklerin önlenmesi ve tespiti, Grubun tüm faaliyet uygulamalarına entegre edilmiştir:

- Grubun itibarının korunması, özellikle çalışanların sorumluluk, etik davranış ve bağlılık değerleri konusunda bilinçlendirilmesini içerir;
- son olarak Grup, toplumsal ve çevresel sorumluluk anlayışıyla, Grubun tamamı için geçerli bir dizi dahili talimat şeklinde formüle edilen işlerin yürütülmesine ilişkin bir yapıya uyma taahhüdünde bulunmuştur.

T

anılanmasının 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 ekonomi uzmanlarının hazırladığı aşırı ancak olası varsayımsal ekonomi senaryolarına dayanmaktadır. Bu senaryolar, faaliyetlere ilişkin muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler ve uzman görüşleri (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilerine dönüştürülür.

Somut olarak, mevcut stres testi çerçevesi aşağıdakileri içermektedir:

- ECB ve 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) bir parçası olarak bütçe sürecine dâhil edilen yıllık küresel stres testi. Bu test, Grubun ihtiyat oranlarıyla uyumluluğunun kontrol edilmesini sağlar. Test, Grubun bütününe kapsamaktadır ve üç yıllık bir dönemi kapsayan iki makroekonomik senaryoya dayanmaktadır: temel bir makroekonomik bütçe senaryosu ve ciddi ancak olası bir stres durumuna yönelik bir makroekonomik senaryo. Her bir 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); bu testler küresel analizi daha detaylı bir yaklaşımla tamamlar ve riskin tanımlanmasına, ölçülmesine ve operasyonel yönetimine imkan sağlar.

Kredi riski, portföy performansı ve ilgili ekonomik değişkenler (gayrisafi yurtiçi hasıla, işsizlik, kur oranları, emlak fiyatları, vb.) arasındaki tarihi ilişkiler esas alınarak modellenir. Yasal Yapısal Blok ile uyumlu olarak stres testleri, Grubun ana karşı taraflarının stres altındaki bir piyasa ortamındaki performansının potansiyel etkilerini sistematik olarak dikkate alır:

- dâhili modellerin (VaR, EEPE, CVA, vb.) yanı sıra seçilen ekonomik senaryolarla uyumlu ve aynı zamanda satışa hazır varlıkların yeniden değerlendirilmesinde kullanılan piyasa değişkenlerine ilişkin tahminleri (endeksler, kredi faiz farkları, vb.) kullanan piyasa stres testleri. Bu bölümün 6'ncı kısmındaki Piyasa Riskleri bölümünde ayrıntılarıyla açıklanan stres testi değerlendirmesi, olağanüstü piyasa durumlarını dikkate alan 3 tarihi senaryoyu ve 15 teorik senaryoyu esas almaktadır;
- operasyonel risk açısından Grubun sermayesini kalibre etmek üzere senaryo analizlerini ve zarar modellemelerini kullanan ve tarihsel kesitin kapsamadığı nadir ve aşırı zararlara maruziyeti de içeren ciddi ekonomik senaryolarla bağlantılı operasyonel zarar maruziyetinin tespitinde kullanılan operasyonel risk testleri;
- Grubun yapısal faiz oranlarına ve döviz kuru risklerine hassasiyetini analiz etmekte kullanılan stres testleri. Grup, sabit oranlı pozisyonunun

farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına (dikleşen ve düzleşen) hassasiyetini ölçmektedir. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır. Döviz kuru riski bakımından stres senaryoları, büyük veya çevresel çeşitli para birimlerine uygulanmaktadır;

- stresli bir piyasa ortamında Grubun faaliyetine devam edebileceği sürenin belirlenmesine yönelik likidite stres testleri.

Dâhili stres testi uygulamalarının yanı sıra, Grup, EBA (Avrupa Bankacılık Kurumu) ve ECB (Avrupa Merkez Bankası) tarafından denetlenen büyük ölçekli uluslararası stres testlerine katılmak üzere seçilen Avrupa bankalarından biridir.

KURTARMA VE ÇÖZÜM PLANLARI

2011 yılının Kasım ayında G20 ülkeleri, FSB tarafından tanımlanan, sistemik bankalara yönelik güvenilir çözümleme ve kurtarma planlarının geliştirilmesini ve bunların uzun vadedeki başarısını denetlemeye yönelik ilkeleri kabul etmiştir. Bu ilkelerin bir uzantısı olarak, Avrupa Parlamentosu 15 Nisan 2014 tarihinde tüm Avrupa Birliği için müşterek bir kurtarma ve çözümleme sistemini tanımlayan bir Avrupa Direktifini kabul etmiştir. Bu direktifin üye ülkelerin kanunlarına aktarılması süreci devam etmekte olup, Fransa'da 2015 yılı içinde tamamlanması gerekmektedir. Buna paralel olarak, Avrupa Bankacılık Kurumu bir dizi teknik standartla çerçeveyi tamamlamaktadır.

Avrupa seviyesinde Tek Çözüm Mekanizmasının (SRM) oluşturulmasına karar verilmiştir. Bu sistem tam olarak yürürlüğe girdiğinde (1 Ocak 2016), 4 Kasım 2014 tarihinden bu yana Avrupa Merkez Bankasının denetimine tâbi Bankacılık Birliği tahtında bankalara yönelik çözümleme stratejilerini ve ilgili planları tanımlayacaktır.

Bu nedenle bu tarihten itibaren Grubun kurtarma planı Avrupa Merkez Bankası tarafından denetlenmektedir.

Grubun kurtarma ve çözümleme planları yılda bir kez güncellenmektedir. Gizli nitelikteki bu planlar, yönetmeliklerdeki değişiklikleri ve yetkili makamların çalışmalarını yansıtabilecek şekilde düzenli olarak geliştirilmektedir.

Kurtarma planı, Grubun çok ciddi krizlerle bağımsız bir şekilde başa çıkabilmesine imkan veren önleyici koşulları tanımlayarak Grubun esnekliğini güçlendirir. Bu plan, ciddi bir finansal krizin etkili biçimde yönetilmesi için gereken tüm unsurları içermektedir: ihtiyat ve uyarı sistemi, kriz yönetim planı, kriz haberleşme, sağlıklı bir finansal durumun yeniden tesis edilmesini sağlayan kurtarma seçenekleri listesi.

Çözüm planı, Grubun olası bir başarısızlığının ekonomi üzerindeki etkilerini sınırlandırmaya yönelik strateji ve eylemleri planlaması için çözüm makamlarına verilmesi gereken bilgileri içermektedir. Çözüm planı, böyle bir durumun sistemik etkisini sınırlandırmayı amaçlamaktadır. Çözüm planı, örneğin mevduatlar ve ödeme yöntemlerinden başlayarak ekonomi için hayati öneme sahip faaliyetlerin korunmasını sağlamalı ve aynı zamanda, yatırımcıların ve paydaşların üstlendiği nihai zararı sınırlamak için Grubun farklı bileşenlerinin değerini emniyete almalıdır.

3. SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

BASEL 3 DÜZENLEYİCİ ÇERÇEVE

Son yıllarda yaşanan finansal krize tepki olarak, G20 tarafından yetkilendirilen Basel Komitesi, bankacılık sektörünün esnekliğini artırmayı amaçlayan sermaye ve likiditenin yönetimine ilişkin yeni kurallar getirmiştir. Yeni Basel 3 kuralları Aralık 2010'da yayımlanmıştır. Bu kurallar, 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelikle (CRR) Avrupa kanununa aktarılmıştır.

Genel çerçeveyi tanımlayan Basel 2 üç yapısal blok etrafında geliştirilmiştir:

- 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 makamlarının uyguladığı önleyici denetimle ilgilidir; denetim otoritelerinin, denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyalog içinde, Pillar 1 kapsamında hesaplanan sermaye gereksinimlerinin yeterliliğini değerlendirmesine ve risklere ilişkin ilave sermaye gereksinimlerini kalibre etmesine imkan sağlar;
- Pillar 3, piyasa katılımcılarının, kurumun sermaye, risk maruziyeti, risk değerlendirme süreçleri ve neticede sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmesine imkan verecek bir dizi nicel ve nitel kamuoyunu bilgilendirme şartı geliştirerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Sermaye bakımından, bankaların ödeme gücünü güçlendirmek üzere uygulamaya konan başlıca yeni tedbirler aşağıdaki gibidir:

- sermayenin tanımının, özellikle indirim kurallarının değiştirilmesi, standart Ortak Özkaynak Tier 1 oranının ve melez menkul kıymetler için yeni Tier 1 sermaye elverişlilik kriterlerinin tanımlanmasıyla baştan sona revizyonu ve uyumlaştırılması;

CVA'daki (Kredi Değeri Düzeltmesi) risk değişikliklerini hesaplama ve merkezi karşı taraf (CCP) risklerinden korunmaya yönelik, piyasa işlemlerindeki karşı taraf risklerine ilişkin yeni sermaye gereklilikleri;

- sıkıntılı dönemlerde zararları kapatmak için kullanılabilecek sermaye tamponlarının oluşturulması. Yeni kurallar, olumsuz koşullarda ödeme gücünün korunmasına yönelik bir koruma tamponunun ve bir döngüsel tamponun oluşturulmasını gerektirmektedir. Ayrıca sistemik öneme sahip bankaların ek bir tampon oluşturması gerekmektedir. Bu nedenle, sistemik öneme sahip bir banka (GSIB)⁽¹⁾ olarak Societe Generale grubu, Ortak Özkaynak Tier 1 oranı şartını ilave %1 oranında artırmıştır. Sermaye tamponlarına ilişkin gereklilikler, 1 Ocak 2016'dan itibaren kademeli olarak yürürlüğe girecek ve Ocak 2019'dan itibaren tam olarak uygulanacaktır;
- bu önlemlere ek olarak, yüksek kaldıraç oranlarının büyüklüğünü ve neticede kullanımını sınırlandırmaya yönelik önlemler alınacaktır. Bu amaçla Basel Komitesi, bir kaldıraç oranı tanımlamıştır ve bu orana ilişkin nihai düzenlemeler Ocak 2014'te yayımlanmıştır. Basel kaldıraç oranı, bankanın Tier 1 sermayesini, türevler ve emeklilik fonları kalemlerini yeniden beyan ederek bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerle karşılaştırmaktadır. Bankalar bu oranı 2015 itibarıyla yayımlamakla yükümlüdür. 2018 yılına kadar düzenleyici kurumlar, tüm bankalar için geçerli bir asgari gereklilik belirlenmesinin uygun olup olmadığına karar verecektir.
- Son olarak, Societe Generale Grubu finansal bir holding olarak sınıflandırılmıştır ve bu nedenle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'un (ACPR-Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı) ilave denetimine tâbidir.

31 Aralık 2014 tarihinde Societe Generale Grubunun finansal holding özkaynağı, bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin ödeme gücü gerekliliklerini karşılamaktadır.

(1) Societe Generale'in, 2014 yılı için de geçerli olan, 2013 yılındaki sistemik öneminin öngörülmesini sağlayan kriterler www.societegenerale.com adresindeki web sitesinde yayımlanmaktadır.

UYGULAMA KAPSAMI – İHTİYATİ KAPSAM

Grubun ihtiyatlı raporlama kapsamı, ayrı bir sermaye denetimine tâbi olan sigortacılık bağlı şirketleri hariç olmak üzere, tamamen ve orantılı olarak konsolide edilmiş bağlı şirketlerinin tümünü içermektedir.

TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

İşletme türü	Muhasebe yöntemi	Basel 3 ihtiyat yöntemi
Finansal faaliyette bulunan bağlı şirketler	Tam konsolidasyon	Bağlı şirketin faaliyetlerine dayalı sermaye gerekliliği
Sigorta faaliyetinde bulunan bağlı şirketler	Tam konsolidasyon	Ağırlıklı özkaynak değeri
Doğası gereği finansal faaliyette bulunan holdingler, ortak girişimler	Özkaynak yöntemi	Ağırlıklı özkaynak değeri

Aşağıdaki tabloda, ihtiyatı kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı verilmektedir. Belirtilen tutarlar muhasebe verileridir ve risk ağırlıklı varlıkların, EAD'nin veya ihtiyat sermayesinin bir ölçümü değildir.

TABLO 2 : KONSOLİDE BİLANÇO İLE HESAP BİLANÇOSUNUN İHTİYATİ KAPSAMDA MUTABAKATI

31.12.2014 tarihi itibarıyla VARLIKLAR (milyon EURO)	Konsolide bilanço	İhtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu	Çapraz referans için Tablo 6a, sayfa 174
Kasa ve Merkez Bankalardan alacak tutarları	57.065	-0	57.065	
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	530.536	-16.881	513.655	
Finansal risken koruma türevleri	19.448	(419)	19.029	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	143.722	(78.156)	65.566	
Kredi kurumlarına verilen kredi ve avanslar	80.709	(7.559)	73.150	
kredi kurumlarına verilen ikinci dereceden krediler	481	(0)	481	1
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	344.368	809	345.177	
Kira finansmanı ve muadil işlemler	25.999	-	25.999	
Makro korumaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi	3.360	-	3.360	
Vade tarihine kadar elde tutulan finansal varlıklar	4.368	-	4.368	
Vergi varlıkları	7.447	204	7.651	
geçici farklardan kaynaklananlar hariç gelecekteki kârlılığa bağlı ertelenmiş vergi varlıkları	1.691	950	2.641	2
geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları	4.489	(732)	3.757	3
Diğer aktifler	65.238	(423)	64.815	
tanımlı emeklilik fonu varlıkları	18	-	18	4
Satılmaya hazır duran varlıklar	866	-	866	
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	2.796	3.033	5.829	
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	17.917	(525)	17.392	
kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	1.478	(37)	1.441	5
Firma değeri	4.331	5	4.336	5
AKTİFLER TOPLAMI	1.308.170	(99.912)	1.208.258	

(1) Yeniden beyan edilen bağlı şirketler, ihtiyat kapsamından ve bağlı şirketlerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan hariç tutulmuştur. Not: Sayfa 174'deki Tablo 6a'da, özkaynakların oluşturulması ve ödeme gücü oranları hakkında ayrıntılı bilgi verilmektedir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla PASİFLER (milyon EURO)	Konsolide bilanço	İhtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu	Çapraz referans için Tablo 6a, sayfa 174
Merkez bankalar	4.607	-	4.607	
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden pasifler	480.330	1.370	481.700	
Finansal riskten koruma türevleri	10.902	(0)	10.902	
Kredi kurumlarına borçlar	91.290	(1.570)	89.720	
Müşterilere borçlar	349.735	2.131	351.866	
Borçlanma senetleri	108.658	4.210	112.868	
Faiz oranı riskine karşı korumalı portföylerin yeniden değerlendirme karşılığı	10.166	-	10.166	
Vergi borçları	1.416	(390)	1.026	
Diğer Çeşitli Borçlar	75.124	(1.788)	73.336	
Satış için elde tutulan Duran Varlıklara ilişkin borçlar	505	-	505	
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	103.298	(103.298)	-	
Karşılıklar	4.492	(23)	4.469	
İkincil borçlar	8.834	245	9.079	
koruma kalemlerinin yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir ikinci dereceden tahviller	8.394	240	8.634	6
Toplam borçlar	1.249.357	(99.113)	1.150.244	
ÖZKAYNAK				
Özkaynak, Grup payı	55.168	0	55.168	
sermaye ve ilgili karşılıklar	19.974	-	19.974	7
diğer sermaye araçları	9.069	-	9.069	8
geçmiş yıl kârları	5.578	-	5.578	9
birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kâr ve zararlar dahil)	17.855	(0)	17.855	10
net gelir	2.692	(0)	2.692	11
Azınlık pay sahipleri	3.645	(799)	2.846	12
Özkaynaklar toplamı	58.813	(799)	58.014	
TOPLAM PASİFLER	1.308.170	(99.912)	1.208.258	

(1) Yeniden beyan edilen bağlı şirketler, ihtiyat kapsamından ve bağlı şirketlerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan hariç tutulmuştur.

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
SOGE LIFE	Sigorta	Lüksemburg
GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta	Fransa
INORA LIFE LTD	Sigorta	İrlanda
SG STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	Rusya
SOGE CAP	Sigorta	Fransa
KOMERCNI POJSTOVNA A.S	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
LA MAROCAINE VIE	Sigorta	Fas
ORADEA VIE	Sigorta	Fransa
SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	Lüksemburg
SOGE SUR	Sigorta	Fransa
LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	Banka	Fransa
SG BANQUE AU LIBAN	Banka	Lübnan
AMUNDI	Varlık Yönetimi	Fransa

Societe Generale'in ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki denetime tâbi finansal bağlı şirketlerin 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 Standartları (IFRS) uyarınca hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenleri içermektedir:

ORTAK ÖZKAYNAKLAR TIER 1

CRR/CRD4 yönetmelikleri uyarınca, Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi esas olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- adi hisseler (geri satın alınan hisseler ve hazine hisseleri hariç) ve ilgili hisse senedi prim hesapları;
- dağıtılmamış kar
- diğer kapsamlı gelir bileşenleri;
- diğer yedekler

Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesinden yapılan indirimler esasen aşağıdakileri içermektedir:

- tahmini temettü ödemesi;
- şerefiye ve ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri hariç maddi olmayan varlıklar;
- Nakit akışı finansal korumasına ilişkin gerçekleşmemiş sermaye kâr ve zararları;

- öz kredi riski geliri;
- vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- bir eşiği aşan geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- ertelenmiş vergilerden arındırılmış tanımlı emeklilik planlarından doğan varlıklar;
- İç Derecelendirmeye Dayalı (İDD) yaklaşımla risk ağırlığına tâbi tutulan müşteri kredileri ile alacaklarından beklenen muhtemel zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve kümülatif değer düşüklüğü zararlarının tutarı arasındaki müspet farklar;
- örzkaynak portföyü risklerinden beklenen zararlar;
- ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri
- risk ağırlıklı toplam tutarların hesaplanmasına dâhil edilmeyen ve %1,250 oranı üzerinden ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirmeye konu varlıklar;

İLAVE TIER 1 SERMAYE

CRR/CRD4 Yönetmeliği uyarınca, ilave Tier 1 sermayesi, doğrudan banka tarafından ihraç edilen ikinci dereceden tahvillerden oluşmaktadır ve aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- bu araçlar daimidir ve teminatsız derinlemesine ikinci dereceden yükümlülükler oluşturmaktadır. Vadeli ve vadesiz ikincil borçlar dâhil olmak üzere tüm diğer yükümlülüklerden sonra ve yalnızca adi hisse sahibi hissedarlarından önce gelir;
- bunun yanı sıra Societe Generale, kendi takdirine bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi tercih edebilir. Bu ödeme, dağıtılabilir kalemlerden yapılır;

- bir ödeme artışını veya diğer geri ödeme teşviklerini içermezler;
- bir zarar karşılama kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tâbi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlerde bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir.

İlave Tier 1 sermayesi indirimleri, esasen aşağıdakiler için geçerlidir:

- İlave Tier 1 hibrid hazine hisseleri;
- elde tutulan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen İlave Tier 1 hibrid hisseleri.

TABLO 4: TIER 1 ÖZKAYNAK İÇİN UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARININ TOPLAM 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 2014 tarihli defter değeri	31 Aralık 2013 tarihli defter değeri
26.01.2005	EURO	1000 M	26.01.2015	%4.196 yıllık	3 ay vadeli Euribor + yılda %1.53	-	728
05.04.2007	USD	200 M	05.04.2017	3 ay vadeli USD Libor + yılda %0.75	3 ay vadeli USD Libor + yılda %0.75	52	46
05.04.2007	USD	1100 M	05.04.2017	altı aylık %5.922	3 ay vadeli USD Libor + yılda %0.75	665	586
19.12.2007	EURO	600 M	19.12.2017	yılda %6.999	3 ay vadeli Euribor + yılda %3.35	468	468
16.06.2008	GBP	700 M	16.06.2018	yılda %8.875	3 ay Libor + yılda %3.40	649	606
07.07.2008	EURO	100 M	07.07.2018	%7.715 yıllık	Euribor 3 ay + %3.70 yıllık	100	100
27.02.2009	USD	450 M	29.02.2016	%9.5045 yıllık	Libor 3 ay + %6.77 yıllık	371	326
04.09.2009	EURO	1000 M	04.09.2019	yılda %9.375	3 ay Euribor + yılda %8.9	1.000	1.000
07.10.2009	USD	1000 M	07.04.2015	yılda %8.75	yılda %8.75	824	725
06.09.2013	USD	1250 M	29.11.2018	yılda %8.25	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %6.394	1.030	906
18.12.2013	USD	1750 M	18.12.2023	yılda %7.875	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %4.979	1.441	1.269
07.04.2014	EURO	1000 M	07.04.2021	yılda %6.75	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %5.538	1.000	-
25.06.2014	USD	1500 M	27.01.2020	altı aylık %6	Mid Swap Oranı USD 5 yıl + %4.067	1.235	-
TOPLAM						8.835	6.761

TİER 2 SERMAYE

Tier 2 sermaye aşağıdakileri içerir:

- vadesiz derinlemesine ikinci dereceden tahviller;
- vadeli ikinci dereceden tahviller;
- (i) İç Derecelendirmeye Dayalı (İDD) yaklaşımla risk ağırlığına tâbi tutulan müşteri kredileri ve alacaklarından kaynaklanan değer düzeltmeleri ve kümülatif değer düşüklüğü zararları tutarı ile (ii) İDD yaklaşımıyla kredi risk ağırlıklı varlıklar toplamının %0.6'sına kadar olan öngörülen zararlar arasındaki müspet fark;
- kredi risk ağırlıklı varlıklar toplamının %1.25'ine kadar olan, standart yaklaşımla risk ağırlığına tâbi tutulan müşteri kredileri ve alacaklarından kaynaklanan kümülatif değer düşüklüğüne ilişkin kredi riski değer düzeltmeleri.

Tier 2 sermayesi indirimleri, esasen aşağıdakiler için geçerlidir:

- Tier 2 hibrid hazine hisseleri;
- elde tutulan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen Tier 2 hibrid hisseleri;
- ilgili şirketlerde asgari sermaye gerekliliğini aşan azınlık hisseleri.

Tier 2 araçları, Societe General SA tarafından ihraç edilen vadeli ikinci dereceden tahvillere ilişkin finansal tablo notları kısmında Not 16'da ve vadesiz ikinci dereceden tahvillere ilişkin konsolide finansal tablo notları kısmında Not 26'da listelenmektedir.

Tüm sermaye araçları ve özellikleri, bu bölümün ekindeki Sermaye araçlarının temel özellikleri kısmında ayrıntılı olarak verilmektedir.

TABLO 5: ÖDEME GÜCÜ SERMAYE GEREKLİLİKLERİNE UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(milyon EURO)	31.12.2013	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati denetim değerleme kesintisi	Diğerleri	31.12.2014
Tier 1'e uygun borçlanma enstrümanları	6.761	2.102	(728)	-	701	8.835
Tier 2'ye uygun borçlanma enstrümanları	6.652	1.725	(378)	(1.410)	169	6.759
Toplam uygun borçlanma enstrümanları	13.413	3.827	(1.106)	(1.410)	870	15.594

YASAL ORANLARIN HESAPLANMASI

Pillar 1 uyarınca asgari sermaye gereklilikleri, kredi riski için Grubun sermayesi, kredi risk ağırlıklı varlıkların tutarıyla karşılaştırılarak belirlenir ve piyasa riski ve operasyonel risk için sermaye gerekliliği 12,5 ile çarpılır.

1 Ocak 2014'ten bu yana yeni yasal çerçeve, Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) oranı ve Tier 1 oranı için asgari gereklilikleri belirlemektedir. 2014 yılı için, CET1 asgari gereklilik oranı %4, Tier 1 ise %5.5'tir. Müteakip yıllar için, CET1 asgari gereklilik oranı %4.5, Tier 1 ise %6'dır.

Bu arada, CET1, İlave Tier 1 (AT1) ve Tier 2 sermaye dahil toplam sermaye gereklilikleri %8'dir.

TABLO 6: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI - TAM KAPSAMLI

(milyon EURO)	31.12.2014	31.12.2013*
Özkaynaklar (IFRS), Grup payı	55.168	51.008
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	(9.364)	(6.561)
Daimi ikinci dereceden tahviller	(335)	(414)
Derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinci derece senetlerden arındırılmış konsolide öz sermaye, Grup payı	45.470	44.033
Azınlık payları	2.671	2.787
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.419)	(1.455)
Firma değeri	(5.132)	(5.926)
Teklif edilen temettüler (Hissedarlar Genel Kurulu) ve derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinci derece senetlere ilişkin faiz giderleri	(1.120)	(910)
İndirimler ve yasal düzeltmeler	(4.679)	(4.269)
Ortak Özkaynak Tier 1 Sermaye	35.792	34.260
Derinlemesine ikinci dereceden senetler ve imtiyazlı hisseler	8.835	6.761
Diğer ilave Tier 1 sermaye	50	38
İlave Tier 1 sermaye indirimleri	(27)	(796)
Tier 1 Sermaye	44.650	40.263
Tier 2 araçları	6.759	6.653
Diğer Tier 2 sermaye	441	356
Tier 2 indirimleri	(1.337)	(1.312)
Toplam yasal sermaye	50.514	45.960
Toplam risk ağırlıklı aktifler	353.196	342.610
Kredi risk ağırlıklı varlıklar	285.095	275.744
Piyasa risk ağırlıklı varlıklar	24.170	26.295
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	43.931	40.571
Ödeme gücü oranları		
Ortak Özkaynak Tier 1 Oranı	%10,1	%10,0
Tier 1 Oranı	%12,6	%11,8
Toplam sermaye yeterliliği oranı	%14,3	%13,4

*Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri.

31 Aralık 2014 tarihinde Grubun özkaynakları toplamda 55.2 milyar EURO olmuştur (31 Aralık 2013 tarihindeki 51.0 milyar EURO'ya kıyasla). Azınlık hisseleri ve ihtiyat kesintileri dikkate alındıktan sonra Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye, 31 Aralık 2013 tarihindeki 34.3 milyar Euro'ya karşılık, 31 Aralık 2014 tarihinde 35.8 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda bu değişikliğe ilişkin temel faktörler gösterilmektedir.

TABLO 7: TAM KAPSAMLI YASAL SERMAYE AKIŞLARI

(milyon EURO)

2013 sonu Ortak Özkaynak Tier 1 Sermaye*	34.260
Sermaye artırımından doğan sermaye değişikliği	203
Net Gelir, Grup hissesi	2.692
2015 temettü karşılıklarındaki değişiklik	(942)
Kur farklarından kaynaklanan değişiklik	(347)
Finansal araçların değerindeki değişiklik	620
Azınlık paylarındaki değişiklik	(117)
Şerefiye ve maddi olmayan varlıklardaki değişiklik	831
İndirimlerdeki değişiklik	(410)
Diğer	(998)
2014 sonu Ortak Özkaynak Tier 1 Sermaye	35.792
2013 sonu İlave Tier 1 sermaye*	6.003
İlave Tier 1'e uygun borçlanma araçlarındaki değişiklik	2.074
Diğer ilave Tier 1 sermayedeki değişiklik	12
İndirimlerdeki değişiklik	768
2014 sonu İlave Tier 1 sermaye	8.858
2013 sonu Tier 2 sermaye*	5.697
Tier 2'ye uygun borçlanma araçlarındaki değişiklik	107
Diğer Tier 2 sermayedeki değişiklik	85
İndirimlerdeki değişiklik	(25)
2014 sonu Tier 2 sermaye	5.864

*Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri.

TABLO 8 : CRR/CRD4 KAPSAMINDA TAM KAPSAMLI İNDİRİMLER VE YASAL DÜZELTMELER

(milyon EURO)	31.12.2014	31.12.2013*
Muhasebeleştirilmemiş azınlık hisseleri	(1.366)	(1.195)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(2.641)	(2.665)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(557)	0
Öz yükümlülüklerin değerindeki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	880	814
Diğerleri	(995)	(1.223)
Toplam Basel 3 indirimleri ve yasal düzeltmeler	(4.679)	(4.269)

*Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri.

SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel 3 Anlaşması, bankaların maruz kaldığı risklerin daha doğru bir biçimde değerlendirilmesine yönelik olarak, asgari sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için kurallar tesis etmiştir. Kredi riski için kredi risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, kredi riski ağırlıklı varlıkların tespitine yönelik

iki yaklaşım yöntemi uygulanarak işlem risk profili dikkate alınır: standart yaklaşım ve karşı tarafların derecelendirilmesine yönelik iç modellere dayalı gelişmiş yöntemler.

TABLO 9: GRUBUN SERMAYE GEREKLİLİKLERİ VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(milyon EURO)

	31.12.2014		31.12.2013	
Risk Türleri	Asgari sermaye gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar	Asgari sermaye gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Ülke Riski	0	0	0	0
Enstitüler	0	3	0	3
Kurumsal	282	3.519	321	4.018
Temel İDD yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	282	3.523	322	4.021
Ülke Riski	415	5.187	402	5.027
Enstitüler	859	10.733	680	8.506
Kurumsal	7.517	93.961	6.721	84.017
Perakende	2.413	30.162	2.306	28.825
Gelişmiş İDD yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	11.203	140.044	10.110	126.376
Bankacılık defterindeki hisseler	1.418	17.725	737	9.212
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	130	1.629	171	2.141
Diğer kredi dışı yükümlülük varlıkları	3	37	1.287	16.085
İDD yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	13.037	162.957	12.627	157.834
Ülke Riski	900	11.256	44	553
Enstitüler	347	4.342	261	3.261
Kurumsal	4.248	53.102	3.830	47.877
Perakende	2.145	26.813	2.655	33.185
Bankacılık defterindeki hisseler	409	5.115	9	107
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	30	374	22	269
Diğer kredi dışı yükümlülük varlıkları	1.218	15.221	443	5.543
Standart yaklaşımla toplam kredi riski değerlendirmesi	9.298	116.224	7.264	90.795
Kredi, karşı taraf ve teslim riski	22.334	279.181	19.890	248.630
Riske Maruz Değer	319	3.983	477	5.961
Stres Riske Maruz Değer	828	10.349	643	8.038
İlave temerrüt ve kredi değerliliği değişim riski (IRC)	422	5.276	585	7.307
Korelasyon portföyü (CRM)	173	2.160	155	1.938
İDD yaklaşımı ile piyasa riski değerlendirmesi	1.741	21.769	1.860	23.244
Genel risk ve faiz oranlarına ilişkin spesifik risk (menkul kıymetleştirme hariç)	26	323	62	772
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	24	300	67	840
Standart yaklaşımla sermaye paylarına ilişkin piyasa riski değerlendirmesi	36	445	5	61
Standart yaklaşımla döviz pozisyonlarına ilişkin piyasa riski değerlendirmesi	101	1.268	105	1.316
Standart yaklaşımla emtialara ilişkin piyasa riski değerlendirmesi	5	64	5	61
Standart yaklaşımla piyasa riski değerlendirmesi	192	2.401	244	3.051
Piyasa riski	1.934	24.170	2.104	26.295
AMA ile operasyonel risk değerlendirmesi	284	3.556	2.907	36.334
Standart yaklaşımla operasyonel risk değerlendirmesi	3.230	40.375	339	4.237
İşletme riski	3.514	43.931	3.246	40.571
Kredi Değeri Düzeltmesi	505	6.318		
Basel 3 etkileri	0	0	2.210	27.620
Toplamlar	28.288	353.600	27.449	343.115

Kademeli tutarlar

Risk türüne göre (kredi riski, piyasa riski ve operasyonel risk) diğer bilgiler, bu bölümün geçici kısımlarında verilmektedir.

RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARA VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİNE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıdaki tabloda, risk türüne göre sınıflandırılmış risk ağırlıklı varlıklar ve Grubun sermaye gereklilikleri sunulmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihinden 31 Aralık 2014 tarihine kadar, Grubun sermaye gereklilikleri ve risk ağırlıklı varlıkları sırasıyla 839 milyon Euro ve 10,485 milyon Euro artış göstermiştir.

TABLO 10: 2014 ARALIK SONU İTİBARIYLA CRR/CRD4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(milyar EUR)	Kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam
Fransa Perakende Bankacılık	90,1	0,1	3,7	93,9
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	97,5	0,1	6,2	103,8
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	84,8	22,9	28,6	136,2
Kurumsal Merkez	13,1	1,2	5,4	19,7
Grup	285,5	24,2	43,9	353,6

Risk ağırlıklı aktiflerin (353,6 milyar EUR) faaliyet türleri itibarıyla dağılımı şöyledir:

- kredi riski 31 Aralık 2014 tarihinde risk ağırlıklı varlıkların %80,7'sine, yani 285,5 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2013 tarihindeki 276,2 milyar Euro'ya kıyasla - proforma Basel 3, kademeli geçiş);
- piyasa riski 31 Aralık 2014 tarihinde risk ağırlıklı varlıkların %6,8'ine, yani 24,2 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2013 tarihindeki 26,3 milyar Euro'ya kıyasla);
- operasyonel risk 31 Aralık 2014 tarihinde risk ağırlıklı varlıkların %12,4'üne, yani 43,9 milyar Euro'ya karşılık gelmiştir (31 Aralık 2013 tarihindeki 40,6 milyar Euro'ya kıyasla).

KREDİ RİSKİ AĞIRLIKLIL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİK

(milyar EUR)	
2013 sonu Kredi riski ağırlıklı varlıklar⁽¹⁾	276,2
Kapsam etkisi	3,1
Döviz kuru etkisi	0,7
Model düzeltmeleri	(0,6)
Diğer (hacim, derecelendirme, vb. dahil)	6,1
2014 sonu Kredi riski ağırlıklı varlıklar	285,5

Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 kademeli geçiş proforma verileri.

PİYASA RİSKİ AĞIRLIKLIL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİK

(milyar EUR)	
2013 sonu Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	26,3
İntikal eden varlıklar	(1,4)
Diğer (VaR, sVaR, IRC, CRM, vb. dahil)	(0,7)
2014 sonu Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	24,2

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

ÖNEMLİ BAĞLI ŞİRKETLERİN GRUBUN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARINA KATKISINA İLİŞKİN BİLGİLER

Kümülatif olarak Grubun risk ağırlıklı varlıklarına katkısı %10'un üzerinde olan üç önemli bağlı şirketin katkıları aşağıdaki gibidir:

TABLO 11: ÖNEMLİ BAĞLI ŞİRKETLERİN GRUBUN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARINA KATKISI

	Crédit du Nord		Rosbank		Komerčni banka		
(milyon EURO)	IRB	KZ	IRB	KZ	IRB	KZ	
Kredi ve karşı taraf riski	14.720	2.830	532		7.474	9.009	1.771
Ülke Riski	0	1	472		45	494	0
Finansal kurumlar	211	19	0		542	1.093	33
Kurumsal	8.277	920	13		4.224	4.652	814
Perakende	5.172	775	0		2.126	2.681	569
Menkul kıymetleştirme	0	0	0		0	0	0
Özkaynak yatırımları	1.060	238	48		0	89	0
Diğer aktifler	0	878	0		537	0	355
Piyasa riski	73			138			33
İşletme riski	852			1.689			624
Toplam 2014	18.475			9.833			11.437
Toplam 2013	20.169			13.190			11.712

SERMAYE YÖNETİMİ

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

Sermaye yönetiminin bir parçası olarak Grup ödeme gücü seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını temin etmektedir:

- Grubun genel risk profili ve risk iştahıyla yakından ilişkili olması gereken mali sağlamlığını korumak.
- organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek üzere finansal esnekliğini korumak;
- sermaye risk/ödül ilişkisini optimize etmek üzere sermayeyi çeşitli iş kolları arasında yeterli şekilde tahsis etmek;
- stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak.
- çeşitli paydaşların beklentilerini karşılamak: denetçiler, karşı taraflar, tahvil sahipleri, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

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

Grup, aşağıdakileri dikkate alarak çok boyutlu bir yaklaşımla sermayesinin yeterliliğini bir iç süreçle (İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci, ICAAP) değerlendirmektedir:

özellikle de bütçeleme süreci ve stratejik planların oluşturulması için bütün Gruba ilişkin bir simülasyon aracının kullanılmasıyla düzenli olarak güncellenen sermaye ihtiyaçları planlaması. Bu planlama kaynakların ve sermaye kullanımının daima Grubun genel amaçlarına ve ticari ihtiyaçlarına gerçekçi bir şekilde uygun olmasını sağlamaktadır.

■

bir yandan kredi döngülerinin etkileri dikkate alınırken diğer yandan da Pillar I'e dahil edilmemiş risklerin (örn. yapısal faiz/kur riski, stratejik risk vb.) katılmasına yönelik iş ve risk döngüsü.

- bütçeleme sürecine dahil edilmiş ve Grubun bütün risk profilini kapsayan bir ICAAP stres testinin uygulanması (stres testi paragrafına bkz.).

Bu çalışma, Grubun sermaye oranlarının yeterliliğinin, yasal kısıtlamalar ve risk iştahına ilişkin tanımlanmış hedefler çerçevesinde ölçülmesine imkan vermektedir.

Grup, 1 Ocak 2014'ten bu yana %10 Ortak Özkaynak Tier 1⁽¹⁾ oranı hedefiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihinde Grubun Ortak Özkaynak Tier 1 oranı %10.1 olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılında Grubun elde ettiği sermaye ile, Grubun faaliyetlerini, faaliyet portföyündeki gelişmeleri (özellikle yıl içindeki iktisaplar), yeni yasal gerekliliklerin entegrasyonunu ve davalara ilişkin kümülatif karşılıklara yapılan eklemeleri yansıtacak şekilde risk ağırlıklı varlıkların büyümesi finanse edilmiş ve bu esnada hissedarlar için önemli bir kâr marjı muhafaza edilmiştir.

(1) CRR/CRD4 kuralları uyarınca belirlenen tam kapsamlı Oran.

Buna ek olarak, Grup üç stratejik ayağı arasında dengeli bir sermaye dağılımı sağlamıştır:

- Fransa Perakende Bankacılık;
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun birimlerinin her biri, risk ağırlıklı varlıkların (RAV) tamamının yaklaşık üçte birine karşılık gelmektedir ve Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık (toplam iş kolu kredi ve alacaklarının %60'ından fazlası) ve kredi riskleri (Grubun risk ağırlıklı varlıklarının yaklaşık %80'i) en büyük payı temsil etmektedir.

31 Aralık 2014'te, Grubun risk ağırlıklı varlıkları %3.1 ile 353.2 milyar Euro'ya ulaşmıştır; 2013 Aralık sonunda bu rakam 342.6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

BİRİM BAZINDA CRR/CRD4 RAV TABLOSU (MİLYAR EURO)

	2013	2014
Fransa Perakende Bankacılık	97,4	93,9
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans	105,7	103,8
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	123,3	136,2
Şirket merkezi	16,2	19,3
Toplam	342,6	353,2

KALDIRAÇ ORANI YÖNETİMİ

Grup, Basel Komitesi tarafından Ocak 2014'te tanımlanan kaldıraç oranı ölçütü uyarınca kaldıraç etkisini yönlendirmektedir. Bu kurallar, Avrupa yönetmeliklerine aktarılmıştır (10 Ekim 2014 tarihli kanun hükmünde kararname ile tadil edilen CRR).

Kaldıraç oranının yönlendirilmesi, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini gerçekleştirmek için Tier 1 sermaye tutarının (oranın payı) kalibre edilmesi ve Grubun kaldıraç riskinin (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelir. Bu amaçla, farklı iş kollarının "kaldıraç" riski Finans ağına kontrolü çerçevesinde sınırlandırılmıştır.

Grup, Basel Komitesinin tavsiye ettiği asgari %3'ün oldukça üzerinde konsolide bir kaldıraç oranına ulaşmayı hedeflemiştir. Kaldıraç oranı, asgari gerekliliklerin belirlenmesi için bir test aşamasındadır. Bu oranlar kesinleştiğinde, Grubun hedefi de gerektiği gibi düzeltilecektir.

2014 yılı sonunda, yüksek Ortak Özkaynak Tier 1 ve ilave Tier 1 sermaye oranları ve Grubun kaldıraç riski kontrolü neticesinde Societe Generale'in kaldıraç oranı %3.8 olarak gerçekleşmiştir.

TABLO 12: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE MUHASEBE BİLANÇOSUNUN KALDIRAÇLI RİSK İHTİYAT KAPSAMINA DÖNÜŞÜMÜ

(Milyon Euro)

	31.12.2014
Tier 1 sermaye⁽¹⁾	44.650
İhtiyatlı bilançodaki toplam varlıklar ⁽²⁾	1.208.258
Bilançoda muhasebeleştirilen ancak kaldıraç oranı riskinden hariç tutulan emanet varlık düzeltmeleri	0
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	(82.721)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler ⁽³⁾	(20.295)
Bilanço dışı alacaklar (kredi ve teminat taahhütleri)	79.972
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (Tier 1 sermaye ihtiyat indirimleri)	(12.358)
Kaldıraç oranı riski	1.172.856
CRR tam kapsamlı kaldıraç oranı⁽⁴⁾	%3,8

(1) Tablo 6'da sermayenin sunumu mevcuttur.

(2) İhtiyatı kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı Tablo 2'de mevcuttur.

(3) Menkul kıymet finansman işlemleri: yeniden alış sözleşmeleriyle alınan menkul kıymetler, yeniden alış sözleşmeleri tahtında verilen menkul kıymetler, menkul kıymet ödünç verme veya alma işlemleri ve benzer diğer menkul kıymet işlemleri.

(4) Avrupa Komisyonu tarafından Ekim 2014'te kabul edilen (kanun hükmünde kararname) CRR kurallarına dayalı tam kapsamlı oran.

BÜYÜK RİSK MARUZİYETLERİ ORANI

CRR, büyük risk maruziyetlerini düzenleyen hükümler içermektedir. Buna göre, Societe Generale Grubu tek bir lehdaın maruz kaldığı net risklerin toplam tutarının Grubun özkaynaklarının %25'ini aşan risklere maruz kalmamalıdır.

Toplam uygun özkaynaklar, Tier 2 özkaynak tutarına bir limit uygulanarak ödeme gücü oranının hesaplanmasında kullanılan yasal özkaynaklardır. Tier 2 özkaynakları, Tier 1 özkaynaklarının üçte birini aşamaz.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

EK: YASAL ÖZKAYNAKLAR VE ÖDEME GÜCÜ ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

TABLO 6a: YASAL ÖZKAYNAKLAR VE CRR/CRD4 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI (TABLO 6'NİN AYRINTILARI)

(milyon EURO)	2013	2014	Çapraz referans için Tablo 2, sayfa 163-164	Çapraz referans için Tablo 6b, sayfa 176	Çapraz Referans notları
	Tam Kapsamlı ⁽¹⁾	Tam Kapsamlı			
Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye (CET1) Araçlar ve yedekler	46.190	47.282	48.115		
sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	19.787	19.974	19.974	7	1
geçmiş yıl kârları	5.233	5.578	5.578	9	2
birikmiş diğer kapsamlı gelir (ve uygun muhasebe standartları çerçevesinde gerçekleşmemiş kâr ve zararları dahil etmek için diğer yedekler)	18.313	18.855	18.855	10	3
azınlık payları (konsolide CET1'de izin verilen tutarlar)	1.592	1.304	2.137	12	5
öngörülebilir masraf veya temettülerden arındırılmış bağımsız değerlendirilen geçici kârlar	1.264	1.572	1.572	11	5a
Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye (CET1): Yasal düzeltmeler	(11.930)	(11.491)	(9.522)		
ilave değer düzeltmeleri (negatif tutar)	0	(557)	(554)		7
maddi olmayan varlıklar (ilgili vergi yükümlülükleri düşülmüş)	(7.381)	(6.550)	(6.550)	5	8
geçici farklardan kaynaklananlar hariç gelecekteki kârlılığa bağlı ertelenmiş vergi varlıkları	(2.665)	(2.641)	(10)	2	10
nakit akışı koruması kâr veya zararlarına ilişkin gerçek değer karşılıkları	(7)	(23)	(23)		11
beklenen zarar tutarlarının hesaplanmasından doğan negatif tutarlar	(803)	(830)	(830)		12
kredi değerliliğindeki değişikliklerden doğan gerçek değer üzerinden değerlendirilen yükümlülüklerle ilişkin kâr veya zararlar	814	880	880		14
tanımlı emeklilik fonu varlıkları (negatif tutar)	(36)	(11)	(2)	4	15
bir kuruluşun öz CET1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(1.495)	(1.475)	(1.445)		16
kurumun indirim alternatifini tercih ettiği durumlarda %1,250 risk ağırlığına uygun kalemlerin risk tutarı	(152)	(122)	(122)		20a
geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları (Madde 38, 3. paragrafta belirtilen koşulun karşılandığı durumlarda ilgili vergi yükümlülüğü düşülmüş %10 eşliğinin üzerindeki tutar) (negatif tutar)	(205)	(162)	0	3	21
Madde 467 ve 468 uyarınca gerçekleşmemiş kâr ve zararlara ilişkin yasal düzeltmeler	0	0	(865)		26a
Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye (CET1)	34.260	35.792	38.594		29
İlave Tier 1 (AT1) sermaye: Araçlar	6.799	8.885	8.845		
sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	2.175	4.706	4.706	8	30
Madde 484, paragraf 4'te belirtilen uygun tutarlar ve AT1'den kademeli olarak çıkarılacak ilgili hisse primi hesapları tutarları	4.585	4.129	4.129	8	33
bağlı şirketlerce ihraç edilen ve üçüncü tarafların elinde bulunan konsolide AT1'e dahil uygun Tier 1 sermaye (satır 5'e dahil edilmeyen azınlık payları dahil)	38	50	10	12	34
İlave Tier 1 (AT1) sermaye: Yasal düzeltmeler	(796)	(27)	(57)		
bir kuruluşun öz AT1 araçlarına doğrudan veya dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(3)	(7)	(37)		37
kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olmadığı durumlarda finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarına doğrudan ve dolaylı ve sentetik iştirakleri (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	(792)	(20)	(20)	1	39
İlave Tier 1 (AT1) sermaye	6.003	8.858	8.788		44
Tier 1 sermaye (T1 = CET1 + AT1)	40.263	44.650	47.382		45
Tier 2 sermaye (T2): Araçlar ve karşılıklar	5.697	5.864	5.787		
sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	6.238	6.425	6.425	6	46
Madde 484, paragraf 5'te belirtilen uygun tutarlar ve T2'den kademeli olarak çıkarılacak ilgili hisse primi hesapları tutarları	414	335	335	8	47

(1) Basel 3 proforma.

(milyon EURO)	2013	2014	Çapraz referans için Tablo 2, sayfa 163-164	Çapraz referans için Tablo 6b, sayfa 176	Çapraz Referans notları
	Tam Kapsamlı ⁽¹⁾	Tam Kapsamlı			
bağlı şirketlerce ihraç edilen ve üçüncü tarafların elinde bulunan konsolide T2 sermayeye dahil özkaynak araçları (satır 5'e veya 34'e dahil edilmeyen azınlık payları ve AT1 araçları dahil)	0	93	17	12	48 10
kredi riski düzeltmeleri	356	348	348		50
bir kuruluşun öz T2 araçlarına ve ikinci dereceden kredilere doğrudan ve dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(3)	(11)	(11)		52
kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olmadığı durumlarda finansal sektör kuruluşlarının T2 araçlarına ve ikinci dereceden kredilerine doğrudan ve dolaylı iştirakler (%10 eşğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	(1.309)	(1.326)	(1.326)	1	54
Tier 2 sermaye (T2)	5.697	5.864	5.787		58
Toplam sermaye (TC= T1 + T2)	45.960	50.514	53.169		59
Toplam risk ağırlıklı varlıklar	342.610	353.197	353.601		60
Ortak Özkaynak Tier 1 Oranı	%10,00	%10,13	%10,91		61
Tier 1 Oranı	%11,75	%12,64	%13,40		62
Toplam Sermaye Oranı	%13,41	%14,30	%15,04		63

(1) Basel 3 proforma

- Kademeli geçiş tutarları, CRR'nin 465-491 maddelerinin uygulanmasından kaynaklanan geçici hükümlere atıfta bulunmaktadır.
- Yasal özkaynak kalemleri, özkaynakların ve yasal özkaynakların hesaplanmasında kullanılan bilanço kalemleri arasındaki farkları açıklamak için başlangıç noktası olarak kullanılmaktadır.

NOTLAR

I - ORTAK ÖZKAYNAK TİER 1 (CET1): ARAÇLAR VE YEDEKLER:

- Öz CET1 araçlarına iştiraklerin indirilmesinden kaynaklanan fark.
- Azınlık paylarının sınırlı tahakkukuyla bağlantılı fark.

II - ORTAK ÖZKAYNAK TİER 1: YASAL DÜZELTMELER

- Nakit akışı koruması olarak tutulan türev kâr ve zararları hariç, yasal özkaynaklardan indirilmeyen finansal varlık özkaynakları aracılığıyla gerçek değerdeki değişikliklerden kaynaklanan diğer kapsamlı gelir.

- Şerefiye ve ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri düşülmüş maddi olmayan varlıklar, yasal özkaynaklardan tamamen indirilir.

OC/DVA nötrleştirilmesi:

- gerçek değer üzerinden değerlendirilen ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen yükümlülüklerle ilişkin kredi faiz farklarındaki değişikliklerden (OCA) kaynaklanan kâr veya zararlar ve öz yükümlülük türevlerine ilişkin kredi faiz farklarındaki değişikliklerden (DVA) kaynaklanan kâr veya zararlar, Ortak Özkaynak Tier 1 araçlarından düşülür.

III - İLAVE TİER 1 (AT1) SERMAYE: ARAÇLAR

- Özkaynakların ve yasal özkaynakların hesaplanmasında kullanılan bilanço kalemleri arasındaki farklar, bu araçlarla bağlantılı çevrim farklarına atıfta bulunmaktadır.

- İlave Tier 1 araçlarında tahakkuk ettirilen azınlık payları, not 2'de belirtilen şekilde muhasebeleştirilir.

IV - İLAVE TİER 1 (AT1) SERMAYE: YASAL DÜZELTMELER

- Sigortacılık ikincil kredilerinin konsolide bilanço'ya dahil edilmemesinden kaynaklanan tutarsızlık.

V TİER 2 (T2) SERMAYE: ARAÇLAR VE KARŞILIKLAR

- Yasal özkaynaklar sınıflandırmasına uygun olmayan araçlardan kaynaklanan fark.
- Tier 2 araçlarında tahakkuk ettirilen azınlık payları, not 2'de belirtilen şekilde muhasebeleştirilir.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

TABLO 6b: GEÇİCİ ÖZKAYNAK BİLDİRİM CETVELİ

Ref.	Bildirim tarihindeki tutar	Geçici hükümler
Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) sermaye: araçlar ve yedekler		
1	Sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	19.974
2	Dağıtılmamış kâr	5.578
3	Birikmiş diğer kapsamlı gelir (ve uygun muhasebe standartları çerçevesinde gerçekleşmemiş kâr ve zararları dahil etmek için diğer yedekler)	18.855
3a	Genel bankacılık riskine ilişkin fonlar	0
4	Madde 484, paragraf 3'te belirtilen geçerli kalemler ve CET1'den kademeli olarak çıkarılacak ilgili hisse primi hesapları tutarı	0
	1 Ocak 2018'e kadar hak kazanılan kamu sektörü sermaye enjeksiyonları	0
5	Azınlık payları (konsolide CET1'de izin verilen tutarlar)	1.304
5a	Öngörülebilir masraf veya temettülerden arındırılmış bağımsız değerlendirilen geçici kârlar	1.572
6	Yasal düzeltmeler öncesi Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) sermaye	47.282
Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) sermaye: yasal düzeltmeler		
7	İlave değer düzeltmeleri (negatif tutar)	(557)
8	Maddi olmayan varlıklar (ilgili vergi yükümlülüğü düşülmüş) (negatif tutar)	(6.550)
9	AB'de boş küme	
10	Geçici farklardan kaynaklananlar hariç gelecekteki kârlılığa dayalı ertelenmiş vergi varlıkları (Madde 38, 3. paragrafta belirtilen koşulların karşılandığı durumlarda ilgili vergi yükümlülüğü düşülmüş) (negatif tutar)	(2.641)
11	Nakit akışı koruması kâr veya zararlarına ilişkin gerçek değer karşılıkları	(23)
12	Beklenen zarar tutarlarının hesaplanmasından doğan negatif tutarlar	(830)
13	Menkul kıymetleştirilen varlıklardan kaynaklanan özkaynak artışları (negatif tutar)	0
14	Kredi değerliliğindeki değişikliklerden doğan gerçek değer üzerinden değerlendirilen yükümlülüklerle ilişkin kâr veya zararlar	880
15	Tanımlı emeklilik fonu varlıkları (negatif tutar)	(11)
16	Bir kuruluşun öz CET1 araçlarına doğrudan veya dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(1.475)
17	Kurumun özkaynaklarını suni olarak şişirmek üzere tasarlanmış, kurumda iştiraki olan finansal sektör kuruluşlarının CET1 araçlarına iştirakler (negatif tutar)	0
18	Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olmadığı durumlarda finansal sektör kuruluşlarının CET1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakler (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	0
19	Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olduğu durumlarda finansal sektör kuruluşlarının CET1 araçlarına doğrudan, dolaylı ve sentetik iştirakleri (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	0
20	AB'de boş küme	
20a	Kurumun indirim alternatifini tercih ettiği durumlarda %1,250 risk ağırlığına uygun aşağıdaki kalemlerin risk tutarı	(122)
20b	finansal sektör dışındaki uygun iştirakler (negatif tutar)	0
20c	menkul kıymetleştirme pozisyonları (negatif tutar)	(122)
20d	bedelsiz teslimatlar (negatif tutar)	0
21	Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları (Madde 38, 3. paragrafta belirtilen koşulların karşılandığı durumlarda ilgili vergi yükümlülüğü düşülmüş %10 eşliğinin üzerindeki tutar) (negatif tutar)	(162)
22	%15 eşliğini aşan tutar (negatif tutar)	0
23	Kurumun ilgili kuruluşlarda önemli yatırımının bulunduğu durumlarda, kurumun finansal sektör kuruluşlarının CET1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakleri	1.404
24	AB'de boş küme	
25	geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları	5.427
25a	Cari mali yıl zararları (negatif tutar)	0
25b	CET1 kalemlerine ilişkin öngörülebilir vergi giderleri (negatif tutar)	0

Ref.	Bildirim tarihindeki tutar	Geçici hükümler
26	CRR öncesi muameleye tâbi tutarlar bakımından Ortak Özkaynak Tier 1'e uygulanan yasal düzeltmeler	0 (865)
26a	Madde 467 ve 468 uyarınca gerçekleşmemiş kâr ve zararlara ilişkin yasal düzeltmeler	0 (865)
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş zarar için filtre 1	
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş zarar için filtre 2	
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş kâr için filtre 1	(492)
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş kâr için filtre 2	(373)
26b	CRR öncesi muamele için gereken ilave filtre ve indirimlere ilişkin Ortak Özkaynak Tier 1 sermayeye eklenecek veya bu sermayeden indirilecek tutar	0
27	Kurumun AT1 sermayesini aşan geçerli AT1 indirimleri	0
28	Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) sermayeye ilişkin toplam yasal düzeltme	(11.491) 1.969
29	Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) sermaye	35.792 2.802
İlave Tier 1 (AT1) sermaye: araçlar		
30	Sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	4.706
31	geçerli muhasebe standartları çerçevesinde özkaynak olarak sınıflandırılanlar	4.706
32	geçerli muhasebe standartları çerçevesinde yükümlülük olarak sınıflandırılanlar	
33	Madde 484 (4)'te belirtilen geçerli kalemler ve AT1'den kademeli olarak çıkarılacak ilgili hisse primi hesapları tutarı	4.129
	1 Ocak 2018'e kadar hak kazanılan kamu sektörü sermaye enjeksiyonları	
34	Bağlı şirketlerce ihraç edilen ve üçüncü tarafların elinde bulunan konsolide AT1 sermayeye dahil geçerli Tier 1 sermaye (satır 5'e dahil edilmeyen azınlık payları dahil)	50 (40)
35	kademeli indirimde tâbi bağlı şirketlerce ihraç edilen araçlar	
36	Yasal düzeltmeler öncesi İlave Tier 1 (AT1) sermaye	8.885 (40)
İlave Tier 1 (AT1) sermaye: yasal düzeltmeler		
37	Bir kuruluşun öz AT1 araçlarına doğrudan veya dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(7) (29)
38	Kurumun özkaynaklarını suni olarak şişirmek üzere tasarlanmış, kurumda iştiraki olan finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarına iştirakler (negatif tutar)	0
39	Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olmadığı durumlarda finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakler (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	(20)
40	Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olduğu durumlarda finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakler (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	0
41	CRR öncesi muameleye tâbi tutarlar bakımından AT1'e uygulanan yasal düzeltmeler ve 575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinde tanımlanan kademeli indirimde tâbi geçici işlemler (yani CRR bakiye tutarlar)	0
41a	575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinin 472. maddesi uyarınca geçiş döneminde Ortak Özkaynak Tier 1 sermayeden yapılacak indirimlere ilişkin AT1 sermayeden indirilen bakiye tutarlar	0
	Bu kalemler satır satır ayrıntılandırılacaktır; örn: Önemli net geçici zararlar, maddi olmayan varlıklar, beklenen zararlara ilişkin yetersiz karşılıklar, vb.	
41b	575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinin 475. maddesi uyarınca geçiş döneminde Tier 2 sermayeden yapılacak indirimlere ilişkin AT1 sermayeden indirilen bakiye tutarlar	0
	Bu kalemler satır satır ayrıntılandırılacaktır; örn: Tier 2 araçlarındaki karşılıklı iştirakler, diğer finansal sektör kuruluşlarının sermayesindeki önemsiz yatırımlar, vb.	
41c	CRR öncesi muamele için gereken ilave filtre ve indirimlere ilişkin AT1 sermayeye eklenecek veya bu sermayeden indirilecek tutar	0
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş zararlar için filtre	
	Bu miktarın ... gerçekleşmemiş kârlar için filtre	
42	Kurumun T2 sermayesini aşan geçerli T2 indirimleri (negatif tutar)	0
43	İlave Tier 1 (AT1) sermayeye ilişkin toplam yasal düzeltmeler	(27) (29)

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

Ref.	Bildirim tarihindeki tutar	Geçici hükümler
44	İlave Tier 1 (AT1) sermaye	8.858 (70)
45	Tier 1 sermaye (T1 = CET1 + AT1)	44.650 2.733
Tier 2 (T2) sermaye: araçlar ve karşılıklar		
46	Sermaye araçları ve ilgili hisse prim hesapları	6.425
47	Madde 484, paragraf 5'te belirtilen geçerli kalemler ve T2'den kademeli olarak çıkarılacak ilgili hisse primi hesapları tutarı	335
1 Ocak 2018'e kadar hak kazanılan kamu sektörü sermaye enjeksiyonları		
48	Bağlı şirketlerce ihraç edilen ve üçüncü tarafların elinde bulunan konsolide T2 sermayeye dahil geçerli özkaynak araçları (satır 5'e veya 34'e dahil edilmeyen azınlık payları ve AT1 araçları dahil)	93 (77)
49	kademeli indirimde tâbi bağlı şirketlerce ihraç edilen araçlar	0 0
50	Kredi riski düzeltmeleri	348
51	Yasal düzeltmeler öncesi Tier 2 (T2) sermaye	7.201 (77)
Tier 2 (T2) sermaye: yasal düzeltmeler		
52	Bir kuruluşun öz T2 araçlarındaki ve ikinci dereceden kredilerdeki doğrudan ve dolaylı iştirakleri (negatif tutar)	(11)
53	Kurumun özkaynaklarını suni olarak şişirmek üzere tasarlanmış, kurumda iştiraki olan finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarına iştirakler (negatif tutar)	0
54	Kurumun ilgili kuruluşlarda önemli yatırımının bulunmadığı durumlarda, kurumun finansal sektör kuruluşlarının AT1 araçlarındaki doğrudan ve dolaylı iştirakleri (%10 eşliğini aşan ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	(1.326)
54a	geçici düzenlemelere tâbi olmayan yeni ortaklık payları	
54b	1 Ocak 2013 tarihinden önce mevcut olan ve geçici düzenlemelere tâbi yeni ortaklık payları	
55	Kurumun ilgili kuruluşlarda önemli yatırımının bulunduğu durumlarda, kurumun finansal sektör kuruluşlarının T2 araçlarındaki doğrudan ve dolaylı iştirakleri (uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar) (negatif tutar)	0
56	CRR öncesi muameleye tâbi tutarlar bakımından Tier 2'ye uygulanan yasal düzeltmeler ve 575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinde tanımlanan kademeli indirimde tâbi geçici işlemler (yani CRR bakiye tutarlar)	0
56a	575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinin 472. maddesi uyarınca geçiş döneminde Ortak Özkaynak Tier 1 sermayeden yapılacak indirimlere ilişkin T2 sermayeden indirilen bakiye tutarlar Bu kalemler satır satır ayrıntılandırılacaktır; örn: Önemli net geçici zararlar, maddi olmayan varlıklar, beklenen zararlara ilişkin yetersiz karşılıklar, vb.	0
56b	575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinin 475. maddesi uyarınca geçiş döneminde İlave Tier 1 sermayeden yapılacak indirimlere ilişkin T2 sermayeden indirilen bakiye tutarlar Bu kalemler satır satır ayrıntılandırılacaktır; örn: Tier 2 araçlarındaki karşılıklı iştirakler, diğer finansal sektör kuruluşlarının sermayesindeki önemsiz yatırımlar, vb.	0
56c	CRR öncesi muamele için gereken ilave filtre ve indirimlere ilişkin Tier 2 sermayeye eklenecek veya bu sermayeden indirilecek tutar Bu miktarın ... gerçekleşmemiş zararlar için filtre Bu miktarın ... gerçekleşmemiş kârlar için filtre	0
57	Tier 2 (T2) sermayeye ilişkin toplam yasal düzeltmeler	(1.337) 0
58	Tier 2 (T2) sermaye	5.864 (77)
59	Toplam sermaye (TC= T1 + T2)	50.514 2.656
59a	CRR öncesi muameleye tâbi tutarlar bakımından risk ağırlıklı varlıklar ve 575/2013 sayılı AB Yönetmeliğinde tanımlanan kademeli indirimde tâbi geçici işlemler (yani CRR bakiye tutarlar)	0 404
	Bu miktarın ... CET1'den indirilmeyen kalemler (575/2013 sayılı AB Yönetmeliği bakiye tutarları) (satır satır detaylandırılacak kalemler; örn: İlgili vergi yükümlülüğü düşülmüş gelecekteki kârlılığa dayalı ertelenmiş vergi varlıkları, öz CET1'deki dolaylı ortaklık payları, vb.)	0 0
	Bu miktarın ... AT1'den indirilmeyen kalemler (575/2013 sayılı AB Yönetmeliği bakiye tutarları) (satır satır ayrıntılandırılacak kalemler; örn: Tier 2 araçlarındaki karşılıklı iştirakler, diğer finansal sektör kuruluşlarının sermayesindeki önemsiz doğrudan yatırımlar, vb.)	0 0

Ref.	Bildirim tarihindeki tutar	Geçici hükümler
T2'den indirilmeyen kalemler (575/2013 sayılı AB Yönetmeliği bakiye tutarları) (satır satır ayrıntılandırılacak kalemler; örn: T2 araçlarındaki karşılıklı iştirakler, diğer finansal sektör kuruluşlarının sermayesindeki önemsiz dolaylı yatırımlar, vb.)	0	0
60 Toplam risk ağırlıklı varlıklar	353.197	404
Sermaye oranları ve tamponlar		
61 Ortak Özkaynak Tier 1 (risk maruziyet tutarının bir yüzdesi olarak)	%10,13	%10,91
62 Tier 1 (risk maruziyet tutarının bir yüzdesi olarak)	%12,64	%13,40
63 Toplam sermaye (risk maruziyet tutarının bir yüzdesi olarak)	%14,30	%15,04
64 Kuruma özgü tampon gerekliliği (Madde 92(1)(a) uyarınca CET1 gerekliliği, artı bir sermaye koruma tamponu ve döngüsel tampon gerekliliği, artı sistemik risk tamponu, artı risk maruziyet tutarının bir yüzdesi olarak ifade edilen sistemik öneme sahip kurum tamponu (G-SII veya O-SII tamponu)	0	
65 sermaye koruma tamponu gerekliliği	0	
66 döngüsel tampon gerekliliği	0	
67 sistemik risk tamponu gerekliliği	0	
67a . Küresel Sistemik Öneme Sahip Kurum (G-SII) veya Diğer Sistemik Öneme Sahip Kurum (O-SII) tamponu	0	
Tamponları karşılamak için mevcut Ortak Özkaynak Tier 1 (risk maruziyet tutarının bir yüzdesi olarak)		
68		
69 [AB yönetmeliğiyle ilişkili değil]		
70 [AB yönetmeliğiyle ilişkili değil]		
71 [AB yönetmeliğiyle ilişkili değil]		
Sermaye oranları ve tamponlar		
72 Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olmadığı durumlarda finansal sektör kuruluşlarının sermayesine doğrudan ve dolaylı iştirakleri (%10 eşliğinin altında ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar)	2.090	
73 Kurumun bu kuruluşlarda önemli bir yatırımının olduğu durumlarda finansal sektör kuruluşlarının CET1 araçlarına doğrudan ve dolaylı iştirakleri (%10 eşliğinin altında ve uygun kısa pozisyonlar düşülmüş tutar)	1.404	
74 AB'de boş küme		
75 Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları (Madde 38, 3. paragrafta belirtilen koşulların karşılandığı durumlarda ilgili vergi yükümlülüğü düşülmüş %10 eşliğinin altındaki tutar)	3.757	
Hükümlerin Tier 2'ye dahil edilmesine ilişkin geçerli tavanlar		
76 Standart yaklaşıma tâbi maruziyetler bakımından T2'ye dahil edilen kredi riski düzeltmeleri (tavan uygulanmadan önce)	348	
77 Standart yaklaşım çerçevesinde kredi riski düzeltmelerinin T2'ye dahil edilmesine ilişkin tavan	115.109	
78 İç derecelendirmeye dayalı yaklaşıma tâbi maruziyetler bakımından T2'ye dahil edilen kredi riski düzeltmeleri (tavan uygulanmadan önce)	0	
79 İç derecelendirmeye dayalı yaklaşım çerçevesinde kredi riski düzeltmelerinin T2'ye dahil edilmesine ilişkin tavan	143.566	
Kademeli indirim düzenlemelerine tâbi sermaye araçları (yalnızca 1 Ocak 2014 ve 1 Ocak 2022 tarihleri arasında geçerlidir)		
80 Kademeli indirim düzenlemelerine tâbi CET1 araçlarına ilişkin mevcut tavan	0	
81 Tavan sebebiyle CET1'den hariç tutulan tutar (itfa ve vadelerden sonra tavanı aşan tutar)	0	
82 Kademeli indirim düzenlemelerine tâbi AT1 araçlarına ilişkin mevcut tavan	4.712	
83 Tavan sebebiyle AT1'den hariç tutulan tutar (itfa ve vadelerden sonra tavanı aşan tutar)	0	
84 Kademeli indirim düzenlemelerine tâbi T2 araçlarına ilişkin mevcut tavan	596	
85 Tavan sebebiyle T2'den hariç tutulan tutar (itfa ve vadelerden sonra tavanı aşan tutar)	0	

TABLO 6c: SERMAYE ARAÇLARININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

Referans Başlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	FR0000130809	US83367TBH14/USF8586CXG25
3	Araçın tâbi olduğu kanunlar	Fransız kanunları	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	CET1	AT1
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	CET1	AT1
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	Adi hisse senedi	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	1.007	1.235
9	Araçın nominal tutarı	1,25 Euro	USD 1,500 M / EUR 1,235 M
9a	İhraç fiyatı	YOK	%100
9b	İtfa fiyatı	YOK	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Sermaye	Sermaye
11	İlk ihraç tarihi	YOK	26.05.2014
12	Daimi veya vadeli	Daimi	Daimi
13	İlk vade tarihi	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	YOK	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	YOK	27/01/2020 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	beş yılda bir (yani her bir sıfırlama tarihinde)
Kuponlar/temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Değişken	Sıfırlama ile sabitten sabite
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	YOK	%6 ve her bir sıfırlama tarihinden sonra (5 yıllık USD Mid-Swap oranı + %4.067)
19	Bir temettü önlüyicinin varlığı	YOK	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	YOK	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	Birikimsiz
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	YOK	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	YOK	Evet
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	Bankanın yükümlülüklerini karşılayamaz duruma geldiği noktada ilgili Düzenleyici Kurum (ACPR veya selefi veya yerine geçen bir kurum veya ihraççının ihtiyatlı gözetimi ve denetiminden birinci derecede sorumlu başka bir kurum) tarafından anaparanın değeri düşürülebilir. İhraççının Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda.
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	Kısmi veya tam değer azaltma
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	Geçici veya kalıcı
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani MDA'nın aşılmamış olması kaydıyla, Konsolide Net Gelir kaydedildiğinde değer yükseltme yapılabilir
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
XS0867620725	US83367TBF57/USF8586CRW49	XS0867614595
İngiliz kanunları	İngiliz kanunları	İngiliz kanunları
Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem		
AT1	AT1	AT1
AT1	AT1	AT1
Konsolide	Konsolide	Konsolide
▪ Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller
▪ CRR md. 52	- CRR md. 52	- CRR md. 52
1.000	1.441	1.030
1.000 milyon EURO	USD 1,750 M/EUR 1,441 M	USD 1,250 M/EUR 1,030 M
%100	%100	%100
%100	%100	%100
Sermaye	Sermaye	Sermaye
07.04.2014	18.12.2013	09.06.2013
Daimi	Daimi	Daimi
Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
Evet	Evet	Evet
07/04/2021 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	18/12/2023 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	29/11/2018 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
beş yılda bir (yani her bir sıfırlama tarihinde)	beş yılda bir (yani her bir sıfırlama tarihinde)	beş yılda bir (yani her bir sıfırlama tarihinde)
Kuponlar/temettüleri		
Sıfırlama ile sabitten sabite	Sıfırlama ile sabitten sabite	Sıfırlama ile sabitten sabite
%6.75 ve her bir sıfırlama tarihinden sonra: (5 yıllık EUR Mid-Swap oranı + %5.538)	%7.875 ve her bir sıfırlama tarihinden sonra: (5 yıllık USD Mid-Swap oranı + %4.979)	%8.25 ve her bir sıfırlama tarihinden sonra: (5 yıllık USD Mid-Swap oranı + %6.394)
Yok	Yok	Yok
Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı
Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı	Tamamen takdire bağlı
Yok	Yok	Yok
Birikimsiz	Birikimsiz	Birikimsiz
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Evet	Evet	Evet
Bankanın yükümlülüklerini karşılayamaz duruma geldiği noktada İlgili Düzenleyici Kurum (ACPR veya selefi veya yerine geçen bir kurum veya ihraççının ihtiyatlı gözetimi ve denetiminden birinci derecede sorumlu başka bir kurum) tarafından anaparanın değeri düşürülebilir. İhraççının Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda.	Bankanın yükümlülüklerini karşılayamaz duruma geldiği noktada İlgili Düzenleyici Kurum (ACPR veya selefi veya yerine geçen bir kurum veya ihraççının ihtiyatlı gözetimi ve denetiminden birinci derecede sorumlu başka bir kurum) tarafından anaparanın değeri düşürülebilir. CRD Uygulama Tarihinden önce, EBA CT1 oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda. CRD Uygulama Tarihinden itibaren (bu tarih dahil) İhraççının Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda.	Bankanın yükümlülüklerini karşılayamaz duruma geldiği noktada İlgili Düzenleyici Kurum (ACPR veya selefi veya yerine geçen bir kurum veya ihraççının ihtiyatlı gözetimi ve denetiminden birinci derecede sorumlu başka bir kurum) tarafından anaparanın değeri düşürülebilir. CRD Uygulama Tarihinden önce, EBA CT1 oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda. CRD Uygulama Tarihinden itibaren (bu tarih dahil) İhraççının Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranının %5.125'in altına düşmesi durumunda.
Kısmi veya tam değer azaltma	Kısmi veya tam değer azaltma	Kısmi veya tam değer azaltma
Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı
Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani MDA'nın aşılmamış olması kaydıyla, Konsolide Net Gelir kaydedildiğinde değer yükseltme yapılabilir	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani MDA'nın aşılmamış olması kaydıyla, Konsolide Net Gelir kaydedildiğinde değer yükseltme yapılabilir	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani MDA'nın aşılmamış olması kaydıyla, Konsolide Net Gelir kaydedildiğinde değer yükseltme yapılabilir
İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

Referans Başlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	XS0454569863	XS0449487619
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	AT1	AT1
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Geçersiz	Geçersiz
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52 - CRR md. 484	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52 - CRR md. 484
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	824	1.000
9	Aracın nominal tutarı	USD 1,000 M/EUR 824 M	1.000 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%100	%100
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Sermaye	Sermaye
11	İlk ihraç tarihi	07.10.2009	04.09.2009
12	Daimi veya vadeli	Daimi	Daimi
13	İlk vade tarihi	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	07/04/2015 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	04/09/2019 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	07/04/2015 tarihinden itibaren 6 ayda bir alım opsiyonu	04/09/2019 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabitten Değişkene
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%8,750	%9.375 ve sonra 3 aylık EURIBOR + %5.934 + %2.967
19	Bir temettü önleyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Evet
22	Birikimsiz veya birikimli	Birikimsiz	Birikimsiz
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen YOK olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Evet	Evet
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	Kısmi veya tam değer azaltma	Kısmi veya tam değer azaltma
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabilecektir	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabilecektir
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Evet	Evet
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	- Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz - %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor	- Artış mekanizması - Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz - %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
XS0414945732	XS0373447969	XS0369350813
İngiliz kanunları	İngiliz kanunları	İngiliz kanunları
Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal İşlem		
AT1	AT1	AT1
Geçersiz	Geçersiz	Geçersiz
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller
- CRR md. 52	- CRR md. 52	- CRR md. 52
- CRR md. 484	- CRR md. 484	- CRR md. 484
371	100	649
USD 450 M/EUR 371 M	100 milyon EURO	GBP 505 M/EUR 649 M
%100	%100	%99,255
%100	%100	%100
Sermaye	Sermaye	Sermaye
27.02.2009	07.07.2008	16.06.2008
Daimi	Daimi	Daimi
Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
Evet	Evet	Evet
27/02/2016 tarihinde alım opsiyonu	07/07/2018 tarihinde alım opsiyonu	16/06/2018 tarihinde alım opsiyonu
+ Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden	+ Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden	+ Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden
27/02/2016 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu	07/07/2018 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu	16/06/2018 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu
Kuponlar/Temettüleri		
Sabitten Değişkene	Sabitten Değişkene	Sabitten Değişkene
%9.5045 ve sonra 3 aylık LIBOR+ %6.77	%7.715 ve sonra 3 aylık EURIBOR + %3.70	%8.875 ve sonra 3 aylık £ LIBOR + %3.40
Yok	Yok	Yok
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Yok	Evet	Yok
Birikimsiz	Birikimsiz	Birikimsiz
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Evet	Evet	Evet
Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.
Kısmi veya tam değer azaltma	Kısmi veya tam değer azaltma	Kısmi veya tam değer azaltma
Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı
Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabilecektir	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabilecektir	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabilecektir
İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı
Evet	Evet	Evet
- Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz	- Bir bağlı şirket tarafından alım	- Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz
- %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor	- Artış mekanizması	- %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor
	- Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz	
	- %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor	

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

Referans Başlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	XS0336598064	US83367TAA79/USF8586CAA02
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	AT1	AT1
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Geçersiz	Geçersiz
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52 - CRR md. 484	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52 - CRR md. 484
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	468	665
9	Aracın nominal tutarı	468 milyon EURO	USD 808 M/EUR 665 M
9a	İhraç fiyatı	%100	%100
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Sermaye	Sermaye
11	İlk ihraç tarihi	19.12.2007	05.04.2007
12	Daimi veya vadeli	Daimi	Daimi
13	İlk vade tarihi	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	19/12/2017 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden	05/04/2017 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	19/12/2017 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu	05/04/2017 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabitten Değişkene	Sabitten Değişkene
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%6.999 ve sonra 3 aylık EURIBOR + %3.35	%5.922 ve sonra 3 aylık USD LIBOR + %1.75
19	Bir temettü önleyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Kismen takdire bağlı	Kismen takdire bağlı
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Kismen takdire bağlı	Kismen takdire bağlı
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Evet	Evet
22	Birikimsiz veya birikimli	Birikimsiz	Birikimsiz
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Evet	Evet
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.	Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	Kismi veya tam değer azaltma	Kismi veya tam değer azaltma
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	Geçici veya kalıcı	Geçici veya kalıcı
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabacaktır	Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılabacaktır
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	İkinci dereceden tahvillere bağlı	İkinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Evet	Evet
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	- Artış mekanizması - Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz - %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor	- Artış mekanizması - Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz - %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
US83367TAB52/USF8586CAB84	XS1110558407	US83367TBG31/USF8590LAA47
İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem		
AT1	Tier 2	Tier 2
Geçersiz	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 52 - CRR md. 484	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
52	1.000	824
USD 63 M/EUR 52 M	EUR 1,000 M	USD 1.000 M/EUR 824 M
%100	%99,292	%99,093
%100	%100	%100
Sermaye	Borç	Borç
05.04.2007	16.09.2014	17.01.2014
Daimi	Vadeli	Vadeli
Vade tarihi bulunmuyor	16.09.2026*	17.01.2024*
Evet	Evet	Evet
05/04/2017 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Yasal düzenleme kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	16/09/2021 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
05/04/2017 tarihinden itibaren 3 ayda bir alım opsiyonu	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Değişikenden Değişkene	Sıfırlama ile sabitten sabite	Sabit
3 aylık LIBOR USD + %0.75 ve sonra 3 aylık USD LIBOR + %1.75	%2.5 ve her bir sıfırlama tarihinden sonra: (5 yıllık Mid-Swap oranı + %1.83)	%5
Yok	Yok	Yok
Kısmen takdire bağlı	Zorunlu	Zorunlu
Kısmen takdire bağlı	Zorunlu	Zorunlu
Evet	Yok	Yok
Birikimsiz	YOK	YOK
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Evet	Yok	Yok
Sermaye oranlarının kötüye gitmesiyle tetiklenen veya SGCB'nin kendi takdiriyle gerçekleştirilen bir Denetleme Olayı durumunda, ve (i) bir sermaye artırımının Olağanüstü Hissedarlar Toplantısında onaylanmaması veya yeterli olmaması durumunda, ve (ii) faiz ödemelerindeki değer azaltmalarının da yeterli olmaması durumunda.	YOK	YOK
Kısmi veya tam değer azaltma	YOK	YOK
Geçici veya kalıcı	YOK	YOK
Finansal Sağlığın Geri Kazanılması durumunda, yani bir Denetim Olayının bitmesinin ardından birbirini takip eden iki pozitif Konsolide Net Gelirin kaydedilmesi durumunda değeri artırılacaktır	YOK	YOK
İkinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Evet	Yok	Yok
- Artış mekanizması - Tam olarak takdire bağlı olmayan faiz - %5.125 CET1 oranı durumunda tetikleyici olay bulunmuyor	YOK	YOK

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK)

ReferansBaşlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	XS0336598064	US83367TAA79/USF8586CAA02
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	1.000	566
9	Aracın nominal tutarı	1.000 milyon EURO	778 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%99,612	%99,279
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	06.07.2013	20.08.2008*
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	06.07.2023	20.08.2018*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	Vergi kaynaklı + Sermaye kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%4	%6,125
19	Bir temettü önleyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Kısmen takdire bağlı
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Kısmen takdire bağlı
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	Birikimsiz
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün YOK ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ (EK) | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

4

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
XS0373498442	XS0365796092	XS0355115394
İngiliz kanunları	İngiliz kanunları	İngiliz kanunları
Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)	Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
40	260	400
40 milyon EURO	260 milyon EURO	400 milyon EURO
%100	%100	%100 / %99.93
%100	%100	%100
Borç	Borç	Borç
30.06.2008*	10.06.2008	15/04/2008 (321 milyon Euro'nun ihracı) ve 30/05/08 (79 milyon Euro'nun ihracı)
Vadeli	Vadeli	Vadeli
30.06.2023*	12.06.2023	15.04.2023*
Evet	Evet	Evet
Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa	Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa	Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa
YOK	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Sabit	Değişken	Değişken
%6,364	EUR CMS 10 yıl vade + %6.30 tavan oranı	EUR CMS 10 yıl vade + %0 tabanlı %1.37
Yok	Yok	Yok
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Yok	Yok	Yok
Birikimsiz	Birikimsiz	Birikimsiz
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

ReferansBaşlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	XS0867612466	XS0383634762
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	Vadeli İkinci Dereceden Tahviller CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/min)	495	214
9	Aracın nominal tutarı	495 milyon EURO	331 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%100 / %100.60 / %99.264 / %99.415 %98,733 %97.768 / %97.494 / %97.093	%100 / %100.23 / %100.186 / %99.933
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	07/04/2008 (250 milyon Euro'nun ihracı), 28/04/2008 (50 milyon Euro'nun ihracı) ve 14/05/2008 (290 milyon Euro'nun ihracı)	26.03.2008*
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	06.04.2023	26.03.2018*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa	Vergi kaynaklı olaylarda piyasa değeri üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüler			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%6,363	%5,849
19	Bir temettü önleyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Zorunlu
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Zorunlu
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	Birikimsiz	Birikimsiz
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uyumsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uyumsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
XS0347263450	FR0010520882	FR0010482174
İngiliz kanunları	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Fransız kanunları (Notların statüsü)		
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller
- CRR md. 63	- CRR md. 63	- CRR md. 63
141	125	118
225 milyon EURO	129 milyon EURO	130 milyon EURO
%100	%99,965	%99,769
%100	%100	%100
Borç	Borç	Borç
14.02.2008*	30.10.2007*	16.07.2007*
Vadeli	Vadeli	Vadeli
14.02.2018*	30.10.2019*	16.07.2019*
Evet	Yok	Yok
Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Değişken	Sabit	Sabit
EUR CMS 10 yıl vade + %0.93, taban %0, tavan %7	%5	%4,9
Yok	Yok	Yok
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Yok	Yok	Yok
Birikimsiz	YOK	YOK
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

Referans	Başlık		
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	FR0010420190	FR0010375113
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	95	85
9	Aracın nominal tutarı	116 milyon EURO	111 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%99,918	%99,972
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	09.02.2007	26.10.2006*
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	11.02.2019	26.10.2018*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Yok	Yok
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	YOK	YOK
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%4,4	%4,2
19	Bir temettü önleyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Zorunlu
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Zorunlu
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	YOK
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
FR0010318659	US83364LAB53/ USF43628AB60	XS0227479911
Fransız kanunları	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)	İngiliz kanunları Fransız kanunları (Notların statüsü)
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
84	111	9
125 milyon EURO	USD 519 M/EUR 427 M	USD 75 M/EUR 62 M
%99,945	%99,797	%98,000
%100	%100	%100
Borç	Borç	Borç
15.05.2006*	20.04.2006*	30.09.2005*
Vadeli	Vadeli	Vadeli
15.05.2018*	20.04.2016*	30.12.2015*
Yok	Evet	Evet
YOK	Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
YOK	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Sabit	Sabit	Sabit
%4,35	%5,75	%4,908
Yok	Yok	Yok
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

ReferansBaşlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	FR0010420190	FR0010375113
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	216	42
9	Aracın nominal tutarı	216 milyon EURO	90 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%100	%99,932
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	16.08.2005*	13.05.2005*
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	18.08.2025*	13.05.2017*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Yok
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa	YOK
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Değişken	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	EUR CMS 10 yıl vade eksi %0.25	%3,9
19	Bir temettü önlüyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Zorunlu
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Zorunlu
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	YOK
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün YOK ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
FR0010154906	FR0010125476	FR0010071027
Fransız kanunları	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller
- CRR md. 63	- CRR md. 63	- CRR md. 63
47	34	30
112 milyon EURO	94 milyon EURO	113 milyon EURO
%99,991	%99,963	%99,654
%100	%100	%100
Borç	Borç	Borç
03.02.2005	29.10.2004*	06.05.2004
Vadeli	Vadeli	Vadeli
03.02.2017	29.10.2016*	06.05.2016
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Sabit	Sabit	Sabit
%4	%4,4	%4,5
Yok	Yok	Yok
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

ReferansBaşlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	FR0010042226	XS0161798417
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	Fransız kanunları	İngiliz kanunları
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	25	219
9	Aracın nominal tutarı	114 milyon EURO	GBP 276 M/EUR 355 M
9a	İhraç fiyatı	%99,882	%99.834 / %98.794
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	04.02.2004	30/01/2003 (450 milyon Euro'nun ihracı) ve 29/12/2003 (150 milyon Euro'nun ihracı)
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	04.02.2016	30.01.2018*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Yok	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	YOK	Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüler			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%4,6	%5,4
19	Bir temettü önlüyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Zorunlu
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Zorunlu
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	YOK
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
FR0010016790	FR0000189110	FR0000487886
Fransız kanunları	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
18	6	120
113 milyon EURO	94 milyon EURO	304 milyon EURO
%99,873	%99,969	%98.834 / %112.457
%100	%100	%100
Borç	Borç	Borç
13.10.2003*	28.04.2003*	21/12/2001 (300 milyon Euro'nun ihracı) ve 02/06/2003 (110 milyon Euro'nun ihracı)
Vadeli	Vadeli	Vadeli
13.10.2015*	28.04.2015*	21.12.2016*
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Sabit	Sabit	Sabit
%4,55	%4,6	%5,875
Yok	Yok	Yok
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Zorunlu	Zorunlu	Zorunlu
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Yok	Yok	Yok
YOK	YOK	YOK

ReferansBaşlık			
1	İhraççı	Societe Generale	Societe Generale
2	Benzersiz tanımlayıcı	XS0114546665	XS0110673950
3	Aracın tâbi olduğu kanunlar	İngiliz kanunları	İngiliz kanunları
Yasal işlem			
4	Geçici CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
5	Geçiş dönemi sonrası CRR kuralları	Tier 2	Tier 2
6	Uygunluk: tek; konsolide; tek & konsolide	Konsolide	Konsolide
7	Araç türü	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63	- Vadeli İkinci Dereceden Tahviller - CRR md. 63
8	Yasal sermayede tahakkuk ettirilen tutar (€/mln)	17	31
9	Aracın nominal tutarı	22 milyon EURO	491 milyon EURO
9a	İhraç fiyatı	%100	%99,814
9b	İtfa fiyatı	%100	%100
10	Muhasebe sınıflandırması	Borç	Borç
11	İlk ihraç tarihi	21.07.2000*	27/04/2000 (500 milyon Euro'nun ihracı) ve 23/06/2000 (125 milyon Euro'nun ihracı)
12	Daimi veya vadeli	Vadeli	Vadeli
13	İlk vade tarihi	31.07.2030*	27.04.2015*
14	Denetim ön onayına tâbi ihraççı itfası	Evet	Evet
15	Opsiyonel itfa tarihleri, Şarta bağlı itfa tarihleri ve itfa tutarı	Vergi kaynaklı olaylarda erken itfa tutarı üzerinden	Vergi kaynaklı olaylarda nominal değer üzerinden itfa
16	Geçerli ise müteakip itfa tarihleri	YOK	YOK
Kuponlar/Temettüleri			
17	Sabit veya değişken temettü/kupon	Sabit	Sabit
18	Kupon oranı ve ilgili endeksler	%6,393	%6,625
19	Bir temettü önlüyicinin varlığı	Yok	Yok
20a	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - zamanlama bakımından	Zorunlu	Zorunlu
20b	Tamamen takdire bağlı, kısmen takdire bağlı veya zorunlu - tutar bakımından	Zorunlu	Zorunlu
21	Artış veya diğer itfa teşviklerinin varlığı	Yok	Yok
22	Birikimsiz veya birikimli	YOK	YOK
23	Dönüştürülebilir veya dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
24	Dönüştürülebilir ise dönüştürmeyi tetikleyen olay/olaylar	YOK	YOK
25	Dönüştürülebilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
26	Dönüştürülebilir ise, dönüştürme oranı	YOK	YOK
27	Dönüştürülebilir ise, zorunlu mu yoksa isteğe bağlı dönüşüm mü?	YOK	YOK
28	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünü belirtiniz	YOK	YOK
29	Dönüştürülebilir ise, dönüştürülebildiği araç türünün ihraççısını belirtiniz	YOK	YOK
30	Defter değerini azaltma özellikleri	Yok	Yok
31	Defter değeri azaltılabilir ise bu durumu tetikleyici olaylar	YOK	YOK
32	Defter değeri azaltılabilir ise, tamamen mi kısmen mi?	YOK	YOK
33	Defter değeri azaltılabilir ise, geçici mi kalıcı mı?	YOK	YOK
34	Geçici bir değer azaltma ise, değer yükseltme mekanizmasının açıklaması	YOK	YOK
35	Paraya çevrilmesi durumunda hiyerarşik sıralamadaki yeri	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
36	Uygunsuz geçiş özellikleri	Yok	Yok
37	Yanıt evet ise, uygunsuz özellikleri belirtiniz	YOK	YOK

Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
XS0072430498	FR0008202550	FR0000585564
İngiliz kanunları	Fransız kanunları	Fransız kanunları
Fransız kanunları (Notların statüsü)		
Yasal işlem		
Tier 2	Tier 2	Tier 2
Geçersiz	Geçersiz	Geçersiz
Konsolide	Konsolide	Konsolide
- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller	- Vadesiz Derinlemesine İkinci Dereceden Tahviller
- CRR md. 63	- CRR md. 63	- CRR md. 63
- CRR md. 484	- CRR md. 484	- CRR md. 484
69	204	62
JPY 10 000 M / EUR 69 M	USD 248 M / EUR 204 M	62 milyon EURO
%100	%100.050	%100
%100	%100	%100
Sermaye	Sermaye	Sermaye
30.12.1996*	24.11.1986*	07.01.1985
Daimi	Daimi	Daimi
Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor	Vade tarihi bulunmuyor
Evet	Evet	Yok
20/09/2016 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı bir olayda nominal değer üzerinden itfa	24/11/1991 tarihinde alım opsiyonu + Vergi kaynaklı bir olayda nominal değer üzerinden itfa	YOK
20/09/2016 tarihinden itibaren 5 yılda bir alım opsiyonu	24/11/1991 tarihinden itibaren 6 ayda bir alım opsiyonu	YOK
Kuponlar/Temettüleri		
Sıfırlama ile sabitten sabite	Değişken	Değişken
3.936% ve sonra maksimum (%3.936; 5 yıl vadeli swap JPY + %2.00)	Banka fiyat tekliflerinin ortalaması + %0.075	Ortalama TMO - %0.25
Yok	Yok	Yok
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı	Kısmen takdire bağlı
Evet	Yok	Yok
Birikimli	Birikimli	Birikimli
Dönüştürülemez	Dönüştürülemez	Dönüştürülemez
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Evet	Yok	Yok
CT1 ve AT1 zarar telafisinin ardından bakiye zararlar olması durumunda	YOK	YOK
Kısmi veya tam değer azaltma	YOK	YOK
Daimi	YOK	YOK
YOK	YOK	YOK
Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı	Birinci dereceden tahvillere bağlı
Evet	Evet	Evet
- artış mekanizması	- Denetim onayı olmaksızın ilk 5 yıl da dahil herhangi bir tarihte ihraççı tarafından satın alınabilir.	- Denetim onayı olmaksızın ilk 5 yıl da dahil herhangi bir tarihte ihraççı tarafından satın alınabilir.

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⁽¹⁾ tarafından değerlendirilmekte ve onaylanmaktadır.

Kredi riski denetimi, iş kolları (Fransa Ağları, 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 Bölümü bünyesindeki departmanların her biri, aşağıda belirtilen hususlardan sorumludur:

- Müşteriler, müşteri kategorileri veya işlem tipleri itibarıyla global ve bireysel kredi limitlerinin belirlenmesi;
- satış departmanları tarafından gönderilen işlemler için onay verilmesi;
- derecelendirmelerin veya dâhili müşteri derecelendirme 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'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. 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;

ⁿ işlemleri analiz etme ve onaylama sorumluluğu, tahsis edilmiş birincil müşteri ilişkileri birimine ve risk birimine aittir. Birincil

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;

ⁿ birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;

ⁿ kredi kararları sistematik olarak, birincil müşteri ilişkileri birimi tarafından sağlanan ve Risk Birimi tarafından onaylanan dâhili risk derecelendirmelerini (borçlu derecelendirmesi) esas almalıdır.

Risk Bölümü, güçlü korelasyonlara sahip sektörel risklerin azaltılmasına yönelik olarak, belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri açısından uygun gördüğü limitler konusunda CORISQ'e tavsiyelerde bulunmaktadır. Limit tahsisi, riske maruz kalan işletme birimlerini ve Risk Bölümünü içeren bir süreç çerçevesinde, Grup Genel Müdürlüğün nihai onayına tabidir.

RİSK DENETİM VE TAKİP SİSTEMİ

Portföy incelemesi ve sektör risk takibi

Yetkilendirme limitleri karşı tarafça belirlenmektedir ve kredi onay süreci karşı tarafın ait olduğu gruba ait genel yetkilendirme limitine uygun olmalıdır.

Münferit büyük riskler, Genel Yönetimin başkanlık ettiği Büyük Riskler Komitesi tarafından incelenmektedir

Yoğunlaşmalar, dâhili bir model kullanılarak ölçümlenmekte ve büyük ölçekli riskler için münferit yoğunlaşma limitleri belirlenmektedir. İhlal edilen yoğunlaşma limitleri, risk maruziyetlerinin azaltılması ve/veya kredi türevleri kullanılarak riskten korunma pozisyonlarıyla kontrol altında tutulmaktadır.

Odaklanma Komitesi toplantılarında en büyük karşı taraflar için yoğunlaşma hedefleri belirlenmektedir.

(1) 1 Ocak 2015'den itibaren Yönetim Kurulu Risk Komitesi.

Buna ek olarak Grup, karşı taraf veya iş sektörü tipinin analizi yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Sektör araştırmasına ve düzenli sektör yoğunlaşma analizine ek olarak bankanın Genel Müdürlüğünün ve/veya Risk Bölümünün ve/veya işletme bölümlerinin talebi üzerine sektör araştırmaları ve daha ayrıntılı ticari portföy analizleri gerçekleştirilmektedir.

Ülke Riskinin Takibi

Bir riskin (kredi, teminat, garanti veya türev), riske ilişkin ülkedeki değişen politik, ekonomik, sosyal ve mali şartlardan olumsuz yönde etkilenme eğiliminde olması durumunda ülke riski ortaya çıkar.

Bir ülke de dahil olmak üzere (ülke riskleri ayrıca karşı taraf risk limitleri sistemi tarafından da kontrol edilmektedir) her tür karşı tarafa maruziyeti içermektedir.

Ülke riskleri iki temel kategoriye ayrılmaktadır:

- politik ve transfer olanaksızlığı riski yerel devlet mercilerinin fiil veya önlemlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, el koyma, mübadele olanaksızlığı vb.), iç çatışmalardan (isyan, iç savaş vb.) veya harici olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödememe risklerini kapsamaktadır.
- ticari risk belli bir ülkedeki bütün karşı tarafların kredi kalitesinin her bir karşı tarafın ayrı ayrı mali durumunda bağımsız olarak ulusal bir ekonomik veya mali kriz nedeniyle zarar görmesi durumunda meydana gelir. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyette ani bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi vb.) paranın değerinin düşmesi veya muhtemelen başka temerrütleri de beraberinde getiren bir ülke dış borç temerrüdü olabilmektedir.

Ülkeler için dahili puanları ve yönetim göstergeleri temelinde genel limitler ve daha güçlü bir risk takibi oluşturulmuştur. Denetim gelişmekte olan piyasalarla sınırlı değildir.

Ülke limitleri yıllık olarak Genel Müdürlük tarafından onaylanmaktadır. 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, ülke limitleri çerçevesinde bir ilk risk ülkesi ve bir de son risk ülkesi belirler (garantilerin etkisinden sonra).

Koruma fonlarının özel takibi

Koruma fonları, Grup için önemli karşı taraflardır. Düzenlemeye tabi olmamaları nedeniyle koruma fonları belli riskler ortaya koymaktadırlar: önemli oranda kaldıraçtan ve ayrıca likit olmayan 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

Kredi risklerini belirleme, izleme ve yönetme amacıyla, Risk Bölümü bir ülkeye, bağlı bir şirkete veya bir faaliyete ilişkin bir dizi spesifik stres testi gerçekleştirmek için iş kollarıyla birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinde gerçekleştirilen tekrarlayan stres testleri ile ortaya çıkan riskleri tanımlamak üzere tasarlanmış aralıklı stres testlerinden oluşmaktadır. Bu stres testlerinin bir kısmı Risk Komitesine sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl yönetileceğini belirlemek için kullanılır.

Küresel stres testleri gibi özel stres testleri de Grup sektör uzmanları ve ekonomistler tarafından tanımlanan bir temel senaryoyu ve bir stres senaryosunu esas alır. Temel senaryo, ilgili faaliyete veya ülkeye ilişkin durumun derinlemesine bir analizini içerir. Stres senaryosu, hem nicel (ülkenin GDP'sindeki değişiklikler, işsizlik oranı, bir sektördeki bozulma) hem de nitel açıdan bir dizi kriz hakkındaki tetikleyici olayları ve varsayımları açıklar.

Risk Bölümü ekipleri, portföy analizi işlevi çerçevesinde yapılandırılmış bu ekonomik senaryoları risk parametreleri üzerindeki etkilere dönüştürür (temerrüt riski, temerrüt oranı, temerrüde düşme halinde karşılık oranları, vb.). Bu amaçla kullanılan öncü yöntemler, özellikle ekonomik koşullarla risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkiye dayanır. Küresel stres testlerinde olduğu gibi, yasal Pillar ile bağlantılı olarak, stres testlerinde Grubun stres koşullarının hakim olduğu bir ortamda en fazla yoğunlaştığı karşı taraflara ilişkin karşı taraf performansının olası etkileri rutin olarak hesaba katılır.

Değer düşüklüğü

Değer düşüklüğü, ödenmekte olan kredileri kapsayan homojen varlıklara ilişkin değer düşüklüklerini ve temerrüde düşen karşı tarafları kapsayan spesifik değer düşüklüklerini içerir.

▪ 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 profiline sahiptirler.

Bu homojen gruplara hassas karşı taraflar, sektörler ve ülkeler dahil olabilmektedir. Portföyün sektöre, ülkeye veya karşı taraf tipine göre yapılan düzenli analizleri vasıtasıyla tanımlanmaktadır.

Bu değer düşüşleri temerrüt oranları ve temerrüt sonrası zarar oranları hakkındaki varsayımlar temelinde hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar özel nitelikleri, ekonomik ortama olan hassasiyetleri ve geçmiş veriler temelinde homojen gruplara göre kalibre edilmektedir. Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden 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 ödenme talebinde bulunan veya bulunulabilecek garantilere dayanır.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | KREDİ RİSKLERİ

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 büyük olasılıkla engeller, böylece borç yapılandırması yapıp yapılmaması fark etmeksizin banka için zarar riski doğar; ve/veya
- kredi türü (mal veya diğer) fark etmeksizin, vadesi 90 günü aşan bir veya daha fazla ödeme kaydedilir (2013 yılında EBA'nın yeniden yapılandırılan kredilere ilişkin olarak yayımladığı teknik standart uyarınca koşullu olarak yeniden yapılandırılan krediler hariç)

YENİLEME RİSKİ

Türev işlemlerle ilgili karşı taraf riski, yenileme riski olarak da adlandırılan bir tür kredi riskidir (karşı tarafın temerrüdü halinde olası zarar). Karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde, işlemlerin Grup açısından pozitif bir değerle yenilenmesinin cari maliyetini temsil etmektedir. Yenileme riskine neden olan işlemler, diğerlerinin yanı sıra, menkul kıymetler geri alım anlaşmaları, menkul kıymetlerin borç verilmesi ve alınması, swaplar, opsiyonlar, future'lar gibi tezgah üstü türev sözleşmeleridir.

Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin yönetimi

Societe Generale, temerrüt hallerinde zararlarını asgariye indirmek için kredi ve karşı taraf risk tutarının dikkatli bir şekilde izlenmesine büyük önem verir. Tüm karşı taraflar (bankalar, diğer finansman kuruluşları, şirketler, kamu kuruluşları) için karşı taraf limitleri belirlenmektedir.

Olası yenileme riskini ölçmek üzere, Societe Generale bir iç model kullanmaktadır: mahsuplaşma ve korelasyon etkileri dikkate alınarak karşı taraflarla alım-satım işlemlerinin gelecekteki gerçek değeri modellenir. Tahminler, geçmiş dönem piyasa riski faktörlerinin analizleri esas alınarak ve garantiler ve ek teminatlar göz önünde bulundurularak Risk Bölümü tarafından geliştirilen Monte-Carlo modellerinden türetilmektedir.

Societe Generale, Monte-Carlo simülasyonlarından elde edilen müteakip dağılımı açıklamada iki göstergeden yararlanmaktadır:

n bir müşteri portföyünün risk maruziyetinin analizine uygun mevcut ortalama risk;

n Riske Maruz Kredi Riski (CVaR): münferit karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra maruz kalınabilecek olan en büyük zarar.

Societe Generale ayrıca, piyasa parametreleriyle ilgili herhangi bir aşırı şok söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin piyasa değerindeki değişimlere bağlı risk durumlarının hesaplanmasında kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

(1) Bir kredinin temerrüdü durumundaki risk tutarı (EAD), bu kredinin nominal tutarına eşittir. Bir türev ürünün olası zarar tutarı, karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde gerçeğe uygun değerlemesidir ve yalnızca istatistiksel olarak tahmin edilir. Bu nedenle, türev ürünlerin EAD tutarının hesaplanmasında, biri gerçeğe uygun değerlendirme yöntemini ve diğeri dahili model yaklaşımını uygulayan iki yöntem kullanılmaktadır.

ve bir kurtarma prosedürü başlatılır; ve/veya

- mahkeme dışı bir uzlaşma prosedürü başlatılır; ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır; ve/veya
- bir yıldan daha kısa bir süre önce borç yeniden yapılandırılmıştır.

Grup, bir karşı tarafın tüm ödenmemiş borçları için temerrüt bulaşma ilkesini uygular. Borçlunun bir grubun parçası olması halinde, söz konusu grubun tüm ödenmemiş borçları da genellikle temerrüde düşmektedir.

Bireysel karşı taraf limitlerinin belirlenmesi

Karşı tarafların kredi profilleri düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve ilgili enstrümanların hem türü, hem de vadesi itibarıyla limitler belirlenmektedir. Karşı tarafların gerçek kredi itibarları ve yasal dokümanlarının sağlamlığı, bu limitlerin belirlenmesinde kullanılan iki unsurdur. Kredi analizleri ayrıca, eş düzey karşılaştırmaları ve piyasa takip çalışmalarıyla desteklenmektedir.

Bilgi teknolojisi sistemleri, işlemciler ve Risk Departmanına karşı taraf limitlerinin hiçbir zaman aşılmadığından sürekli ve günlük olarak emin olunması veya talep üzerine yetki genişletme olanakları sağlamaktadır.

Bankanın karşı taraflarındaki herhangi bir önemli zayıflama acil dahili kredi notu incelemelerini gerektirir. Daha duyarlı karşı taraflar veya daha karmaşık finans araçları için daha spesifik denetim ve onaylama süreçleri devreye sokulur.

Düzenleyici çerçeve dahilinde Temerrütte Risk(1)'in hesaplanması

Autorité de contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - Fransız İhtiyat ve Karar Denetim Organı), karşı taraf riskine uyarlanmış sermayenin hesaplanmasında kullanılan Efektif Tahmini Pozitif Riskin (EEPE) belirlenmesi için yukarıda belirtilen dahili modelin kullanımını onaylamıştır. Bu dahili model 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 Gerekliliği Direktifi) esaslarına göre hesaplanan bu eklemeler, işlemin türüne ve kalan vadeye göre işlemin nominal değerine uygulanan sabit bir orandan ibarettir.

Her iki durumda da netleştirme anlaşmalarının etkileri ve ek teminat, dahili modele simüle edilerek veya gerçeğe uygun değerlendirme yönteminde belirtilen netleştirme kuralları uygulanarak ve garanti veya ek teminatlar düşülerek dikkate alınır. Yasal sermaye gereksinimleri ayrıca borçlu karşı tarafın dahili derecelendirme sonuçlarına bağlı olmaktadır.

Karşı taraf riskine ilişkin kredi değerlendirme düzeltmesi

Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA), karşı taraf riskinin hesaba katılabilmesi için her bir karşı tarafa ilişkin borsa dışı alım-satım portföyünde muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtan bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas dairelerini dahil eder. 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.

Ayrıca 1 Ocak 2014'ten bu yana finansal kuruluşlar, 10 günlük değişiklikleri kapsaması hedeflenen CVA'ya ilişkin sermaye gereksinimlerini belirlemekle yükümlüdür. Societe Generale, bu sermaye gereksinimlerini hesaplamak için alanın %55'ini kapsayan bir dahili model uygulamaktadır. Kullanılan yöntem, piyasa VaR değerinin hesaplanmasında kullanılan yöntemle aynıdır (sayfa 248, Bölüm 4.6'ya bkz.): karşı tarafların kredi faiz farklarında gözlenen değişiklikler sebebiyle, %99 güven seviyesi ile CVA'daki değişikliklerin tarihsel bir simülasyonunun gerçekleştirilmesini içerir. Hesaplama, bir yandan bir yıl süresince kredi faiz farklarında

gözlenen değişiklikler (CVA'ya ilişkin VaR) üzerinden yapılırken, diğer yandan kredi faiz farklarında önemli bir gerilimin yaşandığı bir döneme denk gelen sabit bir yıllık geçmiş penceresi kullanılarak yapılır (CVA'ya ilişkin Stresli VaR). İlgili sermaye ihtiyaçları, düzenleyici kurum tarafından belirlenen her bir bankaya özel bir çarpan değeriyle çarpılan bu iki hesaplamanın toplamına eşittir. Standart yaklaşımla belirlenen geriye kalan kısım için, Societe Generale Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği tarafından tanımlanan kuralları uygular: yeniden hesaplanan vade ile çarpılan EAD'nin normatif bir faktörle ağırlıklandırılması.

Bu riskin yönetilmesi ve sermaye gereksinimi, Grubu diğer finansal kuruluşlara karşı koruma (Kredi Temerrüt Swapları gibi) almaya yöneltmiştir. Bu koruma, karşı taraf riskinin azaltılmasına ek olarak, karşı tarafların kredi faiz farklarındaki değişikliklerden kaynaklanan değişkenliklerini de azaltmaktadır.

Yanlış yönde risk ayarlaması

Yanlış yönlü risk, karşı taraf temerrütleri olasılığının artmasına paralel olarak Grubun risk maruziyetinin artmasıdır.

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 bağlantının 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 temel teknik mevcuttur:

- birincil 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 türevleri 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.

Teminat değerine, teminatın kalite ve likidite durumunu yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup, garantilerini çeşitlendirmek suretiyle risklerini proaktif bir şekilde yönetmektedir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dâhil).

Kredi onay sürecinde teminatların ve ek teminatların değerinin, bunların kanuni bakımdan uygulanabilirliklerinin ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğinin bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereksinimleri 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 bilirkişi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin hem yeni bir kredinin onay aşamasında hem de kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde onaylanmasından sorumludur.

Garanti ve teminat tavan oranı, ödenmemiş kredi tutarı olarak belirlenmiştir; buna göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu rakam 221 milyar Euro'dur ve bunun 111.5 milyar Euro'su perakende müşteriler, 109.5 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sırasıyla 89.4 milyar Euro ve 48.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir). Münferiden tahsili şüpheli olmayan ödenmemiş krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2014'te 2.15 milyar Euro'ya ulaşmıştır (bu tutarın 1.25 milyar Euro'su perakende müşterilerden, 0.90 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır). Münferiden tahsili şüpheli krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 5.74 milyar Euro'dur (bu rakamın 1.96 milyar Euro'su perakende müşterilerden, 3.78 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır). Bu tutarlar, ödenmemiş tahsili şüpheli kredi miktarlarıyla sınırlanmıştır.

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 %93'üne 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 aracılığıyla gerçekleştirilen toplam bakiye koruma alımı 2014 sonu itibarıyla 1.2 milyar EURO'da sabitlenmiştir (bu rakam 2013 yılı Aralık sonunda 1.4 milyar Euro'dur).

2014 yılında, Avrupa yatırım yapılabilir ihraçlara (iTraxx endeksi) ilişkin Kredi Temerrüt Swapları (CDS) marjlarının daralması, portföyün kredi marjlarındaki daralmaya karşı olan hassasiyetini azaltmıştır.

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-klining kloslu 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla borsa dışı (OTC) işlemlerin çoğu teminat altına alınmıştır: miktar bakımından⁽¹⁾, piyasa değeri pozitif işlemlerin %62'si (teminat Societe Generale tarafından alınmıştır) ve piyasa değeri negatif işlemlerin %70'i (teminat Societe Generale tarafından iletilmiştir) teminatlıdır.

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.

Bunun yanı sıra, 2012'de yayımlanan Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı Düzenlemesi (EMIR), bu piyasanın istikrarını ve şeffaflığını artırmak için türev piyasası katılımcılarına yeni tedbirler 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 (örn: teminat takası, zamanında teyit, portföy daraltma⁽²⁾) uygulanmasını zorunlu kılmaktadır. Bu önlemlerin bir kısmı halihazırda uygulanmaktadır (portföy mutabakatı, anlaşmazlıkların çözümü, takas yükümlülüğü), diğerlerinin 2015 yılında yürürlüğe girmesi beklenmektedir. 2014 Aralık sonu itibarıyla, OTC işlemlerinin %21'i (nominal tutarın %52'si) takas daireleri vasıtasıyla takas edilmiştir.

(1) Takas dairelerinde takas edilen OTC anlaşmaları hariçtir.

(2) İlgili süreç, aynı bakiye risk tutarını muhafaza ederken i) risklerin mahsup edilebileceği anlaşmaların belirlenmesini ve ii) daha düşük sayıda işlemle değiştirilmesini içermektedir.

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 ödeme 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 DERCELENDİRMELER

Societe Generale, 2007'de, maruz kaldığı risklerin önemli bir kısmı için, en gelişmiş kredi riski sermaye gereksinimi hesaplama yöntemi olan dahili derecelendirme yöntemini (IRB) kullanmak konusunda, bağlı bulunduğu denetim makamlarından gerekli onayı almıştır.

Ön yetki verilmiş olduğundan, Grubun belirli faaliyetleri ve riskleri için standart yaklaşımdan İDD yaklaşımına geçiş, seçici ve sınırlı şekilde uygulanmaktadır.

TABLO 13: BASEL YÖNTEMİNE⁽²⁾ GÖRE EAD DÖKÜMÜ⁽¹⁾

	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
IRB	%78	%83
KZ	%22	%17
Toplam	%100	%100

(1) EAD, Fransa kanunlarına aktarılan Sermaye Gereksinimi Direktifine (CRD) uygun olarak sunulur.

(2) Özkaynak yatırımları, sabit varlıklar ve tüm tahakkuklar hariç tutulur.

31 Aralık 2014 itibarıyla İDD yönteminin kullanıldığı EAD oranındaki düşüş, İDD kapsamındaki bir azalmadan kaynaklanmamaktadır. Bu durum, özellikle Newedge'in tam entegrasyonu ve Basel 3'ün uygulanması sebebiyle bazı standart risklere ilişkin hesaplama

yöntemindeki değişiklik (örneğin merkezi karşı taraf takas dairesi) olmak üzere, standart yaklaşımın kullanıldığı risklerdeki daha büyük bir artışla açıklanır.

TABLO 14: GRUP İÇİN İDD VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	İDD (İç Derecelendirmeye Dayalı) Yaklaşımı	Standart Yaklaşım
Fransa Perakende Bankacılık	Portföylerin çoğunluğu	Sogelease bağlı şirketine ait olanlar dahil bazı perakende müşteri portföyleri
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Komercni Banka (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fiditalia, GEFA ve SG Finans bağlı şirketleri	Diğer bağlı şirketler
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin büyük kısmı	Pour la Banque Privée, Metiers Titres e Courtages, la majorite des portefeuilles Etablissements de credit et Entreprises
Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk alanlarında genellikle şu bağlı şirketler: SG Hambros, SGBT Lüksemburg, SGBT Monaco, SG Private Banking Suisse	Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk alanlarında pek çok Kurum ve Şirket portföyleri	-
Kurumsal Merkez	Portföylerin çoğunluğu	-

İç yaklaşımın genel çerçevesi

Societe Generale, İDD yaklaşımıyla yasal gerekliliklerini hesaplamak üzere, Risk Ağırlıklı Varlıklar (RAV) ve Beklenen Kayıplar (EL), işlemin doğasından kaynaklanabilecek zararlar,

karşı tarafın kalitesi ve risk azaltmaya yönelik tüm tedbirlere ilişkin kestirimlerde bulunur.

Societe Generale, RAV değerini hesaplamak için dahili risk ölçme sistemini kullanarak öngörülen kendi Basel parametrelerini kullanır:

- Temerrüt Durumundaki Risk (EAD) değeri, bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kaldığı risk olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilen (krediler, alacaklar, tahsil edilecek gelirler, piyasa işlemleri, vb.) ve dahili veya yasal Kredi Dönüşüm Oranları kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülen (kredi kullandırma varsayımı) bilanço dışı risk tutarlarını içerir;
- Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır;
- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşmesinden kaynaklanan zarar ile temerrüt tarihindeki risk tutarı arasındaki orandır.
- Societe Generale bunlara ek olarak aşağıdakileri de dikkate almaktadır:
- kefilin risk ağırlığının borçlunun risk ağırlığından daha uygun olması durumunda, PD, LGD ve kefilin risk ağırlığı hesaplamasının borçlununkilerle ikame edilmesi suretiyle (risk maruziyeti kefile doğrudan maruziyet olarak değerlendirilir) garanti ve kredi türlerinin etkisi;
- teminat (fiziksel veya finansal). Bu etki, ilgili havuzlardaki LGD modelleri düzeyinde veya satır bazında hesaba katılır.

Grup ayrıca, Varlığa Dayalı Ticari Senetlere ilişkin yasal sermaye gereksiniminin hesaplanmasında Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanmak üzere düzenleyici makamdan yetki almıştır.

İDD çerçevesinde sermaye gereksinimi hesaplama hedeflerinin yanı sıra, Grubun kredi riski ölçüm modelleri, Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bu modeller aynı zamanda işlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanmasında ve

iş kollarına ve Risk Bölümüne verilen onay karar limitlerinin belirlenmesinde yardımcı bir araç olarak kullanılırlar.

Toptancı müşterilere ilişkin kredi riski ölçümü

Dahili Basel parametrelerinin öngörülmesinde kullanılan Grubun kredi riski ölçme sistemi, uzman görüşü ile birlikte kantitatif bir değerlendirme mekanizması kullanmaktadır.

Kurumsal, Bankacılık ve Ülke portföylerine ilişkin ölçme sistemi, üç ana dayanağı esas alır:

- bir karşı taraf derecelendirme sistemi;
- her bir işlemin niteliğine göre otomatik olarak Temerrüt Halinde Kayıp (LGD) ve Kredi Dönüşüm Oranı (CCF) parametreleri tahsis eden bir sistem;
- derecelendirmelere (uygulama alanı, revizyon sıklığı, derecelendirme onay prosedürü, vb.) ve modellerin gözetimi, geriye dönük test edilmesi ve doğrulanmasına ilişkin kuralların belirlenmesinde kullanılan bir grup prosedür. Bu prosedürler, ilgili portföylere ilişkin modeller için vazgeçilmez bir kritik bakış açısı sunan insan muhakemesinin kolaylaştırılmasına da yardım eder.

DERECELENDİRME SİSTEMİ

Derecelendirme sistemi, dahili bir ölçeğe göre tüm karşı taraflara bir derece verilmesini içerir; verilen her bir not Standard & Poor tarafından 20 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen geçmiş veriler kullanarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tabloda Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ve ana Harici Kredi Değerlendirme Kuruluşlarının bu ölçeğe tekabül eden ölçekleri ve ayrıca ortalama tahmini temerrüt olasılığı verilmektedir.

TABLO 15: SOCIETE GENERALE'İN İÇ DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ BU ÖLÇEĞE TEKABÜL EDEN ÖLÇEKLERİ

Karşı taraf iç derecelendirme notu	DBRS	FitchRatings	Moody's	S&P	1 yıllık temerrüt olasılığı
1	AAA	AAA	Aaa	AAA	%0,01
2	AA yüksek ila AA düşük	AA+ ila AA-	Aa1 ila Aa3	AA+ ila AA-	%0,02
3	AA yüksek ila AA düşük	A+ ila A-	A1 ila A3	A+ ila A-	%0,04
4	BBB yüksek ila BBB düşük	BBB+ ila BBB-	Baa1 ila Baa3	BBB+ ila BBB-	%0,30
5	BB yüksek ila BB düşük	BB+ ila BB-	Ba1 ila Ba3	BB+ ila BB-	%2,16
6	B yüksek ila B düşük	B+ ila B-	B1 ila B3	B+ ila B-	%7,93
7	CCC yüksek ila CCC düşük	CCC+ ila CCC-	Caa1 ila Caa3	CCC+ ila CCC-	%20,67
8,9 ve 10	CC ve aşağısı	CC ve aşağısı	Ca ve aşağısı	CC ve aşağısı	%100,00

Karşı tarafa verilen derece, genellikle bir modele göre teklif edilir ve ardından tüm karşı tarafların bireysel analizinden sonra Risk bölümü uzmanları tarafından düzeltilir ve onaylanır.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, karşı tarafın niteliğine (şirketler, finansal kurumlar, kamu kurumları, vb.), ülkeye, coğrafi bölgeye ve şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık ciroya göre belirlenir) göre yapılandırılır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrüdüne ilişkin istatistik modelleri (regresyon yöntemleri) ile desteklenir. Bu modeller, karşı tarafların sürdürülebilirliğini ve ödeme gücünü değerlendiren finansal verilerden elde edilen nicel parametrelerle ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren nitel parametreleri bir araya getirir.

LGD MODELLERİ

Temerrüt halinde kayıp (LGD), işleme ilişkin tüm parametreler ve bir karşı tarafın temerrüdü durumunda alacağın kurtarılmasından kaynaklanan ücretler dikkate alınarak ölçülen bir ekonomik zarardır.

Perakende müşteriler hariç olmak üzere, temerrüt halinde kaybın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın mevcut olup olmamasına ve varsa niteliğine bağlı olarak, yasal alt portföyler, varlık türü, karşı tarafın büyüklüğü ve coğrafi bölgesine göre uygulanır. Bu yöntem, özellikle kurtarma, prosedürler ve yasal ortam bakımından homojen risk havuzlarının tanımlanmasına imkan verir.

Bu kestirimler, temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olması durumunda istatistiksel bir tabana göre inşa edilir. Bu durumda bu kestirimler, uzun vadede kurtarma verilerinin gözlenmesine dayalıdır.

Temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olmaması durumunda, kestirim revize edilir veya bir uzman tarafından belirlenir.

CCF MODELLERİ (KREDİ DÖNÜŞÜM ORANI)

Societe Generale, bilanço dışı alacaklarına ilişkin olarak, "çekim süreli vadeli kredi" ürünleri ve döner krediler için iç derecelendirme yaklaşımını kullanma yetkisine sahiptir.

TABLO 16: TOPTANCI MÜŞTERİLER - MODELLER VE MODELLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ

Modellenen parametre	Portföy/Basel varlık kategorisi	Model sayısı	Model ve yöntem Temerrüt/zarar yıl sayısı
PORTFÖY/BASEL VARLIK KATEGORİSİ			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Ülke Riskleri	Uzman görüşüne göre derecelendirme	Uzman görüşü modeli, kuruluşların harici derecelendirmeleri kullanımı. Düşük temerrüt riski portföyü
	Kamu sektörü kurumları	Coğrafi bölgelere göre 4 model (FR-ABD-Çek Cumhuriyeti-Diğerleri)	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel modeller (regresyon). Düşük temerrüt riski portföyü
	Finansal kurumlar	Karşı tarafın türüne göre 5 model Banka Sigortaları, Fonlar, Finansal araçlar	Nitel bir ankete dayalı uzman görüşüne bağlı modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	İhtisaslaşmış finansman	İşlemin türüne göre 5 model	Nitel bir ankete dayalı uzman görüşüne bağlı modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 12 model	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlenen temerrütler
Temerrüt halinde kayıp (LGD)	Kamu sektörü kurumları - Ülkeler	Karşı tarafın türüne göre 4 model	Geçmiş verilere ve uzman görüşüne dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Büyük şirketler - Sabit oran yaklaşımı	>20 model Teminatın türüne göre sabit oran yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Büyük şirketler - İndirim yaklaşımı	12 model Kurtarılabılır teminatın türüne göre indirim yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş piyasa verilerine dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	12 model Teminatın türüne veya teminatın bulunmamasına göre sabit oran yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Proje finansmanı	10 model Projenin türüne göre sabit oran yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Finansal kurumlar	7 model Karşı tarafın niteliğine (bankalar, sigorta kurumları, fonlar) ve teminatın türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Diğer spesifik portföyler	5 model: faktoring, kiralama ve diğer spesifik durumlar.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Beklenen Kayıp (EL)	Gayrimenkul işlemleri Tasnifleme göre 1 model	Uzman görüşüne ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model Düşük temerrüt riski portföyü

GERİYE DÖNÜK TESTLER

Toptancı müşterilere ilişkin kredi sisteminin tümünün performans düzeyi, kestirimleri PD, LGD ve portföylere göre gerçek sonuçlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testlerle ölçülür.

Bu sistemin uyumluluğu, kullanılan parametreler ve analiz edilen eğilimlerle belirsiz alanları (döngüsellik, oynaklık, veri kalitesi, vb.) hesaba katan güvenlik marjları arasındaki tutarlılığa dayalıdır.

Uygulanan güvenlik marjları düzenli olarak tahmin, kontrol ve gerektiğinde revize edilmektedir.

Geriye dönük testlerin sonuçları, sistemin ihtiyatlılığının yeterli olmadığı düşünüldüğünde telafi edici planların veya eklentilerin uygulanmasına gerekçe teşkil edebilir. Geriye dönük testlerin, telafi edici planların ve eklentilerin sonuçları, müzakere edilmek ve onaylanmak üzere Uzmanlardan oluşan Kurula sunulur (bkz. Risk modellemesinin yönetimi, sayfa 209).

TABLO 17: TAHMİNİ PD DEĞERLERİ İLE GERÇEK DEĞERLERİN KARŞILAŞTIRILMASI – TOPTANCI MÜŞTERİLER

Portföy	31 ARA.2014		Tahmini temerrüt olasılığı (%)	Gerçek temerrüt oranı (uzun vadeli ortalama) (%)
	Temerrüt Riski (milyon EURO)	RAV (milyon EUR)		
Ülke Riskleri	142.022	4.615	%0,8	%0,3
Bankalar	50.349	10.437	%1,6	%1,0
Diğer finansal kuruluşlar	32.195	9.172	%0,7	%0,2
Büyük şirketler	138.179	63.537	%2,1	%1,1
Küçük ve orta ölçekli şirketler	17.090	13.868	%3,9	%3,5

TABLO 18: TAHMİNİ LGD DEĞERLERİ İLE GERÇEK DEĞERLERİN KARŞILAŞTIRILMASI – TOPTANCI MÜŞTERİLER

Portföy	31 ARA. 2014		Tahmini LGD* (%)	Güvenlik marjı hariç gerçek LGD* (%)
	EAD (milyon EUR)	RAV (milyon EUR)		
Büyük şirketler	138.179	63.537	%34	%26
Küçük ve orta ölçekli şirketler	17.090	13.868	%40	%36

* Teminatsız öncelikli LGD

*Perakende müşterilerin kredi riski ölçümü***TEMERRÜT OLASILIĞI MODELLERİ**

Perakende müşteri karşı tarafların temerrüt olasılığının modellenmesi, varlıklarını İDD yöntemiyle kaydeden Grubun her bir iş kolu için spesifik olarak gerçekleştirilir. Modeller, karşı tarafların ödeme davranışına dair verileri kapsar. Bu modeller müşteri türüne göre segmentlere ayrılır ve perakende müşteriler, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketlerine (SCI, Sociétés Civiles Immobilières) göre farklılık gösterir .

Her bir segmentteki karşı taraflar, istatistiksel modeller kullanılarak otomatik olarak homojen risk havuzlarında sınıflandırılır ve her birine temerrüt olasılıkları tahsis edilir.

Karşı taraflar istatistiksel olarak farklılık gösteren homojen risk havuzlarında sınıflandırıldıktan sonra, her bir ürün için ortalama uzun vadeli temerrüt oranları gözlenerek temerrüt olasılığı parametreleri tahmin edilir. Bu tahminler, Döngü Vasıtasıyla (TTC) yaklaşımı kullanılarak olabildiğince tam bir temerrüt döngüsü tahmininde bulunmak için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

LGD MODELLERİ

Temerrüt halinde kaybın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, özellikle iş kollarının portföylere uygulanır. LGD değerleri, teminatın mevcut olup olmamasına göre ürün bazında tahmin edilir.

Operasyonel kurtarma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri genellikle öncelikle kredinin feshi durumunda temerrüde düşen kredilerin oranını ve ardından kredinin feshedilmesiyle ortaya çıkan kaybı tahmin eden iki adımlı bir süreçte dayalıdır.

Beklenen kayıplar, uzun vadede temerrüde düşen alacaklara ilişkin içsel geçmiş kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilir. Bu tahminler güvenlik marjları kullanılarak düzeltilir.

CCF MODELİ

Societe Generale, bilanço dışı riskleri için perakende ve profesyonel müşterilerinin cari hesaplarındaki döner kredilere ve hesap kredilerine ilişkin tahminlerde bu modeli kullanır.

TABLO 19: PERAKEDE MÜŞTERİLER - MODELLER VE MODELLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ

Modellenen parametre	Portföy/Basel varlık kategorisi	Model sayısı	Model ve yöntem Temerrüt/kayıp yıl sayısı
PERAKEDE MÜŞTERİLER			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Konut tipi gayrimenkul	İşletmeye, garanti türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireysel veya profesyonel/VSB, Gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Diğer perakende krediler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine ve amacına göre (kişisel kredi, müşteri kredisi, araç kredisi) >20 model	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Yenilenebilir riskler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine göre (cari hesap hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi) 13 model	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi), karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 11 model	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranış skoru 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
Temerrüt halinde kayıp (LGD)	Konut tipi gayrimenkul	İşletmeye, garanti türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireysel veya profesyonel/VSB, Gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistik modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Diğer perakende krediler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine ve amacına göre (kişisel kredi, müşteri kredisi, araç kredisi) >20 model	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistik modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Yenilenebilir riskler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine göre (cari hesap hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi) 13 model	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistik modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	İşletmenin türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi), karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 11 model	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistik modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
Kredi Dönüşüm Oranı [CCF]	Yenilenebilir riskler	Rotatif ürünler ve kişisel hesap kredileri için işletmelere göre 10 kalibrasyon	5 ila 8 yıl süreyle gözlenen temerrütlere dayalı segmentlere göre kalibre edilen modeller
Beklenen Kayıp (EL) Özel bankacılık riskleri		Kayıpların gözlenmesinden elde edilen PD ve LGD	Model, PD/LGD bazlı bir yaklaşım içerisinde yeniden yapılandırılmaktadır.

GERİYE DÖNÜK TESTLER

Perakende müşteri sisteminin tamamının performans düzeyi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını ölçen ve tahmini rakamları gerçekleşen rakamlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen risk havuzları ile gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranları, temerrüt olasılıkları ile karşılaştırılır. Gerekliğinde, temerrüt olasılıkları kalibrasyonları yeterli bir güvenlik marjını korumak üzere düzeltilir. Modellerin farklılık düzeyleri ve portföy kompozisyonundaki değişiklikler de ölçülmektedir.

LGD bakımından geriye dönük testler, gözlenen ortalama ödeme düzeylerinin hesaplanması ile elde edilen son LGD tahmini ile yasal sermayenin hesaplanmasında kullanılan değerin karşılaştırılmasını içerir.

Bu durumda aradaki fark, olası bir ekonomik yavaşlamayı, tahmine ilişkin belirsizlikleri ve kurtarma süreçlerinin performansındaki değişiklikleri hesaba katmak üzere yeterli bir güvenlik marjını

yansıtmalıdır. Bu güvenlik marjının uygunluğu, uzmanlardan oluşan bir Kurul tarafından değerlendirilir.

Aynı şekilde CCF için, tahminlerin ihtiyatlılık seviyesi, çekilmemiş tahmini kredi kullanımları ile gözlemlenen kredi kullanımları karşılaştırılarak yılda bir kez değerlendirilir.

Aşağıda sunulan sonuçlar, modelleri halihazırda revize edilmekte olan özel bankacılık ve GEFA perakende müşteri riskleri hariç olmak üzere, Grup işletmelerinin tüm portföylerini kapsamaktadır. Bu rakamlar, ilke olarak Fransa, Çek Cumhuriyeti ve İtalya kaynaklı risklerin toplamını vermektedir. Tüm perakende müşteri Basel portföyleri için, uzun vadede gerçekleşen temerrüt oranı, tahmini temerrüt olasılığı verilerinden düşüktür ve bu da derecelendirme sisteminin ihtiyatlı bir şekilde düzeltildiğini göstermektedir.

TABLO 20: TAHMİNİ PD DEĞERLERİ İLE GERÇEK DEĞERLERİN KARŞILAŞTIRILMASI – PERAKENDE MÜŞTERİLER

Basel Portföyü	31 ARA. 2014		Tahmini temerrüt olasılığı (%)	Gerçek temerrüt oranı (uzun vadeli ortalama) (%)
	EAD (milyon EUR)	RAV (milyon EUR)		
Gayrimenkul Kredileri	76.595	10.664	%1,3	%1,1
garantili riskler	52.792	3.998	%0,9	%0,8
Yenilenebilir riskler	4.852	2.135	%6,2	%5,4
Diğer perakende krediler	21.726	6.712	%3,9	%3,2
VSB ve profesyoneller	11.160	3.943	%5,3	%5,2
Toplam Grup Perakende Müşterileri*	114.333	23.454	%2,4	%2,1

TABLO 21: TAHMİNİ LGD DEĞERLERİ İLE GERÇEK DEĞERLERİN KARŞILAŞTIRILMASI – PERAKENDE MÜŞTERİLER

Basel Portföyü	31 ARA. 2014		Tahmini LGD (%)	Güvenlik marjı hariç gerçek LGD (%)
	EAD (milyon EUR)	RAV (milyon EUR)		
Gayrimenkul Kredileri	76.595	10.664	%14	% 11
garantili riskler	52.792	3.998	%11	%10
Yenilenebilir riskler	4.852	2.135	%44	% 39
Diğer perakende krediler	21.726	6.712	%25	%22
VSB ve profesyoneller	11.160	3.943	%29	%25
Toplam Grup Perakende Müşterileri	114.333	23.454	%19	%16

Risk modellemelerinin yönetimi

Yönetişim, dahili kredi riski ölçüm modellerindeki değişikliklere ilişkin kararların geliştirilmesini, doğrulanmasını ve takibini içermektedir. Risk bölümü içindeki bağımsız ve özel bir doğrulama departmanı, İDD yönteminde kullanılan kredi modellerinin ve parametrelerinin doğrulanmasından ve derecelendirme sisteminin kullanımının izlenmesinden spesifik olarak sorumludur. Dahili modelleri doğrulayan ekip, özellikle yasal kısıtlamalara, model risklerine, model kapsamındaki konulara ve iş kollarının stratejik önceliklerine göre gerçekleştirilmesi gereken çalışmanın mahiyetini ve kapsamını tespit ederek bir yıllık denetim planı hazırlar. Bu ekip, ilgili iş kapsamlarının eşzamanlı genel bir değerlendirmesini (modelleme ve bankacılık özellikleri) yapmak üzere çalışmalarını Teftiş ve Denetim Birimi ile titiz bir şekilde koordine eder. Model doğrulama ekibi, Teftiş ve Denetim Biriminin periyodik kontrolüne tâbidir.

Yeni modeller için dahili doğrulama protokolü ve yıllık geriye dönük test üç aşamaya ayrılmaktadır:

- doğrulama ekibinin modelin ve modelin oluşturulduğu ve/veya geriye dönük test edildiği ortamın kontrolünü ele aldığı ve beklenen çıktıların eksiksiz olmasını ve bir çalışma modeli hazırlanmasını sağladığı bir hazırlık aşaması;
- modellerin kalitesinin değerlendirilmesi için gereken bütün istatistiksel ve bankacılık verilerinin toplanmasını hedefleyen bir inceleme aşaması. İstatistiksel bileşenlere sahip konular için, bağımsız bir model kontrol birimi tarafından değerlendirme yapılır ve bu değerlendirmenin sonuçları

bir komite (model Komitesi) çerçevesinde modelleme kurumlarına resmi olarak sunulur;

- Uzmanlardan oluşan bir Komite etrafında yapılandırılmış ve dahili bir modelin Basel parametrelerinin bankacılık perspektifinden tutarlılığının doğrulanmasını hedefleyen bir doğrulama aşaması. Uzman Komitesi, Grup Risk Müdürüne ve ilgili iş kollarının Yönetimine raporlama yapan bir organdır.

Uzman Komitesi ayrıca, değerlendirme kılavuzlarının tanımlanmasından ve Model Komitesinin teklifi üzerine modellerin revize edilmesinden sorumludur. Bu kılavuzlarda, iş kollarının yasal gereklilikleri ve ekonomik ve finansal sorunları da dikkate alınır.

Sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında kullanılan dahili modellerin izlenmesine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarih ve 259/2014 sayılı AB yönetmeliği uyarınca, Grubun kredi riski ölçüm sistemindeki değişiklikler, değişikliğin bu kurala göre değerlendirilen önem arz eden mahiyetine göre yetkili denetim organına üç tür bildirimde bulunulmasını gerektirir:

- önemli değişiklikler uygulamaya konmadan önce yetki talebinde bulunulur;
- yönetmelikte belirtilen kriterlere göre daha az önemli değişiklikler denetim organına bildirilir. Olumsuz bir yanıt haricinde, bu değişiklikler iki aylık süre içinde uygulanabilir;
- diğer değişiklikler, uygulamaya konduktan sonra yılda en az bir kez spesifik bir raporla yetkili makamlara bildirilir.

KREDİ RİSKLERİ: SAYISAL BİLGİLER

Bu bölümde kredi riskleri için kullanılan tüm ölçüm, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD'dır (Temerrüt Riski). Teminat ve karşılıktan arındırılmış olarak Standart Yaklaşımla hesaplanan EAD.

Risk maruziyetlerinin dökümü, kefil tarafından olası bir ikameden önce, portföylere, sektörler ve borçlunun derecesine göre yapılır.

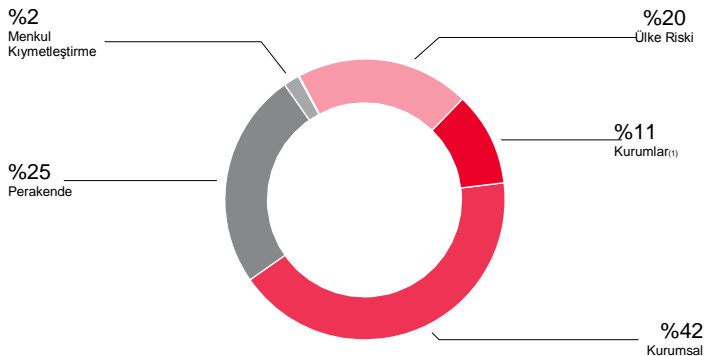
Kredi Risklerinin durumu

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Riski (EAD) 722 milyar EURO'dur (bu rakamın 550 milyar EURO'su bilanço içi risklerdir).

RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (EAD)

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE

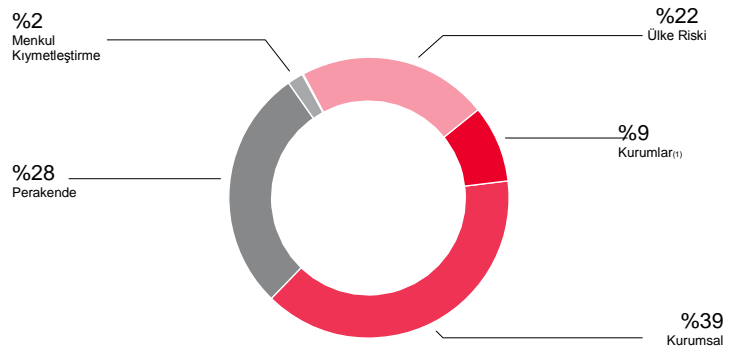
EAD 722 milyar Euro



RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (EAD)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE

EAD 650 milyar Euro

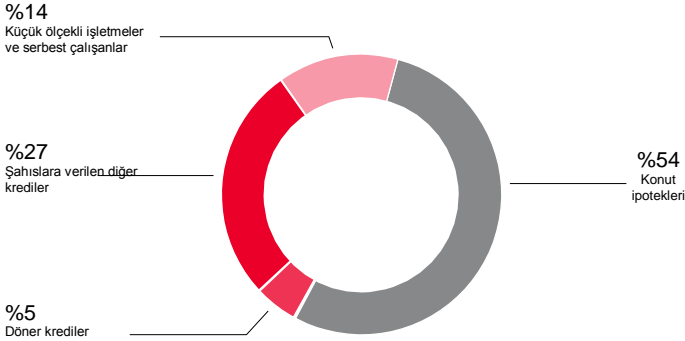


(1) Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

RİSK SINIFINA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ

(EAD) 31ARALIK 2014 TARİHİNDE

EAD 179 milyar Euro

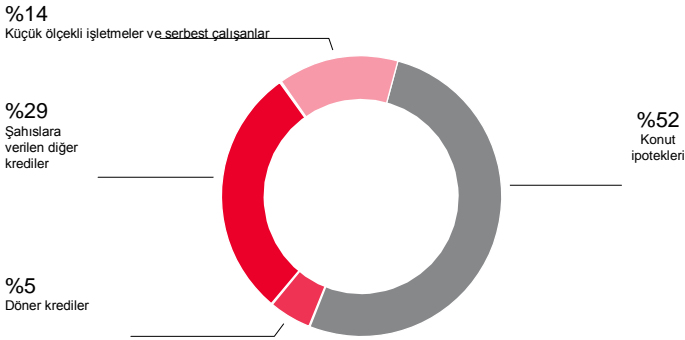


RİSK SINIFINA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ

(EAD)

31ARALIK 2013 TARİHİNDE

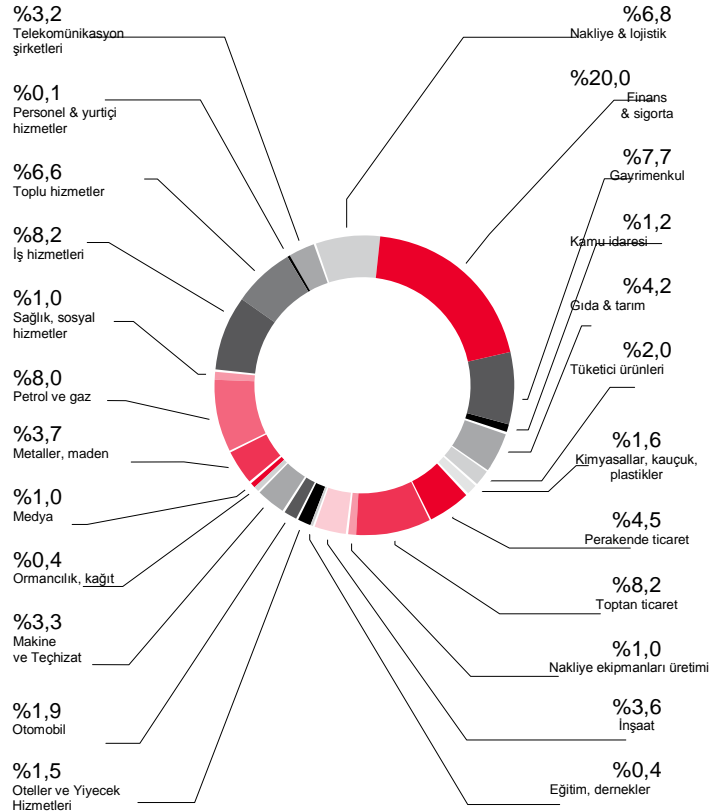
EAD 181 milyar Euro



GRUBUN KURUMSAL RİSKİNİN SEKTÖREL DÖKÜMÜ

31ARALIK 2014 TARİHİNDE

(Basel kurumsal portföyü, EAD tutarı 300 milyar Euro)



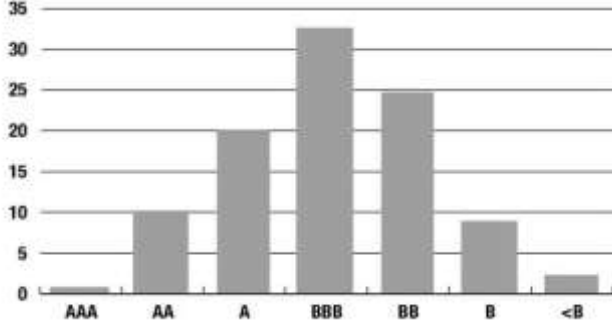
Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

Sadece Finans ve Sigorta sektörleri portföyün %10undan fazlasını kaplar.

Grubun en büyük 10 kurumsal karşı tarafa ilişkin riski, bu portföyün %7'i kadardır.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA RİSKLERİN DAHİLİ KURUMSAL MÜŞTERİ DERECELENDİRMESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI

EAD'nin %'si olarak*



Dahili derecelendirmenin S&P eşdeğeri

*Sabit varlıklar, özsermaye yatırımları, tüm tahakkuklar ve şüpheli krediler hariç olmak üzere İDD yöntemi kullanılarak ölçülen ödenmemiş kredilerle bağlantılı borçlu, ihraççı ve yenileme riskine ilişkin Temerrüt Riski Tutarı (EAD).

Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Kurumsal müşteri portföyleri için IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir ve 216 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Kurumsal müşteri portföyü ile ilgili toplam 300 milyar Euro EAD'den, standart yöntem dahil).

SG Grubunun kurumsal risklerinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dahili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

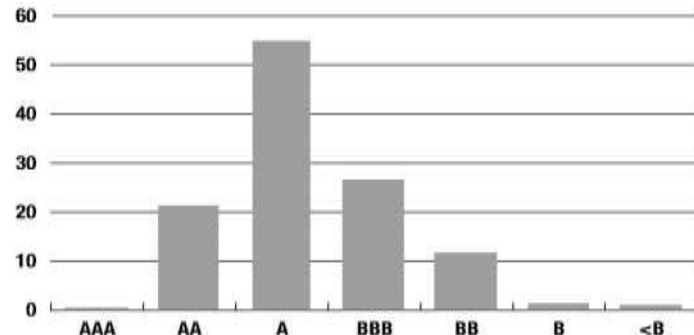
Aralık 31, 2014'de portföyün büyük bir kısmı (Kurumsal müşterilerin %64'ü), bir yatırım puanı derecelendirmesine sahiptir (S&P'ye eşdeğer iç derecelendirmesi BBB'den yüksek olan karşı taraflar).

Yatırım sınıfına girmeyen müşterilerle yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için genellikle ek teminatlar ve garantilerle hafifletilmektedir.

Banka Karşı Taraf Maruziyeti

31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA GRUBUN BANKACILIK MÜŞTERİLERİNE İLİŞKİN İÇ DERECELENDİRMeye GÖRE RİSK DÖKÜMÜ

EAD %'si olarak*



Dahili derecelendirmenin S&P eşdeğeri

*Sabit varlıklar, özsermaye yatırımları, tüm tahakkuklar ve şüpheli krediler hariç olmak üzere İDD yöntemi kullanılarak ölçülen ödenmemiş kredilerle bağlantılı borçlu, ihraççı ve yenileme riskine ilişkin Temerrüt Riski Tutarı (EAD).

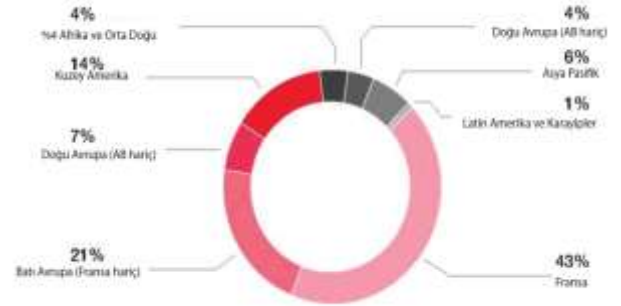
Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Bankacılık müşteri portföyleri itibarıyla IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir. Bu krediler, 38 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Bankacılık müşterileri portföyü ile ilgili toplam 88 milyar Euro EAD'den). SG Grubunun banka karşı taraf risklerinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dahili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla risk maruziyeti, yatırım yapılabilir karşı taraflar (maruziyetin %88'i) ve gelişmiş ülkeler (%70) üzerinde yoğunlaşmış durumdadır.

Grup kredi riski maruziyetinin coğrafi dağılımı

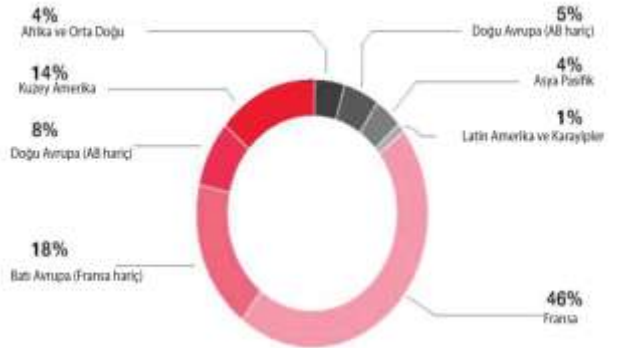
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ RİSK MARUZİYETİNİN COĞRAFI DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL)¹

EAD 722 milyar Euro



31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ RİSK MARUZİYETİNİN COĞRAFI DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL)¹

EAD 650 milyar Euro

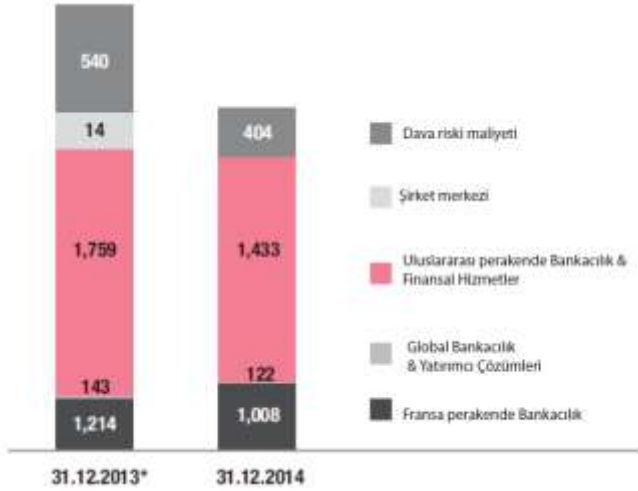


(1) Karşı tarafın ülkesine bağlı olarak.

31* Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grubun bilanço içi ve bilanço dışı risk maruziyetinin %86'sı başlıca sanayileşmiş ülkelerde yoğunlaşmaktadır. Tüm bakiyelerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilenlerden olmuştur (perakende dışı portföye %25 ve perakende portföye %18 maruziyet).

31 Aralık 2014'de kredi riskleri için karşılıklar ve değer düşüşleri

**GRUBUN NET MALİYET RİSKİNDEKİ DEĞİŞİKLİK
(MİLYON EURO)***



31.12.2013* 31.12.2014

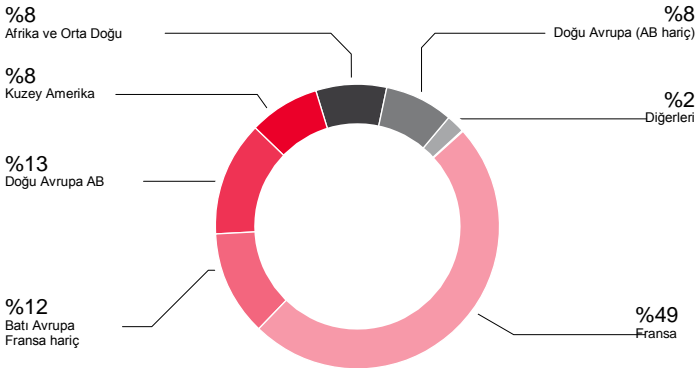
*2013 rakamları, özellikle Franfinance ve hariç tutulan intikal eden varlıklar bakımından Fransa Perakende Bankacılık'taki (ve Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler'deki) yeni iş birimine göre dökümü yansıtmak üzere yeniden beyan edilmiştir.

Kredi riskleri için özel karşılıklar ve değer düşüşleri

Kredi riski değer düşüşleri, birincil olarak şüpheli ve ihtilaflı krediler (müşteri kredileri, bankalardaki mevduatlar ve bankalardaki krediler, kiralama ve kira varlıkları) için kaydedilmiştir. Bu krediler 31 Aralık 2014'te 25.9 milyar Euro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2013 tarihinde 27.08 milyar Euro).

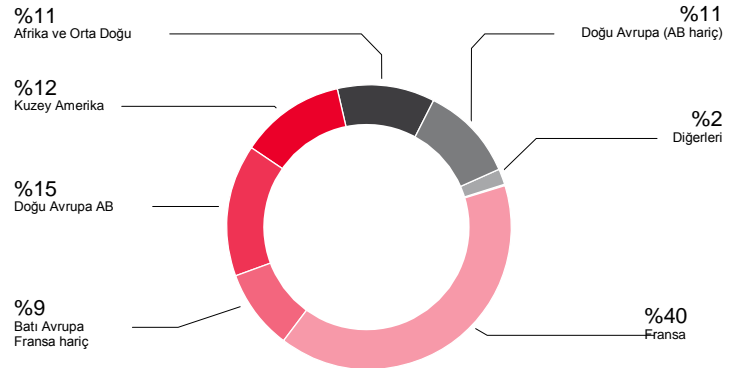
**31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE
ŞÜPHELİ VE İHTILAFLI KREDİLERİN DÖKÜMÜ**

31 Aralık 2014 itibarıyla bu krediler 25.9 milyar Euro'ya ulaşmıştır .



**31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA KARŞILIK VE
DEĞER DÜŞÜŞLERİNİN DÖKÜMÜ**

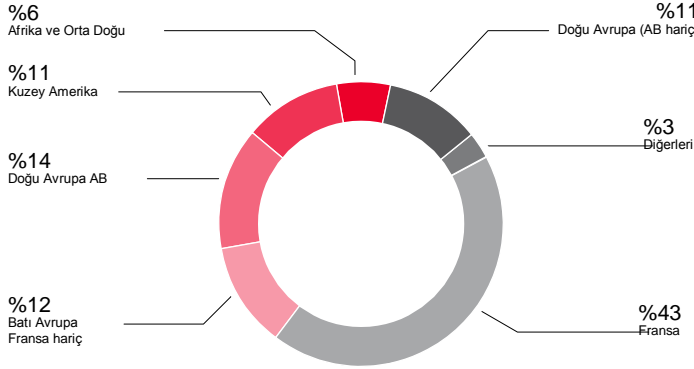
31 Aralık 2014 itibarıyla bu kredilere ilişkin karşılıkların veya değer düşüşlerinin tutarı 15.1 milyar Euro'dur.



(1) 2013 yılında davalara konu olanlar ve intikal eden varlıklar hariç olmak üzere, işletme kiralama dahil dönem başındaki varlıklara ilişkin yıllık oran.
(2) Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltilmiş haliyle.

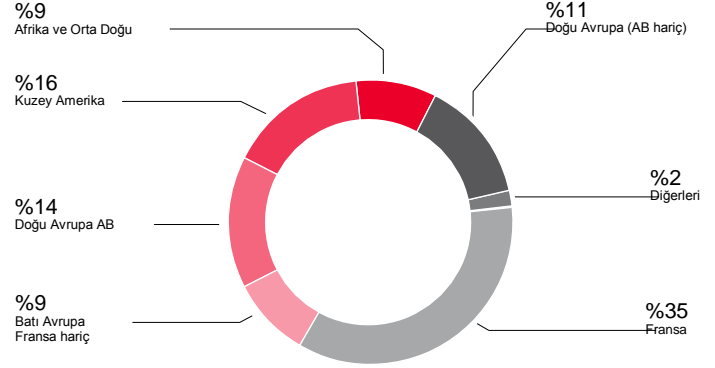
31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN DÖKÜMÜ

31 Aralık 2013 itibarıyla bu krediler 27.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır .



31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA KARŞILIK VE DEĞER DÜŞÜŞLERİNİN DÖKÜMÜ

31 Aralık 2013 itibarıyla bu kredilere ilişkin karşılıkların veya değer düşüşlerinin tutarı 15.8 milyar Euro'dur.



Homojen aktif grupları için değer düşüşleri

31 Aralık 2014'te homojen varlık gruplarına ilişkin karşılıklar 1.3 milyar Euro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2013'te 1.2 milyar Euro).

TABLO 22: ŞÜPHELİ KREDİ KARŞILAMA ORANI

	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
Milyar Euro cinsinden brüt defter yükümlülükleri	431	422
Şüpheli krediler, milyar EUR	25,9	27,8
Brüt şüpheli krediler oranı	%6,0	%6,6
Brüt şüpheli krediler oranı (intikal eden varlıklar hariç)	%5,6	%6,0
Özel değer eksiltmeleri, milyar EUR	15,1	15,8
Homojen varlık grubu değer eksiltmeleri, milyar EUR	1,3	1,2
Brüt şüpheli krediler karşılama oranı	%63	%61
Brüt şüpheli krediler karşılama oranı (intikal eden varlıklar hariç)	%61	%58

Bakınız sayfa 202: garanti ve teminat tavan oranı, ödenmemiş kredi tutarı olarak belirlenmiştir; buna göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu tutar 221 milyar Euro'dur ve bunun 111.5 milyar Euro'su perakende müşteriler, 109.5 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sırasıyla 89.4 milyar Euro ve 48.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir). Münferiden tahsili şüpheli olmayan ödenmemiş krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2014'te 2.15 milyar Euro'ya ulaşmıştır (bu tutarın 1.25 milyar Euro'su perakende müşterilerden, 0.90 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır). Münferiden tahsili şüpheli krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2014'te 5.74 milyar Euro'ya ulaşmıştır (bu tutarın 1.96 milyar Euro'su perakende müşterilerden, 3.78 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır). Bu tutarlar, ödenmemiş şüpheli kredi miktarlarıyla sınırlıdır.

KREDİ RİSKLERİ: EK SAYISAL BİLGİLER

Aşağıdaki tablolarda verilen ek sayısal açıklamalar, Basel 2 yönetmeliği Pillar 3 tahtında önceki kısımda verilen bilgileri desteklemektedir.

Bu tablolar, özellikle toplam risk maruziyeti, temerrüt halindeki risk tutarı ve risk ağırlıklı varlıklar bakımından bankanın küresel kredi riski hakkında ayrıntılı bilgi vermektedir.

Önceki kısımda açıklanan temerrüt halindeki risk tutarı (EAD), temerrüt olasılığı (PD) ve temerrüt halinde kayıp (LGD) hakkındaki bilgilere ek olarak, bu tablolardaki kilit değişkenler aşağıdaki gibidir:

- risk, piyasa veya müşteri işlemleriyle ilişkili bilanço içi ve bilanço dışı tüm varlıklar (örn: krediler, alacaklar, tahakkuklar, vb.) olarak tanımlanmaktadır;
- maruz kalınan olası kayıp olan beklenen kayıp (EL), işlemin yapılandırılmasının kalitesini ve teminat gibi

risk azaltma önlemlerini dikkate almaktadır. İİDD yöntemiyle, aşağıdaki denklem bu değişkenler arasındaki ilişkiyi özetlemektedir: $EL = EAD \times PD \times LGD$ (temerrüde düşen alacaklar hariç);

- Risk Ağırlıklı Varlıklar (RAV): bu varlıkların hesaplanmasında risk maruziyetleri ve borçlunun kredi kalitesine bağlı risk düzeyi dikkate alınır.

Önceki kısımlara kıyasla, risk maruziyeti farklı eksenlerde gösterilir:

Dökümler ikame etkileri dikkate alındıktan sonra sunulur (bu doğrultuda yeniden beyan edilen 31 Aralık 2013 verileri dahil).

Özsermaye yatırımları, sabit varlıklar ve kredi yükümlülükleriyle ilgisi bulunmayan diğer varlıklar, aşağıda tanımlanan diğer risk sınıflarına tahsis edilen tahakkuklar hariç olmak üzere hariç tutulur. Bakiye risk değeri dikkate alınmaz.

Kredi riski maruziyeti, aşağıda belirtilen borçlu kategorilerinde gösterilir:

TABLO 23: RİSK SINIFI

Ülke Riski	Merkezi hükümetler, bölgesel hükümetler, yerel makamlar veya kamu sektörü kurumlarından ve ayrıca çok taraflı kalkınma bankaları ve uluslararası örgütlerden koşullu olan ve olmayan alacaklar.
Enstitüler	Düzenlemeye tâbi kredi kurumlarından ve ayrıca ülke karşı tarafları olarak nitelendirilmeyen hükümetler, yerel makamlar ve diğer kamu sektörü kurumlarından koşullu olan ve olmayan alacaklar.
Kurumlar	Aşağıda tanımlanan portföylerin kapsamına girmeyen tüm riskler dahil şirketlerden koşullu olan ve olmayan alacaklar. Buna ek olarak, küçük ve orta ölçekli işletmeler alt portföy olarak bu kategoriye dahil edilmiştir ve toplam yıllık satış tutarı 50 milyon Euro'nun altındaki işletmeler olarak tanımlanmaktadır.
Perakende	Şahıslardan veya küçük veya orta ölçekli işletmelerden koşullu olan ve olmayan alacaklar; küçük veya orta ölçekli işletmeler söz konusu olduğunda, kredi kurumuna borçlu olunan toplam tutar 1 milyon Euro'yu geçmemelidir. Perakende risk ayrıca, şahıslara verilen konut ipotekleri, rotatif krediler ve diğer kredi çeşitleri olarak ve geri kalan kısım çok küçük işletmeler ve serbest çalışanlar olarak alt kategorilere ayrılır.
Menkul kıymetleştirme	Menkul kıymetleştirme işlemlerine ilişkin alacaklar.

2014 yılında özellikle standart yaklaşıma tâbi alanda olmak üzere, hem risk maruziyetlerindeki hem de risk ağırlıklı varlıklardaki küresel artış, Basel 3 içindeki değişikliklerden (örneğin, Merkezi Karşı Taraf Takas Dairesine ilişkin hesaplamalardaki değişiklikler) ve ayrıca alandaki değişikliklerden (Newedge'in tam entegrasyonu) kaynaklanmaktadır.

Bu değişiklikler, çoğunlukla Kurumlar ve Şirketler portföylerini etkilemiştir.

TABLO 24: YAKLAŞIM VE RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ, TEMERRÜT RİSKİ (EAD) VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RAV)
BY APPROACH AND EXPOSURE CLASS

31.12.2014											
Global portföy											
(milyon EURO)	IRB yaklaşımı			Standart yaklaşım			Toplam			Ortalama ⁽¹⁾	
	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	RAV
Risk Sınıfı											
Ülke Riski	150.726	147.707	5.187	10.272	10.181	11.221	160.999	157.888	16.408	160.290	13.274
Enstitüler	60.875	55.205	10.737	34.001	33.519	3.722	94.877	88.724	14.459	100.079	12.672
Kurumlar	282.599	212.882	97.480	94.295	74.336	53.112	376.894	287.218	150.592	362.110	145.685
Perakende	134.939	133.927	30.162	52.468	45.418	27.458	187.407	179.345	57.620	188.865	58.597
Menkul kıymetleştirme	15.348	15.035	1.629	47	47	374	15.395	15.082	2.003	16.517	2.297
TOPLAM	644.488	564.756	145.195	191.083	163.501	95.888	835.571	728.257	241.083	827.861	232.524

(1) Ortalama risk maruziyeti ve RAV, son dört çeyreğin sonundaki toplam brüt maruziyet ile RAV toplamının 4'e bölünmesiyle tespit edilir.

31.12.2013											
Global portföy											
(milyon EURO)	IRB yaklaşımı			Standart yaklaşım			Toplam			Ortalama ⁽¹⁾	
	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	RAV
Risk Sınıfı											
Ülke Riski	155.397	151.884	5.637	2.216	2.206	568	157.613	154.090	6.205	161.358	6.210
Enstitüler	66.472	53.213	8.480	18.659	8.053	3.249	85.131	61.266	11.729	88.182	12.584
Kurumlar	260.384	189.766	87.454	70.943	49.176	47.874	331.327	238.942	135.329	341.541	136.532
Perakende	129.357	129.449	28.825	59.242	51.390	33.185	188.599	180.838	62.010	190.042	59.370
Menkul kıymetleştirme	15.667	14.988	2.141	215	215	269	15.882	15.203	2.410	17.089	3.130
TOPLAM	627.277	539.300	132.538	151.275	111.039	85.145	778.552	650.339	217.683	798.213	217.826

(1) Ortalama risk maruziyeti ve RAV, son dört çeyreğin sonundaki toplam brüt maruziyet ile RAV toplamının 4'e bölünmesiyle tespit edilir.

TABLO 25: YAKLAŞIM VE RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ, TEMERRÜT RİSKİ (EAD) VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RAV)
BY APPROACH AND EXPOSURE CLASS

31.12.2014

(milyon EURO)	Perakende Portföyü										
	IRB yaklaşımı			Standart yaklaşım			Toplam			Ortalama ⁽¹⁾	
	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	RAV
Risk Sınıfı											
Konut ipotekleri	82.543	82.403	13.436	15.808	15.030	5.457	98.351	97.433	18.893	97.401	18.581
Döner krediler	6.979	5.656	2.541	4.752	2.611	1.979	11.731	8.267	4.520	12.161	4.745
Şahıslara verilen diğer krediler	29.081	29.184	8.325	21.912	19.111	14.754	50.994	48.294	23.078	52.995	23.743
Diğer - küçük ölçekli işletmeler veya serbest çalışanlar	16.336	16.683	5.861	9.995	8.667	5.268	26.331	25.350	11.129	26.308	11.528
TOPLAM	134.939	133.927	30.162	52.468	45.418	27.458	187.407	179.345	57.620	188.865	58.597

(1) Ortalama risk maruziyeti ve RAV, son dört çeyreğin sonundaki toplam brüt maruziyet ile RAV toplamının 4'e bölünmesiyle tespit edilir.

31.12.2013

(milyon EURO)	Perakende Portföyü										
	IRB yaklaşımı			Standart yaklaşım			Toplam			Ortalama ⁽¹⁾	
	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	Temerrüt Riski	RAV	Risk	RAV
Risk Sınıfı											
Konut ipotekleri	78.284	78.231	11.372	15.902	15.409	5.551	94.187	93.641	16.923	94.833	15.373
Döner krediler	7.383	5.935	2.643	5.607	2.961	2.245	12.991	8.896	4.888	13.093	4.706
Şahıslara verilen diğer krediler	28.169	29.357	8.195	27.374	24.104	18.460	55.543	53.461	26.654	55.810	26.517
Diğer - küçük ölçekli işletmeler veya serbest çalışanlar	15.521	15.925	6.615	10.358	8.915	6.930	25.879	24.840	13.545	26.306	12.774
TOPLAM	129.357	129.449	28.825	59.242	51.389	33.185	188.599	180.838	62.010	190.042	59.370

(1) Ortalama risk maruziyeti ve RAV, son dört çeyreğin sonundaki toplam brüt maruziyet ile RAV toplamının 4'e bölünmesiyle tespit edilir.

Kredi riskinin dökümü

TABLO 26: YAKLAŞIM VE RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ VE KARŞI TARAF RİSKİ MARUZİYETİ

31.12.2014									
31.12.2013									
(milyon EURO)	IRB			KZ			Toplam		
	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam
Risk sınıfı									
Ülke Riski	141.921	8.805	150.726	10.070	202	10.272	151.991	9.008	160.999
Enstitüler	41.620	19.255	60.875	18.061	15.940	34.001	59.681	35.196	94.877
Kurumlar	240.598	42.001	282.599	75.516	18.779	94.295	316.114	60.780	376.894
Perakende	134.927	12	134.939	52.300	168	52.468	187.226	180	187.407
Menkul kıymetleştirme	15.248	100	15.348	46	0	47	15.295	101	15.395
TOPLAM	574.314	70.174	644.488	155.993	35.090	191,083	730.307	105.264	835.571

31.12.2013									
(milyon EURO)	IRB			KZ			Toplam		
	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam
Risk sınıfı									
Ülke Riski	144.795	10.602	155.397	2.150	66	2.216	146.945	10.668	157.613
Enstitüler	53.901	12.571	66.472	17.567	1.091	18.659	71.468	13.663	85.131
Kurumlar	226.739	33.645	260.384	68.461	2.483	70.943	295.200	36.127	331.327
Perakende	129.309	48	129.357	59.234	8	59.242	188.542	57	188.599
Menkul kıymetleştirme	15.473	195	15.667	215	0	215	15.687	195	15.882
TOPLAM	570.216	57.061	627.277	147.626	3.648	151.275	717.842	60.709	778.552

TABLO 27: YAKLAŞIM VE RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ VE KARŞI TARAF TEMERRÜT RİSKİ (EAD)

31.12.2014

31.12.2013

	IRB			KZ			Toplam		
(milyon EURO)	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam	Kredi riski	Karşı taraf riski	Toplam
Risk sınıfı									
Ülke Riski	138.902	8.805	147.707	9.979	202	10.181	148.880	9.008	157.888
Enstitüler	35.949	19.255	55.205	17.580	15.939	33.519	53.530	35.195	88.724
Kurumlar	170.881	42.001	212.882	55.597	18.739	74.336	226.478	60.740	287.218
Perakende	133.914	12	133.927	45.250	168	45.418	179.164	180	179.345
Menkul kıymetleştirme	14.935	100	15.035	46	0	47	14.981	101	15.082
TOPLAM	494.582	70.174	564.756	128.452	35.049	163.501	623.033	105.223	728.257

31.12.2013

(milyon EURO)	IRB		KZ			Toplam			
	Kredi riski	Karşı taraf riski	Kredi riski	Karşı taraf riski	Kredi riski	Karşı taraf riski			
	Toplam		Toplam		Toplam				
Risk sınıfı									
Ülke Riski	141.282	10.602	151.884	2.140	66	2.206	143.422	10.668	154.090
Enstitüler	37.242	15.971	53.213	7.095	958	8.053	44.337	16.929	61.266
Kurumlar	156.834	32.931	189.766	47.808	1.368	49.176	204.642	34.299	238.942
Perakende	129.400	48	129.449	51.381	8	51.390	180.781	57	180.838
Menkul kıymetleştirme	14.794	195	14.988	215	0	215	15.008	195	15.203
TOPLAM	479.553	59.747	539.300	108.639	2.400	111.039	588.192	62.148	650.339

Garantiler Ve Ek Teminat

31 Aralık 2014 itibarıyla, bilanço içi ve bilanço dışı garantiler ve teminatlar 221 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Grubun sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına dahil edilen garantilerin ve teminatların tutarı 168 milyar Euro'dur ve dökümü aşağıdaki gibidir:

TABLO 28: RİSK SINIFINA GÖRE BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI KİŞİSEL GARANTİLER (KREDİ TÜREVLERİ DAHİL) VE TEMİNATLAR

(milyon EURO)	31.12.2014		31.12.2013	
	Kişisel garantiler	Teminat	Kişisel garantiler	Teminat
Ülke Riski	4.583	838	4.769	413
Enstitüler	2.890	897	3.244	1.575
Kurumlar	20.513	36.439	18.519	36.194
Perakende	62.344	39.755	53.803	37.952
Toplam	90.330	77.929	80.335	76.134

TABLO 29: ENDÜSTRİ SEKTÖRÜNE GÖRE TEMERRÜT DURUMUNDA KURUMSAL KREDİ RİSKİ (EAD)

Temerrüt Riski (milyon EURO)	Kurumsal - 31.12.2014		Kurumsal - 31.12.2013	
	Temerrüt Riski	% dökümü	Temerrüt Riski	% dökümü
Finans & Sigorta	60.975	%21,2	44.749	%18,7
Gayrimenkul	22.379	%7,8	21.584	%9,0
Kamu idaresi	3.347	%1,2	430	%0,2
Gıda & tarım	12.395	%4,3	11.153	%4,7
Tüketici ürünleri	6.014	%2,1	5.532	%2,3
Kimyasallar, kauçuk, plastik	4.661	%1,6	4.628	%1,9
Perakende ticaret	13.408	%4,7	12.793	%5,4
Toptan ticaret	24.137	%8,4	21.327	%8,9
İnşaat	10.149	%3,5	10.123	%4,2
Nakliye ekipmanları üretimi	3.124	%1,1	2.202	%0,9
Eğitim ve dernekler	1.025	%0,4	1.082	%0,5
Otel ve Yiyecek-İçecek Hizmetleri	4.222	%1,5	3.890	%1,6
Otomobil	5.500	%1,9	3.885	%1,6
Makine ve ekipman	9.499	%3,3	8.056	%3,4
Ormancılık, kağıt	1.277	%0,4	1.409	%0,6
Metaller, maden	9.771	%3,4	7.888	%3,3
Medya	3.020	%1,1	2.487	%1,0
Petrol Ve Gaz	21.271	%7,4	13.452	%5,6
Sağlık, sosyal hizmetler	2.829	%1,0	2.357	%1,0
Ticari hizmetler (şirket grupları dahil)	24.152	%8,4	21.700	%9,1
Toplu hizmetler	17.057	%5,9	15.140	%6,3
Personal & domestic services	205	%0,1	178	%0,1
Telekomünikasyon şirketleri	8.790	%3,1	5.204	%2,2
Nakliye & lojistik	18.011	%6,3	17.694	%7,4
TOPLAM	287.218	%100	238.942	%100

Grubun toplam risk maruziyeti hem 2014 hem de 2013 yılında Fransa Western Europe Inc.'de yoğunlaşmıştır (%80'den fazlası Perakende sektörüne aittir).

Rusya'nın risk maruziyet oranı, Grubun toplam EAD tutarının yaklaşık %2'sini teşkil etmektedir (Rus Özel Bankacılık müşterileri dahil).

Bazı ülkelerdeki (örn: Amerika Birleşik Devletleri ve Japonya) ülke riski oranlarındaki değişiklikler Grubun likidite yönetiminden kaynaklanmaktadır.

TABLO 30: COĞRAFİ BÖLGEYE, ANA ÜLKELERE VE RİSK SINIFINA GÖRE TEMERRÜT RİSKİ (EAD)

Temerrüt Riski (milyon EURO)	31.12.2014						
	Ülke Riski	Enstitüler	Kurumlar	Perakende	Menkul kıymetleştirme	Toplam	% dökümü
Fransa	43.533	28.613	108.853	128.343	7.828	317.169	%43,6
Birleşik Krallık	1.018	9.796	13.547	2.240	172	26.774	%3,7
Almanya	7.358	6.307	11.228	7.833	21	32.746	%4,5
İtalya	2.958	1.312	7.798	5.413	82	17.562	%2,4
Lüksemburg	5.666	955	6.361	119	0	13.102	%1,8
İspanya	2.006	2.281	7.670	310	55	12.322	%1,7
İsviçre	3.832	1.419	4.604	748	1	10.603	%1,5
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	6.516	4.555	20.792	1.193	585	33.640	%4,6
Çek Cumhuriyeti	10.996	1.751	8.449	8.910	0	30.106	%4,1
Romanya	3.135	285	2.665	4.027	0	10.112	%1,4
Diğer Batı Avrupa ülkeleri AB	2.845	610	4.880	4.375	0	12.709	%1,7
Rusya	1.559	1.486	7.288	6.628	0	16.962	%2,3
Diğer Batı Avrupa ülkeleri (AB hariç)	2.384	530	5.104	2.728	0	10.744	%1,5
Amerika Birleşik Devletleri	41.381	17.406	34.679	120	5.929	99.515	%13,7
Diğer Kuzey Amerika ülkeleri	778	867	2.380	16	206	4.247	%0,6
Latin Amerika ve Karayipler	372	537	5.748	654	41	7.352	%1,0
Afrika ve Orta Doğu	5.404	2.075	14.871	5.304	78	27.732	%3,8
Japonya	12.343	935	2.883	9	0	16.171	%2,2
Asya-Pasifik	3.804	7.004	17.417	376	86	28.688	%3,9
TOPLAM	157.888	88.724	287.218	179.345	15.082	728.257	%100

Rusya, Grubun toplam EAD tutarının yaklaşık %2'sini teşkil etmektedir (Rus Özel Bankacılık müşterileri dahil). Bazı ülkelerdeki (örn: Amerika Birleşik Devletleri ve Japonya) ülke riski oranlarındaki değişiklikler Grubun likidite yönetiminden kaynaklanmaktadır.

Temerrüt Riski

31.12.2013

(Milyon EURO olarak)	Ülke Riski	Enstitüler	Kurumlar	Perakende	Menkul kıymetleştirme	Toplam	% dökümü
Fransa	36.685	26.910	100.263	128.893	4.187	296.937	%45,7
Birleşik Krallık	457	4.726	9.601	1.614	158	16.556	%2,5
Almanya	7.190	2.181	8.153	7.241	14	24.778	%3,8
İtalya	2.825	966	6.375	4.982	145	15.293	%2,4
Lüksemburg	4.850	255	6.459	1.503	250	13.317	%2,0
İspanya	1.555	2.802	6.155	46	184	10.742	%1,7
İsviçre	6.989	789	5.944	932	8	14.662	%2,3
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	5.061	4.331	13.504	1.439	1.307	25.642	%3,9
Çek Cumhuriyeti	9.157	1.875	8.075	8.704	0	27.811	%4,3
Romanya	3.383	321	3.083	4.186	0	10.973	%1,7
Diğer Batı Avrupa ülkeleri AB	2.035	771	4.693	3.946	1	11.446	%1,8
Rusya	2.171	1.193	8.572	9.453	0	21.389	%3,3
Diğer Batı Avrupa ülkeleri (AB hariç)	2.279	345	4.344	2.547	0	9.514	%1,5
Amerika Birleşik Devletleri	56.192	4.997	22.377	90	8.124	91.781	%14,1
Other countries of North America	765	404	1.335	0	236	2.740	%0,4
Latin Amerika ve Karayipler	359	431	3.414	609	375	5.187	%0,8
Afrika ve Orta Doğu	5.023	1.785	13.636	4.430	77	24.951	%3,8
Asya-Pasifik	7.113	6.184	12.961	225	137	26.619	%4,1
TOPLAM	154.090	61.266	238.942	180.838	15.203	650.339	%100,0

TABLO 31: COĞRAFİ BÖLGEYE VE BAŞLICA ÜLKELERE GÖRE TEMERRÜT DURUMUNDA PERAKENDE RİSKİ (EAD)

Temerrüt Riski	31.12.2014					
(milyon EURO)	Konut ipotekleri	Döner krediler	Şahıslara verilen diğer krediler	Diğer - küçük ölçekli işletmeler veya serbest çalışanlar	Toplam	% dökümü
Fransa	79.237	6.649	26.714	15.744	128.343	%71,6
Almanya	21	194	3.812	3.805	7.833	%4,4
İtalya	28	107	3.783	1.496	5.413	%3,0
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	1.333	38	1.636	1.603	4.610	%2,6
Çek Cumhuriyeti	6.697	371	949	893	8.910	%5,0
Romanya	2.417	325	1.103	182	4.027	%2,2
Diğer Batı Avrupa ülkeleri AB	1.965	77	1.892	441	4.375	%2,4
Rusya	2.708	387	3.329	204	6.628	%3,7
Diğer Batı Avrupa ülkeleri (AB hariç)	1.092	35	1.306	295	2.728	%1,5
Kuzey Amerika	38	6	80	11	136	%0,1
Latin Amerika ve Karayipler	13	12	620	8	654	%0,4
Afrika ve Orta Doğu	1.755	48	3.003	498	5.304	%3,0
Asya-Pasifik	131	17	67	171	385	%0,2
TOPLAM	97.433	8.267	48.294	25.350	179.345	%100

Temerrüt Riski	31.12.2013					
(milyon EURO)	Konut ipotekleri	Döner krediler	Şahıslara verilen diğer krediler	Diğer - küçük ölçekli işletmeler veya serbest çalışanlar	Toplam	% dökümü
Fransa	76.442	7.187	29.392	15.872	128.893	%71,3
Almanya	10	141	3.439	3.651	7.241	%4,0
İtalya	0	136	3.682	1.163	4.982	%2,8
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	1.292	0	2.464	1.778	5.534	%3,1
Çek Cumhuriyeti	6.517	366	998	823	8.704	%4,8
Romanya	1.647	325	1.875	339	4.186	%2,3
Diğer Batı Avrupa ülkeleri AB	1.665	72	1.867	341	3.946	%2,2
Rusya	3.278	648	5.526	0	9.453	%5,2
Diğer Batı Avrupa ülkeleri (AB hariç)	993	21	1.247	286	2.547	%1,4
Kuzey Amerika	90	0	0	0	90	%0,0
Latin Amerika ve Karayipler	0	0	600	8	609	%0,3
Afrika ve Orta Doğu	1.637	0	2.369	423	4.430	%2,4
Asya-Pasifik	67	0	0	157	225	%0,1
TOPLAM	93.640	8.896	53.461	24.841	180.838	%100

TABLO 32: PERAKENDE DIŞI MÜŞTERİLER İÇİN İDD YAKLAŞIMI İLE KALAN VADEYE VE RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ

31 Aralık 2014 itibarıyla, toplam kredi riski maruziyetinin yaklaşık %80'inin vadesi beş yıldan ve yaklaşık %35'inin vadesi bir yıldan daha azdır.

31.12.2014					
Vade analizi					
(milyon EURO)	< 1 yıl	1 ila 5 yıl	5 ila 10 yıl	> 10 yıl	Toplam
Ülke Riski	63.263	37.619	39.642	10.202	150.726
Enstitüler	20.515	21.970	5.166	13.225	60.875
Kurumlar	84.577	152.423	23.048	22.551	282.599
Menkul kıymetleştirme	10.757	1.182	270	3.140	15.348
TOPLAM	179.113	213.193	68.126	49.117	509.549

31.12.2013					
Vade analizi					
(milyon EURO)	< 1 yıl	1 ila 5 yıl	5 ila 10 yıl	> 10 yıl	Toplam
Ülke Riski	74.631	37.943	31.140	11.682	155.397
Enstitüler	20.448	28.128	5.007	12.889	66.472
Kurumlar	71.176	147.483	20.817	20.908	260.384
Menkul kıymetleştirme	9.511	284	866	5.006	15.667
TOPLAM	175.766	213.838	57.830	50.486	497.920

Derecelendirmeye göre küresel kredi riski

Societe Generale Grubunun kurumsal riski portföyün kalitesinin sağlamlığını göstermektedir. 31 Aralık 2014 tarihinde, EAD tutarının %75'ten fazlası (temerrüde düşen alacaklar hariç), İDD yöntemi çerçevesinde yatırım yapılabilir dereceye sahiptir. Yatırım sınıfına girmeyen müşterilerle yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için genellikle ek teminatlar ve garantilerle hafifletilmektedir.

TABLO 33: İDD YAKLAŞIMI ÇERÇEVESİNDE RİSK SINIFINA VE İÇ DERECELENDİRMEYE GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (TEMERRÜDE DÜŞEN ALACAKLAR HARIÇ)

31.12.2014											
(milyon EURO)	İç borçlu derecesi	Brüt risk	Bilanço içi risk maruziyeti	Bilanço dışı risk maruziyeti	Ortalama CCF (Bilanço dışı)	Temerrüt Riski	RAV	Ortalama LGD	Ortalama PD	Ortalama RA ₍₁₎	Tahmini Kayıp
Ülke Riski	1	61.616	59.015	2.600	%65	60.717	8	%0	%0,00	%0	0
	2	66.889	61.944	4.946	%78	65.814	400	%2	%0,00	%1	0
	3	10.809	8.570	2.239	%65	10.017	908	%19	%0,05	%9	1
	4	9.609	9.111	498	%59	9.405	2.548	%22	%0,27	%27	7
	5	1.126	1.037	89	%93	1.119	753	%32	%2,43	%67	8
	6	544	472	72	%43	503	357	%19	%7,60	%71	8
	7	78	34	44	%94	76	213	%47	%20,11	%281	7
Ara Toplam		150.671	140.183	10.489	%71	147.652	5.187	%4	%0,08	%4	31
Enstitüler	1	105	55	50	%96	103	5	%13	%0,03	%5	0
	2	20.043	16.424	3.619	%83	19.448	852	%11	%0,03	%4	0
	3	24.547	12.436	12.112	%74	21.059	1.850	%22	%0,04	%9	1
	4	11.071	6.725	4.346	%86	10.209	4.157	%32	%0,27	%41	9
	5	4.440	2.068	2.372	%75	3.856	2.873	%29	%1,63	%75	19
	6	341	116	224	%70	267	433	%40	%6,88	%162	7
	7	282	113	169	%61	217	554	%43	%18,02	%255	17
Ara Toplam		60.828	37.936	22.892	%78	55.159	10.724	%20	%0,29	%19	54
Kurumlar	1	1.890	1.424	467	%71	1.756	212	%87	%0,03	%12	0
	2	26.881	12.042	14.839	%74	22.790	3.472	%40	%0,03	%15	3
	3	63.077	21.197	41.880	%55	43.936	7.466	%37	%0,05	%17	7
	4	93.724	31.840	61.884	%56	66.065	24.587	%30	%0,31	%37	62
	5	63.238	36.817	26.420	%53	50.279	37.102	%29	%2,03	%75	285
	6	21.148	12.522	8.626	%61	17.487	16.675	%27	%6,68	%95	302
	7	3.364	2.550	814	%62	3.056	4.605	%30	%20,48	%151	188
Ara Toplam		273.322	118.393	154.929	%57	205.369	94.120	%33	%1,48	%46	848
Perakende	1	2.324	1.930	394	%97	2.314	241	%100	%0,03	%10	1
	2	2.640	2.385	255	%99	2.638	259	%100	%0,03	%10	1
	3	46.372	45.204	1.168	%99	46.428	2.660	%17	%0,04	%6	3
	4	32.283	29.981	2.303	%60	31.380	3.392	%19	%0,33	%11	22
	5	28.338	25.189	3.150	%79	27.691	9.623	%23	%1,93	%35	118
	6	9.070	8.489	581	%114	9.358	4.826	%28	%7,32	%52	185
	7	4.191	4.101	91	%56	4.404	3.533	%28	%25,70	%80	307
Ara Toplam		125.219	117.278	7.940	%80	124.214	24.535	%23	%1,99	%20	636
İDD tasniflemesinde Kurumsal		1.738	358	1.380	%32	803	501			%62	3
CR İDD: "alternatif uygulama: gayrimenkul teminatı"		395	395	0	%0	395	197			%50	0
TOPLAM		612.173	414.542	197.631	%61	533.592	135.264	%21	%1,09	%25	1.573

(1) PD tabanı göz önünde bulundurularak.

31.12.2013											
(milyon EURO)	İç borçlu derecesi	Brüt risk maruziyeti	Bilanço içi risk maruziyeti	Bilanço dışı risk maruziyeti	Ortalama CCF (Bilanço dışı)	Temerrüt Riski	RAV	Ortalama LGD	Ortalama PD	Ortalama RA ₍₁₎	Tahmini Kayıp
Ülke Riski	1	118.745	111.969	6.776	%59	115.982	7	%0	%0,00	%0	0
	2	14.926	13.772	1.153	%92	14.834	468	%14	%0,01	%3	0
	3	10.697	8.948	1.749	%71	10.166	898	%18	%0,05	%9	1
	4	7.702	7.308	394	%74	7.599	1.839	%18	%0,29	%24	4
	5	2.477	2.404	73	%65	2.452	1.637	%35	%1,88	%67	14
	6	620	600	20	%81	616	618	%24	%10,12	%100	14
	7	64	45	19	%100	64	147	%40	%18,93	%228	5
Ara Toplam		155.231	145.046	10.186	%66	151.714	5.613	% 4	%0,10	%4	38
Enstitüler	1	12.310	10.584	1.727	%51	11.469	329	% 5	%0,03	%3	0
	2	9.492	6.046	3.446	%60	8.085	477	%23	%0,03	%6	0
	3	29.471	13.742	15.729	% 49	19.809	1.516	%22	%0,04	%8	2
	4	10.347	6.003	4.344	%81	9.696	3.160	%31	%0,26	%33	8
	5	3.834	1.669	2.164	%77	3.333	2.201	%28	%1,67	%66	16
	6	539	301	239	%70	370	445	%32	%7,37	%120	9
	7	215	83	132	%71	178	286	%30	%18,19	%161	10
Ara Toplam		66.209	38.428	27.782	%58	52.940	8.414	%20	%0,29	%16	46
Kurumlar	1	3.299	2.313	986	%101	3.001	381	%70	%0,03	%11	1
	2	33.450	14.782	18.668	%42	20.893	2.949	%38	%0,03	%14	3
	3	57.061	25.384	31.677	%59	41.303	6.630	%36	%0,05	%16	7
	4	83.788	31.041	52.747	%48	56.218	20.659	%31	%0,31	%37	54
	5	51.801	30.015	21.786	%53	40.286	31.463	%29	%1,99	%76	239
	6	15.906	9.954	5.953	%55	13.074	14.308	%30	%7,04	%109	270
	7	2.898	2.212	687	%76	2.781	4.896	%34	%20,62	%176	192
Ara Toplam		248.204	115.701	132.503	%52	177.556	81.286	%33	%1,40	%45	765
Perakende	1	1.893	1.454	439	%98	2.376	248	%100	%0,03	%10	1
	2	2.395	2.220	175	%101	2.402	236	%100	%0,03	%10	1
	3	45.252	44.157	1.094	%99	45.885	2.797	%17	%0,04	%6	3
	4	32.002	29.516	2.486	%57	30.936	3.498	%18	%0,31	%11	20
	5	27.360	24.429	2.931	%83	26.875	8.506	%22	%1,84	% 32	112
	6	10.246	9.641	605	%110	10.532	5.716	%26	%7,31	%54	185
	7	4.152	4.066	86	%23	4.384	3.639	%28	%26,83	%83	316
Ara Toplam		123.299	115.483	7.816	%80	123.389	24.640	%23	%2,07	%20	638
İDD tasniflemesinde Kurumsal		1.973	469	1.504	%55	1.299	776			%60	4
Alacaklar		2.886	2.864	22	-	3.019	1.933			%64	44
TOPLAM		597.804	417.990	179.814	%55	509.917	122.662	%21	%1,06	%24	1.536

* PD tabanı göz önünde bulundurularak.

TABLO 34: PERAKENDE MÜŞTERİLER İÇİN İDD YAKLAŞIMI İLE RİSK SINIFINA VE İÇ DERECELENDİRMEYE GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ (TEMERRÜDE DÜŞEN ALACAKLAR HARIÇ)

31.12.2014											
(milyon EURO)	İç borçlu derecesi	Brüt risk	Bilanço içi risk maruziyeti	Bilanço dışı risk maruziyeti	Ortalama CCF (Bilanço dışı)	Temerrüt Riski	RAV	Ortalama LGD	Ortalama PD	Ortalama RA ₍₁₎	Beklenen Kayıp
Konut ipotekleri	1	267	260	7	%100	267	26	%100	%0,03	%10	0
	2	2.424	2.340	84	%98	2.422	237	%100	%0,03	%10	1
	3	42.325	41.607	718	%100	42.325	2.362	%13	%0,04	%6	2
	4	22.104	21.817	286	%87	22.066	1.849	%15	%0,29	%8	10
	5	11.041	10.735	307	%70	10.949	4.432	%17	%1,90	%40	33
	6	1.788	1.765	23	%85	1.784	1.293	%17	%8,08	%72	23
	7	1.263	1.248	15	%97	1.263	1.180	%16	%19,32	%93	39
Ara Toplam		81.212	79.772	1.440	%91	81.076	11.378	%17	%0,84	%14	108
Döner kredi	1	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	2	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	3	120	20	100	%100	190	4	%51	%0,06	%2	0
	4	1.705	160	1.545	%39	765	66	%44	%0,39	%9	1
	5	2.585	591	1.995	%70	1.985	577	%43	%2,06	%29	17
	6	1.288	955	333	%119	1.351	826	%41	%6,97	%61	35
	7	551	507	44	%0	638	698	%40	%29,06	%109	64
Ara Toplam		6.250	2.233	4.016	%62	4.931	2.172	%43	%6,56	%44	117
Şahıslara verilen diğer krediler	1	2.057	1.671	387	%97	2.047	215	%100	%0,03	%10	1
	2	216	45	172	%100	216	23	%100	%0,03	%10	0
	3	3.923	3.574	349	%96	3.909	294	%54	%0,04	%8	1
	4	5.788	5.430	359	%115	5.857	1.055	%26	%0,41	%18	7
	5	8.279	7.692	587	%106	8.315	2.980	%26	%1,93	%3	42
	6	2.713	2.636	78	%127	2.733	1.380	%31	%6,68	%50	56
	7	1.159	1.148	11	%137	1.163	764	%27	%33,80	%66	96
Ara Toplam		24.136	22.195	1.941	%105	24.239	6.709	%38	%3,14	%28	203
Çok küçük işletmeler veya serbest çalışanlar	1	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	2	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	3	3	3	0	%100	3	0	%16	%0,04	%4	0
	4	2.687	2.573	113	%105	2.692	422	%26	%0,42	%16	4
	5	6.432	6.171	261	%104	6.443	1.634	%22	%1,92	%25	26
	6	3.280	3.134	147	%100	3.490	1.327	%27	%7,57	%38	70
	7	1.218	1.197	21	%100	1.340	892	%33	%23,08	%67	108
Ara Toplam		13.620	13.078	542	%103	13.968	4.275	%25	%5,06	%31	209
TOPLAM		125.219	117.278	7.940	%80	124.214	24.535	%23	%1,99	%20	636

(1) PD tabanı göz önünde bulundurularak.

31.12.2013

(milyon EURO)	İç borçlu derecesi	Brüt risk	Bilanço içi risk maruziyeti	Bilanço dışı risk maruziyeti	Ortalama CCF (Bilanço dışı)	Temerrüt Riski	RAV	Ortalama LGD	Ortalama PD	Ortalama RA ⁽¹⁾	Tahmini Kayıp
Konut ipotekleri	1	226	220	7	%100	226	22	%100	%0,03	%10	0
	2	2.171	2.101	70	%99	2.170	212	%100	%0,03	%10	1
	3	41.726	41.018	708	%100	41.726	2.530	%13	%0,04	%6	2
	4	20.133	19.867	267	% 94	20.117	1.747	%15	%0,26	%9	8
	5	9.929	9.680	249	%87	9.897	3.076	%16	%1,66	%31	27
	6	2.182	2.155	27	%95	2.181	1.416	%15	%8,62	%65	25
	7	916	910	6	%95	916	890	%17	%21,39	% 97	31
Ara Toplam		77.284	75.951	1.333	%100	77.233	9.893	%17	%0,80	%13	94
Döner kredi	1	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	2	0	0	0	%0	0	0	%0	%0,00	%0	0
	3	140	24	116	%100	228	5	%54	%0,06	%2	0
	4	1.950	156	1.793	%37	824	65	%43	%0,30	%8	1
	5	2.558	594	1.964	%73	2.033	579	%44	%1,79	%28	17
	6	1.370	994	377	%109	1.404	827	%39	%7,03	%59	35
	7	613	561	52	-	703	784	%40	%26,85	%112	68
Ara Toplam		6.632	2.330	4.302	%61	5.191	2.260	%42	%6,29	%44	121
Şahıslara verilen diğer krediler	1	1.666	1.234	432	%98	2.149	225	%100	%0,03	%10	1
	2	225	119	105	%103	232	24	%100	%0,03	%10	0
	3	3.378	3.108	270	%97	3.924	262	% 49	%0,04	%7	1
	4	5.869	5.555	313	%115	5.918	1.015	%24	%0,36	%17	6
	5	9.478	8.948	530	%112	9.541	3.265	%24	%1,84	%34	44
	6	3.549	3.467	82	%134	3.575	1.745	%29	%6,42	%49	66
	7	1.385	1.375	10	%132	1.388	854	%25	%33,19	%61	109
Ara Toplam		25.550	23.806	1.743	%107	26.727	7.391	%35	%3,33	%28	226
Çok küçük işletmeler veya serbest çalışanlar	1	0	0	0	%0	0	0	-	-	-	0
	2	0	0	0	%0	0	0	-	-	-	0
	3	7	7	1	%105	7	0	%14	%0,04	%4	0
	4	4.050	3.937	113	%123	4.077	671	%21	%0,51	%16	4
	5	5.394	5.206	188	%105	5.404	1.586	%21	%2,19	%29	25
	6	3.145	3.026	119	%100	3.372	1.728	%23	%7,51	%51	59
	7	1.238	1.221	17	-	1.377	1.111	%32	%24,01	%81	109
Ara Toplam		13.834	13.396	438	%100	14.237	5.096	%23	%5,08	%36	197
TOPLAM		123.299	115.483	7.816	%80	123.389	24.640	%23	%2,07	%20	638

(1) PD tabanı göz önünde bulundurularak.

TABLO 35: STANDART YAKLAŞIM ÇERÇEVESİNDE RİSK SINIFINA VE DİŞ DERECELENDİRMEYE GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ

31.12.2014				
(milyon EURO)	Dış Derece	Brüt risk	Temerrüt Riski	RAV
Ülke Riski	AAA ila AA-	721	669	0
	A+ ila A-	35	35	7
	BBB+ ila BBB-	204	173	87
	BB+ ila B-	1.439	1.439	1.434
	<B-	0	0	0
	Dış derece olmaksızın	7.869	7.862	9.685
Ara Toplam		10.268	10.178	11.213
Enstitüler	AAA ila AA-	26.228	26.373	1.455
	A+ ila A-	504	413	267
	BBB+ ila B-	1.073	1.031	959
	<B-	235	235	383
	Dış derece olmaksızın	5.905	5.450	639
Ara Toplam		33.946	33.503	3.703
Kurumlar	AAA ila AA-	10.825	9.124	733
	A+ ila A-	1.177	1.073	534
	BBB+ ila B-	13.780	9.717	9.723
	<B-	1.035	933	1.496
	Dış derece olmaksızın	61.885	51.192	37.924
Ara Toplam		88.703	72.038	50.410
Perakende	Dış derece olmaksızın	47.509	43.346	25.040
TOPLAM		180.426	159.065	90.366

31.12.2013				
(milyon EURO)	Dış Derece	Brüt risk	Temerrüt Riski	RAV
Ülke Riski	AAA ila AA-	1.430	1.443	0
	A+ ila A-	0	0	0
	BBB+ ila BBB-	182	182	91
	BB+ ila B-	426	419	419
	<B-	0	0	0
	Dış derece olmaksızın	176	161	56
Ara Toplam		2.215	2.206	567
Enstitüler	AAA ila AA-	16.336	5.889	1.178
	A+ ila A-	162	140	70
	BBB+ ila B-	2.099	1.966	1.966
	<B-	1	1	1
	Dış derece olmaksızın	0	45	16
Ara Toplam		18.598	8.041	3.232
Kurumlar	AAA ila AA-	6.717	1.740	299
	A+ ila A-	2.188	2.063	1.056
	BBB+ ila B-	9.810	7.556	7.582
	<B-	1.162	1.090	1.586
	Dış derece olmaksızın	44.582	33.865	33.854
Ara Toplam		64.460	46.315	44.378
Perakende	Dış derece olmaksızın	54.111	49.297	30.711
TOPLAM		139.384	105.858	78.888

Yukarıdaki tabloda verilen dış derece olmaksızın 2014 yılı risk maruziyetleri, genel olarak ülke portföylerine ilişkin tahakkuklar ve Enstitüler portföyündeki belirli takas dairelerine maruziyetlerle ilişkilidir.

Karşı taraf riski

Karşı taraf riski, genellikle başlıca sanayileşmiş ülkelerde ve yatırım yapılabilir sınıftaki karşı taraflarda yoğunlaşmaktadır.

TABLO 36: RİSKE AÇIKLIK SINIFINA GÖRE KARŞI TARAF RİSKİNE AÇIKLIK

(milyon EURO)		31.12.2014		31.12.2013	
Karşı taraf Riski	Temerrüt Riski	RAV	EAD	RAV	
Ülke Riski		9.008	373	10.668	360
Enstitüler		35.195	5.623	16.929	3.310
Kurumlar		60.740	23.413	34.299	12.340
Perakende		180	43	57	9
Menkul kıymetleştirme		101	8	195	18
TOPLAM		105.223	29.461	62.148	16.039

TABLO 37: COĞRAFİ BÖLGEYE VE BAŞLICA ÜLKELERE (RİSK MARUZİYETİ 1 MİLYAR EURO'NUN ÜZERİNDE OLAN) GÖRE TEMERRÜT DURUMUNDA KARŞI TARAF RİSKİ (EAD)

(milyon EURO)		31.12.2014		31.12.2013	
Karşı taraf Riski	Temerrüt Riski			Temerrüt Riski	
Fransa		21.669		15.146	
Birleşik Krallık		10.365		4.938	
Almanya		7.538		3.152	
İspanya		3.922		2.739	
Diğer Batı Avrupa ülkeleri		13.624		9.481	
Çek Cumhuriyeti		2.251		5.353	
Diğer Doğu Avrupa ülkeleri AB		977		946	
AB harici Doğu Avrupa		1.708		1.119	
Afrika ve Orta Doğu		2.470		2.274	
Amerika Birleşik Devletleri		27.035		9.329	
Diğer Kuzey Amerika ülkeleri		1.912		1.145	
Latin Amerika ve Karayipler		1.591		1.001	
Japonya		3.708		Belirlenmedi	
Diğer Asya-Pasifik Ülkeleri ⁽¹⁾		6.452		5.524	
TOPLAM		105.223		62.148	

(1) 2013 yılı Japonya dahil Diğer Asya ülkeleri toplamı.

TABLO 38: İDD YAKLAŞIMI ÇERÇEVESİNDE İÇ DERECELENDİRMEYE GÖRE TEMERRÜT DURUMUNDA KARŞI TARAF RİSKİ (EAD)

(milyon EURO)	31.12.2014	31.12.2013
Karşı taraf riski - IRB	Temerrüt Riski	Temerrüt Riski
İç borçlu derecesi		
1	1.845	3.754
2	19.289	16.940
3	24.149	21.174
4	15.047	10.984
5	6.445	4.948
6	2.646	1.430
7	400	378
8 ila 10	353	139
TOPLAM	70.174	59.747

Tahsili şüpheli olmayan vadesi geçmiş alacaklar, değer kaybına uğrayan alacaklar, değer kayıpları ve beklenen kayıplar

Aşağıdaki tablolara ilişkin açıklamalar, sayfa 388 ve devam eden sayfalardaki konsolide mali tablolara ilişkin 4 no'lu notta verilmektedir.

TABLO 39: RİSK SINIFINA GÖRE TAHSİLİ ŞÜPHELİ OLMAYAN VADESİ GEÇMİŞ ALACAK DÖKÜMÜ

(milyon EURO)	31.12.2014	31.12.2013
Tahsili şüpheli olmayan alacaklar	Toplam % cinsinden vadesi 31 günden az geçmiş alacaklar	Toplam % cinsinden vadesi 31 günden az geçmiş alacaklar
Ülke Riski	127 %26	97 %69
Enstitüler	46 %12	285 %84
Kurumlar	2.494 %42	2.558 %57
Perakende	3.319 %66	3.920 %66
Menkul kıymetleştirme	- -	- -
TOPLAM	5.987 %54	6.860 %63

TABLO 40: DEĞER KAYBINA UĞRAYAN BİLANÇO İÇİ ALACAKLAR VE RİSK SINIFINA VE RİSK MALİYETİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ

(milyon EURO)	31.12.2014	
Değer kaybına uğrayan alacaklar	Standart yaklaşım İDD yaklaşımı Toplam Özel değer düşüşü	Homojen aktif grupları için Risk maliyeti değer düşüşleri 2014
Ülke Riski	20 442 462 79	
Enstitüler	60 70 130 126	
Kurumlar	5.148 5.984 11.132 8.462	
Perakende	4.749 7.442 12.191 6.333	
Menkul kıymetleştirme	0 1.964 1.964 58	
TOPLAM	9.977 15.903 25.880 15.058	1.256 2.967

(milyon EURO)	31.12.2013	
Değer kaybına uğrayan	Standart yaklaşım İDD yaklaşımı Toplam Özel değer düşüşü	Homojen aktif grupları için Risk maliyeti değer düşüşleri 2013
Ülke Riski	1 58 59 70	
Enstitüler	66 83 150 111	
Kurumlar	5.847 6.958 12.806 7.465	
Perakende	5.058 6.872 11.930 5.587	
Menkul kıymetleştirme	0 2.785 2.785 2.535	
TOPLAM	10.972 16.757 27.729 15.767	1.212 4.052

TABLO 41: DEĞER KAYBINA UĞRAYAN BİLANÇO İÇİ ALACAKLAR VE YAKLAŞIMA, COĞRAFİ BÖLGEYE VE BAŞLICA ÜLKELERE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ

31.12.2014				
(milyon EURO)	Değer kaybına uğrayan alacaklar			Özel değer düşüşü
	Standart yaklaşım	İDD yaklaşımı	Toplam	Toplam
Fransa	2.634	9.909	12.544	7.889
Almanya	196	212	408	142
İsviçre	16	12	29	7
İspanya	49	678	728	230
İtalya	682	625	1.307	659
Birleşik Krallık	62	58	120	57
Lüksemburg	8	99	107	-1
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	82	389	470	229
Romanya	1.521	19	1.540	1.015
Çek Cumhuriyeti	195	676	871	599
Diğer Doğu Avrupa ülkeleri AB	775	40	815	604
Rusya	894	76	970	757
Diğer Doğu Avrupa ülkeleri (AB hariç)	748	466	1.214	989
Afrika ve Orta Doğu	1.964	211	2.175	1.648
Amerika Birleşik Devletleri	11	2.106	2.117	94
Diğer Kuzey Amerika ülkeleri	0	0	1	0
Latin Amerika ve Karayipler	70	45	115	44
Asya-Pasifik	67	282	349	95
TOPLAM	9.977	15.903	25.880	15.058

31.12.2013				
(milyon EURO)	Değer kaybına uğrayan alacaklar			Özel değer düşüşü
	Standart yaklaşım	İDD yaklaşımı	Toplam	Toplam
Fransa	2.639	9.423	12.061	5.536
Almanya	165	360	525	149
İspanya	20	723	742	242
İtalya	663	474	1.136	555
Birleşik Krallık	29	172	201	69
İsviçre	15	14	29	5
Lüksemburg	8	72	81	54
Diğer Batı Avrupa ülkeleri	154	401	555	284
Romanya	2.047	21	2.067	1.252
Çek Cumhuriyeti	199	729	928	594
Diğer Doğu Avrupa ülkeleri AB	836	17	853	564
Rusya	1.800	101	1.901	1.360
Diğer Doğu Avrupa ülkeleri (AB hariç)	651	423	1.074	842
Afrika ve Orta Doğu	1.564	195	1.759	1.470
Amerika Birleşik Devletleri	46	3.042	3.089	2.503
Diğer Kuzey Amerika ülkeleri	0	0	0	0
Latin Amerika ve Karayipler	82	65	147	113
Asya-Pasifik	55	525	580	174
TOPLAM	10.972	16.756	27.729	15.767

TABLO 42: ENDÜSTRİ SEKTÖRÜ BAZINDA DEĞER KAYBINA UĞRAYAN BİLANÇO İÇİ ALACAKLAR

(milyon EURO)	31.12.2014		31.12.2013	
	Değer kaybına uğrayan alacaklar	%	Değer kaybına uğrayan alacaklar	%
Finans & Sigorta	3.873	%15	4.518	%16
Gayrimenkul	1.166	% 5	1.680	%6
Kamu idaresi	79	%0	97	%0
Gıda & tarım	457	%2	419	%2
Tüketici ürünleri	519	%2	723	%3
Kimyasallar, kauçuk ve plastik	156	%1	142	%1
Perakende ticaret	606	%2	741	%3
Toptan ticaret	1.398	% 5	1.456	% 5
İnşaat	971	% 4	1.089	% 4
Nakliye ekipmanları Üretim	121	%0	49	%0
Eğitim ve Dernekler	57	%0	49	%0
Oteller ve Yiyecek Hizmetleri	315	%1	296	%1
Otomobil	116	%0	146	%1
Makine ve ekipman	313	%1	308	%1
Ormancılık, kağıt	229	%1	259	%1
Metaller, maden	418	%2	521	%2
Medya	167	%1	185	%1
Petrol Ve Gaz	65	%0	59	%0
Sağlık, sosyal hizmetler	62	%0	91	%0
Ticari hizmetler (şirket grupları dahil)	640	%2	839	%3
Toplu hizmetler	344	%1	172	%1
Kişisel ve yurtiçi hizmetler	17	%0	22	%0
Telekomünikasyon şirketleri	20	%0	24	%0
Nakliye & lojistik	514	%2	905	%3
Perakende	12.191	%47	11.930	%43
Diğerleri	1.067	% 4	1.009	% 4
TOPLAM	25.880	%100	27.729	%100

TABLO 43: İDD YAKLAŞIMI ÇERÇEVESİNDE RİSK SINIFINA GÖRE BİR YILLIK DÖNEMDE BEKLENEN KAYIPLAR (EL)
(TEMERRÜDE DÜŞEN ALACAKLAR HARİÇ)

(milyon EURO)	31.12.2014	31.12.2013
Ülke Riski	31	39
Enstitüler	54	47
Kurumlar	851	792
Perakende	636	638
Menkul kıymetleştirme	1	1
TOPLAM	1.574	1.517

EL/EAD oranı 31 Aralık 2014'te %0.29 olarak gerçekleşmiştir ve 31 Aralık 2013'e kıyasla istikrarlıdır. Bu oran, ülke, bankacılık, enstitü, şirket ve perakende portföyleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen kayıplar belirli bir yıla ilişkin bir kısım muhasebe bilgileri sunarken, beklenen kayıp hesaplama parametreleri (PD, LGD, EAD) döngü boyunca tahminler sunduğu ölçüde, EL ve gerçekleşen kayıplar karşılaştırılmaz.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME

MENKUL KIYMETLEŞTİRME VE YASAL ÇERÇEVE

Bu bölümde, Societe Generale'in kendi adına veya müşterileri için iktisap ettiği veya gerçekleştirdiği menkul kıymetleştirme faaliyetleri hakkında bilgi verilmektedir. Bu faaliyetlere ilişkin riskler ve bu risklerin nasıl yönetildiği açıklanmaktadır. Son olarak, 2014 yılında gerçekleştirilen bu faaliyetlerle ve ihtiyatlılık yönetmeliklerinde tanımlanan kapsam dahilinde Grubun yasal bankacılık hesaplarına ve alım-satım hesaplarına ilişkin sermaye gereksinimleri ile ilgili bazı sayısal bilgiler verilmektedir.

İhtiyatlılık yönetmeliklerinde tanımlandığı gibi, menkul kıymetleştirme terimi, maruz kalınan bir riskle veya bir risk havuzu ile bağlantılı kredi risklerinin dilimlere ayrıldığı ve aşağıdaki özelliklere sahip bir işlem veya plan anlamına gelmektedir.

- bu işlemle önemli oranda bir risk aktarımı gerçekleştirilir;
- işlem veya plandaki ödemeler, maruz kalınan riskin veya risk havuzunun performansına bağlıdır;
- dilimlerin sıralaması, işlem veya risk aktarımı devam ettiği süre boyunca kayıpların dağılımını belirler.

Menkul kıymetleştirme pozisyonları, kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli sermaye gereksinimlerine ilişkin 575/2013 sayılı AB Yönetmeliği 3. Kısım – Başlık 2 – Bölüm 5'te tanımlanan yasal muhasebeleştirme yöntemine tâbidir (CRR). Yasal bankacılık hesaplarında veya alım-satım hesaplarında tutulan bu pozisyonlar, kredi kalitelerine ve sıralamalarına bağlı olarak %7 ile %1,250 arasında değişen oranlarda ağırlıklandırılırlar.

Yönetmelik çerçevesi değişim eğilimindedir. Basel Komitesi, 2014 yılı sonunda Menkul Kıymetleştirme çerçevesine ilişkin yeni kurallar yayımlamıştır. Bu değerlendirme, dış derecelendirmelere ve eşik etkilerine bağımlılığı azaltmanın yanı sıra, daha duyarlı bir risk ölçüm yöntemi tanımlamayı ve belirli türdeki menkul kıymetleştirme riskleriyle bağlantılı sermaye gereksinimlerini artırmayı hedeflemektedir. Bu hedefe paralel olarak, Düzenleyici Kurum menkul kıymetleştirme kalitesinin artırılmasını teşvik etmeyi hedeflemektedir; bu kategoride standartlaştırma çalışması Basel Komitesi ve EBA tarafından başlatılmıştır. Bu kategoriden kaynaklanan risk maruziyetleri, daha uygun bir ihtiyatlılık yönteminden muhtemelen fayda sağlayacaktır.

MUHASEBE YÖNTEMLERİ

Societe Generale'in yatırım yaptığı menkul kıymetleştirme işlemleri, Grubun konsolide mali tablolarının notlarında belirtilen muhasebe ilkelerine göre ("Önemli muhasebe ilkeleri") muhasebeleştirilmektedir.

İlk muhasebeleştirmenin ardından, "Krediler ve alacaklar" altında kaydedilen menkul kıymetleştirme pozisyonları, etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür ve gerektiğinde değer düşüklükleri kaydedilebilir.

"Satışa hazır finansal varlıklar" altında kaydedilen menkul kıymetleştirme pozisyonları, kapanış tarihindeki gerçek değerleri üzerinden ölçülürler. Sabit gelirli menkul kıymetler için tahakkuk eden veya ödenen faiz gelir tablosunda geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak "Faiz ve benzeri gelir – Finansal araçlar üzerindeki işlemler altında muhasebeleştirilir". Gelir dışında gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler özkaynaklara doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar altında kaydedilir.

Grup gerçeğe uygun değerdeki bu değişiklikleri gelir tablosuna yalnızca varlıklar satıldığında veya değer düşüklüğü olduğunda kaydederek, 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 kategorisine aktarılan varlıklar için itfa edilmiş maliyet, yeniden sınıflandırma tarihinde belirlenen gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarına dayalı olarak tespit edilir. Gelecekte beklenen tahmini nakit akışları her kapanışta değerlendirilmektedir. Geri kazanılabilirliklerinin artışı sonucu tahmini gelecekteki nakit akımlarının artması durumunda piyasa faiz oranı geleceğe yönelik olarak düzeltilir. Bununla birlikte, finansal varlıkların yeniden sınıflandırılmasının ardından meydana gelen bir olay neticesinde değer düşüklüğüne uğradığına dair tarafsız bir göstergenin mevcut olduğu ve söz konusu olayın başlangıçta tahmin edilen gelecekteki nakit akışları üzerinde olumsuz etkisinin bulunduğu durumlarda, söz konusu varlığın uğradığı değer kaybı gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Kredi Temerrüt Swapları biçimindeki sentetik menkul kıymetleştirmeler, alım-satım türevlerine özel muhasebeleştirme kurallarına tâbidir.

Varlık üzerindeki nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklar sona erdiğinde veya Grup nakit akışlarını ve varlığın mülkiyetine bağlı önemli tüm 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 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.

YAPILANDIRILMIŞ İŞLETMELER

Yapılandırılmış bir işletme, oy veya benzeri hakların işletmeyi kimin kontrol ettiği konusunda ana etken teşkil etmeyeceği şekilde tasarlanmış bir işletmedir.

Yapılandırılmış bir işletme üzerindeki bir kontrolün değerlendirilmesinde, aşağıdakiler dahil tüm olgu ve şartlar dikkate alınacaktır:

- işletmenin amacı ve tasarımı;
- İşletmenin yapısı;
- tasarımı nedeniyle işletmenin maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin tamamına veya bir kısmına maruziyeti;
- Grup için olası getiri ve faydalar.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME RİSKLERİNİN TAKİBİ

Menkul kıymetleştirme riskleri, varlıkların yasal bankacılık hesabına mı (kredi riski ve karşı taraf riski kanalıyla) yoksa alım-satım hesabına mı (piyasa riski ve karşı taraf riski kanalıyla) kaydedildiğine bağlı olarak Grubun tesis ettiği kurallara göre takip edilir.

Yapısal riskler ve likidite riskleri

Menkul kıymetleştirme faaliyetleri ile bağlantılı yapısal riskler ve döviz kuru riskleri, diğer Grup varlıkları ile aynı şekilde izlenir. Yapısal faiz oranı risklerinin gözetimi, bu bölümün 8. kısmında açıklanmaktadır.

Menkul kıymetleştirme faaliyetleri ile bağlantılı likidite riski, hem sorumlu iş kolları düzeyinde

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 ortaya çıkan kredilerin ilk sınıflandırması aynı kalır.

Konsolide edilmemiş yapılandırılmış işletmeler, münhasıran Grup tarafından kontrol edilmeyen işletmelerdir.

Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış işletmelerin konsolide edilmesinde, ilgili işletmenin Grubun elinde olmayan hisseleri bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Müşteri kredileri menkul kıymetleştirildiğinde ve kısmen dış yatırımcılara satıldığında, Grup kontrolü hâlâ elinde tutuyorsa ve bu kredilerle bağlantılı risk ve faydalara büyük ölçüde maruz kalmaya devam ediyorsa, kredileri taşıyan işletme konsolide edilir.

hem de merkezi olarak Finans Bölümü düzeyinde, bu faaliyetlerin Grubun likidite oranları, stres testleri ve likidite açıkları üzerindeki etkileri ölçülerek daha spesifik bir şekilde takip edilir. Likidite riskinin organizasyonu ve gözetimi, bu bölümün 9. kısmında açıklanmaktadır.

İşletme riski

Menkul kıymetleştirme operasyonel risklerinin takibinde, Grubun operasyonel risk yönetimi dikkate alınır. Grubun menkul kıymetleştirme kurucusu ve sponsor olarak faaliyetlerinden kaynaklanan operasyonel risk için sıfır toleransı hedefleyen raporlar aylık olarak düzenlenir ve kontrol edilir. Operasyonel riskin gözetimi, bu bölümün 7. kısmında açıklanmaktadır.

SOCIETE GENERALE'NİN MENKUL KIYMETLEŞTİRME FAALİYETLERİ

Grubun kendi adına veya müşterileri için gerçekleştirdiği menkul kıymetleştirme faaliyetleri, Grubun likiditesini artırmasına veya risk maruziyetlerini yönetmesine imkan sağlar. Grup, bu faaliyetler çerçevesinde menkul kıymetler kurucusu banka, sponsor/düzenleyici veya yatırımcı olarak hareket edebilir.

- menkul kıymetler kurucusu banka olarak Grup, öncelikle yeniden finansman amaçlı olarak menkul kıymetleştirme işlemlerine dayanak teşkil eden varlıklara ilişkin ilk sözleşmeye doğrudan veya dolaylı olarak dahil olur;

- sponsor olarak Grup, esasen konsolide edilmemiş Antalis ve Barton araçları kanalıyla ve belirli diğer özel amaçlı araçlar kanalıyla müşterilerin varlıklarının yeniden finansmanında kullanılan bir menkul kıymetleştirme programı oluşturur ve yönetir;
- yatırımcı olarak Grup, belirli menkul kıymetleştirme pozisyonlarına doğrudan yatırım yapan bir likidite sağlayıcısı ve türev risklerinin bir karşı tarafıdır.

Tablo 44, 45 ve 46'da verilen menkul kıymetleştirme işlemleri, Grubun menkul kıymet kurucusu banka ve/veya sponsor olarak hareket ettiği ve Grubun bazı risklere maruz kaldığı tım işlemleri temsil etmektedir (bir dilime, likidite dilimine veya faiz oranı tırevlerine yatırım).

Menkul kıymetleştirmeye konu varlıklar, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla amortisman öncesi brüt defter değerleri üzerinden gösterilmektedir.. Menkul kıymet kurucusu banka veya sponsor faaliyetleri alım-satım hesabıyla bağlantılı olmadığından, tım pozisyonlar bankacılık hesabıyla ilgilidir.

TABLO 44: 31 ARALIK 2014 VE 2013 İTİBARIYLA RİSK SINIFINA GÖRE GRUP TARAFINDAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLEN TOPLAM

VARLIK TUTARLARI

31.12.2014 tarihinde menkul kıymetleőtiril�en varlık	Banka Portföyü				Ticari Portföyü			
	Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler		Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler	
	Kurucu banka ⁽²⁾	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor
Dayanak varlıklar (Milyon EUR) ⁽¹⁾								
Konut ipotekleri	0	428	0	0	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	29	0	0	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	1.407	0	0	0	0	0	0
Kiralama	0	937	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	0	51	593	0	0	0	0	0
Tüketiciler kredileri	0	3.370	0	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	3.661	0	0	0	0	0	0
Diğer aktifler	0	2.607	0	0	0	0	0	0
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer pasifler	0	0	0	0	0	0	0	0
Toplam	0	12.491	593	0	0	0	0	0

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

(2) 31.12.2014 tarihinde menkul kıymetleőtiril en varlıklar, Grubun yasal sermayesi üzerinde etkisi olmayan menkul kıymetleştirmeleri içermemektedir.

31.12.2013 tarihinde menkul kıymetleőtiril en varlık

Banka Portföyü

Ticari Portföyü

Dayanak varlıklar (Milyon EUR)	Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler		Geleneksel işlemler		Sentetik işlemler	
	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor
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
Kiralama	1.808	500	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen 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
Diğer aktifler	1.784	1.977 ⁽³⁾	0	0	0	0	0	0
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer pasifler	0	0	0	0	0	0	0	0
Toplam	3.593	8.967	576	0	0	0	0	0

(3) 2013 yılı için bildirilen Sponsor faaliyeti tutarı düzeltilmiştir.

TABLO 45: VARLIK TÜRÜNE GÖRE GRUP TARAFINDAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLEN VARLIKLAR İÇİNDE VADESİ GEÇEN VEYA DEĞERİ DÜŞÜRÜLEN TUTARLAR

(milyon EURO)	31.12.2014'te menkul kıymetleştirilen varlık				31.12.2013'te menkul kıymetleştirilen varlık			
	Vadesi geçen		Değer düşüklüğü		Vadesi geçen		Değer düşüklüğü	
Dayanak varlıklar ⁽¹⁾	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor	Kurucu banka	Sponsor
Konut ipotekleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Ticari ipotekler	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredi kartı alacakları	0	16	0	25	0	3	0	4
Kiralama	0	4	0	1	0	1	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	0	4	0	1	0	18	0	0
Tüketici kredileri	0	84	0	27	0	89	0	22
Ticari alacaklar	0	769	0	289	0	784	0	310
Diğer aktifler	0	3	0	911	0	2	0	922 ⁽²⁾
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer pasifler	0	0	0	0	0	0	0	0
Toplam	0	880	0	1.253	0	898	0	336

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

(2) 2013 yılı için bildirilen Sponsor faaliyeti tutarı düzeltilmiştir.

Bu bilgiler, her bir işlemin ve aracın bu raporda açıklanamayan spesifik yapısı bağlamında değerlendirilmelidir. Ayrıca olarak düşünüldüğünde, vadesi geçen veya temerrüde düşmüş ödemelerin seviyesi, esasen temerrüt kriterleri işlemlere göre değişiklik gösterdiğinden, Grup tarafından menkul kıymetleştirilen varlıkların türleri hakkında yeterli bilgi sağlamamaktadır. Ayrıca bu veriler dayanak varlıkların durumunu yansıtmaktadır.

Menkul kıymetleştirme işlemlerinde vadesi geçen alacaklar, genellikle öncelikli pozisyonları koruyan yapısal mekanizmalar aracılığıyla yönetilir.

Değer düşüklüğüne uğrayan alacaklar, çoğunlukla 2013 yılındaki ABD yüksek riskli konut ipotekleri CDolarına aittir.

Menkul kıymet kurucusu banka olarak Societe Generale

Grup, yeniden finansman faaliyetlerinin bir parçası olarak, bireysel veya şirket müşterilerine verdiği alacak portföylerinin bir kısmını menkul kıymetleştirmektedir. Bu işlemlerle oluşturulan teminatlarla, Grup, kendi operasyonlarını finanse etme veya özellikle Avrupa Merkez Bankası ile yapacağı yeniden satın alma işlemlerine uygun varlık portföylerini genişletme imkanına sahip olmaktadır.

2014 yılında yeni menkul kıymetleştirme işlemi yapılmamıştır.

Bu işlemlerden kaynaklanan önemli bir risk aktarımı olmaması dikkate alınarak, Grubun yasal sermayesi üzerinde hiçbir etkileri bulunmadığından bu işlemler bu kısımdaki tablolara dahil edilmemiştir. Transfer edilen alacakları taşıyan araçlar konsolide edilmiştir. Grup, bu alacaklarla bağlantılı risk ve ödüllerin büyük kısmına maruz kalmaya devam etmektedir; ayrıca bu alacaklar, başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz veya doğrudan satılamaz.

Önemli risk aktarımı olmaksızın menkul kıymetleştirilen ödenmemiş alacakların toplamı, 4.2 milyar Euro Fransa konut ipotekleri, 0.9 milyar Euro ekipman finansmanı kredileri, 1.9 milyar Euro kurumsal krediler, 3.7 milyar Euro müşteri kredileri ve 1.3 milyar Euro araç kiralama alacakları ve bağlantılı bakiye değerler dahil olmak üzere 31 Aralık 2014 tarihinde 12.0 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Buna ek olarak Grup, risk aktarımının kredi türevleri kullanılarak gerçekleştirildiği ve portföyün Grubun bilançosunda muhafaza edildiği iki sentetik menkul kıymetleştirme programına sahiptir.

31 Aralık 2014 itibarıyla bu işlemlere ilişkin menkul kıymetleştirilen varlıkların tutarı 0.6 milyon Euro'dur ve büyük oranda şirketlere verilen kredilerden oluşmaktadır.

TABLO 46: MENKUL KIYMETLEŞTİRİLECEK VARLIKLAR

(milyon EUR) ⁽¹⁾	Bankacılık hesabı		Alım-satım hesabı	
	31.12.2014 ⁽²⁾	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Konut ipotekleri	-	-	-	-
Ticari ipotekler	-	-	-	-
Credit card receivables	-	-	-	-
Kiralama	-	-	-	-
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	-	-	-	-
Tüketici kredileri	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	460	-	-
İpotekli tahviller	-	-	-	-
Diğer pasifler	-	-	-	-
Toplam	-	460	-	-

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

(2) 2014 yılına ilişkin menkul kıymetleştirilecek varlık tutarları, Grubun yasal sermayesi üzerinde etkisi olmayan menkul kıymetleştirmeleri içermemektedir.

Sponsor olarak Societe Generale

Societe Generale Grubu, müşterileri ve yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2014 itibariyle, Grubun müşterileri adına yapılandırığı ve faaliyetine devam eden çok satıcılı iki konsolide araç (Barton ve Antalis) mevcuttur. Bu ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senet) faaliyeti, ticari alacaklar veya müşteri kredileri gibi geleneksel varlıklarla kısa vadeli finansmanı destekleyerek Grubun bazı müşterilerinin işletme sermayesi gereksinimlerini finanse etmektedir. Bu araçlarda tutulan ve ticari senetler ihraç edilerek finanse edilen toplam varlıklar 31 Aralık 2014'te 8.645 milyon Euro'ya ulaşmıştı (31 Aralık 2013 itibariyle 6,654 milyon Euro).

IFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"ın uygulanmasının ardından, bu araçlar yasal konsolidasyon kapsamında tam olarak konsolide edilmektedir.

Bu araçlarda tutulan varlıklara ilişkin temerrüt riski altta yatan alacakların devredenlerine veya diş yatırımcılara aittir. Societe Generale, 31 Aralık 2014 itibariyle 412 milyon Euro (31 Aralık 2013 tarihinde 639 milyon Euro) tutarında bir akreditif düzenleyerek ve 11.260 Euro (31 Aralık 2013'te 8.683 milyon Euro) değerindeki likidite dilimleri aracılığıyla riskin bir kısmını üstlenmektedir.

ABCP faaliyeti, büyük oranda ticari alacaklar, kiralama veya tüketici kredilerinden oluşan yeni menkul kıymetleştirilmiş varlıklarla 2014 yılında sağlamlığını muhafaza etmiştir.

Yatırımcı olarak Societe Generale

Societe Generale, 2014 yılında özellikle varlıkların elden çıkarılması suretiyle, intikal eden portföy varlıklarının büyüklüğünü azaltmaya devam etmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle kalan 4.4 milyar Euro, yatırım yapılabilir sınıfının altında sınıflandırılan 0.2 milyar Euro tutarı dahil menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden kaynaklanan 2.5* milyar Euro'yu içermektedir. Bu nedenle portföy artık Grup tarafından önemli riskler altında sınıflandırılmamaktadır.

Societe Generale ayrıca, Grubun alım-satım hesabında menkul kıymetleştirme pozisyonlarıyla sonuçlanan menkul kıymetleştirilmiş varlıklar için piyasa yapıcı olarak da hareket etmektedir. 31 Aralık 2011 itibariyle CRD3, ihtiyat sınıflandırması fark etmeksizin aynı ihtiyat uygulamasını gerektirmektedir.

AŞağıdaki tablolarda, bankacılık hesabı ve alım-satım hesabı için ayrı olarak, dayanak varlığın türüne, bölgeye, dilim türüne göre, Grubun muhafaza ettiği veya satın aldığı menkul kıymetleştirme varlıkları gösterilmektedir. Tanımlar ve kullanılan kapsam farklı olduğundan, bu varlıklar tescil belgesinde yayımlandığı şekilde spesifik finansal bilgilerin bir parçası olarak görülemez.

2015 yılında şirketler altında yeniden sınıflandırılan Avustralya varlıkları hariç.

TABLO 47: BANKACILIK HESABINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARLARI

Bankacılık hesabında tutulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş varlıkların toplam miktarı						
(milyon EURO)						
	31.12.2014			31.12.2013		
	Bilanço içi	Bilanço dışı	Toplam	Bilanço içi	Bilanço dışı	Toplam
Dayanak varlıklar⁽¹⁾						
Konut ipotekleri	619	44	663	781	77	858
Ticari ipotekler	235	29	264	344	33	377
Kredi kartı alacakları	1	1.406	1.407	0	570	570
Kiralama	63	875	937	84	582	665
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	887	100	986	1.005	53	1.058
Tüketici kredileri	53	3.327	3.379	419	2.455	2.874
Ticari alacaklar	11	3.651	3.661	174	4.205	4.379
Diğer aktifler	2.602	1.542	4.144	3.322	1.790	5.112
İpotekli tahviller	-	-	-	-	-	-
Diğer pasifler	-	-	-	-	-	-
Toplam	4.470	10.973	15.442	6.129	9.766	15.895

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014'te, bankacılık hesabındaki menkul kıymetleştirilmiş varlıkların tutarı 15,442 milyon Euro'ya ulaşmıştır; bu rakamın 4.470 milyon Euro'su bilanço'ya kaydedilmiş olup, kalan kısmı büyük oranda Grubun sponsorluk faaliyetleriyle bağlantılı likidite dilimlerinden oluşmaktadır.

Menkul kıymetleştirmeye konu temel varlıklar, şirket kredileri, tüketici kredileri ve konut ipotekleridir.

2014 yılında bankacılık hesabındaki alacaklar, önceki yıla göre %3 düşüş göstererek 453 milyon Euro olmuştur. Bu düşüş, özellikle bilanço içi alacaklarda gerçekleşmiştir.

2014 yılında, Grup intikal eden varlıkların elden çıkarılması programına devam etmiştir. Yıl içinde menkul kıymetleştirme portföyünde, özellikle konut ipotekleri (RMBS), ticari ipotekler (CMBS), yeniden menkul kıymetleştirmeler (CDOlar) ve şirket kredilerinde (CLOlar) üçte bir oranında azalma olmuştur.

Grup tarafından yönetilen aracı kuruluşların varlık hacmi, esasen kredi kartı borçları ve tüketici kredilerinde olmak üzere kayda değer bir artış göstermiştir.

TABLO 48: ALIM-SATIM HESABINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARLARI

(milyon EURO)	31.12.2014		31.12.2013	
Dayanak varlıklar ⁽¹⁾	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar
Konut ipotekleri	98	5	104	5
Ticari ipotekler	102	18	1.646	50
Kredi kartı alacakları	0	0	12	0
Kiralama	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	77	3	129	61
Tüketici kredileri	0,6	0	1	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0
Diğer aktifler	36	17	241	924
İpotekli tahviller	0	0	0	0
Diğer pasifler	0	0	0	0
Toplam	313	43	2.132	1.041

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

Alım-satım hesabındaki varlık tutarları %85 oranında düşüş göstermiştir.

Bu düşüş, varlıkların amortismanından ve intikal eden varlıklar portföyündeki menkul kıymetleştirilen ve yeniden menkul kıymetleştirilen pozisyonların elden çıkarılmasından kaynaklanmaktadır.

TABLO 49: BÖLGELERE GÖRE BANKACILIK VE ALIM-SATIM HESAPLARINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARLARI

(milyon EURO)	31.12.2014			31.12.2013		
	Banka portföyü	Ticari portföy		Banka portföyü	Ticari portföy	
Dayanak varlıklar		Uzun pozisyonlar	Kısa pozisyonlar		Uzun pozisyonlar	Kısa pozisyonlar
Amerika	6.814	184	38	8.225	1.911	988
Asya	37	9	0	66	0	0
Avrupa	8.393	93	5	7.467	220	38
Diğerleri	199	27	0	137	1	15
Toplam	15.442	313	43	15.895	2.132	1.041

Alım-satım hesabında, 2014 yılında tüm bölgelerde varlıklarda düşüş kaydedilmiştir. Bununla birlikte, bu düşüş esasen Amerika ile ilgili bakiye pozisyonlarla bağlantılıdır.

Bankacılık hesabındaki elden çıkarmalar esasen Kuzey Amerika dayanaklı pozisyonlarla ilgilidir.

Ayrıca, Avrupa dayanaklı pozisyonlar 31 Aralık 2014'te artış göstermiştir.

TABLO 50: ALIKONULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME POZİSYONLARININ NİTELİĞİ

Alım-satım hesabı tablosu

31.12.2014						
(milyon EURO)						
	Ticari portföy					
	Net uzun pozisyonlar			Net kısa pozisyonlar		
	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi
Dayanak varlıklar⁽¹⁾						
Konut ipotekleri	24	74,3	0	0	5	0
Ticari ipotekler	19	82,4	0	8	10	0
Kredi kartı alacakları	0	0	0	0	0	0
Kiralama	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	4	72,3	0	3	0	0
Tüketici kredileri	1	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0	0	0
Diğer aktifler	21	15	0	17	0	0
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Toplam	69	244	0	28	15	0

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31.12.2013						
(milyon EURO)						
	Ticari portföy					
	Net uzun pozisyonlar			Net kısa pozisyonlar		
	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi
Dayanak varlıklar⁽¹⁾						
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
Kiralama	0	0	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	93	32	4	0	0	61
Tüketici kredileri	1	0	0	0	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0	0	0
Diğer aktifler	140	83	17	813	108	4
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Toplam	1.827	264	41	858	113	70

Alım-satım hesabındaki dilimler çoğunlukla ara veya en üst sıradaki dilimlerdir. Bu durum hem uzun hem de kısa pozisyonlar için geçerlidir.

Bankacılık hesabı tablosu

(milyon EURO)

31.12.2014

	Nominal			Temerrüt Riski Tutarı (EAD)		
	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi
Dayanak varlıklar⁽¹⁾						
Konut ipotekleri	572	91	0	551	88	0
Ticari ipotekler	154	110	0	149	48	0
Kredi kartı alacakları	1.399	8	0	1.346	8	0
Kiralama	937	0	0	929	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	857	83	46	857	81	46
Tüketici kredileri	3.375	4	0	3.113	4	0
Ticari alacaklar	3.627	34	0	3.694	34	0
Diğer aktifler	3.707	437	0	1.775	421	0
İpotekli tahviller	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Toplam	14.628	769	46	12.414	685	46

(1) Basel 3 uyarınca 2013 ve 2014 arasında dayanak varlık sınıflandırmasındaki değişiklik. 2013 yılı tablolarında Menkul Kıymetleştirme/Yeniden Menkul Kıymetleştirme tutarı diğer varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

(milyon EURO)

31.12.2013

Dayanak varlıklar	Nominal		
	En üst sıradaki dilim	Ara dilim	Birinci kayıp dilimi
Konut ipotekleri	748	110	0
Ticari ipotekler	221	154	0
Kredi kartı alacakları	577	37	0
Kiralama	663	2	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	896	74	46
Tüketici kredileri	2.827	47	0
Ticari alacaklar	4.084	265	30
Diğer aktifler	4.431	680	0
İpotekli tahviller	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0
Toplam	14.448	1.370	76

Bankacılık hesabında, 31 Aralık 2014 itibariyle tutulan veya satın alınan menkul kıymetleştirme pozisyonlarının %95'ini üst dilimler oluşturmaktadır. Bunlar esasen ticari alacaklar, tüketici kredileri ve yeniden menkul kıymetleştirme dayanaklarından gelmektedir ve bu durum portföyün sağlam kalitesini ve intikal eden varlık satış programının olumlu sonuçlarını yansıtmaktadır.

MENKUL KIYMETLEŞTİRME POZİSYONLARININ TEDBİRLİ İŞLENMESİ

Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasına ilişkin yaklaşım

Societe Generale'in sponsorluğuna, kuruculuğuna, yapılandırılmasına veya yönetimine dahil olduğu geleneksel veya sentetik menkul kıymetleştirmelere ilişkin risklerin önemli bir kısmının belgeli ve yasal çerçeveye uyumlu şekilde transfer edildiği durumlarda, dayanak varlıklar bankanın geleneksel kredi riskine ilişkin risk ağırlıklı varlıklar hesaplamasından çıkarılır.

Societe Generale'in bilanço içinde veya bilanço dışında tutmaya karar verdiği menkul kıymetleştirme pozisyonları için, ilgili stratejisi veya rolü fark etmeksizin sermaye gereksinimleri bankanın risk ağırlıklı varlıklarına dayalı olarak tespit edilir. Alım-satım hesabı için, uzun ve kısa pozisyonlar kanunda öngörülen limitler dahilinde mahsuplaştırılır. Menkul kıymetleştirme pozisyonlarından kaynaklanan risk ağırlıklı varlıklar, varlıkların tutarına uygun risk oranlarının uygulanması ile hesaplanır.

Grubun bankacılık ve alım-satım hesaplarındaki menkul kıymetleştirilmiş alacaklardaki pozisyonlarının çoğunluğu, İç Derecelendirmeye Dayalı (İDD) yaklaşımla değerlendirir ve bunun için üç hesaplama yöntemi kullanılır:

- tüm derecelendirilen veya derecesi tahmin edilebilen pozisyonlara dış derecelendirmeye dayalı yaklaşım (RBA) uygulanmalıdır. Bu yaklaşım çerçevesinde, risk ağırlıkları pozisyonların kıdemliliğini veya çeşitliliğini yansıtacak şekilde hesaplanır.
- Denetim Formülü Yaklaşımı (SFA), risk ağırlığının işlemin mahiyetine ve yapısına ilişkin beş girdiye dayalı olduğu, derecelendirilmeyen pozisyonlara yönelik bir yöntemdir. Bu yaklaşımı uygulamak için, sermaye yükümlülüğü menkul kıymetleştirmeye konu varlık portföyü için İDD yöntemi kullanılarak hesaplanmalıdır.
- son olarak, Varlığa Dayalı Ticari Senet (ABCP) programlarına ilişkin bilanço dışı varlıklardan (likidite kredisi gibi) kaynaklanan pozisyonlar, İç Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) ile tespit edilir. Model tarafından tespit edilen iç dereceye dayalı risk ağırlıklarının hesaplanmasında yönetmelik tarafından tanımlanan bir eşdeğerlilik tablosu kullanılır.

Sponsorluk yaptığı menkul kıymetleştirme araçlarına ilişkin olarak Banka tarafından düzenlenen likidite kredileri için, Societe Generale'in CRR uyarınca iç derecelendirmeye dayalı yaklaşımı kullanması 2009 yılında onaylanmıştır. Bu doğrultuda Societe Generale, Grubun menkul kıymetleştirme pozisyonlarına bir iç derece tahsis ettiği bir İç Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) geliştirmiştir; tahsis edilen her bir derece ile otomatik olarak yönetmelikçe tanımlanan bir eşdeğerlilik tablosuna dayalı bir sermaye ağırlığı elde edilir.

Grubun diğer içsel modelleri gibi, IAA modeli de yönetmelikçe tanımlanan içsel modellerin doğrulanmasına ilişkin yasal standartları karşılamaktadır. Konfigürasyonun ihtiyatlılık derecesinin yeterli olmasını sağlamak üzere model yılda bir kez değerlendirilir. Son olarak, bu model stres senaryolarındaki etkileri ölçmek için ve bir işlem yapılandırma aracı olarak kullanılmaktadır.

Societe Generale'in kullandığı dış kredi derecelendirme kuruluşları

Societe Generale tarafından menkul kıymetleştirilen varlıklar, genellikle bir veya daha fazla ECAI (Dış Kredi Derecelendirme Kurumu) tarafından derecelendirilir, bu kurumların listesi Fransa ihtiyat denetim dairesi olan ACP (Autorité de Contrôle Prudentiel) tarafından oluşturulur. Kullanılan kuruluşlar DBRS, FitchRatings, Moody's Investors Service ve Standard & Poor's'dur. Bu dört derecelendirme kuruluşu, 31 Aralık 2011'den bu yana Avrupa Sermaye Piyasaları Otoritesine (ESMA) kayıtlıdır ve bu otorite tarafından denetlenmektedir. Standart yaklaşımla değerlendirilen menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin sermaye gereksinimleri, menkul kıymetleştirilen varlığın en düşük dış derecesi esas alınarak hesaplanır. Dış derecelendirmeler ile Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği arasındaki bir eşdeğerlilik tablosu (Tablo 11) aşağıda verilmektedir.

Aşağıdaki tabloda Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ve ana Dış Kredi Değerlendirme Kuruluşlarının bu ölçeğe tekabül eden ölçekleri ve ayrıca ortalama tahmini temerrüt olasılığı verilmektedir.

IDEM TABLOSU 15: SOCIETE GENERALE İÇ DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ EŞDEĞER ÖLÇEKLERİ

Karşı taraf iç derecesi	DBRS derecesi	FitchRatings derecesi	Moody's derecesi	S&P derecesi	1 yıllık temerrüt olasılığı
1	AAA	AAA	Aaa	AAA	%0,01
2	AA yüksek ila AA düşük	AA+ ila AA-	Aa1 ila Aa3	AA+ ila AA-	%0,02
3	AA yüksek ila AA düşük	A+ ila A-	A1 ila A3	A+ ila A-	%0,04
4	BBB yüksek ila BBB düşük	BBB+ ila BBB-	Baa1 ila Baa3	BBB+ ila BBB-	%0,30
5	BB yüksek ila BB düşük	BB+ ila BB-	Ba1 ila Ba3	BB+ ila BB-	%2,16
6	B yüksek ila B düşük	B+ ila B-	B1 ila B3	B+ ila B-	%7,93
7	CCC yüksek ila CCC düşük	CCC+ ila CCC-	Caa1 ila Caa3	CCC+ ila CCC-	%20,67
8, 9 ve 10	CC ve aşağısı	CC ve aşağısı	Ca ve aşağısı	CC ve aşağısı	%100,00

Düzenleyici sermaye gereksinimleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankanın menkul kıymetleştirdiği varlıklar ve bankacılık hesabı için bunlara karşılık gelen yasal sermaye yükümlölükleri Tablo 51 ve 52'de verilmektedir. Bu varlıklar, 47, 49 ve 50. tablolardaki aynı kapsamı içermektedir.

TABLO 51: 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA YAKLAŞIMA VE AĞIRLIĞA GÖRE BANKACILIK HESABINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN

MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARI

		Banka Portföyü 31.12.2014			
Milyon EURO		Temerrüt Riski Tutarı (EAD) ⁽¹⁾		Sermaye gereksinimleri	
Risk AĞırlığı dilimi		Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme
6 ila 10%		610	0	4	0
12 ila 18%		853	0	8	0
20 ila 35%		195	2	5	0
40 ila 75%		96	578	6	4
%100		29	353	2	1
150 ila 250%		0	387	0	13
> 250 ve < %425		0	0	0	0
> %425 ve < %850		9	0	5	0
RBA yöntemi		1.793	1.320	30	18
IAA yöntemi		10421	0	77	0
Denetim Formölü Yaklaőtımı		593	0	5	0
%1,250/Sermaye indirimleri		162	793	32	46
Toplam İDD yaklaőtımı		12.969	2.113	144	64
%100 ağırlıklandırma		0	0	0	0
RBA yaklaőtımı		0	0	0	0
Şeffaflık yöntemi		47	0	374	0
Toplam standart yaklaőtım		47	0	374	0
Toplam banka portföyü		13.016	2.113	518	64

(1) %1,250 ağırlıklı EAD, Yeniden menkul kıymetleştirme EAD ve RBA yöntemiyle EAD, münhasıran değeri tam olarak düşürülen burada sunulan pozisyonlara karşılık gelmektedir ve brüt 876 milyon Euro'dur.

TABLO 52: 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA YAKLAŞIMA VE AĞIRLIĞA GÖRE BANKACILIK HESABINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARI

		Banka Portföyü 31.12.2013			
		Temerrüt Riski Tutarı (EAD)		Sermaye gereklilikleri	
Risk Ağırlığı dilimi		Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme	Menkul kıymetleştirme	Yeniden menkul kıymetleştirme
6 ila 10%		1.400	615	9	0
12 ila 18%		456	748	5	3
20 ila 35%		294	18	6	0
40 ila 75%		224	73	12	3
%100		91	464	8	2
150 ila 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
Denetim Formülü Yaklaşımı		576	0	3	0
%1,250/Sermaye indirimleri		186	688	65	66
Toplam İDD yaklaşımı		11.289	3.699	182	120
%100 ağırlıklandırma		0	0	0	0
RBA yaklaşımı		1	0	0	0
Şeffaflık yöntemi		213	0	21	0
Toplam standart yaklaşım		215	0	22	0
Toplam banka portföyü		11.504	3.699	203	120

31 Aralık 2014'te, bankacılık hesabındaki menkul kıymetleştirilen varlıkların %99'u İDD yöntemiyle değerlendirilmiştir.

Bu yöntem çerçevesinde, varlıkların %21'i RBA yöntemiyle, %4'ü denetim formülü yaklaşımıyla ve %69'u IAA yöntemiyle ağırlıklandırılmıştır.

Bankacılık hesabı menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin yasal sermaye gereksinimlerinde, 2014 yılında 85 milyon Euro düşüş kaydedilmiştir.

Bu düşüş, büyük oranda sermayeden indirilen pozisyonlardaki düşüşü ve indirimler hariç sermaye gereksinimlerindeki 40 milyon Euro tutarındaki düşüşü yansıtmaktadır.

TABLO 53: RİSK AĞIRLIĞI DİLİMİNE GÖRE ALIM-SATIM HESABINDA TUTULAN VEYA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLARIN TOPLAM TUTARI

Milyon EURO		31.12.2014		
Risk Ağırlığı dilimi	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Sermaye gereksinimleri	
%6 - %10	40	1,8	0,6	
%12 - %18	65	0,3	0,7	
%20 - %35	102	0,6	3	
%40 - %75	24	6,4	5	
%100	38	8,3	3	
> %100 < = %250	0	3,2	9,8	
> %250 - < = %425	0	0	0	
> %425 < = %850	1	0	1	
%1,250/Sermaye indirimleri	0	0,5	0	
Risk ağırlığına tâbi EAD	270	21	23	
Denetim formülü yaklaşımı	4	0	1,5	
Şeffaflık yöntemi	0	0	0	
İDD yöntemi	0	0	0	
Sermaye indirimleri düşölmüş toplam	274	21	24	
Sermayeden indirilen pozisyonlar	39	22	39	
Sermaye indirimleri öncesi VaR	313	43	63	

Milyon EURO		31.12.2013		
Risk Ağırlığı dilimi	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Sermaye gereksinimleri	
%6 - %10	1.545	99	10	
%12 - %18	82	0	0	
%20 - %35	179	81	6	
%40 - %75	155	0	6	
%100	17	0	0	
> %100 < = %250	20	0	13	
> %250 - < = %425	79	0	26	
> %425 < = %850	3	0	4	
%1,250/Sermaye indirimleri ⁽¹⁾	0	0	0	
Risk ağırlığına tâbi EAD	2.081	180	67	
Denetim formülü yaklaşımı	1	850	0	
Şeffaflık yöntemi	0	0	0	
İDD yöntemi	0	0	0	
Sermaye indirimleri düşölmüş toplam	2.083	1.030	67	
Sermayeden indirilen pozisyonlar	49	10	53	
Sermaye indirimleri öncesi VaR	2.132	1.041	120	

(1) %1,250 ağırlıklı EAD, münhasıran değeri tam olarak düşörlen pozisyonlara karşılık gelmektedir.

Alım-satım hesabındaki menkul kıymetleştirme varlıkları içsel bir yaklaşımla değeriendirilir.

Tanımı gereği derecelendirilmeyen türev pozisyonlar, Denetim Formülü Yaklaşımı ile değeriendirilir.

TABLO 54: ALIM-SATIM HESABINDA TUTULAN VEYA İKTİSAP EDİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRMELERE İLİŞKİN YASAL SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Milyon EURO	31.12.2014				31.12.2013			
	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Toplam risk ağırlıklı pozisyonlar	Sermaye Gereksinimleri	Net uzun pozisyonlar	Net kısa pozisyonlar	Toplam risk ağırlıklı pozisyonlar	Sermaye Gereksinimleri
Menkul kıymetleştirme	272	21	205	16	1.996	185	587	47
Yeniden menkul kıymetleştirme	2	0	95	8	95	850	253	20
Sermayeden indirilen pozisyonlar	39	22	-	39	41	5	-	53
Toplam	313	43	300	63	2.132	1.041	840	120

31 Aralık 2014 tarihine kadar sağlanan muafiyet uyarınca, Societe Generale, sermayeden indirilen pozisyonlar da dahil olmak üzere alım-satım pozisyonlarına ilişkin sermaye gereksinimlerini, Grubun ilgili kredi riskini doğrudan üstlendiği uzun pozisyonlara ilişkin sermaye gereksinimi ile Grubun ilgili kredi riski için (esasen yenileme riski) koruma sağladığı kısa pozisyonlar arasındaki maksimum olarak hesaplamaktadır.

2014 yılında, alım-satım hesabı pozisyonlarına ilişkin yasal sermaye gereksinimi, 2013 yılında olduğu gibi uzun pozisyonlardan kaynaklanmaktadır.

2013 yılında 120 milyon Euro olan indirimler dahil alım-satım hesabı sermaye gereksinimi, 2014 yılında %47 oranında düşerek 63 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

TABLO 55: VARLIK KATEGORİSİNE GÖRE SERMAYEDEN İNDİRİLEN MENKUL KIYMETLEŞTİRİLMİŞ VARLIKLAR

Milyon EURO	Banka Portföyü		Ticari portföy	
Dayanak varlıklar	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Konut ipotekleri	0	29	6	14
Ticari ipotekler	9	20	12	5
Kredi kartı alacakları	20	0	0	0
Kiralama	0	0	0	0
Şirketlere ve KOBİ'lere verilen krediler	0	12	4	17
Tüketici kredileri	1	3	0	0
Ticari alacaklar	0	0	0	0
Diğer aktifler	47	67	17	17
İpotekli tahviller	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0
Toplam	78	131	39	53

2014 yılında, menkul kıymetleştirme birinci kayıp pozisyonları ile ilgili indirimlerde %26 düşüş kaydedilmiştir.

5. 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.

Bölümün görevleri aşağıdaki gibidir:

- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riskleri çerçevesinin oluşturulmasının ve uygulanmasının sağlanması;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından belirlenen genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı işletmeler tarafından yapılan limit taleplerinin onaylanması;
- Grup faaliyeti bazında Grup Risk Komitesine uygun piyasa riskleri limitlerine ilişkin teklif verilmesi;
- risk ölçüm yöntemlerinin tanımlanması, 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 Riski Departmanı, aşağıdaki yöntemlerle sürekli, günlük ve bağımsız olarak Grubun piyasa pozisyonlarını izleyen GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) Finans Bölümü tarafından sağlanan 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;
- Piyasa Riski Departmanı ile uyumlu şekilde tüm faaliyetler 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 araçlar ve masalar için geçerli alarm seviyeleri üzerine temellendirilen bu izleme, olası usulsüz işlemlerin tespitine de katkıda bulunmaktadır.

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

Piyasa risk yönetimi alanında kilit olayları özetleyen aylık bir rapora ek olarak, VaR (Riske Maruz Değer) limitlerinin, stres testlerinin (aşırı senaryolar) ve diğer başlıca piyasa riski ölçümlerinin (duyarlılık, nominal, vb.) çeşitli seviyelerde (SG, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri veya Küresel Piyasa) kullanımına ilişkin günlük bir rapor Genel Yönetime ve iş kollarının 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.

İkinci olarak, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden elde edilip edilmemesi fark etmeksizin,

Piyasa Riskleri Departmanı tarafından tanımlanan yöntemlere uygun şekilde GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) Finans Bölümü tarafından kontrol edilir (Bağımsız Fiyatlandırma Onayı). Gerektiğinde, Piyasa Riskleri Departmanı tarafından tanımlanan yöntemlere dayalı olarak, elde edilen değerlemeler mevcut verilerin analizinden sonra makul ve uygun şekilde belirlenen ek karşılıklarla (alım satım fiyatları farkları ve likidite gibi) tamamlanır.

PİYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE LİMİTLERİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

Grubun piyasa risk değerlendirmesi limitler aracılığıyla izlenen üç ana göstergeye dayanmaktadır:

- %99 Riske Maruz Değer (VaR) yöntemi: düzenleyici içsel model uyarınca bu küresel gösterge, bankanın ticari faaliyetleri kapsamında Bankanın maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;
- on yıllık bir şok tipi göstergesine dayanan stres testi ölçümü. Stres testi ölçümleri, Grubun sistemik risklere ve olağan dışı piyasa şoklarına maruziyetinin sınırlandırılmasını ve takip edilmesini sağlar;

- Toplam risk metrikleri ve ön büro tarafından kullanılan operasyonel limitler arasında tutarlılık olmasını sağlayan tamamlayıcı limitler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.).

Stresli VaR, IRC ((İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk ölçümü göstergeleri de haftalık olarak hesaplanmaktadır. Bu içsel modellerden doğan sermaye yükümlülükleri, kredi değerliliğinin değişmesi ve temerrüt risklerini dikkate alarak ve sermaye gereksinimlerinin dönemsel nitelikliliğini sınırlandırarak VaR ölçümünü tamamlar.

%99 RİSKE MARUZ DEĞER (VaR)

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:

- tanım itibarıyla,%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;

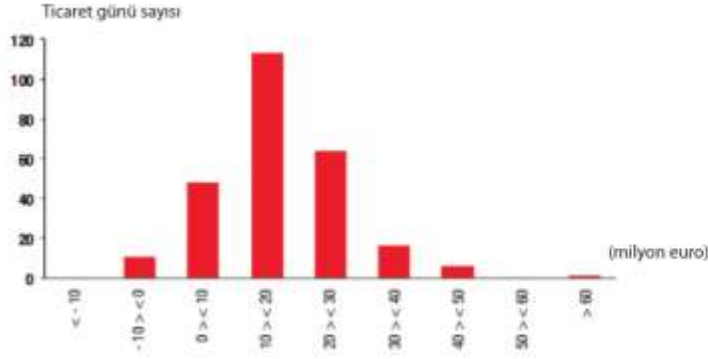
Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanı, stres testleri uygulayarak ve diğer ilave ölçümlerle VaR modelinin kısıtlılığını azaltmaktadır.

Ayrıca, olumsuz sonucun VaR'ı geçtiği gün sayısının %99 güven aralığına uygun olup olmadığını doğrulamak üzere geriye dönük sürekli testlerle modelin geçerliliği kontrol edilmektedir.

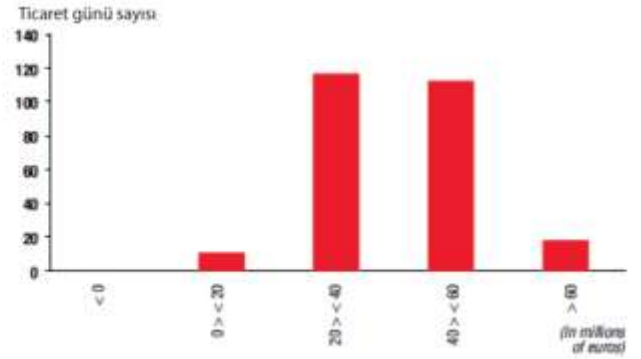
Geriye doğru testte kullanılan günlük kar ve zarar bilhassa portföy değerindeki (defter değeri) değişikliği ve yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), refinansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve parametre ayarlamalarının etkisini içermektedir. Çeşitli sıklıklarda hesaplanan bazı bileşenler (örneğin piyasa riskine ilişkin bazı ayarlamalar) günlük bazda tahsis edilmektedir.

Aşağıdaki histogramlar bu günlük P&L'nin son bir yıl içindeki dağılımını ve ayrıca günlük P&L ve VaR arasındaki farkı göstermektedir (negatif değerler her tür geriye yönelik test ihlallerine karşılık gelmektedir): 2014 yılında, herhangi bir geriye dönük test ihlali olmaksızın 11 kez kayıp gözlenmiştir.

GÜNLÜK P&L DÖKÜMÜ



VAR İLE GÜNLÜK P&L FARKI



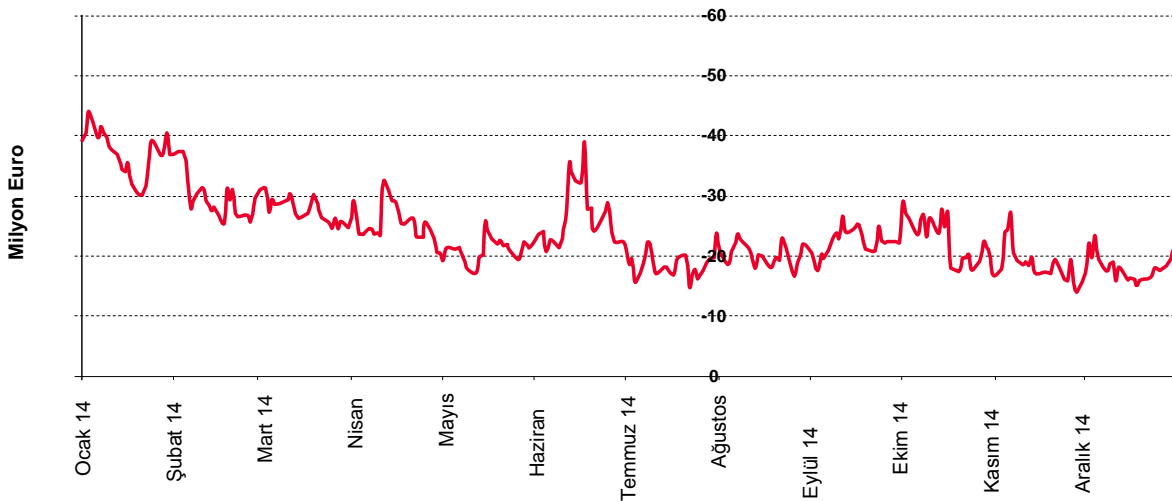
Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar da dahil olmak üzere Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığın neredeyse bütün faaliyetlerine ilişkin bütün piyasa riskleri ve ayrıca Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın temel piyasa faaliyetleri VaR yönteminin kullanılmasıyla takip edilmektedir. Gerek teknik nedenlerle gerekse riskin fazla düşük olması nedeniyle VaR yöntemi kapsamında bulunmayan az sayıda faaliyet stres testlerinin kullanılmasıyla takip edilmektedir ve standart yöntemin kullanılmasıyla veya alternatif kurum içi yöntemler vasıtasıyla hesaplanan sermaye masraflarına yol açmaktadır.

2017 yılında VaR modelini iyileştirmeye devam ettik. Özellikle tahvil repolarına uygulanan şoklar, değerlendirme amacıyla gerçekleştirildiğinden artık BOR yerine OIS marj oranlarına dayalıdır. Döviz grafiği kaynaklı risk de daha iyi karşılanmaktadır: daha önce uygulanan VaR eklentisinin yerini, günlük geçmiş grafik verilerini kullanan VaR hesaplaması almıştır.

2014'de Grubun ticari VaR oranındaki değişiklikler aşağıda sunulmaktadır:

TİCARİ VAR (TİCARİ PORTFÖYLER) DEĞİŞİKLİKLERİ

2014 YILINDA GERÇEKLEŞEN TİCARİ VaR DEĞİŞİMLERİ (1 GÜN, %99) (MİLYON EURO)



VAR 2014 (1 GÜN, %99)

(milyon EURO)	Yıl Başlangıcı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
VaR	40,3	20,5	14,1	24,0	44,1

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | PİYASA RİSKLERİ

2013-2014 DÖNEMİNDE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE TİCARİ VAR DÖKÜMÜ – ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİMLER (MİLYON EURO)

VaR alım satımı üç aylık ortalaması, 1 gün, %99 (milyon Euro)



2013 yılında 25 milyon Euro olan yıllık ortalama VaR, 2014 yılında 24 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. 2014 boyunca ortalamada düşük seyreden VaR, aşağıdaki değişikliklere maruz kalmıştır:

- Ocak ayında VaR, elverişli piyasa koşulları bağlamında H2-13'te gözlenen daha yüksek risk eğilimiyle ilişkili olarak yüksek seviyelerde seyretmiştir;
- Şubat ayından itibaren belirsizliklerin yeniden ortaya çıkması (gelişmekte olan ülkelerdeki gerginlikler, Ukrayna krizi) daha ihtiyatlı pozisyonlara ve progresif VaR'da düşüşe yol açmış ve bu eğilim ikinci çeyrekte

2013 baharına ait oynak senaryoların kullanıldığı VaR hesaplama çerçevesinden çıkılmasıyla daha da artmış ve özellikle oran parametresini etkilemiştir;

- Haziran-Aralık döneminde VaR seviyeleri dünya genelinde düşük seyretmiş ve 20-25 milyon Euro aralığında sabitlenmiştir. Bu durumun temel sebebi sabit gelir akışı olmakla birlikte, özellikle Haziran ayında sermaye akışına dayalı aralıklı tepe değerler de görülmüştür. Bu düşük VaR seviyeleri, genel olarak hesaplama çerçevesinde oynak senaryoların olmamasından (etkileri ortalamada sınırlı kalan bazı yıl sonu senaryoları hariç) ve Ekim ayı ortasından bu yana pozisyonlardaki düşüşten kaynaklanmaktadır.

STRESLİ VAR (SVAR)

2011 yılında Societe Generale'e, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - Fransa İhtiyatlı Denetim ve Karar Organı) tarafından içsel modellerini VaR ile aynı kapsamda özellikle Stresli VaR olmak üzere CRD3 ölçümleriyle tamamlama yetkisi verilmiştir.

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 emtia ile ilgili riskler) dair önemli şokları yakalar. Yıllık bir gözden geçirmeye tabidir.

2014 SVAR (1 GÜN, %99)

(milyon EURO)	Yıl Başlangıcı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
SVaR	80,2	81,6	41,7	72	106,9

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. Bu değerlendirme, 2008'de gözlemlenen olaylara dayanan "Societe Generale Kuramsal Finansal Kriz Senaryosu"nu (veya "Genelleştirilmiş" senaryo) içeren 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 çerçevesinin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir. aşağıda belirtilen esaslar üzerine temellendirilmiştir:

- riskler tarihsel ve kuramsal senaryolar kullanılarak Bankanın her bir piyasa faaliyeti için (bütün ürünler birlikte) her gün hesaplanmaktadır;
- Grubun bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra farklı işletmeler için stres testi limitleri tesis edilir. Bu limitler, 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 (bunların 26'sı tarihsel senaryo, 8'i kuramsal senaryolardır) dayanmaktadır. 2014 yılında küresel stres testi senaryolarında gerçekleştirilen titiz bir değerlendirme sonucunda, senaryo sayısı 34'ten 18'e indirilmiştir: önemli bir etkiye sahip olmayan 19 tarihsel senaryo çıkarılmış, 4 tarihsel senaryo kuramsal senaryo olarak yeniden sınıflandırılmış ve 3 yeni kuramsal senaryo oluşturulmuştur (Merkez Bankası Parasal Genişleme politikasının beklenmeyen şekilde sonlandırılması, ECB'nin desteğiyle veya desteği olmaksızın Yunanistan'ın Euro bölgesinden çıkması). Neticede stres testi senaryoları artık 18 senaryoya dayanmaktadır: 3 tarihsel senaryo ve 15 kuramsal senaryo.

TARİHSEL STRES TESTLERİ

Bu yöntem, 1995 yılından bu yana (bu tarihten itibaren finansal piyasalar küreselleşmiş ve giderek artan yasal 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. 26 tarihsel senaryoya ilgili 2014 yılında yapılan değerlendirmede kullanılan bu sistematik yaklaşımla i) 3 tarihsel senaryonun kullanımına devam edilmiş ve

ii) önemli bir etkiye sahip olmayan 19 tarihsel senaryo çıkarılmıştır. Ayrıca, sistematik yaklaşıma göre önemli bir etkisi bulunmayan, ancak kapsadığı krizler ve uyguladığı şok türleri bakımından ilginç bulunan 4 tarihsel senaryo kuramsal senaryolara dönüştürülmüştür.

KURAMSAL STRES TESTLERİ

Kuramsal senaryolar, bankanın ekonomistlerince 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, 15 kuramsal senaryo belirlemiş bulunmaktadır. Bu senaryolar aşağıda açıklanmaktadır:

2013 yılında uygulanmakta olan sekiz kuramsal senaryo:

- **genelleştirilmiş senaryo (Societe Generale Kuramsal Mali Kriz Senaryosu):** Lehman Brothers'ın iflasından sonra finansal kurumlara olan güvenin azalması; sermaye piyasalarının çökmesi, temettülerde önemli düşüşler, kredi faiz farklarındaki kayda değer genişleme, kazanç eğrilerinde dairesel hareketler (kısa vadeli faiz oranlarında artış ve uzun vadeli faiz oranlarında düşüş), sağlam yatırımlara yönelim;
- **GIIPS Krizi:** Riskli ülke ihracatçılarına güvenin azalması ve Almanya gibi yüksek oranlı ülke ihracatçılarının faiz artırımları sonrasında endişenin diğer piyasalara da (hisse senedi gibi) sıçraması;
- **Orta Doğu krizi:** petrol ve diğer enerji kaynaklarında önemli şoklara, menkul kıymetler piyasasında çöküş ve getiri eğrisinin dikleşmesine neden olan Orta Doğu'daki istikrarsızlık;
- **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;
- **bono krizi:** Global bono piyasasında meydana gelen kriz nedeniyle bono ve sermaye kazançları arasındaki bağlantının ortadan kalkması, ABD'deki faiz oranlarında önemli artışlar (ve diğer ülkelerdeki faiz oranlarında daha ılımlı artışlar) meydana gelmesi, sermaye piyasalarında orta dereceli düşüşler gözlenmesi, kredi marjlarındaki ılımlı genişleme sonucunda sağlam yatırımlara yönelilmesi 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 bölgesinde kriz:** Euro kurlarında düşüş, Euro bölgesindeki faiz oranlarında önemli artış, Euro cinsinden ifade edilen özkaynaklarda önemli düşüş ve USD cinsinden ifade edilen özkaynaklarda önemli artış ve Euro kredi faiz farklarında kayda değer genişleme;
- **Yen carry trade gevşemesi:** Japonya'nın para politikasında yapılan değişiklik sonucunda, Yen carry trade stratejisinden vazgeçilmesi: kredi faiz farklarının önemli ölçüde genişlemesi, JPY faiz oranlarının düşmesi, ABD ve Euro bölgesinde uzun vadeli faiz oranlarının artması ve sağlam yatırımlara yönelmesi.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | PİYASA RİSKLERİ

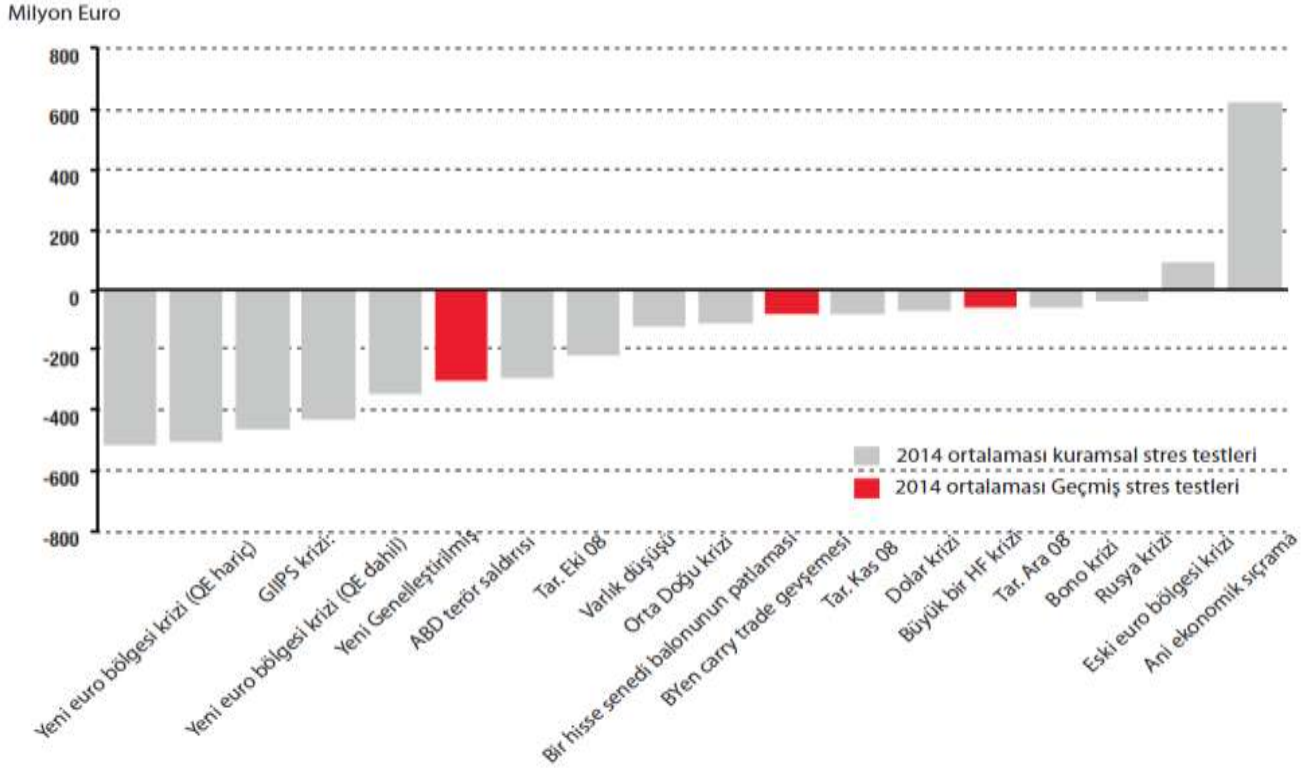
Yedi yeni kuramsal senaryo (bunların son dördü eski kuramsal senaryolara dayanmaktadır):

- **varlıklarda düşüş:** Merkez Bankasının Parasal Genişleme politikalarını beklenmedik şekilde sonlandırmasıyla, tüm finansal varlıklarda (hisse senetleri, kredi, yükselen piyasalar) genel bir düşüşün yaşanması ve dünya genelinde faiz oranlarının artması;
- **iki Euro bölgesi kriz senaryosu:** Yunanistan'ın Euro bölgesinden çıkmasıyla, Avrupa kaynaklı riskli varlıklarda (hisse senetleri, kredi, yükselen piyasalar) keskin bir düşüş ve ABD ve Japonya devlet tahvili marjlarında daralma ve ECB desteğiyle (Euro bölgesinde faiz oranlarının artmasına yol açan OMT programının aktif hale gelmesi) veya desteği olmaksızın (bankalar arası piyasadaki donmayı yansıtan taban oranların altüst olması) gerileme;
- **Rusya krizi:** Rus para biriminin değerinin önemli ölçüde düşmesi, Rus hükümetinin temerrüde düşmesi, özellikle yükselen piyasalarda olmak üzere tahvil piyasalarında kriz ve özkaynaklarda düşüş (bkz. Eylül 98 Rusya krizi);
- **büyük hedge fonu krizi:** özellikle tahvil piyasalarındaki bir kriz sebebiyle, büyük bir hedge fonunun iflas etme durumuna gelmesi neticesinde uluslararası mali sistemin altüst olması riski (bkz. Ekim 98'de Long Term Capital Management şirketinin neredeyse iflas etmesi);

- **ani ekonomik sıçrama:** hisse senedi piyasalarında ve ABD ve Euro bölgesi faiz oranlarında keskin yükseliş (bkz. Mart 2003'teki Irak savaşının başlaması beklentisi);
- **bir hisse senedi balonunun patlaması:** spesifik bir sektördeki bir hisse senedi balonunun patlamasını takiben hisse senedi piyasalarında kayda değer düşüş (bkz. Temmuz 2002 Worldcom şirketinin iflası).

2014 (1) Ortalama stres testleri

En büyük potansiyel zararlarla sonuçlanan senaryolar, 2014'deki ortalama stres testi sonuçlarını senaryo tipine göre gösteren aşağıdaki grafikte de görüleceği üzere varsayımsal senaryolar olmuştur. Düşük dalgalanma ve düşük faiz oranlarının hakim olduğu küresel bir ortamda, 2014 yılında Avrupa hisse senedi piyasalarına uygulanan daha güçlü şoklarla güçlendirilen bu senaryolardan üretilen olası zararların ortalaması, özellikle önemli müşteri anlaşmalarından kaynaklanan aralıklı tepe değerlerle 2013 yılına kıyasla artış göstermiştir. Manevra kabiliyeti korunurken risk alınmış ve bu yaklaşım, özellikle jeopolitik tansiyonlar, petrol fiyatlarındaki düşüş ve gelişmekte olan ülkelerdeki ekonomik yavaşlama kaynaklı artan endişelerin hakim olduğu yıl sonunda olmak üzere, belirsizlik dönemlerine ilişkin stres testlerinde hızlı bir düşüşe imkan sağlamıştır.



(1) Spesifik risk takibine tâbi intikal eden varlıklar hariç.

Piyasa riski sermaye gereksinimleri

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereklilikleri (menkul kıymetleştirme hariç), temel olarak bir iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir (2014'de %90). Piyasa işlemlerine ilişkin sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında kullanılan risk ağırlıklı varlıkların ayrıntıları sayfa 170'de verilmektedir.

Societe Generale, 2011 yılında iç piyasa riski modelleme sistemini VaR ile aynı kapsamda, özellikle Stresli VaR (önemli mali gerilimlerin yaşandığı bir döneme denk gelen bir yıllık tarihsel pencerenin kullanıldığı VaR), IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü) ölçümlerini içerecek şekilde genişletmek için ACPR'nin onayını almıştır. Bu son iki ölçüm, kredi değerliliğinin değişmesine ve ihraççı temerrüdü riskleri ile ilgili borç araçlarına ilişkin sermaye bedelini tahmin etmektedir. Bu iki ölçümün hesaplanmasında sabit 1 yıllık likidite ufku kullanılmaktadır. Sermaye ücretleri artımlıdır. Bu, VaR ve stresli VaR esas alınarak hesaplanan ücretlere eklenmekte olduğu anlamına gelmektedir.

Societe Generale, yasal gereklilikler kapsamındaki çeşitli risk faktörlerini dağıtan ve bu faktörler arasındaki ilişkileri açıklayan bir simülasyon modeli kullanarak sermaye yükümlülüklerini tahmin etmektedir. IRC ve CRM, risk faktörlerinin %99,9'unu oluşturur; bu, en olumsuz olayların %0.1'inin çıkarılmasının ardından elde edilen en yüksek risk oranıdır.

Yönetişim

Bu iç modeller, yasal Yapısal Blok 1 gerekliliklerini karşılayan diğer iş modelleri gibi aynı yönetime tabidir. Özellikle,

- bu ölçümler üzerinden haftalık bir analiz gerçekleştirilmektedir;
- daha sonra düzenleyici kurum tarafından belirlenen standart stres testleri ile karşılaştırılırlar (25 tarihsel senaryo);
- en az yılda bir kez bir model varsayımları değerlendirmesi ve bir ardıl tutarlılık kontrolü gerçekleştirilmektedir;
- yöntem ve uygulama, Grubun 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, ekonomik canlanma 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.

2014 Rakamları

(milyon EURO)	Yıl Başlangıcı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
IRC	320	346	272	431	554
CRM	126	173	122	149	183

TABLO 56: RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

(milyon EURO)	Sermaye gereksinimi		Risk ağırlıklı varlıklar	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
İç modele göre ölçülen piyasa riskleri				
	1.741	1.860	21.769	23.244
VaR	319	477	3.983	5.961
Stresli VaR	828	643	10.349	8.038
İlave Risk Yükümlülüğü (IRC)	422	585	5.276	7.307
Korelasyon portföyü (CRM)	173	155	2.160	1.938
Standart yaklaşımla ölçülen piyasa riskleri	192	244	2.401	3.051
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	24	67	300	840
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	101	105	1.268	1.316
Faiz oranlarına ilişkin genel risk ve spesifik risk (menkul kıymetleştirme hariç)	26	62	323	772
Standart yaklaşımla sermaye paylarına ilişkin piyasa riski ölçümü	36	5	445	61
Standart yaklaşımla emtialara ilişkin piyasa riski ölçümü	5	5	64	61
Toplam	1.934	2.104	24.170	26.295

TABLO 57 : PİYASA RİSKİNİN TÜRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

(milyon EURO)	Sermaye gereksinimi		Risk ağırlıklı varlıklar	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	147	820	1.834	10.249
Kredi riski	831	764	10.389	9.549
Emtialar için ölçülen kredi riski	35	20	439	245
Sermaye payları için ölçülen piyasa riski	483	202	6.034	2.522
Faiz oranlarına ilişkin risk	438	298	5.475	3.731
Toplam	1.934	2.104	24.170	26.295

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.

- farklı iş kollarına özel riskleri ve satın alma, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemleri ile ilgili riskleri kapsayan operasyonel risklerle ilgili daimi 2. seviye kontrolün uygulanması;
- Global bir Grup işletme süreklilik planı ve kriz yönetimi politikası hazırlanması, bu politikanın yönetimi ve uygulanmasının koordine edilmesi
- uluslararası alanda kişilerin güvenliği (göçmenler ve iş için seyahat edenler).

Faaliyet Riski Departmanı

Grubun Risk Bölümü bünyesindeki Operasyonel Risk Departmanı Ana İş Kollarında ve Kurumsal Bölümlerde görev yapan operasyonel risk personeli ile yakın bir işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

- Faaliyet Riski Departmanının başlıca sorumlulukları şunlardır:
- Faaliyet Riski işlevinin işletilmesi;
- Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümlerle işbirliği içerisinde, Societe Generale'in faaliyet riski kontrol stratejisinin tasarlanması ve uygulanması;
- Grup genelinde bir faaliyet riski kültürünün yaygınlaştırılması;
- Grup genelinde tutarlılık sağlanmasına yönelik olarak, Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümlerle işbirliği içerisinde, faaliyet risklerini tanımlama, ölçümleme, azaltma ve/veya aktarma yöntemlerinin belirlenmesi;

Faaliyet riski fonksiyonu

Faaliyet Riski Departmanına ilaveten, faaliyet riski organizasyonu, Temel İş Kollarında bölümlerinde ve Kurumsal Bölümlerde görev yapan ve Grubun Faaliyet Riski Müdürünün faaliyet yetkileri dahilinde hareket eden Faaliyet Risk Yöneticilerini (ORM) içermektedir.

ORM'ler, Grubun işletme birimleri genelinde faaliyet göstermektedirler ve işletme kollarında ve işletme birimlerinde görevli Faaliyet Riski yöneticilerinin desteğiyle ve ilgili işletme birimleri yöneticileriyle yakın işbirliği içerisinde, Grup prosedürlerinin ve esaslarının uygulanmasından ve faaliyet risklerinin izlenmesi ve yönetilmesinden sorumludurlar

Grup seviyesinde ve işletme birimleri, fonksiyonel bölümler ve bağlı kuruluşlar seviyelerinde faaliyet Riski Komiteleri teşkil edilmiştir.

FAALİYET RİSKİ ÖLÇÜMLEMESİ

Societe Generale, faaliyet riskinin ölçülmesiyle ilgili olarak, 2004 yılından beri, Sermaye Gereksinimi Yönergesinde önerilen Geliştirilmiş Ölçümleme Yaklaşımını (AMA) benimsemiş bulunmaktadır. Bu yaklaşım, özellikle aşağıdakileri gerçekleştirmek üzere ana Grup işletmelerine yayılmıştır:

- 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 uygulanmakta olan 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.

(1) Bkz. Bölüm 3, sayfa 129 ve Bölüm 4, sayfa 258.

(2) Bkz. Bölüm 3, sayfa 132.

(3) Bkz. Bölüm 4, sayfa 274 ve devamı.

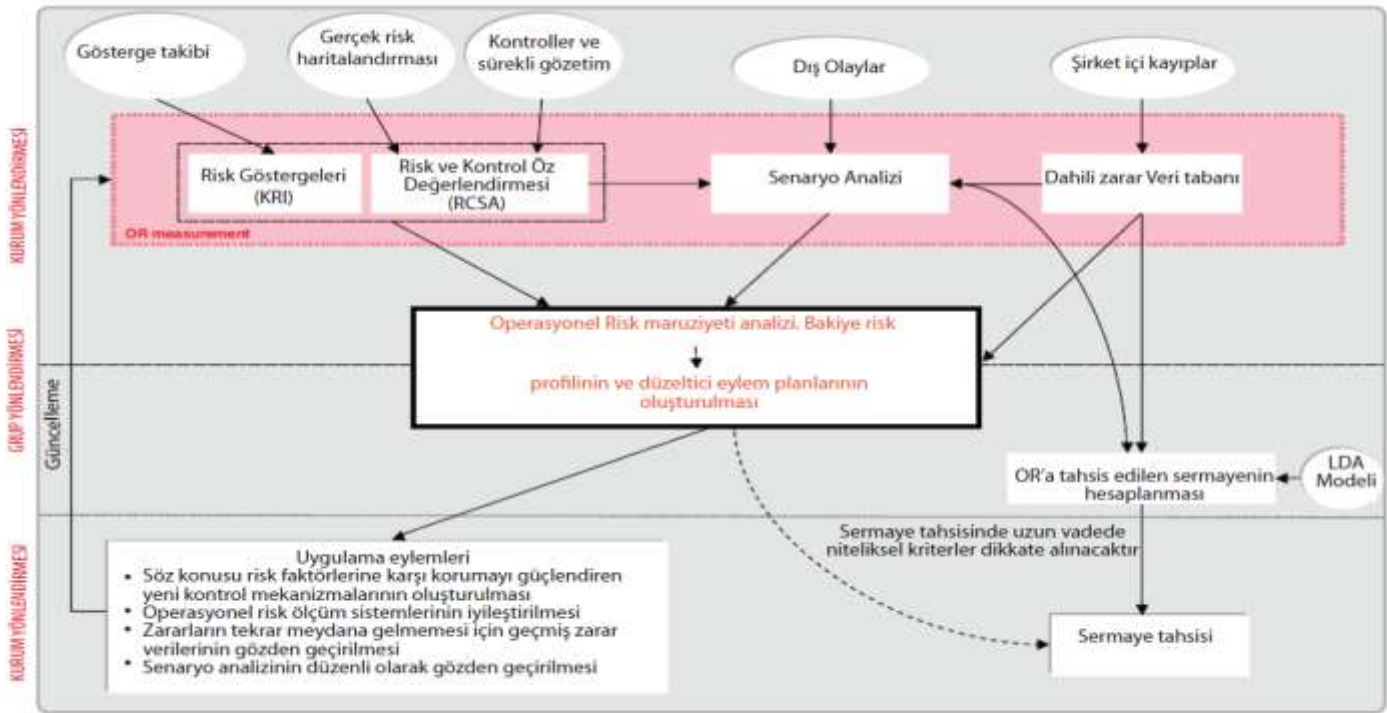
(4) Bkz. Bölüm 3, sayfa 136.

(5) Bkz. Bölüm 4, sayfa 274 ve devamı.

FAALİYET RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Basel 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;
- 2014 yılında uygulamaya konan daimi 2. seviye kontrol;
- 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 çapraz analizler yapılmasına imkan vermektedir.

The eight event categories are the following:

- ticari anlaşmazlıklar;
- resmi kurumlarla yaşanan anlaşmazlıklar;
- risk değerlendirme hatalarının fiyatlandırılması;
- uygulama hataları;
- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler;
- hileli ticaret;
- faaliyet kaynaklarının kaybedilmesi;
- IT sisteminde aksamalar.

Dahili veri kayıplarının toplanması

Grup genelinde 2003 yılından beri derlenen dâhili kayıp verileri (kazanımlar ve kaybolma eşliğindekiler de dahil), çalışanlara:

- Uygun düzeltici önlemleri (faaliyet veya süreçlerle ilgili değişiklikler, kontrollerin güçlendirilmesi, vs.) belirlemek ve uygulama
- Faaliyet riski yönetimi kavramları ve araçları konusunda uzmanlık geliştirme;
- Kendi risk alanlarını daha iyi anlayabilme; ve
- Grup genelinde bir faaliyet riski kültürünün geliştirilmesine yardımcı olma imkanı tanımaktadır.

Grup genelinde asgari kayıp (veya bir kazanım veya neredeyse bir kayıp dahil) kaydetme eşiği 10,000 Euro'dur. Bu durumun istisnası, faaliyetlerinin kapsamı, ilgili hacimler ve zorunlu sermaye modelleme özellikleri ile ilgisi nedeniyle bu eşiğin 20,000 Euro olduğu Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığıdır. Bu eşiklerin altındaki kayıp bilgileri Grubun çeşitli birimleri tarafından toplanır. Her bir risk türü olayı için kayıplar bir araya getirilir ve toplam meblağın eşik değere ulaşması halinde rapor edilir.

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi (RCSA)

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin (RCSA) amacı, takibini iyileştirmek için Grubun faaliyet risklerine maruziyetinin değerlendirilmesidir. Başka operasyonel risk yönetimi çerçevelerinin sonuçları temelinde (dahili zararlar, KRI, vb.) ilgili uzmanlık alanları için işlevleri bakımından tanımlanmış risk alanları ve Grup uzmanlarıyla görüşmeler olup amaçları aşağıdaki gibidir:

- Her işletmenin yapısı gereği maruz bulunduğu ana faaliyet risklerinin ("aslı" riskler), risk önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilerek tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerekli olması halinde, fonksiyonlar (örneğin, Uygunluk, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) tarafından kurulan risk eşleme de asli risklerin değerlendirilmesine katkı sağlar;
- Ana risk önleme ve hafifletme önlemlerinin niteliklerinin, mevcudiyetleri ve risklerin tespit edilmesi ve önlenmesindeki etkinlikleri ve/veya finansal etkileri azaltma kapasiteleri dahil olmak üzere değerlendirilmesi;
- işletmelerin her birinin risk önleme ve hafifletme önlemleri alındıktan sonra geriye kalan büyük risk maruziyetlerinin ("artık risk") bir yandan sigorta teminatı göz ardı edilerek değerlendirilmesi;
- Risk kontrol ve hafifletme önlemlerindeki eksikliklerin giderilmesi ve düzeltici eylem planlarının uygulamaya koyulması;
- önemli risk göstergelerinin (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 ölçeği kullanılarak açıklanır.

Önemli risk göstergeleri (KRI)

KRI'ler, işletme risk profillerindeki değişimlerin dinamik görüntüsünü ortaya koyarak ve bir uyarı sinyali işlevi görerek, genel faaliyet risk yönetimi sistemini tamamlar. Düzenli KRI takibi kuruluşların yöneticilerine Grubun, RCSA'dan, yani dahili zararların analizinden ve senaryo analizlerinden elde edilen operasyonel risk maruziyetini değerlendirmelerine, aşağıdakileri sağlamak suretiyle yardımcı olur:

- nicel, doğrulanabilir risk ölçümleri;
- risk profilindeki veya özel dikkat gösterilmesi veya eylem planı gerektiren kontrol ve önleme ortamındaki iyileşme veya bozulmalarla ilgili düzenli değerlendirmeler sağlayarak, Grubun RCSA'dan elde edilen faaliyet riski maruziyetini, dahili zarar analizlerini ve senaryo analizlerini değerlendirmelerinde yardımcı olur.

Tüm Grup üzerinde önemli etkileri olabilecek KRI'lar, bir KRI tablosu ile Grup Genel Yönetimine raporlanır.

Senaryo analizleri;

Senaryo analizlerinin iki amacı vardır: Gruba, olası önemli risk alanları konusunda bilgi sağlamak ve operasyonel risklerinin karşılanması için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Grup, sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında aşağıdaki amaçlarla senaryolar kullanır:

- sıklığı düşük/ciddiyet derecesi çok yüksek olaylardan kaynaklanan zararlara maruziyetinin ölçülmesi;
- dahili zarar veri tarihçesi yetersiz olay kategorileriyle ilgili zarar dağılım tahminleri yapılması amacıyla, senaryo analizlerinden faydalanmaktadır.

Uygulamada, harici ortam (düzenleyici, iş, vs.) ve dahili çerçevenin (kontroller ve önleyici sistemler) yanı sıra dahili ve harici zarar verilerinin de göz önüne alınmasıyla Banka üzerindeki potansiyel etkilerin ciddiyetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilmektedir.

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 bulunulmaktadır.

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | OPERASYONEL RİSKLER

- Özellikle aşağıdaki amaçlar doğrultusunda yönetim oluşturulmaktadır:
- yıllık senaryo güncelleme programının Risk Komitesi (CORISQ) tarafından onaylanmasına imkan vermek,
- dahili kayıp senaryolarının ve sıklığının, dahil olan departmanların dahili kontrol koordinasyon komiteleri (CCCI) veya geçici toplantılar vasıtasıyla ana işletmelerin ve Kurumsal Bölümlerin üst düzey yönetimi tarafından doğrulanmasına imkan vermek,
- Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun Grup Risk Müdürü başkanlığındaki “Uzman Komiteleri” kanalıyla genel bir değerlendirmesinin 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.

Daimi 2. seviye kontrol

Operasyonel riske ilişkin daimi 2. seviye kontrolü, iş kollarından bağımsız olarak yalnızca kontrol görevini yerine getiren kontrolörlerin istihdamıyla 2014 yılında uygulamaya konmuştur. Bu kontroller, bu iş kollarına özel operasyonel riskleri ve satın alma, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemleri ile ilgili riskleri kapsamaktadır. Bu görev, son yıllarda gerçekleştirilen kontrollerin rasyonalizasyonuna ve özellikle Grup genelindeki normatif kontrol sistemiyle uyumlu olarak denetimlerin sınıflandırılmasına dayalı olarak yürütülecektir.

Birinci seviye kontrollerin tanımlanmasını, uygulanmasını ve etkinliğini ve herhangi bir aykırılık durumunda düzeltici eylemlerin mevcut olmasını temin edeceklerdir.

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 segmentin kullanılmasıyla modellenmiştir. Geçmişteki dahili zararlara, harici zararlara veya senaryo analizlerine dayanan operasyonel risk sıklığı ve şiddeti kestirilmektedir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanmaktadır. Bu yaklaşım temel işletmelerle ilgili, örneğin mülk hasarı ve salgın riskleri gibi temel işletme risklerini ölçen yatay senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Her bir segmentle veya işletmeler arası senaryo analiziyle ilişkili münferit risklerin yanı sıra, model ayrıca çeşitli risk türleri ile ana işletmeler arasındaki farklılıkları ve Grubun düzenlediği sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır.

Kriz yönetimi ve işletme süreklilik planlaması

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemleri, olası zararların müşteriler, personel ve altyapı üzerindeki etkilerini mümkün olduğunca azaltmayı ve bu şekilde Grubun itibarını, marka imajını ve mali yönden esnekliğini korumayı amaçlamaktadır. Bu sistemler yasal bir gerekliliği de karşılamaktadır.

Her bir Grup şirketinin iş sürekliliği sistemlerinin uygulanmasında ve optimize edilmesinde kullanılan yaklaşım, uluslararası standartları karşılayan bir yöntem dayalıdır. Bu yaklaşım temel olarak, işletmenin maruz kaldığı risklerin ve bu risklerin etkilerinin tanımlanmasını, çeşitli kriz senaryolarına (aşırı şoklar dahil) direnme kapasitesine sahip etkin bir yanıtın uygulanmasını ve bu sistemlerin etkinliğinin muhafaza edilmesini içermektedir.

Dolandırıcılıkla savaş

Grup dolandırıcılığın önlenmesi ve tespitine özel dikkat göstermektedir. Dolandırıcılıktan kaynaklanan kayıplar, 2008-2012 arasında özellikle bütün işletmelerde ve kurumsal bölümlerde etkili sistemlerin uygulanmasıyla devamlı bir düşüş göstermiş ve 2013 yılından bu yana kontrol altına alınmıştır. 2009 sonundan beri Operasyonel Risk Departmanı dahilindeki bir dolandırıcılık önleme koordinasyon birimi bu özel sistemlere katkıda bulunmaktadır. Bu birimin birincil hedefi, Grup genelindeki 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 yaymaktır.

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 Generale'in operasyonel risklere ilişkin sermaye gereksinimleri 2014 yılı sonunda 3.5 milyar Euro'dur ve risk ağırlıklı varlıkların 43.9 milyar Euro'sunu temsil etmektedir. Bu değerlendirme hem AMA hem de Standart kapsamlar üzerinde sermaye ihtiyaçlarını kapsamıştır.

Risk modellemesinde sigorta teminatı

Societe Generale, yönetmeliklere uygun olarak, faaliyet riskleri için yasal sermaye gerekliliklerini hesaplarken sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk kuvertürünü dikkate alır (söz konusu gerekliliklerinin %20 oranındaki limit dahilinde).

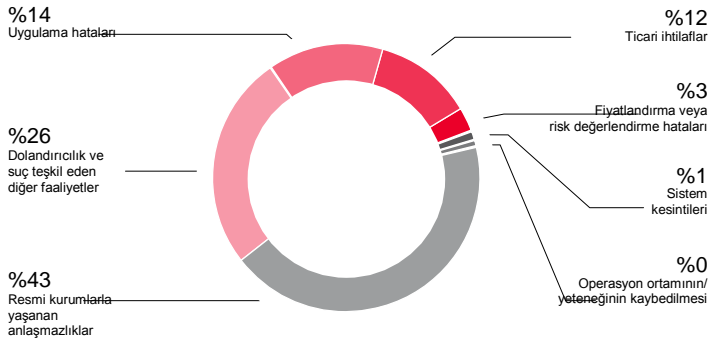
Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana riskleri olan hukuki mesuliyet, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık risklerinin bir kısmı ile sistem kesintileri ve faaliyet kaynakları kaybından kaynaklanan faaliyet kayıplarını karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri ile risk azaltımının dikkate alınması, faaliyet riskleri için toplam sermaye gerekliliklerinde %15.8 oranında bir düşüşe neden olur.

Kantatif veriler

2010-2014 dönemine ait faaliyet zararlarının risk kategorileri itibariyle dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

FAALİYET RİSKİ ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DÖKÜM (2010 - 2014 ARASI)



Son beş yıl içinde Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalama dört tür üzerinde yoğunlaşmaktadır ve Grubun toplam operasyon kayıplarının %96'sını teşkil etmektedir:

- **yetkili makamlarla ihtilaflar** ilgili dönemde gerçekleşen kayıpların %43'ünü temsil etmektedir. Temelde tek başına bu kategorideki toplam kayıpların %43'ünü temsil eden 2013 Euribor işlemi nedeniyle, bu kategori kayıpların ana sebebi (dolandırıcılıkla birlikte) haline gelmiştir. Yetkili makamlarla diğer ihtilaflar büyük ölçüde vergi matrahlarının yeniden değerlendirilmesiyle bağlantılıdır;
- **dolandırıcılık**, ortalama olarak 2010-2014 dönemindeki kayıpların %26'sını temsil etmektedir. Dolandırıcılık, 2011 ve 2012 yıllarında kayıpların ilk sebebi iken, 2014 yılında üçüncü sebebi sebebi olmuştur. Özellikle 2011 yılından bu yana çeşitli işletmelerde özel eylem planları uygulanmaktadır. Bununla birlikte, sıklaşan kredi koşulları, siber suçlardaki artış ve uluslararası ve yurtiçi ödemelerde dağıtım kanalları üzerinden gerçekleştirilen dolandırıcılık faaliyetlerindeki artış dikkate alınarak mevcut zorlu ekonomik atmosferde ihtiyatın elden bırakılmaması gerekmektedir.
- **uygulama hataları**, operasyonel kayıpların %14'ünü temsil etmektedir ve söz konusu dönemde gerçekleşen kayıpların üçüncü sebebidir. 2010 yılından bu yana istikrarlı olan uygulama hataları kaynaklı toplam kayıplarda, büyük oranda işlem hacimlerine ve piyasadaki istikrarsızlığa dayalı dalgalanma devam etmektedir;
- **ticari ihtilaflar** 2010-2014 dönemindeki kayıpların yalnızca %12'sini temsil ederken, 2012 yılından bu yana diğer bankaların yaşadığı ihtilaflardaki artış (özellikle ABD ve BK'da), özellikle satılan ürünlerin seçimi, dokümantasyonlarının uygunluğu ve kalitesi bakımından sürekli tetikte olunması gereğini teyit etmektedir.

Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (hileli ticaret, BT sistem kesintileri, fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları ve işletme kaynakları kaybı) görece önemsiz seviyelerdedir ve 2010 – 2014 döneminde Grubun kayıplarının ortalama yalnızca %4'ünü temsil etmektedir.

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 içkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi yönündeki önlemlerden sadece biridir. Grubun izlediği risk takibi politikasını tamamlamaktadır.

HIRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Bankanın dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerinin sigortalandığı "Bankacılar Örtü Senedi" poliçesinin kapsamına dahil edilmiştir.

Kişisel kazanç elde etmek veya Gruba zarar vermek niyetiyle gerçekleştirilen kurum içi dolandırıcılıklar (bir çalışan veya bir çalışanın yardımıyla hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) veya kurum dışı dolandırıcılıklar (kendi adına hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) kapsama dahil edilmiştir.

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.

1) YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Yapısal faiz oranı riskleri, Grubun bütün konsolide edilmiş birimlerinin ticari faaliyetlerinden ve bu faaliyetlere ilişkin koruma işlemlerinden ve kurumsal merkezden 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 merkezle bağlantılı faiz oranı ve döviz kuru riskleri de, Ortak Özkaynak Tier 1 oranının 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:

- Grubun yapısal risk politikalarını tanımlamak;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve işletmeler ve kuruluşlar için temel limitleri belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- defining of the ALM principles for the Group;

- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamının belirlenmesi;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak kullanılan modellerin doğrulanması;
- Grup yapısal riskleri hakkında envanter, konsolidasyon ve raporlama çalışmalarının gerçekleştirilmesi;
- yapısal risk limitlerinin kontrollerinin gerçekleştirilmesi.

ALM Risk Kontrol Departmanı hiyerarşik olarak Grubun Finans Müdürüne bağlıdır ve faaliyetlerini rapor ettiği ve Finans Müdürü ile birlikte çalışma planını onaylayan Risk Müdürü tarafından işlevsel olarak denetlenmektedir. ALM Risk Kontrol Departmanı, Fransa Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesinin (CRBF) 2014 yılı 97-02 sayılı Yönetmeliği uyarınca Grubun Risk Bölümünün bünyesine 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 doğrulanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarının uygulanmasından sorumludur.

YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, Grubun her bir işletmesi için yapısal faaliyetler (müşterilerle yapılan işlemler, ilgili koruma işlemleri ve kurumsal merkez) kapsamında ölçülmektedir.

Yapısal faiz oranı riski temel olarak her işletmenin sabit oranlı pozisyonlarının artık boşluklarından (fazla veya açık) kaynaklanmaktadır.

Grubun Amacı

Yapısal faiz oranı risk yönetiminin temel amacı, Grubun her bir işletmesinin yapısal faiz oranı riski maruziyetini olabildiğince azaltan bir risk yönetimini temin etmektir.

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 düzeyinde belirlenen limit 1 milyar Euro'dur.

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Societe Generale, faiz oranı riskini ölçmek için birkaç gösterge kullanmaktadır. Bu göstergelerden en önemli üçü şunlardır:

- faiz oranı boşluk analizi (vade bazında sabit oranlı varlıklar ile yükümlülükler arasındaki fark): sabit oranlı pozisyonların zaman programı, gerekli koruma işlemlerinin özelliklerinin değerlendirilmesinde ana göstergedir ve durağan bazda hesaplama yapılır;
- ekonomik değer duyarlılığı, işletmeler için limitleri belirlemekte kullanılan ilave ve sentetik bir göstergedir. Bilançonun ekonomik değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak hesaplanır. Bu ölçüm, Grubun maruz kaldığı tüm döviz kurları için hesaplanır;
- çeşitli stres senaryolarında net faiz marjının faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığının ölçümünde, üç yıllık süre üzerinden gelecekteki ticari üretimlerden kaynaklanan duyarlılık dikkate alınır. Devingen bazda ölçüm yapılır.

Yapısal faiz oranı risklerine maruziyetini ölçmek için Grup boşlukları tespit etmek amacıyla bütün sabit oranlı varlıkları ve gelecekteki yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oran üzerinden ücretlendirilen veya hesaba geçirilen işlemlerden ve bu işlemlerin vadelerinden kaynaklanmaktadır.

Varlıklar ve yükümlülükler olaydan önce eşleştirme yapılmaksızın bağımsız olarak analiz edilir. Bakiye pozisyonların vadeleri, işlemlerle ilgili sözleşme hükümleri ve tarihsel müşteri davranış modelleri (düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi geri ödemeleri, vs.) ile, bazı bilanço kalemleriyle (öncelikli olarak öz sermaye ve vadesiz mevduatlar) ilgili akdî varsayımlar esas alınarak belirlenmektedir.

Grup sabit oranlı pozisyonlarındaki (fazla veya açık) boşlukları tespit ettikten sonra faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı (yukarıda tanımlanan şekilde)

hesaplar. Bu duyarlılık getiri eğrisinin %1'lik anlık paralel artışı için sabit oranlı pozisyonların net bugünkü değerindeki değişiklik olarak tanımlanmaktadır.

Bu analize ek olarak, Grup ayrıca getiri eğrisinin paralel olmayan varyasyonları (dikleştirme ve yassılaştırma) için sabit oranlı pozisyonun farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına duyarlılığını da analiz eder. Net faiz geliri duyarlılığının ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır.

2014 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 ağıları bünyesinde, genellikle sabit oranlı olması düşünülen kapanmamış müşteri mevduatları, 1 yılın üzerindeki vadelerle ilgili sabit oranlı kredileri aşmaktadır. Fransa'daki perakende ağılarının faiz oranı riskine karşı duyarlılığını (benimsenmiş olan senaryolar çerçevesinde) limitler dahilinde tutmak için, özellikle faiz oranı swapları kullanılarak makro koruma tesis edilir. 2014 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağılarının duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 76 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;
- Grubun para birimi zayıf olan ülkelerdeki bağlı şirketlerinde ve şubelerinde gerçekleştirilen müşteri işlemleri, Grup seviyesinde sınırlı bir düzeyde tutulan yapısal faiz oranı riskinin ortaya çıkmasına neden olabilmektedir. Bu işletmeler, bazı ülkelerdeki finansal piyasaların az gelişmiş olması nedeniyle, faiz oranı riskinin optimal şekilde hedge edilmesiyle ilgili sorunlar yaşayabilirler.
- bankanın kendi adına gerçekleştirdiği işlemler iyi korunmaktadır. Bakiye pozisyonları sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış özkaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 35 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki %1'lik anlık paralel artış için). Grubun ödenmemiş kredilerinin %90'ı bu kuruluşlara aittir.

TABLO 58: 31 ARALIK 2014'TE İŞLETMELERİN FAİZ ORANLARINDAKİ %1'LİK DEĞİŞİME DUYARLILIĞININ VADE BAZINDA ÖLÇÜMÜ

(Milyon Euro)			
bir yıldan az	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık
77	(249)	207	35

Aynı birimlerin boşluk ölçümlerinin (vade itibarıyla sabit bir oran üzerinden ödenmemiş aktif ve pasifler arasındaki fark) sonuçları, aşağıdaki gibidir (milyon Euro cinsinden aktifler eksi pasifler):

TABLO 59: 31 ARALIK 2014'DE

VADEYE GÖRE FAİZ ORANI BOŞLUKLARI

(Milyon Euro)				
Vade	1 yıl	3 yıl	5 yıl	7 yıl
Boşluk miktarı	(2.506)	2.671	2.991	2.097

Grup, net faiz marjı üzerinde stres testleri kullanarak kârın piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını analiz etmektedir.

31 Aralık 2014'te Grubun 2015 yılı için net faiz marjı duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

TABLO 60: GRUBUN FAİZ MARJININ

DUYARLILIĞI

(milyon EURO)	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
Faiz oranlarında 200 bp oranında paralel	142	488
Faiz oranlarında 200 bp oranında paralel	(207)	(391)
Faiz oranlarında 100 bp oranında paralel	58	245
Faiz oranlarında 100 bp oranında paralel	(108)	(200)
Dikleşme	27	7
Düzleşme	16	82

Hesaplamalar, 31 Aralık'ta ekonomik değer duyarlılığı analizinde takip edilen ödenmemiş kredilerin %80'den fazlasını temsil eden konsolide şirketler kapsamının toplam tahminlerine dayalıdır.

Bilançonun dinamik vizyonu, devam eden işlemlerin amortismanına ve 2015 bütçesi için ayrılan ödenmemiş tutarlara dayalı işlem yenilemelerine göre değişiklik gösterir. Dikleşme varsayımlarında, kısa vadeli oranlar sabit kalırken uzun vadeli oranlarda 100 bp oranında bir artış öngörülmüştür. Düzleşme senaryosunda, uzun vadeli oranlar sabit kalırken kısa vadeli oranlarda 100 bp oranında bir artış öngörülmüştür.

Societe Generale Grubunun 2015 yılının tamamı için faiz oranı duyarlılığı görece düşüktür. Getiri eğrilerinde +200bp oranında paralel bir değişim olması halinde, duyarlılık pozitif ve Net Bankacılık Gelirinin %1'inden azını temsil etmektedir.

Net faiz marjı duyarlılığı genel olarak aşağıdakiler üzerindeki etkilerden kaynaklanır:

- müşteri mevduatları: mevduatlar için çok az faiz ödenir veya faiz ödenmez ve mevduat marjları esasen yeniden yatırım oranlarından elde edildiğinden, fiyatlandırma faiz oranlarındaki dalgalanmalardan yalnızca kısmen etkilenir;
- piyasa oranları kadar hızlı fiyatlandırma ayarlaması yapılmayan yeni kredi üretimi.

Devam eden müşteri işlemleri üzerindeki marj duyarlılığı, yeniden yatırılan mevduatlara ilişkin vadesi gelen tutarların yenilenmesi, finansal koruma sayesinde düşük seyreden faiz oranı farklılıklarına olan bakiye duyarlılık ve değişken faizli pozisyonların kullanımından kaynaklanmaktadır (bu durum özel bankacılık taahhütlerinin büyük kısmı için geçerlidir).

Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri, ödenmemiş kredi marjları sabit kalırken mevduatlar daha yüksek oranlar üzerinden yeniden yatırılabilirliğinden, faiz oranlarındaki bir artışın olumlu etkisine maruz kalır. Bununla birlikte, marjdaki artış yeni kredi üretimi marjlarındaki düşüş (kredi oranları piyasa oranları kadar hızlı şekilde ayarlanmaz) ve fonlama maliyetlerindeki bir artışla kısmen dengelenir. Diğer taraftan, perakende bankacılık faaliyetleri, mevduatların daha düşük oranlar üzerinden yeniden yatırılması ve ön ödemeler nedeniyle ödenmemiş kredi marjlarındaki düşüş neticesinde faiz oranlarındaki bir düşüşün olumsuz etkisine maruz kalır. Marjlardaki bu düşüş, yeni kredi üretimi marjlarındaki artış (müşteri kredi oranları piyasa oranları kadar hızlı şekilde ayarlanmaz) ve fonlama maliyetlerindeki bir düşüşle kısmen dengelenir.

verebilir, böylece yapısal döviz pozisyonları oluşturabilir. Bu yapısal pozisyonların değerlemesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir. Yapısal döviz kuru risklerinin

ölçülmesi ve takibi

Grup, tüm işletmeleri için yapısal döviz kuru risklerine maruziyetini, ticari işlemlerden ve kurumsal merkezden kaynaklanan ve yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve yükümlülüklerini analiz etmek suretiyle ölçer.

Alım-satım faaliyetlerinden kaynaklanan döviz kuru riski, yapısal döviz kuru risk ölçümüne dahil edilmez. Bu risk piyasa riskleri kapsamındadır. Bu nedenle yapısal döviz kuru pozisyonları, Societe Generale Grubunun toplam döviz işlemlerinin yalnızca bir bölümünü temsil eder. Societe Generale Grubunun döviz işlemleri, 31 Aralık 2014 itibarıyla tablo 61'de verilmektedir.

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, Ortak Özkaynak Tier 1 oranını işlem yaptığı para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağımsız hale getirmektir. Bunun için çok uzun vadeli döviz cinsinden yatırımlarını finanse etmek amacıyla döviz satın almaya karar

TABLO 61: DÖVİZ İŞLEMLERİ

(Milyon Euro)

	31 ARA. 2014				31 ARA. 2013*			
	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EURO	770.420	804.870	17.383	18.704	752.019	790.022	18.168	17.054
USD	320.543	282.406	39.950	40.091	264.237	227.135	42.998	40.083
GBP	52.643	43.044	3.224	5.448	44.782	32.640	2.767	7.490
JPY	37.032	48.595	8.788	9.081	40.590	43.438	9.581	7.978
AUD	5.074	4.859	2.430	2.805	4.042	3.983	6.040	4.590
CZK	30.229	31.867	507	1.009	27.335	29.064	157	401
RUB**	11.379	9.435	307	202	15.752	13.567	84	150
RON**	5.281	6.517	49	98	4.762	6.515	221	96
Diğer para birimleri	75.569	76.577	13.495	12.023	60.674	67.829	9.801	10.643
TOPLAM	1.308.170	1.308.170	86.133	89.461	1.214.193	1.214.193	89.817	88.485

* IFRS 10 ve 11'in geriye dönük etki edecek şekilde yürürlüğe girmesi nedeniyle 2013 yılında yayımlanan mali tablolara ilişkin yeniden beyan edilmiş tutarlar.

** 21 Mart 2014'te yayımlanan bilgilere göre ters satırlar düzeltilmiş 2013 rakamları.

Grup, yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve Ortak Özkaynak Tier 1 oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı bağımsızlığını yönetir.

31 Aralık 2014 için paranın %10 oranında değer kaybetmesi veya kazanmasının Grubun Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi Tablo 62'de gösterilmektedir.

TABLO 62: ORTAK ÖZKAYNAK TIER 1 ORANININ, %10 KUR DEĞİŞİKLİĞİNE DUYARLILIĞI
(BAZ PUAN OLARAK)

Para birimi	%10 değer kaybının Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi	%10 değer artışının Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi
USD	11	(11)
GBP	1	(1)
JPY	0	0
AUD	0	0
CZK	(1)	1
RUB	0	0
RON	(1)	1
DİĞERLERİ	(4)	4

2014 yılında yapısal pozisyonların takibi, Ortak Özkaynak Tier 1 oranının döviz kuru dalgalanmalarına olan duyarlılığını azaltmıştır (Ortak Özkaynak Tier 1 oranının duyarlılığı, Grubun bu döviz kurlarındaki risk iştahına göre belirlenen döviz kuru limitleri içinde yönetilir).

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 riskinin yönetimi için geçerli ilkeler ve standartlar, Grubun likidite konusuna ilişkin görevleri aşağıda belirtilen yönetim organları tarafından tanımlanmaktadır:

- Grup Yönetim Kurulu
 - Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre de ("hayatta kalma ufku") dahil olmak üzere, Risk İştahı uygulamasının bir parçası olarak likidite riski toleransını belirler,
 - Grubun likidite riski durumunu düzenli olarak incelemek üzere en az üç ayda bir toplanır;
- İcra Kurulu:
 - Grubun Finans Bölümünün sunduğu tekliflere dayalı olarak likidite bakımından bütçe hedeflerini belirler,
 - Grubun Finans Bölümünün sunduğu tekliflere dayalı olarak Grubun İşletmeleri ile Hazinesi arasında likidite tahsisi yapar;
- Finans Komitesi, yapısal riskleri ve kıt kaynakların yönetimini takip eden organdır. Bu çerçevede Finans Komitesi:
 - altı ayda bir Başkan ve CEO'nun veya bir CEO yardımcısının başkanlığında Risk Bölümünden ve işletmelerden temsilcilerle bir araya gelir,
 - yapısal likidite riskine ilişkin belirlenen limitleri denetler ve doğrular,
 - bütçeye ve likidite rotasına uyumu takip eder,
 - gerektiğinde düzeltici önlemlere ilişkin kararlar alır,
 - gerektiğinde likidite riski yönetimine ilişkin yöntemler hakkında kararlar alır,
 - yasal dönüşümleri ve bunların etkilerini inceler.

İşletmeler, Grubun Finans Bölümünün kontrolü altında, denetimleri kapsamındaki likidite riskinin yönetiminde sorumludur. İş kolları, bağlı şirketlerinin tabii olduğu yasal gerekliliklere uymakla yükümlüdür.

Grubun Finans Bölümü, ayrı bir risk yönetimi, uygulaması ve kontrol fonksiyonlarını destekleyen ilkelerle uyumlu olarak üç ayrı departman vasıtasıyla likidite riskini yönetir, denetler ve takip eder:

- Stratejik ve Finansal Yönetim Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - stratejik hedefler, yasal gereklilikler ve piyasa beklentileriyle uyumlu olarak Grubun mali rotasının belirlenmesi,

- likidite yönetiminin, Grubun kârlılık ve kıt kaynaklar alanlarındaki diğer hedefleriyle uyumluluğunun sağlanması,
- İş Kollarının bütçe hedeflerinin teklif edilmesi ve izlenmesi,
- yasal ortamın izlenmesi ve işletmeler için likidite yönetim standartlarının geliştirilmesi,
- Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - Grubun kısa vadeli ve uzun vadeli fonlama planının uygulanması,
 - Grubun Hazine fonksiyonlarının denetimi ve koordinasyonu,
 - piyasanın izlenmesi ve likidite yönetimi hedeflerinin tesisi ve İş Kollarına likidite tahsisi için operasyonel uzmanlığını kullanarak katkıda bulunması,
 - yeniden finansman faaliyetlerinde kullanılan teminatların yönetimi (Merkez Bankalar, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirme, teminatlı fonlama),
 - dahili likidite sistemleri dahil olmak üzere Grubun merkezi fonlama departmanının idaresi (Grup içinde likidite ve özkaynak yönetimi);
 - Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:
 - Grubun maruz kaldığı yapısal risklerin (faiz oranları, döviz kurları, likidite) denetlenmesi ve yönetilmesi,
 - özellikle belirlenen yöntemler ve ilkeler ışığında yapısal risk modellerinin izlenmesi, bölümlerin, iş kollarının ve Grup şirketlerinin limit kısıtlamalarına ve yönetim uygulamalarına uyumunun takibi,
 - hiyerarşik olarak Mali İşler Müdürüne raporlama yapar ve faaliyetleri bakımından Grup Risk Müdürüne raporlama.

Buna ek olarak belli sayıda Risk Bölümü departmanı Finans Bölümüyle birlikte likidite riskinin operasyonel denetimine katkıda bulunmaktadır. Eylemleri, Grup Risk Müdürünün yönlendirmesi altında İş Kolları Arası Risk Takibi Departmanı tarafından koordine edilmektedir. Bilhassa aşağıdakilerle ilgilidirler:

- piyasa faaliyetlerinin izlenmesinde kullanılan modellerin bağımsız değerlendirilmesi;
- merkezi bir yönetim çerçevesinde Grubun bütün likidite modellerinin doğrulanması;
- likidite riski ölçümleriyle ilgili risk limitlerine ilişkin taleplerin incelenmesi ve her tür limit ihmalinin takibi.

GRUBUN LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ YAKLAŞIMI

Grubun başlıca amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerinin en uygun maliyetli biçimde finanse edilmesini sağlamaktır. Likidite yönetim sistemi, Yönetim Kurulunun belirlediği risk iştahıyla tutarlı bir aktif ve pasif hedef yapısı dahilinde bir bilanço çerçevesi sağlamayı amaçlamaktadır:

- aktif yapısı, işletmelerin faaliyetlerini likidite etkin ve hedef pasif yapısıyla uyumlu bir biçimde geliştirmelerine imkan vermelidir. Bu gelişim, Grup seviyesinde (statik ve stres senaryoları altında) belirlenen likidite boşluklarıyla ve yasal gerekliliklerle uyumlu olmalıdır;
- 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 yönetim sistemi, referans ve stres senaryoları altında işletmelerin likidite boşluklarının, Gruptan temin edilen finansman ihtiyaçlarının, Grubun piyasada fon toplama kabiliyetinin, elverişli varlıkların ve işletmelerin yasal oranlara katkılarının ölçülmesine ve denetlenmesine dayalıdır. Bu çerçevede, likidite yönetiminin ilkeleri aşağıdaki gibidir:

1. İşletmeler, Grubun merkez hazinesini kullanarak faaliyetlerine ilişkin operasyon limitleri içinde düşük veya sıfır statik likidite boşluklarına uymalıdır; gerektiğinde bir (anti) dönüşüm pozisyonu işletebilir ve bunu tesis edilen risk limitleri çerçevesinde yönetebilirler.
2. Sistemik, spesifik veya 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 bir Acil Durum Fonlama Planı eşlik eder.

3. İşletmelerin (kısa ve uzun vadeli) fonlama ihtiyaçları, bayiliklerin gelişim hedefleri esas alınarak ve Grubun fon toplama hedef ve kabiliyetleriyle uyumlu olarak belirlenir.

4. Vadesi yaklaşmakta olan geri ödemeleri ve işletmelerin büyümesinin finansmanını güvence altına almak üzere, işletmeler tarafından toplanan kaynakları tamamlayan uzun vadeli bir fonlama planı hazırlanır. Bu plan, Grubun yatırım kabiliyetlerini dikkate alır ve piyasa yoğunlaşmasına ilişkin limitlere uyarken fon toplama maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraççı ve yatırımcı havuzunun çeşitlendirilmesi de incelenir ve yönetilir.

5. Grubun kısa vadeli kaynakları, piyasa yoğunlaşma limitlerine uygun şekilde, işletmelerin yönetimlerine uygun süreler içinde kısa vadeli ihtiyaçlarını finanse etmek üzere değerlendirilir. Yukarıda özetlendiği gibi, kısa vadeli kaynaklar belirlenen stres şartlarında hayatta kalma ufkuna ve Grubun LCR (Likidite Karşılama Oranı, aşağıdaki Yasal Oranlara bkz.) hedefine dayalı olarak aktifler tarafındaki likidite rezervleriyle orantılıdır.

6. Grubun likidite yönetimi, işletmeler bu oranlara katkıları bakımından denetlendiğinden, hedef yasal oranlara (LCR, Standart oran) uyumu dikkate alır.

Son olarak likidite, maliyet bakımından Grubun dahili transfer fiyatlandırması planı çerçevesindedir. İşletmelere tahsis edilen fonlar, Grup için likidite maliyetini yansıtmayı gereken ölçeklere dayalı olarak ücretlendirilir. Bu sistem, işletmelerin harici finansman kaynakları kullanımını optimize etmeyi hedeflemektedir ve bilançodaki fon dengesini izlemek için kullanılmaktadır.

Societe Generale, maruz kaldığı likidite riskleri için spesifik bir değerlendirme gerçekleştirmiştir ve yaklaşan vadeleri karşılayabileceği kanaatindedir.

YENİDEN FİNANSMAN STRATEJİSİ

Grubun finansman stratejisi aşağıdaki ilkelere dayalıdır:

- Grubun sabit fonlama kaynakları (öz kaynaklar, müşteri mevduatları ve orta/uzun vadeli piyasa kaynakları dahil), işletmelerin uzun vadeli ihtiyaçlarını finanse eder (maddi ve maddi olmayan varlıklar, müşteri kredileri ve satışa hazır veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyü dahil);

- kısa vadeli piyasa kaynakları, Grubun kısa vadeli varlıklarını finanse eder ve büyük ölçüde GBIS Küresel Piyasalar işletmesi tarafından yürütülür;
- Grup, stres şartlarında dışa akışları karşılamak üzere bir likidite rezervine sahiptir.

PİYASA FİNANSMANI

Grubun piyasa kaynakları, 31 Aralık 2014 itibarıyla toplam 194 milyar Euro'dur. Bu toplamın 83 milyar Euro tutarının kalan vadesi bir yıldan azdır; bu rakamın 25 milyar Euro'su başlangıçta

orta/uzun vade (bir yıldan fazla) ile ihraç edilen borç senetlerine, 58 milyar Euro'su ise kısa vadeli piyasa kaynaklarına karşılık gelmektedir.

Aşağıdaki tablolarda, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla akdi yönetim planlarına dayalı olarak kalan vadelerine göre Grubun piyasa kaynaklarının ayrıntıları verilmektedir.

31 ARA. 2014

(milyar EURO)	<3AY	3-6AY	6-12AY	Ara Toplam < 1 YIL	1-2 YIL	2-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
12AY								
Bankalar arası mevduatlar	13	1	1	15	2	9	2	29
Diğer müşteri mevduatları	4	0	0	4	0	0	0	4
Mevduatlar alt toplamı	17	1	1	19	2	9	2	33
Kısa vadeli ihraçlar	22	6	4	32	0	0	0	32
Araç ihraçları	7	0	0	7	0	0	0	7
Kısa vadeli Borçlanma Senetleri alt toplamı	29	6	4	39	0	0	0	39
Kamusal kıdemli düz ihraçlar	3	2	3	8	3	6	5	22
Özel düz plasmanlar	0	0	1	1	2	3	2	8
İpotekli tahviller, CRH, SFEF	0	0	0	0	3	8	12	24
Yapılandırılmış ihraçlar, diğer	3	1	2	7	8	18	16	49
İkincil borç	0	1	0	1	1	3	4	9
Bağlı şirketlerin uzun vadeli borcu	3	3	5	11	5	5	1	22
Menkul Kıymetler alt toplamı	38	13	15	66	23	43	41	173
Toplam Menkul Kıymetler ve Mevduatlar	55	14	17	85	25	52	43	206
Ağlar tarafından dağıtılan borçlanma senetleri dahil*	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(5)	(3)	(12)
PİYASA KAYNAKLARI	54	14	16	83	23	47	41	194

31 ARA. 2013

(milyar EURO)	<3AY	3-6AY	6-12AY	Ara Toplam < 1 YIL	1-2 YIL	2-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
Bankalar arası mevduatlar	18	2	3	22	4	3	2	31
Diğer müşteri mevduatları	11	0	0	12	0	0	0	12
Mevduatlar alt toplamı	29	2	3	34	4	3	3	43
Kısa vadeli ihraçlar	38	7	10	55	1	0	0	56
Araç ihraçları	6	0	1	7	0	0	0	7
Kamusal kıdemli düz ihraçlar	1	1	2	4	8	7	5	24
Özel düz plasmanlar	0	0	0	1	1	5	3	10
İpotekli tahviller, CRH, SFEF	2	2	1	5	0	7	16	28
Yapılandırılmış ihraçlar, diğer	3	3	5	10	5	17	17	48
İkincil borç	0	0	0	1	1	3	3	7
Bağlı şirketlerin uzun vadeli borcu	1	1	2	5	7	6	1	19
Menkul Kıymetler alt toplamı	50	15	21	87	23	46	44	200
Toplam Menkul Kıymetler ve Mevduatlar	79	18	24	121	27	49	47	244
Ağlar tarafından dağıtılan borçlanma senetleri dahil*	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)	(4)	(2)	(10)
PİYASA KAYNAKLARI	79	17	23	119	25	44	45	234

NOT: IFRS 10 ve 11'in geriye dönük etki edecek şekilde yürürlüğe girmesi nedeniyle 2013 verilerinde düzeltme yapılmıştır.

* Grup ağları

Grubun kısa vadeli piyasa kaynakları, Grubun kısa vadeli programları çerçevesinde ihraç edilen teminatsız borç senetlerini (çoğunlukla Mevduat Sertifikaları, borç senetleri ve ticari senetler) ve banka ve finansal müşteri mevduatlarını içermektedir. Kısa vadeli piyasa kaynaklarının büyük kısmı, yürüttüğü kısa vadeli program çerçevesinde Grubun Merkez Hazinesi tarafından uluslararası kurumsal yatırımcılara ihraç edilmektedir. Grubun Merkez Hazinesi, fonlama kaynaklarının karşı tarafa ve para birimine göre çeşitlendirilmesi eşiklerine uymaktadır. Varlığa Dayalı Ticari Senet araçları, IFRS 10'un uygulanmasıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmelerinin ardından 1 Ocak 2014'ten bu yana Grubun kısa vadeli piyasa kaynaklarına katkıda bulunmaktadır.

Grubun kısa vadeli piyasa kaynakları, 31 Aralık 2014 tarihinde 58 milyar Euro'ya ulaşmıştır ve Grubun bilanço fonlama yapısında kısa vadeli fonlamayı azaltma stratejisi doğrultusunda 2014 yılı içinde kayda değer oranda (-38 milyar Euro) düşüş göstermiştir.

Orta/uzun vadeli piyasa kaynakları (menkul kıymetlerin başlangıçta bir yıldan uzun bir vade ile ihraç edilen ve vadesi yıl içinde dolan kısmı da dahil), 31 Aralık 2013'teki 138 milyar Euro rakamına kıyasla, 31 Aralık 2014'te 136 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu kaynaklar, uzun vadeli bankalar arası yükümlülükleri (bankalar ve uluslararası finansal kuruluşlar tarafından verilen uzun vadeli kredi dilimleri, vb.) ve orta/uzun vadeli borçlanma senetlerini de içermektedir; bunların dökümü Grubun fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesine ilişkin politikasını yansıtmaktadır. Grup

aşağıdakiler vasıtasıyla büyük ve ilave yatırımcı havuzlarına erişmektedir:

- kamusal ihraçlar veya özel plasmanlar biçiminde kıdemli düz ihraçlar;
- SG SFH araçlarıyla ihraç edilen ipotekli tahviller; ve
- SG SCF ve Caisse du Refinancement et de l'Habitat;
- Societe Generale SA tarafından ihraç edilen ve kurumsal yatırımcılara ve büyük oranda bireysel müşterilere (Grubun veya iş ortaklarının perakende ve özel bankacılık ağları üzerinden) dağıtılan kıdemli yapılandırılmış ihraçlar;
- özkaynaklara kaydedilen Grup Tier 2 ve Tier 1 ihraçlarına ek olarak Societe Generale SA tarafından ihraç edilen ikincil borçlar (Tier 2 borçlanma senetleri).

Ayrıca, geniş yelpazedeki Grup ihraççıları ile çeşitlendirilmiş yatırımcı havuzlarına erişim de temin edilmiştir: teminatlı (menkul kıymetleştirmeler, ipotekli tahviller) ve teminatsız borç senetleri ihraç eden Societe Generale SA, Crédit du Nord ve IBFS bağlı şirketleri. Mevduat girişleri ve iki taraflı kredilerin yanı sıra IBFS ihraçları, 2010'dan bu yana hız verilen stratejinin bir parçası olarak, spesifik olarak bağlı şirketlerinin finansman bağımsızlığını artırmayı hedeflemektedir.

VARLIK TAKYİDATLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA

ŞABLON A - VARLIKLAR

ŞABLON A - VARLIKLAR

	Üzerinde takyidat bulunan varlıkların defter değeri	Üzerinde takyidat bulunan varlıkların gerçek değeri	Üzerinde takyidat bulunmayan varlıkların defter değeri	Üzerinde takyidat bulunmayan varlıkların gerçek değeri
(Euro)	010	040	060	090
010 Rapor veren kurumun varlıkları	175.473.637.388		1.012.674.850.559	
030 Özkaynağa dayalı araçlar	56.107.530.222	55.605.100.439	39.891.212.072	36.724.326.173
040 Borçlanma senetleri	48.380.754.508	46.669.123.120	83.741.831.728	80.225.022.287
120 Diğer aktifler	7.321.831.143		308.588.349.103	

ŞABLON B - ALINAN TEMİNATLAR

	Üzerinde takyidat bulunan alınan teminatların veya ihraç edilen öz borçlanma senetlerinin gerçek değeri	Üzerinde takyidat bulunan alınan teminatların veya takyidat tesis edilebilecek ihraç edilen öz borçlanma senetlerinin gerçek değeri
(Euro)	010	040
130 Rapor veren kurum tarafından alınan teminatlar	239.816.943.184	46.295.509.005
150 Özkaynağa dayalı araçlar	47.308.751.648	11.811.705.167
160 Borçlanma senetleri	192.354.775.383	31.282.245.848
230 Alınan diğer teminatlar	153.416.153	3.201.557.989
240 Öz ipotekli tahviller veya ABS'ler haricinde ihraç edilen öz borçlanma senetleri	0	0

ŞABLON C - TAKYİDAT TESİS EDİLEN VARLIKLAR/ALINAN TEMİNATLAR VE İLİŞKİLİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	Eşleşen yükümlülükler, şarta bağlı yükümlülükler veya ödünç verilen menkul kıymetler	Varlıklar, alınan teminatlar ve öz ipotekli tahviller ve takyidat tesis edilen ABS'ler haricinde ihraç edilen öz borçlanma senetleri
(Euro)	010	030
010 Seçilen finansal yükümlülüklerin defter değeri	313.549.620.152	330.050.424.141

D - TAKYİDATIN ÖNEMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Bankların portföylerindeki veya ödünç alınan menkul kıymetler (öz kaynaklar, borçlanma senetleri), uluslararası alanda bu alandaki önemli aktörlerden biri olan Banka bünyesindeki Küresel Piyasaların faaliyetlerinin boyutları nedeniyle, Grubun takyidat tesis edilen varlıklarının büyük çoğunluğunu temsil etmektedir:

- teminat olarak alınan menkul kıymetlerin kullanılmasına ve yeni bir işlemin parçası olarak ödünç verilmesine veya varlığın satışına ve özellikle müşterileri adına aracı olarak hareket eden Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk olmak üzere Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletmeleri içinde kayda değer büyüklükte bir repo/ters repo ve ödünç alınan ve verilen menkul kıymet portföyü oluşmasına sebep olan bir repo sözleşmesi faaliyeti (repo/ters repo sözleşmeleri);
- hükümetler tarafından açık artırma süreçlerinin bir parçası olarak ihraç edilen ve piyasada yatırımcılara ödünç verilen ve yatırımcılardan ödünç alınan repolar ve menkul kıymetler şeklinde kısmen yeniden yatırım yapılan bir borç üzerinden Piyasa Yapıcısı faaliyeti;
- Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk işletmelerinde (müşterileri adına temsilci olarak hareket eden) ödünç verilen ve alınan (teminat swapları) menkul kıymetler.

Yeniden finansman sürecinin bir parçası olarak teminat olarak **kredilerin kullanılması** (kurumsal müşterilere veya bireysel müşterilere verilen krediler), esasen ikinci dereceden ve teminatsız ihraçlar yoluyla edinilen mevduatlar ve piyasa kaynaklarına ilave olarak bir başka likidite fonlama kaynağını teşkil etmektedir. Bu, spesifik yasal çerçevelerin bir parçası olarak (Société Foncière à l'Habitat ve Société de Crédit Foncier gibi araçlar aracılığıyla ihraç edilen ipotekli tahviller) veya aracı kuruluşlar ve menkul kıymetleştirmeler vasıtasıyla **borçlanma senetlerinin ihraç edilmesine** olanak sağlar. Bu varlıklar, Grup yurtiçi veya uluslararası (CRH, Avrupa Yatırım Bankası) teminatlı fonlamaya başvurduğunda veya iki taraflı olarak menkul kıymetleştirilebilirler. Son olarak, menkul kıymetleştirme ECB para politikasının bir parçası olarak da gerçekleştirilebilir.

Satır 120 "Diğer Varlıklar" kısmındaki sütun 060'da (üzerinde takyidat bulunmayan varlıkların defter değeri) verilen tutar, esasen Bankanın bilançosunun Aktif tarafında raporlanan türevlerin yeniden değerlemesinden kaynaklanmaktadır (raporlanan tutarın %75'i); sabit varlıklar, demirbaşlar ve diğerleri gibi maddi varlıklar toplam raporlanan tutarın %5'ini teşkil etmektedir; özellikle maddi olmayan varlıklar, şerefiye, ertelenmiş vergiler, vb. gibi diğer kalemler raporlanan toplam tutarın %1'inden azını temsil etmektedir.

LİKİDİTE REZERVİ

Grubun likidite rezervleri, merkez bankalarındaki nakiti ve bir stres senaryosu çerçevesinde likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilir 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 rezervi, bir kriz durumunda Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya bağlı şirketlerin likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilir varlıklar içerir: bu nedenle bağlı şirketlerdeki transfer edilemeyen nakit fazlası (yasal oran tanımına göre) Grubun likidite rezervine dahil edilmez.

Likidite rezervi aşağıdakileri içermektedir:

- zorunlu karşılıklar hariç Merkez Bankası mevduatları;
- Satış veya repo işlemleriyle piyasada hızlıca transfer edilebilen menkul kıymetler olan Yüksek Kalitede Likit Varlıklar (HQLAs); bu varlıklara, önemli endekslerde listelenen devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve hisse senetleri dahildir (kesintilerden sonra). Bu HQLA'lar, esasen bilinen ve düzenleyici kurumlar tarafından yayımlanan en son standartlara göre LCR kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan kesintiler, LCR oranının payının belirlenmesine ilişkin bilinen en son metinlerde belirtilenlerle uyumludur;
- alacaklar, ipotekli tahviller ve Grubun elinde tuttuğu Grup alacaklarının menkul kıymetleştirmeleri dahil merkez bankası uyumlu HQLA olmayan Grup varlıkları.

Likidite rezervlerinin kompozisyonu, Finans Bölümü, Risk Bölümü ve GBIS Yönetiminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.

	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
Merkez Bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	48	60
Hazır ve piyasada transfer edilebilir HQLA menkul kıymetleri (kesintilerden sonra)	75	78
Diğer hazır merkez bankası uyumlu varlıklar (kesintilerden sonra)	17	35
Toplam	140	174

Grubun likidite rezervi, 31 Aralık 2014'te kısa vadeli fonlama ihtiyaçlarının %168'ini karşılamaktadır (kalan vadesi bir yıldan az olan piyasa kaynakları); bu rakam 31 Aralık 2013'te %145'tir.

YASAL ORANLAR

Uluslararası düzeyde hareket eden Basel Komitesi, banka likidite risk profilini düzenlemeyi amaçlayan uyumlaştırılmış parametrelere sahip iki standart oranın uygulanmasını tavsiye etmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir aydan uzun süreli bir piyasa krizini ve spesifik bir stresi içeren kayda değer bir stres ortamında hayatta kalabilmek için yeterli seviyede likit varlığı veya nakiti ellerinde bulundurmalarını hedeflemektedir. Bu oranın 1 Ocak 2015'te yürürlüğe girmesi planlanmaktadır.
- Net Sabit Fonlama Oranı (NSFR), bir dönüşüm oranıdır ve bir yıllık dönemde fonlama ihtiyaçlarını sabit kaynaklarla karşılamaktadır. Bu oranın 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmesi planlanmaktadır.

Basel Komitesi, bu oranlara ilişkin metinlerin son hallerini LCR için Ocak 2013'te ve NSFR için 31 Ekim 2014'te hazırlamıştır.

Basel 3'ün Avrupa Birliği kanunu, CRD4 ve CRR1'e aktarılmış hali 27 Haziran 2013'te yayımlanmıştır ve 1 Ocak 2014'e kadar uygulanacaktır. Fransa kanununa aktarılmış hali 5 Kasım 2014'te Journal Officiel'de yayımlanmıştır.

Avrupa Komisyonunun 10 Ekim 2014'te hazırladığı Kanun Hükmünde Kararname ile EBA tarafından yayımlanan teknik standartlara göre LCR tanımına son hali verilmiştir. LCR, Avrupa düzeyinde 1 Ekim 2015'te yürürlüğe girecektir. Asgari gereklilik 1 Ekim 2015'ten itibaren %60 olarak belirlenmiştir ve kademeli olarak yükseltilecek 1 Ocak 2018'de %100 olarak uygulanacaktır.

NFSR ile ilgili olarak, EBA'nın görüş raporunu takiben Avrupa Komisyonu, 2016 yılına kadar Avrupa Parlamentosu'na ve Konseyi'ne bir yasa teklifi sunacaktır.

Basel standardının Grup genelinde dahili yönetim standartlarına uygulanmasından sonra, Societe Generale 2014 yılında Avrupa yönetmeliklerini uygulamaya başlamıştır. Grup seviyesinde LCR artık Avrupa kuralları aracılığıyla takip edilmektedir. NSFR'ye ilişkin Avrupa kurallarının stabilizasyonuna kadar, Grup seviyesinde NFSR Basel kurallarına göre yönetilecektir. Societe Generale'in LCR oranı, 31 Aralık 2014 dahil olmak üzere 2014 yılı boyunca %100'ün üzerinde seyretmiştir.

Bu durum, krizden bu yana Grubun likidite rezervlerini güçlendirmek, Grubun kısa vadeli yükümlülüklerinin ortalama vadesini uzatmak ve kısa vadeli fonlamaya bağımlılığı azaltmaya yönelik olarak sarf edilen büyük çabanın bir neticesidir. Bu durum ayrıca, Grubun spesifik ve yaygın bir likidite krizinin yaşandığı bir ciddi bir kriz ortamına dayanma kabiliyetini göstermektedir.

ACP oranı bakımından Grubun likidite pozisyonu da iyi durumdadır ve 2014 yılı boyunca asgari gerekliliklerin üzerinde seyretmiştir.

BİLANÇO PROGRAMI

Grubun finansal yükümlülüklerini içeren ana satırlar, aşağıdaki şablona göre konsolide mali tablolara ilişkin Not 30'da sunulmaktadır:

31 ARA. 2014

(Milyar EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	0-3AY	3AY-1YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM	
	Merkez bankalarına borçlar	4.607	0	0	0	4.607	
	Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	Not 6	196.837	12.995	22.072	33.195	265.098
	Bankalara borçlar	Not 17	63.640	7.722	16.786	3.143	91.290
	Müşteri mevduatları	Not 18	271.007	24.947	32.165	21.617	349.735
	Varlığa dayalı ödenecek borçlar	Not 19	29.003	29.716	33.844	16.095	108.658
	İkincil borç	Not 24	185	828	3.599	3.493	8.104

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide mali tablolara ilişkin Not 30'da sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir. Sonuç olarak, öz kredi riskine ilişkin borç değerlemenin ve 31 Aralık 2014'te tahakkuk eden faizin etkisi programa dahil edilmemiştir.

Simetrik olarak, bu değerlere karşılık gelen finansal varlıkları içeren ana satırlar aşağıda verilmektedir.

31 ARA. 2014							
(Milyar EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	0-3AY	3AY-1YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM	
	Kasa, merkez bankalarındaki paralar	Not 5	54.222	645	1.382	817	57.065
	Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal varlıklar, türevler hariç	Not 6	318.736			2.021	320.757
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 8	125.442	14.453		3.827	143.722
	Bankalardan alacaklar	Not 9	64.599	3.411	9.822	3.910	81.742
	Müşteri kredileri	Not 10	87.684	47.220	125.517	83.947	344.368
	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	Not 11	2.470	5.168	13.490	4.870	25.999

Societe Generale, faaliyetlerinin niteliğinden dolayı, sözleşmeye dayalı bakiye vadeleri faaliyetlerini veya risklerini yansıtmayan türev ürünlere ve menkul kıymetlere sahiptir.

Genel kabul doğrultusunda, finansal varlıkların sınıflandırılmasında aşağıdaki bakiye vadeler kullanılmıştır:

1. Türevler hariç, kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden ölçülen varlıklar (müşteri bağlantılı ticari varlıklar)
 - Aktif piyasalardan alınan fiyatlar kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.
 - Alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.
 - Genellikle gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): 3 ay ile 1 yıl arası vade.
2. Satışa hazır varlıklar (özellikle sigorta şirketi varlıkları ve Grubun likidite rezervi varlıkları)
 - Aktif piyasalardan alınan fiyatlar kullanılarak ölçülen satışa hazır varlıklar: 3 aydan az vade.
 - Alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): 3 ay ile 1 yıl arası vade.
 - Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadede elde tutulan hisse senetleri): beş yıldan uzun vade.

Bilançoju oluşturan diğer satırlarla ilgili olarak, diğer varlıklar ve yükümlölükler ve bunlarla ilgili uygulamaların dökümü aşağıdaki gibidir:

DİĞER PASİFLER

31 ARA. 2014							
(Milyar EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3AY	3AY-1YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		10.166					10.166
Vergi borçları	Not 13			990		426 /	1.416
Diğer borçlar	Not 20		75.124				75.124
Satılmaya hazır duran varlıklar				505			505
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 32		13.104	7.564	28.226	54.403	103.298
Karşılıklar	Not 22	4.492					4.492
Özkaynaklar		55.168					55.168
DİĞER VARLIKLAR							
31 ARA. 2014							
(Milyar EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3AY	3AY-1YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	TOPLAM
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		3.360					3.360
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 12					4.368	4.368
Vergi varlıkları	Not 13	7.447					7.447
Diğer aktifler	Not 14	65.238					65.238
Satılmaya hazır duran varlıklar			866				866
Bağlı şirket ve iştiraklere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar						2.796	2.796
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 15					17.917 /	17.917
Firma değeri	Not 16					4.331	4.331

1. Faiz oranı riskine karşı korumaya alınan portföylere ilişkin yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediği işlemleri içerdiğinden plana dahil edilmemiştir. Aynı şekilde, plana dahil edilmesi gelir akışlarının erken açıklanmasına yol açacak vergi varlıkları planı kamuoyuna açıklanmamıştır.
2. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların kalan bakiyesi beş yıldan fazladır.
3. Diğer varlıklar ve Diğer yükümlölükler (garanti depozitoları ve tasfiye hesapları, muhtelif alacaklar), dönen varlık ve yükümlölükler olarak değerlendirilir.
4. Türev araçların taahhütlerinin farazi vadeleri konsolide mali tablolara ilişkin Not 30'da sunulmaktadır. Bilançoda kâr ve zarar vasıtasıyla rayiç değer üzerinden ölçülen türev işlemlerinin net bakiyesi -5,453 milyon Euro'dur (yukarıda belirtilen kurallara göre vadesi 3 aydan az olan ticari yükümlölük olarak sınıflandırılır, konsolide mali tablolara ilişkin Not 30'a bakınız).
5. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların ve ilişkili yükümlölüklerin vadesi 1 yıldan azdır.
6. Bağlı şirketlere ve iştiraklere yatırımlar özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilir ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi 5 yıldan fazladır.
7. Karşılıklar ve özkaynak plana dahil edilmemiştir.

10. UYUM İTİBARI, VE YASAL RİSKLER

UYUM

Uyum, kanun ve yönetmelikler, mesleki, etik veya şirket içi standartlar dahil olmak üzere, yürürlükteki bankacılık ve finansal kurallara uygun hareket etmek demektir.

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.

UYGUNLUK DEPARTMANI

Uyum Departmanı aşağıda belirtilenlerden sorumlu işletmeler arası üç departmana ayrılmıştır: (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 işlevini yerine getirmesi ve teşviki için tutarlı standartların geliştirilip sürdürülmesi, (iii) Grup bünyesindeki BT araçlarının ve uyum sistemi kontrollerinin yönetimi.

Uyum Departmanı, Grubun bankacılık ve yatırım hizmetleri faaliyetlerinin tabi olduğu tüm yasa, yönetmelik ve ilkelere uyulduğunu ve tüm personelin iyi davranış kurallarına ve bireysel uyuma riayet ettiğini doğrular. 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 düzenlemelere ve finansal piyasa düzenlemelerine uygun hareket edilmesinin sağlanması;
- çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetilmesi;

- 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;
- birim için, panolar, en iyi uygulamaların paylaşılmasına yönelik forumlar, İş Kolu RCO Komitesi toplantıları gibi yönlendirme ve organizasyon araçlarının oluşturulması 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, dönem içinde Grup çapında gerçekleşen önemli olayları gözden geçirir ve atılacak adımlara ilişkin karar verir. Farklı iş kolları genelinde ve içinde yürütülen önemli uyum etkinliklerini ve girişimlerini inceler ve uyumla ilgili mevcut konuları değerlendirir. Son olarak, yönetmeliklerdeki değişiklikleri takip eder. Uyum biriminden gelen temsilcilerin yanı sıra, Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Başkanı, Hukuk Departmanı Başkanı, Operasyonel Risk Departmanı Başkanı ve Genel Denetim temsilcileri de Komiteye katılır.

UYUM BİRİMİ

Uyum biriminin görevleri, Uyum Görevlilerinin yetkisi altında çalışan özel ekiplerce iş bölümlerinde ve kurumsal bölümlerde gerçekleştirilir. Uyum Departmanı, bu fonksiyonu yönetim çerçevesi kapsamında denetler.

İşletmelerin uyum kontrol sistemi dört özel ekipten oluşmaktadır: Grup Perakende Bankacılığı, Bireysel Bankacılık, Yatırım Bankacılığı ve Yatırımcı Hizmetleri ve Sigorta. Merkez ekipler, Uyum Başkanın operasyonel yetkisi kapsamında olan Sigorta dışında, Uyum Departmanı Başkanının hiyerarşik yetkisine tabidir. Fransız Perakende Bankacılığı üzerindeki hiyerarşik yetki, 2014 yılında devreye girecektir. Fransız ve uluslararası bağlı şirketler, daha yakın bir denetim altında Uyum Başkanının operasyonel yetkisine tâbi olmaya devam etmektedir. Uyum Yetkilileri, kendi sorumlulukları dâhilinde Grup seviyesinde belirlenmiş olan yönetim ve ilkeler doğrultusunda hareket ederler. Uyum risklerinin tanımlanması ve önlenmesine, yeni ürünlerin doğrulanmasına, uyuma aykırı durumların

analiz edilmesi ve raporlanmasına, düzeltici önlemlerin uygulanmasına, personelin eğitime ve Grup genelinde uyum değerlerinin teşvik edilmesine katkıda bulunurlar. Açık bir şekilde, hiyerarşik veya operasyonel yetkileri dahilinde, iş kolundan veya işbirlik RCO'larından oluşan bir piramit yapısına dayanmaktadır.

Uyum birimi yapısının hedefleri şunlardır:

- bu alanda uzmanlık kazanmak için Grubun uyum uzmanlarını merkezileştirmek;
- Grup içinde Grubun iş kollarının ve kurumsal bölümlerinin tümünü kapsayan uyum değerlerini teşvik etmeyi ve uyumlaştırmayı hedefleyen çapraz iş birimleri oluşturmak;
- danışmanlık ve kontrol fonksiyonları arasında kesin bir ayrım yapmak;
- bilgi akışını ve karar almayı iyileştirmek üzere uyum sistemini basitleştirmek.

GRUBUN FİNANSAL GÜVENLİK SİSTEMİ

Finansal güvenlik sistemi iki temel üzerinde durmaktadır:

- aşağıdakilerden sorumlu Grup Finansal Güvenlik Departmanı:
- Hukuk departmanı ile işbirliği içinde Grup düzeyinde uygulanacak standart ve politikaların tanımlanması ve uygulamasının takibi, operasyonel departmanlar için kılavuzlar temin ederken, temel olarak özel bir uyum portalı aracılığıyla yeni yasal hükümlerin dağıtımı,
- Grup içinde Finansal Güvenlik sisteminin organizasyonu ve yönetimi ve bu karmaşık ve gelişen konular hakkında iş kollarının farkındalığının artırılması,
- Grubun tüm Fransız şirketleri için (Crédit du Nord ve Boursorama Banque hariç) şüpheli faaliyetlerin TRACFIN'e raporlanması ve mal varlığının dondurulmasına ilişkin raporların ve yetki taleplerinin Societe Generale SA adına Fransız Hazinesine bildirilmesi. Fransa dışındaki kuruluşlar için, Kara Para Aklama Görevlileri (AMLO'lar) şüpheli faaliyetleri yerel kurumlara bildirir.
- iş kolu RCO'ları ve işletme düzeyinde yapılandırılmış bir AMLO ağı, finansal güvenlik sisteminin birimleri içindeki işletmelerde uygun şekilde uygulanmasından sorumludur.

Uyum değerleri

En yüksek mesleki standartları karşılayan etik kurallara uyum ve bağlılık, Societe Generale Grubunun çekirdek değerlerinin bir parçasını oluşturmaktadır. These values are shared by its entire staff and not just by a handful of experts.

Grup, bir uyum doktrinleri ve kuralları bütünü oluşturmuştur. Grubun Davranış Kuralları Ocak 2013'te direktif şeklinde yeniden yazılmıştır. Bu kurallar, özellikle Societe Generale'in kendi etik standartlarını karşılamayan ülkelerde yürürlükte bulunan yasal hükümlerin ötesine geçmektedir.

Uyum değerleri bankacılık sektöründe genellikle şunlarla ilgilidir:

- durum tespitine ilişkin standartları karşılamaya yetecek bilgileri elde edemediği müşteri ve karşı taraflarla çalışmayı reddetmek;
- Bir işlemin ekonomik anlamda meşruluğunun nasıl değerlendirileceğini bilmek;
- Benimsenmiş bir duruşu her türlü şart altında savunabilmek. Buna göre, Grup
- faaliyetleri yasa dışı olan veya sorumlu bankacılık ilkelerine ters düşen kişi veya kuruluşlarla ilişki kurmamakta ve benzer faaliyetlerin söz konusu olduğu ülkelerde iş yapmamaktadır;
- ekonomik anlamda meşruluğundan emin olmadığı durumlarda veya yeterince şeffaf olmaması nedeniyle, muhasebe ve uyum ilkelerine uygun olmadığını düşündüren durumlarda işlem yapmayı reddetmektedir;
- sunduğu ürün ve hizmetler hakkında doğru, net ve yanlış anlamaya neden olmayan bilgiler vermekte ve söz konusu ürün ve hizmetlerin, müşterilerinin gereksinimlerine uygun olduğunu teyit etmektedir;
- aldığı bir talimatın, değerlendirilen bir işlemin veya genel anlamda içinde bulunulan bir durumun, Grubun faaliyetlerini yürütme kurallarına uygun olmadığı konusunda yeterli nedene sahip olduğunu düşünen çalışanlarına, bu durumu ihbar etme hakkı tanımaktadır.

Societe Generale, Davranış Kuralları dahilindeki 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. Hükümlere ve zorunlu kontrollere ilişkin bilgiler, 2001 yılından bu yana düzenli olarak güncellenen ve Grup genelinde uygulanan talimatlar şeklinde dağıtılmaktadır.

Uyum araçları ve uygulamalar

Mevcut yönetmeliklere uyumu sağlamayı ve ihlalleri veya özel dikkat gerektiren durumları tespit etmeyi hedefleyen çeşitli BT uygulamaları geliştirilmiştir:

- özellikle perakende bankacılık olmak üzere olağan dışı hesap akışlarını veya işlemleri tespit ettiğinde uyarıda bulunan profil çıkarma/senaryo yönetim araçları. Bu araçlar, özellikle terör olaylarının finansmanının ve kara para aklamanın önlenmesinde ve piyasanın kötüye kullanılması, fiyat manipülasyonu ve içeriden bilgi ticareti durumlarının tespitinde kullanılmaktadır.
- yaptırımların ve ambargoların hedefi olan kişiler, ülkeler veya faaliyetler tespit edildiğinde uyarı veren önceden belirlenmiş listelere dayalı (dahili listeler, harici veritabanları, vb.) veri filtrelemek için kullanılan araçlar;
- ilgili makamların (yönetim, üst yönetim, düzenleyici kurumlar, vb.) bilgilendirilmesi için bir işletmenin, ana faaliyet alanının, iş kolunun veya müşterinin belirli özellikleri konusunda rapor/değerlendirme sunan risk raporlama/değerlendirme araçları. Önemli bir not olarak, uyum risklerinin haritalanmasına ve değerlendirilmesine yönelik bir araç, bireysel işlemlere yönelik bir raporlama aracı ve içeriden gizli bilgi edinen kişilerin ve çıkar çatışmaları listesinin yönetilmesine yönelik bir grup araç, özellikle pay sahipliği eşikleri aşıldığında ifşa ile ilgili Grubun düzenleyici yükümlülüklerinin karşılanmasına yönelik işletmeler arası bir araç.

Bu araçlar, yasal değişiklikleri yansıtmak ve etkinliklerini iyileştirmek üzere düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

2014 Girişimleri

GRUBUN UYUM ARAÇLARININ ETKİNLEŞTİRİLMESİ

2013 yılında gerçekleştirilen uyumlaştırılmış, denenmiş ve test edilmiş araçlar kullanılarak uyuma ilişkin konuların ele alınmasının iyileştirilmesinin ve standardizasyonu ve mümkün olması halinde uygulamaların birleştirilmesini önceliklendirerek maliyetlerin optimizasyonunun avantajlarını vurgulayan bir çalışmayla, Grubun uyum araçlarının haritası çıkarılmıştır.

Bu çalışma, finansal güvenliğe ve piyasanın kötüye kullanılmasına yönelik olarak kullanılan araçların uygunluğuna ilişkin bir analizle 2014 yılında da sürdürülmüştür. Buna ek olarak, Grubun uyum uygulamalarını etkinleştirmek üzere birden fazla yılı kapsayan bir eylem planı ve bütçe doğrulanmıştır.

GRUBUN UYUM DEĞERLERİNİ YAYMAYA YÖNELİK DİĞER GİRİŞİMLER

2014 yılında, uyum prosedürlerinin koordinasyonu ve standardizasyonunun idaresi için merkezi bir ekip oluşturulmuştur. Buna ek olarak, aşağıdaki alanlarda birkaç girişim gerçekleştirilmiştir:

Eğitim:

- ambargolara ilişkin bir e-öğrenme modülü, ambargo riskleri hakkında farkındalığın artırılmasına yönelik resimli bir dokümantasyon ve çalışan etiğini konu alan videolar dahil olmak üzere hassas konularda çeşitli girişimler başlatılmıştır;
- yeni çalışanlara yönelik bir uyum risk farkındalığı modülü hazırlanmıştır;
- Grup genelinde uyum direktiflerini ve talimatları özetleyen bir grup dokümanının dağıtımı yapılmıştır.

Uyum Yönetişiminin normatif çerçevesi:

- başlıca uyum konularındaki uzmanlık, FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Mevzuatına Uyum Yasası - aşağıdaki eke bakınız), CRS (Ortak Raporlama Standardı), çıkar çatışmaları ve müşterilerin korunması gibi diğer hususlarda uzmanlar görevlendirilerek artırılmıştır;
- Grubun politika ve prosedürlerini düzenleyen talimat güncellenmiş ve yazışmalara ilişkin bir talimat yayımlanmıştır;
- Grup politika ve prosedürlerinin oluşturulması ve doğrulanması merkezi hale getirilmiştir;
- son olarak, belirli faaliyetlerin ayrılmasını gerektiren yönetmeliklere (2013 Fransa Bankacılık Kanunu ve Volcker Kuralı) ve MiFID 2 (finansal araç piyasalarına ilişkin direktif ve yönetmelik), DFA (Dodd-Frank Kanunu), EMIR (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği), FATCA ve ambargo ve ekonomik yaptırımlara ilişkin kurallar (aşağıdaki eklere bakınız) gibi kanun ve düzenlemelere özel önem verilerek, yeni ulusal ve uluslararası yönetmeliklere uyum süreci 2014 yılında da devam etmiştir.

Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Hakkında Kanun/Volcker Yönetmeliği: genel yönetim

26 Temmuz 2013 tarihli Fransa Bankacılık Kanunu, başta ekonominin finansmanı için yararlı kabul edilen faaliyetlerin, özellikle bankaların kendi adlarına gerçekleştirdiği işlemler ve finansal araçlar dahil olmak üzere "spekülatif" faaliyetlerden ayrılmasına odaklanarak, bankacılık sektörüyle ilgili birkaç konuya değinmektedir. 1 Ocak 2015 itibarıyla, bankaların kendi adlarına gerçekleştirdiği işlemler, münferit olarak sermaye sağlanan ve denetlenen ayrı bir bağlı şirket içinde koruma altına alınmalıdır. Piyasa yapımı, bankanın risklerine karşı koruma ve sağlam ve ihtiyatlı nakit yönetimi gibi bazı faaliyetler, spekülatif işlem kapsamı dışında bırakılacaktır.

21 Temmuz 2010 tarihli Dodd-Frank Kanunu'nun ayrılmaz bir parçası olan Volcker reformu 1 Nisan 2014'te yürürlüğe girmiştir. Bununla birlikte, bu reforma uymak için bankalara 21 Temmuz 2015'e kadar süre tanınmıştır. Bu küresel reformun başlıca amacı aşağıdakileri düzenlemektir:

- bankaların kendi adlarına gerçekleştirdikleri alım-satım amaçlı kısa vadeli spekülasyon;
- bankaların koruma fonlarında veya belirli türdeki özel özkaynak fonlarından sermaye iktisabı.

Fransa Bankacılık Kanunu gibi, Volcker reformu da bankalara belirli sayıda istisna sunmaktadır (piyasa yapıcılığı, riskten korunma, nakit yönetimi, ABD dışındaki fonlara yatırım, tamamen ABD dışında gerçekleştirilen faaliyetler, vb.).

Societe Generale, Volcker yönetmeliğini ve 26 Temmuz 2013 tarihli Bankacılık Kanununu birlikte ve istikrarlı bir şekilde uygulamak amacıyla Grup düzeyinde Proje Yönetimini oluşturmuştur.

Şimdiye kadar başlatılan başlıca girişimler aşağıdaki gibidir:

- her bir masanın kendi alanlarında her iki yönetmeliğe de riayet etmesini sağlamak üzere alım-satım masalarının faaliyetinin analiz edilmesi ve haritasının çıkarılması. İki yönetmelik arasındaki farklılıkların analiz edilmesi ve iç politika ve prosedürlerin buna göre uyarlanması; bir dizi birinci ve ikinci seviye kontrollerin geliştirilmesi; ilgili ekipler için eğitimlerin organize edilmesi; otomatik belgelendirme sürecinin tanımlanması ve proje sonrası aşamaya hazırlık için Bankacılık Kanunu/Volcker Yönetmeliği kurumsal yönetişiminin oluşturulması uyumla ilgili işlere dahil edilmiştir;
- gelecekte bankanın kendi adına yapacağı işleri gerçekleştirecek bağlı şirketin kurulması (çoğunlukla arbitraj faaliyetlerimizi yürütecektir). Bir yatırım şirketi olarak tescil edilecek olan bağlı şirket, halihazırda kuruluş aşamasındadır ve yetki talebi ACPR tarafından değerlendirilmektedir;
- diğer işletmelerin (özellikle Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılık) Fransa Bankacılık Kanununu ve Volcker Yönetmeliğini uygulamasını denetlemekten sorumlu işletmeler arası bir yapının tanımlanması.

Societe Generale Grubu, Avrupa'da bankacılık yapısal reformu ("Barnier reformu") tasarısına ilişkin gelişmeleri mesleki kurumlarla paralel olarak yakından izlemektedir. Bu amaçla, reform tasarısının ekonominin finansmanına veya evrensel bankacılık modeline zarar vermemesini sağlamak üzere devam etmekte olan tartışmalara aktif olarak katılmaktadır.

MiFID 2

Kasım 2007'de yürürlüğe giren Finansal Araç Piyasaları Direktifi (MiFID), finansal araçlar alanında verilen hizmetleri ve geleneksel pazarların ve diğer işlem platformlarının (örn: MTF, OTC) çalışmasını düzenlemektedir.

İki Seviye 1 metni 15 Mayıs 2014'te kabul edilmiştir: birlikte MiFID 2 olarak anılacak olan MiFID 2 Direktifi ve MiFIR 2 Yönetmeliği. Revize edilmiş direktifi ulusal mevzuata aktarmaları için Üye Ülkelere 3 Temmuz 2016'ya kadar süre tanınmıştır. Yönetmeliğin büyük bir kısmı tüm AB Üyesi Ülkelerde 3 Ocak 2017'den itibaren yürürlüğe girecektir.

Seviye 2 önlemlere ilişkin bir ESMA İstişare süreci 1 Ağustos 2014'te tamamlanmıştır. Societe Generale, başlıca piyasa kuruluşlarının (FBF, AMAFI, AFME, ISDA, vb.) yanı sıra istişareye dahil olmuş ve aşağıdaki öncelikli konulara odaklanılmıştır: yatırımcının korunması (yatırım tavsiyesi, uyum fonksiyonu, şikayetlerin ele alınması, kayıtlar, ürün yönetimi, emanet varlıklar, çıkar çatışmaları, menkul kıymet sigortalama, plasman, ücretlendirme politika ve prosedürleri, bilgi temini, masraf ve ücretler, teşvikler, ürün uygunluğu, müşterilere raporlama, ürün müdahalesi, vb.);

- şeffaflık (özkaynak araçlarının likit kabul edilip edilemeyeceğinin belirlenmesine ilişkin kriterler; sistematik içselleştiriciler rejimi; tahviller, yapılandırılmış finansal ürünler ve para piyasaları enstrümanlarının açıkça tanımlanması; özkaynak dışı araçlara ilişkin şeffaflık, vb.);
- piyasanın iç yapısal sorunları (alım-satım ve doğrudan elektronik erişim);
- emtia türev piyasaları (pozisyon limitleri, pozisyonlar hakkında raporlama);
- piyasa verileri hakkında raporlama.

Societe Generale aynı zamanda, Hukuk ve Uyum departmanları tarafından ortak yürütülen ve farklı işletmelerin ilgili uygulama projelerine ilişkin gerçekleştirdiği işlerin koordinasyonundan ve MiFID 2 ile ilgili kaynak ve bilgilerin birleştirilmesinden sorumlu bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Dodd-Frank Kanunu (DFA)

Temmuz 2010'da yürürlüğe giren ABD DFA reformu (özellikle Madde VII), organize piyasalar ve elektronik platformlar üzerinde gerçekleştirilen çoğu borsa dışı türev alım-satım işlemlerini ve takas kurumları aracılığıyla takas işlemlerinin yapılmasını düzenlemeyi amaçlamaktadır. 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 gerçekleştirilen G20 Pittsburgh Zirvesinde alınan kararların bir devamı niteliğindedir. Bu yükümlülükler özellikle swap işlemi gerçekleştirenleri, yani ABDli karşı taraflarla gerçekleştirdikleri borsa dışı türev işlemleri belli bir eşğin üstünde olan finansal kurumları

ilgilendirmektedir. Societe Generale ve tüm şubeleri, ABD kurumları nezdinde "swap işlemi gerçekleştirci" olarak kayıtlıdır. Dodd- Frank Kanununun hükümleri, 2012 yılı sonundan bu yana kademeli olarak yürürlüğe girmektedir.

Societe Generale, son birkaç yıldır yeni DFA gerekliliklerine uyumu sağlamak için ilgili tüm şubelerinde alım-satım ve işlem süreçlerine ilişkin bir inceleme yürütmektedir. Yasal riskleri ele almak üzere 2014 yılının başında tanımlanan bir kontrol planı Grup genelinde halihazırda uygulanmaktadır. Buna ek olarak son dönemde Societe Generale, bankayı ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu'nda temsil etmek ve her yıl bir DFA CCO Raporu hazırlamak üzere bir DFA Uyum Sorumlusu (CCO) görevlendirmiştir.

EMIR (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği)

EMIR, İşlem sonrası faaliyetleri düzenleyen hükümler açısından, ABD Dodd-Frank Yasasının Avrupa'daki eşdeğeri. EMIR 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-Frank Kanunu gibi, EMIR de 2008 finansal krizi ve Pittsburgh'daki G20 zirvesinden sonra kabul edilmiş olup, borsa dışı (OTC) türevlerin düzenlenmesini hedeflemektedir.

EMIR, üç tür yükümlülük getirmektedir:

- ESMA tarafından takasa uygun olduğu kabul edilen OTC türevlerinin takas edilmesi;
- merkezi bir karşı tarafça takas edilmeyen türevlere ilişkin risk azaltım teknikleri. Bu yükümlülüklerin en önemlisi, merkezi bir karşı tarafça takas edilmemiş türevler karşılığında teminat verilmesi olup, Aralık 2015 tarihinde yürürlüğe girmesi öngörülmektedir;

- OTC türevlerinin veya elektronik işlem platformlarında alım-satımı yapılan türevlerin merkezi veri depolama kuruluşlarına bildirilmesi.

Tüm EMIR yükümlülükleri, finansal karşı taraflar için geçerlidir. Bu yükümlülükler aynı zamanda, belirli takas eşiklerini aşmış finansal olmayan taraflar için de geçerlidir. Bu takas eşiklerini aşmayan finansal olmayan taraflar, takas veya teminat verme yükümlülüklerine tâbi değildir.

Müşteri kabul aşaması, risk azaltım önlemleri bakımından devam etmektedir.

Merkezi olarak takas edilmemiş işlemlere ilişkin takas işlemleri ve teminat sağlanmasıyla ilgili geleceğe yönelik değerlendirmeler yapılmalıdır. Yüzlerce ve muhtemelen binlerce sözleşmenin (teminat rehinleri gibi) belgelendirilmesi de dahil olmak üzere, kapsamlı yasal belgelerin hazırlanması gerekecektir.

FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Mevzuatına Uyum Yasası)

1 Temmuz 2014'te yürürlüğe giren FATCA, yabancı finansal kuruluşlara (FFI'lar), ABDli kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kazandığı gelirlerin ABD Milli Gelirler İdaresine (IRS) bildirilmesi amacıyla, müşteri veritabanlarındaki ABDli kişileri tanımlama yükümlülüğü getirmektedir.

FATCA, ABD ile yüzlerce diğer ülke arasında yapılan ikili anlaşmalarla (halihazırda imzalanmış veya 2014 sonuna kadar imzalama taahhüdünde bulunulmuştur) Amerika Birleşik Devletleri dışında yaygın olarak uygulanmakta olup, FATCA uygulamasını zorunlu kılmak, ulusal hukuki engelleri çözmek (bankacılık sırları, verilerin korunması) ve yerel uygulamayı kolaylaştırmak üzere ulusal kanuna aktarılmıştır.

Societe Generale Grubu, yasal durum tespiti gerekliliklerini uygulamaya Temmuz 2014'te başlamıştır: Grup işletmelerinin FATCA statüsü yönetiminin gözetimi, mevcut ve potansiyel müşterileri arasındaki ABDli kişilerin tanımlanması ve iş kollarının RCO'larında yoğunlaşan dahili uyum kontrol sisteminin oluşturulması. Raporlama araç ve süreçlerinin kabul edilmesine ilişkin gelişmeler, 2015 yasal zaman çizelgesi ile uyumlu olarak son aşamadır.

Aynı zamanda Grup, Fransa dahil ilk katılımcı ülkelerde 1 Ocak 2016'da yürürlüğe girmesi planlanan yeni OECD Ortak Raporlama Standartının (CRS) etkilerini değerlendirmek üzere bir operasyonel etki analizini organize etmektedir (raporlama Eylül 2017'de).

Ambargolar ve ekonomik yaptırımlar;

2014 yılı uluslararası yaptırımlar açısından önemli bir yıldır.

Daimi 5 üyesi arasındaki görüş farklılıkları nedeniyle, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi giderek daha az sayıda ambargo ve ekonomik yaptırımlar uygulamaktadır. Bu ambargo ve ekonomik yaptırım kararları, karmaşık uluslararası ve jeopolitik bir ortamda artık bireysel paydaşlar tarafından alınmaktadır (hükümetler, Avrupa Birliği, vb.). Yeni anlaşmazlıkların ortaya çıkması (Ukrayna ile Rusya arasındaki gibi) ve Orta Doğu'daki eski anlaşmazlıkların yayılmasıyla (Suriye, Irak, vb.) uygulanan ambargo ve ekonomik yaptırımların kapsamı da genişlemiştir.

Ambargo ve ekonomik yaptırımlar, bazen kullanılan para birimi vasıtasıyla bu ambargo ve yaptırıma konu olan ülkelerin dünya genelindeki varlıklarını doğrudan ve dolaylı kullanımını engelleyerek günlük finansal ilişkileri hedeflemektedir.

Çok sayıda yargı yetki alanının dahil olması, düzenlemelerin niteliğinin değişimi ve finansal kanalların örtüşmesi, ekonomik yaptırımları karmaşık hale getirmekte ve temel metinlerin oluşturulduğu ruhun anlaşılmasını ve prosedürlerin güncellenmesi için sürekli çaba gösterilmesini gerektirmektedir.

Dünyanın her yerinde faaliyet gösteren bir grup olarak, Societe Generale, yapılan her güncellenmenin ardından faaliyet gösterdiği tüm şirket ve ülkelerde yeniden yayımlanan kılavuzlar tanımlamıştır ve bu kılavuzların uygun şekilde uygulanmasını sağlamaktadır.

UYUM RİSKLERİNİN BELİRLENMESİNE VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN SİSTEMİN GELİŞTİRİLMESİ

2014 yılında uyum risklerine ilişkin yaklaşımımızda ilerlemeler kaydedilmiştir:

- ikinci seviye daimi kontrollerin performansına dahil olan üç fonksiyondan biri de uyumdur. Fonksiyonun kayda değer ölçüde güçlendirilmesine yönelik çabalar, yıl içinde iş kollarından bağımsız görev yapacak kontrol personelinin işe alımıyla başlamıştır. Kontrol personeli, görevlerini yerine getirirken, son yıllardaki uyum kontrollerinin etkinleştirilmesinden ve özellikle Grubun tamamında kullanılan normatif kontrol çizelgesine göre kontrollerin sınıflandırılmasından istifade edebilecektir;
- Grup seviyesinde uygulanan süreçlerin eksiksiz oluşuna ilişkin genel bir değerlendirmenin parçası olarak uyum süreçlerinin planlanmasına yönelik çalışma başlatılmıştır. Bu projeyi tamamlamak üzere, Uyum Departmanında bir pozisyon oluşturulmuştur;
- Grupta yaşanan en önemli aykırılıklar, düzenli olarak iyileştirilen bir uygulama kullanılarak, yapılandırılmış bir çerçeve dahilinde Grup Uyum Komitesine raporlanmaktadır. Bu sistem, en iyi uygulamaları paylaşmak için bir fırsat sunmaktadır. Gruba yönelik herhangi bir yaptırım kapsamlı bir şekilde analiz edilmekte olup, sistematik olarak düzeltici önlemlerin uygulanmasını sağlamaktadır;
- düzenleyici kurumların yayımladığı tavsiyeler, kurum içi denetim tavsiyelerini takip etmek üzere tasarlanmış bir uygulama kullanılarak izlenmektedir;
- Grubun yatırım bankacılığı faaliyetleri alanındaki başlıca riskler, i) yürürlükteki tüm yönetmeliklerin değerlendirilmesi ve ii) bu yönetmeliklere riayet edilmesini sağlamaya yönelik girişimler (eğitim, talimatların yayımlanması, prosedürlerin ve ilgili kontrollerin uygulanması, vb.) vasıtasıyla tanımlanmakta ve değerlendirilmektedir. Bu çalışmanın kapsamı, Grubun Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerini içerecek şekilde giderek genişletilmektedir;
- Grup İcra Kuruluna (COMEX) üç ayda bir ve Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesine (CACIR) altı ayda bir 2 gösterge panosu sunulmaktadır: 2012'den bu yana hazırlanan ve sunumu gözden geçirilen itibar riski gösterge panosu

ve 2014'ten bu yana hazırlanan ve üç aylık döneme ilişkin önemli konuları vurgulayan, dört uyum konusuna (finansal güvenlik, müşterilerin korunması, düzenleyici kurumlarla ilişkiler ve piyasanın suistimali) ve birkaç sentetik göstergeye yakından bir bakış sunan uyum gösterge panosu.

UYGUNLUK POLİTİKALARININ UYGULANMASI**GRUBUN FİNANSAL GÜVENLİĞİ**

Finansal güvenliğin üç bileşeni (kara para aklamanın önlenmesi, KYC ve ambargo ve finansal yaptırımlar), Societe Generale Grubu süreçlerinin analizinde ve performansında öncelikli konular olarak kabul edilir.

2014 yılında yaşanan ana olaylar şunlardır:

Kara para aklamanın, terörün finansmanının ve vergi kaçakçılığının önlenmesi

- COSI projesi (TRACFIN'ye sistematik raporlama), uluslararası kredi transferleri ve nakit mevduatların/çekimlerin dahil edilmesiyle devam ettirilmiştir.
- Grup için AML denetiminin uygulanması olasılığına ilişkin bir çalışma başlatılmıştır.
- "Fransa dışında Societe Generale Grubunda kara para aklama, terör finansmanı ve vergi kaçakçılığının önlenmesi" hakkındaki talimat güncellenmiştir.

Müşterini Tanı

- Başta Fransa içinde ve dışındaki perakende bankacılık ve finansal hizmet şirketlerinde olmak üzere, Grubun KYC talimatının iş kollarına adaptasyonu devam etmiştir.
- Etkin lehdar tanımlama eşiği, Avrupa standartları ve uluslararası standartlarla paralel hale getirilmiştir.

Ambargolar ve finansal yaptırımlar

Normatif çerçeve, yeni talimat ve prosedürlerin oluşturulmasıyla geliştirilmiştir:

- Grup Talimatı, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler biriminde kabul edilmiştir;
- Grubun hukuki dokümantasyonundaki yaptırımla ilgili maddelere ilişkin politikanın standardizasyonu başlamıştır;
- ambargolar ve finansal yaptırımlara ilişkin bir e-öğrenme modülü çevrimiçi kullanıma sunulmuştur;
- özellikle yeni mesajlaşma türlerine (örn: SWIFT MX) yönelik olmak üzere Grubun filtreleme araçlarına ilişkin çalışmaya devam edilmiştir.

Yolsuzlukla Mücadele

2014 yılında e-öğrenme modüllerinin dağıtılmasına devam edilmiştir.

Sözleşmenin gözden geçirilmesi 2013 yılında başlatılmış ve yolsuzlukla mücadele maddeleri dahil edilmiştir.

ÇALIŞAN İŞLEMLERİ

Uyum Tüzüklerine riayet, Societe Generale davranış kuralları tahtında bir yükümlülük teşkil etmektedir. Harici personelin denetimine ilişkin olanlar da dahil olmak üzere, prosedürler ve bunların uygun şekilde uygulanması yakından incelenmektedir.

PAY SAHİPLİĞİ EŞİKLERİNİN AŞILMASI

Kayıtlı ihraççılar arasında pay sahipliği eşiklerinin ve oy haklarının izlenmesine yönelik işletmeler arası araç, pay sahipliği eşiklerinin aşılmasına ilişkin düzenlemelere (yasal, kanuni veya halka arz dönemlerinde) dünya genelinde (108 ülke) uyulmasını sağlar. Bu araç, her ülkenin kanunlarına göre hesaplanan, Societe Generale Grubunun elinde tuttuğu özkaynağa dayalı payları ve türev ürünleri takip eder. Grup 2014 yılında Rosbank ve Newedge'deki pozisyonlarını konsolide etmiştir.

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, hem Grubun hem de müşterilerinin veya personelinin dahil olması olasılığı bulunan olası çıkar çatışmalarına değişmektedir. Yatırım hizmetleri veya ilişkili hizmetlerin sunulmasından kaynaklanan olası çıkar çatışmalarının ayrıntılarını planlamaktadır.

Menkul Kıymet Hizmetleri ve LYXOR dahil olmak üzere yatırım bankacılığı iş kolunda belgelendirilen çıkar çatışması kayıtları düzenli olarak güncellenmektedir. Societe Generale'in yerel ağında da bir çıkar çatışması kaydı oluşturulmuştur.

PİYASADAKİ KÖTÜ KULLANIMLAR

Teknolojik değişikliğe (yeni işlem platformlarının geliştirilmesi) ve manipülasyona açık alanların genişlemesine (özellikle endeksler) uyum sağlanması ve Grubun haberdar olduğu yasal gelişmelerin uygulanması amacıyla, perakende bankacılık kolu personeli de dahil olmak üzere, çalışanların geçici prosedürler ve bunların tüm iş kollarında uygulanması, tespit ve analiz araçlarında gerçekleşen gelişmeler hakkında farkındalık kazanmaları için özel gayret sarf edilmektedir.

MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması, kaliteli müşteri ilişkilerine sahip olunması için önemlidir. Bu nedenle, Grup için önemli bir konudur. 2014 yılında gerçekleştirilen girişimler arasında Uyum fonksiyonunun, gerekli olması halinde ön gerekliliklerin belirlendiği Yeni Ürün Komitesine katılarak, ürünlerin tanımlanmasına katkı sağlaması da bulunmaktadır. Uyum Departmanı ayrıca uygun olmayan prosedürleri veya ürünleri belirlemek için müşteri şikayetlerini yakından takip eder. Son olarak Grup, 2017'den itibaren yürürlüğe girecek olan MiFID 2 tahtında müşterilerin korunmasına ilişkin yeni gerekliliklerin uygulanmasına hazırlanmaktadır.

2015'e BAKIŞ

Grup 2015 yılında, 2013'te tanımlanan ve 2014'te başlatılan dönüşüm planının üzerinde durmayı ve hızlandırmayı planlamaktadır.

Grup, 2015-2018 döneminde uyum odaklı bir projeyi uygulamaya karar vermiştir. Bu proje, hem BT yatırımları (öncelikli uygulamaların güncellenmesi için) hem de uyuma (çoğunlukla Uyum Departmanına) tahsis edilen personel bakımından bu birime sağlanan kaynaklarda önemli bir artış sağlayacaktır. Projenin amacı, yönetmeliklerin uygulanmasını izleyen merkezi sistem (eğitim, uyumlaştırma ve yasal takip dahil), finansal güvenlik, daimi kontrol, müşterilerin korunması, piyasanın bütünlüğü (çıkar çatışmalarının önlenmesi dahil) ve raporlama kalitesi gibi öncelikli fonksiyonları güçlendirmeye devam etmektedir.

RİSKLER VE DAVALAR

Grup, önemli riskler getiren anlaşmazlıkları her üç ayda bir ayrıntılı olarak gözden geçirmektedir.

- Ekim 2005'te, 2001 yılında iflas işlemlerine başlanan Moulinex ve Brandt şirketlerinin yeniden yapılandırma planlarından sorumlu kayımları, 1997 yılında Moulinex ve 1998 yılında Brandt'ta 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 kararlarda, Nanterre Ticaret Mahkemesi, yeniden yapılandırma planlarından sorumlu alıcıların tüm iddialarını reddetmiştir. Versailles Temyiz Mahkemesi 29 Ocak 2015 tarihli iki kararı da onamıştır.

- 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 toplu dava 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. 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 J. 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. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu kesin olarak onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Hukuk davasında Yüksek Mahkeme, mülkiyetle ilgili ceza gerektiren suçların kurbanlarının tazmin edilmesine ilişkin geleneksel içtihatından ayrılmıştır. Dava geri gönderilmeden önce, şimdi Versailles Temyiz Mahkemesinde görülecektir.

- 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, son dönemde Societe Generale'e karşı Türkiye'de çeşitli yasal işlemler başlatmıştır. Societe Generale ayrıca İngiltere'deki sigortacıları aleyhinde takibat başlatmıştır. Karşılıklı uzlaşma yoluyla taraflardan herhangi biri bir yükümlülük üstlenmeksizin davadan vazgeçilmiştir ve Fransa'da sigortacıları adına açılan dava halen devam etmektedir. Bu konuda bir karşılık ayrılmıştır.
- 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. Bugüne kadar altı dava SGA lehine sonuçlandırılmıştır, geri kalan toplam 106.92 milyon Euro tutarındaki on üç dava ise devam etmektedir.
- Fransa bankacılık sektörü, 2000li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir.

Çeklerin ödeme güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekarlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC – Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dahil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.

Uzun yıllar süren soruşturmaların ardından 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurulu, CEIC ve "ilgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), yaklaşık olarak toplam 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve bağlı şirketi olan Crédit du Norda kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53.5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur.

Ancak, Banque de France hariç müdahil tüm bankalar tarafından konunun havale edildiği Fransa Temyiz Mahkemesi, 23 Şubat 2012'de rekabet kanununun ihlal edilmediğine karar vermiş ve bankaların ödenmiş cezaları tazmin etmesini sağlamıştır. Fransız rekabet makamı Yargıtay'a temyiz başvurusunda bulunmuştur.

- Societe Generale Private Bank (İsviçre), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Kuzey Teksas Bölge 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.

Societe Generale Private Banking'in (İsviçre) bu iddiaların görevsizlik gerekçesiyle reddedilmesine ilişkin dilekçesi 5 Haziran 2014 tarihli mahkeme kararıyla reddedilmiştir. Bunun üzerine Societe Generale Private Banking (İsviçre), bu kararın yeniden değerlendirilmesi için bir dilekçe daha vermiştir. 8 Eylül 2014'te hakim ABD Mahkemesinin yetkisini onaylayan bir hüküm vermiştir. 21 Ekim 2014'te Societe Generale Private Banking (İsviçre), hakimın yakın tarihli bir içtihat gelişmesini dikkate alarak kararını yeniden gözden geçirmesi için son bir dilekçe, bir Ek Yetki İhbarı daha vermiştir. Hakim, 9 Aralık 2014'te bu dilekçeyi reddetmiş ve yargı yetkisini onamıştır. Bu iddiaların esasa ilişkin gerekçelerle reddedilmesine ilişkin dilekçeler halen değerlendirilmektedir.

ABD Adalet Bakanlığı, bu davada ileri sürülen hususlarla ilgili olarak SG Private Bank (İsviçre) ve Societe Generale'den de bazı belge ve bilgiler talep etmiş bulunmaktadır. Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve Societe Generale, ABD Adalet Bakanlığı ile işbirliği yapmaktadır.

- Başka finans kuruluşlarıyla birlikte Societe Generale belli Londra Bankalararası Faiz Oranlarının ("LIBOR") ayarlanması için İngiltere Bankerler Birliğine yapılan teklifler ve Euro Bankalararası Faiz Oranının ("EURIBOR") ayarlanması için Avrupa Bankacılık Federasyonuna yapılan tekliflerle ve ayrıca farklı gösterge farklı oranlarına endekslenmiş türevlerin ticareti ile ilgili 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. Mahkeme, 23 Haziran 2014'te iki toplu davada Societe Generale aleyhindeki iddiaları reddetmiştir. 13 Şubat 2015'te, bu davalardaki davacılar tekelsizlik iddialarına ilişkin red kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine başvuruda bulunmuştur.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları LIBOR oranlarının belirlenmesine dahil olmasıyla bağlantılı olarak, çeşitli antitröst kanunlarının ihlal edildiği iddiasıyla ve ABD Doları LIBOR oranlarıyla bağlantılı bir oran üzerinden temettü ödemesine konu olan tercihli özkaynak senetlerinin sahipleri adına Amerika Birleşik Devletleri Manhattan Bölge Mahkemesinde açılan üçüncü bir toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, yine ABD Doları LIBOR oranlarının belirlenmesine dahil olmasıyla bağlantılı olarak, aynı mahkemede açılan dördüncü bir toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava, California kanunlarının ve dolandırıcılık kanunlarının ihlal edildiği iddiasıyla, ABD'de mukim, ABD Doları LIBOR oranlarına dayalı değişken oranlı konut kredisi sahibi kişiler adına açılmıştır. Bu dördüncü toplu davanın reddedilmesine ilişkin dilekçe verilmiştir. Societe Generale aynı zamanda, büyük ölçüde grup davalarında ileri sürülenlerle aynı iddiaları dile getiren "katılmayan" davacılar tarafından, Amerika Birleşik Devletleri Manhattan Bölge Mahkemesinde açılan birkaç davada davalı olarak anılmaktadır. Bu "katılmayan" davanın reddedilmesine ilişkin dilekçe verilmiştir.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, diğer kanunların yanı sıra Amerika Birleşik Devletleri antitröst kanunlarının ve Amerika Birleşik Devletleri Emtia Borsası Kanununun ihlal edildiği ve Yen LIBOR ve Euroyen TIBOR oranlarının manipüle edilmesi suretiyle yapay düzeylerde işlem yapıldığı iddiasıyla, Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev ürün sözleşmeleri alan veya satan kişiler adına açılan bir toplu davada davalı olarak anılmaktadır. 28 Mart 2014'te mahkeme diğer iddiaların yanı sıra antitröst iddialarını reddetmiş, ancak Emtia Borsası Kanununa ilişkin bazı iddiaların görülmesine karar vermiştir. Mahkeme, davalıların Emtia Borsası Kanununa ilişkin bazı iddiaların görülmesi kararını gözden geçirmesine ilişkin dilekçesini reddetmiştir.

Societe Generale ayrıca başka finansal kuruluşlarla birlikte, Euro cinsinden bir endeksle bağlantılı olarak, diğer kanunların yanı sıra Amerika Birleşik Devletleri antitröst kanunlarının ve Amerika Birleşik Devletleri Emtia Borsası Kanununun ihlal edildiğine ilişkin iddialarla Amerika Birleşik Devletleri Manhattan Bölge Mahkemesinde açılan toplu bir davaya davalı olarak müdahil olmuştur. Bu dava, EURIBOR oranlarının manipülasyonu suretiyle yapay seviyelerde işlem yapıldığı iddia edilen NYSE LIFFE borsasında EURIBOR bağlantılı vadeli işlem sözleşmesi veya Chicago Ticaret Borsası'nda Euro cinsinden vadeli işlem sözleşmesi alan veya satan kişiler adına açılmıştır.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları LIBOR oranının manipüle edilmesi suretiyle Arjantin tüketicisi koruma yasasının ihlal edildiği iddiasıyla, ABD Doları LIBOR oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya diğer araçların sahibi olan Arjantinli tüketiciler adına tüketici derneği tarafından Arjantin'de açılan bir davada davalı olarak anılmaktadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikayet tebliği ulaşmamıştır.

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.

- 10 Aralık 2012'de Danıştay, kaldırılmış bir vergi olan stopaj vergisinin kanuna uygunluğu hakkında iki 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, Danıştay'ın 10 Aralık 2012 tarihli kararında tanımladığı stopaj vergisinin iadesine ilişkin koşulları uygulamaya devam eden Fransız İdare Mahkemeleri nezdinde (İdare mahkemesi, İdare Temyiz Mahkemesi, son hüküm Suez konusuyla ilgili olarak 12 Aralık 2012 tarihinde Paris İdare Temyiz Mahkemesi tarafından verilmiştir) Fransa vergi makamları aleyhine açılan çeşitli davalarda haklarını savunmuştur.

Avrupa Komisyonu, 15 Aralık 2011 tarihinde Avrupa Adalet Divanı'nın C-310/09 sayılı davaya ilişkin verdiği hükmün ardından 10 Aralık 2012'deki Danıştay kararının birkaç Avrupa kanununun ilkelerini ihlal ettiğine karar vermiştir. Avrupa Komisyonu, Societe Generale dahil olmak üzere davacılar, 26 Kasım 2014 tarihinde resmi bir ihbar göndererek Fransa Cumhuriyeti aleyhine bir ihlal prosedürü başlattığını bildirmiştir.

- Societe Generale, ABD makamları tarafından uygulanan ekonomik yaptırımlara konu olan ülkelerde yerleşik işletmeler adına Societe Generale tarafından gerçekleştirilen ABD Doları transferleriyle ilgili olarak, ABD Yabancı Varlıklar Kontrol Dairesi, ABD Adalet Bakanlığı, New York İlçesi Bölge Savcılığı, Federal Rezerv Kurulu ve New York Eyaleti Finansal Hizmetler Departmanı ile görüşmeler yapmaktadır. 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 Nisan 2014'te ACPR yaptırımlar komisyonu, Societe Generale'e 2 milyon Euro para cezası, kınama ve bu kararın yayımlanması yaptırımlarının uygulanmasına karar vermiştir. Mayıs 2014'te Societe Generale bu kararı Conseil d'Etat'a götürmüştür.
- 7 Mart 2014'te Libya Yatırım Dairesi (LIA), LIA'nın Societe Generale Grubu ile gerçekleştirdiği bazı yatırımlara dair koşullarla ilgili olarak İngiltere Yüksek Mahkemesi'nde Societe Generale aleyhine yasal işlemler başlatmıştır. LIA, Societe Generale ve yatırımların tamamlanmasına dahil olan diğer tarafların yolsuzluğa varan eylemlerde bulunduğunu iddia etmektedir. Societe Generale, bu iddiaları ve söz konusu yatırımların yasalara uygunluğunu sorgulayan tüm iddiaları kesin bir şekilde reddetmektedir. Bu iddialara ilişkin keşif devam etmektedir. İngiliz Mahkemesi, duruşmanın Ocak 2017'de yapılmasına karar vermiştir. Buna ek olarak, 8 Nisan 2014'te Doğu New York Bölgesi Başsavcılığı, Societe Generale'e LIA dahil çeşitli şirket ve kişilerle ilgili dokümanların temin edilmesini talep eden bir celp göndermiştir.
- Societe Generale ve diğer bankalar, Amerika Birleşik Devletleri mahkemelerinde açılan birkaç toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Davacılar, davalıların Londra piyasasında altın fiyatlarını manipüle ettiğini iddia etmektedir. Societe Generale, bu davalarda şiddetli bir savunma yapmaktadır.
- 30 Ocak 2015'te ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu, Societe Generale'e 1 Ocak 2009 tarihinden bu yana gerçekleştirilen değerli madenlerin alım-satımına ilişkin bilgi ve belgelerin temin edilmesini talep eden bir celp göndermiştir.

11. DİĞER RİSKLER

ÖZKAYNAK RİSKLERİ

Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale Grubunun 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 bazı 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 Fransa Perakende Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Güvenlik Hizmetleri faaliyetleri (bankacılık ağırları, borsa kurumları, komisyonculuk, vb. ile yakından bağlantılı Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri) olmak üzere, Grubun temel bankacılık faaliyetlerine yardımcı nitelikteki çeşitli yatırımları ve varlıkları içerir.
- Son olarak, Societe Generale'in ve belirli iştiraklerinin, Fransa'da 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, stratejik olmayan varlıkların elden çıkarılmasını takiben son yıllarda önemli ölçüde azalmıştır. Bu portföyde şu anda sınırlı sayıda yatırım bulunmaktadır. Portföy, aylık bazda Grubun Finans Departmanı tarafından takip edilir ve gerektiğinde, Grubun karşılık ayırma politikası çerçevesinde, üç ayda bir değer ayarlamaları tahakkuk ettirilir.

Grubun bankacılık 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. Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri, Grubun İcra Kurulu tarafından periyodik olarak gözden geçirilen bütçe dahilinde özel bir yönetime ve izlemeye tâbidir. Yatırım veya satış kararlarında, finansal özellikler ve Grubun faaliyetlerine katkı göz önünde bulundurulur (müşterilerin gelişiminin desteklenmesi, akış faaliyetleri ile çapraz satış, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, vb.).

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 Grubunun, işlem defterinin bir parçası olmayan özkaynaklar riskine açıklığı, değer düşüklüğüne yönelik net defter değerine eşittir.

Aşağıdaki tabloda, hem muhasebe kapsamında hem de yasal kapsamda 2014 ve 2013 yılı Aralık sonu itibarıyla bu risk maruziyetleri verilmektedir. Özellikle yasal kapsam Grubun sigortacılık bağlı şirketlerinin müşterileri adına elinde bulundurduğu özkaynak yatırımlarını dışladığından, yasal verilerin konsolide mali tablolardaki verilerle mutabakatı yapılamaz.

TABLO 63: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAK YATIRIMLARI VE VARLIKLAR

(milyon EURO)	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - Muhasebe kapsamı	15.200	13.294
Özkaynaklar ve diğer (AFS) araçlar	13.180	11.160
Uzun vadede tutulan AFS özkaynakları	2.020	2.134
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - İhtiyat kapsamı (EAD)	10.799	6.737
Borsa kotuna alınmış hisse senetleri	466	427
Borsa kotuna alınmamış hisse senetleri	10.333	6.310

* İhtiyatlı tutarlar: Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri. Muhasebe tutarları, 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla IFRS 10 ve 11'in geriye dönük etki edecek şekilde yürürlüğe girmesi nedeniyle yeniden beyan edilmiş 2013 yılı finansal tablo verileridir.

AFS: Satışa Hazır EAD: Temerrüt anında riske açıklık

Yasal kapsamla ilgili olarak, alım-satım hesabına dahil edilmeyen ve EAD olarak hesaplanan özkaynaklar ve varlıklarla ilgili risk maruziyeti, Basel 3 proforma verilerine göre, 2013 sonundaki 6.7 milyar Euro tutarına kıyasla, 2014 yılı sonunda 10.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu artış, temelde Newedge Grubunun konsolide edilmesinden kaynaklanmaktadır (konsolide mali tablolar Not 2'ye bakınız).

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. Borsada kote olmayan hisse senetleri için gerçeğe uygun değer, finansal araç kategorisi bazında ve aşağıdaki yöntemlerden biri kullanılarak takdir edilir:

- eldeki net varlıkların payı;
- son dönemdeki şirketin hisselerini içeren işlemlere dayalı değerlendirme (hisselerin üçüncü taraflarca iktisabı, bilirkşi değerlendirme, vb.);
- son dönemdeki aynı sektördeki şirketleri içeren işlemlere dayalı değerlendirme (gelirler veya NAV katları, vb.).

TABLO 64: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLAR NET KARLAR VE ZARARLAR

(milyon EURO)	31 ARA. 2014	31 ARA. 2013
Hisse satışı kar ve zararları	163	771
Özkaynak portföyündeki varlıklarda değer düşüklüğü	(28)	(17)
Özkaynaklar portföyü net gelirine oranla	63	76
Bankacılık defteri özkaynaklar ve varlıklar net karlar/zararlar	198	830
Tahakkuk etmemiş varlık karları/zararları	1.587	1.669
Tier 1 ve Tier 2 sermaye* kapsamındaki hisse	467	588

* Proforma Basel 3 tutarları

Ön tedarik hazırlığı politikası

Satışa hazır finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüğü, bu varlığın ilk defa muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla hadisenin sonucunda değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel bir kanıt mevcut ise, gelir tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Kote edilmiş özkaynak araçları için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtıdır. Bu amaçla, Grup bilanço tarihinde iktisap fiyatının %50'sinden fazla gerçekleşmemiş zarar gösteren kote edilmiş hisseleri ve kote edilmiş fiyatları bilanço tarihinden önce en az son 24 ay süreyle her alım-satım gününde iktisap fiyatının altında olan kote edilmiş hisseleri değeri düşmüş olarak kabul eder. İhraççının mali durumu

veya gelişme görünümü gibi diğer faktörler, Grubu yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yaptığı yatırımın maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönleltebilir. 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 değerlendirilmesinde kullanılan kriterler yukarıda belirtilenlerle aynıdır; bu araçların bilanço tarihindeki değeri, işbu Tescil Belgesinin 6. bölümündeki konsolide mali tablolara ilişkin Not 3'te tarif edilen değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilir. "Finansal araçların gerçeğe uygun değeri" (s. 375 ve devamı)

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | DİĞER RİSKLER

Düzenleyici sermaye gereksinimleri

Basel 3 kapsamında risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için Grup, ticari olmayan özkaynak portföyünün büyük bir bölümü için, İç Derecelendirmeye Dayalı yaklaşımda tanımlanan basit risk ağırlığı yöntemini uygular.

Özel sermaye şirketlerindeki hisseler %190, borsaya kote edilmiş şirketlerdeki hisseler %290 ve sigorta bağlı şirketlerimizdeki varlıklar dahil

borsaya kote edilmemiş şirketlerdeki hisseler içinse %370 risk ağırlıklandırma katsayısı tahsis edilir. Ocak 2008'den önce iktisap edilen özel sermaye hisselerinin %150 üzerinden ağırlıklandırılabilmesine dikkat ediniz.

Ayrıca, özkaynaklardan indirilmemiş olmaları durumunda, finans şirketlerinin sermayesindeki maddi yatırımlara %250 ağırlık katsayısı tahsis edilir.

31 Aralık 2014 tarihinde, Grubun ticari olmayan özkaynak portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 65: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLARLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ⁽¹⁾

(milyon EURO)			31 ARA. 2014				31 ARA. 2013*	
Özkaynaklar ve varlıklar	Yaklaşım	Ağırlıklandırma	Temerrüt açıklık	Risk Ağırlıklı Varlıklar	Sermaye gereksinimleri	Temerrüt açıklık	Risk Ağırlıklı Varlıklar	Sermaye gereksinimleri
Özel sermaye	KZ	%150	123	185	15	95	143	11
Özel sermaye	Basit yaklaşım	%190	171	325	26	126	240	19
Finansal menkul kıymetler	Basit yaklaşım	%250	1.404	3.511	281	1.436	3.590	287
Kote edilmiş hisseler	Basit yaklaşım	%290	403	1.169	93	298	865	69
Kote edilmemiş hisseler	Basit yaklaşım	%370	4.387	16.231	1.299	4.164	15.407	1.233
Toplam			6.488	21.421	1.714	6.120	20.244	1.620

* İhtiyatlı tutarlar: Geçerli Basel 3 kurallarına ilişkin 2013 proforma verileri.

(1) Nakit yatırımlar hariç.

STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belli bir iş stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejisini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan risklerdir. Bunlar, Grubun stratejik yönünü onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından takip edilir. Ayrıca Yönetim Kurulu, 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, bu Tescil Belgesinin Kurumsal Yönetim Bölümünde (s. 76 ve devamı) belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun Dahili Kurallarında, işbu Tescil Belgesinin 7. Bölümünde belirtildiği şekilde, toplantı yapma prosedürleri tanımlanmaktadır (s. 541).

DAYANAK FAALİYETLERİ İLİŞKİN RİSKLER

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 kıt 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. Bu riskler, ALM risk yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur oranları ile ilgili riskler) ek olarak 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 riski de içermektedir. Bu risklerle ilgili risk takip yapısı ve ilgili hususlar, konsolide mali tabloların 32. Bölümünde ve işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümünde (s. 433) belirtilmiştir.

ÇEVRESEL VE TOPLUMSAL RİSKLER

Çevresel ve toplumsal risklere ilişkin bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 5. Bölümünde sayfa 293 ve devam eden sayfalarda sunulmaktadır.

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.

Grup, 2014 yılında riskli varlıklara maruziyetini, RMBS CDO portföyünün ve CMBS ticaret portföyünün bir kısmını satmak suretiyle aktif bir şekilde yönetmeye

devam etmiştir. Grup ayrıca, US RMBS ve CMBS bakiye egzotik kredi türevleri pozisyonlarının tamamını nakde çevirmiştir.

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" portföyelerine 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. Aşağıda belirtilen hususların göz önünde bulundurulduğu ileride beklenen nakit akışı tahminleri üzerine temellendirilmektedir:

- Dayanak varlıkların gözlemlenen performansı; ve
- İstatistiksel bir yaklaşım çerçevesinde, dayanak varlıkların maruz kalınan zarar tahminleri.

Elde edilen toplam değer düşüklüğü, net risk maliyeti altında kaydedilmektedir. Bu, yeniden sınıflandırılan varlıkların izlenmesinde kullanılan başlıca prosedürlerden biridir.

31 Aralık 2014'te tekrar sınıflandırılmış mali varlıklara ilişkin karşılıklar 31 Aralık 2013'teki tutarla aynı kalmış ve 2.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

ABD GAYRİMENKUL SEKTÖRÜNE AÇIK CDO (TEMİNATLI KREDİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ) DİLİMLERİNDE HEDGE (KORUNMA AMAÇLI İŞLEM) EDİLMEMİŞ POZİSYONLAR

Societe Generale Grubu, ABD gayrimenkul konut sektörüne açık kademli ve süper kademli CDO dilimlerinde hedge edilmemiş pozisyonlara sahip bulunmaktadır.

CDO'ların değerlemesi, 31 Aralık 2012 itibarıyla, işleme konu varlıkların gerçeğe uygun değerine dayanmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihinde alım-satım amacıyla elde tutulanlar olarak sınıflandırılan kademli ve süper kademli RMBS CDO dilimi risk maruziyetinin brüt tutarı (31 Aralık 2013'teki 1.08 milyar Euro'ya kıyasla) 1.15 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. 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 2014 tarihinde 3.65 milyar EURO olmuştur (31 Aralık 2013 tarihindeki 4.35 milyar EURO'ya kıyasla).

4 | RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ | ÖZEL FİNANSAL BİLGİLER

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 2013 itibariyle brüt risk(1)	4,35	1,08
31 Aralık 2014 itibariyle brüt risk(1)	3,65	1,15
Dayanak tipi	yüksek/orta düzey	orta düzey
Subprime (yüksek faizli) dayanak aktiflerin %'si	%81	Yok
2004 ve öncesi	%22	Yok
2005	%56	Yok
2006	%0	Yok
2007	%2	Yok
Orta faizli ve Alt-A dayanak aktiflerin %'si	%7	Yok
Subprime dayanak aktiflerin %'si	%2	Yok
Diğer dayanak aktiflerin %'si	%10	Yok
Toplam değer düşüklüğü ve kayıttan düşmeler	(1,74)	(1,14)
Toplam kredi riski karşılıkları	(1,83)	
31 Aralık 2014 itibariyle CDO defter değeri azaltma %'si	%98	%99
31 Aralık 2014 itibariyle net risk(1)	0,08	0,01

(1) Kapanış fiyatından risk.

CDO VEYA DİĞER AKTİF RİSKLERİNİN HEDGE EDİLMESİ İÇİN ALINAN KORUYUCU ÖNLEMLER

Societe Generale Grubu, bazı varlıkları koruma amacıyla alınan finansal garantilerle ilgili olarak, monoline sigortacıların kredi riskine maruz bulunmaktadır.

SG, 2013 yılından bu yana monoline ile hedge edilmiş ABD konut ipoteği piyasası CDO'ları ile ilgili risklere maruz kalmamaktadır. Monoline riski karşısında satın alınan hedgeler satılmıştır.

MONOLINE SİĞORTACILARDAN SAĞLANAN KORUMA

(Milyar EUR)	31 ARA 2013		31 ARA. 2014		Korumalı araçların brüt brüt farazi tutarı
	Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	Değer düzeltmelerinden önce koruma rayiç değeri	Hedge edilen enstrümanların rayiç değeri (net risk)	Satın alınan korumanın brüt tutarı	
Monoline sigortacıların CDO'lar karşısında					
CDO'lar karşısında (ABD konut mortgage piyasası hariç)	0,05	0,04	0,21	0,26	0,26
kurumsal teminatlı kredi borçlarına (CLO) karşı	0,03	0,02	1,10	1,13	1,13
Yapılandırılmış finansman ve alt yapı finansmanı karşısında	0,13	0,07	0,75	0,88	0,79

(Milyar EUR)	31 ARA. 2013	31 ARA. 2014
Değer düzeltmelerinden önce koruma rayıç değeri	0,21	0,13
Monoline sigortacılarıdaki kredi riski için değer ayarlamaları	(0,10)	(0,05)
Monoline sigortacıları kredi riskine net maruziyeti	0,11	0,08

Değer ayarlamalarından önceki korumanın gerçek değerinin %82'si, 31 Aralık 2014 itibarıyla kredi derecelendirme kuruluşları Standard & Poor's ve Moody's tarafından en az A ile derecelendirilmiştir.

ABD KONUT MORTGAGE PİYASASI RİSKİ: KONUT KREDİLERİ VE RMBS

Grubun RMBS'ler aracılığıyla, ABD konut gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur.

2011'in birinci yarısından beri değerlendirme yöntemi dış piyasaların fiyatlarını kullanmaktadır.

Bilançoda US RMBS için gerçek değer üzerinden kaydedilen bakiye risk 31 Aralık 2013 tarihinde 0,09 milyar Euro iken, 31 Aralık 2014 tarihinde ise 0,07 milyar Euro olmuştur

Societe Generale'nin ABD'de herhangi bir konut kredisi oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır.

"US" RMBS

	31 ARA. 2013	31 ARA. 2014					2014		
		Brüt risk ⁽²⁾							
	Net risk ⁽¹⁾	Net risk ⁽¹⁾					Net bankacılık Risk maliyeti Geliri	Risk	Özkaynak
			Tutar	% Net risk	% AAA ⁽³⁾	% AA & A ⁽³⁾			
(Milyar EUR)									
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,01	0,01	0,07	%19	%0	%0	0,01	0,00	0,00
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,07	0,05	0,17	%28	%0	%20	0,01	0,00	0,00
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,01	0,01	0,01	%89	%0	%35	0,00	0,00	0,00
TOPLAM	0,09	0,07	0,25	%27	%0	%15	0,02	0,00	0,00

- (1) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.
(2) Koruma öncesi nominal risk.
(3) 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 gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur.

Bu riskler piyasadan piyasaya şekildedir.

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

Societe Generale Grubunun İspanya veya İngiltere’de kredi oluşturma faaliyeti bulunmamaktadır.

“İSPANYA” RMBS(1)

	31 ARA. 2013	31 ARA. 2014					2014	
		Brüt risk (2)						
	Net risk(1)	Net risk(1)	Tutar	Net risk %’si	% AAA(3)	% AA & A(3)	Net bankacılık Geliri	Risk maliyeti
								Özkaynak
(Milyar EUR)								
‘Ticari amaçla tutulanlar’ portföyü	0,00	0,01	0,01	%99	%0	%8	0,00	0,000,00
‘Satışa hazır olanlar’ portföyü	0,07	0,02	0,02	%93	%0	%68	0,00	0,000,00
‘Krediler ve Alacaklar’ portföyü	0,02	0,00	0,00	%0	%0	%0	0,00	0,000,00
‘Vadesine Kadar Elde Tutulanlar’ portföyü	0,00	0,00	0,00	%100	%0	%0	0,00	0,000,00
TOPLAM	0,09	0,03	0,03	%95	%0	%53	0,00	0,000,00

(1) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(2) Koruma öncesi nominal risk.

(3) Nominal riskin %’si olarak.

“UK” RMBS

	31 ARA. 2013	31 ARA. 2014					2014	
		Brüt risk(2)						
	Net risk(1)	Net risk(1)	Tutar	% Net risk	% AAA(3)	% AA & A(3)	Net bankacılık Geliri	Risk maliyeti
								Özkaynak
(Milyar EUR)								
‘Ticari amaçla tutulanlar’ portföyü	0,05	0,03	0,03	%96	%0	%71	0,00	0,00
‘Satışa hazır olanlar’ portföyü	0,06	0,05	0,05	%95	%0	%85	0,00	0,00
‘Krediler ve Alacaklar’ portföyü	0,00	0,00	0,00	Yok	Yok	Yok	0,00	0,00
TOPLAM	0,11	0,08	0,08	%96	%0	%80	0,00	0,00

(1) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(2) Koruma öncesi nominal risk.

(3) Nominal riskin %’si olarak.

CMBS'LER İLE İLGİLİ RİSKLER

Grubun CMBS aracılığıyla, ticari konut gayrimenkul piyasasında dayanak aktif risklerine maruz kalması söz konusudur. Bu portföy piyasadan piyasaya şekliindedir.

Portföyün bir kısmı, 1 Ekim 2008 tarihinde ticari portföyden Krediler ve Alacaklar portföyüne aktarılmıştır.

Bilançoda CMBS için gerçek değer üzerinden kaydedilen bakiye risk, 2014 yılında 0.07 milyar Euro düşerek 31 Aralık 2014 itibarıyla 0.24 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

	31 ARA. 2013			31 ARA. 2014			2014		
	Brüt risk ⁽²⁾								
	Net risk ⁽¹⁾		Tutar	Net risk %'si			Net bankacılık	Risk maliyeti	Özkaynak
	Net risk ⁽¹⁾			% AAA ⁽³⁾	% AA & A ⁽³⁾		Geliri		
(Milyar EUR)									
'Ticari amaçla tutulanlar' portföyü	0,07	0,10	0,14	%75	%15	%31	0,00	0,00	0,00
'Satışa hazır olanlar' portföyü	0,02	0,01	0,01	% 94	%15	% 11	0,00	0,00	0,00
'Krediler ve Alacaklar' portföyü	0,20	0,10	0,20	%53	%0	%12	0,00	(0,01)	0,00
'Vadesine Kadar Elde Tutulanlar' portföyü	0,02	0,01	0,01	%97	%0	%1	0,00	0,00	0,00
TOPLAM	0,31	0,24	0,37	%65	%6	%19	0,02	(0,01)	0,00

(1) Hedging ve değer düşüşlerinden arındırılmış.

(2) Koruma öncesi nominal risk.

(3) Nominal riskin %'si olarak.

5

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

CSR idaresi ve yönetimi..... 294

1. Sorumlu finansman, taahhütlerimiz 298

Çevresel ve Sosyal Taahhütler	298
Çevresel ve sosyal Taahhütlerin iş kollarında uygulanması	299
Faaliyetlerimizin ekonomik ve sosyal etkileri	300
Uygulamaların bağlılığı	303

2. Sorumlu finansman, ürün ve hizmetlerimiz 307

Fransa Perakende Bankacılığında dayanışma ürün ve hizmetleri	307
Uluslararası Perakende Bankacılıkta ve Finansal Hizmetlerde dayanışma ürün ve hizmetleri	308
Çevresel ve olumlu etki finansmanı bankacılık ürünleri	308
Sosyal Açıdan Sorumlu Yatırım (SRI)	310
Mikrofinans	311

3. Sorumlu bir işveren 313

Societe Generale grubunun 2014 yılı sonundaki ekipleri ..	313
Çalışanların istihdam edilebilirliğinin ve becerilerinin geliştirilmesi	315
Çeşitliliğin ve içermenin teşvik edilmesi	319
Çalışanların çalışma koşullarının dikkate alınması	323

4. Kendi hesabına ve sorumlu kaynak kullanımına yönelik ortam 328

Çevreye yönelik politika ve kazanımlar	328
Kaynak kullanımına yönelik genel politika ve kazanımlar	331

5. Sivil toplumda Societe Generale 334

Engellilere yönelik erişebilirlik	334
Toplumsal ve sivil faaliyetler	334
Kültürel sponsorluk	335
Spora ilişkin sponsorluk ve ortaklıklar	336

6. Ekler 337

Metodoloji	337
Bağımsız onay mercinin, yönetim raporunda sunulan toplumsal, çevresel ve sosyal konsolide bilgilere ilişkin raporu	341

CSR çapraz referans tablosu (Madde 225 - Grenelle II) sayfa 564-565

CSR (KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK) İDARESİ VE YÖNETİMİ

Frédéric Oudéa'nın mesajı:

"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. Grup genelinde ilerlemeci bir yaklaşım benimseyerek bu vizyonu güçlendirmeyi ümit ediyoruz.

Bu stratejinin başarısı Grup çalışanlarının kararlılığına bağlıdır. Çalışanlarının sahip olduğu yetenekleri sorumluluklarının farkına vararak kullanan ve geliştiren Societe Generale, müşterilerine daha iyi hizmet vermesi için insan sermayesinin refahını sürekli olarak iyileştirme amacı taşımaktadır. Banka uzun vadede değer yaratılmasını sağlayacak davranış tiplerini güçlendirme arayışındadır. Ayrıca Grubun çeşitli ortaklık ve sponsorluk programlarının yanı sıra çalışanları bugünün toplumuna kendilerini adamaya teşvik etmeyi de amaçlıyoruz.

Bunu uygulamak için, Grup son on beş yıl içerisinde Grubun tüm iş kolları için kendisine koyduğu kati ilkelerin niteliklerini taşıyan ulusal ve uluslararası düzeyde taahhütler vermiştir. Nitekim Çevresel ve Sosyal etkiyi sadece kendi hesap faaliyetlerimiz için değil aynı zamanda ürünlerimiz ve hizmetlerimiz için de tespit etmeye önem veriyoruz. 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 için ve pazarlarımızda örnek teşkil eden bir banka olarak sahip olduğumuz itibarımızı güçlendireceğinden ve CSR politikaları ve teşvikleri ile dünyanın en sorumlu bankaları arasında yer almamızı sağlayacağından eminim."

Taahhütler

Societe Generale aşağıda yer alan belge ve sözleşmeler kapsamındaki değer ve ilkelere azami saygı göstererek işlerini yürütmektedir:

- 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;
- OECD (Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü) Çok Uluslu Şirketler Rehberi

Societe Generale 2000 yılından bu yana aşağıda yer alan kamu ve özel girişimleri uygulayarak sürdürülebilir gelişme konusundaki gönüllü taahhütlerini ortaya koymuştur

- 2000: Wolfsberg Grubunun kurucu üyesi oldu;
- 2001: Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimine (UNEP FI) katıldı;
- 2003: şirketlerin insan hakları, çalışma koşulları ve yolsuzlukla mücadele konularında ilkeler benimsemeleri konusunda teşvik eden Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesine (Global Compact) katıldı.
- 2004: Fransa'da Çeşitlilik Kanununu imzaladı;
- 2007: Ekvator İlkelerini benimsedi.
- 2014: yeşil tahviller için bir referans çerçevesi oluşturmayı amaçlayan Yeşil Tahvil ilkelerini destekledi;
- 2014: Sorumlu Yatırım için Lyxor İlkelerine (PRI) üye oldu.

(Bkz. s. 298 "Çevresel ve Sosyal Taahhütler").

Strateji

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 birine uymasını ve beş stratejik önceliğe göre sürdürülebilir ilerleme kaydetmesini sağlar: özellikle Kurumsal Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerin tüm iş faaliyetlerinde uygulanması yoluyla sorumlu finans geliştirilmesi; sorumlu ve dayanışma esaslı bir bankacılık teklifi sunulması; "sorumlu işveren" olarak rolünün güçlendirilmesi; çevresel etki ve satın alma politikası yönetiminin örneklerle açıklanması; günümüz toplumunun kalbinde sorumlu bir aktör olarak rolünün sağlamaştırılması.

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 ve CSR tarafından yapılan raporlamaya dayalı olarak eylem planlarını dönemsel olarak doğrular.

Grubun iş kolları ve kurumsal departmanları, CSR politikası uyarınca 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, eylem planların hazırlanmasına katılım sağlamak ve uygulamalarını izlemektir.

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ve CSR, 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 iş kollarına uygulama desteği sunmakta ve en iyi uygulamaların paylaşılmasını ve yaygınlaştırılmasını teşvik etmektedir.

CSR ile ilgili genel performansını değerlendirmek amacıyla Grup, bir dizi kantitatif gösterge belirlemiş bulunmaktadır

2005'den bu yana her yıl, ilgili değerler 1.200'den fazla sayıda bireyin katıldığı bu işe tahsis edilmiş bir raporlama sistemi kullanılarak toplanmakta, bir araya getirilmekte ve analiz edilmektedir. Bu verilerden daha fazla fayda sağlanabilmesini kolaylaştırmak için CSR göstergelerinin kalitesini daha da iyileştirmek isteyen Grup, 2014 yılında Grubun tamamına sunulmuş olan yeni bir CSR raporlama aracına yatırım yapmıştır.

Personel Bilinçlendirme Faaliyetleri

Grubun web sitesinde yer alan bu konuya ayrılmış bir bölüm CSR stratejilerinin uygulanmasına ilişkin bilgileri bir havuzda toplamaktadır. İlgili web sitesi, 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. Buna paralel olarak ilk kez 2009 yılında kurulmuş olan bir intranet Grubun tüm çalışanlarının yöneticilerinin iyi CSR uygulamaları ve ilgili olaylar hakkında bilgi sahibi olmasına olanak vermektedir.

Merkez Ofisteki tüm çalışanlara açık olan konferanslar her üç ayda bir düzenlenmektedir. Bunlar bankanın Genel Yönetimi ile ekonomik ve sosyal yaşamın aktörlerini ve/veya tanıklarını bir araya getiren ortak etkinliklerdir ve bankanın attığı adımları hakkında bilgi sahibi olmak için bir fırsattır. 2014 yılında bu konferansların temaları kitle fonlaması, sorumlu finans, Grubun kaynak kullanım politikası açısından sosyal sorumluluğu ve karbonun azaltıldığı bir dünyada inşaat payları ve sürdürülebilir şehir olarak belirlenmiştir.

Sürdürülebilir Gelişme Haftası Grubun katılımını çeşitli departmanlar içerisinde düzenlenen girişimler yoluyla göstermesi ve bu konularda çalışanların bilincini artırması için bir diğer fırsattır. Geçen yıldan sonra bu yıl ikincisi düzenlenen kurum içi Çevresel Etkinlik Ödülleri bankanın çevresel politikasını destekleyecek yeni projelerin desteklenmesi için bir fırsat olmuştur. Bu düzenleme bankanın tüm kurumlarının ve iş kollarının CO₂ emisyonlarını azaltma çabalarına katkıda bulunmalarını sağlamaktadır. (Bkz. s. 328 "Çevreye yönelik genel politika ve kazanımlar")

Societe Generale ayrıca her yıl organize edilen Innov'Group Ödülleri (yeniliğe adanmış) yoluyla yenilikçi CSR girişimlerini desteklemektedir.

Paydaşlarla diyalog

Societe Generale'de kurumsal ve sosyal sorumluluk Grubun farklı paydaşlarının ihtiyaç ve beklentilerinin anlaşılması ve entegrasyonu anlamına gelir.

MÜŞTERİLER

2014 yılında, Societe Generale'in emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişkisi bankası olduğunu kanıtlamaktır. Bu görev stratejisinin temel önceliklerinden biridir. Bu stratejinin bir parçası olarak, Grubun tüm iş kolları, "Müşteri Memnuniyeti" eylem planları oluşturmayı kati şekilde taahhüt etmektedir.

MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ

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 Cr  dit du Nord memnuniyet düzeylerini de  gerlendirmek amacıyla yaklaşık on yıldır ilgili müşterileri ve aynı zamanda rakiplerinin müşterileri üzerinde anket yapmaktadır. Anket; sadece genel müşteri memnuniyetini değil, aynı zamanda bankacılık ilişkilerinin farklı yönlerine (  ube, danışman, telefon ve internet bankacılığı, ürünler, fiyatlandırma politikası) ilişkin memnuniyet düzeyini de kapsar.

Societe Generale'in Fransız a  ı için bu ulusal rekabetçi barometre, sonuçları her bir   ube bazında belirlenen yıllık memnuniyet anketleri ile güçlendirilir; Societe Generale her yıl müşterilerin bankanın karşılama şeklini ve hesap yöneticileri ile ilişkilerini nasıl derecelendirdikleri üzerinde odaklanan 120,000 bireysel müşteri, 14,500 profesyonel müşteri ve 5,000 KOBİ'nin katıldığı bir anket düzenlemektedir. 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 m  kemmell yollarından biridir. Son olarak, on beş kalite göstergesini temel alan aylık bir denetim yapılmış ve alınan geri bildirim (telefon görüşmelerinin kalitesi, verilen tavsiyenin kalitesi, tekliflerin son düzenlenme tarihleri, vs) herhangi bir kötüleşmeye yönelik hızlı eylemler belirlenmesi ve şubelerde sunulan kalitenin artırılması için şube seviyesinde verilmiştir.

Bu ortak   l  t  , Societe Generale tarafından 2013 yılında, kararlı bir biçimde müşteri odaklı olan stratejik yönlendirmeyi gerçekleştirmek amacıyla şubelerine yönelik olarak geliştirilen kalite belgelendirme programının odağında yer almaktadır. Her bir şube müdürü müşteri memnuniyeti derecelendirmelerini iyileştirmekten kişisel olarak sorumlu olup bu şube müdürlerinin kişisel de  gerlendirmelerinde dikkate alınan bir kriterdir. Societe Generale "2015 Müşteri Hizmetleri" için verilen Vis  o Conseil   d  l  n   üç yıl art arda kazanmıştır. KOB  lerin bankaya ilişkin yüksek genel memnuniyet seviyeleri on bir kaç yıl içerisinde yaratılan ivmeyi teyit etmektedir.

Benzer bir düzenleme Cr  dit du Nord (CDN) Grubu tarafından uygulanmaktadır. Son on yıldan bu yana CSA anket enstitüsü tarafından önemli Fransız bankacılık grupları arasında uygulanan rekabetçi anketler Grubun   zel, profesyonel ve kurumsal bankacılık pazarlarında sistematik olarak ön sıralarda yer aldığını göstermektedir. 2014 yılında Kurumsal Bankacılık Pazarında Memnuniyet kategorisinde lider olmuştur. Bu rekabetçi anketler yanında kurum içi bir program uygulanır. Cr  dit du Nord Grubun müşterilerine (2014 yılında 54,000 özel, profesyonel ve kurumsal müşteri) yirmi yıldan fazla bir süre boyunca her yıl memnuniyet seviyeleri hakkında sorular sorulmuştur. Grup ayrıca yıllık olarak şubeleri içerisinde gizli aramalar ve gizli ziyaretler gerçekleştirir. 2013'den bu yana bu program

doğrudan Genel Yönetime raporlama yapan ve tüm CDN Grubu çalışanlarının "Müşteri Memnuniyeti" konusunda eğitiminden sorumlu bir Müşteri Memnuniyet ve Optimizasyon Departmanının oluşturulmasıyla son derece güçlendirilmiştir. Müşteri memnuniyeti derecelendirmelerini iyileştirmek CDN Grubu şubelerinin yıllık ana performans hedefidir.

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.

Son ödemesi Mart 2014'de yapılan Serbest Pay Planı yoluyla tüm Grup çalışanları müşteri memnuniyetinin önemi hakkında daha bilinçli hale getirilmiştir. Payların tahsisine ilişkin iki koşuldan biri 2010 ve 2013 yılları arasında dünya genelinde üç ana iş kolundaki müşteri memnuniyeti artışı ile ilişkilendirilmektedir: Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler ve Global Bankacılık & Yatırımcı Çözümleri (Bkz. s. 327 "Bedelsiz Hisse Planı").

TALEPLER VE OMBUDSMAN

Fransa'da, Societe Generale Grubu 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 kendi 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 kurumlaştırılmış olan bedelsiz ve barışçıl ombudsman hizmetleri banka tarafından müşterilere duyurulur ve hatta hesap özetlerinin arka sayfasında değişmez bir ekte ana hatlarıyla belirtilir.

Banka, aynı zamanda Cr dit du Nord Group adına ombudsmanlık yapan bağımsız ombudsman tarafından alınan tüm kararlara tamamen uymayı taahhüt etmektedir.

2013 yılına oranla, aracılık konusu olan vakaların sayısı %16 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 İlişkilerinden gelen yazılara sistematik ek Kredilerle ilgili anlaşmazlıklar, aracılığa sunulan iddiaların %24'ünü oluşturmakta olup, finansal yatırımlarla ilgili olanlar ise yavaş bir şekilde %24'e yükselmiştir.

Sayın Yves G rard 1 Ocak 2015'den bu yana Societe Generale ve Cr dit du Nord Grubunun yeni ombudsmanıdır.

Societe Generale'in Fransa'daki diğer i  kollarının müşterileri de Grup ombudsmanının 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.

YATIRIMCILAR VE HİSSEDARLAR

Societe Generale'in kurumsal yatırımcı ve bireysel hissedar ilişkilerinden sorumlu departmanı Grubun finansal i iti imlerini ve i şasını yönetmekle ve yatırımcıların ve hissedarların grup stratejisine ve sonuçlarına yönelik güncel bilgilere erişmesini sağlamakla yükümlüdür.

2014'de, dünya genelinde analistler ve yatırımcılarla 107 gün süresince roadshowlar/konferanslar düzenlenmiştir (Paris'te 12 gün, Amerika Birleşik Devletleri'nde ve Kanada'da 26 gün dahil Avrupa'da 52 gün, Asya'da 24 gün ve Ortadoğu'da 4 gün ve Rusya'da 1 gün).

SRI (Sosyal Açıdan Sorumlu Yatırım) uygulamalarını benimseyen yatırımcıları bir araya getiren toplantılar 2012 yılından bu yana düzenli şekilde düzenlenmektedir. Grubun Grup Başkan Yardımcılığı görevini yürüten Sayın Antony Wyand 2014 yılında biri Londra diğeri Amsterdam'da olmak üzere iki SRI tanıtım toplantısına katılmıştır. Bu toplantılar esnasında yapılan sunumlar Societe Generale web sitesinden indirilebilir. Haziran 2014'de "Ekiplerin müşteri memnuniyeti hedefleriyle yönetilmesi: gelişmekte olan bir perakende bankasının faydalanması için tasarlanan bir strateji" başlıklı bir SRI etkinliği Societe Generale Grubunun İcra Başkan Yardımcısı Sayın Jean-François Sammarcelli'nin katılımıyla Paris'te düzenlenmiştir. SRI ile i  etkisi arasında doğrudan bir bağlantı tesis edilmesi konusuna ilişkin bu diyalog yaklaşımları yatırımcılar tarafından ilgiyle kar şlanmıştır.

Hissedar ilişkilerinin kalitesini koruma konusunda her zaman dikkatli davranan Grup 10 Aralık'ta 1,300 bireysel hissedarı Paris'te bir araya getirmiştir; bu 20 Mayıs 2014 tarihinde 800 hissedarın katılımıyla gerçekleştirilen Genel Kurula ek olarak yapılmıştır. Ayrıca, Societe Generale 21 ve 22 Kasım tarihlerinde Salon Actionaria ticaret fuarına katılmış ve bu vesileyle 300'den fazla hissedarın katıldığı bir toplantı düzenlemiştir. Banka ayrıca diğer i ra  ırlarla birlikte Haziran ayında Toulouse ve Montpellier'de, Ekim ayında ise Dijon'da olmak üzere   bilgilendirme toplantısına katılmış olup, bunların her birine 200-300 kişi katılmıştır.

Grup yılda beş defa Hissedarlara Mektup yayınlamaktadır: bu üç ayda bir haber bülteni formatında ve Haziran ayında, Genel Kurul sonrasında, basılı formda yayınlanmaktadır (140,000 nüsha) Hissedarlarını çeşitli diğer kanallar vasıtasıyla da gelişmelerden haberdar etmektedir. Hissedarlar Kulübü,  cretsiz hat, posta, özel web sayfaları vb.

Bireysel hissedarlarının gereksinimlerini ve beklentilerini karşılamaya devam etmesinin sağlanması için, Grubun 1988 yılından itibaren, başlıca rolü Grubun bireysel hissedar ilişkileri ve i iti imleri politikası konusunda tavsiye sunmak olan bir Hissedarlar Danışma Komitesi bulunmaktadır. Komitenin soruları Genel Kurulda gündeme getirilir.

Ekim 2014'de düzenlenen Şeffaflık  d llerinde Societe Generale'in finansal i iti imi art arda ikinci kez onurlandırılmıştır. 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 1. sırada yer almaktadır (www.grandsprixtransparence.com).

ÇALIŞANLAR

(Bkz. s. 323 "Çalışan memnuniyeti anketi ve "Toplu sözleşme")

DERECELENDİRME KURUMLARI

Ayrıca Grup, finans dışı derecelendirmelerine büyük önem vermekte ve sunulan verilerin kaliteli ve şeffaf olmasını sağlamak suretiyle, CSR faaliyetlerini en iyi şekilde yansıtan derecelendirmeler elde etmeye çalışmaktadır. Sonuç olarak Societe Generale'in hisseleri uzun yıllardan beri ana uluslararası CSR endekslerinde (FTSE4Good, Euronext Vigeo, Ethibel, STOXX, vs.) listelenmekte olup ayrıca çok sayıda SRI fonu arasında popüler bir tercihtir. (Grubun web sitesine bakınız).

SİVİL TOPLUM KURULUŞLARI (STK'lar)

Societe Generale tüm paydaşlarıyla yapıcı görüşmeleri desteklemektedir. Grup özellikle kendi etki alanı içerisindeki Çevresel ve Sosyal sorunlar konusunda kendisine ikazda bulunan veya politika ve prosedürlerini sürekli bir iyileşme yaklaşımı içerisinde uyarlamasına yardım edebilen STK'ları dinleme ve STK'larla diyalog içerisinde olma konusunda dikkatlidir. Banka politikalarının uygulanmasında düzenli bilgi alışverişini taahhüt etmektedir. 2014 yılında söz konusu bilgi alışverişleri tarım, balıkçılık ve gıda sektörüne ilişkin yeni Çevresel ve Sosyal Politika geliştirilirken düzenlenmiştir.

E&S izleme listesi sayesinde Societe Generale, banka tarafından finanse edilsin edilmesin, sivil toplum tarafından ihtilaf veya kamu kampanyalarının konusu haline gelmiş projeleri, şirketleri ve sektörleri izlemektedir. (Bkz. s. 298 "Çevresel ve Sosyal Taahhütler").

Banka, finansman ve diğer hizmetleri ile bağlantılı etkiler konusunda kendisini ikaz etmesi amacıyla, CSR Departmanı içerisinde STK'larla ilişkili sorgu ve iletişimi merkezileştiren bir prosedürü uygulamaya koymuştur. Mümkün olan durumlarda, kurum içi bir soruşturma yürütülmekte ve belgelenen cevaplar uygun olduğunda yazılı olarak veya toplantılarda sunulmaktadır.

Genel olarak, 2014 süresince Societe Generale gerek ikili görüşmeler yoluyla gerekse OECD, Ekvator İlkeleri, Sektörler Arası Biyoçeşitlilik Girişimi (CSBI) ve Thun Grubu tarafından düzenlenen daha geniş kapsamlı danışma toplantıları esnasında yaklaşık 10 STK (BankTrack, Amis de la Terre, Oxfam, WWF, Greenpeace, Transparency International, vs.) ile çeşitli iş ve tartışma toplantılarına katılmıştır.

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. (Bkz. s. 304 "Destek programları").

Diğer derneklerle ortaklıklar (Bkz. s. 335 - 336 "Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk").

SİYASİ AKTÖRLER

Bankanın faaliyetleri ni etkilemesi olası kurallar ve yönetmelikler sayı ve karmaşıklık bakımından büyümektedir. Bu bağlamda, Societe Generale siyasi aktörler karşısında proaktif bir muhatap olmaya çalışmaktadır.

Kamu İşleri Departmanı faaliyetlerimize etkisi olan yönetmelik taslaklarının hazırlanmasına şeffaf bir katkıda bulunmaktadır. 2014 yılında Societe Generale Avrupa Birliğinin mali yönetmeliklerinde yapılan çoğu değişiklik hakkında bilgi ve yorumlarını sunmuştur.

Mayıs 2014'de Societe Generale Fransa Uluslararası Şeffaflık Örgütü tarafından Fransa Uluslararası Şeffaflık Örgütü tarafından tavsiye edilen ilkeleri dikkate alarak şeffaflık ve bütünlük esasına dayalı lobileşmeyi desteklemek üzere düzenlenen Ortak Deklarasyonu imzalamak üzere seçilmiştir. Grup ayrıca kamu mercileri ve temsilci kuruluşlar nezdinde sorumlu temsile ilişkin olarak Ana Sözleşmesini yayınlamış olup bu Sözleşmenin Amaçları şunlardır:

- Yönetişimin her seviyesinde düzenleyici mercilerin işine Grubun hangi koşullarda katkı sağlayacağını belirlemek;
- Şeffaflık ve bütünlüğe sahip ve kamu karar verme süreçlerine - Grup adına- katılan Çalışanları ve üçüncü şahıslar arasındaki toplumsal müzakereye katkıda bulunan lobi faaliyetlerini teşvik etmek;
- Kamu mercileri ve temsilci kuruluşlarla ilişkilerde temsil faaliyetlerini yöneten ana kuralları tesis etmek.

Grubun 2014 yılındaki ana pozisyonunu düzenleyen dokümanın tamamına Grubun kurumsal internet sitesindeki "Sorumlu Finans" bölümünden ulaşılabilir.

DÜZENLEYİCİ

Bkz. Bölüm 4, sayfa 143.

SORUMLU FİNANSMAN, TAAHHÜTLERİMİZ

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.

Bu husus bu alanlarda çeşitli gönüllü taahhütler içerisine girmesine öncülük etmiştir. Bu taahhütler Grubun kurumsal taahhütlerini ve yönetmeliklerden doğan yükümlülükleri esasına dayanmaktadır ve Çevresel ve Sosyal (E&S) Genel İlkeler ve bu ilkelerin ekinde yer alan E&S sektör ve sektörler arası politikalar içerisinde düzenlenmektedir. Bu E&S Genel İlkeler, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanan bir İç Yönerge statüsündedir. Çeşitli CSR politikalarını koordine eden global bir çerçeve sunar ve bunların uygulamalarını kolaylaştırır.

Bu İlkeler özellikle Societe Generale'in en çok önem verdiği insan hakları ile ilişkili standart ve girişimleri düzenlerler:

- İnsan Hakları Evrensel Bildirgesi, Kişisel ve Siyasal Haklar Uluslararası Sözleşmesi ve Ekonomik, Sosyal ve Kültürel Haklar Uluslararası Sözleşmesi;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri;
- OECD Çok Uluslu Şirketler Rehberi ve Birleşmiş Milletler İş Hayatı ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri olarak adlandırılan Ruggie ilkeleri;
- Birleşmiş Milletler Küresel Sözleşmesi (Global Compact).

Bu Genel İlkeler Grubun iletişim kanalları yoluyla kamuya sunulmuştur ve kurumun internet sitesinden ulaşılabilir. 2014 yılında Gelen İlkeler ve tüm E&S politikalar Societe Generale'in taahhütlerini ve bunları şekillendiren politikaların uygulama kriterlerini açıklığa kavuşturmak amacıyla revize edilmiştir.

Sektör ve sektörler arası politikalar

Sektör ve sektörler arası politikalar artık E&S veya etik bir bakış açısına göre potansiyel olarak hassas kabul edilen ve Grubun aktif bir tol oynadığı yaklaşık on iki sektörü kapsamaktadır. 2014 yılında sektörler listesine (Barajlar ve Hidro Enerji, Kömür Yakıtlı Enerji, Savunma, Ormancılık ve Orman Ürünleri, Palm Yağı, Madencilik, Nakliye, Sivil Nükleer Enerji ve Petrol ve Gaz) iki yeni sektör politikası (Tarım, Balıkçılık ve Gıda ile Termal Enerji) eklenmiştir. Ek olarak biyoçeşitlilik hakkında sektörler arası bir E&S politika bulunmaktadır.

İşletmeler arası çalışma grupları tarafından geliştirilen Çevre ve Sosyal politikalar, İcra Komitesi tarafından onaylanır. Bunlar sektördeki ana Çevresel ve Sosyal

zorlukları ve riskleri belirlemekte, en yaygın olarak kabul gören sektörde uygulanan uluslararası standartları tespit etmekte ve ayrıca müşteri ve ilgili işlemler seviyesinde politikaları belirlemektedir. Devam eden iyileştirme sürecinde, sektörel takip, mevcut politikaların güncellenmesine yönelik ihtiyacın değerlendirilmesini mümkün kılmaktadır. 2014 yılında Madencilik sektörü politikası standartların evrimini yansıtacak şekilde güncellenmiştir. Operasyonel ekiplerin bu politikaları uygulamasını daha kolay hale getirmek için, Savunma Politikası ve Palm Yağı Politikasında olduğu gibi rehberlik notları aşamalı olarak sunulmaktadır.

Çevre ve Sosyal politikalar halka açık olup, Grubun web sitesinden erişilebilir (<http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

BIYOÇEŞİTLİLİK

2012'den itibaren Societe Generale, ilgili işlemler ve müşterilerin prosedür değerlendirmeleri aracılığıyla, Grubun tüm bankacılık ve finans operasyonlarına yönelik belirli bir biyoçeşitlilik hakkında E&S politikasını benimsemiştir. E&S Genel Kılavuzu, bankanın uymayı taahhüt ettiği uluslararası sözleşmeler arasında ayrıca UNESCO Dünya Miras Sözleşmesini de dahil etmektedir.

Ayrıca Ekvator İlkelerinin normatif çerçevesi biyoçeşitlilik hakkında belirli standartlara da yer vermektedir.

Yurtdışındaki iştirakleri arasında, biyoçeşitliliğin korunması ve ekosistemlerin sürdürülmesi konularındaki farkındalığın artırılmasına yönelik girişimlerin sayısı artmaktadır. Özellikle, hepsi de yeniden ormanlaştırma faaliyetlerine katılan ve biyoçeşitlilik programlarını destekleyen, Arnavutluk'taki SGAL, Rusya'daki DELTACREDIT ve Yeni Kaledonya'daki SGCB ile ilgili durum budur.

Ekvator İlkeleri

On yılı aşkın bir süredir, kredi riski ve itibar yönetimine ilişkin politika ve süreçler, aşamalı olarak E&S kriterlerinin değerlendirmesine yer vermektedir. Özellikle E&S risklerin kredi risklerine dahil edilmesi taahhüdü 2007 yılında Ekvator İlkelerinin (EP) benimsenmesi ile ortaya konulmuştur. EP, finansal kuruluşların finansman ve tavsiyede bulundukları projelerin E&S risklerinin tespiti, değerlendirilmesi ve yönetimi için finans sektörüne referans çerçeve olarak hizmet etmektedir. Bu ilkeler bugüne kadar 80 uluslararası finansal kuruluş tarafından benimsenmiştir. 2013 yılında Girişimin revize versiyonunun (EP3) benimsenmesinin ardından, 2014 yılında Societe Generale Ekvator İlkelerinin uygulanması için kurum içi süreçlerini güncelleştir. EP3, özellikle, projelerle ilişkili kurumsal krediler ve köprü krediler gibi belirli ilgili işlemleri dahil ederek kapsanan işlemlerin kapsamını genişletmiştir.

Ayrıca İnsan Hakları yönleriyle ilgili gereklilikleri de arttırmıştır. Bu amaçla banka, EP ile bağlantılı olarak yürütülen durum tespitlerine yeni İnsan Hakları temaları dahil etmiştir.

Dolayısıyla, "yüksek gelirli olmayan OECD ülkeleri" olan ülkelerde, E&S değerlendirmesi gereken ilgili işlemler Dünya Bankası Grubu yönetimindeki Uluslararası Finans Kurumunun (IFC)

perspektifinden incelenmektedir. Bu standartlar, özellikle çalışma koşulları ve çalışanların hakları, nüfusun yeniden yerleşimi ve yerel nüfus üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi yoluyla insan haklarını kapsamaktadır.

Ek olarak Societe Generale EP girişimi içerisinde çok sayıda çalışma grubuna katılmaktadır. Bu toplantılar bankalar arasında EP'nin pratik uygulamaları konusunda bilgi alışverişi sağlamaktadır.

ÇEVRESEL VE SOSYAL TAAHHÜTLERİN İŞ KOLLARINDA UYGULANMASI

Grup E&S taahhütlerinin (E&S Genel İlkeleri, sektör politikaları ve Ekvator İlkeleri) aşamalı uygulamasını kolaylaştırmak için çok sayıda prosedür benimsemiştir. Bu prosedürler taahhütlerin uygulama kurallarını belirler ve işlemler veya müşterilerle bağlantılı E&S etkileri azaltmak için alınan önlemlerin uygulanmasını tespit etmek, değerlendirmek ve izlemek için bir çerçeve sunma amacı taşır. Ayrıca çeşitli Grup kuruluşları içerisinde politika ve taahhütlerin uygulamalarını kolaylaştırmayı amaçlar

Bu prosedürler ayrıca, potansiyel olumsuz etkiler ve beklenen olumlu etkiler arasında olumlu etki finansmanının temeli olan bağlantının tesis edilmesini mümkün kılar. (Bkz. s. 308 "Çevresel ve olumlu etki finansmanı bankacılık ürünleri")

Projelerin E&S Risklerinin ve ilgili işlemlerin değerlendirilmesi

İlgili işlemlerin E&S risklerinin değerlendirilmesi bir tarafta bu kapsamda yer alan işlemleri için Ekvator İlkelerinin uygulanmasını, diğer tarafta ise bu kapsamda yer almayan diğer işlemlerin gözden geçirilmesini içerir.

Bu değerlendirme çeşitli kilit adımlardan oluşur:

- Projenin kategorize edilmesi (Yüksek E&S riski veya etkisi potansiyeline sahip projeler için A, ortalama-riske sahip projeler için B ve düşük riskli projeler için C);
- Sonrasında belirli E&S değerlendirme ve gereksinim seviyeleri projeye verilen kategoriye bağlı olarak belirlenir. E&S dokümantasyonu (uygulanabilir olduğu durumlarda durum tespit raporu veya müşteriden alınan sair dokümantasyon) iş kollarındaki ön büro personeli tarafından incelenir.. En yüksek potansiyel riske sahip projeler söz konusu olduğunda, bu görevi yerine getirmek için özel E&S uzmanları atanır. Bu incelemelerle bağlantılı olarak, müşteriden ve/veya bağımsız E&S uzmanından ek bilgi talep edilebilir. Sonrasında bir E&S zaptının taslağı oluşturulur (A ve B kategorilerinde yer alan projeler için). Bu zabit formları bankanın Risk Bölümü tarafından verilecek karar için temel oluşturan kredi dosyasının bir parçasını oluşturur.

Buna paralel olarak, itibara ilişkin riskler taşıyan işlemler belirli bir değerlendirme ve değerlendirme sürecine tabi tutulur.

- Önemli bir E&S etki veya risk tespit edildiği takdirde, etkileri en aza indirmek ve potansiyel E&S risklerini hafifletmek için gerekli önlemler bir eylem planı ile düzenlenir. Sonrasında bu eylem planının uygulanması, Ekvator İlkelerinin şartları kapsamında müşterinin uymak zorunda olduğu E&S standartlar ile birlikte kredi sözleşmesi

kapsamına alınır. Müşterilerin gerekli standartları karşılamaması durumunda, Societe Generale finansmanı geri çekmeye karar verebilir.

2014 yılında, tümü Ekvator İlkeleri kapsamında yer alan 33 proje kredisi, 5 proje-bağlantılı kurumsal kredi ve 8 proje finansmanına ilişkin tavsiye niteliğinde talimat imzalanmıştır. EP kapsamı dışında kalan yaklaşık 100 adet ilgili işlem de (imzalanmış olsun olmasın) finansal taahhüdünün tipi ve belirlenmiş E&S sorunları ile bağlantılı olarak E&S incelemesinden geçmiştir.

Müşterileri, izleme listesini ve ihraçları analiz etmek için E&S kriterleri

Societe Generale'nin Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü içerisinde, 2010 yılından itibaren müşteri E&S değerlendirme kriterleri müşteri değerlendirme süreçleri (Müşterini Tanı- KYC süreçleri) kapsamına dahil edilmiştir. E&S inceleme formları olağan KYC sürecinin bir parçasını oluşturur ve kredi sürecin besler. Bu incelemenin ana amacı bir taraftan hassas veya ihtilaflı sektörlerde faaliyet gösteren şirketleri tespit etmek diğer taraftan ise E&S sorunlarla ilişkili müşteriye çevreleyen ihtilafları tespit etmektir. Bu inceleme, bilgisayar arama araçları ve veritabanları kullanılarak toplanan ve, gerekli durumlarda, iş kollarındaki müşteri ilişkileri müdürleri tarafından sağlanan kamuya açık bilgiler esas alınarak yürütülür. 2010 yılından bu yana genellikle E&S müşteri değerlendirmesiyle görevlendirilmiş iki kişinin asistanlık yaptığı KYC analisti tarafından yapılmaktadır. Ayrıca yeni KYC analistlerine bu konularda eğitim verilmektedir.

2010 ile 2014 yılları arasında yaklaşık 4,100 müşteri E&S konular ile ilgili ihtilafların kontrol edilmesi perspektifinden analiz edilmiştir. Ayrıca Banka tarafından yayınlanan bir E&S politikası kapsamındaki iş sektörlerinde yer aldığı tespit edilen Yatırım Bankacılığı bölümü müşterileri daha detaylı bir analize tabi tutulmuştur. Sonuç olarak, daha detaylı bir analize tabi tutulan müşteri grubunun %20'sinde daha yüksek bir E&S risk tespit edilmiştir. Uyum Departmanının E&S riskin çok yüksek olduğunu düşündüğü durumlarda, Societe Generale bir müşteri ile ilişki tesis etmekten kaçınılabilir veya müşteri ilişkisine kısıtlamalar getirebilir. Societe Generale ayrıca, bu yıl beş müşteri ile E&S risklerini hafifletme yollarında mutabakata varma konusunda tartışmalar yaşamıştır.

Societe Generale bu müşteri E&S analizi ilkesini aşamalı olarak diğer Grup kuruluşlarına yaymaktadır.

İzleme listesi

E&S sorunları ile ilgili ihtilafların tespitini kolaylaştırmak için kurum içi E&S analistleri tarafından bir izleme listesi hazırlanmakta ve üç ayda bir güncellenmektedir. Listede, Societe Generale tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, Sivil Toplum açısından ihtilaf veya halk kampanyalarının konusu olan projeler, şirketler veya sektörler yer almaktadır. E&S izleme listesi global bir ölçekte izleme imkanı vermektedir. Operasyonel ekiplere önceden uyarıda bulunma ve daha sıkı bir E&S değerlendirme süreci uygulama amacı taşımaktadır.

İhtilaflı silahlar konusunda faaliyet gösteren savunma sektörü şirketleri için ihraç listesi

E&S izleme listesine ek olarak sektör politikası doğrultusunda bir ihraç listesi düzenlenmiştir. Anti -personel mayınlar veya parça tesirli bombalar ile yüksek ihtilaflı silahların diğer tiplerini üreten, imal eden, depolayan yahut satan şirketleri kapsar. Çünkü Societe Generale, politikası yoluyla, söz konusu şirketlere, bunların ana şirketlerine veya iştiraklerine bilerek bankacılık ve finansal hizmetler sunmayı reddetmeyi taahhüt etmiştir. Bu listede yer alan şirketlerle herhangi bir ticari ilişki tesis etmek yasaktır.

FAALİYETLERİMİZİN EKONOMİK VE SOSYAL ETKİLERİ*Düşük veya orta gelirli ülkelerde***ekonominin desteklenmesi**

Grup, iştirakler ağıyla, faaliyet gösterdiği bölgelerin gelişiminde önemli bir rol oynamaktadır. İştirakleri veya şubeleri ilgili ülkelerin ekonomik gelişimlerine 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.

2014 sonu itibarıyla, Grup personelinin %60.5'i, merkez ülke olan Fransa dışında yer almaktadır; bunların %10.7'si düşük veya düşük-orta gelirli ülkelerde (Dünya Bankası'nın tanımına göre) (Burkina Faso, Kamerun, Gana, Gürcistan, Hindistan, Fildişi Sahili, 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. Gerçekten de bazı iştirakleri Afrika'da 50 yıldan uzun süredir (Senegal, Fildişi Sahili, Kamerun) ve bazıları da 100 yıldan daha uzun süredir (Fas) varlık göstermektedir. Togo'daki iştirakinin açılmasından bu yana (Societe Generale Benin'in bir şubesi) , Societe Generale Grubu artık 17 Afrika ülkesinde faaliyet göstermekte ve müşterilerine uluslararası bir bankanın fırsatları ile yerel bir bankanın yakınlığını sunmak üzere eşsiz şekilde konumlanmıştır. Grup Afrika'da yerel ekonomileri desteklemekte ve 172,000 kurumsal müşteri dahil olmak üzere yaklaşık 2.8 milyon müşteriye hizmet vermektedir.

Grup iştiraklerinin EBRD (Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası) ile işbirliği 2014 yılında devam etmiş olup, toplam 85 milyon EUR değerinde 5 finansman sözleşmesi imzalanmıştır. Kayda değer işlemler arasında, Karadağ vatandaşlarının mülk sahibi olmalarına

yardımcı olmak amacı taşıyan gayrimenkul kredilerini finanse etmek için verilen 10 milyon EUR tutarındaki kredi olanağı yer almaktadır. Ayrıca, enerji verimliliğini artırma amacı taşıyan, Gürcistan'daki Bank Republic örneğinde olduğu gibi (Enerji Verimliliği, 10 milyon ABD Doları), diğer kredi olanakları da imzalanmıştır.

*KOBİ'ler için destek***FRANSA**

Societe General 150 yıldan beridir şirketler, mikro-işletmeler ve girişimcilik konularında kilit bit oyuncu olmuştur. Müşteri veri tabanı 80,000 büyük ve orta ölçekli şirket, 250,000 çok küçük işletme ve profesyonel müşteriden oluşmaktadır. Grup zanaatkar girişimci ve her ölçekten işletmeye ömürleri ve iş döngüleri süresince bölgesel destek sunmayı taahhüt etmektedir. Bunu gerçekleştirmek için, çalışanlarına, ilgili finansman iştiraklerine ve ortaklarına güvenmektedir. Bu şekilde, Coface, Ubifrance, EIB ve Bpifrance ile olan ortaklıkları kapsamında kurumsal müşterilerine büyümelerini desteklemek için yardımcı olabilmektedir.

KURUMSAL YAŞAMIN HER BİR KİLİT AŞAMASINDA GEREKLİ UZMANLIĞI SUNMAK İÇİN YEREL ORGANİZASYON

KOBİ'leri ve orta büyüklükteki şirketleri desteklemek ekonomi için güçlü bir destek noktasıdır. Bu nedenle banka, şirketler için destek programını yerel ağılar ve iş uzmanlığına erişim anlamında önemle ölçüde güçlendirmiştir. 2014 yılında KOBİ'lerin bankaya ilişkin toplam memnuniyet seviyeleri son birkaç yıl içerisinde yaratılan ivmeyi teyit etmektedir. Bu olumlu sonuçlar, bankanın evrensel bir bankanın gücü ve uzmanlığı ile birleşen güçlü yerel köklere sahip ulusal bir ağına yakınlığı esasına dayanan programının uygunluğunu doğrulamaktadır. Kanıt vermek gerekirse, Societe Generale'in müşterilerinin %77'si bankanın uzmanlarını hizmetlerine sunduğunu belirtirken ve her 10 müşteriden 8'i uygulanmakta olan ticari stratejinin KOBİ'lerin ihtiyaçlarına oldukça uygun cevaplar verdiği görüşündedir. (2010 yılına kıyasla +11 puan)⁽¹⁾.

(1) Anketin kapsamı: CSA enstitüsü 2014 Şubat ve Mart aylarında 603'ü Societe Generale müşterisi olmak üzere, KOBİ'lerde (ciro < €75 milyon) görev yapan 2,720 banka ilişkileri müdürü ile bir telefon mülakatı gerçekleştirilmiştir.

ŞİRKET KURULUŞLARINA DESTEK

2014 yılında Societe Generale, Fransa'da bir yıldan kısa bir süre önce kurulan 23,525 (2013 yılı Aralık sonuna kıyasla +% 0.9) yeni işletmeyle (yani 31 Aralık 2014 tarihinde yeni profesyonel müşterilerin %66'sı) ilişki kurmuş olup, bu işletmelere, 462 milyon EUR değerinde, yaklaşık 4,621 orta/uzun vadeli kredi vermiştir.

Societe Generale müşterilerine isteğe özel yardım sunabilmek için, yeni şirketlerin hayatta kalma oranını önemli ölçüde artırmayı mümkün kılan uzman ağlara güvenmektedir (%51.5 olan toplam ulusal hayatta kalma oranına kıyasla bir uzman ağ tarafından desteklenen şirket kuruluşları için %87 oranında üç yıllık hayatta kalma süresi ve %84 oranında beş yıllık hayatta kalma süresi.

Kaynak: INSEE — 2011). Ortaklarından birkaçı şöyle sıralanabilir: CCI *Entreprendre en France*; Initiative France; BGE ağı (*Boutiques de Gestion*); Moovjee (*Mouvement pour les Jeunes et les Étudiants Entrepreneurs*); Société Nationales des Meilleurs Ouvriers de France; Adie (*Association pour le droit à l'initiative économique*); IME (*l'Institut du Mentorat Entrepreneurial*) ve Réseau *Entreprendre*. Bu yıl Societe Generale gene bir işletme kuruluşu ve devralınması temalı birçok etkinlikte ortaklarının yanında yer almış ve çeşitli konferanslar organize etmiştir.

Banka, 2013 yılında 11,912 şirketin kurulmasına veya devralınmasına izin veren ve bu sayede ilk yıldan başlayarak 28,000'den fazla doğrudan iş oluşmasını sağlayan 154 yerel Initiative France platformlarının bir ortağıdır (6 ek ortaklık başlatılmıştır). 230 platformun güvene dayalı (faizsiz, teminatsız) kredilerine ek olarak, banka 2013 yılında Initiative France tarafından onaylanan girişimcilere 57,2 milyon EUR değerinde 953 kredi vermiştir (Rakamlar Initiative France tarafından 2014 yılı faaliyet raporunda açıklanmıştır). 2012'de geliştirilen Collection Business girişimcileri kartı, seçilen destek ağına (Initiative France veya Moovjee) sadece finansal destek almasına değil, özellikle banka çalışanlarının uzmanlığını gerektiren ortak faaliyetlerden yararlanmasına da olanak verir. Societe Generale Ortakları vasıtasıyla işletme kuruluşları ve devralmaları için kredi erişimini desteklemektedir. Ayrıca 2014 yılında SIAGI⁽²⁾ ile ortaklığını yenilemiş ve böylelikle girişimciler, özellikle zanaatkarlar, esnaf, serbest çalışan meslekler ve mikro-işletmeler, için kredi erişimini kolaylaştırmıştır. SIAGI teminatı kredi alanın kendi kişisel teminatını rehin verme veya sınırlandırma ihtiyacını ortadan kaldırmaktadır.

2014 yılının ocak ayında Crédit du Nord Group ve Isodev arasında bir ortaklık anlaşması imzalanmıştır. Kuruluşundan 10 ay sonra KOBİ'ler için yarı öz sermaye dağıtımında uzmanlaşan bir şirket olan Isodev ile 1280 başvuru yapılmış olup bunların 76'sı halen incelenmektedir, 490'ı reddedilmiştir, 368 adedi müşteri tarafından devam edilmesi istenilmedi şeklinde sınıflanmıştır (kredi verilen başvurular dahil) ve 272'sine kredi verilmiştir. Ödenen toplam tutar 7.4 milyon EUR'dur (ortalama olarak 35,300 EUR); 63 başvuru imza sürecinde olup, toplam ödeme tutarı 2.4 milyon EUR'e (ortalamayı 36,100 EUR'e yükseltmek) tekabül etmektedir.

İŞLETMELERİN GELİŞTİRİLMESİ İÇİN DESTEK

Grup, Fransa'da, kendi ağlarında (Societe Generale ve Crédit du Nord) yatırımı teşvik eden, Fransa'daki KOBİ'ler, mikro-işletmeler ve profesyonellere yönelik özel bir kredi teklifi sunarak Avrupa ve Fransız ekonomilerini canlandırarak kolektif

çabaları desteklemek amacıyla işletmelerin gelişimini ve seferberliği destekleme taahhüdünü tekrar teyit etmektedir. Bu teklif yatırım projelerini finanse etmeleri için fevkalade düşük faiz oranlarında kredi sunmak üzere toplam 2 milyar EUR tutarında bir bütçe tahsis etmiştir.

Societe Generale, Grup destek stratejisini uygulamaya koymak üzere, iştirakleri aracılığıyla, kaynaklarını düzene koymaktadır. 2014 yılında sunulan teklifler arasında aşağıdakileri belirtebiliriz:

- Mart ayında faktöring iştiraki olan CGA (*Compagnie Générale d'Affacturage*) KOBİ'lerin büyümesini desteklemek için yeni tedarik zinciri finans platformunu uygulamaya koydu. Bu platform büyük şirketlerin, kendi ekonomik büyümelerini yönlendirmeleri ve kendi çıkarları yanı sıra genellikle daha küçük ve büyük olasılıkla yurt dışında yerleşik tedarikçilerinin çıkarlarını korumaları için küçük ve orta ölçekli şirketleri destekleme konusunda artan ilgisine cevap vermek üzere geliştirildi. Bu çözüm tedarik zincirinin tüm bölümlerine uygun cevabı vermektedir;
- yeni, talebe dayalı senet finansmanı teklifi "*Avance évolutive*" de destek programını zenginleştirmiştir. Şirketlerin, alacaklar hesabı olarak gerçekleşen cironun tamamını kaydetme zorunluluğu olmaksızın, bir fonlama rezervine (1.5 milyon EUR'e kadar) erişimine ve almak için avans çekmek istedikleri senetleri seçmelerine olanak tanımaktadır. Dolayısıyla, işletmelerin işletme döngülerini finanse etmelerine yardım etmek için tasarlanan kısa- vadeli finansman ürünleri yelpazesini tamamlayıcı özelliktedir.
- Grup ayrıca, Paris'te ve Societe Generale ağına kapsadığı altı il/ bölgesel delegasyonda yerleşik 90'dan fazla profesyonel in görev yaptığı MCIB (Orta Büyüklükte Sermaye Yatırımı Bankacılığı) aracılığıyla, kapsayıcı ve tümleşik bir dizi finans ve yatırım bankacılığı hizmetleri de (tavsiye, banka tarafından veya sermaye piyasaları yoluyla finansman, sermaye yatırımı) sunmaktadır. MCIB, görevi kote edilmiş olsun olmasın orta-ölçekli şirketlerin kalkınma ve yedekleme planlamalarını desteklemek olan Fransız Perakende bankacılığı ve Yatırım Bankacılığı arasında bir ortaklıktır.

YURTDIŞI

Global stratejisi doğrultusunda, Grup varlık gösterdiği diğer ülkelerde desteklediği (yerel ekonomi içerisindeki) işletmelerin ihtiyaçlarını karşılayan finansman çözümleri sunmak için uluslararası finansal kuruluşları ile ortaklıklar oluşturmayı ve bu ortaklıkları muhafaza etmeyi taahhüt etmektedir. EIB ile ilişkiler 2014 yılında, Societe Generale Ekipman Finansmanındaki (SGEF) 415 milyon EUR dahil olmak üzere, kredi limitleri genel olarak KOBİ'lere ve orta büyüklükteki işletmelere tahsis edilmiş toplam 640 milyon EUR tutarında 12 sözleşme imzalanması ile geliştirilmiştir. Yılın kayda değer önemli işlemleri aşağıdaki gibidir:

- EIB ve SGEF İtalya İtalyan KOBİ'leri için 100 milyon EUR tutarında bir kredi olanağı anlaşması imzaladılar. Bu EIB ve Societe Generale Grubu arasında İtalya'daki ilk işlem olup aynı zamanda bir çok Avrupa ülkesinde uzun süreli bağlar yaratmıştır. Birleşik Krallık ve İskandinav'da, SGEF UK ve SG Finans EIB ile temas kurmuş ve KOBİ'lere fon yaratmak için tahsis edilen kredi limitleri için sırasıyla 50 milyon Sterlin (60 milyon EUR) ve 80 milyon EUR tutarında sözleşmeler imzalamışlardır.

(2) Ticaret ve Esnaf Odaları tarafından 1966 yılında kurulan SIAGI esnaf ve yerel faaliyet sektörleri ile ilgilenmektedir. Pazardaki tüm bankacılık kurumları tarafından verilen kredi olanaklarını teminat altına almaktadır.

- Romanya'da BRD Avrupa Yatırım Fonu (EIF) ile, Romanya'daki KOBİ'lere sübvansiyonlu faiz oranlarıyla (%50'lik bir sübvansiyon) ve indirimli teminatlarla 20 milyon EUR yatırım kredisi veya işletme kredisi sunmasına olanak tanıyan yeni bir ortaklık yapmıştır.
- Benzer olarak EIF ile imzalanan bir anlaşma kapsamında, SG Leasing Hırvatistan, başta oto-girişimciler ve küçük ve mikro-işletmeler olmak üzere Hırvat mikro-işletmelere kredi vermek için 7 milyon EUR'luk bir bütçe elde etmiştir.
- Moldovya'da, Mobiasbanca 10 milyon EUR sermayeye sahip orta-ölçekli şirketlerin finansman ihtiyacını karşılamak üzere Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile bir risk-paylaşım mekanizmasını dahil eden iki taraflı bir ortaklık anlaşması imzalamıştır;
- Çek Cumhuriyetinde, Komerční Banka (KB) şirket kuran girişimcilere kredi vermesine olanak sağlayacak "Nastartujte soi" (Şirketini Kur) programını uygulamasının ikinci yılında tekrar yenilemiştir. KB ayrıca 15-29 yaşları arasında en az bir genci işe alma niyetinde olan ("Gençler için İş İmkanları" programı) KOBİ'lere toplamda 75 milyon EUR'a tekabül eden EIB fonlaması da oluşturmuştur. Bunun yanı sıra KB, Kentsel ve Kırsal Alanlarda Yaşam Koşullarını İyileştirilmesi ve Çevrenin Korunmasına ilişkin projeleri finanse etmek amacıyla CEB (Avrupa Kalkınma Bankası Konseyi) ile 100 milyon EUR tutarında bir kredi olanağı anlaşması da imzalamıştır.
- Fas'ta, SGMA çok küçük ve orta ölçekli işletmelerin kurucularına güvene dayalı kredi verme amacıyla "Réseau Maroc Entreprendre" ile ortaklığını devam ettirmektedir. 2014 yılında kuruluşla yeni bir anlaşma imzalanmış ve karşılığında gene faizsiz 1 milyon MAD (91,600 EUR) tutarında finansman paketi elde edilmiştir. Bu desteğin etkisinin 2015 yılında çok sayıda bölgesel ofis (Rabat, Agadir, Marakeş, vs.) açılmasının ardından çok daha belirgin hale gelmesi beklenmektedir.

Societe Generale aynı zamanda, yerel ortama uygun çözümler sunmak için ortaklıklar veya dernekler kurmaktadır. 2014 yılında yapılan çok sayıda işlem bu desteği örneklerle ortaya koymaktadır:

- Kasımda, Societe Generale Benin (SGB), mezo-f finans için Fransız Kalkınma Acentesi (AFD) tarafından koordine edilen ve Avrupa Birliğinin fonlarından finansman sağlanan bir yardım planı olan Mezo-f finans Destek Programı anlaşması imzalamıştır. Ortağının bu finansal desteği sayesinde SGB Benin'deki mikro-işletmelerin ve KOBİ'lerin finansman ve krediye erişimini daha da kolaylaştıracak ve böylelikle bu işletmelerin sadece kalkınmasına değil, aynı zamanda "gayri resmi" piyasadan çıkmalarına da yardımcı olabilecektir;
- EIB'den (Avrupa Yatırım Bankası) yerel girişimcilere yeni bir krediler programları sunmasına olanak sağlayan 20 milyon tutarında bir finansal yardım daha almasıyla, Societe Generale Gana, çeşitli uluslararası finans kurumları ile olan ortaklıklarının desteği sayesinde özel sektördeki yerel KOBİ'lerin gelişimine ilişkin taahhüdünü yinelemektedir;
- Fransız Kalkınma Acentesinin bir iştiraki olan Proparco, Gana ile tarım sektörüne 10 milyon ABD Doları tahsis edilmesini teminat altına alan 20 milyon ABD tutarında yeni bir kredi limiti anlaşması imzalamasına ek olarak Societe Generale Çad (SGT) ile 12.5

milyon EUR tutarında bir anlaşma imzalamıştır. Bu kredi limitleri KOBİ'lerin krediler ve projeler için büyüyen finansman taleplerinin karşılanması yanı sıra bu ülkelerdeki ekonomik faaliyetin ve iş imkanlarının da desteklenmesini mümkün kılmaktadır.

Yerleşik olduğu yerlerde bölgelerin ekonomik dokusuna sıkıca kenetlendiğini n bir kanıtı olarak, Grubun iştiraki Societe Generale Ekipman Finansmanı 2014 yılında düzenlenen Leasing Life Konferansında önemli uluslararası rakiplerini geride bırakarak üç ödül birden almış olup, özellikle KOBİ müşteri tabanına uluslararası ölçekte verdiği taahhütlerin ve Avrupalı KOBİ'lere özel desteğinin kazandığı takdire istinaden Yılın KOBİ Şampiyonu ödülünü üst üste 3. kez kazanmıştır. Societe Generale Ekipman finansı tarafından sağlanan fonlamanın %70'i KOBİ'ler ve Küçük ve Orta Ölçekli Endüstriler içindir.

Ayrıca, İşletmelere ve KOBİ'lere tahsis edilen iki yeni iş merkezinin açılışını yapan ve böylelikle söz konusu belirli bankacılık şubelerinin toplam sayısını ona çıkaran Societe Generale Cezayir (SGA) tarafından sunulan girişim de belirtilmeye değerdir. Bu merkezlerdeki çalışanlar özellikle KOBİ'leri desteklemek ve onların ihtiyaçları ile bağlantılı teklifler ve hizmetler sunmak üzere eğitilmektedir.

Devletlere ve yerel makamlara yönelik finansman

Fransa'da, yirmi yılı aşkın bir süredir, Societe Generale, başta Kamu Ekonomisi aktörleri (sosyal konutlar, kamu kurumları, şehir planlama) olmak üzere, kamu yararına yapılan yatırımları finanse etmek amacıyla kamusal ve yarı kamusal sektörlerde krediler sağlamaktadır. 31 Aralık 2014 tarihinde Grubun bu piyasalar çapında kullandığı kısa, orta ve uzun vadeli krediler yaklaşık 17 milyar EUR'e ulaşmıştır.

Societe Generale, yerel yönetimlere kurumsal yatırımcılarla ortak eş finansman sunarak yerel yönetimler için ürün ve hizmet yelpazesini çeşitlendirmiştir.

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 ve artık Crédit du Nord Grubu Bankalarının ek 37,000 müşteri derneği ile desteklenerek, Societe Generale, projelerini finanse etmek, varlıklarını yönetmelerine yardımcı olmak ve günlük yönetimlerini kolaylaştırmak suretiyle, amaçlarına ulaşmaları için teknik bilgi sunmaktadır.

Societe Generale bu taahhütlerin yanı sıra, hukuk firması Fidal ile ortak olarak, birliklerin karşılaştıkları sorunlara uzman gözüyle bakabilmek için mevcut hukuki ve vergiye ilişkin konular hakkında yaklaşık kırk bilgilendirme toplantısı düzenlemiştir.

Son olarak, yardım kartları ve dayanışma tasarrufları hizmetleri sayesinde yaklaşık altmış tane birliği desteklemektedir.

UYGULAMALARIN BAĞLILIĞI

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.

Müşterilerin korunmasına yönelik eylemler

Societe Generale'in emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişki bankası olmaktır. (Bkz. s. 217, Bölüm 4.10). Grup stratejisinin bir parçası olarak, Grubun tüm iş kolları, "Müşteri Memnuniyeti" eylem planlarını faaliyete geçirmeyi taahhüt etmektedir. (Bkz. s. 295, "Paydaşlarla Diyalog").

TÜKETİCİ DANIŞMANLARININ ÜCRETİ

Societe Generale Grubu'nun 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.

FİNANSAL TABANA YAYILMA

HERKESİN BANKACILIK HİZMETLERİNE ERIŞEBİLMESİNİ SAĞLAYAN BAZI GİRİŞİMLER

Fransız Para ve Finans Kanununun bir banka hesabı sahibi olmaya ilişkin L312-1 sayılı maddesi uyarınca, Societe Generale ve Cr  dit du Nord, bu hakka sahip müşterilerine, kanunda tanımlandığı şekilde "temel bankacılık hizmetlerini" oluşturan ücretsiz hizmetler sunmaktadır.

Dolayısıyla her iki kuruluş da bu hakkın (daha kısa hesap açma süresi ve sosyal çevredeki aktörler tarafından lehtar namına bir hesap sahibi olma hakkının uygulanması dahil olmak üzere) etkinliğini güçlendirmiş olan Moscovici Kanununa (26 Temmuz 2013 tarihli 2013-672 no'lu kanun) uygun hareket etmektedir.

2005'den beri "bankacılığın herkes için kolaylaştırılması" için bankacılık mesleği tarafından verilen taahhütleri uygulamakta olan Societe Generale ve Cr  dit du Nord çek defteri olmayan müşterilerine bir dizi alternatif ödeme aracı (*Gamme de moyens de Paiements Alternatifs – GPA*) sunmaktadır.

2013 ve 2014 yıllarında, hassas müşterilere destek verilmesine (hassas müşterilerin belirlenmesi ve tekliflerin bu müşterilerin ihtiyacına uyarlanması) ilişkin olarak 2005'den itibaren verilen ardışık taahhütleri güçlendirecek şekilde Moscovici Kanunu ve ilgili uygulama yönetmelikleri hukuki platformda saygın bir yer edinmiştir. Buna istinaden, Societe Generale ve Cr  dit du Nord, kendi yükümlülükleri

uyarınca, bu finansal bakımdan hassas müşterileri tespit etmek için kriterler uygulamaktadır. Bu, söz konusu müşterilere sistematik olarak, herhangi bir sorun olduğunda maliyetlerini sınırlandırabilecekleri ve böylelikle, mütevazı bir tutar karşılığında, güvenli ödeme metotları ve normal bir banka hesabı kullanmanın faydasını görebilecekleri özel teklifler sunmalarını sağlar. Aralık 2014 sonunda 27,943 Societe Generale müşterisi GENERIS hizmetine abone olmuş, 971 Cr  dit du Nord müşterisi ise bu bankanın eşdeğer hizmetlerine abone olmuştur.

Uluslararası düzlemde, girişimler ilerleme kaydetmeye devam etmekte ve kapılarını halihazırda 2015 içerisindeki yeni projelere açmaktadır.

- Senegal'de sosyal içermeyi desteklemekte olan bir şirket ve Societe Generale'in %100'üne sahip olduğu bir iştirak olan Manko, 2013'den beri mütevazı gelir seviyesine sahip nüfusa ve henüz geleneksel bankacılık sistemine erişimi olmayanlara özel belirlenmiş eşsiz bir yelpazede ürünler ve hizmetler sunmaktadır. Tüm bu bankacılık ürünleri ve hizmetlerinin dağıtımı ya mobil telefon (SGBS – Soci  t   G  n  rale de Banques au S  n  gal tarafından 2011 yılında geliştirilen geliştirilen Yoban'tel teknolojisi) ya da Manko acentesi yoluyla yapılmaktadır. Ayrıca zor durumda olan müşterilere yardım etmek amacıyla c  z'li bir ücret karşılığında bir dernek tarafından (Manko ile bağlantı içerisinde) finansal eğitim kursları verilmektedir. 2014'den beri Manko, erişim alanını halihazırda banka hesabı olan ancak gayri resmi sektörde yer alan ve/veya düşük gelir seviyesine sahip nüfusu kapsayacak şekilde genişletmesinin ve yakında açılacak yeni şubelerinin bir sonucu olarak yeni bir gelişim evresine girmektedir. Bu konseptin diğ  r Afrika ülkelerine sunulması planlanmaktadır;
- Kamerun'da bir iştirak olan Societe Generale Kamerun tarafından 2013 yılında geliştirilen ve bankayı yoldaki müşterilerin ayağına getiren mobil şube konsepti, 390,000 km kat etmiş ve müşterilerinin 2014 yılı süresince 5,000'in üzerinde bankacılık işlemi yapabilmesini sağlamıştır. Tamamen yeni görünümlü, 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.
-   ad'da Societe Generale   ad, yazılı mesaj yerine sesli SMS mesajları göndererek, başta okuma yazma bilmeyenler (  ad nüfusunun %78'i) olmak üzere, tüm müşterilerini bilgilendirmek ve uyarmak amacıyla, sesli SMS c  z  m  n   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.
- Hindistan'da, Societe Generale Hindistan 2014 yılında uzakta yaşıyan nüfusa ulaşmayı sağlayan bir finansal tabana yayılma projesini hayata geçirmiş, böylelikle hedef kitleye temel bankacılık hizmetleri sunmuş ve b  t  ce yönetimi konusundaki biling düzeylerini arttırmıştır. Ayrıca Societe Generale Hindistan, hizmetlere mobil telefonlar yoluyla erişimi kolaylaştırmak için yerel bir operatörle ortaklık kurmuştur. Şu ana kadar bu girişim iki köyde sunulmuş ve sadece bir kaç ay içerisinde 260 hesap açılmıştır.

CİDDİ SAğLIK RİSKİ OLAN MÜŞTERİLER

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 tadel edilen AERAS sözleşmesinin (Artan Sağlık Riski halinde Sigorta ve Krediler) şartları tahtında, Societe Generale ve Cr  dit 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.

AŞIRI BORÇLULUK

2004'den itibaren Societe Generale Fransa ağı, kendilerine sorumlu bir çözüm önerebilmek amacıyla aşırı borçlu müşterileri belirlemek için gerekli kaynakları devreye sokmuştur.

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 ilişkileri yönetimi tamamlayıcı bir sistem esasına dayanır:

- hesap yöneticileri hesabın her gün görüntülenmesini sağlar;
- uygulama kabul edilmeden önce ve geri ödeme planı yönetimi 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 artışın kaçınılmaz olduğunu belirtmektedir.

Bir aşırı borçlu kişi hassastır ve bu nedenle kendisine daha fazla kredi verilmemelidir. Bu ifade edildikten sonra, banka hesabına ve ödeme yöntemlerine erişim onların genel olarak toplumdan tamamen hariç tutulmadıkları anlamına gelir. Söz konusu kişi sonrasında bir sorun olduğu takdirde maliyetleri sınırlandırabilecek özel teklifi onaylayabilir. (Bkz. "Herkesin bankacılık hizmetlerine erişebilmesini sağlayan bazı girişimler", s. 303).

AŞIRI BORÇLULUĞUN ÖNLENMESİ İÇİN HASSAS MÜŞTERİLERE YÖNELİK DESTEK

2013 ortalarından itibaren, Fransa'da bulunan tüm şubeler ağı çapında, hassas müşterilere yönelik plan desteği, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- belirli hassasiyet kriterlerini (izinlerin süresinin geçmesi, uygun müşterilerin tanımlanması; gecikmiş geri ödemeler, vb.) karşılayan müşterilerin belirlenmesi,
- Bu müşterilerin geçici olarak şubeden iş ilişkisini devralan uzman danışmanlar platformuna 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.

Kasım 2014 sonunda dostane müzakere platformları 37,000'den fazla müşteriye destek vermişlerdir. Söz konusu yardımı alan müşteriler için durumlarının getirişi ortalama olarak

üç buçuk aydan fazla sürebilir. Yaklaşık olarak %64'ü tekrar sağlam bir finansal temel oluşturabilmekte ve Societe Generale şubesindeki bankacılık ilişkileri devam etmektedir.

Grubun tüketici kredileri alanında uzman iştiraki olan Franfinance ayrıca aşırı borçluluğu önlemek için çeşitli önlemler sunmuştur. 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.

DESTEK PROGRAMLARI

Fransa'da Societe Generale ve CRESUS, beceriler sponsorluğu girişiminin bir parçası olarak yürütülen bir 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 Çırac Eğitim Merkezlerine (CFA – Centres de Formation d'Apprenti(e)s) müşterek gönüllü katılımını öngörmüştür. 100 çalışanın katılmış olduğu 2013 yılındaki deneyin başarısının ardından, bu proje 3000 gencin bilinç düzeyinin artırılması ve 200 gönüllü çalışanın harekete geçirilmesi amacıyla 2014-2015 yıllarında devam etmektedir.

Yurt dışında çok sayıda girişim uygulamaya alınmaktadır; örneğin:

- Fas'ta SGMA, bir global bankacılık erişimi ve finansal eğitim programına katılmıştır: bankacılık kuruluşları, bilgi sahibi olmayan halkı - özellikle gençleri-, bazı temel finansal kavramlar konusunda bilgilendirmek için çeşitli faaliyetlerde bulunmaya yönelik müşterek bir gayret göstermiştir.
- Societe Generale Arnavutluk (SGAL), Arnavutluk Merkez Bankası ile işbirliği içerisinde finansal eğitimi teşvik edecek bir etkinlik düzenlemek amacıyla Global Para Haftası ile güçlerini birleştirmiştir. SGAL yöneticileri bir bankanın rolünü ve temel fonksiyonlarını anlatmış ve öğrencileri merkez ofis ve şubelerinde ağırlamıştır;
- Komerční Banka ve ona bağlı bir vakıf olan KB Jistota uluslararası bir program olan "Başarılı Olma Becerileri" sayesinde yetimhanelerdeki gençlere karmaşık finans dünyası hakkında bazı öneriler sunarak bu gençlerin iş yaşamına atılmalarına yardımcı olmaktadır;
- İspanya'da, 2013 yılında iştirak tarafından uygulanan gönüllülük programının başarısını müteakip, on daimi gönüllüden oluşan bir ekip INTEGRA Vakfı ile ortak olarak finansal bir eğitim programına katkıda bulunmaktadır.

Diğer girişimler ayrıca Romanya, Rusya, ABD, Benin, Senegal'de vs. uygulamaya alınmaktadır.

FİNANSAL EĞİTİME DESTEK ARAÇLARI

Şeffaflık ve eğitim adına Societe Generale, gerek çevrim içi gerekse ortak uygulamaları yoluyla çok sayıda simülasyon ve finansal hesaplama aracını müşterilerinin kullanımına sunmaktadır.

Örnek vermek gerekirse, Birleşik Krallık'taki Societe Generale Ekipman Finansmanı, bayilik işiyle uğraşan müşterileri için bir akıllı telefon uygulaması şeklinde, basitlik, şeffaflık ve ilgili üç taraf arasında (son müşteri, satıcı/ üretici ve SGEF) anında etkileşim sunan, "SGEF fiyatlandırma yardımı" adı altında finansal bir hesap makinesi geliştirmiştir.

Fransa'da da Societe Generale 6-11 yaşındakiler için bir finansal eğitim web sitesi sunmak üzere Playbac Grubu ile ortaklık yapmıştır. Bu web sitesi, abcbanque.fr, oyunlar, videolar, haberler ve çeşitli araçlar vasıtasıyla çocukların eğlenirken öğrenmesini sağlayacak eğitim içeriği sunmaktadır. Sitede, ebeveynlerin bu eğitim sürecini en iyi şekilde destekleye bilmeleri için öneri ve üzerinde düşünülecek konuların yer aldığı Ebeveyn Köşesi bulunmaktadır. Tüm bunlar bir ilişki başlatıldığında verilen ticari bir kılavuzun desteklediği bir eğitim kılavuzu ile tamamlanmaktadır.

DİJİTAL GÜVENLİK

Müşterilerinin yaptığı yeni e-bankacılık operasyonlarını koruma kaygısı taşıyan Societe Generale ilişki ve dijital bankacılığı stratejisinin kalbine yerleştirmiş ve bir dizi çözümü uygulamaya koymuştur.

Müşterilerinin bankacılık işlemlerinin güvenliğini korumak için özellikle, bankacılık virüslerini tespit etmede uzman ve ücretsiz indirilebilecek güçlü bir yazılım uygulaması olan Trusteer®'i sunmaktadır.

Çok yakın geçmişte banka, kullanıcıların Societe Generale uygulamasını kullanarak akıllı telefonları yoluyla gerçekleştirmeye başladıkları her türlü çevrim içi işlemini doğrulamalarını sağlayan bir çözüm olan Geçiş güvenliğini geliştirmiştir. Bu sistem çevrim içi satın alımlar için ekstra koruma sağlamaktadır.

Societe Generale ayrıca Büyük Veri kullanımı yoluyla siber suçlarla mücadele eden bir programa katılmıştır. Bu teknolojiler müşterilerin karşılaştığı belirli saldırı tiplerinin (ör. şifre avcılığı yoluyla müşterinin banka detaylarının çalınması) tespit edilmesini ve böylelikle söz konusu saldırılara hızlı tepki verebilmelerini olanaklı kılmaktadır.

Hassas hizmetlere erişim güvenliğini geliştirmek için banka kimlik doğrulamasını güçlendiren ses biyometri teknolojisinin denemelerini yapmaktadır. Yakın dönemde 300 çalışanla bir deneme yapılmıştır.

Son olarak, siber güvenlikte insan faktörü çok iyi tesis edildiği için ve dolandırıcılar gittikçe daha yaratıcı ve organize hale geldiğinden, müşterilerini ve müşteri adaylarını sosyal mühendislik yoluyla bankacılık dolandırıcılığı kurbanı olmaktan korumak amacıyla Societe Generale iş liderleri, saymanlar, vs. için bir yıldan uzun bir süredir yargı mercileri ile ortak konferanslar düzenlemektedir. Konuya tahsis edilmiş bir web sitesi ([https:// entreprises.societegenerale.fr/securite.html](https://entreprises.societegenerale.fr/securite.html)), bir iyi uygulamalar kılavuzu ve bilincin artırılmasına yönelik mesajlar düzenli şekilde bilgi yaymaktadır.

14 Ekim -17 Aralık 2014 tarihinde Societe Generale, dijital teknoloji konusuna aşina olmak isteyen herkese açık eğitimsel atölyeler olan

"Cafés 2.0"un ikincisini

düzenlemiştir; söz konusu atölyeler Fransa genelinde 30 şubede dijital teknolojiye uzman eğitimciler eşliğinde yapılmıştır. Bu seanslar bilinç düzeyini arttırmak ve yeni teknolojilerin kullanılması ile bağlantılı riskler hakkında bilgiler sunmak yanı sıra bazıları için olası engelleri ortadan kaldırmak için bir fırsattır. Tüm sektörlerde olduğu gibi, bankacılıkta da güvenlik ve ihtiyat esastır.

Ek olarak, Societe Generale profesyonel müşteri tabanına uyum sağlayacak şekilde geliştirilmiş "Cafés 2.0" eğitim etkinliğinin bir versiyonunu söz konusu tipteki tüm müşterilerine sunmak için Fransız Ticaret ve Sanayi Odaları ile güçlerini birleştirmektedir.

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. 2014 yılında Wolfsberg Grubu Muhabir Bankacılık için Wolfsberg Kara Para Aklama ile Mücadele İlkelerini yayınlamıştır.

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.

(Bkz. bölüm 4: "Uymama riskleri, itibar riskleri ve yasal riskler", s. 274 ve sonrası).

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. 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 (Birleşmiş Milletler Çevre Programı – Finans Girişimi) 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 arttırma prosedürü.

Böylelikle, şirketin itibarının ve sorumlu yaklaşımın güçlendirilmesi için risklerin önlenmesine katkıda bulunmaktadır.

Davranış Kuralları'na Grubun web sitesinden erişilebilir. (Bkz. bölüm 4, alt kısım 10, s. 275).

Vergi Davranışı

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. Davranış Kuralları'na Grubun web sitesinden erişilebilir.

Bu kurallar kapsamında Societe Generale, özellikle işlemlerin etkinliği vergi mercilerinden bilgi saklamaya dayalı olduğu takdirde müşterilerin işlemlerini kolaylaştırmayacağını ve desteklemeyeceğini taahhüt etmektedir. Bu amaçla, Grup mali şeffaflık (FATCA, vergilendirme alanında idari işbirliğine ilişkin AB Direktifi ve yakın dönemde Ortak Raporlama Standardı) sağlama amaçlı yönetmelikleri uygulama taahhüdünü tam olarak yerine getirmektedir. Özel Bankacılığın tüm müşterilerinin Ortak Raporlama Standardını benimsemiş ülkelerde yerleşik olduğu özellikle dikkate değer bir noktadır. 2016 itibarıyla ve en geç 1 Ocak 2017 tarihine kadar, imzalanmış uluslararası anlaşmalar esasına göre, bu iştirakler şu ana kadar taahhütte bulunmuş 98 ülkeyle sonuç olarak otomatik bilgi alışverişinde bulunacaktır. Ayrıca Uluslararası Özel Bankacılık müşterilerimize kendilerini ilgilendiren tüm yargı alanlarının vergi kanunları ve yönetmeliklerine uymalarına ilişkin yükümlülükleri hakkında daha açık bilgi verilmesine karar verilmiştir. 2013 yılında tüm yurt dışı operasyonlarımızın Genel Hüküm ve Şartlarına buna istinaden belirli bir bölüm eklenmiştir.

Dolayısıyla, Grup hem kendi hem müşterilerinin faaliyetlerinin vergi uyumu konusunda ihtiyatlı olmaya devam etmektedir.

Socite Generale Fransız Hükümeti tarafından düzenlenen İş Birliğinde bulunmayan Ülkeler ve Bölgeler (NCCT'ler) Listesindeki herhangi bir ülkede herhangi bir aktif faaliyette bulunmamaktadır.

Societe Generale, 2003 yılından beri OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için katı kurum içi kurallar tanımlamaktadır. Mevcut yerlerde herhangi bir operasyon düzenlenmesi veya herhangi bir faaliyet geliştirilmesi sadece Kurum Sekreteri ve Risk Yönetimi Bölümüne danıştıktan sonra Genel Yönetimin vereceği karar ile yetkilendirilebilir.

Societe General , listesi 17 Ocak 2014 tarihinde Bakanlık kararnamesiyle güncellenmiş olan (9 Ocak 2014 tarihli resmi gazete yayınlanmıştır) NCCT'lerdeki tüm Grup ofislerini kapatma kararını halihazırda 2010 yılında almış olup kapatma için gereken tüm adımları atmıştır.

2014 yılı itibarıyla Societe Generale'in söz konusu ülkelerde artık ne doğrudan ne de dolaylı herhangi bir aktif şubesi bulunmamaktadır. Societe Generale'in Brunei'de kullanmadığı bir bankacılık lisansı ve İngiliz Virgin Adalarında kapatılma aşamasında, aktif olmayan bir şubesi bulunmaktadır.

Ayrıca Grup "SG listesi olarak adlandırılan (OECD'nin vergi cenneti ülkelere ilişkin gri listesinden sonradan çıkan ülkeler esas alınarak düzenlenmiştir) genişletilmiş bir listedeki yerlerde yeni faaliyetler düzenlemeyi yasaklamaktadır.

Grup, Singapur, Hong Kong ve Lüksemburg gibi tanınmış finans merkezlerinde varlık gösterilmesine yerel ve uluslararası müşterilerin ihtiyaçlarını karşılayan etkin bir bankacılık ve finansal iş ortamı geliştirildiği için engel olmamaktadır. Ayrıca grubun söz konusu finans merkezlerindeki faaliyetleri Grubun Fransa'daki faaliyetlerinin gelişimine katkıda bulunmaktadır.

Son olarak, Grup, Fransız Genel Vergi Kanunu hükümlerine, özellikle 209 B sayılı maddesine (gelir vergisinin Fransız vergi oranından %50 daha düşük olduğu Grubun varlık gösterdiği ülkelerde (ör. Hollanda Antilleri'ndeki SGA) vergilendirmenin Fransa'da yapılacağını düzenleyen "Kontrollü Yabancı Şirketler Kuralları") uygun hareket etmektedir. (Bkz. Bölüm 2-12, s. 57 "31 Aralık 2014 tarihindeki merkezler ve faaliyetlere ilişkin bilgiler").

■ SORUMLU FİNANSMAN, ÜRÜN VE HİZMETLERİMİZ

FRANSA PERAKENDE BANKACILIĞINDA DAYANIŞMA ÜRÜN VE HİZMETLERİ

Çeşitli dayanışma ürünleri geliştiren ilk bankalardan biri olarak, Societe Generale'in amacı müşterileri ile sosyal girişimciler arasında daha yakın bağlantılar kurmak ve müşterilerinin seçtikleri yardım kurumlarını ve derneği desteklemesine olanak tanımaktır. 2014'de, banka ortak dernek sayısını artırmayı ve ürün ve hizmet yelpazesini iyileştirmeyi sürdürmüştür. Dayanışma bankacılığı teklifi tüm müşterilere açık olup; bireylerin, uzmanların ve şirketlerin çok sayıda genel ve kamu yararı derneğine katkıda bulunmasına olanak tanır.

2014'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) — 50 farklı ortağın (2013'te %26 artışla) 1.8 milyon EUR'den fazla katkıda bulunulmasına olanak vermiştir.

Dayanışma ivmesini devam ettirmek için Kasım 2014'de Yardım Kartı Koleksiyonu ve Dayanışma Tasarrufları Hizmetlerine ilişkin tanıtım kampanyaları yapılmıştır.

Dayanışma Tasarrufları Hizmetleri

Dayanışma Tasarrufları Hizmetleri, müşterilerin tasarruf hesaplarındaki (*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. Societe Generale eşleme katkısı yapmaktadır. 2014 yılı sonu itibarıyla 31,073 Dayanışma Tasarrufları Hizmetleri bulunmaktadır ve yıl genelinde katkı yapılan 328,167 EUR (2013 yılından %5.4 yukarıda) faiz dağıtılmış olup, dağılımı aşağıdaki gibidir:

- müşteri bağışlarında 286,544 EUR (BFM – *Banque Fédérale Mutualiste* müşterinden 50,709 EUR dahil);
- çalışan eşleme katkılarında 28,666 EUR (BFM eşleme katkılarında 5,072 EUR dahil);
- Dayanışmaya yönelik CRCM (Centre de Relation Clientèle Multimedia - Multimedya Müşteri İlişkileri Merkezi) faaliyetinin bir parçası olarak, Societe Generale bağışlarında 12,967 EUR.

2014 yılında Dayanışma Tasarrufları Hizmetlerine dört yeni kuruluş eklenmiştir: UNICEF, *Reporters Sans Frontières* (Sınırları Olmayan Haberciler), *Solidarité Nouvelle Face au Chômage* (iş arayanları destekleyen bir yardım kuruluşu), ve AFM Têléthon.

Crédit du Nord kendi payına 2014 yılı sonunda *Livret Régional* (Bölgesel Tasarruflar Hesabı) uygulamasını başlatmış olup, söz konusu uygulamanın çok esnek yönetim kapsamı vardır ve tasarruf sahiplerinin bölgelerin gelişimine aktif şekilde katılırken paralarını yatırım olarak değerlendirmelerini sağlar. Tasarruflar güvenli şekilde tutulur ve başta yerel girişimleri destekleyen bölgesel projeler (şirket kuruluşlarına yardım, bireyler için konut kredileri, kar amacı gütmeyen kuruluşlara destek, vs.) olmak üzere yeniden yatırım amaçlı kullanılır.

Yardım Banka Kartları

Societe Generale'in mevcut yardım kartı olanağı müşterileri arasında gitgide popüler olmaktadır. Bu kartlar, lehtarların sayısının artırılmış olması sayesinde müşterilerin kendileri için değerli amaçları desteklemelerine ve altmış ortak dernekten birine somut yardımda bulunmalarına olanak sağlar.

Bu kartlardan biriyle yapılan her ödeme için, Societe Generale ilgili yardım kuruluşuna 5 Avro sent ödemektedir.

Mayıs 2008'de bu kartların piyasaya sürülmesinden itibaren, 2014 yılında 738,764 EUR dahil olmak üzere, ortak yardım kurumlarına 3,112,176 EUR bağışta bulunulmuştur.

Bağış için temassız kart

On yıldan uzun zamandır SNSM'yi (Fransız Ulusal Denizde Kurtarma Topluluğu) destekleyen Societe Generale, gelişmiş ve etkileşimli kentsel ekipman sayesinde, herhangi bir temassız kart sahibinin eğlenceli bir yolla bağış yapmasına olanak tanıyan öncü bir kaynak yaratma kampanyası ile bu kuruluşu destekleyecek kart veya mobil cihaz ile temassız ödemeye ilişkin bir yeniliği uygulamaya koymaktadır.

Banka ile SNSM arasındaki işbirliğinin yeni bir göstergesi olan bu yenilik Grubun yeni teknolojilerin en ileri noktasında yer alma ve ortakları ile devamlı mümkün olduğunca yakın çalışma taahhüdünü teyit etmektedir.

Filigrane programı

2014 yılı başından itibaren JAZZ paketi ile bağlantılı Filigrane Sadakat Programı müşterilerin bir insani yardım kuruluşu olan *Secours Populaire Français* ile Fransız Kızıl Haçını desteklemelerine olanak sağlamaktadır.

Hediye puanlı satışları düzenleyen yönetmelikler doğrultusunda, Societe Generale, her bir hediye siparişi için iki yardım kuruluşu arasında eşit paylaştırılacak 0.25 EUR tutarında bir mali katkı bağışında bulunmayı taahhüt etmiştir. Sonuç olarak bu kuruluşlar 2014 yılında yaklaşık 177,523 EUR elde etmiştir.

Bu sadakat programının üyeleri sadakat puanlarını kendi seçtikleri bir yardım derneğine verilmek üzere bağışa dönüştürebilirler. 2014 yılında, yardım kurumlarına toplam 309,921 EUR bağışta bulunulmuştur.

Toplam olarak, Filigrane 2014 yılında 487,444 EUR, yani 2013'teki miktarın %10 fazlasını toplamıştır.

Sponsorluk programı

Societe Generale sponsorluk programını 2014 yılının Ocak ayında uygulamaya koymuştur. Sponsorluk programı kapsamında açılan her hesap için, Societe Generale en çok ihtiyacı olanları desteklemek için *Secours Populaire Français*'e 5 EUR bağışta bulunmaktadır. Bu program 2014 yılında *Secours Populaire Français* için 158,325 EUR elde etmiştir.

SPEAR ortaklığı

Haziran 2012 tarihinde SPEAR (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, Finansol tarafından onaylanan 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.

Konuyla ilgili çevrim içi platformu (www.spear.fr/) yoluyla, SPEAR kendisini dayanışma tasarrufları ve etik yatırımlar için güçlü bir çözüm

yaratın kolay-erişilebilir bir araç olarak konumlandırmaktadır. Societe Generale 2014 yılında sosyal ve çevresel değer katkılı dört projeye için 750,000 EUR finansman sağlamıştır.

Dayanışma sigortası

Societe Generale, sigorta iştiraki SOGECAP vasıtasıyla, sosyal hassasiyetlerin azaltılmasına yarım etmekte ve sürdürülebilir sosyal korumaya katkıda bulunmaktadır. Konuya özel çözümleri sayesinde zor durumdaki müşterilerinin destek, tavsiye ve asistanlık beklentilerini karşılamaktadır. Bu özellikle bağımlılık, emeklilik ve sağlık hususlarına ilişkin bir durumdur.

ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIKTA VE FİNANSAL HİZMETLERDE DAYANIŞMA ÜRÜN VE HİZMETLERİ

Societe Generale'in uluslararası perakende bankacılık bölümü müşterilerine en yüksek uluslararası standartları karşılayan ve bireysel gereksinimlerine uygun şekilde uyarlanan ürünler ve hizmetler sunar. Dış ağlar 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'in Uluslararası Perakende Bankacılık bölümü sıklıkla bankacılık hizmetlerine erişimi olmayan küçük ve mikro-işletmeleri finanse etmek için gereken belirli uzmanlığı sürekli olarak geliştirme arayışındadır. (Bkz. s. 303 "Finansal tabana yayılma").

Göçmen müşterilere yönelik ürün ve hizmetler

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 (5 milyon kişiden oluştuğu tahmin edilen) Fransız vatandaşları için tasarlanmıştır. Societe Generale içerisinde bu kişiler bireysel hesap açılışlarının %8.6'sını temsil etmektedir.

Konsept, Societe Generale Grubu'nun, Fransa'ya göçün önemli düzeyde olduğu ülkelerde var olması sayesinde geliştirilmiştir. Fransa Ağları ile Uluslararası Perakende Bankacılık Ağları arasındaki sinerjiden yararlanmaktadır.

Fas ve Hırvatistan'da dayanışma ürün ve hizmetleri

Fransa'da sunulan kartları model olarak Societe Generale Fas (SGMA), elverişsiz geçmişe sahip çocukların eğitimlerine fon yaratmak amacıyla "SOS Villages" kuruluşuyla aynı adı taşıyan "SOS Villages" yardım banka kartlarını piyasaya sunmaya devam etmektedir.

Hırvatistan'da Splitska Banka, çocuk koruma programının bir parçası olarak ve UNICEF ile ortaklık içerisinde, yeni bir hizmet uygulaması başlatmıştır: müşterilerin UNICEF'e aylık bağışlar yaptığı ve "çocuk koruma şampiyonu" unvanı kazandığı bir doğrudan borçlandırma planı. Uygulanmaya konmasından bir sene sonra, bu hizmete abone olan müşteri sayısı 2,402'dir ve 38,000 EUR bağış elde edilmiştir.

ÇEVRESEL VE OLUMLU ETKİ FİNANSMANI BANKACILIK ÜRÜNLERİ

Olumlu etki finansmanı

Olumlu Etki Finansmanı projesi aracılığıyla Societe Generale, nüfus ve çevre üzerinde potansiyel olumsuz etkilerin en şekilde yönetilmesini⁽¹⁾ sağlarken, nüfusun temel ihtiyaçları, en yoksul ülkelerin çevresel ve ekonomik gelişimi üzerinde kanıtlanmış olumlu etkisi olan yatırımların veya programların finansmanını desteklemek istemektedir.

2014 yılında, Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü, yeni olumlu etki finansman işlemlerinde 958 milyon EUR'a onay vermiş olup bu 2013 yılına kıyasla %37'lik bir artışa tekabül etmektedir.

Societe Generale, geliştirilen araçları paylaşarak, Olumlu Etki Finansmanı metodolojisini destekleyip yaygınlaştırmak için birkaç dahili ve harici girişimi devreye sokmuştur.

(1) Bu projelerin Çevresel ve Sosyal yönetimi, mevcut olumlu etkinin kanıtlanmasını ve olası olumsuz etkiler için düzeltici önlemlerin alınmasının sağlanmasını amaçlamaktadır.

Olumlu etki finansmanı örnekleri:

- Endonezya'da bulunan dünyanın en büyük jeotermal üretim tesisi için finansman. Bu proje komşu toplumlara etkisini azaltmak ve en katı çevresel ve sosyal şartlara (IFC, Ekvator İlkeleri'nin, vs. tavsiyeleri) uyum göstermek için tasarım aşamalarında inşaat ve işletim faaliyetleriyle temiz ve yenilenebilir enerji üretimini birleştirmektedir. Bu proje 2014 Global Sermaye Asya/ Asya Para Piyasası Ödüllerinde En İyi Proje Finansmanı Anlaşması unvanını almıştır;
- Landes bölgesinde (Fransa) toplam 15.3 MW kapasiteye sahip üç fotovoltaik enerji santralinin finansmanı Bu proje 2009 yılında Klaus fırtınasından hasar gören orman arazisinin rehabilite edilmesini ve bölgeye güneş enerjisi sağlanmasını mümkün kılmıştır.

Fransa'da yeşil ürün ve krediler

SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA TASARRUF HESAPLARI (LDD)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu hesaplara yatırılan para 8,247 milyon EUR tutarındadır. Banka KOBİ'leri ve sürdürülebilir gelişme projelerini desteklemek için çoğunlukla bu tasarruf hesaplarına ödenen tutarları kullanmaktadır.

ECO PTZ VE ENERJİ TASARRUFU SAĞLAYAN DİĞER KREDİLER

Grup bireysel müşterileri için tasarlanan yeşil ürünler ve krediler sunmaktadır. Fransa'da uygulandığından bu yana 25,000 faizsiz eko-kredi ve sürdürülebilir gelişme kredisi verilmiş olup parasal tutarı 393 milyon EUR'nun üstündedir.

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.

2014 yılında, toplam 31.4 milyon EUR'ya karşılık gelen 2,368 Expresso kredisi verilmiş olup; bu özel oranlar uygulanmaya başlandığından beri 53.9 milyon EUR değerinde toplam 3,975 "Temiz Araçlar" Expresso kredisi verilmiştir.

Aynı zamanda, Societe Generale müşterileri, seçilen paket dikkate alınmaksızın, sözleşmelerinin süresi boyunca, araç sigortası primlerinde (120gr CO2/km'den daha az salımlı araçlar için) %5 indirimden yararlanabilirler.

ONF İLE ÇEVRE TİCARİ KART

Banka, kurumsal müşterilere yönelik Çevre Ticari Kartı ile, kartla yapılan her ödeme için 5 euro sent bağışta bulunarak, taahhüdünü 2016'ya kadar sürdürmektedir. Bu teklif, şirket çalışanlarının harcamalarını takip etmelerini sağlamak için çıktı alınmaksızın kart ekstrelerini görebilmelerini içermekte olup detaylara Societe Generale'in güvenli web sitesinden ulaşılabilir (www.sogecartenet.fr).

2014 yılında ONF'ye (Fransız Ormancılık Komisyonu) yapılan ödeme

tutarı 100,696 EUR olup, 2013'e kıyasla %40 daha fazladır ve 32,419 müşterinin bir ONF kartı bulunmaktadır.

Yeşil finansman ve hizmetler

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.

2014 yılında, kamu sektöründe veya özel sektörde Grubun "yeşil finansmanı" 1,1 milyon EUR olmuştur. Bireysel müşteriler lehine "yeşil finansman" tutarı ise 304 milyon EUR'dur. Yeşil finansman 2013 yılına kıyasla %35 artış göstererek toplam 1.40 milyar EUR'a ulaşmıştır.

Grubun gayrimenkul geliştirme iştiraki SOGEPROM, 2014 yılında kendi payına, "Pozitif Enerji Kaynakları" için "E+" programının başlatılacağını ve OTIS, RENAULT ve SCHNEIDER gibi büyük endüstriyel gruplarla bir dizi sürdürülebilir ortaklık imzaladığını duyurmuştur. SOGEPROM'un bu girişimde farklı sektörlerden ekonomik aktörleri bu şekilde bir araya getirmekteki amacı diğer aktörler arasında yenilenebilir enerjiye dayalı "pozitif" sinerjiler yaratmaktır. "Pozitif Enerji Kaynakları" programı ayrıca, inşaat projelerinin uygulanması sırasında gerçekleştirilen performans ve sürdürülebilirliği (çevresel konular ve yaşam kalitesi) canlandırarak yetenekleri bir havuzda toplama ve gayrimenkul geliştiricilerin çeşitli iş bölümleri (ofis, perakende ve konut mülkiyeti bölümleri) arasında sinerjiler yaratma amacı taşımaktadır. Çok yönlü ve çok-disiplinli bir oyuncu olarak Fransa genelinde faaliyet gösteren SOGEPROM, tümleşik ve yenilikçi kent çözümleri bulmaya çalışarak kamu kurumlarının belirli ihtiyaçlarını karşılama niyetindedir.

BAZI ULUSLARARASI YEŞİL FİNANSMAN ÖRNEKLERİ

Sahip olduğu iştirakler ağı sayesinde Grup çevrenin korunmasını teşvik eden finansman konusunda aktif bir katılımcıdır. Sonuç itibarıyla bu, ilgili ülkeye ve projenin yerel uygulamasına bağlı olarak oldukça farklı tutarlarda çok sayıda projenin finanse edilmesine olanak tanımıştır. Özellikle dikkati çeken uluslararası finansmanlar:

- SG EXPRESS BANK (Bulgaristan) parasal tutarı 22.7 milyon EUR' a tekabül eden çok sayıda güneş enerjisi üretim tesisi inşaatını finanse etmiştir;
- Komerční Banka (Çek Cumhuriyeti) 5 milyon EUR'luk 13 su artırma tesisi modernizasyon projesini ve 46.5 milyon EUR'luk 14 güneş enerjisi tesisi inşaatı projesini finanse etmiştir;
- RUSFINANCE (Rusya), otomobil finansal kiralama iştiraki, Societe Generale Grubunun teminatıyla kendi taşıtlarını almaları için bireylere 31 milyon EUR tutarında finansman kredileri kullanmıştır;
- SG China toplam tutarı 44 milyon EUR olan iki hidroelektrik santrali inşaatı projesini finanse etmiştir.

Ayrıca biyo-yakıt, biyo-gaz ve jeotermal enerjiye ilişkin ek projeler Moldovya, Makedonya ve Sırbistan'daki iştirakler tarafından finanse edilmiştir.

OTOMOBİL FİLOLARININ SORUMLU KULLANIMI

2012 yılında uygulamaya konulan hareketlilik çözümleri "ALD newmobility" kapsamında, Grubun otomobil finansal kiralama iştiraki olan ALD Automotive, şirket arabalarının paylaşımı (ALD sharing), esneklik (ALD switch), ve çok-yönlü (ALD Railease, ALD companybike, vs.) çözümleri ve çok yakın dönemde kullanıcısının gideceği yer için en uygun ulaşım aracını (toplu taşıma, taksi, araç kiralama, vs.) seçmesine olanak tanıyan bir "hareketlilik bütçesi" (ALD hareketlilik kartı) çözümü, geliştirerek müşterilerinin yeni hareketlilik beklentilerini karşılamak üzere somut, yenilikçi eylemler uygulamaya koymuştur.

ALT Automotive ayrıca filolarının CO₂ emisyonlarını ve yakıt tüketimlerini her gün azaltmayı amaçlayan ALD Bluefleet serisini geliştirmeye devam etmektedir.

Elektrikli (veya hibrid) hareketlilik konusunda öncü olan şirket, filolarına elektrikli taşıtlar katmalarında yardımcı olmak amacıyla şirketlere - iştiraklerinin çoğu vasıtasıyla- hizmetler sunmaktadır. Örneğin; Fransa'da ve Belçika'da showroomlar faaliyete geçirilmiştir.

2014 sonu itibarıyla, ALD Automotive, yaklaşık 6,000 elektrikli araçtan oluşan bir araç filosuna sahiptir, bu filo şüphesiz dünyanın en büyük elektrikli şirket aracı filosudur. Tekrar şarj edilebilir hibrid taşıtlar ile geleneksel hibrid taşıtların eklenmesiyle ALD Automotive tarafından yönetilen yeni teknoloji taşıt filosundaki araç sayısı yaklaşık 23,000 taşıta çıkmıştır. Özellikle Belçika'ya hidrojen enerjisiyle çalışan ilk yakıt hücreli taşıt temini belirtilmeye değer bir husustur. Bu tipteki diğer taşıtlar 2015 yılının hemen başında temin edilecek ve böylelikle bu umut vadeden teknolojinin ilk elden değerlendirilmesine olanak sağlayacaktır.

Kurumsal Yatırımcılara yönelik Çevreci Tahviller

2014 yılının ilkbaharında SG CIB, müşterilerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunabilmek amacıyla ESG (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) Yönetimindeki uzun soluklu uzmanlığı ile borç piyasalarındaki yapılandırma ve dağıtım çözümlerini birleştirerek yeşil ve sorumlu tahvil piyasasındaki teşkilatlanma şeklini güçlendirmiştir. Sürdürülebilir bir tahvil piyasasının gelişimine katkıda bulunma taahhüdüne istinaden, SG CIB iki yeşil tahvil hususuna veya SRI'ya (Ekim 2012'de Air Liquide ve Kasım 2013'de EDF tarafından çıkarılan ilk gösterge yeşil kurumsal tahvil) ve Mayıs 2014'de GDF Suez için, dünyada bugüne kadar yapılan en büyük yeşil tahvil ihracı olan, toplamı 2.5 milyar EUR olan iki kısım halinde gerçekleştirilen bir ihraca ilişkin finansmanı lider yönetici olarak desteklemiştir. Bu ihracın getirileri iklim değişikliği ile mücadeleye katkıda bulunarak yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği alanlarında proje ve iktisapları finanse edecektir. Finans-dışı derecelendirme kuruluşu Vigeo projelerin uygunluk kriterlerini kontrol etmiştir ve GDF Suez çevresel göstergeleri kullanarak uygun projelerin gelişimi hakkında yıllık bir rapor hazırlayacaktır.

2014 yılının Eylül ayında SG CIB yüksek getiri kategorisinde derecelendirilen Avrupalı bir tahvil ihraççısı tarafından ihraç edilen ilk yeşil tahvil ihracına katılmıştır: sonuç olarak 265 milyon EUR ve 300 milyon ABD Doları elde eden İspanyol şirketi Abengoa.

Bu piyasanın gelişimini daha da etkin bir şekilde destekleyebilmek için SG CIB, yeşil tahvil ihraç edenler için bir kılavuz niteliği taşıyan Yeşil Tahvil İkelerini 2014 yılında yayınlayan 20 önemli yatırım bankacılığı grubunun bir parçasıdır.

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. Bu yıl Societe Generale Extel Anketinin SRI Araştırma kategorisinde 1. sırada yer almıştır.

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 kaynaklarını ve araçlarını incelemek ve geliştirmek;
- ortak tematik, sektörel ve menkul piyasalar araştırmaları yapmak;
- ve, uzun vadede, SG CIB müşterilerine araştırma ve yatırım projelerine istinaden belirli, isteğe özel tavsiyeler ve asistanlık sunmak için araştırma ekipleri ile birlikte çalışmak.

2014 yılında, SGCIB kapsamında olan tüm yapıya İzlenen tüm şirketlere ilişkin yönelik bütünleşik, pratik bir görüş sunmak amacıyla, ESG değerlendirmelerinin finansal analistlerin finansal tavsiyeleriyle birleştirildiği bir "Bütünleştirme" çalışmasının ötesinde SRI ekibi, çok sayıda ulusal ve uluslararası yatırımcıya sunulan 10'dan fazla çok sektörlü çalışmalar tasarlayıp yönetmiştir.

"Kurumsal erişim" faaliyetlerinin bir parçası olarak, Paris, Londra, Brüksel, Amsterdam, Cenevre, Zürih, Frankfurt, Milano ve New York'ta, yatırımcılar için sürdürülebilir gelişme ve sosyal sorumluluk konularında çok sayıda konferans ve tanıtım toplantısı düzenlenmiştir. Kasım 2014'de, 29 şirket, ESG/SRI Konferansında 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).

*Bireysel yatırımcılara yönelik SRI ürünleri***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. 2014 sonunda, Societe Generale'nin bu üç fonun yönetiminde olan SRI varlıklarının toplam değeri 495 milyon EUR'ya ulaşmıştır.

SRI HAYAT SİGORTASI

Çeşitlendirmeye ve sosyal sorumluluk bilinciyle yatırıma önem veren tasarruf sahiplerinin ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, Sogecap ve Oradea 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.

Sogecap tarafından yönetilen SRI varlıklarının 30/11/2014 itibarıyla tutarı Societe Generale, SG Özel Bankacılık, Oradea Vie ve emeklilik planları ile yapılan sözleşmeler kapsamında sunulan 31 UCITS yoluyla tahsil edilen 39.4 milyon EUR'dur

**SRI-SOCIETE GENERALE
ÇALIŞANLARINA YÖNELİK BELGELİ
TASARRUFLAR**

Societe Generale'nin çalışanlara yönelik tasarruf planı, çalışanlara, CIES (Çalışan Tasarruflarına Yönelik Birliklerarası Kurul) tarafından SRI (Sosyal Açından Sorumlu Yatırım) onaylı çeşitli müşterek şirket fonlarına (1) (FCPE) yatırım olanağı sunmaktadır.

MİKROFİNANS

İşler ve bölgesel kalkınma açısından etkisinin yanı sıra, Societe Generale aynı zamanda, 82 milyon EUR 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 yurt dışı ağı Societe Generale'nin mikro finans alanındaki liderlerden biri ve kurulu olduğu ülkelerdeki yerel nüfusun ve ekonominin kalkınmasına katkıda bulunan bir kuruluş olmasını sağlar.

Grup mikrofinans faaliyetlerinde, evrensel bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunduğu ülkelere odaklanmayı tercih etmiştir. 2003'den bu yana mikro-finance sektörüne desteğini, iştirakleri yoluyla, iki şekilde sunmaktadır: MFI'lere (mikro finans kuruluşları) yerel pata biriminden yeniden finansman limitleri sunmak ve MFI'lerdeki azınlık paylarını

31 Aralık 2014 itibarıyla, yatırım planlarında (çeşitli Şirket Tasarruf Planları, Grup Tasarruf Planları ve Toplu Emeklilik Tasarruf Planları) yer alan, SRI'ye yatırılan SRI fonlarının tahsilatı Societe Generale Fransa için ortalama yaklaşık 24,000 birim sahibi için yönetilen varlıklarda 376 milyon EUR'a, Crédit du Nord için ortalama yaklaşık 580 birim sahibi için 5.8 milyon EUR'a kabul etmektedir.

*Şirketler için sosyal açıdan sorumlu
yatırım ürünleri*

Şirketlerin E&S konularına gittikçe artan dikkati, Societe Generale'i sosyal açıdan sorumlu nakit yatırımlar için 1. teklifini tasarlaması konusunda harekete geçirmiştir. Bu teklif kapsamında kurumsal müşterilerin SG CIB'deki yatırım tutarları katı E&S kriterleri karşılayan kısa vadeli finansmana tahsis edilmektedir. Finansman aşağıdaki unsurları bir araya getiren bir metodolojiye göre seçilmektedir: Societe Generale'nin kurum içi politikaları ve Müşterini Tanı prosedürleriyle uyum, belirli sektörlerin hariç tutulması ve Societe Generale SRI araştırma ekibi tarafından verilen ve söz konusu konulara ithaf edilen ESG derecelendirmelerinin dikkate alınması. Bu sosyal açıdan sorumlu tevdiatlar günlük olarak veya bir, üç, altı veya on iki aylık sürelerde gerçekleştirilebilir.

iktisap etmek. Bu strateji sosyal ve yerel girişimcilere verilen ekonomik desteğin temelini oluşturmakta ve MFI'lerin, kur riskine maruz kalmadan gelişimlerini sağlamak amacıyla, özellikle yerel para biriminden, yerel finansman kaynağı bulma ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

MFI ortakları bir banka hesabı açamayan topluluklara kredi hizmetlerine erişim imkanı sunar ve böylece yerel ekonomilerini besler. 2013 sonu itibarıyla, başta Sahra Altı Afrika (Senegal, Gana, Madagaskar, Benin, Kamerun vs.) olmak üzere; Orta Doğu'da, Kuzey Afrika'da (Fas, Ürdün, Tunus), Doğu Avrupa'da (Arnavutluk, Sırbistan, Gürcistan, Moldova) ve Asya'da (Hindistan) bulunan 34 MFI'ye toplam 76.4 EUR verilmiştir.

ADVANS MFI ile ortak olarak, SOCIETE Generale'nin iştirakleri ile ortak markalı kartların geliştirilmesiyle elektronik ödeme alanı başta olmak üzere, çeşitli ortaklarla sinerjiler yaratılmıştır. Bu kartlar MFI müşterilere ATM'lere (Otomatik Vezne Makinası) ve Societe Generale'in iştiraklerinin ağırlarında yer alan şubelere erişim sağlamaktadır. Bu plan Kamerun'da 2013 yılının Eylül ayı sonundan beri ve Fildişi Sahilinde ise 2014 sonundan beri uygulanmaktadır.

(1) Societe Generale için: SG Obligations ISR, SG Diversifié ISR, Arcancia monétaire, Amundi label actions solidaires; Crédit du Nord için: Amundi Label Equilibre Solidaire, Amundi Label Obligataire et Solidaire, Arcancia Ethique & Solidaire, Etoile Sélection Développement Durable.

MİKROFİNANS KURUMLARINDAKİ ÖZKAYNAKLARIN İKTİSABI

Afrika'daki iştirakleri yoluyla Societe Generale, beş MFI'de aktif azınlık payına ve uluslararası tanınırlığa sahip mikro finans gruplarında (Advans Kamerun, Advans Gana, Advans Fildişi Sahili, AccesBanque Madagaskar ve ACEP Burkina) bir paya sahiptir.

Fransa

ADIE* İÇİN DESTEK

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. .

2014 yılında, mesleki krediler için 3,5 milyon EUR ve bireysel krediler için 2,1 milyon EUR limitler dahil olmak üzere, kredi limiti merkez ülke Fransa için 5.6 milyon EUR'ya (2013'de 1,2 milyon EUR) ulaşmış olup; Polinezya için Bank of Polynesia tarafından verilen 0.62 milyon EUR kredi limiti eklenmiştir.

2014 yılında Banka Adie için krediler içerisinde 4 milyon EUR'luk finansmanı mümkün kılmış olup bu 2,145 mikro-krediye tekabül etmektedir. Profesyonel mikro-krediler sayesinde 1000'den fazla iş imkanı

yaratılmış ve 500 iş imkanı daha muhafaza edilmiş olup, istihdam amaçlı profesyonel mikro krediler sayesinde ise 600 iş imkanı yaratılmış veya muhafaza edilmiştir. Bütün olarak değerlendirildiğinde 2006'dan bu yana, Grup toplam tutarı 24 milyon EUR'a (Yeni Kaledonya'daki 3.1 milyon EUR, Fransız Polinezyası'ndaki 1.2 milyon EUR ve Mayotte Adası'ndaki 2.3 milyon EUR dahil olmak üzere) tekabül eden 8,202 mikro-krediye yeniden finanse etmiştir. Mikro-kredilerin ortalama tutarı 2.929' EUR'dur. 2014 yılında Adie aynı zamanda, hali hazırda Societe Generale'nin birkaç yıldır ortağı olduğu "Microcredit Week" için, 12,000 EUR ilaveyle ve Adie'nin 25. yıl dönümü vesilesiyle verilen 13,000 EUR ek katkıyla birlikte faaliyete yönelik 125,000 EUR hibe tahsil etmiştir.

BİREYSEL MİKROKREDİ

Societe Generale Fransa'da bir ortaklık anlaşması imzaladığı destek ağının olduğu her yerde 2010 yılından beri desteklenmiş mikro-krediler sunmaktadır. Şimdiye kadarki ana ortakları CRESUS, Secours Catholique ve Restos du Cœur'dur.

Bu ağlar ikili bir role sahiptir: iş getirmek ve mikro-kredi alınmadan önceki dönemde süre sonuna kadar alıcıları desteklemek Bu Societe Generale'nin 2010 sonu ile 2014 Kasım sonu arasındaki dönemde 36 mikro-kredi vermesini sağlamıştır.

* Fransız Ekonomik Girişim Hakkı Derneği

3. SORUMLU BİR İŞVEREN

Çalışanlarını müşterilerine en iyi şekilde hizmet vermek üzere geliştirmek

Societe Generale ilişki bankacılığının standartlarını belirlemeyi amaçlamaktadır. Bu hedefi gerçekleştirmek için, tercih edilen bir işveren olmayı ve müşterilerine en iyi şekilde hizmet verecek çalışanların gelişimine yatırım yapmayı amaçlar. Bu tutku, Grubun insan unsuru ile strateji ve kurum kültürü ile performans arasında yakın bağlantı kuran İnsan Kaynakları politikasını şekillendirmektedir.

Societe Generale tüm çeşitlilikleri içerisinde çalışanlarına saygılı ve adaletli davranan sorumlu bir işverendir. İnsan Kaynakları Departmanı yönetimi Grubun takım ruhu, yenilik, sorumluluk ve müşterilerine hizmet taahhüdü şeklindeki dört değerini bünyesinde barındırmaktadır. Societe Generale, çalışanlarının becerilerini geliştirerek, kendilerini müşterilerinin şimdiki ve gelecekteki ihtiyaçlarına günlük olarak hizmet vermeye adanmış ve sağlayacak teşvik ve araçları sağlamaktadır.

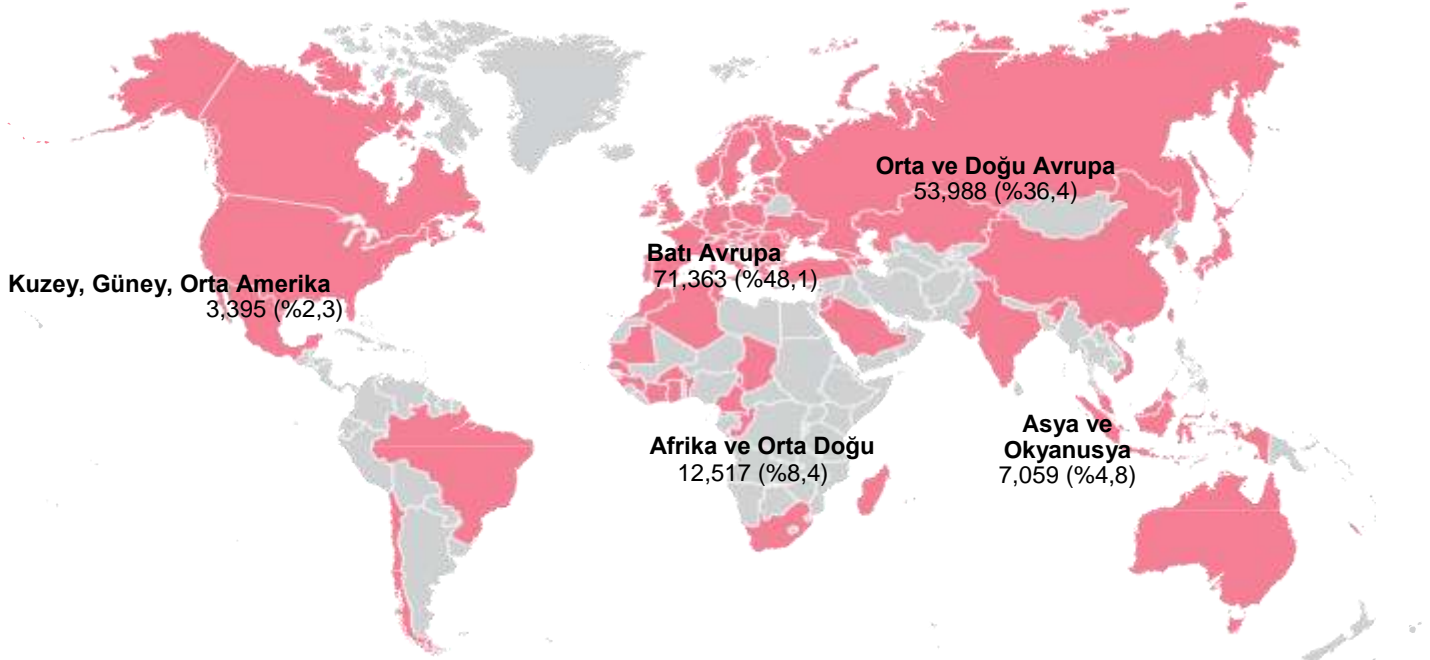
SOCIETE GENERALE GRUBUNUN 2014 YILI SONUNDAKİ EKİPLERİ

Ekiplerin dağılımı

Societe Generale Grubu 2014 sonu itibarıyla 148,322(1) kişi istihdam etmiş olup; 2013'e oranla toplam çalışan sayısı %0,43 artmıştır. Bu çalışan sayısı 136,223 tam zamanlı çalışana eşdeğerdir⁽²⁾ (FTE).

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç):	148,322	147,682 ⁽³⁾	154.009	159.616	155.617	156.681

ÇALIŞANLARIN COĞRAFİ BÖLGELER İTİBARIYLA DAĞILIMI



- Son dönemde grubun bünyesine karılan Newedge iştirakinin personeli (yaklaşık 2,100 kişi) 2015 mali yılı itibarıyla bordrolu çalışan sayısına dahil edilecektir.
- Bölüm 2, s. 72'de detayları verildiği gibi.
- Rakamlar 2014 yılında yayınlanan Tescil Belgesinden alınarak kullanılmıştır.

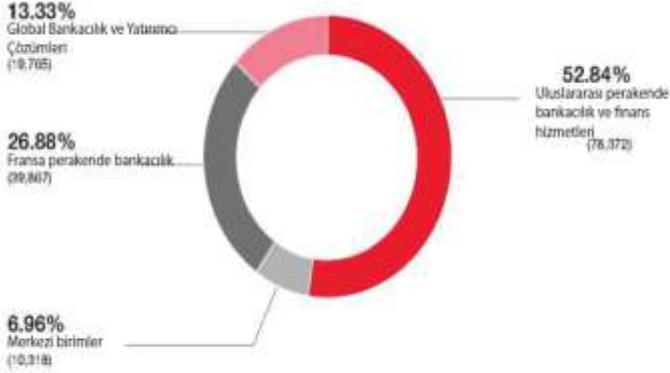
Grubun 76 ülkede 148,322 çalışanı bulunmaktadır.

Fransa dışında bulunan Grup personeli yüzdesi %60,4'dır (2013'te %60,6).

Grubun en fazla çalışanın olduğu ülkeler, Fransa (58,795 çalışan, iştirakler hariç 43,290), Rusya (23,742), Çek Cumhuriyeti (9,691) ve Romanya'dır (8,862).

Düşük veya düşük-orta gelirli*1* ülkeler personelin %10,2'sini oluşturur (ör., Fildişi Sahili, Gana, Gürcistan, Hindistan, Madagaskar, Fas) ve orta gelirli ülkeler**2* ise %12'sini temsil eder (ör., Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Romanya, Sırbistan, Tunus).

PERSONELİN ANA FAALİYET ALANINA GÖRE DAĞILIMI (GEÇİCİ PERSONEL HARİÇ OLMAK ÜZERE DÖNEM SONUNDAKİ ÇALIŞAN SAYISI)



ÖNEMLİ RAKAMLAR

ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2014	2013
31 Aralık 2014 tarihinde toplam süresiz sözleşmeli çalışan sayısı	136,759	136,683
Toplam belirli süreli sözleşmeli çalışan sayısı (iş-eğitim katılımcıları dahil) - 31 Aralık 2014 tarihinde	11,563	10,999 ⁽⁵⁾
Geçici personel	11,028	10,267
Harici sözleşmeliler (6)	6,989	7,133
Belirsiz süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar	16,061	13,256
Belirli süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar (iş-eğitim katılımcıları dahil)	9,753	10,822 ⁽⁵⁾
Belirsiz süreli sözleşmeli çalışanların işten ayrılması	18,212	18,947
Çalışanların belirsiz süreli sözleşmeli çalışan kadrosuna devri (7)	% 13,3	% 13,9

Çalışan sayısındaki değişiklikler

ANA FAALİYET ALANINA GÖRE ÇALIŞAN SAYISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2014 yılında bordrolu çalışan sayısındaki en önemli değişiklikler

yeniden yapılanmalar ve Grubun çevreye adaptasyonundan kaynaklanmış olup her bir ana faaliyet alanını farklı etkilemiştir:

Grubun Merkezi bölümleri açısından, IT iş kollarındaki büyüme ve son yıllarda üstlenilen operasyonel modelin dönüşümünün bir parçası olarak, paylaşılan hizmet merkezlerinin büyümesinin sonucunda bordrolu çalışan sayısında %16.8 artış;

Uluslararası Perakende Bankacılığı ve finansal Hizmetlere ilişkin**3*, bordrolu çalışan sayısında %0.6 oranında sınırlı bir düşüş; bu Polonya'daki Eurobank ve Fransa'daki Sogecap örneklerinde olduğu gibi diğer iştirakler genişlerken Rusya'daki gergin ekonomik ortam içerisinde personel azaltılması ile bağlantılı (Rosbank'ın bordrolu çalışan sayısındaki %5 azalma dahil olmak üzere) gerilemeleri de içermektedir;

Global Bankacılık ve Yatırımcı çözümlerine ilişkin**4*, bordrolu çalışan sayısında %0.7 % oranında hafif bir artış; bu IT iş kollarındaki işe alım çabaları yanı sıra Asya'daki Özel Bankacılık iştiraklerinin satışını da (SGBT Hong Kong ve SGBT Singapur) içerir;

Fransız Perakende Bankacılığına istinaden, Credit du Nord ve Societe Generale ağında emekli olan ve yerine yenileri alınmayan personel ve Self Trade UK iştirakinin satışına (2013 sonunda 160 çalışan) bağlanabilecek bordrolu çalışan sayısındaki %1.2 oranındaki düşüş; bordrolu çalışan sayısındaki bu düşüşler IT iş kollarındaki büyüme ve Fransa'daki Societe Generale ağında iş-eğitim katılımcılarının işe alınması için gösterilen çabalar ile kısmi olarak telafi edilmiştir.

* Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Düşük gelir + Düşük-orta gelir ekonomileri (4,125 USD veya altı).

** Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: Yüksek-orta gelir ekonomileri (4,126 USD - 12,745 USD): <http://data.worldbank.org/about/country-classifications/country-and-lending-groups>.

3* Daha önce Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetlere raporlama yapmakta olan Franfinance iştirakinin personeli (yaklaşık 1,000 kişi), artık Fransız Perakende Bankacılığına rapor vermektedir. Bordrolu çalışan sayısındaki değişiklikler sabit 2014 yapısına göre hesaplanmıştır.

4* Son dönemde grubun bünyesine katılan Newedge iştirakinin personeli (yaklaşık 2,100 kişi) 2015 mali yılı itibarıyla bordrolu çalışan sayısına dahil edilecektir.

Rakamlar 2014 yılında yayınlanan Tescil Belgesinden alınarak kullanılmıştır.

Fransa'daki Societe Generale için 2014 yılında aylık ortalama Harici yüklenicilerin kullanımı özellikle BT sistemleri, güvenlik, zırhlı taşıma, catering ve bina bakımı gibi uzmanlaşmış faaliyetlerin taşeronlara yaptırılmasıyla ilgili olmuştur.

Belirsiz süreli sözleşmelilerin çıkış oranı (toplam işten çıkışların, 2014 yılı sonunda belirsiz süreli sözleşmeli toplam çalışan sayısına oranı)

AYRILMALAR

2014'de toplamda 18.212 süresiz sözleşmeli çalışan Grup'tan ayrılmış olup 2013 yılına kıyasla biraz daha düşüktür. Temel ayrılma nedenleri önem sırasına göre şöyledir: istifa (11,471), işten çıkarılma (3,422) ve emeklilik (2,248).

Fransa'da, çalışanlarımızdan toplam 1,705 kişinin emekli olmasıyla, (2013'te 1,809 kişi) emekliliklerin sayısı azalmıştır.

ÇALIŞANLARIN İSTİHDAM EDİLEBİLİRLİĞİNİN VE BECERİLERİNİN GELİŞTİRİLMESİ*İşe Alım ve Entegrasyon***İŞE ALIM**

2014 mali yılında Grubun işe alım dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Süresiz sözleşmeli 16,061 kişi (2013 yılına kıyasla %21 artış),
- %54.9 oranında kadın çalışan dahil;
- %68'i kadın, 9,753 belirli süreli sözleşmeli.

Fransa'daki Societe Generale, aşağıda belirtilen sayıdaki personeli işe almıştır:

- 4,090 belirsiz süreli sözleşmeli çalışan (2,828 şirket iştiraklerinin haricinde %59,6'sı yönetici);
- 3,730 belirli süreli sözleşmeli çalışan (iş-egitim sözleşmeleri dahil).

İşe alım ve yeteneklerin çekimi politikası, her bir iş kolunun, faaliyetin ve bölgenin özel niteliklerine uygun hale getirilmiştir.

Adaylarla ilk etkileşim alanı olan "*careers.societegenerale.com*" sitesi, 2013'den bu yana her türlü cihazda (PC, tablet, mobil) Grup için birleşik bir işe alım süreci ve aday için daha iyi bir deneyim sunmaktadır. 2014 yılında Kariyer siteleri yoluyla 3 milyondan fazla kere tıklanmış olup 360,000 başvuru gönderilmiştir.

Fransa'da grup aday deneyimini *MyCoachingRoom.com* sitesi ile iyileştirmektedir. Bu site, Societe Generale'ye veya başka bir kuruma başvuran adaylara, bankacılık/finans sektöründeki iş arama süreçlerinin tüm aşamalarında destek olmaktadır. Uzman tavsiyelerine dayalı olarak dijital dönüşüm konularına (işe alım yöntemlerinde ve çalışma şekillerinde değişiklik, yeni uygulamalar, vs.) daha fazla dikkat gösterilmiştir.

İşe alım sürecine yeni dijital etkileşim yöntemleri ile mümkün kılınan doğrudan yaklaşım Grup içerisinde de ilgi görmektedir. Societe Generale sosyal ağlarda bir öncü olmuştur. 2014 yılı sonunda, Grup İK sosyal ağlarında takipçi sayısı 200,000'den fazladır. Societe Generale'in dijital işe alım öncesi yaklaşımı 2014 yılında bir kez daha takdir görmüştür (Dogfinance'in İK 2.0 genel derecelendirmesinde 1 numara, Althéa'nın 2014 İK fikirleri çalışmasında Twitter kullanıcıları derecelendirmesinde 1 numara).

Ayrıca, dijital işlem kullanıcıları daha hızlı ve rahat bir deneyim sunmaktadır: örneğin Fransa'da adaylar çevrim içi bir platform kullanarak yetenek testlerini artık evlerinde yapabilmekte ve video bağlantıları yoluyla uzaktan mülakat yapılabilmektedir.

ÖĞRENCİLERE VE YENİ MEZUNLARA YÖNELİK GİRİŞİMLER

Societe Generale gençlerin profesyonel entegrasyonuna proaktif bir yaklaşımı taahhüt etmektedir.

2014 yılında Societe Generale ve iştirakleri Fransa'da 4,090 çalışanı daimi süresiz sözleşme ile işe almıştır.

Societe Generale'nin eski stajyerleri, Uluslararası Deneyim Gönüllüleri (VIE) ve iş-egitim katılımcıları, yeni mezunlar arasında öncelik teşkil etmektedir.

Grup aynı zamanda, gençlerin istihdam edilebilirliğini arttırmak için, çıracılıkla ilgili olarak birkaç yılda uygulanan dinamik iş-egitim politikasını ve mesleki eğitim sözleşmelerini devam ettirmektedir. 2014 sonunda, 3,200 iş-egitim katılımcısı ve VIE, Grubun Fransız kurumlarında görevlendirilmiştir.

2014 mali yılında, Fransa'ya 3,676 stajyer (iştirakler dahil) kabul edilmiştir. Mezuniyet için zorunlu olan bu staj uygulamalarının çoğu, öğrencilerin iş dünyasına girerek, staj gözetmenlerinin desteğinden ve rehberliğinden yararlanmalarına olanak vermektedir. Grup, yıl boyunca dünya genelinde 11,372 stajyer almıştır.

Societe Generale ve iştirakleri, akademik tecrübeleri Grubun beceri ihtiyaçları doğrultusunda olan öğrenci ve yeni mezunları çekmek ve işe almak için dünya genelinde çok sayıda okul ve yüksek eğitim enstitüsü ile ortaklık yapmıştır. Örneğin Fransa ve Avrupa'da Grup 60 okulla (üniversite, mühendislik veya işletme eğitimi) ortaklık yapmış ve 2014 yılında çok çeşitli girişimi uygulamaya koymuş olup bu girişimlere şunlar dahildir:

- Bac (Lise bitirme sınavı) ile Bac+2/3 mezunları için Fransa genelinde 112 süresi sözleşmeli işe alım seansının düzenlenmesi;
- Öğrencilerin süresiz, iş-egitim veya stajyerlik sözleşmesini yarım günde imzalayabileceği altı "Ekibimize Bugün Katılım" işe alım eylemi. Şirkette çalışmaya başladıktan sonra, iş-egitim katılımcıları ve stajyerler, sözleşmelerini süresiz sözleşmeye veya VIE (Uluslararası Tecrübe için Gönüllülük) sözleşmesine çevirmeleri amacıyla farklı ana faaliyet alanlarından yöneticiler/ işe alım yetkilileri ile tanıyabildikleri üç "Kariyerimi geliştir" etkinliğine katılmıştır;
- Genel Denetim Departmanına katılmak için giriş sınavının tanıtımı. Yaklaşık 10 farklı ülkeden 36 yeni mezunun, Grubun Genel Denetim Departmanına katılmasını sağlayan bu giriş sınavının 2014 versiyonu;
- sekiz akademik ortaklık yoluyla eğitim programları ve araştırmalar için kaynak yaratılması. Toplamda, Societe Generale 2014 yılında akademik kürsüler için yaklaşık 1.3 milyon EUR tahsis etmiştir. Üç yıllığına tekrar yenilenen HEC'teki Enerji ve Finans kürsüsü ve engellilerin motor beceri çözümleri üzerinde araştırmalar yapan ParisTech'teki Bomecam Kürsüsü örnek olarak verilebilir;
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin destek ve gelişim programları olan v kutum içi fırlatma tampası olarak hizmet veren "GeneratioNext" (stajyerler, VIE'ler ve çıracılar) ve "Junior Programı" (yeni mezunlar) (dünya genelinde 1,500 üye);

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

- Rekor sayılabilecek bir süre içinde (bir veya iki gün) IT çözümleri için işbirlikçi gelişimi desteklemeyi amaçlayan etkinlikler olan ve başta Fransa ve Bangalor olmak üzere kurum-ici ekipleri ve öğrencileri bir araya getiren çok sayıda "Hackathon" organizasyonu

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. Ayrıca mesleki hedeflerini belirlerken öğrencilere kılavuzluk etmeleri ve gelecekteki çalışma ortamlarını anlamının anahtarlarını sunmaları Grubun farkındalığını yansıtmaktadır.

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, iş kollarını ve fonksiyonlarını, değerlerini ve çalışanlara yönelik kariyer olanaklarını özel destek ve araçlar yoluyla (e-egitim, 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.

Stratejik eğitim girişimleri İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi üyelerinden oluşan Öğrenme Kurulu tarafından önceliklendirilmektedir. 2014 yılında öncelikle aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- "Kültürel RİSK" için devam eden Grup geneline sunma çabaları (Bkz. ayrıca "İşletme Risk Yönetimi (ERM) Programı, sayfa 127);
- Grubun yeniden tanımlanan değerlerini (ekip ruhu, yenilik, sorumluluk, taahhütlere bağlılık) bünyesinde barındıran yönetim eğitim seanslarının düzenlenmesi;
- bilginin yayılması için yenilikçi tekniklerin gelişimi (Bkz. "Dijital bir kurum kültürünün gelişimi", sayfa 317);
- işe özel mesleki gelişim, çıraklık için gözetmenlerinin ve mentorlerin desteği ve kurum içi terfi (Bkz. bundan sonraki bölümde yer alan "Cursus Cadre ve Passerell'E") dahil olmak üzere belirli destek girişimlerinin devam ettirilmesi.

Grubun Eğitim Departmanı Fransa'da mesleki eğitim reformunun uygulanması için hazırlıkları da yapmıştır: 2015 yılında başlayarak, ilgili kurumsal sözleşme kapsamında verilen taahhütler beceri gelişimi ve çalışanların başarılarının takdirine ilişkin destek ve güçlendirilmiş denetim sağlayacaktır.

2014 yılında, Grup çalışanlarının % 86'sı toplamda 3,613,452 saatlik en az bir eğitim programını tamamlayabilmiştir (2013 yılına kıyasla +%4.1) ve Grubun eğitim ekipleri tarafından dünya çapında 217,710 e-egitim verilmiştir. Bu çalışan başına ortalama 24.4 eğitim saati anlamına gelmektedir (kıyaslamak gerekirse 2013 yılında bu rakam 22.2'dir).

(1) Açık Çevrim içi Kitle Kursu

Eğitimlerin çoğu, teknik bir odak ile, işe- özel uzmanlığa ilişkin olarak verilmiştir; geriye kalanlar başta yönetimsel, davranışsal, düzenleyici bileşenler ile risk yönetimi bileşenleri olmak üzere, Grubun işer-arası modüllerini kapsamaktadır.

ŞİRKET İÇİ TERFİ: CURSUS CADRE VE PASSERELL'E

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 "cadre" (ikinci derecede yönetici) statüsüne ulaşmalarını sağlayarak bu kişileri daha büyük sorumluluklara ve bazı durumlarda ekip liderliğine hazırlamaktadır.
- 10 aylık bir yeterlilik kursu olan Passerell'E, çalışanlara, Fransa'nın bankacılık sınıflandırmasına göre E Seviyesini elde etmeleri için becerilerini geliştirmede destek olmak amacıyla tasarlanmıştır.

2014 yılında, Fransa'da toplam 390 Societe Generale SA çalışanı, Cursus Cadre ve Passerell'E programlarını tamamlamıştır.

FONKSİYONLAR İÇİN GELİŞİM VE PROFESYONEL EĞİTİM VE İŞE ÖZEL KURSLAR

Fonksiyonlar için yeni gelişim ve mesleki eğitim programı İnsan Kaynakları, Denetim, Özel Bankacılık ve Risk Fonksiyonlarında 2013 yılında başlatılan ivmenin üzerine eklenerek 2014 yılında uygulamaya konulmuştur. Bilgi ve becerilerin artırılması için tasarlanmış bu programlar, dünya genelindeki uygulamaların aynı seviyeye getirilmesi konusunda güçlendirilmiş destek ve yardım sağlamaktadır. 2014 yılında uygulanan bazı girişimler şunlardır:

- Katılımcılara Büyük Kuruluşlara tavsiyelerde bulunacakları rol canlandırma senaryoları vererek gerçek hayattan örnekler kullanan Bankacılık Akademisi programı. Kıdemli Bankacılar ve kurum içi uzmanların liderlik ettiği bu program Grup genelinde satış fonksiyonlarında tecrübesi olan çalışanlar için tasarlanmıştır.
- Birleşik Bankacılar Enstitüsü tarafından tanınan ve 60'tan fazla ülkede çok sayıda bankaya sunulan Perakende Bankacılık Akademisi nitelik kazandırma kursu. Bu yüksek seviye sertifika kursu MOOC(1) olarak sunulmaktadır ve perakende bankacılık sektöründeki stratejik müdürleri ve satış müdürlerini hedeflemektedir;
- eş gelişim tekniklerinden ilham alan Finans Bölümünün İşletme Fakültesi; çalkantılı ekonomik ortamdan çok büyük zarar gören bir faaliyet içerisinde taahhüt ve işbirliğinin teşvik edilmesi yoluyla mükemmeliyet yönetimi uygulamaları geliştirilmesini amaçlamaktadır.
- ITEC Enstitüsü programı; Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin IT fonksiyonuna yapılan tüm işe alımların derhal işe koyulmalarına ve ilk günden etkinliklerini en iyi duruma getirmelerine yardımcı olur.

Ayrıca yeni işe başlayanların girişini kolaylaştıran işte-eğitim seansları da perakende bankacılık alanında sunulmaktadır;

- Öğrenenlerin gerçeğe-yakın bir iş ortamı içerisindeki müşteri ilişkileri senaryolarına yerleştirilmesine olanak tanıyan Uluslararası Perakende Bankacılığın okul şubeleri Orta ve doğu Avrupa, Rusya, Akdeniz Çanağı ve Sahra Altı Afrika'daki iştiraklerde 30 civarında okul şube bulunmaktadır;

- Satış personeline (şubeler, çağrı merkezi acenteleri) ve arka ofis çalışanlarına işe başladıkları zaman hemen Fransız Perakende Bankacılığının "FAC" (Yetkinlik Kazanımlarından Yararlanma) birimlerinde 800,000 saatten fazla işe özel eğitim verilmiştir. Gerçek olaylara dayanan bu rol canlandırma egzersizleri ilgili davranışsal, teknik, işe özel ve risk yönlerini kapsamaktadır.

KOÇLUK VE DİĞER DESTEK

Son 13 yıl içerisinde, Societe Generale ayrıca şirket içerisinde bit yapılandırılmış koçluk da geliştirmiştir. Koçluk eylemlerine koçluğun kapsamı ile katılımcıların yeteneklerinden sorumlu bir koçlar ekibi tarafından rehberlik edilmektedir. Bu ekip, birincil sorumluluklarına ek olarak koçluk görevini üstlenen, uluslararası kurum içi koçlar topluluğu ve seçilmiş harici koçlar tarafından desteklenmektedir. Grup bünyesinde koçluk, paylaşımların gizliliğini güvence altına alan ve çalışanlar ile koçlar arasındaki güvenin temellerini oluşturan özel bir etik sözleşmesi ile idare edilir. Koçluk programı, eş gelişim, danışma ve değişiklik destek faaliyetleri ile tamamlanan bireysel koçluk ve ekip koçluğu faaliyetlerini kapsar.

Müşteriler için yüksek katma değerli becerilerin geliştirilmesi

DEĞER-ESASLI DAVRANIŞSAL MODEL

150. yıl dönümünde Societe Generale şirketin birleştirici değerlerini yeniden tanımlamıştır: takım ruhu ve yeniliğe, taahhütlere bağlılık ve sorumluluk eklenmiş olup böylelikle müşterilerine hizmet taahhüdüne bağlı sorumlu bir bankanın paylaşılan vizyonu tasdik edilmiştir. 2014 yılının Haziran ayında Grup kıdemli yönetimi ve dünya genelinde yaklaşık 300 müdür arasında tüm çalışanlar tarafından söz konusu değerlerin hangi davranışlar yoluyla ifade edileceğini vurgulayarak Grubun kültürel dönüşümünü hızlandırmak amacıyla tartışmalar başlamıştır. Müşterinin çıkarına en iyi şekilde hizmet etmeye odaklı bu yeni model 2015 yılında uygulanacaktır.

YÖNETİMSEL SİMETRİ

Societe Generale, geniş kapsama alınaya sahip organizasyonel dönüşümü ile stratejisinin temelinde yer alan diğerleriyle ilişkilere (müşteriler, çalışanlar) verilen önemi güçlendirmektedir. Bu bağlılık tek bir olguya dayandırılmaktadır; müşteri memnuniyeti mükemmeliyetini gerçekleştirmek, aynı dikkat çalışan ilişkilerine de uygulanmalıdır.

Dolayısıyla 2012 yılında, İnsan Kaynakları Departmanı özellikle Fransız ağırları (Societe Generale ve Crédit du Nord) ve Grup Kaynakları (IT, satın alma, gayrimenkul) içerisinde ivme kazanan bir "dikkat simetrisi" girişimi uygulamaya koymuştur. Çalışan ilişkileri kalitesinin müşteri memnuniyetine ayna tuttuğu bu program dolayısıyla müdürlere erişilebilirlik, doğrudan temas ve çalışan yetkilendirme hususlarının teşvik edilmesi yanı sıra organizasyonun her seviyesinde bir dinleme kültürünün desteklenmesini amaçlamaktadır.

Günümüzde 30,000'den fazla Fransız ve yabancı çalışan, 2014 İnsan Sermayesi Ödüllerinin "Kurumsal Kültür" kategorisinde ödül kazanan bu girişime katılmıştır.

DİJİTAL BİR KURUMSAL KÜLTÜRÜN GELİŞTİRİLMESİ

Societe Generale Grubu, dijital teknolojinin bankacılık ilişkileri ve bankacılık mesleğini dönüştürecek gerçek bir kaldıraç olduğuna inanmaktadır ve dijital geçişini hızlandırmak için tüm çalışanlarına güvenmektedir. Herkesi dijital araçları benimsemeleri konusunda cesaretlendirmek için Grup yönetimi 2014 yılının Eylül ayında Herkes İçin Dijital programını uygulamaya koymuştur. Söz konusu program her iş istasyonunda yeni işbirlikçi çözümler ve ofis çözümleri yüklemeyi ve 90,000 çalışanı tablet verilmesini amaçlamaktadır. 200 çalışanla devam etmekte olan test aşaması 2015 ayının Şubat ayında başlayacak olan resmi uygulamayı desteklemeye yardımcı olacaktır.

Araçların ötesinde, Grup müşteri ilişkilerini ve çalışma şekillerini değiştirerek kurumsal kültürü de dönüştürmektedir (Ayrıca bkz. "İşe Alım" sayfa 315, "Katılımcı etkileşimler", sayfa 323 ve "İşte refah", sayfa 324)

Grup, sadece herkese açık konferanslarla değil, aynı zamanda hedeflenmiş kitleler için atölye çalışmaları yoluyla organizasyonun her seviyesinde çalışanların dijitalizasyon konusunda farkındalığının artırılması için günlük çabalar harcamaktadır (ör. Kurumsal Üniversite ile işbirliği içerisinde olan İcra Komitesi veya potansiyel kıdemli müdürler).

Eğitimin kendisi de yenilikçi içerik ve paketleme ile dijital hale gelmektedir. Grup, örneğin:

- ekipleri ayıran büyük fiziksel mesafe sorununa parmak basmak için başta Rusya'da olmak üzere, sanal sınıflar geliştirmektedir.
- MOOC'lar⁽¹⁾ ile 2014 yılında denemeler yapmaya devam etmekte olup 2015'de bir pilot dijital farkındalık MOOC Fransa'da daha yaygın olarak uygulanacak olup sonrasında Fransa dışındaki Grup çalışanlarına sunulacaktır;
- Şirketin dijital dönüşümü yoluyla çalışan gelişimini de geliştirmektedir. Örneğin, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler "Cepteki Koç" adı verilen akıllı telefon uygulamasını geliştirmiştir. Şu anda 15 Avrupa ülkesinde kullanımda olan bu uygulama, 180-derecelik bir anket esas alınarak geliştirilen bir eylem planı yoluyla düzenli olarak bireyselleştirilmiş ve pratik tavsiyeler göndererek 23 kuruluşdaki müdürlerin yönetim tarzlarını iyileştirmelerine olanak tanımaktadır.

İstihdam ve hareketlilikteki değişiklikler

Societe Generale Grubu; çalışan becerilerinin, ekonomik, düzenleyici veya teknolojik ortamdaki hızlı değişimlere adaptasyonunun sağlanması amacıyla etkin bir hareketlilik politikası geliştirmektedir. Bu taahhüt 2013 yılının Şubat ayında Fransa'daki Societe Generale için mesleklerin, becerilerin ve istihdamın evrimine ilişkin bir anlaşmanın oybirliğiyle imzalanmasıyla güçlendirilmiştir.

(1) Açık Çevrim içi Kitle Kursu

STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI

2013 yılında verilen taahhütleri daha ileri taşımak için Grup stratejik iş gücü planlama yaklaşımını uygulamaya devam etmektedir. Kendi işlerinde gelecekte meydana gelecek değişiklikleri öngören ve destekleyen bu yaklaşım, başta eğitim ve boş pozisyonların doldurulması olmak üzere Grubun İK politikalarını düzenlemesine olanak vermektedir. Söz konusu değişen meslekler ışığında, çalışanlara kendi motivasyonlarını ve hırslarını inceleme kaynağı sunmaktadır.

Bu Grup genelindeki stratejik iş gücü planlama yaklaşımı üç yönlüdür:

- değişim geçirmekte olan ya da Grubun açık pozisyonları doldurmakta zorlandığı kilit mesleklerdeki ana kalitatif trendleri öngörmek için üç yıldan beş yıla kadar **ileriye yönelik makro vizyon**; Grubun stratejik planı ile piyasa trendlerine/ ortamına dayanmaktadır;
- iş kollarının **operasyonel** planı ile bağlantılı **bir yıllık bir stratejik yönetim planı**; bu Grubun tüm yıl için toplu gelişim planları ve hareketlilik ve işe alım planları geliştirmesine olanak tanır;
- stratejik yönetim planı ve **kariyer ve performans yönetimi sürecinin** sonucu olarak ortaya çıkan toplu kılavuzlarla ilişkili, her bir çalışan için **bireysel gelişim planı**.

2013 yılında hizmete açılan **Societe Generale iş trendleri gözlem evi** yoluyla, banka dijitalin bankacılık meslekleri üzerindeki etkileri hakkında iki çalışma dahil olmak üzere şube Gözlem evi (AFB - Association Française des Banques, Fransız Bankacılık Derneği) ile birlikte çok sayıda çalışmada yer almıştır. Bu konu, ayrıca, 2014 yılında düzenlenen ve İnsan Kaynakları, Birlik Örgütleri ve yöneticileri bit araya getiren birinci stratejik iş gücü planlama seminerinin birleştirici teması olarak seçilmiştir.

Tüm Grubun meslek **haritası** ve farklı meslekler arasındaki olası bağlantılar da çalışanları Societe Generale'deki hareketlilik seçeneklerine daha iyi yönlendirmek için iyileştirilmiştir. Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler tarafından 2014 yılında Afrika bölgesinde bir meslek haritacılığı girişimi de taahhüt edilmiştir. Bu girişim yerel yönetim ile yakın işbirliği içerisinde dört Afrika ülkesindeki her bir kuruluştaki pozisyonların tümünü incelemiştir. Amaç, olası kariyer hareketlerini ve yollarını öngörerek ve bunları daha akıcı hale getirerek kurum içi hareketliliği daha iyi planlamaktır.

HAREKETLİLİK

2013 yılının Şubat ayında imzalanan istihdam anlaşması ile Fransa'da Societe Generale SA için kurum içi hareketlilik çalışanların şirket içindeki değişikliklere uyum kabiliyetinin odak noktası olmuştur; dolayısıyla, Grubun İK politikasının kalbinde yer almaktadır.

Fransa'da kurum içi hareketlilik ana faaliyetler (Perakende Bankacılık hariç ⁽¹⁾) ve kurumsal bölümler için doldurulacak pozisyonları merkezileştiren "*Campus Métiers Mobilité*" (İş Hareketlilik Kampüsü) tarafından idare edilmektedir. Çalışanların dahili fırsatları daha iyi görmesine ve açık pozisyonlar konusunda öncelik kazanmasına olanak verir.

2014 yılında, Fransa'daki Societe Generale SA'da, Kampüs sayesinde yer değiştiren 2,500 çalışan dahil olmak üzere, toplamda 8,600 çalışan kurum içerisinde yer değiştirmiştir.

Grup, sınır ötesi hareketlilik olanakları sunmaktadır. Uluslararası hareketliliğin amacı; Societe Generale'nin uluslararası kalkınma stratejisini desteklemek ve şirketin kültürler arası boyutunu desteklemektir. Bu nedenle 2014 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 uluslararası hareketlilik çalışanını (ilgili tüm köken ve ülkelerden) istihdam etmiştir.

Performans yönetimi

YETERLİLİK ÇERÇEVESİ

Şirketlere rehberlik etmek ve şirketin dönüşümünü desteklemek için, Societe Generale, tüm performans bileşenleri Grubuna yönelik ortak bir vizyon geliştirmiştir. Bu bağlamda, üç önemli konuda -ticari faaliyetin geliştirilmesi, geleceğe hazırlık ve birlikte çalışma- uzun vadeli 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. Bu çerçeve şirketin dört değeri hakkında mevcut tartışmaya cevaben aşamalı olarak revizyondan geçirilecektir (Bkz. "Değer-esaslı davranışsal model", sayfa 317).

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, **tek tip değerlendirme süreci** sunulmuştur. Bunun amacı ortak kriterlerin kullanılmasıyla her bir çalışanın becerilerinin tanınması, çalışan gelişiminin desteklenmesi ve Stratejik Yeteneklerinin ortaya çıkarılmasıdır.

2014 yılında toplam yaklaşık 112.700 Grup çalışanı bir değerlendirme mülakatına tabi tutulmuş olup bu süresiz sözleşmeli çalışanların %89'una (2013 yılına göre dört puan yukarıda) tekabül etmektedir.

Yeni nesil müdürlerin hazırlanması

STRATEJİK YETENEKLERİN TESPİTİ VE GELİŞTİRİLMESİ

Stratejik Yetenek yaklaşımı, bir sonraki yönetici neslini hazırlamak amacıyla **yüksek potansiyelli çalışanları tespit etmek, geliştirmek ve bunların sadakatini sağlamaktadır**. Stratejik Yetenek, Grubun değerlerini vücuda getiren, uzun vadede iyi performans gösteren

(1) Organizasyon ve coğrafi dağılım ışığında, Fransız Perakende Bankacılık ağı çalışanlarının kurum içi hareketliliğini merkezi olmayan bir şekilde yönetmektedir.

ve güçlü ilerleme potansiyeline sahip çalışan şeklinde tanımlanmaktadır. Bu sistematik yaklaşımla Stratejik Yetenek politikası dünya çapında bireyleri objektif bir temelde belirlemede, potansiyellerini gerçekleştirebilmeleri için bunlara eşit fırsatlar tanımakta ve Grup içinde ilerleyebilmelerini sağlamaktadır. Bu girişim hem yönetim kolunu hem de İK kolunu içermektedir ve Stratejik Yetenekler ile karşılaştırıldığında şeffaf bir iletişim süreci ile desteklenmektedir. Oluşturulan yetenek havuzu Gelişmekte Olan, Onaylanmış ve Potansiyel Kıdemli Yönetici Stratejik Yeteneklerinden oluşmaktadır.

Stratejik Yetenek profillerinin çeşitliliği yönetim organı çeşitliliği bakımından Grubun amaçlarının karşılanması için esastır (Bkz. Sonraki bölüm). Günümüzde çalışanların %39'u kadın ve % 42'si yabancıdır (Fransız olmayan).

ÇEŞİTLİLİK VE İÇERMENİN TEŞVİK EDİLMESİ

Çeşitlilik ve içerme politikası

Societe Generale Grubu için çeşitlilik, öncelikle 76 farklı ülkede çalışan ve 122 milleti temsil eden 148.322 çalışanda görülmektedir.

TAAHHÜTLERE BAĞLILIK VE DEĞİŞİME UYUM

Etik sorumluluklara ek olarak, Societe Generale'nin çalışanlarının çeşitliliği ve kapsamlı kültürü bir performans zorluğuna da parmak basmaktadır.

Farklılıkların kabul edilmesi ve açık fikirliliği ve her insana eşsiz bir birey olarak saygı duyulmasının teşvik edilmesi aynı zamanda güven oluşturulması ve yenilikçi fikirlerin ifade edilmesi ve dinlenmesi anlamına da gelmektedir. Çeşitli profiller ve her insanın becerilerinin birleşimi fikir çeşitliliği yaratabilir ve Grubun riskleri ve fırsatları öngörerek zayıf sinyalleri tanımlamasına, uyum sağlamasına ve hızlı hareket etmesine yardımcı olur. En başta ve öncelikle bankanın faaliyet gösterdiği tüm piyasalarda müşterilerini daha iyi anlamasına ve onlara daha iyi hizmet sunmasına olanak tanır. Bu hususlar ilişki bankacılığı stratejisinin kalbinde yer alır ve rekabetçi bir pozisyon kazandırır.

İŞ KOLU ZORLUKLARININ KALBİNDE ÇEŞİTLİLİK

Çeşitlilik açısından Grup, kadınları ve uluslararası elemanları sorumluluk gerektiren pozisyonlara ve bankanın yönetim organlarındaki mevkilere teşvik etmeyi öncelik haline getirmiştir.

Bunu gerçekleştirmek için 2013 yılında İcra Komitesi ve Yönetim komitesi üyelerinden oluşan bir **Çeşitlilik Kurulu** tesis edilmiştir. Bu kurul çeşitlilik sorunlarını iş kolu zorluklarının kalbine yerleştirerek stratejik yönler belirler. Ayrıca cinsiyet dengesi ve uluslararasılaşma konularında ilerleme sağlamaktadır.

KURUMSAL ÜNİVERSİTE

Kurumsal Üniversite 2010 yılı sonunda uygulamaya konulan ve en kıdemli yöneticilerin, Stratejik Yeteneklerin ve Grubun kıdemli liderlerinin liderlik yeteneklerini geliştirilmesine tahsis edilmiş kurum içi bir merkezdir. Sunduğu programlar, işbirliğini ve ekip çalışmasını teşvik eden bir eğitim ortamında davranış becerilerinin geliştirilmesine odaklanmaktadır. Kurumsal Üniversite, 50'den fazla ülkeden katılımcı için, kıdemli yöneticiler içerisinde ve akranlar arasında diyalog için doğru bir forum ve ağ oluşumu sunmaktadır.

2014 yılında 860 Grup çalışanı Kurumsal Üniversitenin programlarına katılmıştır.

Bu strateji farklı kuruluşlar için uyarlanmıştır. Örneğin, 2014'de Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri katın ve uluslararası çalışanları kıdemli pozisyonlara terfi ettiren tüm İK kaldıraçlarını (işe alım, gelişim, hareketlilik, değerlendirme, vs.) kullanan dört-yıllık bir eylem planı uygulamaya koymuştur.

Bu önceliklere ek olarak, Societe Generale'nin nesiller, sosyal içerme (bkz. "İstihdam ve Eğitim Girişimleri", sayfa 335) ve engellilik gibi çeşitliliğin diğer yönleri konusunda da taahhütleri bulunmaktadır. Farklı ülkeler ve ana faaliyetler içerisindeki zorluklar ve yönetmeliklere bağlı olarak çeşitli girişimler yerel olarak belirlenmektedir.

KAPSAMLI BİR KÜLTÜR YARATMAK İÇİN FARKINDALIĞIN ARTTIRILMASI

Societe Generale **ayrıca bilinçsiz ön yargılara ilişkin farkındalığı arttırmak** için 2011 yılında eylemler oluşturarak çabalarını yönetsel kültüre odaklamıştır. Amaç çeşitlilik ve içermenin zorlukları konusunda farkındalığı arttırmak ve herkesi kendi günlük yönetsel davranışlarını (işe alım, terfi, değerlendirme, karar-alma, vs.) değiştirmeleri konusunda çabalamaları için kalıpları yıkmaktır.

2014 yılı sonunda 775 yönetici bu eğitim seanslarından birine katılmıştır. 2015 yılı hedefi girişimi dünya genelinde uygulamaya koymaktır.

Ekibin çeşitlilik ve içermeye ilişkin farkındalığı, Grubun, Nisan 2013 ve Ocak 2015 tarihlerinde Societe Generale sponsorluğunda ve ev sahipliğinde gerçekleşen Avrupa Çeşitlilik Konferansı gibi, kilit etkinlikleri desteklemesi yoluyla da artırılmıştır. Bu tartışma forumu siyasi dünyadan ve iş dünyasından ilham verici kişileri sosyal bilim araştırmacıları ile bir araya getirmektedir.

Cinsiyet dengesi

ÖNEMLİ RAKAMLAR - KADINLARIN PAYI

	2014	2013
Grup	%60,22	%60,66 ⁽¹⁾
Müdürler	%44,04	Yok
Üst düzey yönetim (1,000 üst düzey yönetici)	%21,6	%20,1
Yönetim Komitesi (59 üye) ⁽²⁾	%18,6	%19,0
İcra Komitesi (13 üye)	%15,4	%15,4
Yönetim Kurulu (14 üye) ⁽³⁾	%42,8	%42,8
Yöneticiler (Fransa'daki Societe Generale SA için)	%44,7	%43,7

CİNSİYET DENGESİNİN TEŞVİKİ

Cinsiyet dengesi şirketin ön yargı ve kültürel filtreler olmaksızın herhangi bir pozisyona becerileri en uygun kişiyi tayin ve terfi etme kabiliyeti anlamına gelmektedir. Bu sebeple, Societe Generale tüm müdürlerini ekipleri içerisinde bu ilkeyi uygulamaları konusunda teşvik eder ve şirketin en yüksek kademelerinde bu yaklaşımı benimser.

2014 Global Kadınlar Zirvesinde Frédéric Oudéa, Bankanın Yönetim Kurulunda kadınların yüzdesini %30'un üzerine taşıma konusunda son yıllarda gösterdiği çabalar için "Kurumsal Şampiyon Ödülü" ile ödüllendirilmiştir.

GELİŞİM

Kadın çalışanların becerilerini geliştirilmesinde temel araçlar olan destek girişimlerinin sayısı 2006 yılından itibaren 700'den fazla sayıda kadının Grup içerisinde tesis edilen programların birinde yer almasıyla önemli ölçüde artmıştır.

Günümüzde, Lider Kadınlar (WILL) gelişim kursu bu faaliyetlerin arkasındaki itici güçtür. Kadın Stratejik Yetenekler için tasarlanan bu program, 18-aylık bir dönem içerisinde grup eğitimi, kişisel koçluk ve danışma faaliyetleri yanı sıra kadınların iş yaşamı ve kariyer yönetimine atfedilmiş "JUMP" forumu gibi şirketler arası etkinliklere katılımını da içerir.

AĞLAR

Grup cinsiyet dengesini aktif ve bağımsız olarak teşvik etmeye yardımcı olan, grup içerisinde tesis edilmiş kadın ağlarını ve karışık ağları desteklemektedir. Söz konusu ağlar dünya çapında sahip oldukları 2,400 üyenin, örneğin Birleşik Devletler, Singapur, Hindistan, Lüksemburg, Çek Cumhuriyeti, Senegal, Tunus ve Kamerun'da konferanslara katılmalarına, tecrübelerini paylaşımlarına ve kişisel gelişim atölyelerinde yer almalarına olanak tanımıştır.

Fransa'da, 2004 yılında oluşturulan "Féminin by Societe Generale", ağ tartışma ve eylemlerine dahil olabilmeleri için 2014 yılında erkelere de açılmıştır.

Birleşik Krallık'ta "Women's Network (Kadınlar Ağı)" "Birleşik Krallık Çeşitlilik Komitesi"nin bir parçasıdır. Gönüllü çalışanlardan oluşan ve yönetim tarafından desteklenen bu komite kurulduğu 2008 yılından bu yana çalışanları bir içme ortamı oluşturmaları konusunda teşvik etme görevi üstlenmektedir. Amacı aynı zamanda, çalışanların taciz veya ayrımcılıkla karşılaşmaları durumundaki destek önlemleri konusunda bilgilendirilmesi ve farklı çeşitlilik bileşenlerine (aile, çok-kültürlülük, cinsiyet yönelimi, vb.) yönelik şirket içi ağların kurulmasının teşvik edilmesidir.

ORTAKLIKLAR

2014 yılında Societe Generale:

- Liderlik ve kadın girişimcilik üzerine odaklanan, siyasi dünyadan ve iş dünyasından etkili kişilerin bir araya geldiği uluslararası bir toplantı olan 24. Kadın Zirvesini desteklemiş ve sponsorluğunu üstlenmiştir;
- hedefi kadınların finans ve sigorta sektöründe üst düzey pozisyonlara erişimini geliştirip hızlandırmak olan şirket içi ağ Financi'Elles'in cinsiyet eşitliği ölçütüne katılmaya devam etmiştir.

CİNSİYET EŞİTLİĞİ ÖLÇÜTLERİ

Grubun cinsiyet dengesi politikası; özel ölçütler ve uygun olduğunda çalışan temsilcisi organlar tarafından imzalanan toplu sözleşmeler aracılığıyla yerel olarak uygulanır.

Fransa'daki Societe Generale SA kadınlar ve erkekler arasında adaletsiz ücret aralığını tersine çevirmek için şirket içerisinde eşit iş imkanları veya eşit yönetsel veya kıdem kademeleri sunarak önemli derecede kaynak ayırmaktadır. 2008 ve 2012 yılları arasında parasal değeri 5.9 milyon EUR'a tekabül eden 4,000 vakada düzeltici önlemler alınmıştır. 2013 yılında üç yıl için (2013-2015) 5 milyon EUR tahsis edilmiştir. 2014 yılı sonuna kadar 1,820 kadın çalışanın durumunu değiştirmek için bu tutarın 3.56 milyon EUR'luk kısmı kullanılmıştır. Ayrıca, 2015 yılı sonuna kadar % 45 kadın yönetici (2014 yılı sonunda bu oran %44.7'dir) amacını getiren ve doğum ve evlatlık alma izinlerini, gerek izin öncesinde gerekse işe döndükten sonraki koşullar bakımından (kıdeme dayalı hareketlilik olanakları, eğitim veya bilgi tazeleme kurslarının sistematik uygulamaları, ücret artışları, vs.)

- Rakamlar 2014 yılında yayınlanan Tescil Belgesinden alınarak kullanılmıştır.
- Yönetim Komitesi: 11 kadın (2013 başında 10 kadın, 2011 başında 8 kadın ve 2010 başında 6 kadın).
- Yönetim kurulu: 6 kadın (Personel tarafından seçilen 2 yönetici dahil).

düzenleyen ölçütleri güçlendiren “*Égalité professionnelle entre les femmes et les hommes*” (İş yerinde Eşitlik) anlaşması 2013 yılı sonunda tüm birlik kuruluşları tarafından imzalanmıştır. Söz konusu sayısız eylemin sonucu olarak, Banka 2007 yılında Fransız Bağımsız belgelendirme şirketi AFNOR tarafından “*Label Égalité Professionnelle*” (Profesyonel Eşitlik Etiket) ile ödüllendirilmiştir. Bu ödülün alınması; cinsiyet dengesini tüm sorumluluk seviyelerinde ilişki bankacılığı modeli etmenlerinden biri olarak kabul etmek suretiyle, mesleki eşitliği İK politikasının merkezine yerleştirme isteğini göstermektedir.

Aynı zamanda Fransa dışında sayısız girişim bulunmaktadır, örneğin:

- Çek Cumhuriyetinde, Grubun iştirakleri doğum izninden sonra işe dönüşü kolaylaştırıcı ölçütler (şirket ile temasta olmayı devam ettirerek, aşamalı dönüş yaparak ve yarı zamanlı işle başlayarak, beceri yükseltmesinden faydalanarak, vs) tesis edilmesine odaklanmaktadır. Komerçni Banka'da uygulanan "Doğum Programı", doğum iznine ayrıldıktan sonra işe dönen kadın oranının %45'ten (2008'de) %59'a (2014) 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.

ÖNEMLİ RAKAMLAR - FRANSIZ OLMAYANLARIN PAYI

	2014	2013
Grup	%58	%60
Üst düzey yönetim (1,000 üst düzey yönetici)	%21	%21
Yönetim Komitesi (59 üye)	%22	%21
İcra Komitesi (13 üye)	%8	%8
Yönetim Kurulu (14 üye) ⁽¹⁾	%36	%36

Nesiller

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.

Societe Generale 2013 yılından beri “OCTAVE” üyesidir. Bu, kuruluşlarda nesiller arası daha iyi işbirliği yanı sıra kuruluşların yeni teknolojilerin getirdiği değişikliklere uyum sağlama ihtiyacı üzerinde çalışan ve Danone tarafından uygulamaya konulan şirketler arası bir liderlik programıdır.

Ek olarak, Grup bu amaçla genç insanların mesleki entegrasyonu konusunda özel çabalar göstermeye odaklanmıştır (ayrıca bkz. "Öğrenciler ve yeni mezunlar için özel girişimler", sayfa 315). Ayrıca ileri yaştaki çalışanlarının sürekli istihdamını gözetmekte ve çalışanlara emeklilik konusunda da yardımcı olmaktadır.

NESİL SÖZLEŞMESİ

Fransa'da, nesil sözleşmesini benimseme çabasının bir parçası olarak, tüm Grup iştirakleri genç insanların mesleki entegrasyonu ve ileri yaştaki çalışanların sürekli istihdamı hedefini yansıtan belirli anlaşmalar ve/veya bu konuya ithaf edilmiş eylem planları tahsis etmiştir.

(1) Orana personel tarafından seçilen yöneticiler dahil değildir = %41.7.

Uluslararasılaştırma

Grubun dünya çapında hizmet verdiği iş kollarının, 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 122 uyruk temsil edilmekte olup, çalışanların %58'i Fransız değildir.

Yönetim Komitesinde 10 uyruk temsil edilmekte olup, üyelerin %22'si Fransız değildir.

Bu durum, yönetim organları (yönetim komiteleri ve icra komiteleri) üyelerinin çeyreğinden fazlasının yerel kimliğinin bulunmadığı, dünya genelindeki çeşitli Grup kuruluşlarında da geçerlidir.

Kilit Grup pozisyonları için taranabilecek global yetenek havuzunu oluşturan stratejik yeteneklerin çeşitliliği, yönetim ekiplerinin uluslararası yönünü teşvik etmek için somut bir destek oluşturmaktadır. Günümüzde, orta-vadede yöneticilerin sonraki kuşağı olacakları kabul edilen, gelişmekte olan Stratejik Yeteneklerin % 52'sinden fazlası Fransız değildir.

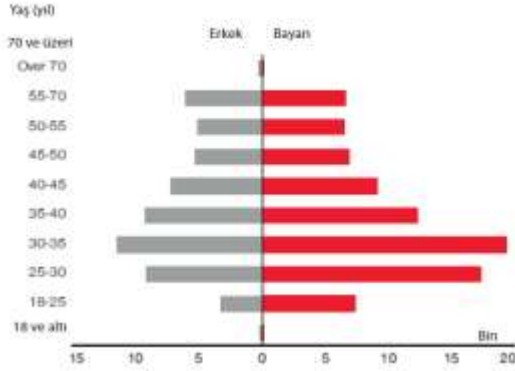
Özellikle Societe Generale SA, genç insanların süresiz sözleşme ile işe alınmasına yönelik yıllık bir hedef belirlemiştir. 2014 yılında 500 kişi olarak belirlenen hedef gerçekleştirilmiş ve hatta aşılarak yıl içerisinde 26 yaş altı 880 kişi işe alınmıştır. Nesil Sözleşmesi ileri yaştaki çalışanlar için eğitimler geliştirmeyi, sağlık ve önleyici tedbirler uygulamayı ve ileri yaştaki çalışanların çalışma saatlerini düzenlemeyi de (bilgi ve beceri aktarımı ya da sosyal girişimciler/ yardım yapıları ile ortaklıklar/ sponsorluklar gibi dayanışma eylemlerine tahsis edilen aşamalı yarı- zamanlı ve ücretli yarı-zamanlı çalışma) amaçlamaktadır.

YAŞ PİRAMİDİ VE HİZMET SÜRESİ

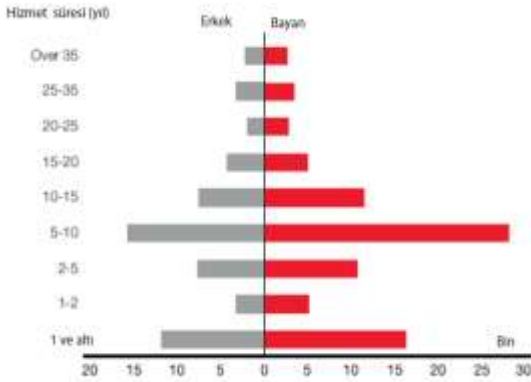
Grup bünyesinde:

- Çalışanların %26'sı 30 yaşın altındadır;
- Çalışanların %26'sı 45 yaşın üzerindedir;;
- Ortalama yaş 37,3;
- Ortalama hizmet süresi 9.1 yıldır.

ÇALIŞANLARIN YAŞ ARALIĞI İTİBARIYLA DAĞILIMI(1)



ÇALIŞANLARIN HİZMET SÜRESİ İTİBARIYLA DAĞILIMI(1)



İşgöremezlik

Bir işveren olan Societe Generale, çalışma ortamlarını, araçlarını, ekipmanlarını, pozisyonlarını ve/veya çalışma saatlerini ayarlayarak ve bazı giderlerin 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

2014 sonunda, Societe Generale Grubu dünya çapında 2,250 (yerel olarak tanımlandığı şekilde) engelli çalışanı istihdam etmiştir ve bu rakam genel çalışan sayısının %1,5'ini oluşturmaktadır. En yüksek oranlar, Fransa, İtalya ve Almanya'da görülmektedir.

Fransa'daki Societe Generale SA, 1,115 engelli çalışanı istihdam etmektedir (2).

ENGELLİLERE YÖNELİK YEREL GİRİŞİMLER

Fransa'daki Societe Generale SA, engelli çalışanlarının işe alınma ve mesleki entegrasyonunu düzenleyen üç-yıllık anlaşmayı 2014-2016 yıllarını kapsayacak şekilde yenilemiştir.

- Bu, başlangıç hedefi olarak üç yıl içerisinde 150 işe alım öngörüsüyle Grubun ayrımcılık yapmama ve fırsat eşitliği yaklaşımıyla engelli çalışanlara yönelik kalıcı taahhütlerini vurgulamaktadır. 2014 yılında 50 engelli çalışan işe alınmıştır;
- Belirgin veya potansiyel engellilik durumundaki çalışanlar için önleyici eylemler ve kariyer yönetimini güçlendirmek için çok-disiplinli ekipler oluşturulmasını sağlar.

Societe Generale'in Engellilik Misyonu tarafından 2014 yılında Fransa'da koordine edilen inisiyatifler:

- ADAPT işbirliğiyle, Paris bölgesinde engellilere yönelik temel işe alım forumlarından biri olan altıncı "Pass pour l'emploi" forumunun organizasyonu. Eğitim ve mesleki entegrasyona odaklanan 2014 yılındaki etkinlikte, 90 Societe Generale gönüllüsü 2,000 ziyaretçi ve adaya eşlik etmiştir.
- Engelli Societe Generale çalışanları için 400 iş bekletme faaliyetinin gerçekleştirilmesi;
- 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").

2014'de Grubun gerçekleştirdiği uluslararası girişimlerden bazıları şunlardır:

- Sırbistan'da, Societe Generale Sırbistan'dan çalışan gönüllülerinin liderlik ettiği "Katılım Akademisi" girişimi Engelli genç insanlara, atölyeler ve stajlar yoluyla yeni beceriler kazandırarak, iş piyasasına girmelerine yardımcı olur. Program 2011 yılında başladığından bu yana 40 gence yardımcı olmuştur. Yarısından fazlası tecrübelerini gerek bankada gerekse banka dışında uzun vadeli istihdama dönüştürebilmiştir.
- Romanya, Çek Cumhuriyeti, İspanya, İskandinavya, Türkiye ve Japonya'da, engellilere yönelik farkındalık yaratma, işe alım, göreve başlatma ve destek programlarının uygulanması; benzer programlar Cezayir'de de geliştirilmektedir

▪ 31 Aralık 2014 itibarıyla Grubun %95,5'ine yönelik veriler.

▪ Mart 2015'de son haline getirilecek olan Engelli Çalışanların İstihdamına İlişkin Zorunlu Yıllık Beyan (*Déclaration Obligatoire des Travailleurs Handicapés*) kriteri esasına göre 31 Aralık 2014 tarihinde engelli çalışan sayısı.

ÇALIŞANLARIN ÇALIŞMA KOŞULLARININ DİKKATE ALINMASI

Çalışanları dinlemek ve çalışan bağlılığı

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİ VE EYLEM PLANLARININ UYGULANMASI

Çalışan memnuniyeti anketi; Societe Generale'nin, her çalışanın şirkete 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 yılı anketi 76 ülkeden 131,000 Grup çalışanı arasında yapılmış olup, katılım oranı %67'dir (6 puan yukarıda). Tüm çalışanlara duyurulan sonuçlar 2014 yılı içerisinde 1,700'den fazla eylemin uygulamaya konulmasına öncülük etmiştir. Bu eylemler ağırlıklı olarak stratejik vizyon, ekipler arası işbirliği, beceri gelişimi ve çalışanların bağlılığı ile ilgilidir. Bu eylemler tüm organizasyon kapsamını dahil etmiştir. 2014 yılının Aralık sonu itibarıyla yaklaşık %90'ı tamamlanmıştır veya sonuçlandırılmak üzeredir.

Örneğin, anket çalışanların Grubun stratejik vizyonunu daha iyi paylaşmasını istediğini göstermektedir. Bu beklentileri karşılamak için ve Societe Generale'nin 2014-2016 dönemi stratejik planı uygulamaya konduktan sonra dünya genelinde yaklaşık 60 kurum içi tanıtım toplantıları organize edilmiştir. Bu etkinlikler İcra Komitesi üyelerine 25 ülkedeki çalışan ve yöneticilere stratejiyi açıklamak için bir fırsat vermiştir. Bu tanıtım toplantılarına 15,000'den fazla çalışan katılmış olup, intranet tabanlı bir yaklaşım herkesin bilgiye erişimini sağlamaktadır.

Mesleki gelişim açısından ve ankette ifade edilen dileklere cevaben farklı banka kapsamları da çalışanlarının becerilerini geliştirmek ve kariyer yönetimlerini en iyi hale getirmek için girişimler uygulamaktadır. Bu eylemler çalışanların potansiyelini geliştirmek, fırsatlar yaratmak ve kar dağıtmama oranını iyileştirmeyi amaçlamaktadır.

KATILIMCI ETKİLEŞİMLERİ

Birkaç yıldır, Grup kuruluşları; çalışanların, şirketteki çalışma şekline ilişkin değişikliklerin proaktif ajanları olmalarına olanak veren işbirlikçi, interaktif girişimleri, araçları ve hizmetleri uygulamaya koymaktadır.

Grup içerisindeki yenilikçi yaklaşım, yeniliğe katılımcı, hareketlilik sağlayan bir yaklaşım ile bir örnek teşkil etmesinin yanı sıra şirketler arası kuruluşlar tarafından da düzenli olarak kabul görmektedir. Dünya genelinde 700 kişilik bir "Innov'actors" ağı yeniliği desteklemekte, ekipleri harekete geçirmekte ve sınırların ve bankanın çeşitli iş kollarının ötesinde en iyi uygulamalar konusunda bilgi alışverişini teşvik etmektedir. Bu yaklaşım; çalışanlara, her yıl yaklaşık 20 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 uygulamaya konulan bu ağın, 2014 sonu itibarıyla 65 ülkede 47,200'den fazla kullanıcısı ve işle ilgili ve ilgili olmayan konulara ilişkin 1,100 kullanıcı grubu bulunmaktadır.

Bu yaklaşımın bir diğer örneği olan tüm çalışanların erişiminin olduğu İK Diyalog forumu 2014 yılında Grubun İK intraneti üzerinde oluşturulmuştur. Bu platform çalışanların İL uygulamaları ve politikaları hakkındaki sorularını doğrudan İK Grubunun Başkanına ve ekibine sunmalarına olanak tanımaktadır. Bu forum çalışanların sorularına ve endişelerine cevap vermek için şeffaf bir yol sunar, diyalogu genişletir ve hatta çalışanlar için mini-anketler düzenler.

2014 yılının Nisan ayında, meşguliyet temasını işleyen bir TEDx konferansı ⁽¹⁾ çalışan gönüllülerinden ve yöneticilerden oluşan 20 kişilik bir ekip tarafından düzenlenmiştir. Bu konferansa Societe Generale'nin La Défense'daki oditoryumlarında çalışanlara hitap etmek üzere 12 seçkin konuşmacı katılmıştır. Her bir konuşma meşguliyetin 12 adımından birini çizimlerle anlatan kişisel bir öyküden oluşmuştur.

Son olarak, Societe Generale'nin 150. yıl dönümü kutlaması yüksek bağlılık gösteren çalışanların dünya çapında Vatandaş Bağlılık Oyunları ve *Trophées des Chênes* (aile girişimleri için) ve Fransa'da müzikal sponsorluk eylemleri "Playing for Salle Pleyel" gibi birleştirici etkinliklerde yer alması için tarihi bir fırsat sunmuştur (bkz. "Societe Generale Vatandaşlığı", sayfa 335).

İşveren-çalışan ilişkileri ve insan haklarına saygı

İŞVEREN - ÇALIŞAN DİYALOGU

İşveren- Çalışan diyalogu 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, bilgi aktarımlarından danışmaya ve görüşmelere kadar değişiklik gösteren çeşitli formatlarda olabilir.

Fransa'da Societe Generale SA 2013'den itibaren işveren- çalışan diyalogunda yeni bir aşama başlatmıştır: yasal hükümlerin ötesinde, diyalog ve danışma organlarının şirketin stratejisi üzerine eğilmesi uygulamasını başlatmıştır. 2014 yılında sendika liderleri, stratejik yönlerin ve yapım aşamasında olan her türlü projenin esaslarının tartışılması için Başkan ve CEO ile yapılan dört toplantı ve İcra Komitesi üyelerinin katıldığı , diyalog ve danışma organının 15 toplantısı yoluyla ek görüş kazanmışlardır. Grubun dönüşümünü öngörece ve destekleyecek meslek ve becerilerin değerlendirilmesine daha belirgin bir biçimde odaklanan bir diyalog ve tartışma organı da oluşturulmuştur. 2014 yılında İK ve operasyonel personel için, bir seminer de dahil olmak üzere, üç toplantı ve atölye çalışmaları düzenlenmiştir.

(1) TED "Teknoloji, Eğlence ve Dizayn" formatı esas alınarak lisans kapsamında bağımsız olarak düzenlenen kişisel gelişim ve fikirlerin yayılmasını amaçlayan etkinlik.

5 | KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK | SORUMLU İŞVEREN

Grubun İnsan Kaynakları Bölümü de, çalışan temsil organlarının veya çalışanların bilgiye saygı duymalarını ve yeniden yapılanma projeleri esnasında çalışanların haklarını garanti eden sosyal prosedürlerin yürürlüğü için yerel yasal hükümlerin uygulanmasını sağlamak amacıyla bankanın faaliyet gösterdiği her ülke için global bir koordinasyon oluşturmuştur. Bu koordinasyon aynı ilkelerin Grup genelinde uygulanmasının sağlanmasına yardımcı olmaktadır.

Son olarak, dünya çapındaki kuruluşların her biri, çalışanların sorunları veya endişeleri bildirebilecekleri bir prosedüre sahip olmalarını ve bunların dikkate alınmasını sağlar. İşveren-çalışan ilişkileri, ayrıca müdürler ve İnsan Kaynaklarında 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

2014 yılında Grup bünyesinde 181 sözleşme imzalanmıştır (Fransa'da 86 sözleşme). Bu anlaşmaların yarısından fazlası ücret ve sosyal yardımları içermektedir. Diğer önemli konular arasında mesleki eşitlik, işveren-çalışan diyalogu prosedürleri ve çalışma saatleri yer almaktadır; 14 anlaşma özellikle sağlık ve güvenliğe odaklanmıştır.

İNSAN HAKLARINA VE ULUSLARARASI ÇALIŞMA ÖRGÜTÜNÜN TEMEL KONVANSİYONLARINA SAYGI

Societe Generale Group işlerini temel insan ve çalışan haklarına ve dünyanın neresinde olursa olsun çevreye büyük özen göstererek gerçekleştirir.

"Kurum içi Direktif" olarak sınıflandırılan Grubun Davranış Kuralları, Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde insan haklarına ve konuşma ve örgütlenme özgürlüğü haklarına saygı taahhüdünü garanti etmekte ve bu konvansiyonların imzalanmasının ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) tesis ettiği kurallara uyma taahhüdünü belirtmektedir.

Her Grup kuruluşu, dernek özgürlüğü ve çalışma koşulları ile ilgili kurallara uyulmasını sağlar ve Grup kuruluşlarının yerel kanunların izin vermesi halinde dahi, ILO tarafından tanımlandığı şekilde zorla çalıştırma, zorunlu çalışma veya çocuk işçi kullanımı uygulamalarında bulunması yasaktır. Aynı zamanda, sosyal içermeyi teşvik etmek, mesleki entegrasyonu geliştirmek ve cehalet ile mücadele etmek için, ya çeşitlilik politikası (bkz. "çeşitliliğin ve içermenin teşvik edilmesi" s.319) ya da dayanışma girişimleri üzerinden, her türlü ayrımcılıkla mücadele eder (bkz. "İstihdam ve eğitime yönelik girişimler" s.335).

Çalışan sağlık ve güvenliği

İŞYERİNDE REFAH

Societe Generale çalışanlarının sağlık, ve daha geniş kapsamda, iş yerinde refahının uzun vadeli bir performans ve etkinlik yönlendiricisi olduğunu ve çekiciliği, etkinliği ve sürdürülebilirliği için son derece önemli olduğunu kabul etmektedir. 2014 yılında Grup dolayısıyla iş yerinde refaha ilişkin hırslı bir kurumsal proje şekillendirmiştir. Bu proje,

Grubun çok sayıda bileşen yönünden çalışanlarının refahını güvence altına alma kararlılığı ile tutarlı olup, bu yönler aşağıdakileri içermektedir:

- Bireysel be toplu etkinlik;
- tele-iş ve iş organizasyonunun yeni şekilleri
- sağlık ve önleme;
- hayat kalitesi ve sosyal yardımlar.

Bu politikanın Grup seviyesinde koordine edilmesi ve yürütülmesi için, İnsan Kaynakları Bölümü, kuruluşlar kendi kapsamları dahilinde kendi başlarına belirli eylemler yapabilecekleri için, Ana Faaliyetler ve Kurumsal Bölümlerde işte refaha yerel olarak katkıda bulunanlar tarafından temsil edilmektedir. Yönetimin bu eylemlerin uygulanmasına dahil olması ve bir örnek oluşturması projenin başarısında kilit rol oynamaktadır ve bu nedenle Grup müdürleri eğitmekte ve programın farklı bileşenleri hakkında eğitim seansları düzenlemektedir.

BİREYSEL VE TOPLU ETKİNLİK

2014 yılı sonunda Societe Generale Grubu ve Crédit du Nord Grubunun İcra Komitesi "İş-Özel Hayat Dengesi için 15 Taahhüt" Sözleşmesini imzalamıştır. Fransız Sosyal İlişkiler, Sağlık ve Kadın Hakları Bakanlığı, ve Fransız İş-Özel Hayat Dengesi ve Kurumsal Ebeveynlik Gözlem Evi tarafından uygulamaya konulan bu Sözleşme, imzalayan şirketlerin çalışanlarının iş-özel hayat dengesini iyileştirmek için çalışmasını öngörmektedir. Sözleşmenin uygulanmasına 2015 yılı içerisinde, bilginin ve iletişim teknolojilerinin yönetimi ve toplantıların en iyi duruma getirilmesi gibi programlar gibi somut eylemler yanı sıra yöneticiler için tasarlanan işte refah hakkında bir eğitim modülü de eşlik edecektir.

Bu Sözleşme 2014 yılında gerçekleştirilen aşağıdaki girişimler ile Fransa dışında da yankı uyandıracaktır:

- Çok sayıda Avrupa Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler kuruluşu esnek-zaman politikası tesis etmiştir (Romanya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, İskandinavya, Birleşik Krallık ve Polonya'da);
- Rusya'da, Deltacredit 2014 yılının Eylül ayından beri iş - özel yaşam dengesi konusunda bir eğitim kursu sunmaktadır ve ayrıca bu konuya ithafen bir intranet yaratmıştır.

Bkz. ayrıca "İş saatlerinin düzenlenmesi", sayfa 326

TELE-İŞ VE ÇALIŞMA DÜZENLEMELERİNİN YENİ ŞEKİLLERİ

Tele-iş iki amaca hizmet eder: dijital çağda yenilikçi işletim prosedürleri geliştirmek ve çalışanların daha iyi bir iş- özel hayat dengesi sağlamasına yardımcı olmak. Dolayısıyla motive edici bir faktördür ve yetkilendirme kaynağıdır, ve dolayısıyla çok sayıda Grup kuruluşunun yerel ortamla aynı çizgide belirlediği politikalar yoluyla tecrübe ettiği bir performans kaldırıcıdır.

2014 sonunda Grup toplamda 1,800'den fazla sayıda düzenli tele-işçiye sahiptir. Bu uygulamanın en yaygın kullanıldığı ülkeler Çek Cumhuriyeti (yaklaşık 500 kişi), Fransa (400'den fazla kişi), Birleşik Krallık (yaklaşık 300 kişi), Belçika ve Almanya'dır (her birinde 200 'den fazla kişi).

Fransa'da Societe Generale SA Ekim 2013'den bu yana tele-iş uygulamalarını tecrübe etmektedir. İlk aşamanın başarısı ışığında (%98 memnuniyet oranı), Temmuz 2014' de tele-işi yeni hizmetler ve yeni iş kollarına genişleten ikinci bir tecrübe anlaşması imzalanmıştı ve aşamalı bir artışın ardından 2015 sonuna kadar yaklaşık 2000 çalışan, gönüllülük esasına göre faydalanacaktır.

Ayrıca Romanya'da, BRD de tele-işi yenilikçi yollarla uygulamaya koymuştur; örneğin, çalışanların şirketin IT sistemlerine erişimleri olmaksızın bir ile beş gün arasında, duruma göre evden çalışmalarına (dolayısıyla "düzenli" tele-işçi olarak sayılmamaktadırlar) olanak tanıyan "Proje Günü".

SAĞLIK VE GÜVENLİK

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.

Her ülkedeki zorunlu sosyal yardım planları mevzuat ve yönetmeliklere göre farklılık gösterdiğinden, Grup kuruluşlarının her biri en az yerel piyasa uygulamaları ile kıyaslanabilir bir asgari seviye sunabilmek için banka tarafından tanımlanan amaç uyarınca gerek duyulan ek yerel kapsamanın tanımlanmasından sorumludur. 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, 117,000'den fazla kişiyi kapsamaktadır (katılımcı üyeler ve lehtarlar).

Uluslararası bakımdan, perakende bankacılığı Afrika dahil olmak üzere iştiraklerinde sosyal koruma programlarına (sağlık, emeklilik ve kişisel koruma sigortası) özellikle yakın ilgi göstermektedir. Dolayısıyla, tüm Afrika iştirakleri genellikle çalışanlarına ve onların lehtarlarına sağlık güvencesi, çalışanın ölmesi durumunda lehtarlara kişisel koruma sigortası, ve belirli durumlarda, ücretsiz emeklilik planları sunmaktadır. Bu amaçla, 2014 yılı sonunda Akdeniz Havzasında ve Sahra altı Afrika'da yaklaşık 12.000 çalışan (ayrıca eşlerden ve çocuklardan oluşan 19.000 lehtar), şirketin sağlık harcamalarına katkı sağlayacağını garanti eden sağlık hizmetleri teminatına daha kolay erişim sağlamıştır.

Önleyici Tedbirler

Societe Generale ayrıca dünya çapında herhangi bir yerde çalışanlarının sağlıklarını etkileme imkanı bulunan tüm riskleri sürekli olarak izlemekte ve büyük ölçekte önleyici kampanyalar düzenlemektedir. 2014 yılında çok sayıda Grup kuruluşunda geniş bir yelpazede eylemler gerçekleştirilmiş olup, bunların arasında mevsimsel grip aşısı kampanyası, sağlık ve refah farkındalığının artırılması, eğitim, test etme, Afrika'daki iştiraklerde sırt ve HIV/AIDS tedavileri sunulması, Ebola Virüsünün yaygınlaşmasının önlenmesi, vb. sayılabilir.

İşyerinde stres

2008'den beri Societe Generale, şirketin tüm paydaşlarıyla birlikte, psikososyal risklerin önlenmesi ve yönetimi için faaliyette bulunmaya kendisini adanmıştır. Bunun bir parçası olarak, stresle karşılaşma ihtimali bulunan çalışanların bilgilendirilmesi, eğitilmesi ve desteklenmesi için çoğu Grup kuruluşunda çeşitli faaliyetlerde bulunmaktadır.

Fransa'da Societe Generale SA'da temsilci birliği kuruluşlarıyla yapılan müzakerenin ardından stresi önleyici girişimler uygulamaya konulmuştur. Söz konusu girişimler, İş Sağlığı departmanı ve uzman dış firmalarla bağlantı içerisinde geliştirilen çok sayıda eylem içermektedir:

- Ocak 2009'da bir "stres gözlem evi" tesis edilmiş ve her yıl binlerce çalışanı kapsayan bir anket yürütülmüştür.
- 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;
- psikososyal risk yönetimine ilişkin eğitim modülleri;
- cinsel ve psikolojik taciz önleme girişimi;
- dış bir şirketin desteğiyle eğitimli bir psikolog ekibinin dinleyerek uzaktan destek vermesine olanak veren Paris'teki merkezi hizmetlerin çalışanları için kişiselleştirilmiş bir dinleme ve destek sistemi;
- 2008 yılında, çok sayıda önlem kullanılarak, saldırganlığın önlenmesine ve yönetimine ilişkin biri şirket sözleşmesi imzalanmıştır (çatışma durumlarıyla baş edebilmek amacıyla, kamuya 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)

Bu danışmanlık, Sendika Temsilcileri ile İşte Refah anlaşması hakkında müzakerelerin başlamasıyla, 2014 yılı sonundan beri devam etmektedir.

Stres önleyici girişimler Fransa ve başta Avrupa, Amerika ve Asya olmak üzere, yurt dışında 70'in üzerinde Grup iştirakinde ve şubede, Grubun toplam iş gücünün yaklaşık %50'sinden fazlasını kapsayacak şekilde uygulanmıştır. Bu farklı ülkelerde farklı şekilde yansıtılmaktadır:

- sağlık veya sigorta sektörü uzmanlarıyla ortaklık içerisinde tesis edilen ücretsiz destek programları (Almanya, Birleşik Devletler, Birleşik Krallık, İrlanda);
- Psiko-sosyal riskler hakkında eğitim ve/veya atölye çalışmaları yoluyla eğitim (Hong Kong, Japonya, Singapur, Tayvan, Brezilya, Türkiye, Fas, İtalya, İspanya, Lüksemburg, Polonya, Çek Cumhuriyeti, Rusya);
- stres anketleri ve değerlendirmeleri (İspanya, Avusturya, İtalya, Almanya, İskandinavya);
- boş zaman ve rahatlama faaliyetleri (Hong Kong, Singapur, Hindistan, Romanya).

HAYAT KALİTESİ VE SOSYAL YARDIMLAR

Çeşitli yerel programlar yoluyla, Societe Generale kuruluşları çalışanlarına aile hayatları (özellikle çocuk ve/veya yaşlıların bakımı) için parasal ve parasal olmayan yardım olanakları sunmaktadır. Örneğin gündüz bakım olanakları Fransa, Birleşik Krallık, Almanya ve Hindistan'da mevcuttur.

SAĞLIK VE GÜVENLİK GÖSTERGELERİ

İş yerindeki kaza sayısı (Grup): 3,8 sıklık oranı için 937 Grubun faaliyetlerinin mahiyeti göz önüne alındığında, kaza şiddeti oranı görüntülenen bir gösterge değildir.

2014 yılında Grup genelinde devamsızlık oranı, 2013 yılının altında gerçekleşerek (yüzde olarak, ödeme yapılan gelinmeyen günlerin sayısı/ödeme yapılan toplam gün sayısı) %3.38 olmuştur (temel nedenler: hastalık %1.82 doğum %1.20. Fransa'daki Societe Generale SA için oran %4,81'dir (hastalık için %2,45, doğum için %2,23).

ÇALIŞMA SAATLERİNİN DÜZENLENMESİ

TAM ZAMANLI ÇALIŞMA

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, 2000'de imzalanan ve sonrasında 2014 dahil olmak üzere 5 kez 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). Bu çalışma saatleri Fransa'daki neredeyse tüm banka kuruluşlarında aynıdır.

YARI ZAMANLI ÇALIŞMA

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 10.293 çalışan (personelin % 6,94'i) yarı zamanlı çalışmaktadır (Fransa'da 6.226 ve Societe Generale SA Fransa'da 4.955 dâhil).

FAZLA MESAI

Fazla mesai tanımı Fransız kanunlarından alınmıştır ve dolayısıyla bu göstergeye ilişkin raporlama kapsamı Fransa ile sınırlıdır.

2014 yılında, Fransız kuruluşlarındaki görevliler tarafından bildirilen toplam fazla mesai saati sayısı 83,867 veya çalışan başına ortalama 1,44 saatir.

ULUSLARARASI SEYAHAT EDENLER

Uluslararası seyahat edenlerin ve ülkeler arasında taşınan çalışanların sağlık ve güvenliğinin etkin bir şekilde korunması amacıyla, Societe Generale, aşağıdaki bileşenler çerçevesinde bir emniyet ve güvenlik politikası belirlemiştir:

- dünyadaki emniyet ve güvenlik alarmlarını izlemek için bir birim ve uygun tavsiyelerin oluşturulması;

- Ülkesinden uzakta yaşayan veya iş seyahatindeki personelin emniyetini iyileştirecek mekanizmalar;
- global bir "Sağlık, Güvenlik, Emniyet" yardım programı;
- iş seyahati yapan herkes için bir eğitim programı.

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.

Maddi ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonda çalışma yeteneğini ödüllendiren sabit bir maaş ile uygun durumlarda değişken ücretlendirme içerir. Bu, ortak ve bireysel performansa, sonuçların elde edilmesine ve Grup çapında geçerli olan standartlara ve bağlama uygun olarak yıl başında belirlenen hedefleri başarmak amacıyla benimsenen davranışlara dayalıdır (bkz "Performans Yönetimi, sayfa 318). 1 Ocak 2014'te uygulanan 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.

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. İş gücü 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.

2014 mali yılında, Gruba yönelik personel giderleri toplam 9,049 milyon EUR olmuştur (bkz. Not 38, s. 440). Fransa'daki Societe Generale SA için, ortalama brüt yıllık ücret (1) 54,846 EUR olmuştur; 2013'e kıyasla, %1,95 artış gözlenmiş olup, bu durum ücrette ılımlı bir artışın göstergesidir.

(1) Genel ortalama ücretlendirme, sabit ve değişken kalemler ile ikramiyeleri içerir; finansal ücretlendirmeyi (işveren katkısı, kar paylaşımı ve işveren eşli katkıları) içermez.

YASALARA UYGUNLUK

Özellikle, 2013/36/EU No'lu Avrupa Sermaye Gereksinimi Direktifine (CRD IV) 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, AB 'nin 575/2013⁽¹⁾ sayılı yönetmeliği uyarınca, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'a (ACPR-Fransa İhtiyatlı Denetim ve Çözüm Kurumu) iletilecektir. Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek söz konusu kişiler hakkında detaylı kantitatif bilgiler ACPR'ye de gönderilecektir.

ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ

1988'den beri Societe Generale Group dünya çapında çalışanlarına, proaktif bir çalışan hisse senedi sahipliği politikası gütmek suretiyle şirketin gelişimine katılma fırsatını sağlamıştır. Bunun sağladığı çalışan hisse senedi mülkiyet oranı yüksek ve istikrarlıdır ve Societe Generale Grubunu CAC üyesi 40 Fransız şirket içinde Çalışanların hisse mülkiyeti açısından 6. sıraya yerleştirmekte ve böylelikle çalışanların sürekli bağlılığını göstermektedir.

Societe Generale Fransa çalışanları için, ortalama bireysel hissedarlık, 31 Aralık 2014 tarihli kapanış fiyatı esasına göre, çalışan başına yaklaşık 930 hisse olmuştur. Crédit du Nord personeli için ayrılan fon hariç, Societe Generale hisselerine yatırılan birimlerin sahipleri, Genel Kurul Toplantısında oy kullanma hakkına sahiptir. 2014 yılı sonunda, Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında, 95,000'den fazla kişiden oluşan Societe Generale'nin mevcut ve eski çalışanları hisse sermayesinin %7.42'sine ve oy hakkının %12.07'sine sahiptir.

2014 yılında, 27. global çalışan hisse mülkiyet planı ile yaklaşık 240 kuruluştaki ve 58 ülkede istihdam edilen yaklaşık 120,000 mevcut ve emekli çalışana sermaye artışında yer alma fırsatı verilmiştir. Toplamda, 35,000'den fazla kişi kişi, toplam 183.4 milyon EUR için iştirak taahhüdünde bulunmuştur. Fransa'da lehtarların yaklaşık %40'ı işlemde yer almıştır. Uluslararası olarak bu rakam %15'den fazladır. Şimdiye kadar yıllık olarak yapılan bu sermaye artışlarının sıklığı 2014 Genel Kurul toplantısında duyurulduğu gibi 2015 mali yılı itibarıyla azaltılacaktır.

BEDELSİZ HİSSE PLANI

25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulun onayıyla Yönetim Kurulu, her çalışanın Societe Generale'in kazanımlarına ve geleceğine yakından iştirak etmesi isteğiyle, 2 Kasım 2010 tarihinde "bütün çalışanlara açık bir bedelsiz hisse planı"⁽²⁾ uygulamıştır. Dolayısıyla Grup çalışanlarının Grup içerisinde devam eden istihdamı, performans koşulları ve müşteri memnuniyetindeki bir artışa tabi olarak 40 hisseyi tüm çalışanlarına iki taksit halinde (Vergi mükellefiyetine istinaden Fransız vatandaşı olan çalışanlar için 1. taksit 2013 yılında ve 2. si 2014 yılında; Vergi mükellefiyetine istinaden Fransız olmayan vatandaşlar için 1. taksit vadesi 2015 mart sonu ve 2. si 2016 yılında) dağıtmaktadır.

- Grubun tazminat politikası ve ilkelerine ilişkin 2013 yılı raporu ACPR'ye gönderilmiş ve 2014 yılının Nisan ayında Societe Generale'nin web sitesinde yayınlanmıştır.
- 443. sayfadaki 39 no'lu notta yer alan Konsolide mali beyanlara bakınız.
- Ayrılan bir sermaye artışı ve çalışan eşli katkısı durumunda Societe Generale hissesindeki indirim.
- 2014 yılında ödenen mali ücret meblağı 24. Not'ta (sayfa 496) detaylı olarak açıklanan Societe Generale SA Fransa'ya ek olarak, Grubun Tasarruf Planına tabi olan Fransa'daki iştiraklerin çoğu, bir işveren katkısı ve/veya kar paylaşım sözleşmesine tabidir.

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 sendikalarla 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⁽³⁾ 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⁽⁴⁾ oluşmaktadır) şirketin tasarruf planına yatırım yapılabilmektedir. Bkz ayrıca "SRI çalışan tasarrufları", s. 311.

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.

TOPLAM ÖDÜL BEYANI

2013 yılında gerçekleştirilen başarılı pilot programı müteakip Societe Generale SA Fransa'daki 38,000'den fazla çalışanın hem ev adreslerine hem de elektronik olarak bir Toplam Ödül Beyanı (TRS) gönderilmiştir. Bu kişiselleştirilmiş, bilgilendirme amaçlı İK dokümanı çalışanların 2013 yılında ücretlendirme paketleri içerisinde yer alan tüm bileşenleri bütünüyle görmelerini sağlayarak bu bileşenleri daha iyi anlamalarına olanak verir.

Crédit du Nord ve Fransa dışındaki belirli Societe Generale şubeleri gibi diğer Grup kuruluşları, birkaç yıldır, ekiplerine böyle bir doküman sunmaktadır.

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.

Banka ayrıca faaliyetleri vasıtasıyla çevre üzerinde etkilere yol açar. Bu sorumluluğun farkında olan Societe Generale çeşitli paydaşlarla işbirliği içinde toplum ve çevre üzerindeki doğrudan ve dolaylı etkilerinin kontrolü ve iyileştirilmesini içeren sürdürülebilir kalkınma politikası izlemektedir.

Bu politika tamamen Grup Kurumsal ve Sosyal Sorumluluk (CSR) Birimi tarafından yönetilir ve koordine edilir. 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 ve personel refahı memnuniyetini sağlama.

Benzer olarak, Grubun GHG emisyonu içerisinde enerji tüketim hesabı %71 olan Binalar ve IT altyapı bölümleri faaliyetlerinin çevresel yönlerini bünyelerine dahil etmekte ve yönlendirmektedir.

2012-2015 dönemi için karbon azaltma programı

2008 ve 2012 yılları arasında uygulanan karbon tarafsızlık programını müteakip Grup iki amaçla yönlendirilen hedeflerini güçlendirerek 2012 ve 2015 yılları arasında karbon etkisini azaltmak için 2012 yılının Temmuz ayında yeni bir strateji benimsemiştir. Rus iştiraki Rosbank'ın 2012 yılında CSR raporlamasına entegrasyonuna istinaden bu amaçlar, grubun çevresel performansını söz konusu 4 yıl süresince homojen bir çerçeveden izlenmesine olanak verecek şekilde düzenlenmiştir. Şu an itibarıyla bu stratejinin amaçları şunlardır:

- 2012 yılına kıyasla kişi başına sera gazı (GHG) emisyonlarının 2015 sonuna kadar %11 azaltılması (yeşil elektrik alımları hariç) (önceki oran 2007 yılına kıyasla -%26'dır);
- enerji verimliliğini 2012'ye kıyasla 2015 sonuna kadar %13 arttırmak (önceki oran 2007 yılına kıyasla +%24'dür).

2014 yılı sonuçları ışığında, bu amaçları gerçekleştirmek için banka 2015 yılı sonuna kadar CO₂ emisyonunu kişi başına %6, enerji tüketimini ise kişi başına %7 oranında azaltmalıdır. Rosbank haricinde Grup, 2007 ve 2012 yılları arasında kişi başı GHG emisyonlarını yaklaşık &15 düşürmüş ve enerji etkinliğini %11 arttırmıştır. 2012 yılından itibaren, Rosbank dahil olmak üzere, emisyon azaltımı 2012 ve 2014 yılları arasında %5 oranında ve aynı dönemde enerji verimliliği ise hemen %6'nın üzerinde gerçekleşmiştir. Bu performans, Grubun karbon ayak izi artık 2.35 tCO₂/occ olduğu için, temelde 2014 yılında alınan iyi sonuçlar sayesinde. (2013'e kıyasla %4 aşağıda)

Grup 2005 yılından beri GHG Protokolüne (uluslararası standart) uygun olarak bir sera gazı emisyonu envanteri uygulamaktadır. Bilgi yönetimi için bir CSR raporlama aracı (Planethic Reporting) kullanılması sonucunda çevresel göstergelerin takibi yıldan yıla gelişmektedir. Bu envanter yoluyla toplanan veriler dahili karbon vergisinin hesaplanması için bir esas teşkil etmektedir.

Dahili karbon vergisi planı

Karbon azaltma programı yenilikçi bir planın uygulanması esasına dayanmaktadır: her bir iş kolu ve kurumsal bölüm kendi karbon ayak izine göre dahili bir karbon vergisi ödemektedir (€10/tCO₂) ve bu vergiden elde edilen gelir Çevresel Etkinlik Ödülleri yoluyla kurum içi çevresel etkinlik girişimlerine tahsis edilmektedir.

İki yönlü bir girişime dayalı bu plan, her biri kuruluşun;

- vergi miktarını azaltmak için CO₂ emisyonunu kısmasını;
- karşılığında kaynak alabilecekleri çevresel etkinlik girişimlerini uygulamasını teşvik etmektedir.

Bu planın amacı çevresel önlemlerin banka için değer ve yenilik yaratma fırsatları da olduğunu göstermektedir. Seçimi, uygulanan her bir girişimin çevreye katkısını göstermesi ve Grup için bir ekonomik çıkar temsil etmesi kriterlerini göz önüne alarak bir komite yapar. 2014 yılında ödüllendirilen bazı girişimler, yeni bisiklet kiralama hizmetini teşvik etmek için bisikletleri çalışanlarının kullanımına sunan ALD Automotive Belçika örneğinde olduğu gibi çevresel performans ve müşteriye yönelik girişimler arasında sinerjiler yaratmıştır.

2014 yılında 35 girişim toplam 3.2 milyon EUR ile ödüllendirilmiştir. Binalar, IT, kağıt ve ulaşım ile ilgili bu birleşik eylemler genel harcamalar üzerinden 14 milyon EUR yıllık yinelenen tasarruf sağlanmasını sağlamış ve 2,250 tCO₂ azaltılmasıyla sonuçlanmıştır (Grubun GHG emisyonunun yaklaşık %0.7sine eşit).

*Çevre verimliliğinin arttırılmasına yönelik önlemler***BİNALAR****ENERJİ TÜKETİMİNİN AZALTILMASI**

Bina sektörü (inşaat, kullanma ve yıkım açısından) dünyanın enerji talebinin neredeyse %40'ını tüketmektedir (WBCSD kaynakları) 2014'te 4 milyon m2'den büyük alanıyla, banka enerji tüketiminin iklim değişikliği üzerindeki etkisinin farkındadır. Bunun sonucu olarak, binaları için çevresel bir strateji uygulayarak binalarının performansını sürekli olarak geliştirmek yönünde bir taahhütte bulunmuştur.

Bu maksatla koyduğu hedeflerden biri, 2015 yılında merkezi binalarının (şubeler ve iştirakler hariç) enerji performansını 2012 yılına kıyasla %15 oranında arttırmaktır. Bu hedef 2007'den itibaren başlatılan enerji tüketiminin azaltılmasını hızlandırmak için tasarlanmıştır. 2014 yılında Grubun kişi başına enerji tüketimi 2013 yılına göre %5.3 düşmüştür.

Bu hedefe ulaşmak için çok sayıda araç uygulanmıştır.

Bina portföyünün çevresel performansını değerlendirmek için bir Çevresel Teşhis Aracı (EDT) geliştirilmiştir. 5,000 m2'den büyük binaların çevresel profilleri 2015 yılı başında toplanacaktır. Bu, söz konusu binalar için, ülke veya kuruluş seviyesinde tutarlı ve etkin eylem planları uygulanması ve tüm binaların enerji performansının iyileştirilmesi amacıyla Grup bina standardı doğrultusunda (Sorumlu Bina Referansı - RBR) bir kıstas belirlenmesini sağlayacaktır.

Bir binanın enerji tüketimini gerçek zamanlı olarak görüntülemek ve bunun sonucunda değişimler ve maliyetleri yönetmek için 2014'de bir enerji yönetim aracı (GREEN) geliştirilmiş ve şu ana kadar sırasıyla Fransa, Çek Cumhuriyeti ve Lüksemburg olmak üzere üç pilot bölgede uygulamaya konulmuştur. Hedef, otomatik gerçek zamanlı görüntüleme sayesinde enerji tüketimini %10 düşürmek amacıyla bu uygulamayı tüm Gruba sunmaktır.

Dünya genelinde yeni SG binaları, 2013 yılında devredilen la Défense'deki HQE (*Haute Qualité Environnementale* – Yüksek Çevresel Kalite) sertifikalı Bazalt bina gibi RBR uyarınca tasarlanmaktadır.

Daha iyi tüketim kontrolü ve hatta daha fazla enerji tasarrufu sağlamak amacıyla merkezi hizmetler seviyesinde ve şube ve iştirak ağlarında yer alan mevcut binalara istinaden belirli ölçütlerde alınmakta olup bu ölçütler aşağıdaki gibidir:

- tüketim verilerinin yönetimi: 2013 ve 2014 yılları arasında uzaktan sayaç okuma sistemi bulunan şube sayısı ikiye katlanarak söz konusu donanıma sahip şube sayısı toplam 199'a ulaşmıştır. Paris ve Paris bölgesinde yer alan binalarda, enerji ve sıvı tasarrufu için girişimleri kapsayan bir Çevresel Yönetim Sistemi (EMS) operatör tarafından sağlanmaktadır. Merkezi binaların enerji tüketimi, 2013 yılına kıyasla 2014 yılında %9.8 azalmıştır.;
- binaların yenilenmesi: Societe Generale ve Bank Rhône-Alpes ağunda yer alan şubelerde, SG'nin New York'taki yeni genel merkezinde ve Almanya'daki PEMA Group kuruluşunda önemli çalışmalar yürütülmüştür. Bu, enerji tüketiminde 1,500 tCO₂/ye eşit olacak şekilde yaklaşık 5 GWh/yıl bir azalma sağlamıştır;;

- yenilenebilir enerji kullanılması: 2014 yılında, kısmen binalarımızda yenilenebilir enerji üretmemiz (solar paneller, Grubun bazı kurum-ıçi restoranlarındaki yemek atıklarının anaerobik arıtımı ile 2014 yılında toplam 418 MWh), kısmen de yeşil sertifikalar alınması sayesinde Grubun elektrik tüketiminin %14'ü yenilenebilir kaynaklardan elde edilmektedir.

AZALAN SU KULLANIMI

2014'te Grubun su tüketimi, 2013 yılından beri değişmeyen 1.80 milyon m3 oldu.

Binalarda su yönetimi enerji yönetimi ile birlikte gerçekleştirilmektedir. Tüketim-kesme önlemleri (hareket detektörleri, buharlaştırıcı klimaların değiştirilmesi, vs.) ile desteklenmektedir. Şube ağında uzaktan sayaç okuma sistemlerinin uygulamaya konulması sonucunda 4,900 m3/yıl su tasarrufu sağlanmıştır. En etkin binalar bir yılda 5 m3/kişi tüketime sahiptir.

ATIK YÖNETİMİ

Societe Generale, yeniden kullanma uygulaması ile atığın çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirme gayreti içerisinde. Grup düzeyinde, atık üretimi 2014'te 16,346 ton olarak tahmin edilmekte olup yıldan yıla %2.5 oranında bir azalmaya tekabül etmektedir.

Bu aşamada, amaç akışları ve bu doğrultuda sürekli iyileşen raporlamanın önemi konusunda daha iyi anlayış kazanmaktır. Atık yönetimini iyileştirmek için Grup içerisinde çok sayıda ölçüt mevcuttur. Çabalar özellikle atığın azaltılmasına (çekme yazdırma (pull printing), ekipmanın üreticisi ile işbirliği içerisinde tasarlanması için bir eko-tasarım planı), tekrar kullanılmasına (iyi durumda olan ofis ekipmanının satışı) veya geri dönüştürülmesine (Atık Elektrikli ve Elektronik ekipmanların yönetimi; Paris Bölgesinde bazı binalarda 323 ton yiyecek atığının 113 MWh termal enerji üretimi sağlayan anaerobik arıtımı ; şube ağlarında atık kağıtların geri dönüşümü) odaklanmaktadır. Bu hizmetlerden bazıları korumalı sektörden şirketler tarafından gerçekleştirilmektedir.

IT ALTYAPILARI

IT altyapıları Grubun enerji tüketiminin yaklaşık %50'sini oluşturmaktadır. Bu gerçeğin ışığında IT Bölümü, IT stoklarının yönetiminde çevresel yönlere daha fazla önem veren çevresel bir strateji benimsemiştir. Bu stratejinin temelini oluşturan amaç iki yönlüdür: ekipmanlar için enerji tüketim verileri yönetimini iyileştirmek ve çevresel hususları sistematik olarak proje tasarımı ve yönetimine dahil etmek.

Grubun IT Stokunun çevresel ayak izini azaltmak için dört eylem kaldırıcı kullanılmaktadır:

- Havuz oluşturma: farklı altyapılarda saklanan bilginin daha yüksek kapasiteli tek bir makinede merkezileştirilmesi ve böylelikle ekipmanın çevresel etkisinin ve ekonomik maliyetinin azaltılması;
- sanallaştırma: yeni saklama teknolojileri sayesinde fiziksel altyapıların (sunucular, iş istasyonları) sanal altyapılara (Bulut taşınması, elektrik tüketiminin azaltılması ve işletim ve bakım maliyetlerinde önemli ölçüde tasarruf sağlanması);

- teknoloji takibi: ekipmanın iyileştirilmesi için devam eden sürecin bir parçası olarak çevresel açıdan en etkin performansa sahip teknolojilerin tespit edilmesi;
- Ekipmanın yıllık analizi: enerji israfını kesmek için eski veya atıl ekipmanların tespit edilmesi.

2014 yılında çevresel etkinliğin finansmanından 21 girişim faydalanabilmiştir. (Bkz.s. 328 "Dahili karbon vergisi planı"). 6.6 GWh/yıl tasarruf yapılmasını sağlamışlardır.

ULAŞIM

Societe Generale uzun zaman önce kişisel ve iş seyahatleri ile malların taşınmasının çevresel etkisini azaltmak için önlemler uygulamaya başlamıştır.

İŞ SEYAHATI

İş seyahatlerine ilişkin kurum içi talimatlar, başta uzun mesafe iletişim araçlarının kullanımı yoluyla olmak üzere iş seyahati sayısının kısıtlanması ve iş seyahatlerinin çevresel etkisinin azaltılması şeklinde iki amaca hizmet etmek üzere, 2014 yılında güncellenmiştir.

Grup çalışanları 2014 yılında tren, uçak ve otomobille 486 milyon km seyahat etmiş olup, bu da kişi başına 3,224 km'ye karşılık gelmektedir. Bu grup genelinde kişi başına iş seyahatinin 2013 yılına kıyasla %5 arttığı anlamına gelmekte olup bunun sebebi çalışanların özel araçlarının iş amaçlı kullanımını kapsayan yeni bir göstergenin eklenmesi ve uçak seyahatlerinin artmasıdır.

Otomobil kiralama iştiraki ALD Automotive ile ortaklık içinde, Societe Generale 2009'dan buyana araç filosunun karbon içeriğini azaltmaya yönelik çabalar göstermektedir. Hizmet araçları ve yönetici araçlarının tüketimine ilişkin Grup politikası 2014 yılında güncellenmiştir. Bu, yeni araçlar için 120 g CO₂/km olarak yani Avrupa Birliği tarafından izin verilen ortalama emisyon¹⁾ 10 g daha az şekilde, belirlenmiş izin verilen emisyon seviyelerini düşürmektedir. Ayrıca, "temiz" taşıtların (hibrid veya elektrikli taşıtlar) kullanımı, şirket araçlarının paylaşımı ve 10,000 km/ yıl eşiği uygulanması gibi bunun altında her bir taşıt için bir alternatif dikkate alınması gereken iyi uygulamaları da teşvik etmektedir.

İŞE GİDİŞ-GELİŞ

Taşıtların kişisel kullanımına istinaden alternatif çözümleri teşvik etmek üzere hedeflenmiş ölçütler uygulamaya konulmuştur. Genel Merkezde bir araba havuzu platformu ve araba paylaşım planı mevcuttur. Ölçütler iştiraklerde de uygulanmaktadır. Özellikle CGI ve ALD International çalışanlarına işe gidiş gelişleri yanı sıra bazı iş seyahatlerinde kullanılmak üzere bisikletler ve elektrikle çalışan bisikletler sunmaktadır.

Çoğu Grup kuruluşu içerisinde tele-iş çözümlerinin uygulanması da günlük seyahat sayısının sınırlandırılmasına yardımcı olmaktadır. Genel Merkezde, 2013 yılındaki pilot aşamanın ardından 2014 yılında tamamlanan ikinci aşama zaman içerisinde 2,000'den fazla kişiyi kapsayacaktır. (Bkz. s. 324, "Tele-iş girişimleri ve iş organizasyonun yeni şekilleri").

MALLARIN TAŞINMASI

Bu bankanın taşımalarını (posta ve paket), kaynakların taşınması ve taşıma faaliyetleri ile bağlantılı taşımaları kapsamaktadır. Söz konusu taşıma ile salınan CO₂ verileri 2012 yılından beri Grubun karbon profiline dahil edilmekte ve her yıl yeni veriler eklenmektedir (taşıma faaliyetlerine ilişkin göstergeler 2014 yılında eklenmiştir).

Malların taşıma akışlarını gözden geçirmeye yönelik çeşitli işbirlikçi projeler çevresel ayak izinin azaltılmasına katkıda bulunmuştur. Örneğin, şubeler ve vezneler arasındaki seyahat sayısını azaltmak amacıyla *Banque de France* ve kaynak taşıyıcılar tarafından bir nakit geri dönüşüm çözümü uygulamaktadır.

KAĞIT

Kağıt hizmet faaliyetleri tarafından kullanılan başlıca sarf malzemesidir. Önemli bir ekonomik sorun ve hassas bir çevre konusudur (atık yönetimi, iklim değişikliği ve kirlilikle mücadele).

Bu Grup için daimi bir kaygıdır ve 2014 yılında 16,381 olan tüketimi makul seviyeye getirmek için artan sayıda girişimler uygulanmaktadır. Bu rakam 2013 yılına kıyasla biraz artmıştır (+%2.5). Bu trend ağırlıklı olarak söz konusu göstergenin kapsama oranının iyileştirilmesine bağlıdır (2013'de %96 olan orana karşılık 2014'de %99) Ofis kağıdı tüketimi 2007'den bu yana azalmaktadır. 2014 yılında bir önceki yıla kıyasla %11 azalarak 50.7 kg olarak gerçekleşmiştir. Ekolojik sertifikalı ofis kağıdının kullanımı Fransa'da %100'e ve dünya genelinde %69'a ulaşmıştır.

Gerçekleşen iyileşme, yazıcıların iyi kullanımı, kağıt malzemelerin dijital malzemeye dönüştürülmesi ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı gibi grup genelinde uygulanan çeşitli önlemlerin sonucudur. Örneğin 2014 Çevresel Etkinlik Ödüllerinde "Kağıt" kategorisinde kazanan - Grup seviyesinde mevcut önlemler sadece bir bölümünü temsil eden- önlemler yıllık yinelenen 70 ton kağıt tasarrufu sağlamaktadır.

Çevre taahhütleri kapsamında, Societe Generale EcoFolio(2)'e katılmakla kalmayıp, aynı zamanda ekonominin farklı sektörlerini temsil eden diğer şirketlerin yanısıra bir hissedar haline gelerek bunun oluşturulmasını desteklemiştir. 2012'den beri bu eco-kuruluşunun Yönetim Kurulundadır.

▪ 2015 yılı için yeni yolcu arabalarının ortalama CO₂ emisyonlarını 130 g CO₂/km olarak belirleyen Yönetmelik (AB) No 443/2009 .

▪ 2006'dan bu yana Fransız mevzuatı bireysel tüketicilere yönelik olarak iş amacıyla teklifsiz baskı (ilan, özgür basın reklamları, kurumsal yayınlar, vs.) üretenlerin söz konusu materyalin yerel yönetimler tarafından geri dönüşümü, geri toplanması ve imhasının finansmanına katkıda bulunması gerektiğini öngörmektedir. Devlet onaylı bir özel şirket olan EcoFolio 2007 de şirketlerin bu yükümlülüğü uygulamalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

KAYNAK BULMAYA YÖNELİK GENEL POLİTİKA VE KAZANIMLAR

Grubun 2014 yılındaki toplam satın alma tutarı 6 milyar EUR olup bu Kaynak bulma fonksiyonunu Grubun CSR stratejisi içerisinde kilit bir aktör haline getirmektedir. Sorumlu bir kaynak bulma politikasının izlenmesi Societe Generale'nin ekonomik ve sosyal kalkınmaya katkıda bulunulmasına ve çevresel etkisinin sınırlandırılmasına ilişkin taahhütlerinin yerine getirilmesine hizmet etmektedir..

Bu politika, tüm paydaşların (talimat verenler, satın almacılar ve tedarikçiler) değer zincirine proaktif olarak dahil edilmesini amaçlayan çok yıllık bir eylem planı yoluyla 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.

Kendisini Fransa'da yürütülen kilit eylemler ile ortaya koymaktadır:

- Kaynak bulmaya yönelik etik kuralların imzalanması (tüm satın almacılar tarafından imzalanmıştır);
- 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 (tüm Grup Sözleşmelerine dahil edilen) bir sürdürülebilir kalkınma maddesinin eklenmesi;
- Satın alınan ürün ve hizmetlere ilişkin çevresel ve sosyal risk haritasının çıkarılması;
- Her bir satın alma öncesinde bir üçüncü şahıs organizasyonu olan Ecovadis tarafından talep edildiği üzere tedarikçilerin değerlendirilmesi
- CSR hedeflerinin tüm alıcılar tarafından satın alma kategorilerine özel bir CSR girişimine dahil edilmesi (örneğin, 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);
- İştirak ve şube çalışanları dahil olmak üzere tüm Grup çalışanları için geçerli olan "Sorumlu bir Kaynak Bulma Politikası ve Kaynak Bulmak için Etik Kurallar Yürütülmesi" talimatlarının yayınlanması.

Sorumlu kaynak bulma politikası kapsamında Grubun çabaları üç temel yapısal blokun merkezinde yer almaktadır:

- ekonomik blok: KOBİ'ler için Societe Generale ihale sözleşmelerini kazanmayı daha kolay hale getirir ve tedarikçilerle bir karşılıklı güven çerçevesi oluşturur;
- sosyal blok: sosyal ve dayanışma ekonomisinden aktörlere başvurulması. Örneğin, Grubun "Mission Handicap" girişimi ve Kaynak Bulma bölümü arasında yakın işbirliği ihale duyuruları sırasında tedarikçi arayışına istinaden uyarlanmış işletmelerin mümkün olduğunda korumalı sektöre(1) dahil edilmelerini sağlamaktadır.

2014 yılından bu yana Gruptaki satın almacılar uyarlanmış işletmeleri (EA) ve "Services d'Aide par le Travail" kuruluşlarını coğrafi bölge ve hizmet tipine göre listeleyen GESAT (ulusal korumalı ve uyarlanmış sektör ağı) platformuna doğrudan erişimden faydalanmaktadır. Günümüzde çoğu hizmet engelli çalışanları istihdam eden işletmeler tarafından sunulmaktadır. Fransız Perakende Bankacılık sektöründe söz konusu işletmeler ülke genelinde kağıtları toplamakta ve geri dönüşümünü sağlamakta ve ağı içerisindeki 72 yere gönderimini yönetmektedir. Grup genelinde, korumalı ve uyarlanmış sektörde yer alan işletmeler de Societe Generale'nin 150. yıl dönümüne damgasını vuran kutlamalar için gündemlerini belirlemiş ve ikram hizmetleri sunmuşlardır.

- Çevresel blok: hedeflenmiş kaynak bulma eylemleri sayesinde Grubun çevresel etkisinin azaltılmasına katılım

Yurt dışında aşamalı gelişim

Grubun harcamalarının %9'unu(2) temsil eden Almanya, Büyük Britanya ve Birleşik Devletler'deki tedarik birimleri kendi tedarikçilerinin kurum içi bir ankete ilişkin CSR değerlendirmelerini uygulamışlardır.

Tedarikçilerin, ürünlerin ve hizmetlerin CSR değerlendirmesi

TEDARİKÇİLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Her Grup sözleşmesine sürdürülebilir gelişme maddesi dahil edilmesine ek olarak, herhangi bir satın alma kararı verirken ilgili tedarikçinin CSR alanındaki taahhütlerini ve eylemlerini kapsayan bir tedarikçi değerlendirmesi yapılması talep edilmektedir. Bağımsız uzman Ecovadis tarafından yürütülen bu değerlendirme tedarikçinin çevresel ve sosyal konulara, iş etiklerine ve alt sözleşmelere ilişkin performansını ölçmek için bir esas teşkil eder.

Verilen CSR derecesi /Ecovadis) asgari ağırlığı %3 olacak şekilde seçim kriterlerine dahil edilir. 2011'den bu yana, 2.074 tedarikçi söz konusu değerlendirmeye katılmaya davet edilmiş olup bu 2014 için 2.3 milyar EUR satın alma kapsamını temsil etmektedir. 2014'te, ortalama derece 46/100 oldu. 30/100'den daha az ya da eşdeğer dereceye sahip tedarikçilerin risk altında olduğu düşünüldü (2013'te 90 iken 2014'de sözleşme kapsamında 67 tedarikçi).

Grup bir risk altında olduğu tespit edilen tedarikçileri (30/100'den daha az ya da eşdeğer Ecovadis derecesine sahip) düzeltici bir eylem planı uygulamaya teşvik ederek sürekli bir ilerleme süreci içerisinde cesaretlendirmektedir. 2014 yılında risklerden etkilenen 13 tedarikçi söz konusu planları uygulamıştır. Aynı zamanda, yerinde denetim yaklaşımı risk altında olarak tanımlanan ve CSR bakımından yüksek riskli kaynak bulma kategorisine ait olan (2014'te bir bağımsız organla işbirliği içinde üç yerinde denetim gerçekleştirildi ve diğer dört işletmenin uygulaması başlatıldı) tedarikçilere yönelik planı desteklemektedir.

1 "Uyarlanmış" işletmeler (*Entreprises Adaptées* — EA) sosyal bir amaca hizmet eden işletmelerdir; çalışanlarının en az %80'inin engellilerden oluşması zorunludur ve Fransız İstihdam Kanunu hükümlerine göre faaliyet göstermeleri gerekmektedir. Engelli bireylerin ana akım iş piyasasına entegrasyonunu kolaylaştıran *Services d'Aide par le Travail* (ESAT) kuruluşları, faaliyetleri ağırlıklı olarak Fransız Aile ve Sosyal Eylem Kanununa tabi olan yarı-sosyal kuruluşlardır.

2 Ocak ve Eylül 2014 tarihleri arasında her üç ülkenin kümülatif hacimleri

CSR RİSK HARİTALAMASI ÜRÜNLER VE HİZMETLER İÇİN

CSR risk haritalaması Fransa'daki Yönetimin 62 kaynak bulma kategorisinin tamamını içermektedir. Her bir kaynak bulma kategorisi dört gruba göre CSR risk değerlendirmesine tabi tutulmuştur. Çevre, Sosyal, İş Etiği ve Tedarikçiler.

31 kategori Societe Generale için CSR riski açısından çok hassas olarak tanımlanmış ve bu riskleri en aza indirmek ve kontrol etmek için uygulanan ölçütler, eş zamanlı olarak, bir analize tabi tutulmuştur. Ek olarak bu risklerin kontrol seviyesini değerlendirmek için harici bir denetim gerçekleştirilmiştir. Bu denetimin sonucunda 31 hassas satın alma kategorisinin 22'si kontrol altında veya kısmi kontrol altında olarak tanımlanmıştır. Toplamda, 62 satın alma kategorisinin 53'ü risksiz veya kontrol altında veya kısmi olarak kontrol altında olarak kabul edilmiş olup bu Grubun 2014 yılındaki toplam satın almalarının %60'ına tekabül etmektedir. Risk taşıyan olarak tanımlanan 9 kategori CSR eylemi için öncelikler haline gelmiştir.

KOBİ'lerin desteklenmesi taahhüdü

KOBİ'ler Fransız ekonomisinin kilit oyuncularındır ve Fransız bankalarının izledikleri stratejini n kalbinde yer alırlar. Fransa'da, KOBİlerden (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) ve orta büyüklükteki tedarikçilerden 2013 yılında yapılan Grup satın almalarının %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. Grup içerisinde KOBİ Anlaşması kapsamında, özellikle beceri duyuruları için çeşitli eylemler yürütülmektedir (Grup, *Pacte PME'nin* açık yenilikçi platformunu (<http://innovation.pactepme.org>) 2014'den bu yana kullanmaktadır);sponsorluklar, kazan/kazan ortaklıkları ve tedarikçi memnuniyet anketi.

Tedarikçi memnuniyet anketi Societe Generale'nin KOBİ tedarikçileri ile ilişkilerinin kalitesinin yıllık bir değerlendirmesidir. 2014'te 280 SME tedarikçisi memnuniyet anketini yanıtlamaya davet edildi. Societe Generale Grubu bir önceki yıl oranla 10 puanlık bir yükselişle 60/100 olarak derecelendirilmiş olup bu oran Bankacılık ve Sigorta sektöründeki ortalama derecenin üzerindedir. Bu anketin tamamlanmasının ardından sonuçlar tedarikçilere web konferans yoluyla sunulmuştur.

İlerleme isteği

Uzun yıllardan bu yana uygulamada olan ilerleme-odaklı yaklaşımı muhafaza etmek ve geliştirmek ve tedarikçileri ile karşılıklı bir güven çerçevesi oluşturma niyetine istinaden Grup bu taahhüdünü tanıtan bir sertifika programı izlemektedir. Grup 2010'dan bu yana "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri" Sözleşmesini imzalayan bir taraf olmuştur. Bu Sözleşme önemli kurumsal imzalayan taraflar ve onların tedarikçileri arasında dengeli ve sürdürülebilir ilişkiler kurulmasını kolaylaştıran 10 taahhüdü düzenlemektedir.

2012 yılında Societe Generale SA (Fransa) *Médiation Inter-entreprises, Médiation des Marchés publics ve Compagnie des dirigeants et acheteurs de France'dan* (CDAF) "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri"sertifikası almıştır. Değerlendirme acentesi Vigéo tarafından uygulamalarımızın yerinde denetimini müteakip verilen bu sertifika kuruluşumuzun ve günlük yönetimimizin sertifikanın referans çerçevesinde tanımlanan hedefler ve taahhütler ile uyum konusunda makul güvenceler sunduğunu tasdik etmektedir. 2014 yılı sonunda, yıllık takip değerlendirmesinin ışığında, Ödül komitesi Societe Generale'nin sertifikasını muhafaza etmesine karar vermiştir.

Ayrıca belirli kaynak bulma kategorileri için prosedürler etkin hale getirilmiştir. Grup Fransız İçişleri Bakanlığının himayesinde gerçekleştirilen Özel Güvenlik Hizmetleri Tedariki için En iyi Uygulamalar Sözleşmesinin (güvenlik, kaynakların taşınması, uzaktan görüntüleme) kurucu üyesidir.

Ekim 2014'den bu yana Societe Generale ihale için "İletişim Acentesi – Reklamcı" çağrılarına ilişkin rekabeti destekleyen "*La Belle Compétition*" Sözleşmesini imzalayan bir taraftır.

ÇEVRESEL VERİLER

Çevresel Bilgiler Genel çevresel politika	Birimler	ROSBANK dahil		Referans yıl 2012 ⁽²⁾	ROSBANK hariç	
		2014	2013		2012	Referans yıl 2007(2)
Toplam Grup çalışanları sayısı	-	148.322	148.324	149.812	137.474	134.738
Raporlarda bildirilen toplam kişi sayısı	-	152.374	146.340	143.464	142.889	118.183
Veri toplama kapsamı(1)	%	%99	%97	%89	%99,7	%76
Sayılan toplam yüzey alanı	m²	4.027,759	3.925,155	3.921,013	3.921,639	3.499,265
Kirlilik ve atık yönetimi						
Atıklar	Ton	16.346	16.766	15.503	15.703	
Kapsam(1)	%	%83	%76	%62	%70	
İş seyahatleri	Milyon km	486	447	421	381	455
Kapsam(1)	%	%99	%96	%90	%98	%78
Kişi başı iş seyahati	km	3.224	3.070	2.989	2.715	3.853
Uçak	Milyon km	243	231	165	159	288
Tren	Milyon km	42	44	41	40	33
Araba	Milyon km	201	202	215	182	134
Kaynakların sürdürülebilir kullanımı						
Su tüketimi	Milyon m³	1,80	1,79	1,64	1,55	1,56
Kapsam(1)	%	%93	%82	%71	%74	%50
Toplam kâğıt tüketimi(3)	Ton	16.381	15.973	15.813	14.842	
Kapsam(1)	%	%99	%96	%91	%98	
Ofis kâğıt tüketimi	Ton	7.673	8.061	8.187	7.279	7.621
Kapsam(1)		%99	%94	%89	%96	%84
Kişi başı ofis kâğıdı tüketimi	kg	50,7	56,8	59,2	52,8	61,2
geri dönüştürülmüş ofis kâğıdı	%	%37	%37	%36	%40	%15
Toplam enerji tüketimi	GWh	875	894	886	847	764
Kapsam(1)	%	%95	%95	%90	%98	%75
Kişi başı toplam tüketim	KWh	5.866	6.197	6.269	6.021	6.781
Toplam elektrik tüketimi	GWh	608	642	639	627	524
Kişi başı toplam elektrik tüketimi	KWh	4.078	4.453	4.525	4.454	4.647
Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi	MWh	418	455	434	434	
Veri merkezlerinin enerji tüketimi(4)	GWh	111	113	213	146	
İklim değişikliği						
GHG emisyonları (5)	Ton	338.840	343.648	337.030	302.138	293.403
Kapsam(1)	%	%94	%92	%85	%96	%76
Kişi başı GHG emisyonları		2,35	2,45	2,48	2,21	2,58
Engellenen GHG emisyonları(6)	Ton	17.905	31.080	32.736	32.736	4.797
KAPSAM 1(7)	Ton	32.483	31.778	32.091	31.762	35.516
KAPSAM 2(8)	Ton	205.699	216.360	211.259	189.431	159.333
KAPSAM 3(9)	Ton	100.659	95.510	93.680	80.945	98.554

- Kapsam, verilere FTE (tam zamanlı eşdeğer) iş gücüyle orantılı bir şekilde katkıda bulunmuş işletmeleri temsil eder.
- Verilerin karşılaştırılabilir olmasını sağlamak ve çevresel göstergeleri sabit kriterler esasına göre sunmak amacıyla referans yıl Rosbank'ın entegrasyonunda faktör olarak değiştirilmiştir. Tarihsel veriler aşağıdaki şekilde yeniden ifade edilebilir:
 - elden çıkarma (Mısır'daki NSGB (National Societe Generale Bank)) nedeniyle konsolidasyon kapsamından çıkarılan kuruluş 2012 yılı için konsolidasyon kapsamının dışında tutulmuştur;
 - CO₂ emisyonların hesaplanmasına entegre edilen yeni göstergeler de tarihsel verilere dahil edilmiştir. Yeniden ifadeler kuruluşun içerisindeki faaliyetlerin büyümesi veya azalmasına ilişkin varyasyonları düzeltmez.
- Ofis kâğıtlarını, müşteri belgelerini, zarfları, hesap özetlerini ve diğer kâğıt türlerini içerir.
- Fransa'da bulunan kendi veri merkezlerini içerir. Toplam elektriğe yalnızca kendi veri merkezlerinin enerji tüketimi dâhil edilir.
- Sera gazları (GHG).
- Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi ve bu elektriğin tüketimi ile engellenen CO₂ emisyonları. 2014'te, Grup tarafından tüketilen toplam elektriğin % 14'ü yenilenebilir kaynaklardan elde edildi.
- Bu kapsamda, merkez departmanlar için enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonlar ve florlanmış gaz emisyonları yer alır.
- Enerji tüketimine ilişkin dolaylı emisyonları içerir.
- Genel kâğıt tüketimine, iş seyahatleri, Fransa'da malların taşınması ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimine ilişkin GHG emisyonlarını içerir.

5. SİVİL TOPLUMDA SOCIETE GENERALE

ENGELLİLERE YÖNELİK ERİŞİLEBİLİRLİK

Fransa'da engelli kişilerin eşit hak ve fırsatlara sahip olmasını ve katılım ve vatandaşlığını düzenleyen 11 Şubat 2005 tarihli Engelliler Yasası uyarınca, Societe Generale, hizmetlerine erişilebilirliği artırmak için Fransa'daki perakende şubeler ağı genelinde bir çok önlem almıştır.

Görme engelliler için:

- Yeni ATMlerde sesli yönlendirme sistemlerinin ve büyük harfler bulunan dijital tuş takımlarının sistematik olarak kurulması ve mevcut makinelerin yükseltilmesi. 2014 yılı Ekim ayı sonu itibariyle Societe Generale'nin ATM'lerinin %94'üne eşit olan 4,374 makine ve Crédit du Nord'un ATM'lerinin %96'sı olan 999 makine görme engellilere kılavuzluk etmek amacıyla sesli rehber sistemleri ve kabartma karakterli dijital klavyelere sahiptir. Yeni ATM'ler sistematik olarak, hareketi kısıtlı insanlar için Fransız standardı olan PMR standardına uygundur.
- Haziran 2012'den bu yana, ekran okuyucu yazılımı VoiceOver ile yenilenmiş uyumu sayesinde Societe Generale'in iPhone uygulaması görme engelliler tarafından tamamen erişilebilir olan ve önerilen 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 944 müşteri bu özelliklerden faydalanmıştır.

Hareketi kısıtlı kişiler için:

Aralık 2014 sonunda, 11 Şubat 2005 tarihli Engelliler Kanunu'nun öngördüğü son tarihten iki yıl önce, Fransa'daki Societe Generale şubelerinin yaklaşık % 80'i -bir diğer ifadeyle 2.243 şubeden oluşan toplam ağdan 1.789 şube- hareketi kısıtlı kişiler tarafından erişilebilir durumdadır. Crédit du Nord şubelerinin ise Eylül 2014 sonu itibariyle 799 şubeden oluşan şube ağı içerisinde 648'i - bir diğer ifadeyle % 82'si - hareketi kısıtlı kişiler tarafından erişilebilir durumdadır. Günümüzde, gayet tabii olarak, 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 uygulamıştır. (Bkz. s. 322 "Engellilik").

Uluslararası düzeyde, engelliler ve özellikle hareketi kısıtlı kişiler tarafından banka hizmetlerinin erişilebilirliği özellikle mevzuat ve yerel yönetmelikler konusudur. Bu nedenle, girişimler daha az sistematik ve daha fazla ayrıktır.

TOPLUMSAL VE SİVİL EYLEMLER

Societe Generale iki temel müdahale alanında yer almaktadır: eğitim yoluyla içerme ve mesleki entegrasyon. Sivil katılım Grubun dayanışma politikasının temel bir odağıdır ve Kurumsal Dayanışma Vakfı ve Grup çalışanlarını dahil eden programı yoluyla ifade edilmektedir.

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 görece projeleri desteklemektedir: iş bulma konusunda destek, entegrasyon projeleri ya da girişimler, iş dünyası araştırması, cehaletle mücadele önlemleri vs. Bunların tümü iş hayatına sürdürülebilir entegrasyon için geçitlerdir. Bazı bireyler en temel bilgiye hakim olmaktan yoksundur. Bu Vakıf zor durumdaki kişiler için cehaletle mücadeleye yönelik eylemleri destekleyerek bu eşitsizlikleri ele almaya çalışır. 2006'da kuruluşundan buyana, Vakıf 654 projeyi desteklemiştir. 2014'te Societe Generale'in bulunduğu ülkelerde 36 adet dahil olmak üzere 92 proje ve 53 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 2014'te farklı dayanışma projelerine 10.2 milyon EUR -Societe Generale Vakfı için 2.3 milyon EUR dahil- bağışlamıştır.

İstihdama ve eğitime yönelik girişimler

Societe Generale ayrıca 2007'den beri Fransız kuruluş "Nos Quartiers ont des Talents"'in de ortağıdır ve profesyonel çalışan mentorlerinin en büyük tedarikçisidir. Sadece yedi yıllık bir süre zarfında 383 Societe Generale mentoru Paris bölgesinin, Aquitaine, Nord Pas de Calais, Picardie, Rhône Alpes ve Provence Alpes Cote d'Azur'un imkanları az bölgelerinden 1.616'den fazla genç mezuna yardımcı olmuştur. Bu, Societe Generale'i çalışan mentorleri sayısı bakımından lider şirket konumuna getirmektedir. Bu plan sayesinde 780 mezun altı aydan daha kısa bir süre içerisinde yeterliliklerine uygun sürekli bir iş bulabilmiştir.

Birleşik Krallık'ta Societe Generale UK CSR'ye ilişkin faaliyetlerini üç tema üzerinde odaklamaktadır: eğitim isteğinin ve istihdam edilebilir adayların artırılması ve daha güçlü toplumlar oluşturulması. 2014 yılında 500'ün üzerinde gönüllü Birleşik Krallık'taki en olumsuz koşullara sahip iki mahallede gençlerin iş dünyasına hazırlanmaları için düzenlenen 43 iş-arama atölyesine 2,100 saatten fazla zaman ayırmıştır.

Grup ayrıca engellileri desteklemek için girişimler uygulamaktadır; diğer amaçlarına ek olarak, özellikle engellilerin topluma entegrasyonuna teşvik edilmesi için çalışan "Handilivres" ödününü oluşturulmasından bu yana desteklemektedir.

Societe Generale ayrıca, yüksek-seviye sporun gelişimi yanı sıra sporun toplum hayatına entegrasyon için bir araç olarak uygulanmasını da desteklemek amacıyla *Fédération Française Handisport* (Fransız Engelliler Spor Federasyonu) ve *Fédération Française de Sport Adapté* (Fransız Uyarlanmış Spor Federasyonu) ile ortaklık yapmaktadır.

Çalışanların bağlılığı

VATANDAŞ BAĞLILIK OYUNLARI

Societe Generale'nin 150. yıl dönümünü kutlamak için Grup yardım derneklerine fon yaratmak amacıyla yerleşik olduğu çeşitli ülkelerdeki tüm çalışanlarının katılabileceği bir spor müsabakası düzenlemiştir. 14 Haziran 2014'de 2,000 çalışan çeşitli spor etkinliklerinin finalinde yarışmak için Paris'te toplanmıştır: ragbi, pétanque, bisiklet, masa tenisi, bayrak yarışı ve futbol.

Global ölçekte 29 ülkeden 20,000 çalışanı (sporcular, gönüllüler, destekçiler/bağışçılar) Societe Generale tarafından desteklenen bir yardım amacı için harekete geçiren bu etkinlik dernekler için 900,000 EUR toplamıştır.

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 imat etmektedir. Grup iştirakleri tarafından merkezi veya yerel olarak gerçekleştirilen ortaklıklar öncelikle kültür ve spor odaklıdır. 2014'te, 7 milyon EUR'dan fazla meblağ kültürel sponsorluk ve sanat yardımına tahsis edilmiştir.

BECERİ SPONSORLUĞU

Beceri sponsorluğu Vakfın ortağı olan ya da Societe Generale tarafından desteklenen derneklere, çalışanların geçici ve ücretsiz olarak hizmet sunmalarını sağlama aracıdır.

Toplam olarak, Dernek tarafından uygulanan eylemler ve Grup kuruluşları tarafından desteklenen girişimler dahil olmak üzere, çalışanlar 2014 yılında çalışma saatlerinin 1,667 gününü finansal eğitim programları, karşılıksız hizmet günleri ve Birleşik Krallıkta uygulanan "Gönüllülük Beceri Matrisi" gibi daha belirli projeler yoluyla dayanışmayla ilgili faaliyetlere ayırmıştır. Birleşik Krallık'taki ekipler, gönüllülük programları sayesinde gönüllülerin %85'inin iletişim becerilerini, %79'unun ise çevresiyle uyum becerilerini geliştirdiğini gösteren yıllık bir gönüllülük anketinden elde edilen verilere istinaden gönüllü işlerin avantajlarını tanımlamıştır. Bu program ayrıca gönüllüye daha büyük iş tatmini, geniş ağlar ve artan kendine güven sağlamaktadır.

MENTORLUK

Mentorluk şirketin bir çalışanının sosyal olarak ötekileştirilmiş veya eğitimi, oryantasyonu veya iş arayışı bakımından iş piyasasından dışlanmış bir kişiye tecrübe ve tavsiyelerini paylaşmak yoluyla destek sunmasıdır.

2014 yılında Societe Generale Fransa'nın 288 çalışanı Vakfın ortak kuruluşlarının altısında (*Proximité, Nos Quartiers ont des Talents, Solidarités Nouvelles face au Chômage, Frateli, Mozaik RH ve Capital Filles*) mentorluk yapmışlardır.

YETENEKLER VE PAYLARA AYIRMA GRUP ÇALIŞANLARI VE EMEKLİLERİNİN

YARDIM KURULUŞU

Yardım kuruluşu 2014 yılında 20. yıl dönümünü kutlamıştır. Yıl boyunca, Societe Generale çalışanları, emeklileri, onların eşleri ve çocuklarının desteğiyle Fransa'da ve yurt dışında yaklaşık 1,500 yardımseverlik projesini desteklemiştir.

Modern sanat

1995'te başlangıcından bu yana, Societe Generale'in modern sanat koleksiyonu 400 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 2.8 milyon EUR'luk bir bütçeyle, dernek orkestra ve müzik topluluklarını desteklemekte, genç yetenekli müzisyenlere enstrümanlar almakta veya ödünç vermekte, öğrencilere burslar tahsis etmekte ve çocukları klasik müzikle tanıştıran eğitim projelerine kaynak sağlamaktadır. Ek olarak Societe Generale, Paris'teki Salle Pleyel, Glyndebourne Festivali (Birleşik Krallık, Prag Milli Tiyatrosu ve Festival d'Aix-en-Provence gibi sembolik mekanların destekleyicisidir.

2013 yılında "Playing for Salle Pleyel" (Bazı Societe Generale çalışanları ile *Les Siècles* orkestrasını bir araya getiren bir koro ve senfoni orkestrası) programının ilk sunumunun başarısı üzerine Genel Yönetim, iş dünyasında eşi benzeri bulunmayan bu girişimi Societe Generale Grubunun 150. yıl kutlamalarının bir parçası olarak tekrarlamaya karar vermiştir. Nitekim "Playing for Salle Pleyel" 250'den fazla Societe Generale çalışanını Kasım 2014'de François-Xavier Roth yönetiminde Paris'teki Salle Pleyel'de iki konser ve Auditorium de Lyon'da bir konser vermek üzere gerek korist gerekse enstrüman çalgıcısı olarak Les Siècles orkestrası ile bir araya getirmiştir. Grup ayrıca Philharmonie de Paris konser salonunun önemli hamilerinden biridir.

SPORA İLİŞKİN SPONSORLUK VE ORTAKLIKLAR

Societe Generale dünya çapındaki diğer faaliyetlerinin yanı sıra spor ortaklıkları da oluşturmaya büyük önem verir. Günümüz spor kahramanlarının ve uluslararası yarışmaların hevesli bir destekçisi olan ve sporu genç nesillerle buluşturmaya büyük önem veren Societe Generale ulusal federasyonların ve aynı zamanda yerel kulüplerin imtiyazlı ortağıdır. Özellikle ragbi, golf ve engelli sporlarına dahil olan Grup sadece engelli sporları için 0,54 milyon EUR dahil olmak üzere 2014'de spor ortaklıklarına 16 milyon EUR tahsis etmiştir.

Ragbi

Societe Generale 1987 yılından beri ragbinin Fransa'da yerel seviyede ve amatör ragbinin ise en üst seviyede sadık ortaklarından biri olmuştur. 450'den fazla kulübe dahil olan Societe Generale profesyonel ragbinin ve Fransa milli takımının ana ortağıdır. İştirakleri ve merkezleri yoluyla Grup dünya genelinde, Lüksemburg'dan Çine, Senegal'den Sırbistan'a bir çok ülkede de ragbiyi desteklemektedir. Societe Generale, her dört yılda bir düzenlenen Ragbi Dünya Kupasının 2007'den bu yana önemli ortaklarından. 2001'den beri Societe Generale tarafından desteklenen ve 2016 yılında Olimpik bir spor haline gelecek olan Rugby Sevens da Grubun ragbi bilincini yeni nüfuslara, okul çocukları ve öğrencilere yaygınlaştırmasına olanak tanımaktadır.

Golf

Societe Generale 2001 yılından beri Fransız Golf Federasyonunun bir ortağıdır. Societe Generale ayrıca spor faaliyetlerinin mümkün olduğunca çok kişiye ulaştırılması inancı doğrultusunda, Handigolf kuruluşunu da desteklemektedir.

Aynı zamanda, Societe Generale'nin hem özel hem de perakende bankacılık veya global bankacılık ve yatırımcı çözümleri markaları sahalarda gittikçe daha da görünür olmaktadır. Grup bu uluslararası dinamikleri artık önemli bir turnuva haline gelmiş olan Kıta Avrupa'sında yapılan Evian Şampiyonasının 2008'den bu yana ortağı olarak desteklemektedir.

Engelli sporları

Societe Generale Paralimpik Hareket ile 2003 yılından bu yana çalışmakta ve değerlerini engelli kişilere yönelik sporlarla ilgili iki Fransız Federasyonu olan Fransız Engelli sporları Federasyonu (*Fédération Française d'Handisport* (FFH)) aFransız Uyarlanmış Sporlar Federasyonu (*Fédération Française du Sport Adapté* (FFSA)) ile paylaşılmaktadır.

6. EKLER

METODOLOJİ

Bu notun amacı Societe Generale Group tarafından Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) konularında kullanılan raporlama metodolojisini açıklamaktır. Bu metodoloji Grubun raporlama protokolü içerisinde detaylı olarak yer almakta olup istenildiğinde sunulabilir.

Raporlama protokolü

İşbu tescil belgesinde, Grup web sitesinde veya diğer iletişim araçlarında yer alan ve aynı zamanda Grup faaliyet ve sürdürülebilir kalınma raporunda -2014 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 Sürdürülebilir Kalkınma 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.

Bu raporlama protokolü düzenli aralıklarla güncellenmektedir.

Raporlama Dönemi

SOSYAL VERİLER VE İŞ VERİLERİ

İstisnalarla tabi olarak, kantitatif göstergeler 01 Ocak 2014 itibariyle 31 Aralık 2014'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 31 Aralık 2014 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

ÇEVRESEL VERİLER VE KURUMSAL SPONSORLUK VERİLERİ

İstisnalarla tabi olarak, kantitatif göstergeler 01 Aralık 2013 itibariyle 30 Kasım 2014'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 30 Kasım 2014 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

CSR Konsolidasyon Kapsamı

Raporlama kapsamında yer alan şirketler en azından aşağıdaki kriterlerin birinde buluşur:

- Ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak %50'yi aşan çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu şirketler. Şubeler, "sermayedar" olmadıkları için tanım gereği, yüzde yüz iştiraktır;
- Societe Generale grubuna tamamen konsolide edilmiş ve 50'den fazla çalışanı olan tüm kuruluşlar bu kapsamdadır.

2014 mali yılında aşağıdaki kuruluşlar işbu rapor kapsamından çıkarılmıştır:

- newedge: bu iştirakin Societe Generale'e entegrasyonu nedeniyle, 2015 itibariyle ve sonrasında raporlama kapsamına dahil edilecektir;
- self Trade UK: kuruluş elden çıkarıldığı için kapsamından çıkarılmıştır.

CSR konsolidasyonu 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Grubun finansal konsolidasyon kapsamında 153 şirketi içerir.

Veri Toplama

Yukarıda tanımlanan kapsam için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılır:

- sosyal, çevresel, iş ve kurumsal sponsorluk verileri için, her bir Grup kuruluşu tarafından en kantitatif göstergeler "Planethic Reporting" aracı vasıtasıyla, değerlendirme öncesinde girdi verilerinin kontrolünü kendi kuruluşları seviyesinde yapan değerleyiciler, verileri iş kolları seviyesinde kontrol eden ve değerleyen idareciler ve konsolidasyon öncesi grup seviyesinde son kontrolleri yürüten merkezi idareciler (Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı) tarafından değerlendirilen verilerin girişini kendi iştirakleri seviyesinde yapan toplayıcılar tarafından toplanır;
- Diğer veriler Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından doğrudan iş kollarının CSR sorumlularından ya da ilgili departmanlardan (Kaynak Bulma Departmanı, Risk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı) toplanır.

2014 yılında yeni bir raporlama aracı katılan tüm kuruluşlar içerisinde eş zamanlı olarak uygulamaya sunulmuştur. Nasıl çalıştığını açıklamak ve katılımcıların sorularını cevaplamak için çok sayıda bilgi alışverişi yapılmıştır.

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.

2014 göstergeleri "Grenelle II" Kanunu tahtındaki bilgi gereklilikleri bakımından (Fransız Ticaret Kanunu'nun L.225-102-1 Maddesi uyarınca) ve

Grubun CSR stratejisi ve GRI-G4'e istinaden mümkün olan en temel amacı gerçekleştirme kararlılığı doğrultusunda seçilmiştir.

Bu göstergeler büyük ölçüde 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 kuralları

İşyerindeki kazaların sıklık oranı işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerle tanımlandığı şekliyle) toplam çalışma saati çarpı 1.000.000'e 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 322) 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.

2014 Tescil Belgesinde yayınlanan veriler ışığında tekrar belirtilen bazı 2013 verileri bir Grup Kuruluşunda sabit süreli sözleşmeyle çalışanlar için yapılan raporlamada bir düzeltmeye neden olmuştur.

Çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

2014'te veri toplama kapsamı Rosbank'ın daha fazla entegrasyonu nedeniyle düzeltildi (2013'de % 75 olan orana kıyasla %100).

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 148.322 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 %99,4'ünü kapsadığını tahmin etmekte olup, 2013'deki orandan (%97) daha yüksektir.

Tarihsel Verilerin yeniden ifadesi

2007 yılından başlayarak Societe Generale halihazırda kendisine 2007-2012 döneminde CO₂ emisyonlarını %26 oranında düşürme hedefi koymuştur. Bunun sonucu olarak, referans yıl 2007 esasına göre bu dönemde %15 oranında bir azalma gözlemlenmiştir.

Bu hedefe ilişkin raporlama sonradan 2012-2015 döneminde yapılmıştır. 2015'e kadar % 11 daha fazla azalma gerçekleştirilmesi gerektiği göz önüne alınmıştır.

Ardından 2008 yılında Societe Generale çok önemli bir kuruluşu iktisap etmiştir: Rosbank. Bu kuruluş aşamalı olarak çevresel raporlama kapsamına dahil edilmiştir. Bu doğrultuda 2012 yılında kapsamının (kişi sayısına istinaden) %25'ini , ardından 2013'de %75'ini ve nihayet bu yıl %100'ünü raporlamıştır.

Rosbank'ı emisyon azaltım önlem ve hedeflerine dahil etmek amacıyla, Rosbank'ın emisyonlarının yeni referans yolda (2012) dahil edilmesine karar verilmiştir. Dolayısıyla Rosbank'ın verileri kapsamının %25'i olarak raporlanan verilerin 4'le çarpılması ile tahmin edilmiştir.

İletişim şeffaflığı ve verilerin kıyaslanabilirliğini sağlamak için, referans yıllar ve iki dönem, 2007-2012 ve 2012-2015, için emisyonlar, emisyon tablosunda sunulmuştur.

Bir tablo 2007-2012 döneminin ilk hedefi ile ilgilidir. Bu rakamlar, 2007 referans yıl ve 2012 hedef yıl olarak alınarak Rosbank'ı hariç tutan kapsam ile ilgilidir.

İkinci bir tablo ikinci hedefle ilgili olup - referans yıl 2012 olarak- bu defa Rosbank'ı dahil eden bir kapsam ve 2012, 2013 ve 2014 yılları emisyonlarını sunmaktadır.

Aynı sebeple, 2013 yılında ayrılan Mısırlı kuruluş 2012 yılı kapsamından çıkarılmıştır. Dolayısıyla tarihsel veriler aşağıdaki şekilde yeniden ifade edilmiştir:

- elden çıkarma (Mısır'daki NSGB (National Societe Generale Bank)) nedeniyle kapsamından çıkarılan kuruluş 2012 yılı için kapsamın dışında tutulmuştur;
- CO₂ emisyonlarının hesabına entegre edilen yeni göstergeler de tarihsel verilere entegre edilmiştir.

Yeniden ifadeler kuruluşun içerisindeki faaliyetlerin büyümesi veya azalmasına ilişkin varyasyonları düzeltmez.

Temel yeniden ifadelerin detayları aşağıdaki tabloda düzenlenmektedir:

Gösterge	2012 ve 2013 yılları için yeniden ifadeler
Çevre Yönetim Sistemi	
Kapsam ve içerik	2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Yüzölçümü	2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Atıklar	2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Ulaşım	
▪) Uzun vadeli bir kiralama sözleşmesi kapsamında bir araba veya şirkete ait bir araba ile iş seyahati için katedilen mesafeler	2014 verilerinin telafisi (2014 yılında ilk defa raporlama yapan kuruluşlar için) önceki iki yıldaki kişi sayısı esas alınarak değerlendirilmiştir. 2012 için NSGB verilerinin çıkarılması ve Rosbank için beyan edilmemiş — kişi sayısına göre eşit olarak oranlanmış - 2013 verilerinin eklenmesi
▪ Özel mülkiyetteki arabalar ile iş seyahati için katedilen mesafeler (yeni gösterge)	
Kağıt	
▪ Müşterilerin hesap ekstreleri için kullanılan kağıt miktarı ve kişiselleştirilmiş zarf adedi	Rosbank için, şube ağı tarafından 2014 yılında raporlanan veriler doğrultusunda ekleme - 2014 yılı ile kıyaslanan kişi sayısına göre eşit olarak oranlanmıştır - 2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
▪ Kullanılan diğer kağıt tipleri	
Satın alınan geri dönüştürülmüş ve geri dönüştürülmemiş fotokopi kağıdının toplam miktarı	Rosbank, <u>acente ağı tarafından 2014 yılında</u> raporlanan veriler doğrultusunda 1,000 t 'nin eklenmesi - 2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Enerji tüketimi	
Elektrik tüketimi	2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Yakıt tüketimi (arabalar hariç)	Rosbank, 2012 için 2013 verilerinin yeniden ifadesi, kişi sayısına göre eşit olarak oranlanmıştır. Çünkü veriler sunulmamıştır. 2012 için NSGB verilerinin çıkarılması
Kızgın su veya buhar tüketimi	Rosbank, 2012 için 2014 verilerinin yeniden ifadesi, m ² 'ye göre eşit olarak oranlanmıştır.
Florlanmış gazlardan toplam CO2 eşdeğer emisyonları	Rosbank, 2014 yılında beyan edilen florin ile işlenmiş gaz emisyonlarının 2012-2013 için entegrasyonu
Gaz tüketimi	Rosbank, gaz tüketimi yapmadığı için 2013 hacmi çıkarılmıştır.

Çevresel veriler: genel kurallar

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır.

2014'de, önceki yıla kıyasla varyasyon kontrolleri tüm çevresel göstergeler için gerçekleştirildi. Katkıda bulunanlar, varyasyonun %30'dan fazla olması durumunda kayıtlı verileri kontrol etmeleri yönünde uyarılar aldı.

Enerji, ofis kağıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler şirket tarafından beyan edilen kişi sayısı ile karşılaştırıldı.

Enerji tüketimi (elektrik, buhar,soğutulmuş su, petrol, gaz) de yüz ölçümü (m² cinsinden) açısından raporlandı.

Uygulanabildiğinde, ilgili kişi sayısı Societe Generale çalışanlarının ortalama sayısına veya raporlama dönemi esnasında ya da 30 Kasım 2014 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 Fransa ağı haricinde, iştiraklerin çoğu verilerini raporlama aracına konsolide eder, dolayısıyla iştirak için detaylı veriler merkezi seviyede mevcut değildir.

2014'de yeni göstergeler eklendi:

- Şirket aracıyla kişisel kapasiteye göre katedilen mesafe;
- kuruluşların WEEE tipi atığı tespit edip etmediğini belirleme göstergesi.

KALİTATİF ÇEVRE VERİLERİ

Verilerin güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek bakımından, farklı veri kapsamlarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla değişimleri anlamak amacıyla kalitatif sorular (yazılı yorumlar yoluyla beklenen cevaplar) kullanılır.

MERKEZİLEŞTİRİLMİŞ ÇEVRESEL VERİLER

Fransa için ulaşım ve kağıt tüketimi verileri Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından Satın Alma Departmanı aracılığıyla merkezileştirilir:

Ulaşım verileri:

- araba ile katedilen mesafeler: 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 Fransa dışındaki tüm filo için emisyon verileri de sunar:

- trenle iş seyahati: her bir kuruluş için, Fransa'da Grup tarafından onaylanmış seyahat acentesi Fransa'da çalışan personelin başlıca destinasyonlarına ilişkin veriler sunmuştur.
- Uçakla iş seyahati: Her bir kuruluş 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. Bazı kuruluşlar için (özellikle Fransa dışındakiler) kısa, orta ve uzun mesafeli uçuşun tanımı raporlama protokolünde yer alan tanımdan farklıdır (ADEME, Fransız Çevre ve Enerji Kontrol Acentesi, tarafından tanımlandığı şekilde <500 km, <1,600 km, > 1,600 km). Ayrıca Crédit du Nord'un iştirakleri için, iş seyahatlerinin rezervasyonu ortak seyahat acentesi vasıtasıyla yapılmadığı için tahmin edilmiştir.

Kâğıt tüketimi:

2014'te, kâğıt tüketimine ilişkin raporlama kapsamı fotokopi kâğıdı, müşteriler için kâğıtlar, hesap özetleri, zarflar ve diğer kâğıt türlerini içermektedir. Grup tarafından onaylanmış ofis tedarikçisi Lyreco 2014'te Fransa'da ve şirket bazında satın alınan ofis kâğıtları ve boş zarfların miktarına ilişkin veri sundu.

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 2012 yılından bu yana ofis kâğıdı tüketiminden ve iş seyahatinden kaynaklanan GHG emisyonlarını içerir. Kapsam tüm kâğıt tüketimini, malların taşınmasını ve Fransa'da bulunan veri merkezlerinin enerji tüketimini içerecek şekilde genişletilmiştir.

CO2 emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır.

BAĞIMSIZ ONAY MERCİNİN YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN KONSOLİDE TOPLUMSAL, ÇEVRESEL VE SOSYAL BİLGİLERE İLİŞKİN RAPORU

Bu belge aslı Fransızca düzenlenmiş bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı içindir. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Societe Generale – 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl

Hissedarlara,

COFRAC⁽¹⁾ tarafından no.:3-1050 altında akredite edilmiş bir bağımsız doğrulayıcı ve Societe Generale şirketinin kanuni denetçilerinden birinin ağına üye olarak kalitemiz çerçevesinde, yönetim raporunun 5. bölümünde sunulan, 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren mali 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

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 oluşturma sorumluluğu Yönetim Kuruluna aittir.

BAĞIMSIZLIĞIMIZ VE KALİTE KONTROL

Bağımsızlığımız mevzuata ilişkin gereklilikler, mesleğimizin Etik Kuralları ve Fransız Ticaret Kanununun 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 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 (CSR bilgilerine ilişkin Sınırlı Güvence);

Doğrulama işlemiz Temmuz 2014 ile Şubat 2015 arasında tahmini sekiz aylık bir sürede yedi kişiden oluşan bir ekip tarafından gerçekleştirildi.

- Akreditasyon kapsamı www.cofrac.fr internet adresinde mevcuttur.
- ISAE 3000 — Denetim ya da tarihsel finansal verilerin incelenmesi çalışmaları dışındaki güvence uygulamaları.

Aşağıda açıklanan işi Fransa'da yürürlükte olan mesleki standartlar ve bağımsız bir üçüncü-şahıs doğrulayıcının görevini yerine getirme koşullarını belirleyen 13 Mayıs 2013 tarihli Emir uyarınca ve uluslararası ISAE 3000⁽²⁾ standardı uyarınca adil olma görüşü ve sınırlı güvence raporu ile ilgili olarak gerçekleştirdik.

1. CSR bilgilerinin varlığının tasdiki

İlgili departmanların yönetimleri ile yapılan mülakatlar, şirketin faaliyetleri ile bağlantılı sosyal ve çevresel sonuçlara dayalı olarak şirketin sürdürülebilir kalkınma stratejisi hakkında bir sunum ve toplumsal taahhütleri ile, uygulandığı durumlarda, ortaya çıkan eylemler ve programları esas alarak Şirketin CSR konuları konusunda bir fikir edindik.

Yönetim raporunda sunulan CSR Bilgilerini Fransız Ticaret Kanununun R. 225105-1 Maddesi bakımından sunulan liste ile karşılaştırdık;

Belirli konsolide bilgi yokluğunda, açıklamaların Fransız Ticaret Kanununun R. 225105 sayılı maddesinin 3. paragrafı hükümleri uyarınca sunulduğunu doğruladık.

Bu Bilgilerin konsolide kapsamı-bir diğer ifadeyle Fransız Ticaret Kanununun L.233-1 Maddesinin anlamı bakımından şirket ve iştirakleri ve L.233-3 Maddesinin anlamı bakımından kontrol edilen şirketleri- içerip içermediğini bu tescil belgesinin 5. Bölümünde yer alan metodoloji notunda belirtilen limitler dahilinde doğruladık;

Bu çalışma esas alınarak ve yukarıda belirtilen limitler göz önünde bulundurulduğunda, gerekli CSR bilgilerinin yönetim raporunda yer aldığını teyit ederiz.

2. CSR Bilgilerine sınırlı güvence

ÇALIŞMANIN NİTELİĞİ VE KAPSAMI

BDDF, IBFS ve GBIS, ile veri toplama sürecinden sorumlu Sürdürülebilir Kalkınma, Uyum, İnsan Kaynakları ve Satın Alma Departmanları, ve uygun durumlarda, kurum içi kontrol süreçleri ve risk yönetiminden sorumlu kişilerle aşağıdaki amaçlara hizmet etmek üzere yaklaşık 30 mülakat gerçekleştirdik:

- Kriterlerin raporlama için uygunluğunu ilgili, tam, güvenilir, tarafsız ve anlaşılır olmaları bakımından, uygun durumlarda, endüstri standartlarını dikkate alarak değerlendirmek;

- CSR Bilgilerinin tamlığı ve tutarlılığına ilişkin toplama, derleme ve kontrol yönlerinden sürecin uygulandığını doğrulamak ve CSR bilgilerinin hazırlanmasına ilişkin kurum içi kontrol ve risk yönetimi prosedürlerini tanımlamak.

Testlerimizin ve denetimlerimizin mahiyetini ve kapsamını şirketin karakteristik özellikleri, sosyal ve çevresel sorunları ve sürdürülebilir kalkınma ve endüstri en iyi uygulamalarına ilişkin stratejisi ile ilgili CSR bilgilerinin mahiyet ve önemini esas alarak belirledik.

En önemli olarak dikkate aldığımız CSR bilgileri için⁽³⁾:

- Konsolide kuruluş ve iş kolları seviyesinde, kantitatif bilgileri (organizasyon, politikalar, eylemler, vs.) pekiştirmek için belgesel kaynaklara danıştık ve mülakatlar yaptık, kantitatif bilgiler üzerinde analitik prosedürler uyguladık ve, test esasına göre, hesaplamaların ve verilerin konsolidasyonunun doğrulamasını yaptık ve ayrıca bunun yönetim raporunda sunulan diğer bilgilerle uygun ve tutarlı olduğunu doğruladık.
- Seçmiş olduğumuz temsilci seçim yerleri seviyesinde⁽⁴⁾, söz konusu yerlerin faaliyetleri, konsolide göstergelere katkıları, konumları ve bir risk analizi esasına göre, prosedürlerin doğru uygulandığını doğrulamak için mülakatlar yaptık ve örnekler esasına göre, yapılan hesaplamaları doğrulayan ve bu hesaplamalar ile destekleyici dokümanlar arasında bağlantı kuran, detaylı testler gerçekleştirdik. Seçilen örnek dolayısıyla toplam iş gücünün %39'unu temsil etti.

Konsolide edilen diğer CSR bilgisinin tutarlılığını şirket hakkında sahip olduğumuz bilgiye istinaden değerlendirdik.

Son olarak, belirli bilgiler bulunmadığında ya da eksik olduğunda, yapılan açıklamaların uygunluğunu değerlendirdik.

Kendi mesleki yargımızı kullanarak dikkate aldığımız örnekleme metodlarının ve örnek büyüklüklerinin sınırlı bir güvence ifade etmemize olanak tanımasını göz önünde bulunduruyoruz; daha yüksek seviyede bir güvence daha kapsamlı bir doğrulama çalışması gerektirecektir. Örnekleme tekniklerinin ve herhangi bir bilgi ve kurum içi kontrol sisteminin işleyişinin doğasında olan diğer sınırlandırmaların gerekli kullanımı nedeniyle, CSR bilgisinde önemli bir anormalliğin tespit edilememesi riski bütünüyle ortadan kaldırılamaz.

SONUÇ

Çalışmamıza istinaden, birlikte alınan CSR bilgisinin Kriterler gereğince adaletsiz sunulduğuna inanmamıza neden olacak herhangi önemli bir yanlış beyan tespit etmedik.

GÖZLEM

Yukarıda belirtmiş olduğumuz sonucu etkilememekle birlikte, aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz:

Societe Generale, sektör politikaları şeklinde düzenlenen Çevresel ve Sosyal (E&S) Genel İlkeleri yoluyla ve başka Ekvator İlkeleri olmak üzere, diğer standartlara gönüllü uyumunun kapsamını genişleterek, finansal hizmet tekliflerine ilişkin karar-alma süreçlerine, KYC (Müşterini Tanı) sürecine ve risk yönetim sürecine E&S kriterleri değerlendirmesini entegre etmeyi taahhüt etmiştir. Bu taahhütlerin etkin şekilde uygulanması aşamalı olarak gerçekleşmektedir ve söz konusu uygulamalar çeşitli iş kollarında ve coğrafi konumlarda henüz homojen değildir.

Paris La Défense, 4 Mart

2015 Bağımsız Denetçi

ERNST & YOUNG et

Associés Eric Duvaud

Ortak, Sürdürülebilir Gelişme

Hassan Baaj

Ortak

▪ Sosyal ve ticari bilgiler: bölgesel, ekonomik ve sosyal bölgesel etki (KOBİ'ler için destek, dayanışma ürün ve hizmetlerinin çeşitliliği, finansal içme ve mikro-finans, Pozitif Etki Finansmanı girişi), iş etiği (rüşvet ve yolsuzlukla mücadele için atılan adımlar, özellikle müşterinin korunması, aşırı borçluluğun önlenmesi ve finansal eğitim dahil olmak üzere tüketicilerin sağlık ve güvenliği için taahhüt edilen önlemler), faaliyetlerinin gerçekleştirilmesine ilişkin Grubun çevresel ve sosyal taahhütleri (sektör politikaları, Ekvator İlkeleri ve E&S değerlendirmeleri) paydaşlarla ilişkiler (müşteri memnuniyeti), sosyal ve çevresel konuların kaynak bulma politikasına faktör olarak dahil edilmesi.

Çevresel bilgiler: çevresel konularla ilgili genel politika, sera gazı emisyonları

Sosyal bilgiler: istihdam (toplam bordrolu çalışan sayısı, işe alımlar ve işten çıkarmalar), ücret politikaları, eğitim politikaları, eğitim saati sayısı, çeşitlilik politikası

▪ Seçilen kurumlar şunlardır: Crédit du Nord Group (Fransa), SG London GBIS (Birleşik Krallık), ALD UK (Birleşik Krallık), SGMA (Fas) ve SGPM (Fransa).

6

MALİ BİLGİLER

1. Konsolide mali tablolar	346
2. Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	354
3. Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	460
4. Societe Generale yönetim raporu.	464
5. Ana şirket mali tabloları	469
6. Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	472
7. Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	518
8. Kanuni Denetçiler	520

Konsolide mali tabloların içeriği

Konsolide bilanço	346
Konsolide gelir tablosu	348
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu	349
Özkaynaklarda Değişiklik	350
Nakit akış tablosu	353

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Not 1	Önemli muhasebe ilkeleri	354
Not 2	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	372
Not 3	Finansal araçların gerçeğe uygun değeri	375
Not 4	Finansal araçlara bağlı Risk Yönetimi	380
Not 5	Kasa, merkez bankalarındaki paralar	398
Not 6	Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler	399
Not 7	Finansal riskten korunma türevleri	402
Not 8	Satılmaya hazır finansal varlıklar	403
Not 9	Bankalardan alacaklar	405
Not 10	Müşteri kredileri	406
Not 11	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	407
Not 12	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	407
Not 13	Vergi varlıkları ve borçları	408
Not 14	Diğer varlıklar	409
Not 15	Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	410
Not 16	Şerefiye	411
Not 17	Bankalara borçlar	414
Not 18	Müşteri mevduatları	415
Not 19	İhraç edilmiş borç senetleri	416
Not 20	Diğer borçlar	416
Not 21	PEL/CEL ipotek tasarruf hesapları	417
Not 22	Karşılıklar ve değer düşüklükleri	418
Not 23	Personel sosyal hakları	419
Not 24	İkincil borç	423
Not 25	Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi	424
Not 26	Societe Generale adi hisse senetleri, hazine hisseleri, çalışanların sahip olduğu hisseler ve Grup tarafından ihraç edilen özkaynaklar	426
Not 27	Taahhütler	428
Not 28	Teminat olarak rehnedilen ve alınan varlıklar	430
Not 29	Devredilen finansal varlıklar	431
Not 30	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	432
Not 31	Döviz işlemleri	433
Not 32	Sigorta faaliyetleri	433
Not 33	Faiz geliri ve gideri	436
Not 34	Ücret geliri ve gideri	437
Not 35	K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları ve zararları	438
Not 36	Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları	439
Not 37	Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	439
Not 38	Personel giderleri	440
Not 39	Hisse bazlı ödeme planları	440
Not 40	Risk maliyeti	444
Not 41	Gelir vergisi	444
Not 42	Hisse başına kazanç 445	
Not 43	İlişkili taraflarla işlemler	446
Not 44	Konsolide kuruluşlar için ek açıklamalar ve özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar	447
Not 45	Konsolide edilmemiş, yapılandırılmış kuruluşlar	448
Not 46	Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	450
Not 47	Bölüm bilgileri	456
Not 48	Kanuni denetçilerin ücreti	459

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Konsolide bilanço

AKTİFLER

(Milyon Euro)

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	Not 5	57.065	66.598
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Not 6	530.536	479.112
Finansal riskten koruma türevleri	Not 7	19.448	11.474
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 8	143.722	130.232
Bankalardan alacaklar	Not 9	80.709	75.420
Müşteri kredileri	Not 10	344.368	332.651
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	Not 11	25.999	27.741
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		3.360	3.047
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 12	4.368	989
Vergi varlıkları	Not 13	7.447	7.307
Diğer aktifler	Not 14	65.238	54.118
Satılmaya hazır duran varlıklar		866	116
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		2.796	2.829
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 15	17.917	17.591
Firma değeri	Not 16	4.331	4.968
Toplam		1.308.170	1.214.193

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

PASİF

(Milyon Euro)		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Merkez bankalarına borçlar		4.607	3.566
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	Not 6	480.330	425.783
Finansal riskten koruma türevleri	Not 7	10.902	9.815
Bankalara borçlar	Not 17	91.290	86.789
Müşteri mevduatları	Not 18	349.735	334.172
İhraç edilen borçlanma senetleri	Not 19	108.658	138.398
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		10.166	3.706
Vergi borçları	Not 13	1.416	1.613
Diğer borçlar	Not 20	75.124	53.525
Satılmaya hazır duran varlıklar		505	4
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 32	103.298	91.538
Karşılıklar	Not 22	4.492	3.807
İkincil borç	Not 24	8.834	7.507
Pasifler toplamı		1.249.357	1.160.223
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri		29.486	27.381
Dağıtılmamış kâr		22.463	21.927
Net gelir		2.692	2.044
Ara Toplam		54.641	51.352
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları		527	(475)
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı		55.168	50.877
Azınlık payları		3.645	3.093
Özkaynaklar toplamı		58.813	53.970
Toplam		1.308.170	1.214.193

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Konsolide gelir tablosu

(Milyon Euro)		2014	2013*
Faiz ve benzeri gelirler	Not 33	24.532	27.024
Faiz ve benzeri giderler	Not 33	(14.533)	(16.996)
Temettü geliri		432	461
Ücret geliri	Not 34	9.159	8.347
Ücret gideri	Not 34	(2.684)	(2.107)
Finansal işlemlerden net kazanç ve zarar		4.787	4.036
<i>K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları veya zararları</i>	<i>Not 35</i>	<i>4.481</i>	<i>3.754</i>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları</i>	<i>Not 36</i>	<i>306</i>	<i>282</i>
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 37	50.219	58.146
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 37	(48.351)	(56.478)
Net bankacılık geliri		23.561	22.433
Personel giderleri	Not 38	(9.049)	(9.019)
Diğer işletme giderleri		(6.060)	(6.121)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü		(907)	(906)
Brüt faaliyet geliri		7.545	6.387
Risk maliyeti	Not 40	(2.967)	(4.050)
İşletme geliri		4.578	2.337
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	Not 44	213	61
Diğer varlıklardan net gelir/gider		109	574
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	Not 16	(525)	(50)
Vergi öncesi kazanç		4.375	2.922
Gelir vergisi	Not 41	(1.384)	(528)
Konsolide net gelir		2.991	2.394
Azınlık payları		299	350
Net Gelir, Grup hissesi		2.692	2.044
Adi hisse başına kazanç	Not 42	2,92	2,23
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 42	2,91	2,23

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu

(Milyon Euro)	2014	2013*
Net gelir	2.991	2.394
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	1.058	(1.028)
Çevrim farkları(1)	402	(962)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	636	(104)
Yeniden değerlendirme farkları	1.074	101
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(438)	(205)
Finansal riskten koruma türevleri	164	6
Yeniden değerlendirme farkları	39	11
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	125	(5)
Özkaynak yöntemi kullanılarak hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	135	30
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak kalemlere ilişkin vergi	(279)	2
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(235)	141
İstihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar	(344)	211
Özkaynak yöntemiyle hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(2)	-
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak kalemlere ilişkin vergi	111	(70)
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	823	(887)
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	3.814	1.507
Bundan doğan Grup payı	3.463	1.332
Azınlık payları	351	175

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Çevrim farklarındaki değişim 402 milyon EUR tutarında olmuştur ve aşağıda belirtilenlerden oluşur:

Grup çevrim farklarında 382 milyon EUR, başlıca Euro karşısında ABD dolarının (802 milyon EUR), sterlinin (60 milyon EUR) ve Yuanın (59 milyon EUR) değer artışından kaynaklanmıştır, Euro'nun Rus rublesi (-459 milyon EUR) karşısında değer artışıyla ve Rosbank'taki kontrol gücü olmayan hisselerin (-39 milyon EUR) satın alımıyla kısmen mahsup edilmiştir.

Çevrim farklarındaki kontrol gücü olmayan hisselerle ilişkilendirilebilir 20 milyon EUR, başlıca Rosbank'taki kontrol gücü olmayan hisselerin (-39 milyon EUR) satın alımından kaynaklanmıştır.

Özkaynaklarda Değişiklik

Sermaye ve ilgili yedekler

(Milyon Euro)

	İhraç edilen adi hisse senetleri	Prim ve sermaye yedekleri ihracı	Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	Diğer özkaynak araçları	Toplam	Dağıtılmamış kar	Net Gelir, Grup Hissesi
1 Ocak 2013 itibarıyla özkaynaklar	975	19.411	(971)	6.781	26.196	22.706	
Adi hisse senetlerinde artış	23	391			414	(1)	
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi			332		332	(222)	
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı				294	294	91	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi		145			145		
2013 yılında ödenen temettüler					-	(833)	
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi					-	51	
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	23	536	332	294	1.185	(914)	
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar(1)					-	147	
Diğer değişiklikler					-	(12)	
2013 net dönem geliri(1)					-		2.044
Ara Toplam	-	-	-	-	-	135	2.044
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik					-		
31 Aralık 2013 itibarıyla özkaynaklar(1)	998	19.947	(639)	7.075	27.381	21.927	2.044
Net gelir tahsisi(1)						2.044	(2.044)
1 Ocak 2014 itibarıyla özkaynaklar	998	19.947	(639)	7.075	27.381	23.971	-
Adi hisse senetlerinde artış (Bkz. Not 26)	9	179			188	(2)	
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi(2)			(92)		(92)	(55)	
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı (Bkz. Not 26)				1.994	1.994	205	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi(3)		15			15		
2014 ödenen Temettüler (Bkz. Not 26)					-	(1.355)	
İktisaplar ve satışların azınlık payları üzerindeki etkisi(4) (5)					-	(94)	
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	9	194	(92)	1.994	2.105	(1.301)	
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar					-	(230)	
Diğer değişiklikler					-	24	
2014 net dönem geliri					-		2.692
Ara Toplam	-	-	-	-	-	(206)	2.692
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik					-	(1)	
31 Aralık 2014 itibarıyla özkaynaklar	1.007	20.141	(731)	9.069	29.486	22.463	2.692

Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar (vergi öncesi net)

Azınlık payları

Çevrim Yedekleri(6)	Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Finansal koruma túrevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	Toplam	Özkaynaklar, Grup payı	Sermaye ve Yedekler	İştirakler tarafından ihraç edilmiş diğer özkaynak araçları	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam	Toplam konsolide özsermaye
(296)	634	39	377	49.279	3.665	420	187	4.272	5 3. 5 5 1
			-	413				-	413
			-	110				-	110
			-	385		(420)		(420)	(35)
			-	145				-	145
			-	(833)	(214)			(214)	(1 .0 4 7)
			-	51	(669)			(669)	
			-	271	(883)	(420)	-	(1.303)	(1 .0 3 2)
(843)	(19)	(21)	(883)	(736)	(1)		(176)	(177)	
			-	(12)	(49)			(49)	(61)
			-	2.044	350			350	2 .3 9 4
(843)	(19)	(21)	(883)	1.296	300	-	(176)	124	1 - 4 2 6
	(6)	37	31	31				-	31
(1.139)	609	55	(475)	50.877	3.082	-	11	3.093	5 3. 9 7 0
(1.139)	609	55	(475)	50.877	3.082	-	11	3.093	- 5 3. 9 7 0
			-	186				-	186
			-	(147)				-	
			-	2.199		800		800	2 .9 9

									9
			-	15	-			-	15
			-	(1.355)	(182)			(182)	(1
									.5
									3
									7)
			-	(94)	(357)			(357)	
	-	-	-	-	804	(539)	800	-	261
									1
									0
									6
									5
382	335	178	895	665	(4)		56	52	717
				24	(60)			(60)	(36)
				2.692	299			299	2
									.9
									9
									1
382	335	178	895	3.381	235	-	56	291	3
									6
									7
									2
	83	24	107	106				-	106
(757)	1.027	257	527	55.168	2.778	800	67	3.645	5
									8.
									8
									1
									3

IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

31 Aralık 2014 Salı tarihinde Grup Societe Generale S.A. sermayesinin %3,29'unu temsil eden kendi hisselerinin 26.491.481 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 220 milyon EURO ve likidite sözleşmesi kapsamındaki 14 milyon EURO dâhil olmak üzere 731 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 2014 itibarıyla, bu likidite sözleşmesi aşağıdakileri

içermiştir: 400.000 hisse ve 178 milyon EUR.

2014 YILINDA HAZİNE BONOLARINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİMİN DÖKÜMÜ AŞAĞIDAKİ GİBİDİR:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	İşlemle ilgili faaliyetler	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar		(14)(155)	77	(92)
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları		(2) 1	(54)	(55)

2014 yılında özkaynağa dayalı finansal araçlar cinsinden tasfiye edilen hisseye dayalı ödemeler 15 Milyon EURO olarak gerçekleşmiştir:

Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planına ilişkin 2013 giderinin düzeltilmesiyle ilişkili -44 milyon EUR;

ücretsiz hisse planları için 57 milyon EUR;

adi hisselerle yapılan ödemeler için 2 milyon EUR.

Azınlık haklarıyla ilgili işlemlerin özkaynaklar, Grup hisseleri üzerindeki etkisi:

Herhangi bir satış opsiyonuna tabi olmayan azınlık payları geri satın alımları	(101)
Azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonlarının işlemleri ve değer değişimi	1
Konsolide yedeklere tahsis edilen Grup hisseleri üzerinde satış opsiyonuna sahip olan hissedarların azınlık paylarına isnat edilebilir olan net gelir	6
TOPLAM	(94)

Kontrol gücü olmayan hisselerin satın alımlarının ve elden çıkarılmasının -357 milyon EUR tutarındaki etkisi büyük ölçüde aşağıda belirtilenlerle ilişkilendirilebilir:

-240 milyon EUR bedelle Rosbank, -125 milyon EUR bedelle Boursorama ve -24 milyon EUR bedelle Nuger dahil olmak üzere kontrol gücü olmayan hisselerin satın alınmasına ilişkin -388 milyon EUR;

International Union Bank'a (UIB) ilişkin 31 milyon EUR sermaye artışı.

31 Aralık 2014 itibarıyla, doğrudan Özkaynaklar Grup payında muhasebeleştirilmiş kar ve zararlara kaydedilen çevrim yedeklerine katkıda bulunan başlıca para birimleri - 964 milyon EUR için Ruble (RUB) ve 521 milyon EUR için ABD dolarıdır (USD).

Nakit akış tablosu

(Milyon Euro)

	2014	2013*
Net gelir (I)	2.991	2.394
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri (operasyonel kiralama dahil)	3.421	3.344
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat	6.247	5.440
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir/zarar	(213)	(61)
Ertelenmiş vergilerdeki değişiklik	192	(662)
Uzun vadeli satılmaya hazır varlıklar ve bağlı şirketlerin satışlarından net gelir	(317)	(621)
Ertelenmiş gelirden değişiklik	(147)	(93)
Gelecek aylara ait giderlerde değişiklik	(20)	(57)
Tahakkuk etmiş gelirden değişiklik	903	149
Tahakkuk etmiş giderlerde değişiklik	(701)	(281)
Diğer değişiklikler	3.751	4.473
Net gelire ve diğer düzeltmelere dâhil edilen parasal olmayan kalemler, Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri dâhil değildir (II)	13.116	11.631
Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri(1)	(4.481)	(3.754)
Bankalar arası işlemler	7.856	(37.121)
Müşteri işlemleri	(5.805)	21.824
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(25.982)	9.756
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(1.280)	(2.122)
İşletme aktifleri ve yükümlülüklerine bağlı nakitte net artış / azalma (III)	(29.692)	(11.417)
ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (A) = (I) + (II) + (III)	(13.585)	2.608
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	4.133	766
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(3.407)	(3.823)
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (B)	726	(3.057)
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	1.501	(559)
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışları	1.175	27
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (C)	2.676	(532)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ CİNSİNDEN NET GİRİŞ (ÇIKIŞ) (A) + (B) + (C)	(10.183)	(981)
Kasa hesaplarının ve merkez bankalarındaki hesapların net bakiyesi	63.032	65.883
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	8.467	6.597
DÖNEM BAŞINDA NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	71.499	72.480
Kasa hesaplarının ve merkez bankalarındaki hesapların net bakiyesi	52.458	63.032
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	8.858	8.467
DÖNEM SONUNDA KASA VE NAKDİ DEĞERLER	61.316	71.499
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ CİNSİNDEN NET GİRİŞ (ÇIKIŞ)	(10.183)	(981)

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

(1) Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri gerçekleşen ve gerçekleşmeyen gelirleri içermektedir.

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2015 tarihinde onaylanmıştır.

ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

Giriş

1. Konsolidasyon ilkeleri
2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri
3. Mali tabloların sunumu
4. Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları ve yorumları

GİRİŞ

Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Group ("Grup") 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (IFRS) uygun bir şekilde hazırlamıştır (bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur: http://ec.europa.eu/finance/accounting/ias/index_en.htm).

Grup ayrıca makro gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi (IAS 39 "genişletilmiş") uygulanması için Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39 hükümlerini kullanmaya devam etmiştir.

Konsolide mali tablolar Euro cinsinden sunulmuştur.

GRUP TARAFINDAN 1 OCAK 2014 İTİBARIYLA UYGULANAN IFRS VE IFRIC YORUMLARI

Muhasebe Standartları veya Yorumları	IASB tarafından yayınlanma tarihleri	Avrupa Birliği tarafından kabul edilme tarihleri
IAS 32 Tadili "Mali Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Mahsup Edilmesi"	16 Aralık 2011	13 Aralık 2012
IFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"	12 Mayıs 2011	11 Aralık 2012
IFRS 11 "Ortak Düzenlemeler"	12 Mayıs 2011	11 Aralık 2012
IFRS 12 "Diğer Kurumlardaki Hak Açıklamaları"	12 Mayıs 2011	11 Aralık 2012
IAS 28 Tadili "Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar"	12 Mayıs 2011	11 Aralık 2012
Geçiş yardımı (IFRS 10, 11 ve 12 tadilleri)	28 Haziran 2012	4 Nisan 2013
IAS 36 Tadilleri "Finansal Olmayan Varlıklar için Geri kazanılabilir Tutar Açıklamaları"	29 Mayıs 2013	19 Aralık 2013
IAS 39 Tadilleri "Türev Araçların Yenilenmesi ve Finansal Riskten Koruma Muhasebesinin Devamı"	27 Haziran 2013	19 Aralık 2013

IAS 32 Tadili "Sunum - Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Mahsup Edilmesi"

Bu kurallar finansal varlıklar ve borçların mahsup edilmesine ilişkin mevcut kuralları açıklamaktadır: mahsup etme sadece Grup mahsup edilmiş tutarları net esasına göre mahsup etmek ya da finansal varlığı paraya çevirmek ve eşzamanlı olarak finansal borcu ödemek üzere şu anda uygulanabilir yasal hakka sahip olduğu takdirde gerekir. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda- hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde- uygulanabilir olmalıdır. Bu tadiller ayrıca bir eşzamanlı brüt tediye sisteminin net tediyeye eşdeğer olarak değerlendirilebileceği özellikleri açıklar. Bu tadiller Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etki yaratmaz.

IFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"

Bu yeni standart kontrol tanımını değiştirmekte olup, değerlendirilmesi için daha fazla hüküm gerekecektir. Grup bu yeni gereklilikleri dikkate alarak Grup aşağıdakilerin tümüne sahip olduğunda bir iştirak ya da bir yapılandırılmış kuruluşu kontrol eder:

- kuruluş üzerinde yetki (ilgili faaliyetleri yönetme kabiliyeti), örneğin oy hakları ya da diğer haklar vasıtasıyla ve
- kuruluşa katılmasından elde edilen değişken gelirlere maruziyet ya da ilgili haklar ve
- bu gelirlerin tutarını etkilemek için ilgili kuruluş üzerindeki yetkisini kullanma kabiliyeti.

Oy hakları bir kuruluş üzerindeki kontrolün varlığını ya da yokluğunu belirlemek için uygun olmadığında, kontrol değerlendirmesi tüm olayların ve durumların değerlendirilmesine dayalıdır.

Bu yeni standardın geriye dönük uygulanmasının etkileri Not 2'de sunulmaktadır.

▪ **IFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”**

Bu yeni 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 edilmektedir.

Bu yeni standardın geriye dönük uygulanmasının etkileri Not 2'de sunulmaktadır.

▪ **IFRS 12 “Diğer Kurumlardaki Hak Açıklamaları”**

Bu standart tüm iştirakler, ortak düzenlemeler, ortaklar ve konsolide ve konsolide olmayan şekilde yapılandırılmış kurumlar için notlarda sunulması gereken tüm açıklamaları içermektedir. Bu bilgiler Not 44 ve 45'te açıklanmaktadır.

▪ **IAS 28 Tadili “Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar”**

IFRS 10 ve IFRS 11 tadillerinin yayınlanmasından sonra ortaklardaki ve ortak teşebbüslerdeki yatırımlara yönelik muhasebe uygulamasının düzenlenmesi için IAS 28 tadil edilmiştir.

▪ **Geçiş yardımı (IFRS 10, IFRS 11 ve IFRS 12 tadilleri)**

Geçiş yardımına ilişkin IFRS 10, IFRS 11 ve IFRS 12 tadilleri sadece bir önceki karşılaştırma dönemine yönelik yeniden beyan edilmiş karşılaştırma bilgisi sağlama şartını sınırlamakta ve IFRS 12'nin ilk uygulandığı dönemden önceki dönemler için konsolide olmayan yapılandırılmış kurumlar hakkında karşılaştırma bilgisi sunma şartını ortadan kaldırmaktadır.

▪ **IAS 36 Tadilleri “Finansal Olmayan Varlıklar için Geri kazanılabilir Tutar Açıklamaları”**

Bu tadiller, değer düşüklüğüne maruz kalmış varlıkları, sadece geri kazanılabilir tutar ve şerefiye ya da belirsiz faydalı ömürlü, maddi olmayan varlıkları içerdiğinde nakit getiren birimin gerçeğe uygun değerinin belirlendiği esas (eksi elden çıkarma maliyetleri) hakkında bilgi açıklama yükümlülüğü ile sınırlar.

▪ **IAS 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) sonucu olarak bir yenileme yapmakla ve ilgili aracı araçların diğer sözleşmeye dayalı şartlarını değiştirmeksizin bir merkezi karşı tarafa ya da bir takas karşı tarafına devretmekle yükümlü olduğu durumlarda finansal riskten koruma ilişkilerinin sürdürülmesine olanak tanır.

Konsolide mali tabloların düzenlenmesinde uygulanan temel değerleme ve sunum kuralları aşağıda verilmiştir. Bu muhasebe yöntemleri ve ilkeleri 2013 ve 2014 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 daha sonra 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 not 4, 11, 15, 16 ve 22'de tarif edilmiştir);
- Pasif altında muhasebeleştirilen karşılıklar, personel sosyal hakları Karşılıkları veya Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları ile bilançonun aktif tarafında ertelemeli kâr paylaşım planları dâhildir (paragraf 2 ve 21, 22, 23 ve 32. notlarda tarif edilmiştir);
- Bilançoda muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlıkları tutarı (paragraf 2 ve 13. notta tarif edilmiştir);
- Her bir işletme birleşmesi için tespit edilen şerefiyenin ilk değeri (paragraf 1 ve 2. ve 16. notta tarif edilmiştir);
- Konsolide edilen bir bağlı şirketin kontrolünün kaybı halinde, Grup tarafından bu kuruluşta muhtemelen tutulan kısmın yeniden ölçülmesi için kullanılan gerçeğe uygun değer (paragraf 1'de tarif edilmiştir)

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**▪ İştirakler**

İştirakler, Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Yapılandırılmış kuruluşlar olabilecek bu iştirakler tamamen konsolide edilmiştir. Grup ancak aşağıdaki koşulların karşılanması kaydıyla bir kuruluşu kontrol eder:

Grup oy haklarının ya da diğer hakların elde tutulması aracılığıyla ilgili kuruluş üzerinde yetkiye (ilgili faaliyetlerini- bir diğer ifadeyle kuruluşun gelirlerini büyük ölçüde etkileyen faaliyetler-yönetme kabiliyeti) sahip olmalıdır ve

Grup ilgili kuruluşa katılmasından elde edilen değişken gelirlere maruziyet ya da ilgili haklara sahip olmalıdır ve

Grup, Grubun gelirlerinin tutarını etkilemek için ilgili kuruluş üzerindeki yetkisini kullanma kabiliyetine sahip olmalıdır.

▪ Yetki

Grubun bir kuruluş üzerindeki kontrol derecesinin tespit edilmesi amacıyla oy verme hakları ve uygun konsolidasyon yöntemleri belirlenirken, potansiyel oy verme hakları değerlendirmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabildiği takdirde veya en geç ilgili faaliyetlerin yönlendirilmesine ilişkin kararların alınması gerektiğinde dikkate alınır. Potansiyel oy verme hakları piyasadaki ödenmemiş adi hisse senetleri üzerinde alım opsiyonu veya tahvillerin yeni adi hisse senetlerine dönüştürülme hakkı gibi araçlardır.

Oy verme hakları Grubun bir kuruluşu kontrol edip etmediğinin belirlenmesi için uygun olmadığında, bu kontrolün değerlendirmesinde bir ya da daha fazla sözleşmeye bağlı düzenlemenin varlığı dahil olmak üzere tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır.

Bir yatırım yapılan şirket üzerinde yetki ancak yatırım yapan kendisine hiçbir engel olmaksızın ilgili faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyet veren temel haklara sahip olduğu takdirde bulunur.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan şirket üzerinde yetki vermeksizin hak sahiplerinin menfaatlerini korumak (koruyucu haklar) üzere tasarlanır.

Birkaç yatırımcının her biri kendilerine farklı ilgili faaliyetleri yönetmek üzere tek taraflı kabiliyet veren temel haklara sahip olduğu takdirde, yatırım yapılan şirketin değişken gelirlerini en fazla etkileyen faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyete sahip yatırımcı ilgili yatırım yapılan şirket üzerinde yetkiye sahip olacaktır.

Değişken gelirlere maruziyet

Sadece Grup ilgili kuruluşa yatırımla ya da katılmasıyla oluşan değişken gelirlerin değişkenliğine büyük ölçüde maruz kaldığı takdirde kontrol mevcut olur. Temettüleri, faiz, ücretler vs. olabilecek bu gelirler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem de negatif olabilir.

Yetki ve gelirler arasındaki bağlantı

Söz konusu yetki ilgili kuruluşa katılmasından doğan gelirleri etkilemesine olanak tanımadığı takdirde, ilgili faaliyetler üzerindeki yetki Gruba kontrol hakkı vermez. Grup üçüncü şahıslar (vekalet verenler) adına ve lehine kullandığı karar alma haklarını devretmişse, bu vekalet verenler adına temsilci olarak hareket ettiği farz edilir ve bu nedenle karar alma yetkisini kullanırken ilgili kuruluşu kontrol etmez. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, varlık yöneticisinin bir fonun net varlıklarını yönetirken bir temsilci ya da vekalet veren olarak hareket ettiğini belirlemek amacıyla bir analiz gerçekleştirilecektir;

varlık yöneticisi bir vekalet veren olarak değerlendirildiği takdirde bu fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edildiği farz edilir.

▪ Müşterek Anlaşmalar

İlgili faaliyetlerin yönetimi hakkındaki kararlar ilgili kuruluşu müştereken kontrol eden tarafların oy birliğiyle onayını gerektirdiği takdirde, bir müşterek anlaşma (bir müşterek işlem ya da ortak girişim) vasıtasıyla Grup bir kuruluş üzerinde müşterek kontrol kullanır. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analizini gerektirir.

Bir müşterek işlem halinde, anlaşmanın tarafları varlıklara ve borçlara ya da yükümlülüklerle ilişkin haklara sahiptir. Daha sonra Grup konsolide mali tablolarda varlıklar ve borçlardaki payını ve ilgili gelir ve zarardaki payını ayırt edici şekilde muhasebeleştirir.

Bir ortak girişim halinde, taraflar kuruluşun net varlıklarına ilişkin haklara sahiptir. Bu ortak girişim, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

▪ Ortaklar

Ortaklar, Grubun üzerlerinde önemli etki kullandığı ve Grubun konsolide mali tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerdir. Önemli etki, kontrol uygulamaksızın bir kuruluşun finansal ve işletme politikalarına iştirak etme yetkisidir. Özellikle, Societe Generale'in yönetim kurulunda veya denetim kurulunda temsil edilmesinden, stratejik kararlara dâhil olmasından önemli şirket içi işlemlerin mevcudiyetinden, yönetim personeli teatisinden veya şirketin Societe Generale'e teknik olarak bağlılığından önemli etki doğabilir. Grubun bir kuruluşun oy kullanma haklarının en az %20'sine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu zaman bu kuruluşun finansal ve işletme politikaları üzerinde önemli etkisi kullandığı varsayılır.

Özkaynak yöntemi kapsamında, ilk muhasebeleştirmede bir ortağa yapılan yatırım maliyet hesabında muhasebeleştirilir ve iktisap tarihinden sonra defter değeri yatırımcının yatırım yapılan şirketin net varlık değerindeki payına ilişkin değişiklikleri muhasebeleştirmek için artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının net karı ya da zararı, yatırım yapılan şirketin net karındaki ya da zararındaki payını kapsar. Yatırımcının diğer kapsamlı geliri, yatırım yapılan şirketin diğer kapsamlı gelirindeki payını kapsar.

YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Bir yapılandırılmış kuruluş, oy verme hakları veya benzer hakların kuruluşu kimin kontrol ettiğine karar verilmesinde baskın faktör olmayacağı şekilde tasarlanmış bir kuruluştur. Örneğin ilgili faaliyetler sözleşmeye bağlı düzenlemelerle yönetildiğinde bu durum söz konusudur.

Bir yapılandırılmış kuruluş genellikle sınırlı ticari faaliyet, belirli ve dikkatli bir şekilde tanımlanmış amaç ya da ikinci dereceden finansman kullanmaksızın faaliyetlerine fon sağlamak için yetersiz sermaye gibi belirli özellikleri temsil eder.

Yapılandırılmış kuruluşlar farklı kanuni şekilleri kullanabilir: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, tüzel kişilik kazanmamış kuruluşlar vs.

Bir yapılandırılmış kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır, bunlar:

- kuruluşun amacı ve tasarımı;
- kuruluşun yapısı;
- kuruluşun tasarımı ile maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bazılarını ya da tümüne maruziyeti;
- Grup için potansiyel gelirler ve faydalar.

Konsolide edilmemiş, yapılandırılmış kuruluşlar Grup tarafından münhasıran kontrol edilmeyenlerdir.

Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolide edilmesi esnasında, Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

KONSOLİDASYON KURALLARI

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.

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.

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. Sermayenin, yedeklerinin, geçmiş yıl kârlarının ve gelirin çevriminden doğan kazançlar ve zararlar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar-Çevrim farkları kaleminde muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

IFRS 1 çerçevesinde izin verilen opsiyona uygun bir şekilde Grup, 1 Ocak 2004 tarihindeki yabancı kuruluş mali tablolarının çevrilmesinden doğan bütün farkları konsolide yedeklere tahsis etmiştir. Sonuç olarak, bu kuruluşların herhangi biri satılırsa satış hâsılatı yalnızca 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren doğan çevrim farklarına ilişkin kayıt silme işleminin tersini içerecektir.

İKTİSAPLAR VE ŞEREFİYENİN İŞLENMESİ

Grup işletme birleşmelerini kaydetmek için satın alma yöntemini kullanır. İktisap maliyeti iktisap tarihinde verilen bütün varlıkların, üstlenilen veya maruz kalınan yükümlülüklerin ve ihraç edilen özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleriyle doğrudan ilgili olan maliyetler, özkaynak araçlarının ihracına ilişkin olanlar hariç olmak kaydıyla ilgili döneme ait gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şarta bağlı yükümlülükler gerçekleşmesi muhtemel bile olsa iktisap tarihindeki gerçek değeri üzerinden iktisap maliyetine dahil edilir. Ödeme alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynaklar veya bilanço kapsamında muhasebeleştirilir; sonraki düzeltmeler IAS 39 uyarınca ve diğer borçlarla ilgili standartlar kapsamında mali yükümlülüklerle ilgili gelirle kapsamında kaydedilir. Özkaynak araçları olarak daha sonra yapılan bu düzeltmeler muhasebeleştirilmez.

İktisap tarihinde IFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri çerçevesinde belirlenebilen iktisap edilmiş kuruluşların bütün varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden münferiden ölçülür. Bu ilk değerlendirme için gereken analiz ve profesyonel kıymet takdirleri iktisap tarihinden itibaren 12 ay içinde yapılmalıdır, iktisap tarihinde mevcut olaylara ve durumlara ilişkin 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 göre kıymetlenir. 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 oluşumunu değiştirecek bir şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilmiş birimlere tahsis edilen şerefiye etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis edilecektir. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Grubun alınan şirkette sahip olduğu hisse, iktisap tarihinde kâr veya zarar üzerinden gerçek değerinde yeniden kıymetlenir. 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 kuruluştaki payının azalması halinde satış fiyatı ve satılan hisse gelirlerinin defter değeri arasındaki fark Konsolide yedekler, 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 kıymetlenir ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosundaki diğer varlıklardan gelen Net gelir/gider altına kaydedilir. Elden çıkarmadan kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili iştirakin ait olduğu nakit getiren birimlere daha önce tahsis edilmiş şerefiye payını içerir. Bu pay, satılmış iştirake tahsis edilmiş normatif sermayeye ve nakit getiren birimin elde tutulduğu orana dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak belirlenir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğu 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 yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlere ilişkin şerefiye, konsolide bilançoda özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş Yatırımlar hesabına kaydedilir. Objektif değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı defter değerinden daha düşükse, bir değer düşüklüğü zararı özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş, *Yatırımlardan doğan net gelir* hesabına kaydedilir. Özkaynak yönetimi kullanılarak muhasebeleştirilen bu yatırımların satışından elde edilen, gerçekleşmiş sermaye kâr ve zararları *Diğer varlıklardan net gelirler / gider* hesabı altında muhasebeleştirilir.

TAM KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ AZINLIK HİSSEDARLARININ TAMAMINI SATIN ALMA TAHHÜTLERİ

Grup bazı tam konsolide edilmiş grup bağlı şirketlerindeki azınlık hissedarlarına paylarını satın alma taahhüdünde bulunmuştur. Grup için bu satın alma taahhütleri satış opsiyonlarıdır. Bu opsiyonların kullanma bedeli gelecekteki performansını dikkate alan bağlı şirketin hisselerinin iktisap edildiği esnada kararlaştırılan bir formüle istinaden belirlenebilir veya opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

- IAS 32 uyarınca, Grup üzerinde tek kontrole sahip olduğu bağlı şirketlerin azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal borç kaydetmiştir. Bu borç başlangıçta *Diğer Borçlar* altında satış opsiyonlarının tahmini kullanım bedelinin mevcut değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.
- Satış opsiyonları kullanılmamış olsa dahi bir borcu muhasebeleştirme mecburiyeti tutarlı olmak adına Grubun *Azınlık payları* üzerindeki işlemlere uygulanan aynı muhasebe yöntemini takip etmiş olduğu anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu borcun mukabili opsiyonların temelini teşkil eden azınlık paylarının değerinde kayıttan düşmektir, kalan bakiye Grubun *Konsolide yedeklerinden* düşülür;
- Opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki değişikliklere bağlı olan bu borçta meydana gelen müteakip değişiklikler ve *Azınlık paylarının* defter değeri Grubun *Konsolide yedeklerinde* eksiksiz olarak kaydedilir;
- 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 IFRS Yorumlama Komitesi (eski IFRIC) veya IASB önerilebilecek tadillere uygun bir şekilde düzeltilmesi muhtemeldir.

BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dökümünü hesaba katan bir matris esasında yönetilmektedir. Bu sebeple bölüm bilgileri her iki kriter altında sunulmaktadır.

Grup, her bir altbölümünün sonuçlarına onun faaliyetlerine doğrudan ilişkin olan bütün işletme gelir ve giderlerini dâhil etmektedir. Şirket merkezi hariç olmak üzere her bir alt-bölümün geliri aynı zamanda Grup sermayesi üzerinden tahmini getiri oranına dayalı olarak kendisine tahsis edilen sermaye üzerinden getiriyi içermektedir. Diğer taraftan, alt bölümün defter özkaynak getirisi Şirket Merkezine yeniden tahsis edilmektedir. Alt-bölümler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olan şartlar ve hükümlerle aynı şartlar altında gerçekleştirilmektedir.

Grubun temel iş kolları üç stratejik dayanak vasıtasıyla yönetilir:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama domestik ağlarını içeren Fransa Perakende Bankacılığı;
- aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri:
 - Tüketici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Perakende Bankacılık,
 - Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı 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,
 - Aktif 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.

FİNANSAL 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.

FİNANSAL VARLIKLAR VE BORÇLAR

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 kez muhasebeleştirildiğinde, finansal varlıklar ve borçlar iktisaplarıyla ve ihraçlarıyla ilişkilendirilebilir işlem masrafları dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür (kâr veya zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar hariç). Finansal varlıklar aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen dört kategoriden biri altında sınıflandırılır.

Başlangıçtaki gerçeğe uygun değer gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalıdır; gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasında fark-bir diğer ifadeyle satış marjı- hemen gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme parametreleri gözlemlenebilir 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 gözlemlenebilir 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, bunlar bağımsız ve toplu esasa göre belirlenmiş cari piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilir ve uygulanabildiğinde kaydedilebilir.

▪ Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler

Bunlar alım satım amacıyla elde tutulan finansal aktifler ve pasiflerdir. Bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilirler ve bilançoda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

Ayrıca, bu kategori mali tabloların aynı başlığı altında, IAS 39 kapsamında mevcut olan opsiyona uygun bir şekilde kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen ilk muhasebeleştirme üzerine Grup tarafından belirlenen türev olmayan finansal varlıkları ve borçları da içerir. Grubun gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanmaktaki hedefi şöyledir:

öncelikle belirli finansal varlıklar ve borçların muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak

Grup böylece Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı tarafından ihraç edilen bazı yapılandırılmış bonoları kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilişkili riskler alım-satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada koruma altına alınır. Gerçeğe uygun değer seçeneğinin kullanılması Grubun bu ihraç edilen bonoların ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlamasına imkân verir.

Grup ayrıca muhasebe işlemlerinin muadil sigorta yükümlülüklerine uymasını sağlamak için kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden hayat sigortası bağlı şirketlerinin birime bağlı hayat sigortası poliçelerini garanti etmek için elde tutulan finansal varlıkları kaydeder. IFRS 4 çerçevesinde, sigorta borçlarının yerel muhasebe ilkelerine göre muhasebeleştirilmesi zorunludur. Poliçelerine dayanak olan finansal varlıkların yeniden değerlemelerine direkt olarak bağlı olan birime bağlı poliçeler üzerindeki teknik karşılıkların yeniden değerlemeleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bunun sonucunda gerçeğe uygun değer opsiyonu Grubun finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri gelir tablosu aracılığıyla kaydetmesine imkân verir böylece bu değişiklikler bu birime bağlı poliçelerle ilişkili olan sigorta borçlarının değerinde meydana gelen dalgalanmaları karşılar.

- ikincisi Grup belli bileşik finansal araçları gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedebilir ve böylece aksi takdirde ayrı ayrı kaydedilmesi gereken gömülü türevleri ayırma ihtiyacı ortadan kaldırılır. Bu yaklaşım özellikle Grubun elinde tutulan hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin değerlendirilmesi için kullanılır.

▪ **Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar**

Bunlar sabit veya saptanabilir ödemeleri ve sabit bir vadesi olan, aktif bir piyasada kote olan ve Grubun vadeye kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu türevsel olmayan finansal varlıklardır. İktisap edildikten sonra itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilir ve varsa değer düşüklüğüne tabi olabilirler. İtfa edilmiş masraf primleri ve iskontoları ayrıca işlem masraflarını içerir. Bunlar bilançoda *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* altında muhasebeleştirilir.

▪ **Satılmaya hazır finansal varlıklar**

Bunlar Grubun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türevsel olmayan finansal varlıklardır. Tanım gereği bunlar yukarıdaki üç kategoriden hiçbirine girmeyen bütün varlıklardır. Bu finansal varlıklar bilançoda *Satılmaya hazır finansal varlıklar* altında muhasebeleştirilir ve bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülürler. Sabit gelirli menkul kıymetler için tahakkuk eden veya ödenen faiz gelir tablosunda geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak *Faiz ve benzeri gelir – Finansal araçlar üzerindeki işlemler* altında muhasebeleştirilir. Gelir dışına gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, özkaynaklarda, *Gerçekleşmemiş veya gecikmiş kazanç ve zararlar* 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.

Nakit birebir eşleşen menkul kıymet verme ve alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmalarına benzer ve bilançoda da bu özellikleri dikkate alınarak kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

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, ancak bu kategori için uygunluk kriterleri ilgili devir tarihinde karşılanmış olmalıdır;
- Nadir durumlar türevsel olmayan borç veya alım-satım amacıyla elde tutulan özkaynak finansal varlıkların tutulma amacıyla bir değişikliğe neden olursa, bu varlıklar Satılmaya hazır finansal varlıklar veya Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırılabilir, ancak ikinci durumda bu kategori için uygunluk kriterleri devir tarihi itibarıyla karşılanmış olmalıdır.

Her halükarda gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak ölçülen finansal türevler ve finansal varlıklar *Kâr 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, müşteri mevduatları

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz (vadesiz mevduat ve cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar ve borçlanmalar ve müşteriler durumunda düzenlenmiş tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca geri alım anlaşmaları çerçevesinde bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Geçerli faiz oranı kullanılarak bu hesaplara tahakkuk eden faiz gelir tablosunda *İlgili borçlar* olarak gider kaydedilir.

İhraç edilen borçlanma senetleri

Bu yükümlülükler menkul kıymet tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, bonolar ve *İkincil borç* altında sınıflandırılan ikincil senetler hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Geçerli faiz oranı kullanılarak bu borç araçlarına tahakkuk eden faiz gelir tablosunda *İlgili borçlar* olarak gider kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmanın ömrü süresince geçerli faiz oranı üzerinden amorti edilir. Sonuçta meydana gelen ücret gelir tablosunda *Faiz masrafları* altında muhasebeleştirilir.

İKİNCİL BORÇ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya tarihsiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir. Varsa, uzun vadeli ikincil borç bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faiz gelir tablosuna bir gider olarak *İlgili borçlar* altına kaydedilir. İhraç ve itfa primleri ilgili borçların ömrü süresince geçerli faiz oranı üzerinden amorti edilir. Sonuçta meydana gelen ücret gelir tablosunda *Faiz masrafları* altında muhasebeleştirilir.

FİNANSAL VARLIKLAR VE BORÇLARIN 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 ödülleri almak için sözleşmeden doğan haklarını devrettiğinde Grup bir finansal varlığı (veya benzer varlıklardan oluşan bir gruba) 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 özkaynakta önceden doğrudan muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya zarar için ve herhangi bir hizmet sunma varlığı ya da hizmet sunma yükümlülüğünün değeri 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 aktifler ve pasifler* altına kaydedilirler. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde 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 değerde 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 belirlemelidir.

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 değerlerindeki değişikliklerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Türev finansal riskten korunma araçları bilançoda *Finansal riskten korunma türevleri* 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 değerlerde finansal araçların net kazançları veya zararları* altında rapor edilen koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya zararlar için düzeltilir. Finansal riskten korunma son derece geçerli olduğu ölçüde, koruma altına alınan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevi aracın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar veya zarar, bir geçersizlik zararı ya da karına karşılık gelen fark vasıtasıyla doğru olarak mahsup edilir. 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 değerindeki değişiklikler için düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunmaya konu kalem vadesinden önce satılırsa veya erken ödenirse finansal riskten korunma muhasebesi otomatik olarak durdurulur.

Nakit akış riskinden korunma

Nakit akış riskinden korunmada (olasılığı yüksek tahmin işlemlerine dair korumalar dahil) korunmaya konu türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin efektif kısmı spesifik bir özkaynaklar hesabında muhasebeleştirilir, etkisi olmayan kısım gelir tablosunda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerlerde 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 türevlerine ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri veya zararı gelir tablosunda *Faiz geliri ve gideri* kalemine kaydedilir.

-Finansal riskten korunma türevleri koruma altına alınan kaleme ilişkin faiz geliri veya gideri ile aynı zamanda.

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 IAS 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 Birliği'nin kabul ettiği IAS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi

Makro-gerçeğe uygun değer finansal korunması olarak adlandırılan finansal türevler için muhasebe işlemleri diğer gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçları olanlara benzerdir. Makro-finance riskten korunma finansal riskten korunmaya konu araçların portföyünün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bilançoda ayrı bir satırda *Kar veya zarar vasıtasıyla faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları* altında rapor edilir.

Gömülü Türevler

Gömülü türevler karma araçların bir bileşenidir. Bu karma araç kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmezse faaliyetin başlangıcında türevin ekonomik özellikleri ve riskleri asal sözleşmenin ekonomik özelliklerine ve risk profiline yakından benzemezse ve türevin tanımını ayrıca karşılırsa Grup gömülü türevi asal sözleşmesinden ayırır. Türev ayrıldıktan sonra bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altında muhasebeleştirilir ve yukarıdaki gibi açıklanır. Asal sözleşme ilgili muhasebe kategorisine göre sınıflandırılır ve ölçülür.

FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

İtfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar

Her bilanço tarihinde Grup finansal varlık veya finansal varlık gruplarının ilk olarak muhasebeleştirildiklerinden beri meydana gelen bir veya daha fazla hadisenin sonucu olarak değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıkları konusunda nesnel kanıt olup olmadığını ("zarar hadisesi") ve bu zarar hadisesinin (veya hadiselerinin) finansal varlık veya finansal varlıklar grubunun tahmini gelecekteki nakit akımları üzerinde güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir bir etkisi olup olmadığını değerlendirir.

Grup öncelikle münferit olarak önemli finansal varlıklar için münferiden ve münferiden önemli olmayan finansal varlıklar için münferiden veya müştereken değer düşüklüğü nesnel kanıtı olup olmadığını değerlendirir. Garanti varlığına rağmen, kredi riskinin objektif kanıtının değerlendirme kriterleri üç ayı aşkın vadesi geçmiş ödenmemiş taksitlerin mevcudiyetini veya ödenmemiş meblağların mevcudiyetinden bağımsız olarak karşı taraf adli muamelelere tabi olduğunda kredi riski karşı tarafının objektif kanıtının varlığını içerir.

Kredilerin veya diğer alacakların veya Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel kanıt varsa, garantiler hesaba katılarak tahmini ileriki geri kazanılabilir nakit akımlarının defter değeri ile cari değeri arasındaki fark için amortisman kaydedilir 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.

Münferiden ele alınan bir finansal araçta değer düşüklüğü zararı olduğuna dair nesnel kanıt yoksa önemli olsun olmasın Grup bu finansal varlığı kredi riski bakımından benzer özelliklere sahip olan finansal varlıklar grubuna dâhil eder ve bütün grubu değer düşüklüğü bakımından teste tabi tutar. Homojen bir portföyde bir finansal araç grubunda kredi riski meydana gelir gelmez riskin bir veya daha fazla alacağı münferiden etkilemesi beklenmeksizin amortisman muhasebeleştirilir. Bu şekilde değer düşüklüğüne uğrayan homojen portföyler şunları içerebilir:

- ferdi seviyede henüz tespit edilmemiş, herhangi bir nesnel değer düşüklüğü kanıtı olmaksızın alacakların ilk olarak muhasebeleştirildiğinden beri finansal zorluklarla karşı karşıya kalmış karşı taraflardaki alacaklar (duyarlı meblağlar); veya
- zarar hadiselerinin meydana gelmesinden dolayı krizde olduğu düşünülen ekonomik sektörlerle 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

Bir satılmaya hazır finansal varlık, bu varlığın ilk defa muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olayın sonucu olarak değer düşüklüğünün nesnel kanıtı varsa değer düşüklüğüne maruz kalır.

Kote edilmiş özkaynak araçları için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtıdır. Bu amaçla, Grup bilanço tarihinde iktisap fiyatının %50'sinden fazla gerçekleşmemiş zarar gösteren kote edilmiş hisseleri ve kote edilmiş fiyatları bilanço tarihinden önce en az son 24 ay süreyle her alım-satım gününde iktisap fiyatının altında olan kote edilmiş hisseleri değeri düşmüş olarak kabul eder. İhraççının mali durumu veya gelişme olasılığı gibi diğer faktörler Grubu yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yatırımının maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönleltebilir. 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 varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş özkaynaklar hesabında doğrudan Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş karlar ve zararlar altında muhasebeleştirilmişse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa, Grup daha önce gelir tablosunda özkaynaklar hesabına kaydedilmiş toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı, Borç araçları için Risk maliyeti hesabına 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 bir değer düşüklüğü zararı daha sonra ihraç edenin kredi riskindeki bir artışı müteakiben 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.

Kiraya veren olarak, Grup finansal kiralama alacaklarını konsolide bilançosunda Kiralama finansmanı ve benzer anlaşmalar altında muhasebeleştirir. Bu alacaklar, zımnen belirtilen faiz oranı iskontosuyla kiracıdan alınacak olan minimum ödemelerin bugünkü değeri artı garanti edilmemiş bakiye değer olarak hesaplanan Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil eder.

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. Bağımsız ya da toplu olup olmadığına bakılmaksızın finansal kiralama alacaklarının değer düşüklüğü, itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilen finansal varlıkların değer düşüklüğü için açıklananlarla aynı kurallara uyar.

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 Binalar dışındaki duran varlıkların itfa süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu başlık altında kaydedilir. Kira ödemeleri gelir tablosunda eşit tutarlı olarak ömürler genellikle aşağıdaki yelpazede tahmin edilmektedir: kira ömrü boyunca *Diğer faaliyetlerden gelir* altında muhasebeleştirilir.

Bunlar, kiralama ömrü boyunca bakiye değer dışında amorti edilir. 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 zaman değer düşüklüğü yönünden test edilir, faydalı ömrü belirli olmayan dâhil edilir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. maddi olmayan duran varlıklar için bu işlem en az yılda bir kez yapılır. Değer Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için kaybı kanıtı her bilanço tarihinde değerlendirilir. Değer düşüklüğü testleri yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir. Bu, donanımın harici nakit yaratma birimine göre gruplanan varlıklar üzerinde yapılır. Zarar tespit masraflarını ve varlığın üretilmesine ve kullanıma hazır hale getirilmesine edildiğinde değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna *Maddi ve maddi olmayan* direkt olarak isnat edilebilen hizmet ve personel masraflarını içerir. *duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir. Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez faydalı ömürleri Değer düşüklüğüne neden olan faktörler değişirse veya ortadan kalkarsa iptal boyunca amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabiedilebilir. Bu değer düşüklüğü zararı varlığın amortisman tabi tutarını azaltır tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değer sonradan azalması veya artması ve gelecekteki değer düşüklüğü programını etkiler. halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir işletme duran varlıklarının gerçekleşmiş sermaye kazançları veya zararları modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir. *Diğer varlıklardan net gelir* altında muhasebeleştirilirken yatırım amaçlı itfa ve amortisman, gelir tablosuna Maddi ve maddi olmayan duran gayrimenkul kârları veya zararları *Diğer faaliyetlerden gelir* altında kaydedilir. 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:

Altyapılar	<i>Büyük yapılar</i>	<i>50 yıl</i>
	<i>Kapı ve pencereler, çatı</i>	<i>20 yıl</i>
	<i>Cepheler</i>	<i>30 yıl</i>
Teknik tesisler	<i>Asansör</i>	<i>10-30 yıl</i>
	<i>Elektrik tesisatı</i>	
	<i>Elektrik jeneratörü</i>	
	<i>Klima, aspiratör</i>	
	<i>Teknik tesisat</i>	
	<i>Güvenlik ve izleme tesisleri</i>	
Demirbaşlar	<i>Su tesisatı</i>	<i>10 yıl</i>
	<i>Yangın emniyet ekipmanları</i>	
	<i>Rötuşlar, çevre</i>	
	<i>Fabrika ve teçhizat</i>	<i>5 yıl</i>
	<i>Taşıma</i>	<i>4 yıl</i>
	<i>Mobilya</i>	<i>10-20 yıl</i>
	<i>Ofis ekipmanları</i>	<i>5-10 yıl</i>
	<i>BT ekipmanları</i>	<i>3-5 yıl</i>
	<i>Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım</i>	<i>3-5 yıl</i>
	<i>İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.</i>	<i>5-20 yıl</i>

SATIŞ AMACIYLA TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bir duran varlığın veya varlık ve borç grubunun defter değeri sürekli kullanımı yoluyla değil esasen satış yoluyla geri kazanılırsa "satış amacıyla tutulduğu" addedilir. Bu sınıflandırmanın geçerli olması için satışın on iki ay içinde gerçekleştirilmesi 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 ekli satış maliyeti ile net defter değerleri arasındaki ekli 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 bileşendir ve
- ayrı bir önemli iş grubunu ya da faaliyetlerin coğrafik bölgesini temsil eder;
- ayrı bir önemli iş grubunu ya da faaliyetlerin coğrafik 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 22'de sunulmuştur. Grup, söz konusu açıklamanın karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu ciddi şekilde tehlikeye atacağını düşünmesi halinde ilişkili risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. 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 ayrılmaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilen masraf üzerinden hesaplanır.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt oluşturur: müşteri tasarruflarını ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden ileriki belirsiz bir süre için ödeme yükümlülüğü ve

daha sonra müşteriye yine tasarruf anlamasının başlangıcında belirlenmiş faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Grup için olumsuz neticeleri olacağı aşıkarsa bilânçonun pasif tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler net faiz geliri altına *Net bankacılık geliri* olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ 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 ekli 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 mülahaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilânçoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra yükümlülük meblağı ile başlangıçta muhasebeleştirilen meblağ ekli garanti komisyonunun kümülatif amortismanından yüksek meblağı olanı üzerinden ölçülürler. Değer kaybı olduğuna dair nesnel kanıt varsa verilen finansal garanti karşılığı bilânçodaki pasifler kısmına kaydedilir.

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR ARASINDAKİ FARK

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraççıyı sözleşmeye dayalı olarak menkul kıymetin sahiplerine nakden ödeme yapmaya mecbur edip etmemesine bağlı olarak kısmen veya tamamen borç veya özkaynaklar kısmına kaydedilir.

Borç araçları olarak sınıflandırıldıklarında, ihraç edilmiş menkul kıymetler özelliklerine bağlı olarak ihraç edilmiş Borç senetleri altında ya da İkincil borç altında kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler *Diğer özkaynak araçları* altına kaydedilir. Grup iştirakleri tarafından ihraç edildikleri takdirde, bu menkul kıymetler Kontrol gücü olmayan hisseler altında muhasebeleştirilir ve menkul kıymetlerin sahiplerine ödenen ilgili ücret gelir tablosunda Kontrol gücü olmayan hisseler altına kaydedilir.

KONTROL GÜCÜ OLMAYAN HİSSELER

Kontrol gücü olmayan hisseler, 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 finansal türevlere ilişkin ödenmiş ya da tahsil edilmiş primler doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler kaydedilmez. Satış opsiyonlarının satışı için, bir borç düzeltme maddesi olarak işlem fiyatının bugünkü değeri bakımından muhasebeleştirilir.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler bilançoya diğer alta yatan araçları olan türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun 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, doğrudan ilgili 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 Epargne Temps (CET)* esnek çalışma karşılıkları gibi uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

İstihdam sonrası haklar

Emekli maaşı planları İşverenin tazminata katkı paylı veya kesinleşmiş tazminat esaslı olarak tanımlanabilir.

İşverenin tazminata katkı paylı planları Grubun plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

Kesinleşmiş tazminat esaslı planlar Grubu resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır.

Karşılıklar bilançonun pasif tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla *Karşılıklar* altına kaydedilir. Bu karşılıklar düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun 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. Bu unsurlar 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 *Konsolide yedekler* 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 Mülkiyet 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 gerçeğe uygun değeri ile çalışan tarafından ödenen iktisap bedelinin satın alınan hisse sayısı ile çarpılması suretiyle ölçülür. İktisap edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, bir serbest devredilebilirlik durumunu yeniden oluşturmak için bu devredilemez hisselerden fayda sağlayan 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 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 gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

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 gerçeğe uygun değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında *Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler* altında kaydedilir. Her bir hesaplama tarihinde, performans ve hizmet şartlarını ve ilk olarak tespit edilen planın genel maliyetini dikkate almak üzere araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcında *Personel giderlerine* kaydedilen giderler daha sonra buna göre düzeltilir.

Nakdi ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (kote olmayan şirketler tarafından verilen hisse opsiyonları veya Societe Generale hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür. Finansal riske karşı koruma türevleri için gerçeğe uygun 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 kaydedilir. 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 bilançoaya kaydedilir; ancak, bilançoada 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 IFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı teknik karşılıklar aynı yerel düzenlemeler çerçevesinde ölçülmeye devam edecektir.

Hayat sigortası teknik karşılıkları genellikle riyazi ihtiyatlardan oluşur, bu ihtiyatlar sigortacı ve sigortalı kişiler tarafından yapılan taahhütlerin cari değeri arasındaki farka ve muallak hasar yedeklerine karşılık gelmektedir. Teminat altındaki 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.

IFRS 4'te tanımlanan ilkeler ve ilgili lokal yönetmelikler çerçevesinde ihtiyari kâr paylaşımı sağlayan hayat sigortası poliçeleri "yansıtma muhasebesine" tabidir, burada poliçe hamillerini etkilemesi muhtemel olan finansal varlık değeri değişiklikleri *Ertelenmiş kâr paylaşımına* kaydedilir. Bu yedek akçe, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal araçların gerçekleşmemiş sermaye kazançlarında poliçe hamillerinin potansiyel haklarını veya gerçekleşmemiş zararlar için potansiyel yükümlülüklerini yansıtmak için hesaplanır.

Gerçekleşmemiş bir net zarar durumunda ertelenmiş kâr paylaşım varlığının tazmin edilebilirliğini göstermek için iki yaklaşım kullanılmaktadır, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıkların satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- birincisi deterministik stres *senaryolarının* ("standartlaştırılmış" veya aşırı) taklit edilmesini içermektedir. Bu *senaryolarda* test edilen senaryolar için bilanço tarihinde mevcut olan varlıklarda hiçbir önemli zararın gerçekleşmeyeceğini göstermek için kullanılmaktadır,
- İkinci yaklaşımın amacı uzun veya orta vadede likidite ihtiyaçlarının karşılanması için varlık satışının önemli hiçbir zarar üretmeyeceğinden emin olmaktır. Yaklaşım aşırı *senaryolara* istinaden projeksiyonlar için doğrulanır,
- Ayrıca yükümlülük yeterlilik testi üç 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.

MALİ TABLOLARIN SUNUMU**BANKALARIN ÖZET MALİ TABLOLARI İÇİN CNC TARAFINDAN ÖNERİLEN FORMAT**

IFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediği için finansal tablolar için kullanılan format Fransa Muhasebecilik Standartları Kurulu CNC, tarafından önerilen 7 Kasım 2013 tarihli 2013-R-04 sayılı Tavsiye kapsamındaki formattır.

FINANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUP EDİLMESİNE DAİR KURAL

Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğunda ve net esasına dayalı ödeme yapmak ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak borcu ödemeyi planladığında, bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda- hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde- uygulanabilir olmalıdır.

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 *Konsolide yedekler* hesabına aktarılır.

AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLEN MUHASEBE STANDARTLARI, TADİLLER VEYA YORUMLAR**Muhasebe Standartları veya Yorumları**

	Avrupa Birliği tarafından kabul edilme tarihleri	Yürürlük tarihleri: aşağıda belirtilen tarihlerde ya da bunları müteakiben başlayan yıllık dönemler
IFRIC 21 "Resimler"	13 Haziran 2014	1 Ocak 2015
IAS 19 Tadili "Kesinleşmiş Tazminat Planları: Çalışan katkı payları"	17 Aralık 2014	1 Şubat 2015
IFRS iyileştirmeleri (2010-2012)	17 Aralık 2014	1 Şubat 2015
IFRS iyileştirmeleri (2011-2013) - 2013 Aralık	18 Aralık 2014	1 Temmuz 2014

IFRIC Yorumu 21 "Resimler"

Bu IAS 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 faaliyettir. 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. Grup şu anda bu yorumun kendi konsolide mali tablolarına yönelik potansiyel etkisini analiz etmektedir.

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 tahviller 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.

GRUP TARAFINDAN GELECEKTE UYGULANACAK MUHASEBE STANDARTLARI VE YORUMLARI

31 Aralık 2014 itibarıyla IASB tarafından yayınlanmış muhasebe standartlarının tümü Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Bu muhasebe standartları ve yorumların en erken 1 Temmuz 2014 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları gerekmektedir. Grup bunları 31 Aralık 2014 itibarıyla uygulamamaktadır.

IAS 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.

IFRS iyileştirmeleri (2010-2012 ve 2011-2013)

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları iyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır.

	12 Kasım 2009 28 Ekim 2010	
IFRS 9 "Finansal Araçlar"	16 Aralık 2011, 19 Kasım 2013 ve 24 Temmuz 2014	1 Ocak 2018
IFRS 11 Tadilleri: "Ortak İşlemlerde Payların İktisaplarına ilişkin Muhasebeleştirme"	6 Mayıs 2014	1 Ocak 2016
IAS 16 VE IAS 38'e "Kabul Edilebilir İtfa ve Amortisman Yöntemlerinin Açıklanması" yönelik Tadiller	12 Mayıs 2014	1 Ocak 2016
IFRS 15 "Müşterilerle Sözleşmelerden doğan Gelir"	28 Mayıs 2014	1 Ocak 2017
IFRS 10 ve IAS 28 tadilleri		
"Bir Yatırımcı ile Ortağı ya da Ortak Teşebbüsü arasında Varlıkların Satışı ya da İştiraki"	11 Eylül 2014	1 Ocak 2016
Yıllık IFRS iyileştirmeleri (2012-2014)	25 Eylül 2014	1 Ocak 2016
IFRS 10, IFRS 12 ve IFRS 28 tadilleri		
"Yatırım kurumları: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması"	18 Aralık 2014	1 Ocak 2016
IAS 1 Tadili "Açıklama Girişimi"	18 Aralık 2014	1 Ocak 2016

IFRS 9 "Finansal Araçlar"

Bu standart IAS 39'un yerine geçmeyi amaçlar. IFRS 9, IASB'nin şu anda ayrı bir taslak standarda sahip olduğu makro finansal riskten koruma için muhasebeleştirme hariç olmak kaydıyla finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümüne, finansal varlıklar için yeni kredi riski değer düşüklüğü metodolojisine ve finansal riskten koruma muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni gereklilikleri belirler.

Sınıflandırma ve ölçüm

Finansal varlıkların uygulanan ölçüm yöntemleri doğrultusunda üç kategoride sınıflandırılması gerekir (itfa edilmiş masraf, kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer ve diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer). Sınıflandırma ise araçların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerine ve kuruluşun finansal araçlarını yönetmeye yönelik iş modeline bağlı olacaktır.

Hükmen, finansal varlıklar daha sonra kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş olarak sınıflandırılacaktır.

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. Kuruluşun hedefi (iş modeli) sözleşmeye dayalı nakit akışları tahsil etmek ya da bu araçları satmak olduğu takdirde ve bu sözleşmeye dayalı nakit akışları münferiden anapara ve faiz ödemelerinden oluşuyorsa, borç araçları diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülecektir (bu araçlar bilanço dışı bırakıldığında kar veya zarar altında yeniden sınıflandırılmış kümülatif kazanç veya zarar ile).

Özkaynak araçları diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm için ilk muhasebeleştirmede 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 ölçülmüş finansal varlıklarda olduğu gibi sınıflandırılmaması kaydıyla).

Gömülü türevler asal sözleşmeleri finansal varlık olduğunda ayrıca muhasebeleştirilmez, karma araç tamamıyla kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

IAS 39 kapsamındaki finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

ve ölçümü ile ilgili şartlar, kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden tanımlanan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak) hariç olmak üzere herhangi bir değişiklik yapılmadan IFRS 9 kapsamına dâhil edilmiştir. Bu finansal yükümlülükler bakımından, kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değerdeki değişiklik tutarı, daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırma olmaksızın kapsamlı gelirden muhasebeleştirilecektir.

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bilanço dışı bırakma kuralları, üzerlerinde herhangi bir değişiklik yapılmadan IAS 39'dan IFRS 9'a alınmıştır.

Kredi riski

İtfa edilmiş masraf üzerinden veya diğer kapsamlı gelir vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılan tüm borç araçları ve aynı zamanda kira alacakları, kredi taahhütleri ve finansal garanti sözleşmeleri sistematik olarak bir değer düşüklüğüne ve finansal varlık ya da taahhüdün ilk muhasebeleştirmesi üzerine öngörülen kredi zararları için bir karşılığa tabi olacaktır.

İlk muhasebeleştirmede, bu öngörülen kredi zararı 12 aylık öngörülen kredi zararlarına eşdeğer olacaktır. Bu öngörülen kredi zararı, daha sonra finansal araca ilişkin kredi riski ilk muhasebeleştirmeden buyana büyük ölçüde artış gösterdiği takdirde ömür boyu öngörülen kredi zararlarına çıkarılacaktır.

Finansal riskten koruma muhasebesi

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.

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. Finansal riskten korunma muhasebesinin mali tablolar ve şirketin risk yönetimi stratejisi üzerindeki etkisini açıklamak için ek açıklamalar gerekir.

IFRS 11 Tadilleri "Ortak İşlemlerde Payların İktisaplarına İlişkin Muhasebeleştirme"

Bu tadiller, işlem IFRS 3'te "İşletme Birleşmeleri" tanımlandığı şekliyle bir işletmeyi teşkil ettiğinde bir ortak işlemde bir payın iktisaplarına ilişkin muhasebeleştirmeyi açıklayacaktır. Bu nedenle, bir payın iktisabına ilişkin olarak IFRS 3 ilkelerinin uygulanması gerekir.

IAS 16 VE IAS 38'e "Kabul Edilebilir İtfa ve Amortisman Yöntemlerinin Açıklanması" yönelik Tadiller

IASB, bir varlığın değer düşüklüğünü hesaplamak için gelire dayalı yöntemi kullanmanın uygun olmadığını, çünkü bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetle oluşan gelirin genel olarak varlıkta gömülü ekonomik faydaların tüketimi dışındaki faktörleri yansıttığını açıklar.

IFRS 15 "Müşterilerle Sözleşmelerden doğan Gelir"

Bu standart, tüm müşterilerle sözleşmelere uygulanabilir geliri muhasebeleştirme gerekliliklerini öngörür. Geliri muhasebeleştirmek için, aşağıdaki beş adım uygulanacaktır: müşteri ile sözleşmenin tanımlanması, sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin tanımlanması, işlem fiyatının belirlenmesi, işlem fiyatının her bir performans yükümlülüğüne tahsisi ve bir performans yükümlülüğü karşılandığında gelir muhasebeleştirilmesi.

IFRS 10 ve IAS 28 Tadilleri "Bir Yatırımcı ile Ortağı ya da Ortak Teşebbüsü arasında Varlıkların Satışı ya da Katkısı"

Bu tadiller, Grup ile ortakları veya ortak teşebbüsleri arasında varlıkların satışı ya da katkısını ele alırken konsolide mali tablolarda muhasebeleştirilen kazanç veya zararı (tamamen ya da kısmen) açıklar.

Yıllık IFRS İyileştirmeleri (2012-2014)

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır.

IFRS 10, IFRS 12 ve IAS 28 tadilleri "Yatırım kuruluşları: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması"

Bu tadiller, bir aracı ana şirket için konsolide mali tabloların hazırlanmasından muafiyetin ilgili yatırım kuruluşu tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değer üzerinden ölçse dahi bir yatırım kuruluşunun iştiraki olan ana şirket için geçerli olduğunu doğrular.

IAS 1 Tadili "Açıklama Girişimi"

Bu tadiller, şirketleri mali tablolarında açıklayacakları bilgilerin belirlenmesinde profesyonel hükmü uygulamaya daha fazla teşvik etmek üzere tasarlanmıştır. IASB, önemliliğin mali tabloların bütününe uygulandığını ve önemsiz bilgilerin dahil edilmesinin mali açıklamaların faydasını engelleyebileceğini açıklar.

Not 2

KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

1 NORMATİF DEĞİŞİKLİKLER

IFRS 10'un "Konsolide Mali Tablolar" ve IFRS 11'in "Ortak Anlaşmalar" geriye dönük uygulanmasından sonra, konsolidasyon kapsamındaki önemli değişiklikler aşağıda listelenmektedir:

- Üçüncü şahıslar olan Antalis SA. ve Barton Capital LLC adına iki menkul kıymetleştirme özel amaçlı araç tamamen konsolide edildi.

Grup ortak anlaşmalarını analiz etmiş ve konsolidasyon yöntemlerindeki aşağıdaki değişiklikleri hesaba katmıştır:

- Daha önce oransal olarak konsolide edilmiş ortak teşebbüs tanımını karşılayan 77 kuruluş özkaynak yöntemi kullanılarak geriye dönük olarak muhasebeleştirildi (özellikle Newedge Group 7 Mayıs 2014 tarihinde Grup tarafından kontrol edilir hale gelene kadar; Antarius, Credit du Nord'un % 50 mülkiyetini elinde bulundurduğu bir sigorta şirketi ve belirli ipotek finansmanı kuruluşları),
- Daha önce oransal olarak konsolide edilmiş, ortak işlemler tanımını karşılayan 2 ipotek finansmanı kuruluşu Grubun bu kuruluşlardaki payına ilişkin varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler bakımından geriye dönük olarak konsolide edildi.

Aşağıdaki tablolar IFRS 10 ve 11'in konsolide bilançoya ve konsolide gelir tablosuna geriye dönük olarak uygulanmasının etkilerini açıklar.

Konsolide bilanço

AKTİFLER

	31 Aralık 2013 IFRS 10 & 11'den sonra	31 Aralık 2013 IFRS 10 & 11'den önce	IFRS 10 & 11'in Etkisi
(Milyon Euro)			
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	66.598	66.602	(4)
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	479.112	484.386	(5.274)
Finansal riskten koruma türevleri	11.474	11.483	(9)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	130.232	134.564	(4.332)
Bankalardan alacaklar	75.420	84.842	(9.422)
Müşteri kredileri	332.651	333.535	(884)
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	27.741	27.741	-
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3.047	3.047	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	989	989	-
Vergi varlıkları	7.307	7.337	(30)
Diğer aktifler	54.118	55.895	(1.777)
Satılmaya hazır duran varlıklar	116	116	-
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar	2.829	2.129	700
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	17.591	17.624	(33)
Firma değeri	4.968	4.972	(4)
Toplam	1.214.193	1.235.262	(21.069)

	31 Aralık 2013 IFRS 10 & 11'den sonra	31 Aralık 2013 IFRS 10 & 11'den önce	IFRS 10 & 11'in Etkisi
(Milyon Euro)			
Merkez bankalarına borçlar	3.566	3.566	-
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	425.783	426.756	(973)
Finansal riskten koruma türevleri	9.815	9.819	(4)
Bankalara borçlar	86.789	91.098	(4.309)
Müşteri mevduatları	334.172	344.687	(10.515)
İhraç edilen borçlanma senetleri	138.398	131.734	6.664
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3.706	3.706	-
Vergi borçları	1.613	1.639	(26)
Diğer borçlar	53.525	59.761	(6.236)
Satılmaya hazır duran varlıklar	4	4	-
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	91.538	97.167	(5.629)
Karşılıklar	3.807	3.829	(22)
İkincil borç	7.507	7.395	112
Pasifler toplamı	1.160.223	1.181.161	(20.938)
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri	27.381	27.381	-
Dağıtılmamış kâr	21.927	21.927	-
Net gelir	2.044	2.175	(131)
Ara Toplam	51.352	51.483	(131)
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları	(475)	(475)	-
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı	50.877	51.008	(131)
Azınlık payları	3.093	3.093	-
Özkaynaklar toplamı	53.970	54.101	(131)
Toplam	1.214.193	1.235.262	(21.069)

İki menkul kıymetleştirme özel amaçlı aracının konsolidasyonu başlıca *Müşteri kredileri (4.451 milyon EUR)*, *Müşteri mevduatları (-2.298 milyon EUR)* ve *İhraç edilmiş Borç senetlerini (6.660 milyon EUR)* etkilemiştir.

Antarius için özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirme ise *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıkları (-1.624 milyon EUR)*,

Satılmaya hazır finansal varlıkları (-4.297 milyon EUR) ve Sigorta şirketlerinin sigortalama yedeklerini (-5.629 milyon EUR) etkilemiştir.

Diğer düzeltmeler başlıca Newedge Group'un özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmıştır.

Konsolide gelir tablosu

	2013 IFRS 10 & 11'den sonra	2013 IFRS 10 & 11'den önce	IFRS 10 & 11'in Etkisi
(Milyon Euro)			
Net bankacılık geliri	22.433	22.831	(398)
Brüt faaliyet geliri	6.387	6.432	(45)
İşletme geliri	2.337	2.380	(43)
Vergi öncesi kazanç	2.922	3.058	(136)
Konsolide net gelir	2.394	2.525	(131)
Net Gelir, Grup hissesi	2.044	2.175	(131)
Adi hisse başına kazanç	2,23	2,40	(0,17)
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	2,23	2,40	(0,17)

Net gelir, başlıca ilgili tarihte özkaynak yöntemi kullanılarak sermayeleştirilmiş Newedge Group'taki paya ilişkin değer düşüklüğü testinden kaynaklanan ek değer kaybindan etkilenmiştir.

2014 YILI KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grubun konsolidasyon kapsamı 687 şirket içermektedir:

- 601 tam konsolide şirket;
- Grubun bu şirketlerdeki payına ilişkin varlıklar, yükümlülükler, gelirler ve giderler bakımından konsolide edilmiş 2 şirket;
- Önemli etki altındaki 60 ortak teşebbüs ve 24 şirket dahil olmak üzere özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş 84 şirket.

Konsolidasyon kapsamı, iştirakleri (Grubun münhasır kontrolü altındaki şirketler), müşterek anlaşmaları (Grubun müşterek kontrol uyguladığı ortak teşebbüsler) ve büyük ölçüde Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt işletme gelirine ilişkin olarak Grubun konsolide mali tablolarına kıyasla önemli olan ortakları (Grubun önemli etki uyguladığı şirketler) içerir.

- IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük uygulanmasından sonra 31 Aralık 2013 kapanış tarihinde uygulanabilir kapsama kıyasla 31 Aralık 2014'teki konsolidasyon kapsamına ilişkin önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:
- Grup, Newedge Group'ta Crédit Agricole CIB'in elinde bulunan hisseleri satın alarak, bu iştirakteki payını % 100'e çıkarmıştır.

Aynı tarihte, Grup Amundi'deki %5 payını Crédit Agricole S.A'ya satmıştır. Sonuç olarak, sermayedeki payı % 25'ten % 20'ye düşmüştür.

Bu işlemlerden 194 milyon EUR tutarında bir gelir elde edilmiş ve *Diğer varlıklardan elde edilen net gelir/gider* altında kaydedilmiştir.

- Grubun Rosbank'taki payı, azınlık hissedarlarının hisselerinin bazı satın alımları nedeniyle / 92.4'ten % 99.49'a ulaşmıştır.

- Grup tarafından Mayıs 2014'te başlatılan alım teklifinin ardından, Boursorama'daki payı %57.24'ten %79.51'e yükselmiştir;
- azınlık paylarını satın aldıktan sonra Grubun Crédit du Nord tarafından alt konsolide edilen bir iştirak olan Banque Nuger'deki payı %64.69'dan %100'e çıkmıştır;
- yapılan sermaye artırımının sonucu olarak Grubun Union Internationale de Banques'taki hissedarlığı %57.20'den %55.10'a düşmüştür;
- bir sermaye artırımından ve bir azınlık hissedarına verilen satın alma opsiyonunun kullanılmasından sonra, Grubun Societe Generale Benin'in sermayesindeki payı % 79.33'ten % 83.19'a yükselmiştir.
- Grup Macaristan'daki tüketici finansmanı faaliyetlerinin satışını tamamlamıştır.
- ikinci yarıda, Grup Asya'daki özel bankacılık varlıklarının ve yükümlülüklerinin satışını sonuçlandırmış olup, bunlar 30 Haziran 2014 itibarıyla satmak için elde tutulan duran varlıklar hesabında yeniden sınıflandırılmıştır. Bu işlemde elde edilen vergi öncesi 141 milyon EUR tutarındaki sermaye kazancı, gelir tablosunda diğer varlıklardan elde edilen Net gelir/gider altında sermayeleştirilmiştir.

IFRS 5 "Satılmak için elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler" uyarınca, Satılmak için elde tutulan duran varlıklar ve borçlar kapsamında sınıflandırılmış ana kalemler aşağıdakilere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdir:

- İngiltere'deki nakliye finansmanı faaliyetleri;
- Selftrade, Boursorama'nın İngiliz iştiraki;
- Brezilya'daki tüketici finansmanı faaliyetleri.

Not 3

FİNANSAL 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	<u>Bankalardan alacaklar</u>
Not 10	Müşteri kredileri
Not 11	Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar
Not 12	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar
Not 17	Bankalara borçlar
Not 18	Müşteri mevduatları
Not 19	İhraç edilen borçlanma senetleri
Not 24	İkincil borç

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 bilançoya 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, aracidan, 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, bilançooya gerçek değeri üzerinden aktarılan menkul kıymetleri (örneğin şirket tahvilleri, ipotek teminatlının menkul kıymetler, fon birimleri) ve aşağıdaki borsa dışı işlem gören firma türev araçları ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swapları, 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 Kredi Temerrüt Swapı 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. Bilançooya 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 parametrelere dayalıdır.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

- hisse senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ısmarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilité, temettü oranları, korelasyonlar vs.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve belirli aralıklarla izlenen fiyatlarla mümkün olan nesnel bir yaklaşımın yokluğunda, bunların değerlemesi kişisel yöntemlere (örneğin gözlemlenebilir verilerden dış değerlendirme, geçmiş analizi) dayalıdır. Melez özkaynak araçları (bir diğer ifadeyle

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

en az bir özkaynak dışı dayanak araç içeren) da farklı dayanaklar arasında genellikle gözlemlenemeyen korelasyon nedeniyle L3 olarak sınıflandırılır,

- faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki ve faiz oranları ile döviz kurları arasındaki ya da 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 gözlenemez olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemez olarak değerlendirilir).
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ismarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitesine tabi ürünleri içerir.
- emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilité ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin emtia swaplarına dayalı opsiyonlar, dayanak araçlar bileşimi).

BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLAR

2.1 DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançada gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlarla istinaden tespit edilir. Bilanço tarihinde hiçbir bilgi yoksa veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa bu fiyatlar düzeltilebilir.

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 swaplar 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.

Türevler ve güvenlik finansmanı işlemleri Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas odalarını dahil eder, bu ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtır. CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına (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 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 zımni volatilité için durum böyledir. Ancak, aracın bakiye vadesi beş yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir parametrelere duyarlı hale gelir.

Finansal araçların değerlemesi için mutlak referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü münasip mevcut verilere göre diğer piyasa oyuncularını tarafından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

Hisseler ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler

Kote hisseler için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyat olarak alınacaktır. Kote olmayan hisseler için gerçeğe uygun değer finansal aracın türüne bağlı olarak 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 gelecek nakit akış değerlemeleri ile desteklenir.

Portföyde tutulan borç (sabit gelir) araçları, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yapılandırılmış menkul kıymet ihraçları ve finansal türevler

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde teklif edilen fiyata veya varsa aynı tarihte brokerler tarafından verilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme teknikleri ile tespit edilir. Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yükümlülüklerle ilgili olarak, bilançodaki meblağlar Grubun ihraç eden kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

Diğer borçlar

Borsada kote olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış teklif fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dahildir).

ANA GÖZLENEMEZ GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki L3 araçlarının değerlendirilmesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlenemez girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

Kasa araçlar ve -türevler*1)	Bilanço değeri (milyon euro)		Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlenemez girdiler	Minimum ve maksimum girdi aralığı	
	Aktifler	Pasifler				
Özkaynaklar/fonlar	1.712	21.007	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 volatiliteleri	%2,5 ; %83,6
					Özkaynak kârlılıkları	%0,4 ; %4,8
					Korelasyonlar	%-100 ; %100
					Koruma Fonu Volatiliteleri	%7,5 ; %16,8
				Yatırım Fonu volatiliteleri	%1,9 ; %41,1	
Kurlar ve Döviz	3.786	6.933	Melez döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz oranı türevleri	Melez araç fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	%-72,5 ; %90
			Döviz türevleri	Döviz opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Döviz volatiliteleri	%-1 ; %45.3
			Kavramsal tutarı Avrupa ek teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endekslenmiş faiz oranı türevleri.	Ön ödeme modellemesi	Sabit ön ödeme oranları	%0 ; %50
			Enflasyon araçları ve türev araçlar	Enflasyon fiyatlandırma modelleri	Enflasyon/enflasyon korelasyonları	%62 ; %96
			Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0 ; %100
Kredi	116	1.734			Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	%0 ; %100
					Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0 ; %100
			Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Quanto korelasyonları	%-40 ; %40
				Kredi marjları	0 bps ; 1,000 bps	
Emtialar	370	549	Emtia bileşimlerine dayalı türevler	Emtialara dayalı opsiyon modelleri	Emtialara ait korelasyonlar	%20,5 ; %98,5

Melez araçlar ana gözlenemez girdiler tarafından ayrılır.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

SEVİYE 3 ARAÇLARI İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI

Gözlenemeyen girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2014 itibarıyla değerlendirilmiştir bazı gözlenemeyen girdiler gerektiren araçlar üzerinden tahmin edildi. Bu tahmin şunlara dayalıdır: bir net pozisyondaki her bir girdi için hesaplanan gözlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış (2)" değişimi ya da söz konusu finansal araçlar için ek değerlendirme düzeltmesi politikası ile paralel varsayımlar.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLENEMEYEN GİRDİLERDE MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	
	Olumsuz etki	Olumlu etki
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevler	(19)	123
Hisse senedi volatilitesi	0	34
Temettüler	(4)	7
Korelasyonlar	(14)	63
Koruma Fonu volatilitesi	0	16
Yatırım Fonu volatilitesi	(1)	3
Kurlar ve Döviz araçları ve türev araçlar	(6)	64
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(3)	50
Döviz volatilitesi	(1)	4
Sabit ön ödeme oranları	(1)	1
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(1)	9
Kredi aracı ve türev araçlar	(18)	24
Temerrüde kalan zaman korelasyonları	(2)	2
Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	(16)	16
Quanto korelasyonları	0	6
Kredi marjları	0	0
Emtia türev araçları	0	4
Emtialara ait korelasyonlar	0	4

Zaten mevcut konservatif değerlendirme seviyelerine göre bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır. Ayrıca, 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.

Bir diğer ifadeyle:

- ne gözlenemez olarak değerlendirilen girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının standart sapması (TOTEM vs.)
- ne de geçmiş verilerin standart sapması girdiyi ölçmek için kullanılmıştır.

BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİYEN FİNANSAL ARAÇLAR

Bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, bütün bu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse notlarda belirtilen ve paragraf 1'de "Gerçeğe uygun değer tanımı ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisi" açıklandığı şekliyle gerçeğe uygun değer hiyerarşisi uyarınca dökümü verilen rakamlar, gerçekleşecek olan meblağın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri tahakkuk eden faizleri içerir.

Krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı anlaşmaları

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.

Esasen gerçek kişilerden ve küçük ya da orta ölçekli şirketlerden oluşan perakende bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa olmadığında,

bilanço tarihinde benzer türdeki krediler ve benzer vadeler için geçerli olan piyasa oranlarına istinaden beklenen ilgili nakit akışlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle hesaplanır.

Bütün değişken faizli krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı işlemleri ve başlangıç vadesi bir yıldan az olan sabit faizli krediler için gerçeğe uygun değer, değer düşüklüğü hariç net defter değeri olarak alınır, ilgili karşı tarafların kredi faiz farkları bilançoda muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

Borçlar

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda borç 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, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine (replasman riski) bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir. Ülke riski, faaliyette bulunulan ülkedeki siyasi, ekonomik, sosyal ve mali koşulların risk maruziyetini negatif etkileyebileceği durumlarda artar. 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 şiddetlenebilir. 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. Döviz kurlarına istinaden, Grubun politikası, Ortak Özkaynak Tier 1 oranını faaliyet gösterdiği para birimlerindeki dalgalanmalara karşı bağışık hale getirmektedir;

likide riski: Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir. Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alındığında, Grubun amacı faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarla finanse etmek ve diğer taraftan stres dönemlerinde nakit çıkışlarını karşılamak için yeterli tamponları korumaktır. 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 iştahı uygulamasına uygun olarak doğrulanmıştır.

ORGANİZASYON, PROSEDÜRLER VE YÖNTEMLER

RİSK YÖNETİM STRATEJİSİ

Bankanın faaliyet gösterdiği tüm iş kolları, piyasalar ve bölgelerde güçlü ve etkin bir risk yönetim yapısının uygulanması da güçlü bir risk kültürü ile inovasyonun teşviki arasındaki dengenin korunması gibi 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 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 iştahının tayini ve resmi tanımı;
- 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.

RİSK YÖNETİMİNİN YÖNETİŞİMİ, KONTROLÜ VE ORGANİZASYONU

Grubun risk yönetimi yönetişi, aşağıdakilere dayandırılmıştır:

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 iş kollarından 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 faaliyet bölümlerinden bağımsız olan Risk Bölümü ve Finans Bölümü gibi Fonksiyonel Bölümleri Genel Yönetimin otoritesi altında daimi risk yönetimine ve kontrolüne ayrılmıştır.

1.2.1. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, Grubun stratejisini tanımlar ve bir taraftan riskleri üstlenirken ve kontrol ederken diğer taraftan uygulanmasını denetler. 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 (durumlar gerektirdiğinde daha sık) Grubun risk iştahını belirleme uygulaması kapsamında Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

1.2.2. Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi

Yönetim Kurulu içinde Denetim, Dâhili Kontrol ve Risk Komitesi grubun dâhili kontrolünün niteliğinin değerlendirilmesinde çok önemli rol oynar. Daha spesifik olarak, dahili risk izleme çerçevesinin yürürlükteki prosedürler, kanunlar ve yönetmeliklerle tutarlılığını incelemekten sorumludur. Genel Yönetim tarafından kendisine spesifik sunular yapılan Komite, piyasa risklerinin kontrol edilmesine yönelik prosedürleri ve ayrıca yapısal faiz oranı risklerini 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 İştahı göstergeleri yıllık olarak Komiteye sunulur ve Komite her yıl, Yönetim Kuruluna ve Fransız İhtiyat Denetim Organına (ACPR) sunulan Yıllık Dahili Kontrol Yıllık Raporunu gözden geçirir.

1.2.3. Risk Komitesi ve Büyük Riskler Komitesi

Genel Yönetimin başkanlık ettiği Grup Risk Komitesi (CORISQ), Grubun İcra Kurulu (COMEX) üyeleri, Risk Bölümü yöneticileri ve gerektiğinde gündemle ilgili Birimlerin temsilcilerinden oluşur. Komite, Grubun maruz kaldığı riskler bakımından önemli eğilimlere değinmek üzere en azından ayda bir kez toplanır.

Genel olarak, Grup Risk Komitesi Risk Bölümünün tavsiyesi üzerine çeşitli risklerin (kredi, ülke, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) yönetimine ilişkin önemli kararları alır.

Büyük Riskler Komitesi, Genel Yönetimin başkanlığında, belirli münferit risklerden sorumlu operasyon yöneticileri ve Risk Bölümü yöneticilerinden oluşan geçici bir organdır.

4. Risk Birimi

Risk Yönetimi Biriminin temel rolü, Finans Bölümü ve ana faaliyetlerle uyumluluk içinde, Grubun risk iştahını (Grubun farklı iş kollarında kabul edilen) tanımlayarak ve bir risk yönetim ve izleme sistemi uygulayarak Grubun işlerinin ve kârlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmaktır. Risk Yönetim Birimi görevlerini yerine getirirken, gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil sorumluluğunu üstlenen iş kollarından bağımsız, ancak ana faaliyetlerle yakın bir işbirliği içerisinde çalışır.

Buna bağlı olarak, Risk Birimi şunlardan sorumludur:

- Grubun risk yapısı üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim gerçekleştirmek;
- Finans Birimi ile birlikte, Grubun risk iştahını belirlemek ve onay için icra kuruluna sunmak;
- Grubun tüm risklerini kaydetmek;
- tüm iş kollarında bu risklerin yönetimine ve takibine ilişkin bir sistem uygulamak, bu risklerin mahiyeti ve kapsamı hakkında Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme kurumlarına düzenli olarak rapor vermek;
- ticari hedefleri ve bunlara ilişkin riskleri dikkate alarak Grubun risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunmak;
- risk analizi, değerlendirme, onay ve izleme yöntem ve prosedürlerini belirlemek ve onaylamak;
- şirket müdürleri tarafından teklif edilen işlem ve limitleri onaylamak;
- "risk" bilgi sistemini tanımlamak ve onaylamak ve bu sistemin iş kollarının ihtiyaçlarını uygunluğunu temin etmek.

5 Yeni Ürün Komitesi

Her departman tüm yeni ürünleri, işleri veya faaliyetleri Yeni Ürün Komitesine verir. Risk Birimi ve iş bölümleri ile ortaklaşa yönetilen bu Kurul, yeni bir ürün, iş veya faaliyet piyasaya sürülmeden önce aşağıdakileri sağlamayı hedefler:

- tüm ilişkili riskleri tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde ele alınmasını sağlamak;
- Uygulanmakta olan yasa, yönetmelik ve mesleki etik kurallara uygunluğu ve Grup itibarı ve imajına yönelik riskleri değerlendirmek
- tüm destek birimlerine danışılmış olup, yeni ürüne, işe ya da söz konusu faaliyete ilişkin herhangi bir ihtiraz kaydı bulunmamaktadır.

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.

2. Onay süreci

Risk onay süreci, dört ana ilke üzerine temellendirilmiştir:

- Kredi riski (borçlu riski, ödeme/teslim teslim riski, ihraççı riski,

1.2.6 Finans Birimi

Finans Birimi, Grubun genel finansal yönetiminden ve bu çerçevede yapısal faiz oranı, döviz kuru ve likidite risklerinin değerlendirilmesinden ve yönetiminden sorumludur.

Risk denetimi ve kontrol fonksiyonlarının ayrılmasını destekleyen düzenleyici ilkelerine göre yapısal riskleri iki farklı kurum yönetir ve takip eder:

"Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı", belirlenmiş hedefler uyarınca ve düzenleme yükümlülüklerine uygun olarak, başlıca finansman ve çerçevesinde ve esneklik planlarının uygulanması vasıtasıyla bilanço yönetiminden ve Grubun finansmanından sorumludur. Temel hedef, makul borçlanma maliyetleri elde etmek ve Grubun güvenliğini garantileyen çeşitlendirmeyi gerçekleştirmektir.

"ALM Risk Kontrol Departmanı" tüm Grup için yapısal risklerin kontrol edilmesinden sorumludur. bu itibarla, ölçüm ve modelleme standartları belirlemekten, yapısal risk modellerini doğrulamaktan ve yapısal risk limitlerini ve aktif-pasif yönetimi uygulamalarını tanımlamaya ve izlemeye yardımcı olmaktan sorumludur. Bu Departman, işlevsel olarak Risk Birimi tarafından denetlenmektedir.

Stratejik hedeflere ve yasal gerekliliklere uygun olarak kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço) ve performansın kontrolü tamamen Stratejik ve Finansal Yönetim Departmanının sorumluluğu altındadır.

Societe Generale'in risk ölçüm ve değerlendirme süreçleri bankanın ICAAP (Dahili Sermaye Yeterlilik Değerlendirme) (1) prosesine entegre edilmiştir. Sermaye yönetiminin yanı sıra, ICAAP Grubun genel risk iştahı tanımlanmasında ve risk limitlerinin belirlenmesinde hem Grup Risk Komitesi hem de Finans Komitesine rehberlik sağlama amaçlıdır.

KREDİ RİSKİ

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 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.

replasman riski) içeren bütün işlemler önceden yetkilendirilmelidir;

- işlemleri analiz etme ve onaylama sorumluluğu risk yönetimine yönelik tutarlı bir yaklaşım sağlamak için belirli bir müşteriye ya da müşteri grubuna ilişkin tüm yetkilendirme taleplerini inceleyen, sırasıyla özel birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimine aittir.
- 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 dahili risk derecelendirmelerine (borçlu derecelendirmesi) dayalı olmalıdır.

Risk Birimi, güçlü korelasyonlara sahip sektörel risklerin azaltılmasına yönelik olarak, belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri açısından uygun gördüğü limitler konusunda Grup Risk Komitesine tavsiyelerde bulunmaktadır. Limit tahsisi, riske maruz kalan işletme birimlerini ve Risk Bölümünü içeren bir süreç çerçevesinde, Grup Genel Müdürlüğün nihai onayına tabidir.

Grup Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen kontrol büyük münferit risklerin incelenmesine odaklanmış olan Büyük Riskler Komitesi tarafından desteklenir.

1.3. Kredi ve karşı taraf risk izleme

Societe Generale, temerrüt hallerinde zararlarını asgariye indirmek için kredi ve karşı taraf risk tutarının dikkatli bir şekilde izlenmesine büyük önem verir. Bu çerçevede, tüm karşı taraflar (bankalar, diğer finansman kuruluşları, şirketler, kamu kuruluşları) için karşı taraf limitleri belirlenmektedir.

Bankanın karşı taraflarındaki herhangi bir önemli zayıflama acil dahili kredi notu incelemelerini gerektirir. En duyarlı karşı taraflar veya en karmaşık finans araçları için daha spesifik bir denetim ve onaylama süreci uygulanır.

RİSK ÖLÇÜMÜ VE DÂHİLİ DERECELENDİRMELER

Grubun derecelendirme sistemi dahili Basel parametrelerini tahmin eden modelleri esas alınmak suretiyle kredi risklerinin kantitatif analizine dayalıdır. Bu bakımdan, bu modeller Grubun düzenleme sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanılır. Bunlar, ayrıca Grubun risk yönetim hedeflerine ve operasyonel faaliyetlerine uygundur. Bu itibarla, bunlar işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak ve operasyonel ekiplere ve Risk birimine atanmış onay kararlarına ilişkin limitleri belirlemeye yardımcı olmak için bir araç olarak kullanılır.

ICAAP (İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci), Grubun tüm işletme risklerini destekleyecek yeterli sermayeye sahip olmasına olanak tanıyan Basel Anlaşması kapsamında şart koşulan Pillar II sürecine karşılık gelmektedir.

İleri Seviye Dahili Derecelendirmelere Dayalı modeller (A-IRB) uyarınca sermaye gereklilikleri hesaplamaları için, Societe Generale aşağıdaki Basel parametrelerini kullanır:

Temerrüt değeri riski (EAD), Grubun bir karşı taraf temerrüdü halindeki riski olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilmiş risklerden (krediler, alacaklar, tahakkuk etmiş gelir, borsa işlemleri vs.) ve aynı zamanda bilanço dışı bırakılmış ve dahili veya düzenleyici Kredi Dönüştürme Faktörleri (CCF) (kredi kullandırma varsayımı) kullanılarak bilanço eşdeğerlerine dönüştürülmüş olanları kapsar.

Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

Temerrüt Halinde Zarar (LGD): karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kalınan zarar ile temerrüt durumundaki risk miktarı arasındaki orandır.

Bu üç parametre Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) ve Öngörülen Zararı (EL), işlemin mahiyeti, karşı tarafın yapısı ve riski azaltmak için alınan önlemler dikkate alındığında maruz kalınması olası zarar hesaplanarak düzenleyici sermaye gerekliliklerini tahmin etmek için kullanılır.

Grup, garantörün risk ağırlığı borçlununkinden daha uygun olduğu takdirde, garantörlerin PD, LGD ve risk ağırlıklandırma formülünü borçlunun (risk bir doğrudan garantör riski olarak değerlendirilir) ile değiştirerek garantilerin ve kredi türevlerinin etkisini hesaba katar.

Aynı şekilde, Dahili Derecelendirmelere Dayalı (IRB) yaklaşıma dayalı riskler için, Grup LGD'yi hesaplarırken ek teminatı (fiziksel ya da finansal) hesaba katar. Bu etki söz konusu bölümler için LGD modellerinde ya da satır satır yansıtılır.

Standartlaştırılmış yaklaşım kapsamındaki riskler: elverişli kredi riskini düşürme teknikleri (düzenleyici tenzilatlardan sonra) EAD'da doğrudan hesaba katılır.

Grubun kredi portföyünün büyük bir çoğunluğu başlıca A-IRB yaklaşımıyla dahili PD ve LGD modelleri kapsamına girer. Bu yöntemler 2007'de düzenleyici tarafından onaylanmış olup, o tarihten buyana belirli aralıklarla performans izlemesine tabi tutulmuştur.

Ayrıca, Grup Varlığa Dayalı Ticari Senet aracı kuruluşları açısından düzenleyici kurum sermaye gerekliliklerini hesaplamak için Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanmak üzere düzenleyiciden yetki almıştır.

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.

2.3.1. Kurumsal konsantrasyon riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanır. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder. Fazla konsantrasyon yönetim politikası kapsamında kişisel koruma satın alınır. Örneğin, en fazla korunan on isim kişisel korumaların toplam meblağının %93'üne tekabül etmektedir.

Kurumsal kredi türevleri aracılığıyla gerçekleştirilen toplam bakiye koruma alımı 2014 yılı Aralık ayının sonu itibarıyla 1.2 milyar EUR'da istikrar kazanmıştır (2013 yılı Aralık ayının sonunda 1.4 milyar EUR). 2014'te, Kredi Temerrüt Swapları (CDS), portföyün daraltma yayılmalarına duyarlılığını azaltarak, az miktarda daralmış Avrupa yatırım sınıfı ihraçlarına (iTraxx endeksi) yayılmıştır.

Koruma amaçlı satın alımların 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 türevleri amaçlara bakılmaksızın gerçeğe uygun değer üzerinden kâr veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilir veya finansal riskten korunma araçları olarak kaydedilemez. Bu doğrultuda farazi değerlerinde ve gerçeğe uygun değerlerinde ticari türevler olarak muhasebeleştirilirler.

2.3.2. Garantiler ve teminat

Bu teknikler borçlunun borcunu ödeyememe riskine karşı tam veya kısmi koruma sağlar.

İki ana teknik vardır:

kişisel garantiler, birincil borçlunun temerrüde düşmesi halinde, onun yerine geçmek üzere üçüncü şahısların taahhütleridir. Garantiler, bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri (örneğin Fransa'daki Crédit Logementi), monoline veya multi-line sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri ve benzeri özel kurumlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını içermektedir. Ayrıca kredi sigortası ve kredi türevleri de (koruma 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.

Risk almasını azaltmak için, Grup garantileri ve ek teminatı bunları çeşitlendirmek suretiyle aktif olarak yönetir: fiziksel ek teminat, kişisel garantiler ve diğer (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 değerlendirmeye tabidir.

Risk departmanı, işletme bölümleri tarafından garanti ve teminatların düzenli bir şekilde otomatik olarak veya bilirkşi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin hem yeni bir kredinin onay aşamasında hem de kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde doğrulanmasından sorumludur.

2.3.3. 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 kızı 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 yansıtabak şekilde uygun alım-satım farkının yapılması şartıyla diğer aktifler de kabul edilebilmektedir.

31 Aralık 2014'te çoğu borsa dışı (OTC) işlem şu şekilde garanti edildi: tutara göre⁽²⁾, pozitif gerçeğe uygun değerlemeye sahip işlemlerin % 62'si (Societe Generale tarafından alınan ek teminat) ve negatif gerçeğe uygun değerlemeye sahip işlemlerin % 70'i (Societe Generale tarafından verilen ek teminat).

- 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 çağrılarına dair anlaşmazlıkları önlemek ve/veya çözmek için düzenleyici tarafından belirlenen dönemlerde (genellikle günlük) teminatlı tüm bakiye işlemlerin karşı taraf teminatlarıyla mutabakatı sağlanır;
- yasal ihtilaflar kurul tarafından günlük bazda takip edilir ve gözden geçirilir.

Bunun yanı sıra, 2012'de yayımlanan Avrupa Piyasası Altyapı Düzenlemesi (EMIR), türevler piyasasının istikrarını ve şeffaflığını artırmak için yeni tedbirler öngörmüştür. EMIR özellikle, yeterince likit ve standart kabul edilen ürünlerde merkezi karşı tarafların kullanılmasını, tüm türev ürün işlemlerinin bir alım-satım havuzuna bildirilmesini ve merkezi karşı taraflarca takas edilmeyen OTC türevler için risk azaltma prosedürlerinin uygulanmasını (örneğin ek teminat takası, zamanında onay, portföy sıkıştırma⁽³⁾, vs.) zorunlu kılmaktadır. Bu tedbirlerden bazıları uygulamada olup (portföy mutabakatı, ihtilaf çözümü, ilk takas yükümlülüğü), diğerlerinin 2015'te yürürlüğe girmesi öngörülmektedir. 31 Aralık 2014 itibarıyla, OTC işlemlerinin % 21'i (itibari değerin % 52'si tutarında) takas odaları vasıtasıyla takas edilmiştir.

2.3.4. 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⁾ Takas Odalarında takas edilmiş OTC işlemleri hariç.

İlgili süreç, aynı bakiye risk tutarını muhafaza ederken i) risklerin mahsup edilebileceği anlaşmaların belirlenmesini ve ii) daha düşük sayıda işlemle değiştirilmelerini içermektedir.

KREDİ PORTFÖY ANALİZİ

2.4.1 Bilanço içi kredi portföyü dökümü

Bilanço içi kredi portföyündeki ödenmemiş kredilerin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013*			
(Milyar EUR)	Borçlanma araçları (1)	Müşteri kredileri (2)	Bankalardan alacaklar	Toplam	Borçlanma araçları (1)	Müşteri kredileri (2)	Bankalardan alacaklar	Toplam
Vadesi geçtiği halde ödenmemiş	132,75	345,31	48,56	526,62	117,43	333,75	49,63	500,81
<i>Mebblağ içermeyen canlı krediler</i>		- 5,94	0,05	5,99		- 6,81	0,05	6,86
Değeri düşmüş kredi ve avanslar	0,41	25,69	0,09	26,19	0,63	27,55	0,16	28,35
Toplam brüt geri ödenmemiş krediler	133,16	371,00	48,65	552,81	118,06	361,31	49,79	529,16
Değer düşüklüğü	(0,27)	(16,01)	(0,03)	(16,31)	(0,13)	(16,71)	(0,03)	(16,87)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi		- 0,59	0,04	0,63		- 0,40	0,03	0,43
Toplam net geri ödenmemiş krediler	132,89	355,58	48,66	537,12	117,93	344,99	49,79	512,72
Senet ve menkul kıymetle güvence altına alınan krediler ve yeniden satış anlaşmasıyla satın alınan menkul kıymetler		- 14,79	32,05	46,84		- 15,40	25,62	41,02
Toplam	132,89	370,37	80,71	583,96	117,93	360,39	75,42	553,74

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Borçlanma araçları satışa hazır aktifleri ve vadeye kadar hazır tutulan aktifleri içermektedir.

Kiralama Finansmanı dahil.

Vadesi geçen tutarları içeren bakiye çalışan aktifler borçlanma araçları hariç değer düşüklüğüne uğramamış bilanço aktiflerinin %1.5'ine tekabül eder ve teknik nedenlerle vadesi geçmiş kredileri içerir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tutar sabittir (borç/menkul kıymetler hariç bakiye çalışan aktiflerin %1.8'i).

2.4.2. Risk yoğunlaşması hakkında bilgi

Bu kısımda ödenmemiş krediler için kullanılan tedbir EAD'dır.

-Temerrüt Riski (bilançoda ve bilanço dışı) duran varlıklar, özkaynak yatırımları ve tahakkuklar hariç. Standart Yaklaşım kapsamında EAD, ek teminat olmaksızın net olarak hesaplanır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Riski 722 milyar EURO tutarındadır (bilançodaki 550 milyar EURO dahil).

Societe Generale risk yoğunlaşmalarını hem ferdi hem de portföy seviyelerinde (coğrafi veya sektör yoğunlaşması) proaktif bir şekilde yönetmektedir.

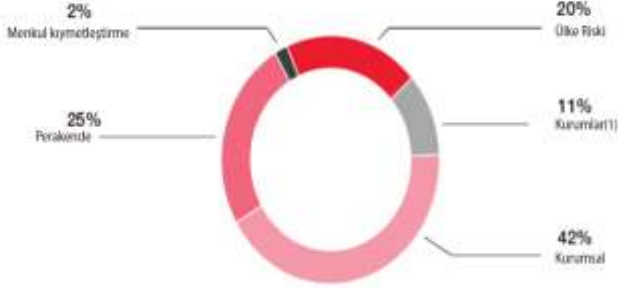
Ferdi yoğunlaşma, kredinin onaylanması üzerine ve kredinin süresi boyunca yönetilen bir parametredir. Bankanın en önemli risk sahasını temsil eden karşı taraflar Genel Yönetim tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Küresel portföy analizleri ve ayrıca coğrafi ve sektörel analizler yapılmakta ve periyodik olarak Genel Yönetime sunulmaktadır.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 4

31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ

Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 722 Milyar Euro).



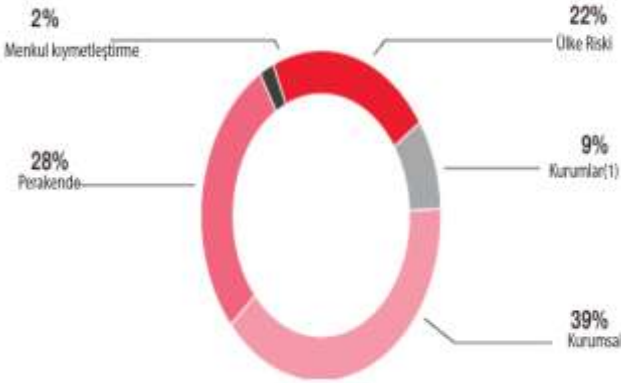
31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA SINIFA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ

Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 179 Milyar Euro).



RİSK SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ 31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA

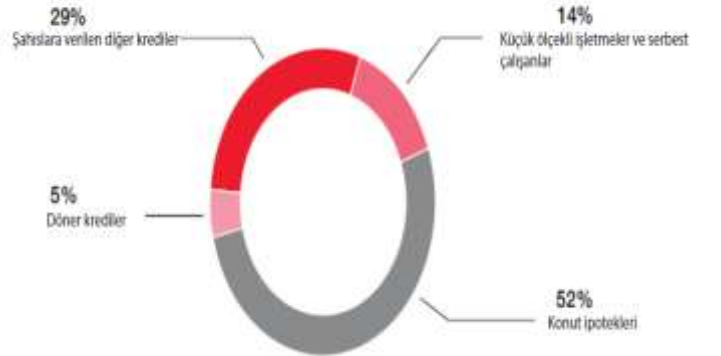
Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 650 Milyar Euro).



SINIFA GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİ

31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA

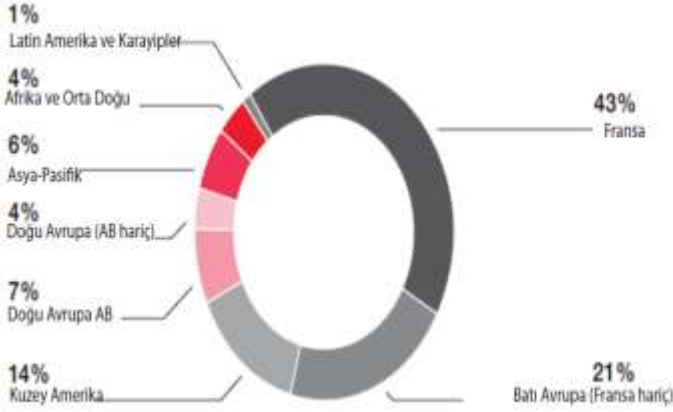
Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 181 Milyar Euro).



(1) Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

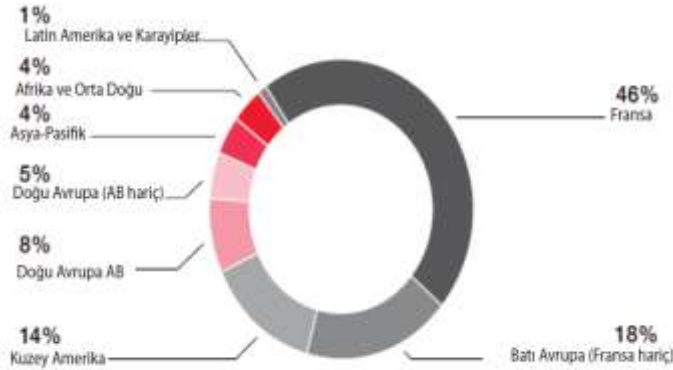
31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ KREDİ RİSKİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL)

Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 722 Milyar Euro).



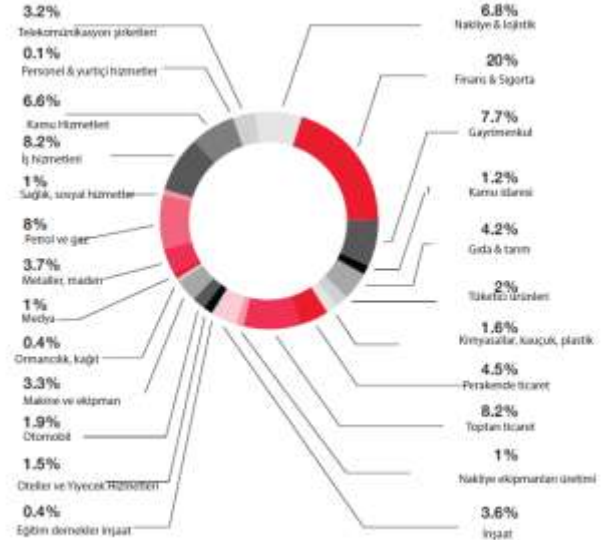
31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ KREDİ RİSKİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL)

Bilanço ve bilanço dışı taahhütler (Temerrüt Riski (EAD) 650 Milyar Euro).



31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grubun bilanço ve bilanço dışı ödenmemiş kredilerinin %86'sı büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. EAD'ın % 43'ünden fazlası Fransız müşterilerle ilgilidir (% 25 perakende dışı müşteriler ve % 18 bireysel müşteriler).

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA GRUBUN ÖDENMEMİŞ KREDİ RİSKLERİNİN SEKTÖREL DÖKÜMÜ (BASEL KURUMSAL PORTFÖYÜ, TEMERRÜT RİSKİ (EAD) 300 MİLYAR EURO)



Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 300 milyar EURO tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş krediler). Sadece Finans ve Sigorta sektörleri portföyün %10'undan fazlasını kaplar. Grubun en büyük on kurumsal karşı tarafa olan taahhütleri portföyünün %7'si kadardır.

2.4.3. Şüpheli olmayan ancak vadesi geçmiş kredi ve avanslar

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	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
(Milyar EUR)						
Vadesi 91 günden az geçmiş meblağlar	5,38	0,04	%91	6,17	0,05	%91
Vade geçimi 31 günden az olanlar	3,26	0,01	%54	4,31	0,04	%63
Vadesi 91 ve 180 gün arasında geçmiş meblağlar	0,29	0,01	%5	0,34		%5
Vadesi 180 günden fazla geçmiş meblağlar	0,27	0,00	%4	0,30		%4
Toplam	5,94	0,05	%100	6,81	0,05	%100

Yukarıdaki tabloda gösterilen meblağlar, öncelikli olarak "31 günden az" kategorisini etkileyen teknik sebeplerle vadesi geçmiş kredi ve avansları içermektedir. Teknik nedenlerle vadesi geçmiş krediler valör tarihi ve müşteri hesabına kayıt tarihi arasındaki gecikme nedeniyle vadesi geçmiş olarak sınıflandırılan kredilerdir.

Şüpheli olmayan, beyan edilen toplam vadesi geçmiş krediler en azından bir muhasebeleştirilmiş vadesi geçmiş meblağı olan tüm alacakları (ödenmemiş anapara, faiz ve vadesi geçmiş meblağ) içermektedir. 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 müşteriye Basel temerrüt kategorisine, kredileri ise şüpheli kredi sınıfına sokar.

Kredileri yeniden yapılandırılmış müşteriler, banka onların ileriki taahhütlerini yerine getirme kabiliyetlerinden emin olmadığı sürece ve en az bir yıl süreyle temerrüt kategorisinde tutulur.

31 Aralık 2014 itibarıyla yeniden yapılandırılmış borç toplamı 8.3 milyar EUR oldu.

2.4.5. Garantiler ve teminat

Garanti ve teminat tavan oranı, ödenmemiş kredi tutarı olarak belirlenmiştir; buna göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu rakam 221 milyar Euro'dur ve bunun 111.5 milyar Euro'su perakende müşteriler, 109.5 milyar Euro'su perakende dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sırasıyla 89.4 milyar Euro ve 48.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir). Bu, değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan tutardır. Şüpheli olmayan ödenmemiş krediler için alınan garantiler ve ek teminat 31 Aralık 2014 itibarıyla 2.15 milyar EUR olmuştur (bunun 1.25 milyar EUR'u perakende müşteriler için ve 0.90 milyar EUR'u perakende dışı müşteriler için). Şüpheli, ödenmemiş krediler için alınan garantiler ve ek teminat 31 Aralık 2014 itibarıyla 5.74 milyar EUR olmuştur (bunun 1.96 milyar EUR'u perakende müşteriler için ve 3.78 milyar EUR'u perakende dışı müşteriler için).

Bu tutarların tavan limiti, ödenmemiş şüpheli krediler tutarındadır.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklükleri temerrütteki karşı tarafları kapsayan spesifik değer düşüklüklerini ve takipte olmayan kredileri kapsayan homojen varlıkları içerir.

2.5.1. Özel değer düşüşü

Belli karşı taraflar için özel değer düşüşleri kaydetme kararları objektif temerrüt kanıtı bulunduğu zaman alınır. Değer düşüşü meblağı ödenecek olan meblağların geri kazanılma olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akımları karşı tarafın mali durumuna, ekonomik beklentilerine ve ödenme talebinde bulunulan veya bulunulabilecek garantilere dayanır.

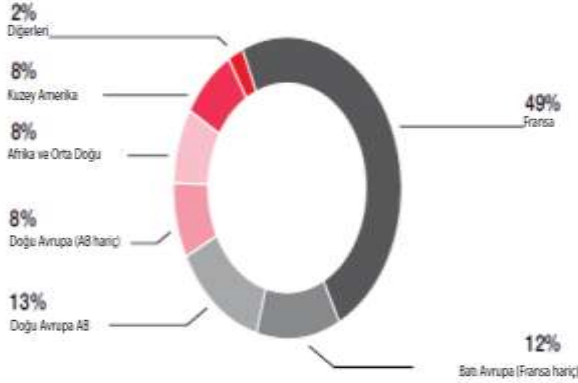
Aşağıdaki koşullardan en az biri doğrulandığı zaman bir karşı tarafın temerrüde düşmüş olduğu addedilir:

- Karşı tarafın mali durumunda önemli bir bozulma, ilgili karşı tarafın genel taahhütlerini (kredi yükümlülüklerini) yerine getirmeme konusunda yüksek olasılığa ve böylece borç yeniden yapılandırılmış olsun ya da olmasın bankaya zarar riskine yol açar.
- kredi türüne (gayrimenkul veya diğer) bakılmaksızın, vadesi en az 90 günü aşan bir veya daha fazla ödeme kaydedilir (şartlı olarak yeniden yapılandırılmış krediler hariç, bunlar ilk yapılmayan ödemede temerrüde düşmüş sayılır) ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır; ve/veya
- bir yıldan daha kısa bir süre önce borç yeniden yapılandırılmıştır.

Grup, bir karşı tarafın tüm ödenmemiş kredileri için temerrüt bulaşma ilkesini uygular. Borçlunun bir gruba ait olması halinde, söz konusu grubun tüm ödenmemiş kredileri de genellikle temerrüde düşmektedir.

31 Aralık 2014 itibarıyla, değer düşüklüğüne maruz kalmış, ödenmemiş kredilerin tutarı 25.8 milyar EUR (31 Aralık 2013'te 27.8 milyar EUR) olmuştur. Dökümü şöyledir:

31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ, ÖDENMEMİŞ KREDİLERİN COĞRAFİK DÖKÜMÜ



31 Aralık 2013 itibarıyla, vadesi dolmuş şüpheli kredilerin dökümü şöyle verilebilir: Fransa %43, Batı Avrupa %12, Doğu Avrupa AB %14, Doğu Avrupa %11, Kuzey Amerika %11, Afrika ve Orta Doğu %6, Asya %2, Latin Amerika ve Karayipler %1.

2.5.3. Değer düşüklüğü

Varlık değer düşüklüğü dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013 itibarıyla tutarlar*	Net değer düşüklüğü karşılığı	Kullanılan iptaller	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2014 itibarıyla tutarlar
(Milyon Euro)					
Spesifik değer düşüklükleri (Banka kredisi + Müşteri kredisi + Kiralama finansmanı)	15.530	2.368	(3.208)	95	14.785
Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü	1.212	59	0	(15)	1.256
Satılmaya hazır varlıklar ve vadeye kadar hazır tutulan menkul kıymetler, sabit gelirli araçlardaki amortisman	130	(17)	(19)	180	274
Diğer amortisman	222	39	(40)	(12)	209
Toplam	17.094	2.449	(3.267)	248	16.524

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

PIYASA RİSKLERİ

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan zarar riskleridir. Bütün ticari portföy işlemleriyle ve ayrıca bankacılık portföyleriyle ilgilidirler.

PIYASA RİSK YÖNETİM YAPISI

Ön büro yöneticileri risk tutarı bakımından birinci sorumluluğu doğal olarak üstlenmesine rağmen risk küresel yönetimi bağımsız bir yapıya dayanır: Risk Bölümünün Piyasa Riski birimi.

31 Aralık 2014 itibarıyla, bu krediler 31 Aralık 2013 tarihindeki 15.5 milyar EUR karşısında 14.8 milyar EUR tutarındaki spesifik karşılıklar kapsamında yer aldı.

2. 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 profiline sahiptirler.

Bu homojen gruplar hassas karşı tarafları endüstriyel sektörleri veya ülkeleri kapsayabilir. Portföyün endüstriyel sektör, ülke veya karşı taraf türüne göre düzenli olarak analiz edilmesiyle tanımlanırlar.

Bu karşılıklar temerrüt oranları ve temerrüt sonrası zarar oranları hakkındaki varsayımlar temelinde hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar özel nitelikleri, ekonomik ortama olan duyarlılıkları ve geçmiş veriler temelinde her bir homojen gruba göre kalibre edilmektedir. Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

31 Aralık 2014 itibarıyla, homojen varlık gruplarına ilişkin karşılıklar, 31 Aralık 2013'teki 1.21 milyar EUR'a kıyasla 1.26 milyar EUR tutarında gerçekleşmiştir.

Bu Departman aşağıdakilerden sorumludur:

- uygun limitlere dayalı olarak geçerli piyasa riski çerçevesinin varlığını ve uygulanmasını sağlamak;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından belirlenmiş genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı işletmeler tarafından sunulmuş limit taleplerini onaylamak;
- Grup Risk Komitesine Grup faaliyetine göre uygun piyasa riskleri limitlerini önermek;
- risk ölçüm yöntemlerinin tanımlanması, risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerinin onaylanması ve piyasa riskleri için karşılıkların tanımlanması (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar);

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 4

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

- resmi ve güvenli prosedürlere dayanarak piyasa risk göstergelerinin günlük olarak hesaplanması ve belgelenmesi;
- bu göstergelerin raporlanması ve birinci seviye analizi;
- Piyasa Risk Departmanı ile birlikte her bir faaliyet için belirlenmiş limitlerin günlük izlenmesi;
- Piyasa Risk Departmanı tarafından tanımlanmış metodolojiler doğrultusunda riskleri ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- pozisyonların brüt itibarı değerinin izlenmesi ve kontrolü. Bu sistem, Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyelerine dayalı olup, olası usulsüz işlemlerin tespitine katkıda bulunmaktadır.

Bu doğrultuda, Finans Departmanı Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde farklı iş kollarının gereksinimlerinin karşılanmasını sağlamak amacıyla piyasa işlemlerine ilişkin risk göstergelerini oluşturmak için kullanılan bilişim sisteminin yapısını ve fonksiyonelliğini tanımlar.

VaR (riske maruz değer) limitlerinin, stres testleri (aşırı senaryo) ve çeşitli seviyelerdeki diğer önemli piyasa risk ölçümlerinin (Societe Generale, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, Küresel Piyasalar) kullanımına ilişkin bir günlük rapor,

piyasa risk yönetimi alanındaki önemli olayları özetleyen aylık raporun yanı sıra Genel Yönetime ve iş kollarının yöneticilerine sunulur.

PIYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE MARUZİYET LİMİTLERİNİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

Grubun piyasa risk değerlendirmesi limitler aracılığıyla izlenen üç ana göstergeye dayanmaktadır:

- % 99 Riske Maruz Değer (VaR) yöntemi: şirket içi düzenleyici model uyarınca bu genel gösterge, bankanın özellikle ticari faaliyetleri kapsamında 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 metrikleri ve ön büro tarafından kullanılan operasyonel limitler arasında tutarlılık olmasını sağlayan tamamlayıcı limitler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.).

CRD 3 (Sermaye Gereklilikleri Direktifi) uyarınca, aşağıdaki göstergeler de haftalık bazda hesaplanır: stres altındaki VaR, IRC (Artan Risk Maliyeti) ve CRM (Kapsamlı Risk Tedbiri). Bu dahili modellerden kaynaklanan sermaye maliyetleri derecelendirme azaltma riskleri ve temerrüt risklerini hesaba katarak VaR'ı tamamlar ve sermaye gerekliliklerinin konjonktürel aynı yönde hareket eden yapısını sınırlar.

RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VAR DAĞILIMI 2013-2014 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA DEĞİŞİMİ, (MİLYON EURO)

VaR alım satımı üç aylık ortalaması, 1 gün, %99 (milyon Euro)



3.2.1. Ortalama VaR

2013 yılındaki 25 milyon EUR'a kıyasla ortalama Var 2014'te 24 milyon EUR tutarında olmuştur. 2014 yılında ortalama olarak düşük seviyede devam etmiş VaR aşağıdaki değişikliklere tabi tutulmuştur:

Ocak ayında, VaR uygun piyasa koşulları bağlamında 2013 sonunda gözlenen trend doğrultusunda yüksek ortalama seviyede kalmıştır.

daha sonra Şubat/Mart aylarında belirsizliklerin geri dönmesi (gelişmekte olan ülkelerdeki gerginlikler, Ukrayna krizi) daha koruyucu pozisyonlara ve kademeli VaR azalmasına yol açmış olup, bu durum başlıca kur perimetresini etkileyen 2013 baharındaki değişken senaryonun VaR hesaplama ekranından çıkışı müteakiben yaz boyunca artış göstermiştir.

genel olarak, VaR seviyeleri Haziran-Aralık aylarında küresel bazda düşük seyretmiş ve 20-25 milyon aralığında istikrar kazanmıştır. Ana katkıda bulunan sabit gelir akışı iş kolu olup, bazı nadir pikler özkaynak akışı iş kolundan (özellikle Haziran'da) kaynaklanmıştır. Bu düşük VaR seviyesi büyük ölçüde mevcut hesaplama ekranında değişken senaryonun bulunmamasından (etkileri ortalama olarak sınırlı kalmış bazı yılsonu senaryoları hariç) ve ekim ortası itibarıyla başlayan pozisyonlardaki azalmadan kaynaklanmıştır.

3.2.2. VaR hesaplanması için kullanılan yöntemler

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:

- tanım itibarıyla,%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.

Risk Bölümünün Piyasa Risk Departmanı stres testleri gerçekleştirerek ve diğer ek tedbirlerle VaR modelinin sınırlamalarını azaltır.

Ayrıca, olumsuz sonucun VaR'ı geçtiği gün sayısının %99 güven aralığına uygun olup olmadığını doğrulamak amacıyla sürekli geriye yönelik test ile modelin geçerliliği kontrol edilir.

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), refansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve

ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve ayarlanan parametrelerin etkisini içermektedir. Çeşitli sıklıklarda hesaplanan bazı bileşenler (örneğin piyasa riskine ilişkin bazı ayarlamalar) günlük bazda tahsis edilmektedir.

3.3. Stresli VaR (SVaR)

2011 sonunda, Societe Generale, *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - Fransız İhtiyat ve Çözüm Kurumu) tarafından aynı VaR kapsamı için özellikle Stresli VaR olmak üzere CRD3 tedbirleriyle dahili modellerini tamamlamak üzere yetkilendirilmiştir.

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, kredi ve emtiayla ilgili riskler) dair önemli şokları yakalar. Yıllık bir gözden geçirmeye tabidir.

3.4. Stres Testi Değerlendirmesi

Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale, risk limitini istisnai piyasa hadiselerini dikkate almak için Stres Testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testiyle, ilgili pozisyonların kapatılmaması veya hedge edilmesi için gereken zamana (birçok ticari pozisyon için 5 ila 20 gün) karşılık gelen bir süre zarfında, piyasa parametrelerinde meydana gelebilecek olağandışı değişimlerin yol açacağı zararlar tahmin edilebilmektedir

Bu stres testi risk değerlendirmesi Bankanın bütün piyasa faaliyetlerine uygulanmaktadır. Bu,2008 yılında gözlemlenen olaylara dayanan "Societe Generale Varsayımsal Finansal Kriz Senaryosu" (veya "Genelleştirilmiş" senaryo) da dâhil bir dizi geçmiş ve teorik senaryoya dayalıdır. Bu senaryolar egzotik parametreler dahil olmak üzere tüm büyük risk faktörlerine şok uygular.

VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi risk yönetimi çerçevesinin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir. Aşağıda belirtilen esaslar üzerine temellendirilmiştir:

- riskler her gün bankanın her bir piyasa faaliyeti için geçmişe dayalı ve teorik senaryolar kullanılarak 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'te, stres değerlendirmesi 34 senaryodan oluşan diziye dayalı olmuştur (26 geçmişe dayalı ve 8 varsayımsal senaryo). 2014'te ise, küresel stres testlerimizin kapsamlı bir değerlendirmesi bunların sayısının 34'ten 18'e düşmesine yol açmıştır.

3.2.5. Tarihi Stres Testleri

Bu yöntem, 1995'ten (finans piyasalarının küreselleşmeye başladığı ve artan düzenleyici gerekliliklere tabi olduğu tarih) buyana finans piyasalarını etkilemiş önemli ekonomik krizlerin analizinden oluşur: bu krizlerin her biri süresince finansal varlıkların fiyatlarındaki değişiklikler (özkaynaklar, faiz oranları, döviz kurları, kredi yayımları vs.) bankaların alım satım pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara yol açabilecek olan bu risk faktörlerindeki potansiyel değişimlere ilişkin senaryolar tanımlamak amacıyla analiz edilmiştir. Daha önce oluşturulmuş 26 geçmişe dayalı senaryonun 2014 yılı değerlendirmesi esnasında bu sistematik yaklaşımın uygulanması 3 geçmişe dayalı senaryonun korunmasına ve etki bakımından önemli olmayan 19 geçmişe dayalı senaryonun çıkarılmasına yol açmıştır. Ayrıca, sistematik yaklaşımımıza göre önemli olmamakla birlikte kapsamdaki krizler ve uygulanan şok türleri nedeniyle ilgili görülen 4 diğer önceki geçmişe dayalı senaryo sonuçta korunmuş ve varsayımsal senaryo olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

3.2.6. Kuramsal Stres Testleri

Kuramsal senaryolar, bankanın ekonomistlerince 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 15 kuramsal senaryo kabul etmiştir.

YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Yapısal faiz oranı riski, ticari faaliyetlerden ve bu faaliyetlere ilişkin finansal riskten koruma işlemlerinden ve aynı zamanda Grubun konsolide şirketlerinin her biri için kuramsal merkezi işlemlerden 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 korunmalıdır. Kuramsal merkeze ilişkin faiz oranı ve döviz kuru riskleri de, Ortak Özkaynak Tier 1 oranının etkilenmemesi için alınan bazı döviz pozisyonları hariç olmak üzere, mümkün olduğu oranda finansal riskten 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 Finans Bölümleri bünyesindeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Risk Kontrol Departmanları, kuruluşların yapısal risk yönetimi üzerinde Seviye 2 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 politikalarının tanımlanması;

farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve işletmeler ve kuruluşlar için temel limitleri belirlemek;

- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;
- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamının belirlenmesi;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak kullanılan modellerin doğrulanması;
- Grup yapısal riskleri hakkında envanter, konsolidasyon ve raporlama çalışmalarının gerçekleştirilmesi;
- yapısal risk limitlerinin kontrollerinin gerçekleştirilmesi.

ALM Risk Kontrol Departmanı hiyerarşik olarak Grubun Finans Müdürüne bağlıdır ve faaliyetlerini rapor ettiği ve Finans Müdürü ile birlikte çalışma planını onaylayan Risk Müdürü tarafından işlevsel olarak denetlenmektedir. ALM Risk Departmanı, Fransa Bankacılık ve Mali Yönetmelik Komitesinin (CRBF) 97-02 sayılı Yönetmeliği uyarınca Grup Risk biriminin yönetimine dahil edilmiştir.

rumlar 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 doğrulanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarının uygulanmasından sorumludur.

YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, Grup şirketlerinin her biri için yapısal faaliyetler (müşterilerle yapılan işlemler, ilgili koruma ve kurumsal merkez işlemleri) kapsamında ölçülmektedir.

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 yıldan fazla vadeler) bakiye sabit oranlı pozisyonların (fazla veya açık) net bugünkü değerinin getiri eğrisindeki %1'lik paralel artışı için varlıklarına ve yükümlülüklerine dayalı olarak değişmesi şeklinde tanımlanmaktadır (yani bu duyarlılık yıllık net faiz marjının duyarlılığına ilişkin değildir). Grup düzeyinde belirlenmiş limit 1 milyar EUR'dur.

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Societe Generale, faiz oranı riskini ölçmek için bazı göstergeler kullanır. En önemli üç gösterge şunlardır:

- faiz oranı açığı analizi (vadeye kadar ödenmemiş sabit oranlı varlıklar ve borçlar arasındaki fark): sabit oranlı pozisyonlar tablosu, gerekli finansal riskten koruma işlemlerinin özelliklerini değerlendirmeye yönelik temel göstergedir, statik esasa dayalı olarak hesaplanır;
- ekonomik değer duyarlılığı, kuruluşlar için limitlerin belirlenmesinde kullanılan ek ve sentetik bir göstergedir. Bilançonun ekonomik değerinin faiz oranlarındaki değişimlere duyarlılığı olarak hesaplanır. Bu ölçüm, Grubun maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır.
- çeşitli stres senaryolarında faiz oranlarındaki değişimlere karşı net faiz marjı duyarlılığı, dalgalı üç yıllık dönem boyunca ileriki ticari üretimlerle oluşan duyarlılığı hesaba katar. Dinamik bazda hesaplanır.

Grup, yapısal faiz oranı riski maruziyetinin miktarını belirleyebilmek amacıyla, vadesi gelecekte dolan tüm sabit oranlı aktiflerini analiz etmektedir. 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. Ödenmemiş pozisyonların vadeleri işlemlerin sözleşme şartlarına ve tarihi müşteri davranışı modellerine (düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi ödemeleri, vs.) ve bazı bilanço kalemleri için konvansiyonel varsayımlara (başlıca özkaynaklar ve vadesiz mevduatlar) dayanarak tespit edilir.

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 analizlere ilave olarak, Grup ayrıca, getiri eğrisinin sabit oranlı pozisyonunun (dikleşen ve düzleşen) farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına karşı olan hassasiyetini de analiz etmektedir. Net faiz geliri hassasiyet ölçümü, Grup tarafından önemli işletmelerin yapısal faiz oranı riski miktarının belirlenmesinde de kullanılmaktadır.

2014 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:

- Fransa Perakende Bankacılık bünyesinde, genellikle sabit oranlı olması düşünülen kapanmamış müşteri mevduatları, 1 yılın üzerindeki vadelerle ilgili sabit oranlı kredileri aşmaktadır. Makro finansal riskten koruma, Fransa'daki perakende ağlarının faiz oranı riskine karşı duyarlılığını (benimsenmiş olan senaryolar çerçevesinde), limitler dahilinde tutmak amacıyla özellikle faiz oranı swapları kullanılarak oluşturulur. 2014 yılı Aralık ayının sonunda Fransa'daki perakende ağlarının duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden 76 milyon EURO olmuştur.
- büyük kurumlarla yapılan işlemler genellikle mikro-finance riskine karşı korumalıdır ve bu sebeple herhangi bir bakiye faiz oranı riski arz etmez;
- 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 işletmeler, 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 pozisyonlar sınırlıdır ve esasen istenilen vadelerle tam olarak yeniden yatırım yapılmamış özkaynaklardan doğar.

Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı duyarlılığı, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 35 milyon EUR tutarında olmuştur (getiri eğrisindeki %1'lik anlık paralel artışı için). Grubun ödenmemiş kredilerinin %90'ı bu kuruluşlara ait bulunmaktadır.

TABLO 1: 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA KURULUŞLARIN % 1'LİK FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE KARŞI DUYARLILIĞININ ÖLÇÜLMESİ, VADE BAZINDA GÖSTERİLİR

(Milyon Euro)

bir yıldan az	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam duyarlılık
77	(249)	207	35

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, faaliyet gösterdiği para birimlerindeki dalgalanmalar karşısında Ortak Özkaynak Tier 1 oranını muaf tutmaktır. Bunun için çok uzun vadeli döviz cinsinden yatırımlarını finanse etmek amacıyla döviz satın almaya karar verebilir, böylece yapısal döviz pozisyonları oluşturabilir. Bu yapısal pozisyonların değerlendirilmesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir.

Yapısal döviz kuru risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Grup yapısal döviz kuru riskine maruziyetinin miktarını her bir konsolide şirket için ticari işlemler ve kurumsal merkez işlemlerinden doğan yabancı para biriminde gösterilen bütün varlık ve yükümlülüklerini analiz etmek suretiyle belirler.

Grup, yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve Ortak Özkaynak Tier 1 oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı duyarlılığını yönetir.

2014'te, yapısal pozisyonların izlenmesi Ortak Özkaynak Tier 1 oranının kur dalgalanmalarına karşı duyarlılığını azaltmıştır (Ortak Özkaynak Tier 1 oranının duyarlılığı Grubun ilgili para birimlerindeki risk iştahı uyarınca belirlenmiş para birimi başına limitler dahilinde yönetilir).

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 gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem veya nakit akım koruma amaçlı işlem olarak anılan bazı tedbirler almıştır.

Bu işlemlerin finansal riskten korunma muhasebesi olarak değerlendirilmesi için Grup anılan koruma amaçlı işlemleri detaylı şekilde belgeler, teminat altına alınan risk, risk yönetim stratejisi ve başlangıcından itibaren koruma amaçlı işlemin etkinliğini ölçmek için kullanılan yöntem belirtilir. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımındaki değişiklikler finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - gerçeğe uygun 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.

Gerçeğe uygun değer finansal koruması

Faaliyetleri çerçevesinde ve sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini uzun vadeli faiz oranlarında meydana gelecek dalgalanmalara (başlıca krediler/borçlar, ihraç edilmiş menkul kıymetler ve sabit gelirli menkul kıymetler) karşı korumak amacıyla, Grup özellikle faiz oranı swaplarını kullanarak muhasebe amaçlı gerçeğe uygun değer finansal koruması olarak nitelendirilen finansal riskten koruma işlemlerini gerçekleştirir.

Bu koruma işlemlerinin amacı, Grubu ilke olarak gelir tablosunu etkilemeyen ancak araç bilanço dışı bırakıldığında etkileyecek olan bir aracın gerçeğe uygun değerindeki olumsuz dalgalanma karşısında korumaktır.

Geleceğe yönelik etkinlik olası piyasa trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan ve koruyan araçların belli bileşenleri arasında istatistikî ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir.

Geriye yönelik etkinlik, koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir.

Nakit akımı finansal koruması

Faiz oranlarının nakit akışı finansal korumaları dalgalı kurlu bir finansal aracın gelecekteki nakit akışının piyasa faiz oranlarındaki değişim nedeniyle dalgalanma riskine karşı korunması için kullanılır.

Bu koruma amaçlı işlemlerin amacı, Grubu gelir tablosunu etkileyecek olan, bir aracın ileriki nakit akışlarındaki olumsuz dalgalanmalar karşısında korumaktır.

Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolu kısa ve orta vadeli finansman ihtiyaçlarına binaen nakit akışındaki gelecekte meydana gelecek değişikliklere maruz kalmaktadır. Yüksek olasılıklı yeniden finansman ihtiyacı her bir faaliyet için hazırlanan ve bilanço varlıklarını yansıtan tarihi verilere göre tespit edilir. Bu veriler yönetim stillerinin tekâmül etme şekline bağlı olarak yukarıya veya aşağı doğru revize edilebilir.

Koruma amaçlı işlemin etkinliği koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan kuramsal bir türevin oluşturulmasını içeren kuramsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir (farazi şartlarla, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranlar bakımından, vs.) ancak tersine işler ve koruma amaçlı işlem yapıldığında gerçeğe uygun değeri sıfırdır, daha sonra kuramsal türevin gerçeğe uygun değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılır (duyarlılık analizi) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yapılır. Burada yalnızca "aşırı-koruma" etkisiz addedilir.

Aşağıdaki tabloda (öngörülen vade tarihine göre dökümü yapılan) nakit akışı koruma ilişkisine tabi olan nakit akış meblağı ve koruma altına alınmış olasılığı yüksek tahmini işlemlerin meblağı gösterilmektedir.

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	Toplam
31.12.2014 (Milyon euro)					
+Koruma altına alınmış dalgali nakit akışı	119	344	570	1.029	2.062
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	391	332	521	42	1.286
Diğer	74	281	32	-	386
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	584	957	1.123	1.071	3.734
31.12.2013 (Milyon euro)					
+Koruma altına alınmış dalgali nakit akışı	160	745	968	1.276	3.149
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	100	275	427	(0)	802
Diğer	1	249	161	-	411
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	261	1.269	1.556	1.276	4.363

Yabancı bir şirketteki net yatırımın finansal riskten korunması

Yabancı bir şirketteki net yatırım üzerindeki finansal riske karşı korumanın amacı döviz kuru riskine karşı korumaktır.

Koruma altına alınan kalem, para birimi Grubun işlevsel para biriminden farklı olan bir ülkedeki yatırımdır. Bu sebeple koruma işlemi yabancı bir bağlı şirketin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

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.

YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite riski yönetimi için geçerli olan ilkeler ve standartlar Grubun yönetim organları tarafından tanımlanmıştır. Grubun likidite alanındaki yönetim organlarının işlevleri aşağıda belirtilmiştir:

Grup Yönetim Kurulu:

- Risk İştahı uygulaması kapsamında, Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre ("hayatta kalma ufku") da dahil olmak üzere likiditeyle ilgili risk toleransı seviyesini belirler,
- belirli aralıklarla Grubun likidite durumunu inceler (en az üç aylık bazda);

İcra Komitesi:

- Grup Finans Bölümünün teklifi üzerine Grup likidite bütçe hedeflerini belirler,
- Grup Finans Bölümünün teklifi üzerine İşletme ve Grup Hazine seviyesinde likidite tahsis eder;

nans Komitesi yapısal riskleri izleyen ve kıt kaynakları yöneten bir organdır. Bu itibarla,

altı haftada bir olmak üzere Başkan ve İcra Kurulu Başkanı veya bir İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı başkanlığında, Risk Bölümünden, Grup Finans Bölümünden temsilciler ve önemli üyelerle bir araya gelir,

- likidite bakımından yapısal riskler çerçevesini denetler ve onaylar,
- belirli aralıklarla Grubun gidişatının likidite bakımından bütçe gidişatına uygunluğunu değerlendirir,
- gerektiğinde düzeltici tedbirlerin uygulanmasına hükmeder,
- gerektiğinde, likidite risk yönetimine ilişkin metodolojik konulara hükmeder,
- potansiyel yönetmeliklerin geliştirilmesini ve bunların likidite bakımından etkilerini inceler.

Önemli üyeler likidite riskinin kendi perimetlerinde yönetiminden sorumlu olup, Grup Finans Bölümünün doğrudan gözetimi altındadır. Bunlar, ayrıca kuruluşların (denetledikleri) yürürlükteki düzenleyici kısıtlamalara uymasından sorumludur.

Grup Finans Bölümü risk yönetimi, uygulama ve kontrol birimlerinin ayrılmasını destekleyen ilkeler uyarınca üç farklı departman aracılığıyla likidite risk yönetimi, idaresi ve izlenmesi hizmetlerini sunar.

Stratejik ve Finansal Yönetim Departmanı şunlardan sorumludur:

- Stratejik hedefleri, düzenleyici gereklilikler ve piyasa beklentileri uyarınca Grubun finansal gidişatını belirlemek,
- likidite gözetiminin karlılık ve kıt kaynaklar alanlarında Grubun diğer hedefleri doğrultusunda olmasını sağlamak,
- iş kollarının bütçe gidişatlarını önermek ve izlemek,

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 4

düzenleyici ortamı izlemek ve önemli üyeler için gözetim standartları geliştirmek.

Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grubun kısa vadeli ve uzun vadeli finansman planını uygulamak,
- Grubun Hazine birimlerini denetlemek ve koordine etmek,
- piyasa izleme hizmeti sunmak ve likidite bakımından bütçe hedefi ve tahsisini tavsiye etmeye yardımcı olmak için gerektiğinde operasyonel uzmanlık sunmak,
- yeniden finansman işlemlerinde kullanılan ek teminatı yönetmek (Merkez Bankaları, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirme, teminatlı finansman),
- Dahili likidite ağırları dahil olmak üzere Grubun merkezi finansman departmanını yönetmek (Grup bünyesinde likiditenin ve düzenleyici sermayenin yönetimi);

Yapısal Risk İzleme ve Kontrol Departmanı ise şunlardan sorumludur:

Grubun maruz kaldığı yapısal riskleri (faiz oranları, döviz kurları, likidite) denetlemek ve yönetmek,

bilhassa yapısal risk modellerini belirlenmiş metodolojiler ve ilkeler açısından izlemek, Grubun bölümlerinin, iş kollarının ve şirketlerinin limit sınırlamalarına ve yönetim uygulamalarına uygunluğunu izlemek.

Hiyerarşik olarak Mali İşler Müdürüne raporlama yapar ve faaliyetleri bakımından Grup Risk Müdürüne raporlama yapar.

Buna ek olarak belli sayıda Risk Bölümü departmanı Finans Bölümüyle birlikte likidite riskinin operasyonel denetimine katkıda bulunmaktadır. Eylemleri Grup Risk Müdürüne bağlı 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 ihmalinin takibi.

LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ:

Grubun başlıca amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerini en uygun maliyetli biçimde finanse edebilmektir. Likidite yönetim sisteminin amacı, Yönetim Kurulu tarafından tanımlanmış risk iştahıyla tutarlı olan bir hedef varlık ve yükümlülük yapısı odaklı bilanço denetimi sunmaktır:

varlık yapısı işletmelerin faaliyetlerini likidite etkin ve hedef yükümlülük yapısıyla uyumlu olacak şekilde geliştirmelerine olanak tanımalıdır. Bu geliştirme Grup düzeyinde belirlenen likidite açıklarına (statik senaryo ve stres senaryoları altında) ve aynı zamanda düzenleyici gerekliliklere uygun olmalıdır;

yükümlülük yapısı işletmelerin müşterilerden finansal kaynakları tahsil etme kabiliyetine ve Grubun risk iştahı uyarınca sürekli olarak piyasalara finansal kaynaklar sunma kabiliyetine dayalıdır.

Bu yönetim sistemi işletmelerin referans senaryo ve stres senaryosu kapsamındaki likidite açıklarının, Grup finansman gereksinimlerinin, Grup tarafından piyasaya sürülen fonların, elverişli varlıkların ve işletmelerin düzenleyici oranlara katkısının ölçümü ve gözetimine dayalıdır;

işletmeler gerektiğinde bir dönüştürme/dönüştürme karşıtı pozisyon işletebilecek ve bunu belirlenmiş risk limitleri çerçevesinde yönetebilecek olan Grubun Merkezi Hazinesi ile karşılıklı olarak faaliyetlerinin işletme limitlerindeki sıfır ya da düşük statik likidite açıklarını gözlemlemelidir;

sistemik, spesifik ve birleşik senaryolara dayalı olarak belirlenmiş dahili likidite stres testleri Grup seviyesinde kontrol edilmelidir. Bunlar, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş hayatta kalma ufkuna uygunluğu sağlamak ve likidite yedeklerini kalibre etmek üzere kullanılır. Bunlara bir likidite krizi halinde alınması gereken tedbirleri ortaya koyan bir Karşılık Fonu Planı eşlik eder.

Grubun likidite yedeği merkez bankalardaki nakit ve bir stres senaryosunda hazine nakit çıkışlarını karşılamak için kullanılacak varlıklardan oluşur. Bu yedek varlıklar kullanıma hazırdır, bir diğer ifadeyle herhangi bir işlemde garanti ya da ek teminat olarak kullanılmaz. Stres altında öngörülen değerlerini yansıtmak için bir alım satım farkının uygulanmasından sonra yedeklere dahil edilir. Grubun likidite yedeği Grup bünyesinde serbestçe devredilebilecek veya iştirak seviyesinde bir kriz halinde likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilir varlıkları içerir.

Likidite yedeklerinin birleşimi belirli aralıklarla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve GBIS dayanağının Yönetiminden oluşan bir özel komite tarafından değerlendirilir ve Finans Komitesinden bir heyet tarafından düzeltilir;

işletmelerin finansman gereksinimleri (kısa vadeli ve uzun vadeli) franchise geliştirme hedeflerine dayalı olarak ve Grubun kaynak yaratma hedefleri ve kabiliyetleri doğrultusunda belirlenir;

dayanaklar tarafından oluşturulan kaynakları tamamlayan uzun süreli finansman planı yaklaşan vadelerin geri ödemelerini sağlamak ve işletmelerin büyümesini finanse etmek üzere tasarlanmıştır. Grubun yatırım kabiliyetlerini hesaba katar ve bir taraftan piyasa yoğunlaşması bakımından limitlere uyarken diğer taraftan kaynak yaratma maliyetini en uygun hale getirmeyi amaçlar. İhraççılar ve yatırımcı havuzları bakımından çeşitlendirme de ayrıca incelenir ve yönetilir.

Piyasa finansmanı bakımından teminata bağlanmış finansman çerçevesinde ek teminat olarak rehnedilmiş varlıklara istinaden, Grup teminata bağlanmış finansmanın oranına ve ilişkili aşkın teminatlandırma oranı konusunda daima dikkatlidir. Amaç, Grup bünyesinde kullanılabilir ek teminatın kullanımını en uygun hale getirmek, mevcut yükümlülüklere uymak ve genel yeniden finansman maliyetini azaltmaktır;

Grubun kısa vadeli kaynakları, yönetimlerine uygun ve piyasa yoğunlaşması limitleri doğrultusundaki dönemler boyunca işletmelerin kısa vadeli gereksinimlerini finanse etmek üzere tasarlanmıştır. Yukarıda ana hatlarıyla belirtildiği şekliyle, bunlar belirlenmiş hayatta kalma ufkuna ve aynı zamanda Grubun LCR hedefine (aşağıya bakınız) dayalı olarak varlık likidite yedeği altında oranlanmıştır;

Grubun yönetimi hedef düzenleyici oranlara uyumu, işletmelerin bu oranlara katkısına dayalı olmasına ilişkin çerçeveyi hesaba katar.

Temel oran, uluslararası seviyede Basel Komitesi tarafından tavsiye edilen "Likidite Karşılama Oranıdır" (LCR). LCR tanımı Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) tarafından yayınlanmış teknik standartlara dayalı olarak 10 Ekim 2014'te Avrupa Komisyonu tarafından benimsenen Kanun Hükmünde Yasada nihai halini almıştır. Bu oranın amacı, bankaların bir aylık süre boyunca bir piyasa krizi ve spesifik bir kriz birleşimini içeren ciddi strese katlanmak için likit ya da nakit varlıklardan oluşan yeterli güvenlik tamponuna sahip olmasını sağlamaktır. Minimum oran, 1 Ekim 2015'te % 60 olarak belirlenecek olup, bu oran 1 Ocak 2018'de % 100'e ulaşacaktır. 31 Aralık 2014 itibarıyla Grubun LCR'si % 100'ün üzerinde gerçekleşmiştir.

ACPR oranı (yürürlükteki Fransız yönetmeliği çerçevesinde tanımlanmış) bakımından Grubun likidite pozisyonu da 2014 genelinde % 100 şeklindeki minimum gerekliliğin üzerinde olmuştur.

Son olarak, likidite Grubun dahili devir fiyatlandırma planı aracılığıyla maliyet bakımından çerçevelendirilir. İşletmelere tahsis edilmiş finansman, Grup için likidite maliyetini yansıtmaya gereken ölçeklere dayalı olarak onlara yüklenir. Bu sistem, işletmeler tarafından dış finansman kaynaklarının kullanımını optimuma çıkarmayı amaçlar ve bilançodaki finansman bakiyelerini yönetmek için kullanılır.

Societe Generale, maruz kaldığı likidite riskleri için spesifik bir değerlendirme gerçekleştirmiştir ve yaklaşan vadeleri karşılayabileceği kanaatinde.

SERMAYE YÖNETİMİ VE ZORUNLU RASYOLARA UYGUNLUK

SERMAYE YÖNETİMİNE YAKLAŞIMIN TANIMI

Özkaynak kullanımına ilişkin Grup politikası aşağıdaki üç önceliği karşılar: belirli bir piyasa sermayelendirme hedefi için, 1) dahili büyümeyi sağlamak, 2) Grubun ticari portföyünü yönetmek ve optimuma çıkarmak ve 3) hissedarları bakımından açık ve tutarlı bir politika izlemek (ilke olarak temettü ödemeleri konularında).

Societe Generale Grubu bu amaçla Gruba özellikli olan faktörlerin (hedef derecelendirme, iş karışımı, risk profili ve Grup stratejisi) ve harici faktörlerin (rakiplerin özkaynak seviyesi, piyasa beklentileri, piyasa yetkilileri tarafından beklenen minimum kapitalizasyon) bileşimine dayanan bir sermaye amacı tespit eder. Sermaye aynı zamanda Grubun tüm risk profili dikkate alınarak küresel stres testleriyle hesaplanan aşırı zararları kapsayacak ve makroekonomik kriz senaryolarında etki gücünü ölçmeye imkân verecek şekilde oranlanır.

Bu hedef, sermaye gereksinimleri ve sermaye işlemlerine ilişkin kaynakların bakiyesini taklit etmekten oluşan finansal planlama aracılığıyla sağlanır. Sermaye yönetimi belirli aralıklarla güncellenen, Grup bütçe ve stratejik planı çerçevesinde toplanan veriler vasıtasıyla izlenir.

DÜZENLEYİCİ ORANLARA UYUM

Basel 2 reformları, Avrupa Birliği'nde 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği (CRR) ve Sermaye Gereklilikleri Direktifi 4 (CRD4) aracılığıyla uygulanmaktadır. Ödeme gücü oranı CRR ile belirlenmiş ve ihtiyatlı değerlemeye ilişkin RTs taslağı (PVA RTS) dahil olmak üzere Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) düzenleyici teknik standartları (RTS) ile tamamlanmış hesaplama yöntemlerine uygundur. Bu oran Grubun konsolide bankacılık faaliyetlerine dayanmaktadır, böylece sigorta kuruluşlarının katkıları ortadan kaldırılır.

İhtiyat sermayesi aşağıdakilerden oluşur: Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi (CET 1), Ek Tier 1 sermayesi (AT1) ve Tier 2 (T2). Basel 3 Ortak Özkaynak Tier 1'in çoğu kısmı için yapılacak yeni indirimler getirmiştir.

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 (2014 için % 4 CET1'de ve % 5.5 Tier 1'de)ve sermaye gereksinimlerinde piyasa riskleri ve operasyonel riskler için 12.5 ile çarpılmaktadır.

2014 yılı süresince Societe Generale Grubu faaliyetleri için geçerli olan bütün ihtiyatı ödeme gücü oranlarına uymuştur.

AVRUPA MERKEZ BANKASI TARAFINDAN VARLIK KALİTE DEĞERLENDİRMESİ

2014 yılı boyunca, Avrupa Merkez Bankası (ECB) en büyük Avrupa bankalarının Euro bölgesindeki ECB'nin tek gözetim mekanizmasından önce tabi tutulmak zorunda oldukları bir Varlık Kalite Değerlendirmesi ve Stres Testlerini gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirmenin sonuçları 26 Ekim 2014 tarihinde ECB ve EBA tarafından yayınlanmıştır.

ECB ve Fransız İhtiyat Gözetim ve Çözüm Kurumu (ACPR) ilk olarak bankanın muhasebe metodolojilerinin derinlemesine incelemesini gerçekleştirmiştir. Daha sonra düzenleyiciler, esasen kredi risklerinin karşılanması ve piyasa risklerinin değerlendirilmesini kapsayan uygulama amaçlı olarak belirlenmiş, ECB'ye özgü bir metodoloji kullanarak Grubun risklerinin neredeyse yarısını seçmiş ve değerlendirmiştir.

Bu değerlendirme Grubun mali tablolarında ve Grup tarafından bu konsolide mali tabloların değerlendirilmesi ve sunumu için uygulanan kurallar üzerinde önemli bir etkiye yol açmamıştır.

Not 5

KASA, MERKEZ BANKALARINDAKİ PARALAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kasa	2.740	2.741
Merkez bankalarındaki paralar	54.325	63.857
Toplam	57.065	66.598

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Not 6

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER VEYA PASİFLER

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013*			
(Milyon Euro)	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	59.216	7.661	857	67.734	72.918	2.458	480	75.856
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri (1)	84.971	5.193	-	90.164	111.149	4.399	1	115.549
Diğer finansal varlıklar	18	120.861	343	121.222	2	89.172	303	89.477
Alım-satım portföyü ara-toplamı	144.205	133.715	1.200	279.120	184.069	96.029	784	280.882
<i>Ödünç menkul kıymetler</i>				11.001				30.754
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	9.890	126	66	10.082	8.264	41	70	8.375
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri (1)	15.135	731	205	16.071	11.499	862	216	12.577
Diğer finansal varlıklar	-	14.659	550	15.209	-	14.831	198	15.029
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	-	275	-	275	-	177	-	177
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar ara toplamı	25.025	15.791	821	41.637	19.763	15.911	484	36.158
<i>Ödünç menkul kıymetler</i>				-				-
Alım-satım türevleri								
Faiz oranı araçları	27	142.083	2.401	144.511	98	105.900	1.920	107.918
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaps				104.331				80.065
FRA				726				99
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				178				35
Tezgâh üstü opsiyonları				32.724				20.552
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				6.552				7.167
Döviz araçları	848	22.039	112	22.999	389	17.244	33	17.666
<i>Kesin araçlar</i>				17.589				13.295
<i>Opsiyonlar</i>				5.410				4.371
Özkaynak ve endeks araçları	292	22.734	477	23.503	28	21.623	414	22.065
<i>Kesin araçlar</i>				1.628				1.778
<i>Opsiyonlar</i>				21.875				20.287
Emtia araçları	-	8.526	370	8.896	-	3.267	226	3.493
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				6.613				2.787
<i>Opsiyonlar</i>				2.283				706
Kredi türevleri	-	9.446	116	9.563	38	10.117	440	10.595
Diğer vadeli finansal araçlar	8	222	78	308	11	224	100	335
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				163				162
<i>Tezgâh üstü</i>				145				173
Ticari türevler ara-toplam	1.175	205.050	3.554	209.779	564	158.375	3.133	162.072
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı (3)	170.405	354.556	5.575	530.536	204.396	270.315	4.401	479.112

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

UCITS dahildir.

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

Bunun 118.870 milyon Euro'su 31 Aralık 2013* itibarıyla 88.768 milyon Euro tutarı karşısında 31 Aralık 2014 itibarıyla yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri temsil eder.

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 6
KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL PASİFLER

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013*			
(Milyon Euro)	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) (4)	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) (4)	Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3)(4)	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlarla göre değerlendirme (L1) (4)	L1'de teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L2) (4)	Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirme (L3)(4)	Toplam
Alım-satım portföyü								
İhraç edilen borçlanma senetleri	67	9.579	8.298	17.944	-	13.797	9.904	23.701
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	4.203	50.728	-	54.931	44.22€	56.570	13	100.812
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3.133	7	3	3.143	4.73€	17	-	4.750
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.584	-	2	1.586	1.15€	-	2	1.157
Diğer finansal yükümlülükler	3	142.955	256	143.214	-	98.996	120	99.116
Ara-toplam ticari portföy (6)	8.990	203.269	8.559	220.818	50.117	169.380	10.039	229.536
Alım-satım türevleri								
Faiz oranı araçları	45	142.638	2.341	145.024	76	102.785	1.856	104.717
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaplar				102.317				75.236
FRA				843				177
<i>Opsiyonlar</i>								
Örgütlü piyasalardaki opsiyonlar				186				25
Tezgâh üstü opsiyonları				34.372				21.292
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar				7.306				7.987
Döviz araçları	1.103	22.709	50	23.862	320	18.636	162	19.118
<i>Kesin araçlar</i>				18.383				14.565
<i>Opsiyonlar</i>				5.479				4.553
Özkaynak ve endeks araçları	718	25.452	1.414	27.584	192	24.447	2.414	27.053
<i>Kesin araçlar</i>				1.816				1.918
<i>Opsiyonlar</i>				25.768				25.135
Emtia araçları	-	8.198	211	8.409	-	3.690	91	3.781
<i>Sabit fiyatlı araçlar-Vadeli işlemler</i>				5.964				2.756
<i>Opsiyonlar</i>				2.445				1.025
Kredi türevleri	-	9.223	272	9.495	53	9.642	360	10.055
Diğer vadeli finansal araçlar	11	846	1	858	5	798	1	804
<i>Örgütlü piyasalarda</i>				32				60
<i>Tezgâh üstü</i>				826				744
Ticari türevler ara-toplam	1.877	209.066	4.289	215.232	646	159.998	4.884	165.528
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal pasifler ara toplamı (6)(7)	149	26.756	17.375	44.280	48€	19.145	11.089	30.719
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar toplamı (5)	11.016	439.091	30.223	480.330	51.24€	348.523	26.012	425.783

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

Bunun 141.545 milyon EUR'u 31 Aralık 2013* itibarıyla 99.097 milyon EUR tutarı karşısında 31 Aralık 2014 itibarıyla yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetleri temsil eder.

KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL PASİFLER

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
(Milyon Euro)	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
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal borçlar toplamı (6) (7)	44.280	43.767	513	30.719	31.308	(589)

Grubun kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişimi 31 Aralık 2014 itibarıyla 139 milyon EUR tutarında bir maliyet oluşturmuştur.

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.

Bunun 37.642 milyon EUR'u yapılandırılmış ihraçlardan oluşur.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3)

	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	
(Milyon Euro)													
1 Ocak 2014 tarihli bakiye	480	1	303	70	216	198	1.920	33	414	226	440	100	4.401
Satın alınan	721	-	-	3	21	489	406	5	36	106	24	-	1.811
Satışlar / itfalar	(364)	-	-	(7)	(31)	(156)	(637)	(13)	(34)	(34)	(216)	-	(1.492)
Seviye 2(8)'e aktarma	(26)	(1)	-	-	-	(10)	(30)	(1)	(39)	-	(84)	-	(191)
Seviye 2(8)'den aktarma	22	-	-	-	-	15	145	17	-	-	40	-	239
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar(9)	13	-	2	-	(8)	9	595	71	54	58	(64)	(30)	700
Çevirim farkları	11	-	38	-	7	5	2	-	46	14	(24)	8	107
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	857	-	343	66	205	550	2.401	112	477	370	116	78	5.575

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için Not 3'ü okuyunuz.

Yılın kazançları ve zararları K&Z tablosunda "K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçların net kazançları ve zararları" kaleminde muhasebeleştirilir.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL BORÇLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3)

	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 yükümlülükler	Faiz oranı araçları	Döviz araçları	Özkaynak ve endeks araçları	Emtia araçları	Kredi türevleri	Diğer vadeli finansal araçlar		
(Milyon Euro)												
1 Ocak 2014 tarihli bakiye	9.904	13	2	120	1.856	162	2.414	91	360	1	11.089	26.012
İhraçlar	1.724	-	-	-	-	-	7	-	-	-	8.977	10.708
İktisaplar / satışlar	(1.205)	-	5	140	(91)	(54)	(937)	52	(123)	-	319	(1.894)
İtfalar	(1.742)	-	-	-	-	-	(24)	-	-	-	(2.555)	(4.321)
Seviye 2(10)'e aktarma	(1.213)	(3)	(2)	(11)	(134)	(2)	(123)	-	(67)	-	(1.226)	(2.781)
Seviye 2(10)'den aktarma	440	-	-	13	86	16	21	-	9	-	46	631
Dönem süresince gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar(11)	115	(10)	-	(8)	603	(71)	(2)	63	93	-	621	1.404
Çevirim farkları	275	-	-	2	21	(1)	58	5	-	-	104	464
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	8.298	-	5	256	2.341	50	1.414	211	272	1	17.375	30.223

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için Not 3'ü okuyunuz.

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 2014		31 Aralık 2013*	
(Milyon Euro)	Varlıklar	Pasifler	Varlıklar	Pasifler
GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Swaplar	18.326	10.261	10.711	9.364
<i>Opsiyonlar</i>				
Tavan/Taban faiz oranı, alt ve üst sınırlar	150	-	33	-
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Döviz finansman swapları	162	22	48	30
Vadeli döviz işlem sözleşmeleri	-	-	-	1
Özkaynak ve endeks araçları				
<i>Özkaynak ve hisse senetleri endeksi opsiyonları</i>	1	10	2	3
NAKİT AKIM KORUMA AMAÇLI İŞLEM				
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Swaplar	704	301	488	219
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Döviz finansman swapları	-	219	10	163
Vadeli döviz işlem sözleşmeleri	-	61	53	29
Diğer vadeli finansal araçlar				
<i>Örgütlü piyasalarda</i>	44	35	129	6
Toplam	19.448	10.902	11.474	9.815

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Not 8

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013*			
	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin fiyatlara göre değerlendirilmesi (L1) ^{1,2}	Gözlenebilir piyasaya verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirilmesi (L2)(2)	Gözlenebilir piyasaya verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirilmesi (L3)(2)	Toplam	Aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir girdilerin fiyatlara göre değerlendirilmesi (L1)(2)	Gözlenebilir piyasaya verilerine dayanmayan girdilerin kullanıldığı değerlendirilmesi (L2) (2)	Başlıca gözlemlenebilir piyasaya verilerine dayalı olmayan girdileri kullanarak değerlendirilmesi (L3) ²	Toplam
(Milyon Euro)								
Dönen varlıklar								
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	113.741	14.453	327	128.521	100.925	15.766	247	116.938
değer düşüklüğü karşılıkları**				(268)				(295)
Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri (1)	11.543	1.556	82	13.181	9.945	1.081	134	11.160
bağlı alacaklar				1				1
değer düşüklüğü zararları**				(1.245)				(1.400)
Dönen varlıklar ara-toplamı	125.284	16.009	409	141.702	110.870	16.847	381	128.098
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	158	404	1.458	2.020	381	365	1.388	2.134
bağlı alacaklar				8				-
değer düşüklüğü zararları				(525)				(454)
Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	125.442	16.413	1.867	143.722	111.251	17.212	1.769	130.232
Ödünç menkul kıymetler				19				601

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

**31 Aralık 2013 tarihinde yayınlanmış mali tablolar bakımından düzeltilmiş tutarlar.

UCITS dahildir.

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için not 3'ü okuyunuz.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2014
1 Ocak tarihli bakiye	130.232
Satın alınan	127.281
Satışlar / itfalar (3)	(118.697)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara aktarmalar	(3.639)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(1.359)
Dönem boyunca doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	7.107
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	27
Artış	(6)
kayıt silme işleminin tersi	42
diğer	(9)
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	(33)
Bağlı alacaklarda değişiklik	(60)
Çevirim farkları	2.863
31 Aralık tarihli bakiye	143.722

Satışlar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

DEĞERLEMESİ GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN SATIŞA HAZIR VARLIKLAR VARLIKLAR DEĞİŞİMİ (SEVİYE 3)

<i>(Milyon Euro)</i>	Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri	Uzun vadeli öz kaynak yatırımları	Toplam
1 Ocak 2014 tarihli bakiye	247	134	1.388	1.769
Satın alınan	218	-	125	343
Satışlar / itfalar	(132)	(52)	(278)	(462)
Seviye 2(4)'e aktarma	-	(48)	-	(48)
Seviye 1(4)'e aktarma	-	-	-	-
Seviye 2(4)'den aktarma	-	-	-	-
Dönem boyunca doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	1	44	41	86
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen sabit gelirli menkul kıymetlerin değer düşüklüğü değişiklikleri	-	-	-	-
<i>Artış</i>	-	-	-	-
<i>kayıt silme işleminin tersi</i>	-	-	-	-
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen değişken gelirli menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları	-	-	(11)	(11)
Bağlı alacalarda değişiklik	1	-	8	9
Çevirim farkları	-	4	25	29
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(8)	-	160	152
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	327	82	1.458	1.867

Değerleme seviye tanımları hakkında bilgi almak için Not 3'ü okuyunuz.

Satılmaya hazır finansal varlıklara dair gerçekleşmemiş kazanç ve zararların dökümü

<i>(Milyon Euro)</i>	Gerçekleşmemiş kârlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar
Satılmaya hazır öz kaynak araçlarına ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar	488	(21)	467
Satılmaya hazır borç araçlarına ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar	1.362	(612)	750
Krediler ve alacalarda yeniden sınıflandırılan aktiflerden gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	-	-	-
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	400	(187)	213
<i>bunun satılmaya hazır öz kaynak araçları kısmı</i>	1.384	(262)	
<i>bunun satılmaya hazır borç araçları ve Krediler ve alacalarda yeniden sınıflandırılan varlıklar kısmı</i>	9.091	(533)	
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	(10.075)	608	
Toplam	2.250	(820)	1.430

Not 9

BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Mevduatlar ve krediler		
Vadeli ve gecelik mevduat		
Cari hesaplar	23.625	24.912
Gecelik mevduatlar ve krediler ve diğerleri	3.304	1.993
Vadeli		
Vadeli mevduat ve krediler (1)	21.083	21.937
İkincil ve sendikasyon kredileri	482	704
Bağlı alacaklar	153	248
Brüt tutar	48.647	49.794
Değer düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(27)	(30)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	39	31
Net tutar	48.659	49.795
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	32.050	25.625
Toplam	80.709	75.420
Bankalardaki paraların gerçeğe uygun değeri (2)	81.742	76.234

31 Aralık 2014 itibarıyla maruz kalınmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2013 tarihindeki 161 milyon EURO'ya kıyasla 89 milyon EURO olarak gerçekleşti. Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, bankalardan alacaklar tutarlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Seviye 1	-	-
Seviye 2	70.534	68.610
Seviye 3	11.208	7.624
TOPLAM	81.742	76.234

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 10

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Müşteri kredileri		
Ticari senetler	9.616	10.320
Diğer müşteri kredileri(1)	312.448	303.747
<i>Kısa vadeli krediler</i>	<i>89.047</i>	<i>83.619</i>
<i>İhracat kredileri</i>	<i>10.815</i>	<i>11.072</i>
<i>ekipman kredileri</i>	<i>51.023</i>	<i>53.325</i>
<i>konut kredileri</i>	<i>106.618</i>	<i>106.400</i>
<i>Diğer krediler</i>	<i>54.945</i>	<i>49.331</i>
Açık krediler	20.113	15.647
Bağlı alacaklar	2.013	3.089
Brüt tutar	344.190	332.803
Değer düşüklüğü		
Şüpheli kredilerin amortismanı	(13.949)	(14.740)
Homojen alacak grupları amortismanı	(1.254)	(1.209)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	592	400
Net tutar	329.579	317.254
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	263	252
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	14.526	15.145
Müşteri kredileri toplam meblağı	344.368	332.651
Müşteri kredileri gerçeğe uygun değeri (2)	348.506	338.358

31 Aralık 2014 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2013 tarihindeki 25.685 milyon EURO'ya kıyasla 23.723 milyon EURO olarak gerçekleşti.

Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, müşteri kredilerinin gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Seviye 1	-	2.058
Seviye 2	113.569	91.729
Seviye 3	234.937	244.571
TOPLAM	348.506	338.358

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 11

KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gayrimenkul finansal kiralama anlaşmaları	7.997	8.157
Gayrimenkul dışı finansal kiralama anlaşmaları	18.754	20.280
Bağlı alacaklar	59	67
Brüt tutar (1)	26.810	28.504
Şüpheli kredilerin amortismanı	(809)	(760)
Homojen alacak grupları amortismanı	(2)	(3)
Net tutar	25.999	27.741
Finansal kiralama ve benzeri anlaşmalardan alacakların gerçeğe uygun değeri (2)	26.543	28.088

31 Aralık 2014 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan, şüpheli kredilerin tutarı 31 Aralık 2013 tarihindeki 1.870 milyon EUR'a kıyasla 1.966 milyon EUR olarak gerçekleşti.

Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, kira finansmanı ve benzer sözleşmelere ilişkin alacakların gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Seviye 1	-	-
Seviye 2	1.792	-
Seviye 3	24.751	28.088
TOPLAM	26.543	28.088

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Brüt yatırımlar	29.594	31.591
bir yıldan az	8.169	7.937
1-5 yıl	15.519	16.360
beş yıldan fazla	5.906	7.294
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	25.317	26.971
bir yıldan az	7.458	7.242
1-5 yıl	13.421	14.011
beş yıldan fazla	4.438	5.718
Kazanılmamış finansal gelir	2.784	3.087
Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler	1.493	1.533

Not 12

VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	4.372	993
Değer düşüklüğü	(4)	(4)
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (1)	4.368	989
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri (2)	4.451	1.000

- bunun 3.639 milyon EUR'u Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar hesabına aktarılmış Satılmaya hazır finansal varlıkları temsil eder.
- Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Seviye 1	4.341	863
Seviye 2	91	99
Seviye 3	19	38
TOPLAM	4.451	1.000

Not 13

VERGİ VARLIKLARI VE PASİFLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Cari vergi varlıkları	1.264	1.228
Ertelenmiş vergi varlıkları	6.183	6.079
vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	3.547	3.635
geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları	2.636	2.444
Toplam	7.447	7.307

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Cari vergi yükümlülükleri	990	1.249
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	426	364
Toplam	1.416	1.613

Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlara ilişkin ertelenmiş vergi

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak kalemlerden	(407)	(129)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(353)	(86)
Finansal riskten koruma türevleri	(17)	(33)
Özkaynak yöntemiyle hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(37)	(10)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak kalemlerden	270	158
İstihdam sonrası haklara ilişkin aktüeryal kazanç/(zarar)	270	158
Toplam(1)	(137)	29

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

31 Aralık 2013 tarihindeki sırasıyla 121 milyon EUR ve 92 milyon EUR tutarlarına kıyasla, 31 Aralık 2014 itibarıyla bunun - 6 milyon EUR'u ertelenmiş vergi varlıklarına dahil edilmiş olup, 131 milyon EUR'u ertelenmiş vergi borçlarında yer alır.

Vergi zararlarının sonraki yıla aktarılması nedeniyle tahakkuk etmiş ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2014 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 2014	sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	3.547	-	-
<i>Bunun Fransız vergi grubu</i>	2.957	sınırsız (2)	11 yıl
<i>Bunun ABD vergi grubu</i>	377	20 yıl	6 yıl
<i>diğer</i>	213	-	-

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 14

DİĞER VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Ödenen garanti depozitoları(1)	33.494	26.330
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	7.144	5.728
Peşin ödenmiş giderler	556	559
Muhtelif alacaklar	24.273	21.746
Brüt tutar	65.467	54.363
Değer düşüklüğü	(229)	(245)
Net tutar	65.238	54.118

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti mevduatlarına ilişkindir.

Not 15

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013 itibariyle brüt defter değeri*	İktisaplar	Elden çıkarmalar	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalarda değişiklikler	Brüt değer 31 Aralık 2014 itibariyle	31 Aralık 2013 tarihinde varlıkların birikmiş amortismanı	2014 yılında değer azalması ve amortismanların karşılıkları düşüklüğü	2014 yılında amortisman ve değer düşüklüğünün yeniden yazımı	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalarda değişiklikler	Net defter değeri 31 Aralık 2014 itibariyle	Net defter değeri 31 Aralık 2013*	
Maddi olmayan duran varlıklar												
Yazılım, EDP geliştirme masrafları	1.570	95	(15)	(8)	1.642		(130)	-	15	38	260	265
İşletme içinde yaratılan varlıklar	1.950	34	(4)	203	2.183		(236)	-	2	(46)	531	578
Geliştirilmekte olan varlıklar	349	320	(1)	(260)	408	-	-	-	-	-	408	349
Diğerleri	708	4	(8)	14	718		(35)	-	-	(5)	392	422
Ara Toplam	4.577	453	(28)	(51)	4.951		(401)	-	17	(13)	1.591	1.614
İşletme maddi duran varlıklar												
Arazi ve binalar	5.298	37	(27)	(173)	5.135		(166)	(11)	9	63	3.345	3.613
Geliştirilmekte olan varlıklar	339	226	(3)	(137)	425	-	-	-	-	-	425	339
Uzmanlaşmış finans şirketlerinin kira varlıkları	14.985	5,184	(4,328)	(63)	15.778		(2.496)	(38)	2.276	28	10.776	10.213
Diğerleri	5.262	290	(185)	3	5.370		(350)	(2)	129	61	1.241	1.295
Ara Toplam	25.884	5,737	(4,543)	(370)	26.708		(3.012)	(51)	2.414	152	15.787	15.460
Yatırım amaçlı gayrimenkul												
Arazi ve binalar	393	2	(102)	328	621		(8)	-	69	-	521	232
Geliştirilmekte olan varlıklar	285	52	-	(319)	18	-	-	-	-	-	18	285
Ara Toplam	678	54	(102)	9	639		(8)	-	69	-	539	517
Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	31.139	6,244	(4,673)	(412)	32.298		(3.421)	(51)	2.500	139	17.917	17.591

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

OPERASYONEL KİRALAMA

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Minimum alacak ödemelerinin dökümü		
bir yıldan az sürede ödenecek	3.007	2.829
1-5 yılda ödenecek	5.061	4.270
beş yıldan fazla sürede ödenecek	23	26
Toplam minimum gelecek alacak ödemeleri	8.091	7.125

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 16

ŞEREFİYE

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013'ten buyana Nakit Getiren Birimlerle (CGU'lar) kaydedilen şerefiyenin net değerlerindeki değişikliklerini göstermektedir.

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013'te net defter değeri	İktisaplar ve diğer artışlar	Satışlar ve diğer azalışlar	Değer düşüklüğü zararları	Çevirim farkları	31 Aralık 2014'te net defter değeri
Fransa Perakende Bankacılık	837	-	(39)	-	-	798
Societe Generale Ağı	326	-	(39)	-	-	287
Crédit du Nord	511	-	-	-	-	511
Uluslararası Perakende Bankacılık & Finansal Hizmetler	3.272	-	(9)	(525)	(52)	2.686
Avrupa	1.910	-	-	-	-	1.910
Rusya	579	-	-	(525)	(54)	-
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı	263	-	(9)	-	-	254
Sigorta	10	-	-	-	-	10
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	335	-	-	-	-	335
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	175	-	-	-	2	177
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	859	-	(26)	-	14	847
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı*	44	-	-	-	5	49
Özel Bankacılık	344	-	(26)	-	9	327
Menkul Kıymetler Hizmetleri	471	-	-	-	-	471
TOPLAM	4.968	-	(74)	(525)	(38)	4.331

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

31 Aralık 2014 itibarıyla, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün Komisyonculuk CGU'su Newedge Group'un münhasır kontrolünün iktisabını müteakiben iş kolunun dikey entegrasyonunu yansıtmak için Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı CGU'sunda kuruldu.

31 Aralık 2014 itibarıyla, 11 CGU tarafından kaydedilen şerefiyenin dökümü aşağıdaki gibidir:

Dayanak	Faaliyetler
Fransa Perakende Bankacılık	
<i>Societe Generale Ağı</i>	<i>Societe Generale'in perakende bankacılık ağı, online bankacılık faaliyetleri (Boursorama), Fransa'daki tüketici ve ekipman finansmanı ve işlem ve ödeme yönetim hizmetleri</i>
<i>Crédit du Nord</i>	<i>Credit du Nord'un perakende bankacılık ağı ve 8 bölgesel bankası</i>
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	
<i>Avrupa</i>	<i>Özellikle Almanya'da (Hanseatic Bank, BDK), İtalya'da (Fiditalia), Romanya'da (BRD), Çek Cumhuriyeti'nde (KB Essox) ve Polonya'da (Eurobank) olmak üzere Avrupa'daki perakende bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri.</i>
<i>Rusya</i>	<i>Rosbank ve iştirakleri DeltaCredit ve Rusfinance dahil olmak üzere entegra bankacılık Grubu</i>
<i>Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı</i>	<i>Fas (SGMB), Cezayir, Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Cote d'Ivoire (SGBCI), Çin (SG Çin) ve Senegal dahil olmak üzere Afrika, Asya, Akdeniz Havzasında ve Denizaşırı perakende bankacılık ve tüketici finansmanı</i>
<i>Sigorta</i>	<i>Fransa'da ve yurtdışında (Sogecap, Sogessur ve Oradea Vie) hayat sigortası ve hayat dışı sigorta</i>
<i>Ekipman ve Satıcı Finansmanı</i>	<i>Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından satışların ve profesyonel ekipmanın finansmanı</i>
<i>Araç Kiralama Finansal Hizmetleri</i>	<i>Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)</i>
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	
<i>Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı*</i>	<i>İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile şirketleri ve takas odaları için danışmanlık, finansman ve yatırım çözümleri ve işlemlerin türevlere uygulanması.</i>
<i>Özel Bankacılık</i>	<i>Fransa'da ve yurtdışında varlık yönetim çözümleri</i>
<i>Menkul Kıymetler Hizmetleri</i>	<i>Menkul kıymet çözümlerinin kapsamlı aralığı (SGSS)</i>

Grup 31 Aralık 2014 tarihinde şerefiye tahsis edilen her CGU için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygulamıştır. Bir CGU Grubun diğer varlıklarından ya da varlık gruplarından doğan nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız nakit girişleri oluşturan, en küçük tanımlanabilir varlık grupları olarak tanımlanır. Şerefiye dahil bir CGU'nun defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı takdirde gelir tablosunda bir değer düşüklüğü kaydedilir. Bu zarar bilhassa şerefiye değer düşüklüğüne kaydedilir.

Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı en uygun yöntem, genellikle tüm nakit yaratan birime uygulanan iskontolu nakit akış (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları, her bir CGU'ya tahsis edilmiş hedeflenen özkaynak hesaba katılarak nakit getiren birimde yer alan tüm şirketler tarafından oluşturulan dağıtılmaya hazır geliri temsil eder. Bu nakit akışları, Yönetim tarafından onaylanmış ileriye dönük üç yıllık bütçelerden elde edilmiş, bankacılık sektörünün ekonomik döngüsü ile tutarlı olan bir sürdürülebilir büyüme dönemi (genellikle ek altı yıl) için tahmin edilmiş ve daha sonra bir uzun vadeli büyüme oranı (vade değeri) kullanılarak sonsuza kadar uzatılmış olan, CGU'nun iş planına dayalı olarak belirlenir:

- 2013 değer düşüklüğü testleri doğrultusunda, tahsis edilmiş özkaynak 31 Aralık 2014 itibarıyla risk ağırlıklı varlıkların % 10'u oranında gerçekleşti;
- iskonto oranı CGU'nun dayanak faaliyetlerine dayalı bir risk primi ile brütleştirilen, bir risksiz 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 arasındaki farkı ya da bunların bazı ülkeleri kapsayan CGUlar için normatif özkaynak ağırlıklı ortalamasını temsil eden bir bağımsız risk primi ile brütleştirilir.
- vade değerini hesaplamak için kullanılan büyüme oranı uzun vadeli ekonomik büyümeye ve sürdürülebilir enflasyona ilişkin tahminler kullanılarak belirlenir.

Aşağıdaki tablo Grubun üç temel işletmesinin CGU'larına özgü iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını sunar:

	İskonto oranı	Uzun vadede büyüme oranı
31 Aralık 2014 tarihli varsayımlar		
Fransa Perakende Bankacılık		
Societe Generale Ağı ve Credit du Nord	%8	%2
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri		
Perakende Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%10,2 - %13,9	%3 - %3,5
Sigorta	%9,0	%2,5
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	%9,7	%2
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	%11,0	%2
Özel Bankacılık ve Menkul Kıymet Hizmetleri	%9,0 - %9,2	%2

Bütçe tahminleri aşağıdaki temel iş kolu varsayımlarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

Fransa Perakende Bankacılık

Societe Generale Ağı ve Credit du Nord	<ul style="list-style-type: none"> Zorlu ekonomik koşullara rağmen, hedeflenen müşteri iktisap girişimleri ve büyüme etkenlerinin aktivasyonu (Yeni Özel Bankacılık, finansal tasarruflar, insanların ve varlığın korunması)m aracılığıyla perakende bankacılık müşteri tabanlarının geliştirilmesi. Operasyonel dönüştürme ve dijital geçiş yatırımlarının hızlandırılması İşletme giderleri ve risklerinin yönetimine uygulanan sıkı disiplin
----------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri

Avrupa	<ul style="list-style-type: none"> Modellerimizin bölgede büyüme potansiyeli yakalamak ve operasyonlarımızın rekabetçi pozisyonlarını konsolide etmek için uyarlanması Risk maliyetinin daha fazla normalleştirilmesi ve işletme giderlerine uygulanan sıkı disiplin 	
Rusya	<ul style="list-style-type: none"> Perakende bankacılık kolunun, bilişim sistemlerinin etkinliğine, müşteri hizmetlerinin kalitesine ve kaynakların havuzlanmasına odaklanılarak, daha kötü ekonomik koşullara rağmen Rosbank'ın dönüştürülmesine devam edilmesi İşletme giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin 	İşletme
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	<ul style="list-style-type: none"> Gelişmekte olan orta sınıf potansiyelini yakalamak amacıyla satış ağıımızın geliştirilmesi İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi 	
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"> Sağlanan dinamik büyüme ve bankanın sigorta modelinin perakende bankacılık ağıının, Yeni Özel Bankacılık ve uluslararası finansal hizmetlerin sinerjisi ile uluslararası platformda geliştirilmesi. 	
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama	<ul style="list-style-type: none"> Bu kurumsal finansman işletmelerinde konsolide edilmiş liderlik Son derece rekabetçi bir uluslararası ortamda ALD için sağlam ivme. 	
Finansal Hizmetler	<ul style="list-style-type: none"> Ekipman finansmanı faaliyetlerinde güçlü büyüme 	

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	<ul style="list-style-type: none"> Faaliyetlerin rekabetçi ortama uyarlanması, ek ticari ve düzenleyici yatırımlar Özkaynaklar ve aynı zamanda emtia ve yapılandırılmış finansman konusunda pazar lideri Özellikler müşteri geliri ve sinerjileri olmak üzere büyüme etkenlerinin geliştirilmesi Özellikle nakit akışı faaliyetlerinde olmak üzere sermaye piyasası faaliyetlerinin hızlandırılmış uyarlanması ve Newedge'in konsolidasyonunun tamamlanması. 	
Özel Bankacılık ve Menkul Kıymet Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> Pozitif nakit akışları ve sürekli sağlam marjdan kaynaklanan, Özel Bankacılık büyümesi, Fransa ve Uluslararası Perakende Bankacılık ve aynı zamanda Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile sinerjilerin geliştirilmesi Avrupa'da Menkul Kıymet Hizmetleri için daha güçlü satış ivmesi ve bilişim sistemlerine yatırımlar. 	

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 16-17

Bilhassa değişimin kârlılık, uzun vadeli büyüme veya iskonto oranı gibi belli varsayımlarda her bir CGU'nun geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmeye imkân veren duyarlılık testleri gerçekleştirilir.

2014'ün ilk çeyreğinde, Grup Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümünün Rusya CGU'sunun değerini gözden geçirmiş olup, Rusya ekonomik ortamındaki değişiklikler ışığında bir şerefiye değer düşüklüğü testi gerçekleştirmiştir. Ortamdaki artan belirsizlikler ve Rosbank'tan beklenen performansları erteleyen ekonomik durgunluk nedeniyle, Grup Rusya CGU'suna tahsis edilen tüm şerefiyeyi değer düşüklüğüne maruz bıraktı ve 525 milyon EUR tutarında bir değer düşüklüğü zararı kaydetti.

31 Aralık 2014 itibarıyla, mevcut ortamdaki ticari faaliyetle ilişkili riskler ışığında, bir dizi ihtiyatlı varsayıma veya duyarlılık testine dayalı olarak değer düşüklüğü testleri gerçekleştirildi.

Kaydedilen değer düşüklüğü zararlarının muhasebesi, geri kazanılabilir değerler iskonto oranlarına, uzun vadeli büyüme oranlarına ve operasyonel büyüme oranlarına ilişkin varsayımlardaki ek değişikliklere karşı çok fazla duyarlı değildir. Bu doğrultuda:

1. Yukarıdaki tabloda açıklanan CGU'ların tüm iskonto oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış geri kazanılabilir değerde %6,9 oranında bir azalmaya neden olacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır;
2. Aynı şekilde, uzun vadede büyüme oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir düşüş geri kazanılabilir değerde %2,2 oranında bir düşüşe yol açacak ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır.

Not 17

BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Vadesiz ve gecelik mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	14.767	15.185
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar ve diğerleri	2.560	3.216
Ara Toplam	17.327	18.401
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	49.963	44.942
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	44	50
Ara Toplam	50.007	44.992
Bağlı borçlar	128	214
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	188	144
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	23.640	23.038
Toplam	91.290	86.789
Bankalara borçların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾	91.577	86.621

(1) Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, bankalardan alacaklar tutarlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Seviye 1	-	2.474
Seviye 2	88.146	82.436
Seviye 3	3.431	1.711
TOPLAM	91.577	86.621

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 18

MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	57.550	57.764
Vadeli	22.235	20.754
Ara Toplam	79.785	78.518
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	62.267	58.565
Bireysel müşteriler	50.515	48.655
Finansal müşteriler	32.539	21.776
Diğer(1)	12.022	13.738
Ara Toplam	157.343	142.734
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	44.557	43.126
Bireysel müşteriler	16.055	17.543
Finansal müşteriler	20.704	21.529
Diğer(1)	7.909	9.165
Ara Toplam	89.225	91.363
Bağlı borçlar	889	1.011
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	433	313
Toplam müşteri mevduatları	327.675	313.939
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	89	209
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	21.971	20.024
Toplam	349.735	334.172
Müşteri mevduatları gerçeğe uygun değeri(2)	349.810	333.901

- * Hükümlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.
- * Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, müşteri mevduatlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Seviye 1	-	-
Seviye 2	335.914	328.222
Seviye 3	13.896	5.679
TOPLAM	349.810	333.901

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 19

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Vadeli tasarruf sertifikaları	947	790
Tahvil borçlanmaları	22.255	21.218
bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	81.890	113.726
Bağlı borçlar	970	1.096
Ara Toplam	106.062	136.830
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	2.596	1.568
Toplam	108.658	138.398
Değişken faizli menkul kıymetler	32.099	40.513
İhraç edilmiş borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değeri (1)	110.261	138.257

(1) Bir seviye değerlendirme yöntemi (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız) kullanılarak belirlenmiş, ihraç edilmiş borç senetlerinin gerçeğe uygun değerinin dökümü

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Seviye 1	19.411	20.843
Seviye 2	89.371	117.414
Seviye 3	1.479	-
TOPLAM	110.261	138.257

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 20

DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Alınan garanti depozitoları(1)	41.222	20.029
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	6.909	7.192
Diğer menkul kıymetler işlemleri	16	22
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.761	2.620
Ertelenmiş gelir	1.558	1.708
Muhtelif borçlar	22.658	21.954
Toplam	75.124	53.525

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti mevduatlarına ilişkindir.

Not 21

PEL/CEL İPOTEK TASARRUF HESAPLARI

1. PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
PEL hesapları	16.514	14.801
4 yıldan az	7.023	5.793
4 - 10 yıl arası	4.281	3.166
10 yıldan fazla	5.210	5.842
CEL hesapları	1.502	1.666
Toplam	18.016	16.467

2 PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
4 yıldan az	64	99
4 - 10 yıl arası	101	121
10 yıldan fazla	12	16
Toplam	177	236

3. PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2014
PEL hesapları	120	116	(12)	224
4 yıldan az	8	-	(6)	2
4 - 10 yıl arası	9	1	(6)	4
10 yıldan fazla	103	115	-	218
CEL hesapları	7	-	(7)	0
Toplam	127	116	(19)	224

"Plans d'Epargne-Logement" (PEL veya konut tasarruf planları) Grup için PEL/CEL karşılığı üretmeye ilişkin potansiyel olumsuz etkiye sahip olan iki tür taahhüde neden olur: planın başlangıcında belirlenmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme taahhüdü ve tasarrufları yine planın başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden ödeme taahhüdü.

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2014 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2014'te toplam ödenmemiş borçların %1.24'ü oranında gerçekleşmiştir.

4. KARŞILIK DEĞERLEME PARAMETRELERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin, özellikle faiz oranları ve marjların

Not 22

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

1. VARLIKLARIN AMORTİSMANI

(Milyon Euro)	31 aralık 2013 itibariyle bilanço*	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net amortisman zararları	Kullanılan iptaller	Döviz ve kapsam etkileri	31 aralık 2014 itibariyle bilanço
Bankalar	30	1	(6)	(5)	-	2	27
Müşteri kredileri	14.740	5.216	(2.947)	2.269	(3.143)	83	13.949
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	760	438	(335)	103	(66)	12	809
Homojen varlık grupları	1.212	467	(408)	59	-	(15)	1.256
Satılmaya hazır finansal varlıklar(1)(2)	2.149	38	(135)	(97)	(19)	5	2.038
Diğer(1)	447	290	(141)	149	(50)	(12)	534
Toplam	19.338	6.450	(3.972)	2.478	(3.278)	75	18.613

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 2013 yılında yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Karşı taraf riskleri için 25 milyon EUR tutarında net ödenek dahil

Sigorta faaliyetleri hariç değişken gelirli menkul kıymetlere yazılan 28 milyon EURO'nun dökümü aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013 itibariyle yazılmamış olan menkul kıymetler değer düşüklüğü zararı: 13 milyon EURO;

31 Aralık 2013 itibariyle yazılmamış olan menkul kıymetler ek değer düşüklüğü zararı: 15 milyon EURO;

2.KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	Karşılıklar 31 Aralık 2013* tarihli bakiye	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryel kazançlar ve zararlar	Döviz ve kapsam etkileri	Karşılıklar 31 Aralık 2014 tarihli bakiye
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	10	2	-	2	-	-	-	12
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	282	306	(263)	43	-	-	(21)	304
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.637	317	(492)	(175)	-	313	36	1.811
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	181	136	(19)	117	(17)	-	17	298
Diğer karşılıklar(3)	1.697	723	(182)	541	(183)	-	12	2.067
Toplam	3.807	1.484	(956)	528	(200)	313	44	4.492

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Bu ödemelere aşağıdakiler dahildir:

Çoğunlukla ihtilaflara ilişkin karşılıklar için tahsislerden oluşan, net risk maliyeti için 372 milyon Euro tutarında net tahsis (Bkz.: Not 40);

Fransa Ağları için 31 Aralık 2014 itibariyle PEL/CEL karşılıkları kalemindeki 97 milyon EUR tutarında net tahsis (Bkz. Not 21).

Not 23

ÇALIŞAN HAKLARI

BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Belirlenmiş Katkı Planları Grubun plana ödenen katkı paylarını ödeme yükümlülüğünü kısıtlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için bağlamaz.

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransada bulunmaktadır. Bunlar Devlet emeklilik planlarını ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Grubun bazı kuruluşları tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

İSTİHDAM SONRASI TAZMİNAT PLANLARI (KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT PLANLARI)

BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
A-Finanse edilmiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	3.024	2.493
B-Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	(2.357)	(2.007)
C = A + B açık (Fazla)	667	486
D- Finanse edilmemiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	423	373
E - Varlık tavanında değişim	2	2
C + D + E = Bilanço'ya kaydedilen net bakiye	1.092	861

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Notlar:

1. Emeklilik sosyal yardım planları yıllık gelir sigortası ödemeleri, kariyer sonu tazminatları ve ayrıca karışık planları (nakit bakiye) içerir. Yıllık gelir sigortası ödemeleri Devlet tarafından ödenen emeklilik planlarına ve zorunlu emeklilik planlarına eklenir. Fransa'da, kıdemli müdürler için ek emeklilik tahsis planı 1991'de oluşturulmuş olup, hak sahiplerine Tescil Belgesinin "kurumsal yönetim" kısmında açıklandığı gibi Societe Generale tarafından

karşılanan yıllık ödeneği sunar. Bu ödenek, Societe Generale bünyesinde kıdeme özel bir fonksiyondur ve sabit maaşların Agirc emeklilik maaşının "B Dilimini" aşan oranıdır. İngiltere'de, kesinleşmiş tazminat planı kendilerine tanımlanmış katkı planları teklif edilmiş, yeni çalışanlara kapalıdır.

2. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.

KESİNLEŞMİŞ TAZMİNATLARIN MALİYETİNİN UNSURLARI

(Milyon Euro)	2014	2013*
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	93	94
Çalışan katkı payları	(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kısaltmalar	(12)	47
Ödeme	(10)	(1)
Net faiz	25	29
Muhasebeleştirilmemiş varlıkların devri	2	0
A-Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş unsurlar	93	164
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri (1)	(195)	(38)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	15	1
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	505	(181)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	18	5
Varlık tavanında değişim	1	1
B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda muhasebeleştirilen unsurlar⁽²⁾	344	(212)
C = A + B Kesinleşmiş tazminatların maliyetinin toplam unsurları	437	(48)

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Net faiz maliyetine dahil edilmiş emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri düşüldükten sonraki emeklilik fon yatırımlarından getiri.

2013 bakımından, net gelir Tablosunun istihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve zararlar ile gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar arasındaki fark, başlıca satılmak için elde tutulan duran varlıklarda ve satılmak için elde tutulan duran yükümlülüklerde yeniden sınıflandırılmış varlıklar ve yükümlülüklerin ve aynı zamanda özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş şirketlerin varlıklarının değişiminden kaynaklanır.

BİLANÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.3.1. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2014	2013*
1 Ocak tarihli bakiye	2.866	3.117
Soysa güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	93	93
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti/kısaltmalar	(12)	47
Ödeme	(45)	(2)
Net faiz	99	94
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	15	1
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	505	(181)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	18	5
Döviz kuru düzeltmesi	88	(44)
Hak ödemeleri	(179)	(168)
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	(1)	(74)
Devirler ve diğerleri	-	(22)
31 Aralık tarihli bakiye	3.447	2.866

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

2.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2014	2013*
1 Ocak'ta bakiye	2.007	1.969
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	72	63
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	2	0
Varlıklardan kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	195	38
Döviz kuru düzeltmesi	81	(31)
Çalışan katkı payları	5	5
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	164	119
Hak ödemeleri	(138)	(132)
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	0	(39)
Devirler ve diğerleri	(31)	15
31 Aralık tarihli bakiye (1)	2.357	2.007

(1) — IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

(1)(31 Aralık 2013 itibarıyla 71 milyon EUR tutarı karşısında) 31 Aralık 2014 itibarıyla ayrı varlıklardaki 151 milyon EUR dahil.

FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**2.4.1. Fon varlıklarına ilişkin genel bilgiler (tüm tazminatlar ve ileriki katkılar için)**

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %46 tahvil, %40 hisse senetleri, %2 para piyasası araçları ve %12 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 18 milyon EURO'dur.

2015 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 20 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

Bu planların finansal riskten koruma stratejileri şirketlerin Finans ve İnsan Kaynakları departmanları ile bağlantılı olarak, gerektiğinde özel yapılar tarafından (Mutemetler, Müesseseler vb.) yerel olarak tanımlanır.

2.4.2. Fon varlıklarından fiili getiri

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Emeklilik fon yatırımları	264	102
Ayrı varlıklar	2	-

(2) IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriye ilişkin varsayımlar bölüm 2.5'te sunulmuştur.

Yükümlülüklerin yatırım ya da finansman stratejileri Grup düzeyinde bir küresel yönetim sistemi vasıtasıyla izlenir. İnsan Kaynakları, Finans Departmanı ve Risk Bölümünden temsilcilerin katılı ile gerçekleştirilen komite toplantıları, kararları onaylamak ve Grup için ilişkili riskleri izlemek için yükümlülüklerin yatırımı ve yönetimi bakımından Grup yatırım ve yönetim yönergelerini tanımlamak amacıyla organize edilir.

Her bir planın süresine ve yerel yönetmeliklere bağlı olarak, fon varlıkları teminatlı olsun ya da olmasın özkaynaklara ve/veya sabit gelirli ürünlere yatırılır. Genel olarak, bu planlar küresel bazda % 66 seviyesinde finanse edilir, ancak şirkete ve plana bağlı olarak finansman oranı % 0 ile % 100 arasında değişir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
İskonto oranı		
Avrupa	%2,19	%3,41
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%4,13	%5,08
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,59	%2,61
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	%2,28	%2,14
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,63	%1,68
Gelecekteki maaş artışları		
Avrupa	%0,64	%0,67
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,15	%2,31
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	9,56	9,76
Kuzey, Güney, Orta Amerika	8,61	9,02
Asya-Okyanusya-Afrika	13,02	13,68
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	15,79	14,25
Kuzey, Güney, Orta Amerika	18,53	18,81
Asya-Okyanusya-Afrika	9,97	9,81

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Notlar:

- (1) Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, kesinleşmiş tazminat planı yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ortalamalardır.
- (2) Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Ekim sonu itibarıyla indirim oranlarındaki düşüş ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir. Kullanılan
- enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
- (3) Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.
- (4) Yukarıda açıklanan varsayımlar istihdam sonrası tazminat planlarına uygulanmıştır.

KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARINA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
İskonto oranında % +1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	%-14	%-12
Uzun vadeli enflasyonda % +1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	%12	%11
Gelecekteki maaş artışları üzerinde % +1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	%5	%4

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not:

Açıklanan duyarlılıklar, 31 Aralık 2014 itibarıyla kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ortalamalarıdır.

DİĞER UZUN VADELİ HAKLAR

Grup şirketleri, çalışanlarına uzun vadeli ertelenmiş değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (Compte épargne Temps) veya uzun hizmet süresi ödülleri gibi diğer uzun vadeli haklar verebilir. Bunlar, çalışanların hizmet sunduğu mali yılı müteakiben on iki ay içinde

tamamen muaccel olmayan istihdam sonrası tazminatlar ve işten çıkarma tazminatlarından farklıdır. Diğer uzun vadeli hakların net bakiyesi 454 milyon EUR'dur.

Diğer uzun vadeli hakların toplam maliyeti 165 milyon EUR'dur.

Not 24

İKİNCİL BORÇ

(Milyon Euro)	Vade tarihleri						31 Aralık 2014 tarihli bakiye	31 Aralık 2013 tarihli bakiye
	2015	2016	2017	2018	2019	Diğer		
İlgili para birimi								
İkincil Sermaye senetleri								
EURO	789	767	172	1.397	354	2.513	5.992	5.588
USD	62	427	-	-	-	824	1.313	434
GBP	-	-	-	355	-	-	355	331
Diğer para birimleri	4	-	-	-	-	-	4	9
Ara Toplam	855	1.194	172	1.752	354	3.337	7.664	6.362
Tarihli ikincil borç	-							
EURO	-	-	-	-	3	21	24	66
Diğer para birimleri	-	-	-	9	173	46	228	314
Ara Toplam	-	-	-	9	176	67	252	380
Bağlı borçlar	188	-	-	-	-	-	188	178
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi hariç toplam	1,043	1.194	172	1.761	530	3.404	8.104	6.920
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	-	-	-	-	-	-	730	587
Toplam							8.834	7.507

İkincil borç senetlerinin gerçeğe uygun değerinin dökümü aşağıdaki gibidir (değerleme seviyesi tanımları için Not 3'e bakınız):

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Seviye 1	-	-
Seviye 2	9.649	7.789
Seviye 3	-	-
TOPLAM	9.649	7.789

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 25

FİNANSAL VARLIKLARIN VE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUP EDİLMESİ

Bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğu takdirde ve bir net esasa göre ödeme yapmayı ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak yükümlülüğü ödemeyi planlıyorsa bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda- hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde- uygulanabilir olmalıdır.

Bu bakımdan, Grup aşağıdaki durumlarda bilançosunda belirli takas odalarıyla işlem gören türev finansal araçların net tutarını muhasebeleştirir 1) bir günlük nakit ihtiyat akçesi yatırma işlemi vasıtasıyla net ödemeyi gerçekleştirdikleri takdirde ya da 2) brüt ödeme sistemleri önemsiz kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran ya da buna yol açan özelliklere sahip olduğunda ve alacakları ve borçları tek bir ödeme işleminde ya da döngüsünde işleme aldığında.

Aşağıdaki tablolar, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilmiş finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını

31 Aralık 2014 itibarıyla

31 Aralık 2014 itibarıyla

AKTİFLER

	Mahsuplaştırmaya tabi Finansal Varlıklar								
	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾					
	Brüt tutar	Bilançoda sunulan		Bilançoda net muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan Net tutar	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan tutarları	Toplam bilanço varlıkları (2)
		Mahsup edilen tutarlar	sunulan tutarlar						
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bakınız)	371.273	171.658	199.615	164.717	17.690	162	17.046	29.612	229.227
Borç alınan menkul kıymetler (Not 6 ve 8'ye bakınız)	8.220	-	8.220	6.635	-	65	1.520	2.800	11.020
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (Not 6,9 ve 10'a bakınız)	151.180	29.203	121.977	36.835	242	84.655	245	43.469	165.446
Alınan garanti mevduatları(Bkz. Not 14)	17.644	-	17.644	-	17.644	-	-	15.850	33.494
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	868.983	868.983
Aktifler toplamı	548.317	200.861	347.456	208.187	35.576	84.882	18.811	960.714	1.308.170

PASİFLER

	Mahsuplaştırmaya tabi Finansal Yükümlülükler								
	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾					
	Brüt tutar	Mahsup edilen sunulan net		Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	Net tutar	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları	Toplam bilanço yükümlülükleri (3)
		Mahsup edilen tutarlar	sunulan tutarlar						
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bakınız)	368.376	171.658	196.718	164.717	17.582	3	14.416	29.416	226.134
Borç verilen menkul kıymetler (Not 6'ya bakınız)	16.389	-	16.389	6.635	-	9.743	11	38.542	54.931
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (Not 6,17ve 18'a bakınız)	158.527	29.203	129.324	36.835	62	91.973	454	57.832	187.156
Alınan garanti depozitoları (Bkz. Not 20)	17.932	-	17.932	-	17.932	-	-	23.290	41.222
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	739.914	739.914
Pasifler toplamı	561.224	200.861	360.363	208.187	35.576	101.719	14, 881	888.994	1.249.357

Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

Toplam bilanço varlıkları aşağıdakilerin toplam tutarına eşdeğerdir:
mahsuplaştırmaya tabi finansal varlıkların net tutarları ve
mahsuplaştırmaya tabi olmayan Varlıkların tutarları.

Toplam bilanço yükümlülükleri aşağıdakilerin toplam tutarına eşdeğerdir:
mahsuplaştırmaya tabi finansal yükümlülüklerin net tutarları ve
mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları

31 aralık 2013 tarihiyle

AKTİFLER

	Mahsuplaştırmaya tabi Finansal Varlıklar								
	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽⁴⁾						Toplam bilanço varlıkları ⁽⁵⁾
	Brüt tutar*	Mahsup edilen tutarlar*	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar*	Alınan nakit ek teminat*	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar*	Net tutar*	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarları*	
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bakınız)	277.269	129.111	148.158	124.237	13.152	-	10.769	25.388	173.546
Borç alınan menkul kıymetler (Not 6 ve 8'ye bakınız)	9.826	-	9.826	9.075	-	-	751	21.529	31.355
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (Not 6,9 ve 10'a bakınız)	111.777	17.637	94.140	17.715	318	66.033	10.074	35.398	129.538
Alınan garanti depozitoları (Bkz. Not 14)	18.153	-	18.153	-	18.153	-	-	8.177	26.330
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	853.424	853.424
Aktifler toplamı	417.025	146.748	270.277	151.027	31.623	66.033	21.594	943.916	1.214.193

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

PASİFLER

	Mahsuplaştırmaya tabi Finansal Yükümlülükler								
	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽⁴⁾						Toplam bilanço yükümlülükleri ⁽⁶⁾
	Brüt tutar*	Mahsup edilen tutarlar*	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar*	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat*	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar*	Net tutar*	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları*	
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (Not 6 ve 7'ye bakınız)	278.216	129.111	149.105	124.237	17.498	173	7.197	26.238	175.343
Borç verilen menkul kıymetler (Not 6'ya bakınız)	22.479	-	22.479	9.075	9	6.347	7.048	78.333	100.812
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (Not 6,17ve 18'a bakınız)	114.266	17.637	96.629	17.715	646	65.965	12.303	45.530	142.159
Alınan garanti depozitoları (Bkz. Not 20)	13.470	-	13.470	-	13.470	-	-	6.559	20.029
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	721.880	721.880
Pasifler toplamı	428.431	146.748	281.683	151.027	31.623	72.485	26.548	878.540	1.160.223

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

Toplam bilanço varlıkları aşağıdakilerin toplam tutarına eşdeğerdir:
mahsuplaştırmaya tabi finansal varlıkların net tutarları ve mahsuplaştırmaya tabi olmayan Varlıkların tutarları.

Toplam bilanço yükümlülükleri aşağıdakilerin toplam tutarına eşdeğerdir:
mahsuplaştırmaya tabi finansal yükümlülüklerin net tutarları ve mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları

Not 26

SOCIETE GENERALE ADİ HİSSE SENETLERİ, HAZİNE HİSSELERİ, ÇALIŞANLARIN SAHİP OLDUĞU HİSSELER VE GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

■ SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Adi hisse senetleri	805.207.646	798.716.162
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil (1)	20.041.922	22.509.704
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil (2)	61.740.620	60.484.220

2) Ticaret amacıyla ya da likidite sözleşmesi bakımından elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

3) Ücretsiz hisse planı kapsamında çalışanların elinde bulunan hisseleri yansıtmak için 2013'te yayınlanmış mali tablolara ilişkin olarak yeniden beyan edilmiş hisse sayısı.

31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale S.A.'nın sermayesi 1.006.509.557,5 EURO tutarında olup, nominal değeri 1.25 EURO olan 805.207.646 adet hisseden oluşmaktadır.

2014'ün ilk yarısı boyunca ve ücretsiz ve şarta bağlı hisse tahsis planı uyarınca, Societe Generale S.A yedeklerin dahil edilmesi vasıtasıyla 2 milyon EUR sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

2014'ün ikinci yarısı boyunca, Societe Generale S.A., 177 milyon EUR tutarındaki ek ödenmiş sermaye ile 6 milyon EUR'luk ücretsiz hisse tahsis planı kapsamında çalışanlar için ayrılmış bir ve 2009 ve 2010 yıllarında verilen hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 2 milyon EUR tutarındaki ek ödenmiş sermaye ile toplam 0.089 milyon EUR tutarında üç sermaye artışı gerçekleştirdi.

■ İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

○ DAİMİ İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Faiz ödenmesini idare eden bazı ihtiyari özelliklerle Grup tarafından ihraç edilmiş daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları araçlardaki diğer özkaynaklar altında muhasebeleştirilen daimi ikinci dereceden tahviller (TSDI) 315 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar, 30 Haziran 1994 yılında ihraç edilen JPY-cinsinden daimi ikinci dereceden tahvilin itfası nedeniyle değişti.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2013 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2014 itibarıyla yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2014 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Başlangıç fiyatı üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
1 Temmuz 1985	62 milyon EURO		62 milyon EURO	62	Her bir vade tarihinden önce 1 Haziran'dan 31 Mayıs'a kadarki dönem için % -0.25 tutarının BAR'ı (Tahvil Ortalama Oranı)
24 Kasım 1986	248 milyon USD		248 milyon USD	182	Referans bankalar tarafından sağlanan Ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları % +0,075
30 Haziran 1994	15,000 milyon JPY	15,000 milyon JPY	-	-	Aralık 2014'e kadar ve sonraki vade tarihleri için %5.385: sabit oran ve değişken bir oran + fark için daha olumlu bir oran şöyle tanımlanmaktadır: Aralık 2019'a kadar JPY 5 yıllık Mid Swap Oranı % +1.25 ve sonraki vade tarihleri için JPY 5 yıllık Mid Swap Oranı + %2 Eylül 2016'ya kadar ve sonraki vade tarihleri için %3.936: sabit oran ve değişken bir oran + fark için daha olumlu bir oran şöyle tanımlanmaktadır: JPY 5 yıllık Mid Swap Oranı + % 2.0
30 Aralık 1996	10,000 milyon JPY		10,000 milyon JPY	71	

○ DAİMİ DERİNLEMESİNE İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödenmesi kararının isteğe bağlı mahiyeti nedeniyle, daimi derinlemesine ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında diğer özkaynaklar hesabında muhasebeleştirilen daimi derinlemesine ikinci dereceden tahviller 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam 8.754 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Bu tutar, 2014'ün ilk yarısında iki yeni daimi derinlemesine ikinci dereceden tahvilin ihracı nedeniyle değişmiştir.

İhraç Tarihi	Yerel para birimi cinsinden tutar 31 aralık 2013 itibariyle	2014'teki yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2014 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	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
5 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
5 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
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'den itibaren 3 ay vadeli USD Libor yılda %6.77
4 Eylül 2009	905 milyon EURO		905 milyon EURO	905	%9.375, 2019'den itibaren 3 ay vadeli Euribor + yılda %8.901
7 Ekim 2009	1.000 milyon USD		1.000 milyon USD	681	%8.75
6 Eylül 2013	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	953	% 8.25, 29 Kasım 2018 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 6.394
18 Aralık 2013	1.750 milyon USD		1.750 milyon USD	1.273	% 7.875, 18 Aralık 2023 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 4.979
25 Haziran 2014			1.500 milyon USD	1.102	% 6, 27 Ocak 2020 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 4.067
7 Nisan 2014			1.000 milyon EURO	1.000	% 6.75, 7 Nisan 2021 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 5.538

İŞTİRAKLER TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, Grubun bağlı şirketleri tarafından ihraç edilen daimi ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014 itibariyle Grubun iştirakleri tarafından ihraç edilen ve kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilen diğer özkaynak araçları toplam 800 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Tarihi	Tutar	Ücret
18 Aralık 2014 (12 yıl sonraki yükseltme klotu)	800 milyon EURO	% 4.125, 2026 itibariyle 5 yıllık Mid-Swap oranı+yıllık % 4.150 marj

İHRAÇ EDİLMİŞ ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ

Konsolide yedekler kapsamında olan daimi ikinci dereceden tahviller ve derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişiklikler aşağıda ayrıntılı olarak belirtilmiştir:

(Milyon Euro)	Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam
Ödenen ve temettüler altına kaydedilen karşılık (2014 Temettüleri ödenmiş)	(565)	(11)	(576)
2014'de nominal değer değişiklikleri	2.102	(108)	1.994
Hissedarlara ödenecek ve yedekler altına kaydedilecek ücrete ilişkin vergi tasarrufları	210	3	213
2014'te daimi ikinci dereceden tahvillerin itfasına ilişkin net sonuç	-	6	6
2014'te ihraç edilmiş ikinci dereceden tahvillere ilişkin vergi sonrası net ihraç maliyetleri	(7)	(7)	(14)

ÖDENEN TEMETTÜ

Societe Generale Grubu tarafından 2014 yılında ödenen temettüler -1.537 milyon EURO'dur ve detayları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

(Milyon Euro)	Grup Hissesi	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
Adi hisse senetleri	(779)	(182)	(961)
Ödenmiş hisseler	-	-	-
Nakden ödenen	(779)	(182)	(961)
Diğer özkaynak araçları	(576)	-	(576)
Toplam	(1.355)	(182)	(1.537)

Not 27

TAAHHÜTLER

VERİLEN VE ALINAN TAAHHÜTLER

VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kredi taahhütleri		
Bankalara	11.251	15.055
Müşterilere		
Menkul kıymet ihracı	-	-
Teyitli kredi limitleri	118.483	108.001
Diğerleri	2.536	1.973
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	17.461	10.515
Müşteriler adına (1)	52.412	51.979
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	25.870	26.474

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kredi taahhütleri		
bankalardan	56.235	65.245
Garanti taahhütleri		
bankalardan	74.982	69.794
Diğer taahhütler (2)	79.236	72.206
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	26.228	26.818

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

- Grup kuruluşları tarafından idare edilen yatırım fonlarındaki birimlerin sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.
- 31 Aralık 2013 itibarıyla 35.743 milyon EUR tutarına kıyasla 31 Aralık 2014 itibarıyla 36.481 EUR tutarında olan, hükümet ve resmi kuruluşlar tarafından verilen garantiler ve müşteriler tarafından verilen diğer garantiler dahil.

▪ **VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAHHÜTLERİ (FARAZİ MEBLAĞLAR)**

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013*	
(Milyon Euro)	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri
Faiz oranı araçları				
<i>Kesin araçlar</i>				
Swaplar	10.452.500	238.867	10.876.979	265.291
Faiz oranı vadeli işlemleri	2.391.210	562	2.183.548	854
<i>Opsiyonlar</i>	2.783.298	2.347	2.257.330	5.053
Döviz araçları				
<i>Kesin araçlar</i>	2.130.738	8.790	1.901.873	6.710
<i>Opsiyonlar</i>	629.126	-	480.129	-
Özkaynak ve endeks araçları				
<i>Kesin araçlar</i>	76.862	-	72.288	-
<i>Opsiyonlar</i>	939.917	33	744.659	49
Emtia araçları				
<i>Kesin araçlar</i>	161.871	-	139.327	-
<i>Opsiyonlar</i>	62.807	-	53.924	-
Kredi türevleri	900.268	-	905.937	-
Diğer vadeli finansal araçlar	55.446	372	12.469	285

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 28

TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE ALINAN VARLIKLAR

- TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri(1)	190.168	168.901
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri(2)	31.728	24.309
Bilânço dışı taahhütler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri	742	724
Toplam	222.638	193.934

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

- Borçlar için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esas olarak pasiflerde garanti olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen garantiler).
- Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esasen kefalet depozitolarını içerir.

- TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ İÇİN GEÇERLİ OLAN VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	165.790	129.840

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (bkz. Not 2).

Not 29

DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

■ DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bilanço dışı bırakılmamış olan devredilen finansal varlıklar, 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.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri ile, Grup ihraççı temerrüdü riskine (kredi riski) ve menkul kıymet fiyatlarının artması veya azalması riskine (piyasa riski) maruz kalır. Menkul kıymetler borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmelerine dayanak oluşturan finansal varlıklar eş zamanlı olarak diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz.

2014'te, hiçbir yeni müşteri kredileri menkul kıymetleştirme işlemi dışı yatırımcılarla kısmi yeniden finansmana tabi tutulmamıştır. 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.

○ YENİDEN SATIN ALMA SÖZLEŞMELERİ

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
Satışa hazır menkul kıymetler	7.752	6.567	3.444	3.377
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	39.864	34.916	44.883	43.372
Toplam	47.616	41.483	48.327	46.749

○ MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
(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	7.194	130	8.091	509
Toplam	7.194	130	8.091	509

○ BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME

31 Aralık 2014 tarihiyle

(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
Müşteri kredileri	874	665	908	666	242
Toplam	874	665	908	666	242

31 aralık 2013 tarihiyle

(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
Müşteri kredileri	1.860	1.485	1.872	1.489	383
Toplam	1.860	1.485	1.872	1.489	383

■ 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 30

FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE DAYALI VADELERİ(1)

(31 Aralık 2014 tarihinde milyar Euro)	3 aydan az	3 ay- 1 yıl	1 -5 yıl	5 yıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Merkez bankalarına borçlar	4.620	-	-	-	-	4.620
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	237.862	15.703	26.672	40.113	-	320.350
Bankalara borçlar	63.710	7.730	16.804	3.146	-	91.390
Müşteri mevduatları	271.322	24.976	32.202	21.642	-	350.142
İhraç edilen borçlanma senetleri	26.178	26.821	30.547	14.527	-	98.073
İkincil borç	196	879	3.822	3.710	-	8.607
Pasifler Toplamı	603.888	76.109	110.047	83.138	-	873.182
Verilen kredi taahhütleri	46.024	17.722	62.447	7.597	-	133.790
Verilen garanti taahhütleri	23.539	16.585	11.484	16.055	-	67.663
Toplam verilen taahhütler	69.563	34.307	73.931	23.652	-	201.453

■ Gösterilen meblağlar geçici faizler ve türevler hariç olmak üzere sözleşmeye dayalı meblağlardır.

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI(2)

(31 Aralık 2014 tarihinde milyar Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl ıldan fazla	Belirsiz	Toplam
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	13.104	7.564	28.226	54.404	- 103.298

■ Defter değerlerinin dökümü.

FINANSAL TÜREV TAAHHÜTLERİNİN FARAZİ VADELERİ (3)

(31 Aralık 2014 tarihinde milyar Euro)	AKTİFLER				PASİFLER			
	1 yıldan az	1 -5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam	1 yıldan az	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam
Faiz oranı araçları								
<i>Kesin araçlar</i>								
Swaplar	2.455.948	4.314.380	3.921.039	10.691.367	-	-	-	-
Faiz oranı vadeli işlemleri	949.894	211.406	128	1.161.428	1.001.297	228.664	383	1.230.344
<i>Opsiyonlar</i>	592.818	459.104	292.785	1.344.707	618.820	507.299	314.819	1.440.938
Döviz araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	1.352.258	537.551	249.719	2.139.528	-	-	-	-
<i>Opsiyonlar</i>	218.271	75.668	20.594	314.533	216.077	75.387	23.129	314.593
Özkaynak ve endeks araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	23.414	3.337	336	27.087	45.758	3.563	454	49.775
<i>Opsiyonlar</i>	445.487	119.965	20.159	585.611	224.974	112.959	16.406	354.339
Emtia araçları								
<i>Kesin araçlar</i>	73.247	8.038	73	81.358	72.248	8.069	196	80.513
<i>Opsiyonlar</i>	17.500	10.248	2.968	30.716	19.435	9.853	2.803	32.091
Kredi türevleri	103.012	332.758	14.046	449.816	108.046	327.535	14.871	450.452
Diğer vadeli finansal araçlar	18.875	2.027	91	20.993	26.867	7.752	206	34.825

■ Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

Not 31

DÖVİZ İŞLEMLERİ

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013*			
(Milyon Euro)	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EURO	770.420	804.870	17.383	18.704	752.019	790.022	18.168	17.054
USD	320.543	282.406	39.950	40.091	264.237	227.135	42.998	40.083
GBP	52.643	43.044	3.224	5.448	44.782	32.640	2.767	7.490
JPY	37.032	48.595	8.788	9.081	40.590	43.438	9.581	7.978
AUD	5.074	4.859	2.430	2.805	4.042	3.983	6.040	4.590
CZK	30.229	31.867	507	1.009	27.335	29.064	157	401
RUB**	11.379	9.435	307	202	15.752	13.567	84	150
RON**	5.281	6.517	49	98	4.762	6.515	221	96
Diğer para birimleri	75.569	76.577	13.495	12.023	60.674	67.829	9.801	10.643
Toplam	1.308.170	1.308.170	86.133	89.461	1.214.193	1.214.193	89.817	88.485

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

**31 Aralık 2013 tarihinde yayınlanmış mali tablolar bakımından düzeltilmiş tutarlar.

Not 32

SİGORTACILIK FAALİYETLERİ

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Birime bağlı poliçeler için teknik karşılıklar	18.087	16.689
Hayat sigortası teknik karşılıkları	75.360	70.515
Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları	1.098	1.003
Pasiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	8.753	3.331
Toplam	103.298	91.538
Reasürörlere isnat edilebilir	(282)	(253)
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	103.016	91.285
Reasürörlere isnat edilebilir pay düşüldükten sonra sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları dâhil)		

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

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 2014 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	16.689	70.515	1.003
Sigorta yedeklerine tahsisat	488	3.039	48
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	900	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(120)	-	-
Devirler ve arbitraj	27	(30)	-
Yeni müşteriler	2	-	-
Kâr paylaşımı	103	1.765	-
Diğerleri	(2)	71	47
31 Aralık 2014 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	18.087	75.360	1.098

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

6 | MALİ BİLGİLER | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 32

IFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2014 itibarıyla yapılmıştır. Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit akışlarının mevcut tahminlerine bakarak muhasebeleştirilen sigorta borçlarının

yeterli olup olmadığını değerlendirmektedir. Aktif/pasif yönetimi için kullanılabilecek benzer stokastik modelleme temelinde gerçekleştirilmiştir. Testin 31 Aralık 2014 itibarıyla test sonucu nihaidir.

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN NET YATIRIMLARI

(şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	27.350	21.388
Borçlanma araçları	11.342	9.028
Özkaynağa dayalı araçlar	16.008	12.360
Bankalardan alacaklar	10.328	10.638
Satılmaya hazır finansal varlıklar	82.796	74.196
Borçlanma araçları	73.326	63.366
Özkaynağa dayalı araçlar	9.470	10.830
Yatırım amaçlı gayrimenkul	477	430
Toplam(1)	120.951	106.652

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

5. Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir önemli etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTALAMA GELİRİ

(Milyon Euro)

	2014	2013*
Kazanılmış primler	11.904	10.578
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil)	(12.243)	(11.307)
Net yatırım geliri	4.198	4.766
Diğer net sigortalama geliri (gideri)	(3.158)	(3.360)
Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce faaliyet kârına katkı	701	677
Şirket içi işlemlerin çıkarılması(2)	181	539
Şirket içi işlemler çıkarıldıktan sonra faaliyet kârına katkı	882	1.216

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

6. 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)

	2014	2013*
Alınan Ücretler		
İktisap ücretleri	531	516
Yönetim ücretleri	696	693
Diğerleri	35	36
Ödenen Ücretler		
İktisap ücretleri	(534)	(556)
Yönetim ücretleri	(336)	(314)
Diğerleri	(51)	(46)
Toplam Ücretler	341	329

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Başlıca iki tür sigorta riski vardır:

- sigortalama riskleri, başlıca fiyatlandırma riskleri ve talep deneyimindeki toplam dalgalanma farklılıkları riskleri: hayat dışı sigorta ve ferdi kişisel korunmada, karlar fiyat tarifesinin belirlendiği tarihte öngörülen talep oranlarına kıyasla gözlenen talep oranlarında bozulma risklerine maruz kalır. Tutarsızlıklar poliçe hamillerinin davranışındaki değişiklikler (kusurlar), makroekonomik ortamda değişiklikler, salgın hastalıklar, doğal afetler, ölüm, hastalık, yaşam süresi vb. gibi çoklu karmaşık faktörlere bağlı olabilir.
- finans piyasalarına ve ALM'ye ibağlı riskler: hayat sigortasında, sigorta şirketleri finans piyasalarındaki 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 oranlarının hadise yılı başına geliştirilen istatistiklere istinaden belirli aralıklarla 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 bilâncoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen meblağlar sigorta iş kolu Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir. Societe Generale'in genel aktif ve pasif yönetim politikası Grubun Genel Yönetimi tarafından altı ayda bir yapılan Aktif Pasif Yönetimi toplantılarında tasdik edilir.

- Risk yönetim ve analizi aşağıdaki anahtar ilkelere dayanmaktadır: aktif/pasif risk yönetimi:

uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi: bir borcun süresi bir aktifin süresine göre eşleştirilir ve nakit akış pikleri likidite risklerinin asgariye indirilmesi için sıkı bir şekilde kontrol edilir;

geri ödeme akışlarının ve stres senaryosu simülasyonlarının yakından izlenmesi,

hisse senedi piyasalarının ve stres *senaryosu* simülasyonlarının yakından izlenmesi,

döviz kuru risklerinin (piyasalardaki artış ve düşüşlerde) finansal araçlar kullanılarak finansal riske karşı korunması;

- limit tespit edilmesi yoluyla finansal risk yönetimi;
- karşı taraf limitleri (örn. ihraççının ikamet ettiği ülkeye, bağımsız ihraççılar ve özel ihraççılar arasındaki ayrıma göre limitler),
- ihraççının derecelendirme limitleri,
- varlık tipine göre limitler (örn. özkaynaklar, özel sermaye).

Bütün bu stratejiler stres testleri ve stokastik modelleme kullanılarak finans piyasası davranışlarının muhtelif senaryolarının ve poliçe hamili davranışlarının simülasyonu ile değerlendirilmektedir.

Not 33

FAİZ GELİRİ VE GİDERİ

	2014	2013*
(Milyon Euro)		
Bankalarla işlemler	1.281	1.304
Vadesiz mevduatlar ve bankalararası krediler	1.073	1.100
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	208	204
Müşterilerle işlemler	13.844	14.553
Ticari senetler	570	625
Diğer müşteri kredileri (1)	12.520	13.152
Açık krediler	703	678
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	51	98
Finansal araç işlemleri	8.151	9.799
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.042	3.102
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	141	44
Menkul kıymet ödünç verilmesi	16	6
Finansal riskten koruma türevleri	4.952	6.647
Finansal kiralamarlar	1.256	1.368
Gayrimenkul finansal kiralamarları	250	254
Gayrimenkul dışı finansal kiralamarlar	1.006	1.114
Toplam faiz geliri	24.532	27.024
Bankalarla işlemler	(1.129)	(1.155)
Bankalararası borçlanmalar	(994)	(1.008)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(135)	(147)
Müşterilerle işlemler	(6.118)	(6.476)
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	(1.231)	(1.292)
Diğer müşteri mevduatları	(4.778)	(5.109)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(109)	(75)
Finansal araç işlemleri	(7.286)	(9.365)
İhraç edilen borçlanma senetleri	(2.179)	(2.444)
İkincil ve dönüştürülebilir borç	(508)	(351)
Menkul kıymet borçlanma	(24)	(22)
Finansal riskten koruma türevleri	(4.575)	(6.548)
Diğer faiz gideri	-	-
Toplam faiz gideri(2)	(14.533)	(16.996)
<i>Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri dâhil</i>	<i>476</i>	<i>504</i>

Diğer müşteri kredileri dökümü

	2014	2013*
(Milyon Euro)		
-Kısa vadeli krediler	4.398	4.733
-İhracat kredileri	251	226
-Ekipman kredileri	2.025	2.205
Konut kredileri	4.359	4.491
Diğer müşteri kredileri	1.487	1.497
Toplam	12.520	13.152

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Bu giderler, söz konusu araçlara ilişkin net kazanç ya da zararlar olarak sınıflandırılan K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir (bkz. Not 35). Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderlerin amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı dikkate alındığında, K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Not 34

ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Ücret geliri		
Bankalarla işlemler	120	149
Müşterilerle işlemler	2.595	2.697
Menkul kıymet işlemleri	618	534
Birincil piyasa işlemleri	255	183
Döviz işlemleri ve finansal türevlere ilişkin işlemler	930	143
Kredi ve garanti taahhütleri	731	782
Hizmetler	3.623	3.558
Diğerleri	287	301
Toplam ücret geliri	9.159	8.347
Ücret gideri		
Bankalarla işlemler	(113)	(133)
Menkul kıymet işlemleri	(669)	(579)
Döviz işlemleri ve finansal türevlere ilişkin işlemler	(817)	(308)
Kredi ve garanti taahhütleri	(78)	(93)
Diğerleri	(1.007)	(994)
Toplam ücret gideri	(2.684)	(2.107)

Ücret geliri ve gideri şunları içerir:

(Milyon Euro)	2014	2013*
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret geliri	3.705	3.864
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret geliri	1.925	1.803
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden kaydedilmeyen finansal araçlara bağlı efektif faiz oranı hariç ücret gideri	(78)	(93)
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret gideri	(1.000)	(896)

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Not 35

K&Z VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2014	2013*
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal varlıklar net kazanç/zararı	7.186	14.219
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar net kazanç/zararı	2.479	1.331
Ticari amaçla tutulan türevsel olmayan finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	(3.065)	(4.142)
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler net kazanç/zararı	(4.894)	(420)
Türev araçları net kazanç/zararı	2.038	(6.658)
Gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçlarından net kazanç/zararı	6.533	(1.330)
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	(5.839)	1.078
Nakit akım finansal riskten korunmasının etkisiz kısmı	2	4
Döviz işlemlerinden net kazanç/zararı	41	(328)
Toplam⁽¹⁾⁽²⁾	4.481	3.754

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

(3) Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadarıyla K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun 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.

(4) Bu ödemelere aşağıdakiler dahildir:

- 2013'teki -205 milyon EUR tutarına kıyasla, Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) için -7 milyon EUR;
- 2013'teki 85 milyon EUR tutarına kıyasla, Borç Değerleme Düzeltmesi (DVA) için 38 milyon EUR;
- 2013'teki 102 milyon EUR tutarına kıyasla, Fon Değerleme Düzeltmesi (FVA) için -52 milyon EUR;

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 aşağıdaki tabloda sunulduğu gibidir: Bu meblağ, gelir tablosuna zamana göre veya değerlendirme teknikleri gözlemlenebilir parametrelere geçtiği zaman kaydedilir.

(Milyon Euro)	2014	2013
1 Ocak itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	1.012	834
Dönem içinde yeni işlemlerin ürettiği meblağ	564	599
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen meblağ	(545)	(421)
Bunun amortisman kısmı	(216)	(192)
Bunun gözlemlenebilir parametrelere geçişi	(28)	(19)
İmha edilen, sona eren ya da feshedilen	(302)	(210)
Bunun çevrim farkları	1	-
31 Aralık itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	1.031	1.012

Not 36

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2014	2013*
Cari faaliyetler		
Satış kazançları ⁽¹⁾	694	1.041
Satış zararları (2)	(235)	(381)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(8)	(4)
Sigorta iştiraklerinin satılmaya hazır finansal varlıklarının kar paylaşımı	(166)	(451)
Ara Toplam	285	205
Uzun vadeli özsermaye yatırımları		
Satış kazançları	47	98
Satış zararları	(1)	(5)
Değişken gelirli menkul kıymetler değer düşüklüğü zararları	(25)	(16)
Ara Toplam	21	77
Toplam	306	282

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

(5) Bunun 401 milyon EURO'su 2014'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

(6) Bunun -165 milyon EURO'su 2014'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

Not 37

DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

(Milyon Euro)	2014	2013*
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Gayrimenkul geliştirme	75	78
Gayrimenkul kiralama	109	81
Ekipman kiralama	7.025	6.683
Diğer faaliyetler ⁽¹⁾⁽²⁾	43.010	51.304
Ara Toplam	50.219	58.146
Diğer faaliyetlerden giderler		
Gayrimenkul geliştirme	-	(3)
Gayrimenkul kiralama	(34)	(48)
Ekipman kiralama	(4.762)	(4.506)
Diğer faaliyetler ⁽²⁾⁽³⁾	(43.555)	(51.921)
Ara Toplam	(48.351)	(56.478)
Net toplam	1.868	1.668

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

- Bunun 12.440 milyon EURO'su 2014'teki Sigorta faaliyetleri içindir.
- Diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerdeki artış başlıca Londra Metal Borsası'nda demir dışı metallere ilişkin daha düşük hacimlerden kaynaklanmaktadır.
- Bunun -12.012 milyon EURO'su 2014'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

Not 38

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Çalışan ücretleri	(6.504)	(6.331)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.581)	(1.580)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(657)	(659)
Net emeklilik giderleri-kesinleşmiş tazminat planları	(95)	(168)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(212)	(281)
Toplam	(9.049)	(9.019)

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Not 39

HİSSEYE DAYALI ÖDEME PLANLARI

4) GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

	2014			2013		
(Milyon Euro)	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar
Satın alma planlarından, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	226,7	14,4	241,1	200,8	144,8	345,6

5) SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANLARININ VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA**ÖZELLİKLERİ 2.1. GRUP ÇALIŞANLARI İÇİN 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HİSSE****SENEDİ ÖDEMELİ OPSİYON PLANLARI
AŞAĞIDA KISACA TARİF EDİLMİŞTİR:****2.1.1. Hisse senedi opsiyonları (satın alım ve taahhüt)**

2007-2008 yıllarına ait planlar bakımından, sunulan bilgiler planların durumu nedeniyle sınırlıdır.

İhraççı	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
Tahsis yılı	2007	2008	2009	2010
Plan tipi			hisse senedi taahhüt opsiyonu	hisse senedi taahhüt opsiyonu
Hissedarlar anlaşması			27.05.2008	27.05.2008
Yönetim Kurulu kararı	19.01.2007	21.03.2008	09.03.2009	09.03.2010
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
Ödeme			Societe Generale Sermaye	Societe Generale Sermaye
Hak ediş süresi			09.03.2009 - 31.03.2012	09.03.2010 - 31.03.2014
Performans koşulları			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)	115,6	63,6	23,18	41,2
Yetki verilen ancak tahsis edilmeyen opsiyonlar			-	-
31 Aralık 2014 itibarıyla kullanılmış opsiyonlar			148.089	445
31 Aralık 2014 itibarıyla kaybedilen opsiyonlar			912.191	657.392
31 Aralık 2014 itibarıyla ödenmemiş opsiyonlar		965.317	284.272	342.163
31 Aralık 2014 itibarıyla ayrılmış hisse sayısı	-		-	-
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)			-	-
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)			-	-
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih			31.03.2013	31.03.2014
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme			1 yıl	-
Gerçeğe uygun değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %si)			%27	%26
Gerçeğe uygun değer tespiti edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi			Monte-Carlo	Monte-Carlo

- IAS 33'e göre, tercihli taahhüt haklarının Societe Generale'den ayrılmasının sonucu olarak geçmiş hisse verileri 2009 yılının dördüncü çeyreğinde meydana gelen sermaye artırımlarını izleyen ayrılma sonrası hisseye isnat edilebilir kısmı yansıtan Euronext tarafından verilen katsayılarla düzeltilmiştir.
- Performans koşulları işbu Tescil Belgesinin "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir 2009'da verilen opsiyonlar için, EPS 2009-2011 aritmetik ortalamasına ilişkin performans koşulları karşılanmamıştır.
- Bunun 320.000 opsiyonu vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına ve bunların vekillerine başlangıçta verilmiştir. Bu opsiyonlar bu şekilde kaybedilmiştir.
- 2009 planı için devir tarihi öncesindeki 20 günün ortalama hisse fiyatı ve 2010 yılı planı için devir tarihindeki hisse kapanış fiyatı.

2.1.2. Bedelsiz hisseler

İhraççı	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale	Societe Generale
Yıl	2010	2011	2012	2013	2014
Hissedarlar anlaşması	27.05.2008	25.05.2010	25.05.2010	22.05.2012	22.05.2012
Yönetim Kurulu kararı	09.03.2010	07.03.2011	02.03.2012	14.03.2013	13.03.2014
Verilen bedelsiz hisse sayısı(5)	4.200.000	2.351.605	2.975.763	1.846.313	1.010.775
Lehdar sayısı	5.617	5.969	6.363	6.338	6.082
İcra Komitesi üyelerine verilen bedelsiz hisselerin sayısı	20.873	190.009	-	-	-
İcra Komitesi lehdarlarının sayısı	10	14	-	-	-
Ödeme	Societe Generale Sermaye	Societe Generale Sermaye	Societe Generale Sermaye	Societe Generale Sermaye	Societe Generale Sermaye
Hak ediş süresi	Alt-plan no 1: 09.03.2010 - 31.03.2013 ⁽⁷⁾ Alt-plan no 2: 09.03.2010 - 31.03.2012 09.03.2010 - 31.03.2013 ⁽⁸⁾	07.03.2011 - 31.03.2013 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	02.03.2012 - 31.03.2014 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	14.03.2013 - 31.03.2015 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	13.03.2014 - 31.03.2016 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾
Performans koşulları	bazı alıcılar için performans koşulları ⁽⁷⁾	evet ⁽⁶⁾	evet ⁽⁶⁾	evet ⁽⁶⁾	evet ⁽⁶⁾
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
Devir tarihinde hisse fiyatı (Euro)(5)	43,64	46,55	25,39	30,50	44,99
31 Aralık 2014 itibarıyla teslim edilmiş hisseler	3.006.290	1.534.259	2.207.345	969	-
31 Aralık 2014 itibarıyla kaybedilen hisseler	1.193.710	532.842	143.695	52.741	7.616
31 Aralık 2014 itibarıyla ödenmemiş hisseler	-	284.504	624.723	1.792.603	1.003.159
31 Aralık 2014 itibarıyla ayrılmış hisse sayısı	-	284.504	624.723	1.792.603	1.003.159
Ayrılan hisselerin hisse fiyatı (Euro)	47,71	45,67	29,75	18,94	15,48
Ayrılan hisselerin toplam değeri (Milyon Euro)	-	12,99	18,59	33,95	15,53
Hisselerin satışına izin verilen ilk tarih	Alt-plan no 1: 31.03.2015 Alt-plan no 2: 31.03.2014 31.03.2015	31.03.2015	01.04.2016	01.04.2017	01.04.2017
Hak ediş süresinden sonra satış için gecikme	2 yıl	2 yıl ⁽⁹⁾	2 yıl ⁽⁹⁾	2 yıl ⁽⁹⁾	2 yıl ⁽⁹⁾
Gerçeğe uygun değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %'si)	Hak ediş süresi 2 yıl: %86 Hak ediş süresi 3 yıl: %82	% 86	% 86	Fransa'da mukim vergi mükellefleri için % 86, Fransa dışında mukim vergi mükellefleri için % 89	Fransa'da mukim vergi mükellefleri için % 84, Fransa dışında mukim vergi mükellefleri için % 85
Gerçeğe uygun değerlerin tespit edilmesi için kullanılan değerlendirme yöntemi	Arbitraj	Arbitraj	Arbitraj	Arbitraj	Arbitraj

- 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.
- Performans koşulları işbu tescil belgesinin "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir.
- Fransız olmayan vergi mükellefleri için hak ediş süresi bir yıl uzatıldı ve zorunlu elde tutma dönemi kaldırıldı.
- 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.
- Fransız olmayan vergi mükellefleri için hak ediş süresi iki yıl uzatıldı ve zorunlu elde tutma dönemi kaldırıldı.

2.2. SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ OPSİYONU PLANLARINA İLİŞKİN İSTATİSTİKLER

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl için Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarına ilişkin başlıca rakamlar:

1 Ocak 2014 itibarıyla ödenmemiş opsiyonlar	2014'da verilen opsiyonlar	2014'de kaybedilen opsiyonlar	2014'de kullanılan opsiyonlar	2014'de sona eren opsiyonlar	31 Aralık 2014 itibarıyla ödenmemiş opsiyonlar	31 Aralık 2014 itibarıyla kullanılabilir opsiyonlar
2009'da verilen opsiyonlar	356.587	-	1.516	70.799	-	284.272
2010'da verilen opsiyonlar	350.238	-	7.630	445	-	342.163
Kalan sözleşme ömrü ağırlıklı ortalama						10 ay
Veriliş tarihinde ağırlıklı ortalama gerçeğe uygun değer (Euro cinsinden)						12,7
Ağırlıklı ortalama hisse bedeli						
Kullanım fiyatları aralığı (Euro cinsinden)				34.55-47.95		

Notlar

Societe Generale hisse senedi opsiyonu planlarının değerlendirilmesi için kullanılan ana varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2009	2010
Risksiz faiz oranı	%3,0	%2,9
Zımni 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

2010 yılında takriben % 29 olan, gelecek volatilite işlem gören 5 yıl süreli opsiyonların OTC'sine (TOTEM parametreleri) ilişkin Grubun zımni volatilitesi kullanılarak tahmin edildi. Bu zımni volatilite hissenin gelecek volatilitesini daha doğru bir şekilde yansıtmaktadır.

6) GRUBUN TÜM ÇALIŞANLARINA VERİLEN BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

Grup çalışanlarının Ambition SG 2015 programının başarısında pay sahibi olabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu 2 Kasım 2010 tarihli toplantısında her Grup çalışanına (79 ülkede yaklaşık 159.000 kişi) 40 adet Societe Generale hissesi vermeyi kararlaştırmıştır. Hisselerin verilmesi duruma ve icra koşullarına bağlıdır. Hak ediş süresi ve elde tutma süreleri çalışanın istihdam edildiği kuruluşun lokasyonuna bağlıdır:

Fransa'da: ilk kısım, bir diğer ifadeyle 16 hisse, için yatırım dönemi 2 Kasım 2010'da başlayıp 29 Mart 2013'te sona ermiştir. İkinci kısım, bir diğer ifadeyle 24 hisse, için ise, 2 Kasım 2010 tarihinde başlayıp 31 Mart 2014 tarihinde sona ermiştir. Bu hisseler 2 yıllık elde tutma süresine tabidir;

uluslararası: ilk kısım, bir diğer ifadeyle 16 hisse, için yatırım dönemi 2 Kasım 2010 tarihinde başlayıp 31 Mart 2015'te sona ermiştir; ikinci kısım, bir diğer ifadeyle 24 hisse, için ise 2 Kasım 2010'da başlamış olup, 31 Mart 2016 tarihinde sona erecektir. Elde tutma süresi yoktur.

Performans koşulları işbu Tescil Belgesinin "İnsan Kaynakları" kısmında tarif edilmektedir

Bu bir taahhüt planı olduğundan 31 Aralık 2014 itibarıyla ayrılmış hisse bulunmamaktadır.

Veriliş tarihindeki hisse fiyatı 42,1 Euro'dur. Gerçeğe uygun bedelin değerlemesinde arbitraj yöntemi uygulanmıştır. Bu gerçeğe uygun değerler (veriliş tarihindeki hisse fiyatının %'si olarak) şu şekildedir:

- Fransa için: Birinci bölüm için %85 ve ikinci bölüm için %82;
- uluslararası: Birinci bölüm için %82 ve ikinci bölüm için %79

Bedelsiz hisselerin verilemeyeceği veya bu tür bir sürecin çok karmaşık olduğu ülkelerde Societe Generale hisse nakdi eşdeğerleri bedelsiz verilen hisselerle aynı durum ve icra şartlarına tabi olarak verilmektedir.

Planın giderlerini belirlemek üzere bir yıllık alacak oranı tahmininde bulunulmuştur; Fransa'da plan için uygun çalışanların yıllık ortalamasında %3.5 ve Fransa dışında plan için uygun çalışanların yıllık ortalamasında %10.

7) DİĞER PLANLAR HAKKINDA BİLGİ

SG HİSSELERİNİN İSKONTO ORANIYLA TAHSİSİ
-KÜRESEL ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ PLANI

Grubun çalışan hisse mülkiyeti politikasının bir parçası olarak Societe Generale 17 Nisan 2014 tarihinde çalışanlarına söz konusu tarihten önceki 20 Societe Generale hissesinin ortalaması için bildirilen %20 iskontoya kıyasla 35.85 Euro hisse fiyatıyla ihtiyati sermaye artışına taahhütte bulunmaları için fırsat sunmuştur.

Taahhütte bulunulan hisse sayısı 5.195.429 olmuştur. Bu plan için yapılan bir harcama yoktur. Ulusal Muhasebe Konseyinin şirket tasarruf planlarının muhasebe yöntemine dair tavsiyesine uygun, kullanılan değerlendirme modeli çalışanın hisseleri derhal satabilecek olması halinde elde edeceği kazancı 5 yıllık elde tutma döneminin

çalışan için ifade ettiği farazi maliyetle karşılaştırır. Taahhüt dönemindeki (16 Mayıs-30 Mayıs) SG hisselerinin ortalama kapanış alım satım fiyatları çalışanlara teklif edilen taahhüt fiyatının altında olduğundan bu model 0'a eşit bir birim değer ortaya koymaktadır.

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU
EDİLEN HİSSELER

2014'te, bu hisseler CRD IV Sayılı Avrupa Direktifi'nde öngörüldüğü şekliyle ertelenmiş yıllık değişken ücretlerin bir kısmının ödemesi olarak verildi. Bu planlar, işbu Tescil Belgesinin "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir.

Not 40

RİSK MALİYETİ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Karşı taraf riski		
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(2.496)	(3.345)
Kapsanmayan zararlar	(266)	(289)
<i>Batık kredilerden</i>	(229)	(227)
<i>Diğer risklerden</i>	(37)	(62)
Geri kazanılan meblağlar	167	151
<i>Batık kredilerden</i>	163	147
<i>Diğer risklerden</i>	4	4
Diğer riskler		
Diğer karşılıklara net tahsis(1)	(372)	(567)
Toplam	(2.967)	(4.050)

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

(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, Grup ilgili tutarı 1.100 milyon EURO'ya çıkarmak için ek bir 400 milyon EURO karşılık vasıtasıyla 2014 yılında düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiştir.

Not 41

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Cari vergiler	(1.192)	(1.190)
Ertelenmiş vergiler	(192)	662
Toplam vergiler⁽¹⁾	(1.384)	(528)

(1) GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI:

	2014	2013*
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir (Milyon Euro)	4.687	2.911
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (%3.3 vergi mükellefiyeti dâhil)	34,43%	34,43%
Daimi farklar	%5,26	%4,30
Menkul kıymetler vergi muafiyeti ya da azaltılmış oranda vergilendirilmiş fark	%-0,55	%-4,41
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	%-7,62	%-10,83
Düşülemeyen zararlar ve devreden vergi zararları kullanımının etkisi	%-2,00	%-5,33
Grup efektif vergi oranı	%29,52	%18,16

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Fransa'da standart Kurumlar Gelir Vergisi oranı %33.33'tür. 2000 yılında %3.3'e eşdeğer oranda bir *sosyal yardım vergisi* (vergi öncesi kazançlara dayanan ulusal katkı payı ödemesi) mükellefiyeti uygulanmaya başlanmıştır (0.76 milyon EURO temel vergilendirilebilir gelirden düşüldükten sonra). 2011'de, 2011 ve 2012 mali yılları için % 5 oranında bir ek katkı yapıldı ve bu daha sonra 2013 ve 2014 mali yılları için 250 milyon EUR'dan fazla gelir getiren karlı şirketlere uygulanabilir % 10.7 vergi oranında yenilenmiştir. 8 Ağustos 2014 tarihli Tadil Edilmiş Finansman Kanunu bu ek katkıyı 2015 yılı için temdit eder.

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye

kazançları muaf tutulur. 31 Aralık 2012'den buyana, 2013 sayılı Finansman Kanunu uyarınca, daha önceki net sermaye kazançlarının % 10'u oranına kıyasla ücretlerin ve masrafların bu kısmı brüt sermaye kazançlarının %12'si oranında gerçekleşmiştir.

Ücretlerin ve masrafların %5'lik kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'nin özkaynak hissesinin en az %5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüleri muaf tutulur.

Ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi için Fransız şirketleri için geçerli olan standart vergi oranı %34.43'tür. Vergilendirilmiş işlemlerin mahiyeti dikkate alınarak azaltılmış oran %4.13'tür.

Not 42

HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Net Gelir, Grup hissesi	2.692	2.044
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(399)	(254)
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillerle ilişkilendirilebilir net gelir	(7)	(49)
İkinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(14)	(13)
Daimi ikinci dereceden tahvillerin geri ödenmesine ilişkin net sonuç	6	(19)
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	2.278	1.709
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾	781.283.039	766.489.330
Adi hisse başına kazanç (euro olarak)	2,92	2,23
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı ⁽²⁾	173.659	339.295
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	781.456.698	766.828.625
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (euro olarak)	2,91	2,23

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

- Hazine hisseleri hariç.
- 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 31 Aralık 2014 itibarıyla 40.90 EUR olan ortalama hisse senedi piyasası fiyatına bağlıdır. Bu bağlamda, 31 Aralık 2014 itibarıyla 2009 planlarının performans koşulu olmaksızın sadece bedelsiz hisseler sulandırıcı olarak değerlendirilir.

Not 43

İLİŞKİLİ TARAF LARLA İŞLEMLER

■ TANIM

IAS 24 tahtında sunulan tanımlar uyarınca, Grubun ilişkili tarafları aşağıda belirtilenleri içerir: Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra Kurulu Başkanları ve üç İcra Kurulu Başkan Yardımcısı), onların eşleri ve aile evinde ikamet eden çocukları ve Societe Generale'in üzerlerinde önemli etkiye sahip olduğu, münhasıran veya müştereken Grup tarafından kontrol edilen iştirakler.

○ GRUP YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI

Bu başlık Grup tarafından müdürlere, 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.

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli faydalar	12,0	9,1
İstihdam sonrası haklar	0,4	0,4
Uzun vadeli haklar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	3,1	2,5
Toplam	15,5	12,0

Tescil belgesi Grubun üst düzey yöneticilerinin maaşlarının ve faydalarının detaylı bir tanımını içermektedir.

○ İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Yönetim kurulu üyeleriyle, şirket yöneticileriyle ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler sadece 31 Aralık 2014'te ödenmemiş olan toplam 10 milyon EUR tutarındaki kredi ve garantileri içerir. Bu fertlerle yapılan diğer bütün işlemler önemsizdir.

○ SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARININ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN KARŞILIK AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TOPLAM MEBLAĞLAR

Societe Generale tarafından 31 Aralık 2014'te IAS 19 kapsamında karşılık ayrılmış ve deftere kaydedilmiş ve Societe Generale'in İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına (Bay Cabannes, Bay Sammarcelli ve Bay Sanchez Incera ve personel tarafından seçilmiş iki Yöneticiye) emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için yeniden beyan edilmiş olan toplam meblağ 12.1 milyon EUR olmuştur.

ORTAK TEŞEBBÜSLER VE ORTAKLAR İLİŞKİLİ

TARAF LARLA ÖDENMEMİŞ HİSSELER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	26	112
Diğer aktifler	199	2.638
Toplam ödenmemiş aktifler	225	2.750

İLİŞKİLİ TARAF LARLA İLGİLİ ÖDENMEMİŞ BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden borçlar	199	417
Müşteri mevduatları	6	1.384
Diğer borçlar	526	2.210
Toplam ödenmemiş borçlar	731	4.011

İLİŞKİLİ TARAF LARDAN NET BANKACILIK GELİRİ

(Milyon Euro)	2014	2013*
Faiz ve benzeri gelirler	(3)	(4)
Ücretler	173	175
Finansal işlemlerden net gelir	(30)	35
Diğer faaliyetlerden net gelir	(5)	(4)
Net bankacılık geliri	135	203

İLİŞKİLİ TARAF LARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)		
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	30	1.509
Vadeli finansal araç taahhütleri	1.761	8.123

IFRS 10'un ve IFRS 11'in geriye dönük uygulanması uyarınca 31 Aralık 2013'te yayınlanmış mali tabloya ilişkin yeniden beyan edilmiş tutarlar (Bkz. Not 2).

31 Aralık 2013'te ortak teşebbüslere 2014'ten buyana Grup tarafından kontrol edilen Newedge dahil edilmiştir.

Not 44

ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLMİŞ KONSOLİDE ŞİRKETLERE VE YATIRIMLARA İLİŞKİN EK AÇIKLAMALAR

Bu not, söz konusu şirketlerin Grubun konsolide mali tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olması kaydıyla, Societe Generale'in üzerlerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etki uyguladığı şirketleri kapsar. Bu önem büyük ölçüde Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt işletme gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

Aşağıdaki açıklamalar konsolide yapılandırılmış şirketleri, kontrol gücü olmayan payları, ortakları ve ortak teşebbüsleri ilgilendirir (Bkz.: Not 1'in "Konsolidasyon ilkeleri" kısmının 1. paragrafı).

KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLER

Bir yapılandırılmış şirket, oy kullanma hakları veya benzer haklar şirketi kimin kontrol ettiğinin belirlenmesinde hakim etken olmayacak şekilde tasarlanmış bir şirkettir (Bkz.: Not 1'in "Konsolidasyon ilkeleri" kısmının 1. paragrafı).

Konsolide yapılandırılmış şirketler aşağıda belirtilenleri içerir:

- SICAV'lar (değişken sermayeli yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar;
- ve varlık finansal araçlar (uçak, demiryolu, sevkiyat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup bu yapılandırılmış şirketlere normal piyasa koşulları dışında hiçbir mali destek sunmamıştır.

Bu not, söz konusu şirketlerin Grubun konsolide mali tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olması kaydıyla, Societe Generale'in üzerlerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etki uyguladığı şirketleri kapsar. Bu önem büyük ölçüde Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt işletme gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

Aşağıdaki açıklamalar konsolide yapılandırılmış şirketleri, kontrol gücü olmayan payları, ortakları ve ortak teşebbüsleri ilgilendirir (Bkz.: Not 1'in "Konsolidasyon ilkeleri" kısmının 1. paragrafı).

KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLER

Bir yapılandırılmış şirket, oy kullanma hakları veya benzer haklar şirketi kimin kontrol ettiğinin belirlenmesinde hakim etken olmayacak şekilde tasarlanmış bir şirkettir (Bkz.: Not 1'in "Konsolidasyon ilkeleri" kısmının 1. paragrafı).

Konsolide yapılandırılmış şirketler aşağıda belirtilenleri içerir:

- SICAV'lar (değişken sermayeli yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar;
- ve varlık finansal araçlar (uçak, demiryolu, sevkiyat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup bu yapılandırılmış şirketlere normal piyasa koşulları dışında hiçbir mali destek sunmamıştır.

ORTAK TEŞEBBÜSLERE VE ORTAKLARA İLİŞKİN ÖZET MALİ BİLGİLER

(Milyon Euro)	Ortak teşebbüsler		Ortaklar		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş toplam yatırımlar	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Grup hissesi:						
Net gelir	42	(84)	171	146	213	61
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (vergi sonrası net)	22	36	85	(5)	106	31
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	64	(48)	256	141	319	92

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

Ana ortak Amundi Group'tur.

31 Aralık 2014'te, ortak teşebbüslerin faaliyetleri başlıca gayrimenkul geliştirme ve yatırımdan (alt konsolide şirketler) oluşmuştur.

31 Aralık 2013'te ortak teşebbüslere 2014'te Grup tarafından kontrol edilir hale gelen Newedge dahil edilmiştir. Bu durum, iki dönem arasındaki başlıca değişiklikleri açıklamaktadır.

Not 45

KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLER

Bir yapılandırılmış şirket, oy kullanma hakları veya benzer haklar şirketi kimin kontrol ettiğinin belirlenmesinde hakim etken olmayacak şekilde tasarlanmış bir şirkettir (Bkz.: Not 1'in "Konsolidasyon ilkeleri" kısmının 1. paragrafı).

Aşağıda sunulan bilgiler Grup tarafından yapılandırılmış şirketlere ilişkindir. Bunlar, Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve Araçların ihracı dahil) gibi başlıca benzer faaliyet türlerine göre gruplandırılır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, sevkiyat veya gayrimenkul finansmanı olanakları sunan benzer araçları içerir.

1.KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLERDEKİ HİSSELER

Grubun konsolide olmayan bir yapılandırılmış şirketteki hissesi Grubu bu yapılandırılmış şirketin performansından elde edilen gelirlerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşmeye dayalı olmayan ilişkilere atıfta bulunur.

Söz konusu hisseler aşağıda belirtilenlerle kanıtlanabilir:

- özkaynak ya da borç araçlarının (subordinasyon derecelerine bakılmaksızın) elde tutulması;
- diğer finansman (krediler, nakit olanakları, kredi taahhütleri, likidite olanakları);

Varlık yönetimi Grubun varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonlarını kapsar.

Menkul kıymetleştirme ise, menkul kıymetleştirme fonlarını veya yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden benzer araçları içerir.

Grubun üçüncü şahıslar tarafından yapılandırılmış, konsolide olmayan şirketlerdeki hisseleri konsolide bilançoda mahiyetlerine göre (Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar veya Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden Yükümlülükler, Satılmaya hazır finansal varlıklar, Krediler ve Mevduatlar, Borçlar...) finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

- kredi derecesinin artırılması (garantiler, ikinci dereceden araçlar, kredi türevleri);
- garantilerin ihracı (garanti taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swapı (CDS) ve Grup tarafından satın alınmış opsiyonlar hariç kalmak kaydıyla söz konusu yapılandırılmış şirketin gelirlerinin değişkenliği riskinin tümünü ya da bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış şirketin performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

(Milyon Euro)	Varlık finansmanı	Varlık Yönetimi	Diğerleri
Şirketin toplam bilançosu⁽¹⁾	9.062	60.206	16.919
Grubun konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerinin net defter değeri			
Varlıklar:	4.691	9.822	3.363
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	573	6.109	639
Satılmaya hazır finansal varlıklar	125	357	80
Bankalar ve müşteri kredileri ve alacaklar	3.984	173	2.618
Diğerleri	9	3183	26
Pasifler	2.000	10.065	1.323
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	173	5.369	664
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.819	1.259	654
Diğerleri	8	3.437	5

Varlık yönetimi için, fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup bu konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlere normal piyasa koşulları dışında hiçbir mali destek sunmamıştır.

Konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerle ilişkin maksimum zarar riski aşağıdaki şekilde ölçülür:

- itfa edilmiş maliyet şeklinde ya da bilançodaki ölçüm esasına bağlı olarak yapılandırılmış şirkete kaydedilen türev dışı finansal varlıklar bakımından gerçeğe uygun değer⁽²⁾ üzerinden;

- bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri⁽²⁾;
- yazılı Kredi Temerrüt Swaplarının farazi tutarı (maksimum ödenecek tutar) olarak;
- Verilen kredi taahhütlerinin veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı olarak.

(Milyon Euro)

	Varlık finansmanı	Varlık Yönetimi	Diğerleri
Yapılandırılmış şirkete kaydedilen türev dışı finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ya da gerçeğe uygun değeri ⁽²⁾ (finansal aracın ölçümüne göre)	4.077	7.525	2.099
Bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıklarının gerçeğe uygun değeri⁽²⁾	413	1.792	299
Satılan CDS'nin farazi tutarı (ödenecek maksimum tutar)	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı	674	2.417	334
Maksimum zarar riski	5.164	11.734	2.732

Maksimum zarar riski tutarı aşağıda belirtilenlerle asgariye indirilebilir:

- alınan garanti taahhütlerinin farazi tutarı;
- alınan ek teminatın gerçeğe uygun değeri⁽²⁾;
- alınan teminat depozitolarının defter değeri.

Hafifletici tutarlar gerçekleşebilir ya da geri kazanılabilir tutarlarının yasal ya da sözleşmeye dayalı sınırlandırılması halinde tavan limitli olmalıdır. Bunlar, 3.3 milyar EUR tutarında olup, Finansman faaliyetlerine ilişkindir.

GRUP TARAFINDAN FİNANSE EDİLEN, KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Grup bir yapılandırılmış şirkette hisseye sahip olmayabilir, ancak aşağıdaki şekilde hareket ediyorsa ya da etmişse bu yapılandırılmış şirketin finansörü olarak değerlendirilir:

- yapılandırıcı olarak;
- potansiyel yatırımcılar için ihraççı olarak;
- varlık yönetici;
- şirketin performansının zımni ya da aleni garantörü (özellikle sermayenin ya da yatırım fonu birimi hamillerine verilen gelirlerin garantileri vasıtasıyla) olarak.

Ayrıca, bir yapılandırılmış şirket, unvanı Grubun unvanını ya da iştiraklerinden birinin unvanını içerdiği takdirde Grup tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

Bunun aksine, Grup tarafından bir ya da daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından açıklanan belirli gereksinimlere göre yapılandırılmış şirketler ilgili müşteriler ya da yatırımcılar tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

Grup tarafından finanse edilen ve Grubun hisse sahibi olmayabileceği bu konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerin bilançosunun toplam tutarı 495 milyon EUR'dur (Varlık finansmanına ilişkin 248 milyon EUR dahil).

Bu yapılandırılmış şirketlerden doğan gelir tutarı (başlıca Varlık finansmanı) 10 milyon EUR'dur (yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerin bilanço dışı bırakılmasından elde edilen kazançlara ilişkin 9 milyon EUR dahil).

Sonraki dönemlerde dalgalanma gösterebilecek olan, kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değer.

Not 46

KONSOLİDASYON KAPSAMINA DÂHİL EDİLEN ŞİRKETLER

	Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
FRANSA						
BANKALAR						
SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Fransa	TAM	49,99	49,99	49,99	49,99
. CREDIT DU NORD ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEABANQUE	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
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES FRANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. INTER EUROPE CONSEIL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. 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
. 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	ESI	20,00	25,00	20,00	25,00
. FCT CODA	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FCT BLANCO	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FCT WATER DRAGON	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FQA FUND	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. FCT MALZIEU ⁽²⁾	Fransa	TAM	100,00	-	100,00	-
. FPS ⁽²⁾	Fransa	TAM	100,00	-	100,00	-
. ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1 ⁽²⁾	Fransa	TAM	100,00	-	100,00	-
. ANTALIS SA ^{(1)**}	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. AIR BAIL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. TEMSYS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ALD INTERNATIONAL ⁽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 ⁽⁹⁾	Fransa	-	-	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
. GENECAL FRANCE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENECOMI	Fransa	TAM	99,64	99,70	99,64	99,70
. ORPAVIMOB	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. RUSFINANCE SAS ⁽⁴⁾	Fransa	-	-	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	99,99	99,99	99,99
. 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 ⁽⁴⁾	Fransa	-	-	99,99	-	100,00
. FCT RED & BLACK FRENCH SMALL BUSINESS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	Fransa	ESI	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	60,00	59,99	60,00	60,00

Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı		
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	
PORTFÖY YÖNETİMİ						
. FCT R&B BDDF PPI	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. 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	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 ⁽⁴⁾	Fransa	-	-	100,00	-	100,00
. SOCIETE GENERALE DE PARTICIPATIONS ⁽⁴⁾	Fransa	-	-	100,00	-	100,00
. SOGEPARTICIPATIONS ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Fransa	TAM	99,91	99,91	99,91	99,91
. VOURIC	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACI KURUMLAR						
. BOURSORAMA SA ⁽¹⁾	Fransa	TAM	79,51	57,24	79,51	57,24
. SOCIETE GENERALE ENERGIE	Fransa	TAM	99,99	100,00	99,99	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⁾⁽⁷⁾	Fransa	TAM	100,00	50,00	100,00	50,00
GAYRİMENKUL VE GAYRİMENKUL FİNANSMANI						
. GALYBET	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFIM ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEFIMMO HOLDING ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEPROM ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOPHIA-BAIL	Fransa	TAM	51,00	51,00	51,00	51,00
HİZMETLER						
. COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. PAREL	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE	Fransa	TAM	100,00	99,88	100,00	99,88
GRUP GAYRİMENKUL YÖNETİM ŞİRKETLERİ						
. COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM) ⁽¹⁾	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. ELEAPARTS ⁽⁵⁾	Fransa	-	-	100,00	-	100,00
. GENEGIS I	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEGIS II	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. GENEVALMY	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGEMARCHE	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGECAMPUS	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SC ALICANTE 2000	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SC CHASSAGNE 2000	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. OPERA 72	Fransa	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
. SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL I	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOGE PERIVAL II	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

	Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
. 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	Fransa	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Fransa	TAM	99,98	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 ⁽¹⁰⁾	Fransa	-	-	100,00	-	100,00
AVRUPA						
BANKALAR						
. OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	Makedonya	TAM	70,02	70,02	72,31	72,68
. COMMERCIAL BANK DELTACREDIT ⁽¹⁾	Rusya Federasyonu	TAM	99,49	92,40	100,00	100,00
. BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA ⁽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. ⁽¹¹⁾	Hollanda	-	-	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⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Monako	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SKB BANKA ⁽¹⁾	Slovenya	TAM	99,73	99,72	99,73	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 Federasyonu	TAM	99,49	92,40	99,49	92,40
. MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Moldova Cumhuriyeti	TAM	79,93	79,93	87,90	87,90
. SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Karadağ	TAM	90,56	90,56	90,56	90,56
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. 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	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE 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. ⁽⁸⁾	Hollanda	-	-	100,00	-	100,00
. CLARIS IV LTD	Jersey	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST CREDIT INTERNATIONAL	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. HALYSA S.A. ⁽⁴⁾	Lüksemburg	-	-	100,00	-	100,00
. IRIS II SPV LIMITED	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. 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 ⁽⁴⁾	İrlanda	-	-	100,00	-	100,00
. SG ISSUER	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE CONSUMER FINANCE HOLDING HELLAS S.A. ⁽⁴⁾	Yunanistan	-	-	100,00	-	100,00
. SG EFFETEN	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
. SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE ⁽²⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	-	100,00
. CODEIS SECURITIES S.A.	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALEF II ⁽³⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	-	100,00
. EUROPEAN FUND SERVICES SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00
. CONDORCET GLOBAL OPPORTUNITY UNIT TRUST	İrlanda	TAM	99,60	100,00	99,60
. CONDORCET GLOBAL OPPORTUNITY FUND	İrlanda	-	-	100,00	-
. CONDORCET VOLATILITY ARBITRAGE LIMITED ⁽⁴⁾	Guernsey	TAM	100,00	100,00	100,00
. ARAMIS CORP. LIMITED	İrlanda	-	-	100,00	-
. CONDORCET UNIT TRUST - CONDORCET CAPITAL STRUCTURE ARBITRAGE FUND ⁽⁴⁾	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Guernsey	TAM	100,00	100,00	100,00
. ARAMIS II SECURITIES CO, LTD	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00
. COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE ⁽¹⁾					
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN					
. ALD AUTOMOTIVE SRL	Romanya	TAM	92,03	92,03	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. LLC RUSFINANCE ⁽⁸⁾	Rusya Federasyonu	-	-	92,40	-
. LLC RUSFINANCE BANK	Rusya Federasyonu	TAM	99,49	92,40	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00
. AXUS SA/NV	Belçika	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE A/S ⁽¹⁾	Danimarka	TAM	100,00	100,00	100,00
. AXUS FINLAND OY ⁽¹⁾	Finlandiya	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00
. AXUS NEDERLAND BV ⁽¹⁾	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE AS ⁽¹⁾	Norveç	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE AB ⁽¹⁾	İsveç	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOLEASING D GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE GROUP PLC ⁽¹⁾	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD AUTOMOTIVE SRO	Çek Cumhuriyeti	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. ALD LEASE FINANZ GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	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
. ALD AUTOMOTIVE S.A.U	İspanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. AXUS LUXEMBOURG SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00
. THE EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP	Birleşik Krallık	TAM	100,00	100,00	100,00
. ESSOX SRO	Çek Cumhuriyeti	TAM	80,00	80,00	100,00
. EURO BANK S.A.	Polonya	TAM	99,52	99,52	99,52
. FIDITALIA S.P.A	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00
. FRAER LEASING SPA	İtalya	TAM	73,85	73,85	73,85
. SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Çek Cumhuriyeti	TAM	80,33	80,33	100,00
. SG LEASING SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	Polonya	TAM	100,00	100,00	100,00
. GEFA GESELLSCHAFT FÜR ABSATZFINANZIERUNG MBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. GEFA LEASING GMBH	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. HANSEATIC BANK GMBH & CO KG ⁽¹⁾	Almanya	TAM	75,00	75,00	75,00
. MONTALIS INVESTMENT BV	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00
. SGBT FINANCE IRELAND LIMITED	İrlanda	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Hollanda	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH ⁽¹⁾	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	İsviçre	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE SA & CO KG	Almanya	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG FACTORING SPA	İtalya	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG FINANS AS	Norveç	TAM	100,00	100,00	100,00
. SG HOLDING DE VALORES Y PARTICIPACIONES S.L. ⁽⁴⁾	İspanya	-	-	100,00	-

	Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
SG LEASING XII(8)	Birleşik Krallık	-	-	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
ARACI KURUMLAR						
. 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
HİZMETLER						
. SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A. ⁽²⁾	Romanya	TAM	99,99	-	100,00	-
SİGORTA						
. GENERAS SA ⁽⁴⁾	Lüksemburg	-	-	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 Federasyonu	TAM	99,90	98,56	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE RE SA	Lüksemburg	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG STRAKHOVANIE LLC	Rusya Federasyonu	TAM	99,90	98,56	100,00	100,00
AFRİKA VE ORTA DOĞU						
BANKALAR						
. SOCIETE GENERALE TCHAD	Çad	TAM	55,19	55,19	66,16	66,16
. BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Madagaskar	TAM	70,00	70,00	70,00	70,00
. 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	57,23	57,24
. SOCIETE GENERALE ALGERIE	Cezayir	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE KAMERUN	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	ESI	16,80	16,80	16,80	16,80
. SG DE BANQUES AU SENEGAL	Senegal	TAM	64,45	64,45	64,87	64,87
. SG MAROCAINE DE BANQUES ⁽¹⁾	Fas	TAM	57,01	57,01	57,01	57,01
. SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Gana	TAM	52,24	52,24	52,24	52,24
. UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Tunus	TAM	55,10	57,20	52,34	52,34
. SOCIETE GENERALE-BENIN	Benin	TAM	83,19	79,33	83,85	80,00
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Fas	TAM	43,55	43,55	50,00	50,00
SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Fas	TAM	45,65	45,65	53,72	53,72
SİGORTA						
. LA MAROCAINE VIE	Fas	TAM	88,88	88,88	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 (KANADA)	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
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. SGFP MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	Meksika	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SGE HOLDINGS INC. ⁽⁴⁾	Kanada	-	-	100,00	-	100,00
. SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V. ("SGA")	Kurasao	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

	Ülke	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
. SG AMERICAS, INC. ⁽¹⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BARTON CAPITAL LLC**	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ARACI KURUMLAR						
. NEWEDGE USA, LLC ⁽³⁾	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	-	100,00	-
UZMANLAŞMIŞ FİNANSMAN						
. SG CONSTELLATION CANADA LTD.	Kanada	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Amerika Birleşik Devletleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BENNINGTON STARK CAPITAL COMPANY, LLC ⁽⁴⁾	Amerika Birleşik Devletleri	-		100,00	-	100,00
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 SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Japonya	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. SOCIETE GENERALE (ÇİN) LIMITED	Çin	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
. BANQUE DE POLYNESIE ⁽¹⁾	Fransız Polinezyası	TAM	72,10	72,10	72,10	72,10
. SOCIETE GENERALE CALEDONNIENNE DE BANQUE ⁽¹⁾	Yeni Kaledonya	TAM	90,10	90,10	90,10	90,10
FİNANS ŞİRKETLERİ						
. FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO., LTD.** ⁽⁷⁾	Çin	EJV	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 ⁽¹⁾	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
ARACI KURUMLAR						
. 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.	Güney Kore	TAM	100,00	100,00	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 - EJV: Özkaynak (Ortak Teşebbüs) - ESI: Özkaynak (önemli etki).

**IFRS 10'un "Konsolide mali tablolar" ve IFRS 11'in "Müşterek anlaşmalar" geriye dönük uygulanması nedeniyle konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler.

(1) Alt-konsolidasyon yapan şirketler. Alt konsolide şirketler bu notta belirtilmez.

(2) İlk defa 2014'de konsolide edilmiştir.

(3) Şirket şimdi direkt olarak konsolide edilmektedir.

(4) 2014 yılında de-konsolide edilen kuruluşlar.

(5) 2014'de tasfiye edilen kuruluşlar.

(6) 2014'de satılan kuruluşlar.

(7) Konsolidasyon yöntemindeki değişiklik.

(8) Şu anda alt konsolide edilen şirketler.

(9) GENE FINANCE'deki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

(10) SOGESSUR ile birleşme.

(11) Societe Generale Capital Market Finance'daki varlıkların devredilmesi yoluyla fesih.

Not 47

BÖLÜM BİLGİLERİ

İŞ KOLLARINA GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

İş kollarına göre tutarlar Grup faaliyetlerinin yeniden düzenlenmesini içerir.

	Societe Generale Grubu		Fransa Perakende Bankacılık		Şirket Merkezi ⁽²⁾	
(Milyon Euro)	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*
Net bankacılık geliri	23.561	22.433	8.275	8.437	(896)	(2.147)
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(16.016)	(16.046)	(5.356)	(5.358)	(96)	(249)
Brüt faaliyet geliri	7.545	6.387	2.919	3.079	(992)	(2.396)
Risk maliyeti	(2.967)	(4.050)	(1.041)	(1.258)	(403)	(411)
İşletme geliri	4.578	2.337	1.878	1.821	(1.395)	(2.807)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	213	61	45	37	20	26
Diğer varlıklardan net gelir/gider	109	574	(21)	1	333	563
Şerefiye değer düşüklüğü	(525)	(50)	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	4.375	2.922	1.902	1.859	(1.042)	(2.218)
Gelir vergisi	(1.384)	(528)	(704)	(656)	306	1.028
Azınlık paylarından önce net gelir	2.991	2.394	1.198	1.203	(736)	(1.190)
Azınlık payları	299	350	(7)	7	76	150
Net Gelir, Grup hissesi	2.692	2.044	1.205	1.196	(812)	(1.340)

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri

	Uluslararası Perakende Bankacılık ⁽³⁾		Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler		Sigorta	
(Milyon Euro)	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*
Net bankacılık geliri	5.293	5.720	1.377	1.292	786	750
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(3.262)	(3.411)	(716)	(675)	(301)	(280)
Brüt faaliyet geliri	2.031	2.309	661	617	485	470
Risk maliyeti	(1.354)	(1.732)	(88)	(103)	-	-
İşletme geliri	677	577	573	514	485	470
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	13	6	37	25	-	-
Diğer varlıklardan net gelir/gider ⁽³⁾	(198)	7	-	(1)	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü	(525)	-	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	(33)	590	610	538	485	470
Gelir vergisi	(131)	(126)	(181)	(162)	(155)	(150)
Azınlık paylarından önce net gelir	(164)	464	429	376	330	320
Azınlık payları	208	170	5	5	1	2
Net Gelir, Grup hissesi	(372)	294	424	371	329	318

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2). İtfâ ve amortisman dâhil.

İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezinin kâr/ zararına altına kaydedilmiştir. Böylece, kendi kredi riskine bağlı borç yeniden değerlendirme farklılıkları (31 Aralık 2014 itibarıyla -139 milyon EUR) Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

Bunun -200 milyon EUR'u Brezilya'daki durdurulan tüketici finansmanı faaliyeti için.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

	Aktif ve Varlık Yönetim		Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk		Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı(4)	
(Milyon Euro)	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*
Net bankacılık geliri(4)	1.038	1.072	1.047	644	6.641	6.665
Faaliyet Giderleri(1)	(869)	(842)	(1.087)	(641)	(4.329)	(4.590)
Brüt faaliyet geliri	169	230	(40)	3	2.312	2.075
Risk maliyeti	(6)	(27)	4	-	(79)	(519)
İşletme geliri	163	203	(36)	3	2.233	1.556
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	98	114	-	(148)	-	1
Diğer varlıklardan net gelir/gider	3	-	2	1	(10)	3
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	(50)	-	-
Vergi öncesi kazanç	264	317	(34)	(194)	2.223	1.560
Gelir vergisi	(46)	(47)	13	-	(486)	(415)
Azınlık paylarından önce net gelir	218	270	(21)	(194)	1.737	1.145
Azınlık payları	2	-	2	1	12	15
Net Gelir, Grup hissesi	216	270	(23)	(195)	1.725	1.130

(1) İtfa ve amortisman dâhil.

"Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı" için faaliyete göre Net bankacılık gelirinin dökümü:

(Milyon Euro)	2014	2013*
İşletme Gelirleri	4.621	4.868
İnşaat ve Danışmanlık	2.020	1.797
Toplam Net bankacılık geliri	6.641	6.665

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

	Societe Generale Grubu		Fransa Perakende Bankacılık		Şirket Merkezi (6)	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Bölüm aktifleri	1.308.170	1.214.193	201.803	200.277	107.275	116.556
Bölüm pasifleri ⁶⁵	1.249.357	1.160.223	196.073	185.248	91.070	100.731
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri						
	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler		Sigorta	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Bölüm aktifleri	112.038	113.010	29.104	32.077	113.897	100.422
Bölüm pasifleri ⁶⁵	85.035	81.838	9.524	10.604	107.698	94.571
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri						
	Aktif ve Varlık Yönetimi		Menkul Kıymet Hizmetleri ve Komisyonculuk Yatırım Bankacılığı		Kurumsal Bankacılık ve	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013*
Bölüm aktifleri	32.559	30.911	76.683	46.756	634.811	574.184
Bölüm pasifleri ⁶⁵	28.570	29.838	96.213	63.874	635.174	593.519

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).

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

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 BÖLÜM BİLGİLERİ NET

BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Amerika	
(Milyon euro)	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*
Net faiz ve benzeri gelir	4.531	4.718	4.500	4.281	263	501
Net ücret geliri	4.188	3.864	1.673	1.695	139	211
Finansal işlemlerden net gelir/gider	1.372	1.061	2.347	1.462	884	543
Diğer net faaliyet geliri	576	406	1.293	1.237	1	(6)
Net bankacılık geliri	10.667	10.049	9.813	8.675	1.287	1.249

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon euro)	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*	2014	2013*
Net faiz ve benzeri gelir	296	154	768	763	73	72	10.431	10.489
Net ücret geliri	101	102	326	317	48	51	6.475	6.240
Finansal işlemlerden net gelir/gider	138	928	40	35	6	7	4.787	4.036
Diğer net faaliyet geliri	(2)	18	(4)	7	4	6	1.868	1.668
Net bankacılık geliri	533	1.202	1.130	1.122	131	136	23.561	22.433

BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Amerika	
(Milyon euro)	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*
Bölüm aktifleri	943.255	913.774	178.848	156.452	124.468	103.285
Bölüm pasifleri(7)	929.157	865.377	164.879	151.410	114.212	105.040

	Asya		Afrika		Okyanusya		Toplam	
(Milyon euro)	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*
Bölüm aktifleri	38.753	20.615	20.245	17.448	2.601	2.619	1.308.170	1.214.193
Bölüm pasifleri(7)	20.791	19.721	17.875	16.221	2.443	2.454	1.249.357	1.160.223

*IFRS 10 ve IFRS 11'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 2).
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)	2014	2013
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide tabloların incelenmesine ilişkin ücretler	34	30
Denetim hizmetlerine ve ilgili görevlendirmelere ilişkin ücretler	8	4
Toplam	42	34

S

3. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

DELOITTE & ASSOCIÉS

185, avenue Charles-de-Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex S.A. sermayesi 1,723,040 €

Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale d Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

1/2, place des Saisons 92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1 S.A.S. değişken sermayey sahip.

Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Versailles

SOCIETE GENERALE

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2014 Çarşamba tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Société Générale şirketinin ilişkitedeki konsolide mali tablolarının denetimi;
- değerlendirmelerimizin gerekçesi;
- kanunlara göre belirli doğrulama.

Bu konsolide mali tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Görevimiz denetimimize istinaden bu mali tablolar hakkındaki kanaatimizi ifade etmektir.

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR HAKKINDAKİ KANAAT

Denetimimizi 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 konsolide mali tablo sunumunun değerlendirilmesini içerir. Elde ettiğimiz kanıtların, denetim sonucunda kanaatimize ilişkin bir temel oluşturmak yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Kanaatimize göre, konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından benimsenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca

31 Aralık 2014 itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin ve grubun mali durumunun ve sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarının gerçek ve doğru bir görünümünü sunar.

Kanaatimizi değerlendirmeksizin, IFRS 10'un "Konsolide Mali Tablolar" ve

IFRS 11'in "Müşterek Anlaşmalar" ilk uygulamasının sonuçlarını öngören not 1'i «Önemli muhasebe ilkeleri - Giriş» ve not 2'yi "Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler - Normatif değişiklikler" dikkatinize sunarız.

DEĞERLENDİRMELERİN GEREKÇESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin L. 823-9 numaralı maddesine göre aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız:

Grubunuz konsolide mali tabloların hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini teminat altına almak için amortisman kaydetmekte ve konsolide mali tabloların not 1'inde tarif edildiği gibi bilhassa şerefiyelerin değerlemesi ve ertelenmiş vergi varlıklarının değerlemesine, kredi riskine ilişkin olanlar hariç karşılıkların değerlemesine ve aynı zamanda çalışanlara sağlanan haklara ilişkin karşılıkların değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminleri icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan prosesleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin konsolide mali tablolara ilişkin not 1'de açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.

Konsolide mali tablolara ilişkin not 3'te detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, grubunuz gözlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan finansal araçları ölçmek için dâhilî modeller kullanılmaktadır. 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, grubunuz kendi kredi riskindeki değişikliklerin etkisini kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun 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.

ELİRLİ 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 ve Paris-La Défense, 4 Mart 2015
Kanuni denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

Societe Generale yönetim raporunun içindekiler

SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

Societe Generale özet bilançosu	464
Societe Generale özet gelir tablosu	465
Ticari borçları ödeme planı	466
Societe Generale'in beş yıllık mali özeti	467
2014 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler	467
Societe Generale SA ¹ ya ilişkin Fransa Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-4-2 maddesi uyarınca öngörülen bilgiler	468

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

Ana şirket bilançosu	469
Gelir tablosu	471

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR

Not 1	Önemli muhasebe ilkeleri	472
Not 2	Bankalardan alacaklar	479
Not 3	Müşteri kredileri	480
Not 4	Hazine senetleri, bonolar ve diğer borç senetleri, hisseler ve diğer özkaynak senetleri	481
	Menkul kıymetler hakkında ek bilgiler	481
Not 5	Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	482
Not 6	İştiraklere yatırımlar	482
Not 7	Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	483
Not 8	Hazine senetleri	483
Not 9	Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	484
Not 10	Bankalara borçlar	484
Not 11	Müşteri mevduatları	485
Not 12	İhraç edilmiş borç senetleri	485
Not 13	Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	486
Not 14	Karşılıklar ve amortisman	487
Not 15	İpotek tasarruf anlaşmaları (PEL / CEL)	488
Not 16	İkincil borç	489
Not 17	Özkaynaklarda değişiklik	491
Not 18	Taahhütler	492
Not 19	Vadeli finansal araç taahhütleri	493
	Finansal riske karşı koruma niteliği taşıyan işlemlerin gerçeğe uygun değeri	493
Not 20	Faiz geliri ve giderleri	494
Not 21	Temettü geliri	495
Not 22	Net ücret geliri	495
Not 23	Finansal işlemlerden net gelir	496
Not 24	Personel giderleri	496
Not 25	Çalışanlara sağlanan haklar	497
Not 26	Taahhüt veya alım hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse planları	502
Not 27	Risk maliyeti	503
Not 28	Uzun vadeli yatırımlardan doğan net gelir	504
Not 29	Gelir vergisi	505
Not 30	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	505
Not 31	Yabancı para cinsinden işlemler	506
Not 32	Net bankacılık gelirinin coğrafi dökümü	506
Not 33	İşbirliği yapmayan Devletlerde veya bölgelerdeki faaliyetler	507
Not 34	Bağlı şirketler ve iştirakler tablosu	508

■ SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

SOCIETE GENERALE ÖZET BİLANÇOSU

AKTİFLER

(31 Aralık 2014 tarihinde milyar Euro)	31.12.2014	31.12.2013	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	129	152	(23)
Müşteri kredileri	234	239	(5)
Menkul Kıymetler	488	426	62
yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	155	134	21
Diğer aktifler	194	181	13
opsiyon primleri	99	87	12
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2	2	(0)
Aktifler toplamı	1.047	1.000	47

PASİF

(31 Aralık 2014 tarihinde milyar Euro)	31.12.2014	31.12.2013	Değişim
bankalar arası ve parasal yükümlülükler ⁽¹⁾	201	216	(15)
Müşteri mevduatları	291	316	(25)
Bonolar ve ikincil borç ⁽²⁾	26	22	4
Menkul Kıymetler	294	224	70
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	165	135	30
Diğer pasifler ve karşılıklar	202	189	13
opsiyon primleri	106	93	13
Özkaynak	33	33	0
Toplam pasifler ve özkaynaklar	1.047	1.000	47

(7) —Giro edilebilir borç araçları dâhil.

(8) Tarihsiz ikincil senetler dâhil.

Societe Generale'in bilançosu 31 Aralık 2013'e kıyasla 47 milyar EUR artarak toplam 1.047 milyar EUR olarak gerçekleşti.

2014'ün sürekli belirsiz ekonomik ortamında, belirli ülkelerdeki (RUB dahil) ve emtia fiyatlarındaki önemli dalgalanmalara ve ayrıca Euro bölgesindeki umut kırıcı büyümeye tabi olarak, Societe Generale bilançosunun sağlamlığını konsolide etti. Bilanço aktiflerinin kalitesi gerçekte ECB'nin Aktif Kalite Değerlendirmesinin sonuçlarıyla doğrulandı.

"Bankalar arası ve para piyasası varlıkları" kalemindeki 23 milyar EUR azalma (bunun 14 milyar EUR'u merkez bankalara yatırılan nakit bakiyelere ilişkin) "Bankalar arası ve para piyasası yükümlülükleri" kalemindeki 15 milyar EUR tutarındaki karşılaştırılabilir azalmaya bağlı olarak düşünülmelidir. Her iki kalem de Grubun yatırımcılara karşı taahhüdüne paralel olarak kısa vadeli piyasa finansmanına bağımlılığını azaltma ve daha önce merkez bankalara yatırılmış nakit fazlalıklarını optimuma çıkarma yönündeki kararlılığını ortaya koymaktadır.

Fransa'da hüküm süren zorlu makroekonomik koşullar dikkate alındığında, ödenmemiş krediler 2013'e kıyasla 2014'te hafif düşüş göstermiştir. Bireysel müşterilere verilen ödenmemiş krediler (özellikle ev kredileri) 1.1 milyar EUR gerilemiştir. Bununla birlikte, yatırım kredilerine yönelik talep (başlıca yerel kurumlara verilen MLT kredileri) dönem boyunca durgundu (-2 milyar EUR). Ödenmemiş kredilerdeki 9 milyar EUR gerileme SG Option Europe (SGOE) ve SG Acceptance (SGA) ile işlemlere ilişkilendirilebilir. Bu, kısmen Şubat 2013'te İngiltere vergi kurumu tarafından tanınan Damga Rezerv Vergisi muafiyetinden kaynaklanmıştır, çünkü Societe Generale artık İngiltere piyasasında SGOE'ye bir hizmet sağlayıcı olarak başvurmaya ihtiyaç duymamakta olup, bu ayrıca bilançonun pasifler kısmında yer alan müşteri mevduatlarındaki azalmanın nedenidir. Şubeler tarafından verilen, ödenmemiş kredi olanakları 7.2 milyar artış göstermiştir.

Sürekli düşen faiz oranları ve cansız ekonomik beklentiler arasında, Fransa ağlarındaki ödenmemiş bilanço mevduatları 1.4 milyar EUR ile hafif iyileşme gösterdi.

Gelişmiş ülke özkaynak piyasalarındaki trendler 2014'te istikrarsız olup, jeopolitik gerilimler (Ukrayna krizi) ve global büyümede yavaşlama korkuları ile Haziran'da oldukları gibi alt üst oldu. Olumsuz bir ortamda riski önlemenin yol açtığı düşük volatilité ve hacimlere rağmen, Grup 14 milyar EUR tırmanan ödenmemiş pozisyonlarla kasa sermayesindeki pozisyonlarını konsolide etti. Pasifler kısmında, şirket faaliyetlerindeki artış ödünç alınan menkul kıymetlere (EUR+39 milyar), teminata bağlı banka mevduatlarına (EUR+15 milyar) ve teminata bağlı finansal müşteri mevduatlarına (EUR+15 milyar) ilişkin ödenmesi gereken, ödenmemiş tutarlardaki artışla ilişkilendirilebilir.

Bilançonun her iki tarafından mahiyeti gereği değişken olan diğer finansal hesaplardaki değişiklikler türevlerin değerlemesi ve piyasa işlemleri bakımından ödenen ve tahsil edilen teminat depozitolarındaki azalma ile bağlantılıdır.

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklara ve kanallara sahiptir:

- Özkaynak ve ikincil borçlardan oluşan sabit kaynaklar (59 milyar EURO);
- Toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (%28) müşteri mevduatları;
- bankalar arası mevduatlar ve borçlanmalar şeklindeki kaynaklar (120 milyar EUR);
- Farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (81 milyar EURO) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı.

Grubun finansman yapısı tüm işkollarındaki önemli mevduat akışlarına ve finansman kaynaklarının genişlemesine dayalı olup, bu da Societe Generale'in son yıllarda bilançosunun yapısını güçlendirme çabalarını yansıtmaktadır.

SOCIETE GENERALE ÖZET GELİR TABLOSU

	2014						2013		
	14/13		14/13		14/13				
(Milyon Euro)	Fransa	(%)	Uluslararası	(%)	Societe Generale	(%)	Fransa	Uluslararası	Societe Generale
Net Bankacılık Geliri	8.184	(3)	2.587	10	10.771	(1)	8.473	2.361	10.834
İşletme giderleri ve itfa ve amortisman tahsisleri	(6.334)	(7)	(1.698)	6	(8.032)	(4)	(6.805)	(1.596)	(8.401)
Brüt faaliyet geliri	1.850	11	889	16	2.739	13	1.668	765	2.433
Risk maliyeti	(241)	(78)	(49)	(62)	(290)	(77)	(1.151)	(130)	(1.281)
İşletme geliri	1.609	211	840	32	2.449	113	517	635	1.152
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(1.350)	(200)	(4)	(75)	(1.354)	(202)	1.347	(16)	1.331
Vergi öncesi faaliyet geliri	259	(86)	836	35	1.095	(56)	1.864	620	2.484
Gelir vergisi	257	(31)	(356)	137	(99)	(145)	371	(150)	221
Zorunlu karşılıklara net tahsis	-	Yok	-	Yok	-	Yok	9	-	9
Net gelir	516	(77)	480	2	996	(63)	2.244	470	2.714

2014'te, Societe Generale 2.7 milyar EUR brüt işletme geliri yaratmış olup, bu kısmen NBI'nin istikrarı sağlamasından ve kısmen işletme giderlerindeki 0.4 milyar EUR düşüşten kaynaklanan 2013'teki 0.3 milyar EUR artışı temsil eder.

- 2014'te aşağıdaki tek seferlik olaylar meydana gelmiştir:
- Bilhassa ABD ve Avrupa kurumları ile askıdaki adli soruşturmalar ve muameleler dahil olmak üzere bir çok yasal riske ilişkin gelişmeleri ve aynı zamanda Fransız Conseil d'Etat'in "précompte" denen eşitleme vergisine ilişkin hükmünü hesaba katmak amacıyla, Societe Generale 2014'te 0.4 milyar EUR'dan 1.1 milyar EUR'a yükselmiş yükümlülükler kapsamındaki anlaşmazlıklar için bir karşılık kaydetti.
- ülke riskleri için karşılık iptal edildi ve yabancı iştiraklerin özkaynak yatırımlarına ilişkin karşılıklarına yeniden tahsis edildi. Bu iptal risk maliyeti üzerinde +0.8 milyar EUR etki yarattı. Özkaynak yatırımlarına ilişkin karşılıklar Uzun vadeli yatırımlardan doğan net gelir hesabı altında muhasebeleştirildi.

- net bankacılık geliri 10.8 milyar EUR'da istikrar sağladı:
- böyle bir zorlayıcı makroekonomik ortamda dahi, Societe Generale'in Fransız Perakende Bankacılık kolu dirençli bir satış performansı sundu ve müşterileri için yenilik yapma stratejisini sürdürdü. Fransız Ağları da bireysel müşteriler için net cari hesap açılış sayısındaki artışla müşteri tabanlarının sağlamlığını ortaya koydu. Fransız Perakende Bankacılık gelirleri de dirençli olup, ödenmemiş depozitolarındaki ve kredilere ilişkin marjdaki artış depozito yeniden yatırım oranlarındaki ve ödenmemiş kredilerdeki düşüşü mahsup etti. Aynı dönemde, ücret geliri çoğunlukla banka işlem ücretlerine uygulanan yeni limit nedeniyle düştü;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri 2013'e kıyasla faaliyet bakımından hafif düşüş yaşadı. Küresel Piyasalar istikrarsız piyasalarla, ek faiz oranı indirimleriyle ve yenilenen risk önleme ile mücadele etmiş olup, bu düşük volatilité seviyelerine ve hacimlerine yol açmıştır. 2014 tüm Finansman ve Danışmanlık iş kolları için iyi bir yıl olmuştur;

6 | MALİ BİLGİLER | SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

- Euribor soruşturmalarından sonra Avrupa Komisyonu ile 2013 işlemine (0.5 milyar EUR) ilişkin olarak yeniden beyan edilmiş işletme giderleri 2013 ile 2014 yılları arasında istikrarını korumuştur.
- istihdam rekabetçilik vergisi 2014'te 38 milyon EUR tutarında olup (2013'teki 26 milyon EUR karşısında), ilgili yönetmelik uyarınca kullanılmıştır;
- maliyet riski 2014 sonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre 1.0 milyar EUR düşüş göstererek 0.3 milyar EUR tutarında olmuştur. Bu kalem anlaşmazlıklar için 0.4 milyar EUR tutarında bir ek karşılık içerdi (2013'teki 0.4 milyar EUR'a kıyasla). 2013 ile 2014 yılları arasındaki değişiklik, kısmen perakende bankacılık ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetlerine ilişkin risk maliyetindeki gerilemeden ve kısmen ülke risklerine ilişkin karşılığın 0.8 milyar EUR'luk iptalinden kaynaklandı - bu yabancı iştirakler için özkaynak yatırımları için karşılığa yeniden tahsis edilmiştir;
- tüm bu kalemlerin birleşimi işletme gelirini 1.3 milyar EUR artırdı;
- 2013'te, uzun vadeli yatırımlardan doğan net gelir büyük ölçüde Societe Generale'in NSGB'deki tüm payını (% 77.17) Qatar National Bank Group'a satışından etkilendi. Bu elden çıkarma, 1,3 milyar EUR tutarında bir sermaye kazancı sağlamıştır. 2014'te, bu marj büyük ölçüde yabancı iştirakler için özkaynak yatırımları karşılığından ve özellikle Rosbank'ın (-0.6 milyar EUR), Splitska Banka'nın (-0.5 milyar EUR) ve SG Banco Brasil'in (-0.5 milyar EUR) bu işlemlerinden etkilendi ;
- 2013 sonundaki 2.7 milyar EUR'a kıyasla 2014 sonunda vergi sonrası net gelir 1.0 milyar EUR'a ulaştı.

TİCARİ BORÇLARI ÖDEME PLANI

(Milyon Euro)	31.12.2014					31.12.2013				
	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
Ticari borçlar	54	41	1	21	117	71	51	9	25	156

Vade tarihleri faturaların alınma tarihi itibarıyla 60 gün içinde ödenmesi koşuluna dayalıdır.

Societe Generale Fransa'nın satıcı faturalarının işlenmesi büyük ölçüde merkezileştirilmiştir. Bu işlemde sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa kurumsal ve işletme bölümleri tarafından talep edilen hizmetlere ilişkin faturaları deftere işler ve öder. Ancak, Fransa'daki ağırlık şubeleri kendi faturalarını işlemde geçirme ve ödeme işine ekipler tahsis etmiştir.

Grubun dâhili kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmet alabilmek için imza atan departmanlar tarafından doğrulandıktan sonra ödenir. Doğrulama sonrası faturaların ödenmesinin ortalama süresi 3 ila 7 gündür.

SOCIETE GENERALE'İN BEŞ YILLIK MALİ ÖZETİ

	2014	2013	2012	2011	2010
Yılsonunda mali durum					
Esas sermaye(Milyon Euro)(1)	1.007	998	975	970	933
Tedavüldeki hisse sayısı(2)	805.207.646	798.716.162	780.273.227	776.079.991	746.421.631
Faaliyetlerin sonuçları (Milyon Euro)					
Vergi hariç gelir(3)	25.119	25.887	27.982	31.197	26.714
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	2.823	3.901	1.210	4.980	4.057
Çalışan kâr paylaşımı	12	10	9	31	15
Gelir vergisi	99	(221)	(257)	(205)	817
Net gelir	996	2.714	1.283	1.019	1.362
Ödenen toplam temettü	966 ⁽⁴⁾	799	351	-	1.306
Hisse başına kazanç (Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	3,37	5,15	1,87	6,64	4,32
Net gelir	1,24	3,40	1,64	1,31	1,82
Hisse başına ödenen temettü	1,20 ⁽⁴⁾	1,00	0,45	-	1,75
Personel					
Ortalama kişi sayısı	45.450	45.606	46.114	47.540	46.316
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.472	3.459	3.862	3.298	3.340
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.423	1.407	1.404	1.349	1.443

- 2014'te, Societe Generale 178.6 milyon EUR ek ödenmiş sermaye ile toplam 8.11 milyon EUR tutarındaki aşağıdaki sermaye artışı gerçekleştirilmiştir:
 - 177 milyon EUR ek ödenmiş sermaye ile 6.39 milyon EUR sermaye artışı çalışanlara ayrıldı;
 - karşılıklardan alınmış, bedelsiz ve şarta bağlı Societe Generale çalışan hisselerindeki 1.63 milyon EUR;
 - 1.6 milyon EUR ek ödenmiş sermaye ile Yönetim Kurulu tarafından verilmiş hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 0.09 milyon EUR.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in adi hisse senetleri hisse başına 1.25 EUR nominal değerinde 805.207.646 hissedenden ibaretti.
- Gelir ise faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer işletme gelirlerinden oluşmuştur.
- Genel Kurul onayına tabidir.

2014 YILINDA YATIRIM PORTFÖYÜNDE MEYDANA GELEN BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

2014 yılında aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkilemiştir:

Fransa dışında	Fransa
Kuruluş	Kuruluş
Pay iktisabı	Pay iktisabı
İktisap	İktisap
<i>Euronext N.V - Newedge USA</i>	<i>Amundi Group - Newedge Group</i>
Pay artışı	Pay artışı
<i>Rosbank</i>	<i>Boursorama</i>
Sermaye artırımına iştirak	Sermaye artırımına iştirak
Toplam payın elden çıkarılması	Toplam payın elden çıkarılması
Pay azalması⁽¹⁾	Pay azalması⁽¹⁾
	<i>Amundi Group - Etoile Gestion Holding – European Mortgage Investment - Généfinance</i>

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri ve nakde çevrilmesiyle tasfiye edilmesi dahil.

Aşağıdaki tablo 2014'de Societe Generale'in yatırım portföyünde meydana gelen önemli değişiklikleri özetlemektedir:

Artış ⁽¹⁾				Azalış ⁽¹⁾			
Beyan eşiği	Şirket	Sermaye % 'si 31 Ara. 2014	Sermaye % 'si 31 Ara. 2013	Beyan eşiği	Şirket	Sermaye % 'si 31 Ara. 2014	Sermaye % 'si 31 Ara. 2013
% 5				% 5			
% 10				% 10			
%20				%20			
%33,33				%33,33			
%50				%50			
%66,66	Boursorama	%79,512	%55,62	%66,66	Etoile Gestion Holding ⁽²⁾	-	%100
	Newedge Group	%100	%50				
	Newedge USA	%100	-				

7. Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişimleri yüzdeleri.

8. Fransa Ticaret Kanunu Madde L.233.6 uyarınca elde tutulan hisseler.

FRANSA PARA VE FİNANS YASASI'NIN L.511-4-2. MADDESİ UYARINCA SOCIETE GENERALE SA'YA İLİŞKİN OLARAK İSTENEN BİLGİLER

Emtia piyasalarındaki uzun süreli varlığı kapsamında, Societe Generale ticari müşterilerin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi gereksinimleri ve yatırımcılar için emtia piyasaları riski (varlık yöneticileri, fonlar, sigorta şirketleri) dahil olmak üzere müşterilerinin çeşitli gereksinimlerini karşılamak için tarımsal emtia türevleri önermektedir. Societe Generale'in teklifi yumuşak emtia türevlerini (şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu) ve tarla mahsullerini (mısır, buğday, soya fasulyesi, kolza tohumu, yulaf) ve diğer tarımsal kote edilmiş emtiaları (yağsız domuz eti, canlı sığır, besi sığırı, mandıra sütü, çeltik) kapsar. Societe Generale vanilya ürünlerinde (örneğin vadeli sözleşmeler), opsiyonlar ve opsiyon stratejilerinde ve ek karmaşıklığa sahip yapılandırılmış ürünlerde pazar oluşturur. Tarımsal emtiaların riski tek emtia ürünü vasıtasıyla ya da yatırımcılar tarafından daha çok kullanılan çoklu emtia ürünleri vasıtasıyla sağlanabilir.

Societe Generale, ilgili pozisyonlarla ilişkili riskleri OTC piyasasında emtia bayileriyle, emtia tüccarlarıyla, bankalarla, komisyoncularla işlemler gerçekleştirerek veya örgütlü piyasalarda yönetecektir:

- Kakao, buğday, mısır, kolza tohumu ve şeker için NYSE LIFFE;
- Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için ICE FUTURES US;
- Kanola için ICE FUTURES Kanada;
- Mısır, soya fasulyesi, buğday, yulaf, canlı sığır, yağsız domuz eti, besi sığırı, süt ve pirinç için CME Group;
- Buğday için Minneapolis Hububat Borsası.

Yukarıdaki liste sabit olmayıp, gelecekte geliştirilebilir.

Türev piyasalarına ilişkin olarak yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya saptamak üzere birçok önlem vardır:

- alım-satım faaliyeti onaylanmış limitlerle yönetilir ve borsa spekülörlerinden bağımsız risk izleme ekipleri tarafından izlenir;
- daha spesifik olarak, Societe Generale'in döviz sözleşmelerindeki alım-satım faaliyeti Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenmiş limitlere uyar;
- Yıkıcı olarak değerlendirilebilecek davranışları önlemek amacıyla, Societe Generale borsa simsarlarına alım-satım kuralları ve emirler verilmekte olup, bunlar ticari standartlar ve piyasa davranışları konusunda belirli aralıklarla eğitim alır;
- herhangi bir uygunsuz alım-satımı saptamak amacıyla günlük kontroller gerçekleştirilir. Bu kontroller CFTC'nin (ABD Emtia Vadeli İşlemleri Alım-Satım Komisyonu) ve pozisyon limitlerine ilişkin borsa gerekliliklerinin izlenmesini kapsar;
- bu önlemlerin tümü alım-satım faaliyetinin dayanak, ürün tipi ve vadeye göre denetlenmesine katkıda bulunur ve daha büyük pozisyonlar için raporlama yükümlülükleri getirir.

■ ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

Societe Generale mali tabloları

ANA ŞİRKET BİLÂNÇOSU

AKTİFLER

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
(Milyon Euro)			
Kasa, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		41.634	55.190
Bankalardan alacaklar	(not 2)	175.894	166.006
Müşteri kredileri	(not 3)	301.022	303.305
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar		8	10
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	(not 4)	84.861	59.132
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(not 4)	107.809	105.343
Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri	(not 4)	110.746	96.838
Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	(not 5)	507	431
Bağlı şirketlerde yatırımlar	(not 6)	27.686	29.653
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(not 7)	2.127	2.142
Hazine bonusu	(not 8)	356	437
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	(not 9)	194.335	181.102
Toplam		1.046.985	999.589

BİLÂNÇO DIŞI KALEMLER

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
(Milyon Euro)			
Verilen kredi taahhütleri	(not 18)	133.960	111.985
Verilen garanti taahhütleri	(not 18)	257.865	199.327
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		15.354	15.468
Döviz işlemleri	(not 31)	1.062.378	964.355
Vadeli finansal araç taahhütleri	(not 19)	19.196.587	19.408.812

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<i>(Milyon Euro)</i>			
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		4.048	3.512
Bankalara borçlar	(not 10)	222.272	201.468
Müşteri mevduatları	(not 11)	353.538	363.773
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	(not 12)	88.167	108.673
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	(not 13)	305.310	247.910
Karşılıklar	(not 14)	21.346	26.416
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	(not 16)	18.858	14.784
Özkaynaklar			
Adi hisse senetleri	(not 17)	1.006	998
Ek ödenmiş sermaye	(not 17)	20.417	20.238
Dağıtılmamış kâr	(not 17)	11.027	9.103
Net gelir	(not 17)	996	2.714
Ara Toplam		33.446	33.053
Toplam		1.046.985	999.589

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<i>(Milyon Euro)</i>			
Alınan kredi taahhütleri	(not 18)	56.275	62.821
Alınan garanti taahhütleri	(not 18)	48.019	47.518
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		18.740	19.101
Döviz işlemleri	(not 31)	1.066.772	965.596

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

GELİR TABLOSU

		2014	2013
(Milyon Euro)			
Faiz ve benzeri gelirler		16.774	18.804
Faiz ve benzeri giderler		(15.805)	(16.470)
Net faiz geliri	(not 20)	969	2.334
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan net gelir		-	1
Temettü geliri	(not 21)	2.475	2.221
Ücret geliri		3.842	3.822
Ücret gideri		(1.088)	(1.148)
Net ücret geliri	(not 22)	2.754	2.674
Alım satım portföyünden net gelir	(not 23)	3.725	3.501
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir	(not 23)	815	433
Diğer faaliyetlerden gelirler		30.233	39.375
Diğer faaliyetlerden giderler		(30.200)	(39.705)
Diğer faaliyetlerden net kazançlar veya zararlar		33	(330)
Net bankacılık geliri		10.771	10.834
Personel giderleri	(not 24)	(4.798)	(4.788)
Diğer işletme giderleri		(2.876)	(3.283)
Amortismanlar		(358)	(330)
Toplam işletme giderleri		(8.032)	(8.401)
Brüt faaliyet geliri		2.739	2.433
Risk maliyeti	(not 27)	(290)	(1.281)
İşletme geliri		2.449	1.152
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(not 28)	(1.354)	1.332
Vergi öncesi faaliyet geliri		1.095	2.484
İstisnai kalemler		-	-
Gelir vergisi	(not 29)	(99)	221
Zorunlu karşılıklara net tahsis		-	9
Net gelir		996	2.714

Kanuni Denetçilere ödenen ücretler hakkındaki bilgi Societe Generale Grubunun konsolide mali tablolarına ilişkin notlarda açıklanmıştır, dolayısıyla bu bilgilere Societe Generale ana şirket mali tablolarının notlarında yer verilmemiştir.

(İlişikteki notlar Ana Şirket mali tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.)

■ ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR

Not 1

ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale için ana şirket mali tablolarının hazırlanması ve sunulması Fransız Muhasebe Standartları Kurulu olan ANC'nin 2014-07 sayılı Yönetmeliğinin bankacılık sektörü için yıllık hesaplara ilişkin hükümlerine uygundur. Yurtdışı şubelerin mali tabloları kendi ülkelerinde genel olarak kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanmışlardır için bu mali tablolar daha sonra Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir.

MUHASEBE POLİTİKALARI VE DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Fransız bankaları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu yapıma amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde aktifler ve pasifler genellikle tarihi maliyet üzerinden kaydedilmiş ve amortismanlar karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler işlemin ömrü boyunca süre konseptine uygun bir şekilde kaydedilmiştir. Finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri aynı ilkeler kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Alım satım işlemleri nominal değer üzerinden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere genellikle yıl sonunda piyasa rayici ile işlenmiştir (aşağıyı okuyun). Finansal araçlar hareketli borsada kote edilmediğinde, kullanılan piyasa değeri ihtiyatlı olma maksadıyla azaltılır. 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. Yurtdışı şubelerin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

Yurtdışı şubelerin sermaye iştirakinin çevrilmesinden kaynaklanan kazançlar ve zararlar *Diğer borç hesapları* veya *Diğer alacak hesapları* altına dâhil edilmektedir.

Euro bölgesindeki şubelere ilişkin çevrim farkları özkaynaklarda tutulmakta ve gelir tablosunda ancak bu kuruluşlar satıldığı zaman muhasebeleştirilmektedir.

BANKALARDAN ALACAKLAR, MÜŞTERİ KREDİLERİ, GARANTİLER VE CİROLAR

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli mevduatlar ile ticari krediler, limit aşırımları ve müşterilere verilen 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.

Sadece aşağıdaki kriterleri yerine getiren ödenmesi gereken tutarlar ve müşteri kredileri bilançoda mahsuplaştırılır: karşı tarafı, vadesi, para birimi ve muhasebe kuruluşu aynı olanlar ve şirketin hesapları birleştirmesine ve mahsup hakkını kullanmasına imkân veren karşı tarafla haklarında anlaşma mevcut olanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faiz *İlişkili alacaklar* olarak muhasebeleştirilir ve gelir tablosuna işlenir.

Kredi verilmesi ile ilgili olarak alınan ücretler ve ek işlem masrafları kredinin faizleriyle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrüne yayılır.

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.

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 sınıflandırılır. Ayrıca, bir veya daha fazla geri ödemenin vadesi üç aydan fazla geçmişse (ipotek kredileri için altı ay ve mahalli idarelere verilen krediler için dokuz ay) veya 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, amortisman şüpheli krediye ilişkin tahakkuk etmiş faizin toplam tutarından

daha az olamaz. 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. İtfa 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 yansıtabilecek 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:

- tipleri: kamu senetleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), bonolar ve diğer borçlanma senetleri (ciro edilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), hisseler ve diğer özkaynak senetleri;
- iktisap edilme amaçları: alım satım, kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için düşünülen hisseler, konsolide olmamış bağlı şirketler ve iştiraklerde yatırımlar ve diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımları.

Menkul kıymetler alımları ve satışları bilanço'ya tasfiye-teslimat tarihinde kaydedilir.

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 bilanço'da iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden muhasebeleştirilir.

Mali dönemin sonunda piyasaya göre ayarlanırlar.

Net gerçekleşmemiş zararlar veya kazançlar, satışların net kazançları veya zararları ile birlikte gelir tablosunda *Finansal işlemlerden net gelir* altında muhasebeleştirilir. Alım satım portföyündeki sabit gelirli menkul kıymetlerden alınan kupon ödemeleri gelir tablosunda *Bonolar ve diğer borçlanma senetlerinden net faiz geliri* altına kaydedilir.

Yakın vadede satılma amacıyla artık tutulmayan veya artık piyasa yapma faaliyetleri amaçlarıyla tutulmayan veya yakın zamanda kısa vadeli kâr elde etme kanıtı olmayan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminde tutulmayan alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda *Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler* kategorisine veya *Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler* kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- istisnai piyasa koşullarının tutma stratejisinde bir değişiklik meydana getirmesi; veya
- iktisap edilmelerinden sonra borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması ve Societe Generale'in onları öngörülebilir geleceğe veya vadelerine kadar tutma niyeti ve kabiliyeti olması.

Bu şekilde yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun 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 bilanço'da 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 karşılaşılması 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 özkaynak yatırımları

Bu menkul kıymetler kategorisi Societe Generale'in işleri için bu hisseleri uzun vadede tutmasının faydalı addedildiği zaman konsolide bağlı şirketlerdeki ve iştiraklerde sahip olunan hisseleri kapsar. Bu durum özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımlar için geçerlidir:

- Societe Generale ile ortak yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticileri olan ve hisselerine sahip olunan şirket üzerinde etki uygulanabilen şirketler;
- kişiler veya hükmi şahıslar tarafından kontrol edilen aynı gruba ait olan ve söz konusu kişiler veya kuruluşların Grup üzerinde kontrole sahip olduğu ve kararların uyum içinde alınmasını sağlayan şirketlerdeki hisseler;
- işletmesi Societe Generale'in işletmesine doğrudan bağlı olan bir banka veya şirket tarafından ihraç edilen sermayede oy verme haklarının %10'undan fazlasını temsil eden hisseler.

Bu kategori aynı zamanda *Diğer Uzun vadeli özkaynak yatırımlarını* içerir. Bunlar Societe Generale tarafından oy kullanma haklarının düşük oranı nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etki icra etmeksizin bir şirketle uzun vadede özel mesleki ilişkiler geliştirme amacıyla yapılan özkaynak yatırımlarıdır.

Konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli özsermaye yatırımları iktisap edilme maliyetleri düşüldükten sonra alım fiyatları üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna Temettü geliri altında muhasebeleştirilir.

Yıl sonunda, konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar kullanım değerleri üzerinden değerlendirilir. Yani şirketin yatırım amacı bakımından bu menkul kıymetleri iktisap etmek durumunda kalması halinde bu menkul kıymetleri almak için ödemeyi kabul edeceği fiyat. Bu değer özkaynaklar, kârlılık ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi muhtelif kriterlere istinaden tahmin edilir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetleri için amortisman kaydı yapılır. 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 Tahakkuk eden faiz gelir tablosuna bir gider olarak ilgili borçlar altına amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortismanı tabi tutardan 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.

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 Dönem boyunca tahakkuk eden tahvil ihraç maliyetleri gelir tablosuna altında kendi faydalı ömürleri boyunca amorti edilir. Societe Generale bu Tahviller ve diğer borç senetlerinden net gelir başlığı altına gider kaydedilir.

uygulamış, varlıklarını karşılık gelen amortisman süreleri ile aşağıdaki bileşenlere ayırmıştır:

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Bina cepheleri	30 yıl
Teknik tesisatlar	Asansör	10-30 yıl
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörü	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın emniyet ekipmanları	
Demirbaşlar	Rötuşlar, çevre	10 yıl
Binalar dışındaki duran varlıkların amortisman süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki aralıkta tahmin edilmektedir:		
Fabrika ve teçhizat		5 yıl
Taşıma		4 yıl
Mobilya		10-20 yıl
Ofis ekipmanları		5-10 yıl
BT ekipmanları		3-5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım		3-5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.		5-20 yıl

BANKALARA BORÇLAR, MÜŞTERİ MEVDUATLARI

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz (vadesiz mevduat ve cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar ve borçlanmalar ve müşteriler durumunda düzenlenmiş tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca geri alım anlaşmaları çerçevesinde bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Bu mevduatlara tahakkuk eden faiz gelir tablosunda bir gider olarak ilgili borçlar olarak kaydedilir.

VARLIĞA DAYALI ÖDENECEK BORÇLAR

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.

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 karşılığı;
- 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.

Karşılıklar Not 14'de sunulmuştur. Grup karşılığın konusuna ilişkin 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 gideri hizmetler için hak ediş dönemi esnasında çalışanlar tarafından sunuldukça muhasebeleştirilecektir.

Hisse taahhüt planları durumunda, ihraç edilmesi zorunlu olan hazine hisselerine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

EPARGNE-LOGEMENT (İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI) ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. 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 kaleminde muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarruflarının karşılığının verilmesi yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşıkârsa 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 mevduat bilançoları 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

Çalışanlara tahsis edilmek üzere iktisap edilmiş Societe Generale hisseleri bilançonun aktifler kısmında Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler-Hazine hisseleri kalemi olarak kaydedilir.

Hisse fiyatının desteklenmesi veya CAC 40 endeksinde arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde bulundurulanan Societe Generale hisseleri *Alım satım amaçlı menkul kıymetler* altına kaydedilir.

DÖVİZ CİNSİNDEN GÖSTERİLEN İŞLEMLER

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Doğrudan vadeli döviz işlemleri ve diğer vadeli döviz işlemlerinin finansal riske karşı korunması için kullanılanlar geriye kalan vade için ilgili dövizin vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları resmi ay sonu spot oranları kullanılarak aylık esasta yeniden değerlendirir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. 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 ya da özkaynaklara ilişkin vadeli finansal araçlar alım-satım veya finansal riskten koruma amaçları için kullanılır. 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 yapılma amacına bağlıdır, şöyle ki:

Finansal riskten koruma işlemleri

Finansal riske karşı koruma amaçlı olarak kullanılan ve başlangıçtan itibaren belirlenebilir bir kaleme veya benzer kalemler grubuna tahsis edilen vadeli finansal araçların gelir ve giderleri gelir tablosunda finansal riskten korunmaya konu olmuş kalemlerin gelirleri ve giderleri ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Faiz oranı araçlarının gelir ve giderleri, finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesabına net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynağa dayalı finansal araçlar, borsa endeksleri veya döviz gibi diğer araçların gelir ve giderleri *Vadeli finansal araçlardan net gelir* altına *Finansal araçlardan net gelir* kaleminde muhasebeleştirilir.

Genel faiz oranı riskine karşı korunması veya bu riskin yönetilmesi için kullanılan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri gelir tablosunda aracın ömrü boyunca *Vadeli finansal araçlardan net gelir* altına *Finansal araçlardan net gelir* olarak kaydedilir.

Alım satım işlemleri

Alım satım işlemleri borsalarda ve benzeri piyasalarda alınıp satılan araçları ve diğer araçları içerir. Diğer araçlar kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi alım satım portföyüne dâhil edilen ancak daha az likit piyasalarda borsa dışında satılan ayrıca hesaplarda sınıflandırılması çok uygun bir şekilde sonuçları ve ilişkili riskleri yansıtan vadeli finansal araç bileşeni olan borçlanma menkul kıymetleri içerir. Bu işlemler bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Finansal araçlar hareketli borsada kote edilmediğinde, bu değer genel olarak şirket içi modellere dayalı olarak belirlenir. Gerekliğinde bu değerlemeler ihtiyatlı olmak gereğince iskonto uygulanarak düzeltilir (Yedek Politikası). Bu iskonto ilgili araçlara ve ilişkili risklere istinaden tespit edilir ve şu hususlar dikkate alınır:

- tekabül eden piyasanın likiditesine bakılmaksızın bu araçların tümünün ihtiyatlı bir değerlemesi;
- 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 iskontolu 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 zararlara yılsonunda karşılık ayrılır ve tekabül eden meblağ *Finansal işlemlerden net gelir* altına kaydedilir.

HİZMETLER İÇİN NET ÜCRETLER

Societe Generale, alınan ve verilen hizmetler için ücret gelir ve giderini hizmet türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

Bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya internet hizmeti abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiselerini izleyen cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri gelir tablosuna sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Societe Generale'in bilançosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikasyon 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 paylaşımı, CICE'ye (Rekabetçilik ve İstihdam için vergi Kredisi) ilişkin gelir ve yıla ait teşvik planlarının maliyeti ve aynı zamanda dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

ÇALIŞAN HAKLARI

Fransa'daki Societe Generale ve yurtdışında bulunan şubeleri çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası haklar;
- Ertelenmiş ikramiyeler, uzun hizmet ödülü veya *Compte Epargne Temps (CET)* esnek çalışma karşılıkları gibi uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

İstihdam sonrası haklar

Emekli maaşı planları İşverenin tazminata katkı paylı veya kesinleşmiş tazminat esaslı olarak tanımlanabilir.

İşverenin tazminata katkı paylı planları Societe Generale'in plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak şirketi gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

Kesinleşmiş tazminat esaslı planlar Societe Generale'i resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır.

Karşılıklar bilançonun pasif tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla *Karşılıklar* altına kaydedilir. Bu durum düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun 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. Bunlar, gelir tablosunda "koridor" yöntemine göre itfa 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 gerçeğe uygun 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.

RİSK MALİYETİ

Risk maliyeti hesabı iptaller düşülmeksizin karşılıklara, kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri ve ayrıca diğer risk karşılıklarının tahsislerini ve iptallerini içermektedir.

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

Bu kalem satışlardan gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar için amortismanına 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

ri vergiler

1989 mali yılında Societe Generale bir vergi konsolidasyon rejimi uygulamayı tercih etti. 31 Aralık 2014 tarihinde 296 iştirak şirketle 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 %33,3'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, bir diğer ifadeyle % 4.13 şeklinde efektif kur, oranında bir gider payı vergilendirilmektedir.

Ek olarak, 2000 yılında %3.3 oranında *Sosyal Yardım Vergisi* (vergi öncesi kazançlara dayanan ulusal katkı payı ödemesi) mükellefiyeti uygulanmaya başlanmıştır (temel vergilendirilebilir gelirden 0,76 milyon EUR düşüldükten sonraki kurumsal gelir vergisine dayanılarak). % 10.7'ye eşdeğer diğer istisnai katkı ise 2011'de başlamış olup, 30 Aralık 2015 tarihine kadarki kurumsal gelire dayalıdır.

Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettümler % 95'e kadar vergiden muafır.

ertelenmiş vergiler

Societe Generale ertelenmiş vergileri ana şirket hesaplarında muhasebeleştirilmesine imkân veren opsiyonu uygulamayı tercih etmiştir.

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.

2014'te ve sonraki yıllarda, ertelenmiş vergilerinin tespit edilmesi amacıyla Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı %34.43'tür.

Ertelenmiş vergiler her bir vergi mükellefi şirket için ayrı olarak belirlenir ve asla bugünkü değere iskonto edilmez.

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 2014	31 Aralık 2013
Mevduatlar ve krediler		
Vadesiz		
Cari hesaplar	15.429	20.892
Gecelik mevduatlar ve krediler	508	860
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vadeli		
Vadeli mevduatlar ve krediler	66.492	69.806
İkincil ve sendikasyon kredileri	4.912	5.021
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Bağlı alacaklar	223	312
Brüt meblağ	87.564	96.891
Amortismanlar	(37)	(44)
Net meblağ	87.527	96.847
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	88.367	69.159
Toplam⁽¹⁾⁽²⁾	175.894	166.006

- 1) 31 Aralık 2014 tarihinde şüpheli krediler 75 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 25 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2013'de 150 milyon EURO idi (bunun 24 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir).
- 2) Bağlı şirketlerden alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2014 tarihinde 70.863 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 67.628 milyon EURO).

Not 3

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari senetlerin iskontosu(1)	2.204	2.317
		Diğer krediler:
-Kısa vadeli krediler	51.985	43.942
-İhracat kredileri	9.758	10.126
-Ekipman kredileri	38.723	40.280
- İpotek kredileri	63.713	64.813
- Diğer krediler	58.566	67.766
Ara toplam(2)(3)	222.745	226.927
Açık krediler	10.884	11.534
Bağlı alacaklar	1.155	1.135
Brüt meblağ	236.988	241.913
Amortismanlar	(3.856)	(3.706)
Net meblağ	233.132	238.207
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	851	476
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	67.039	64.622
Toplam(4)	301.022	303.305

- İpotekli kredi dahil: Bunun 67.737 milyon EUR'u Bank of France ile yeniden finansman için uygun tutarlardır: 31 Aralık 2014 tarihinde 9.240 milyon EUR (31 Aralık 2013'te 13.304 milyon EUR).
- Bunun iştirak kredileri kısmı: 31 Aralık 2014 tarihinde 1.679 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 1.716 milyon EURO).
- 31 Aralık 2014 tarihinde şüpheli krediler 8.180 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 3.371 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2013'de 8.339 milyon EURO idi (bunun 3.173 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir).
- İştiraklerden alacakların tutarı: 31 Aralık 2014 tarihinde 51.923 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 63.762 milyon EURO).

Not 4

HAZİNE SENETLERİ, BONOLAR VE DİĞER BORÇ SENETLERİ, HİSSELER
VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
(Milyon Euro)	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	58.514	110.126	77.050	245.690	35.947	96.206	71.763	203.916
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler(1):								
Brüt defter değeri	26.059	547	11.652	38.258	22.841	574	13.395	36.810
Amortismanlar	(13)	(22)	(56)	(91)	(23)	(35)	(84)	(142)
Net defter değeri	26.046	525	11.596	38.167	22.818	539	13.311	36.668
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:								
Brüt defter değeri	129	-	19.036	19.165	157	-	20.127	20.284
Amortismanlar	-	-	(19)	(19)	-	-	(37)	(37)
Net defter değeri	129	-	19.017	19.146	157	-	20.090	20.247
Bağlı alacaklar	172	95	146	413	210	93	179	482
Toplam	84.861	110.746	107.809	303.416	59.132	96.838	105.343	261.313

(1) Bunun, Bank of France yeniden finansmanına uygun menkul kıymetler kısmı: 25.617 milyon EURO.

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları *	1.608	1.121
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	4	6
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	127	16
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:		
-Fransız yatırım fonları	3.257	2.931
-Yabancı yatırım fonları	5.083	5.213
Bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	190	207
Kote menkul kıymetler **	209.892	210.376
Menkul kıymetlerin kısa vadeliden uzun vadeli portföylere aktarılması	18.980	17.427
İkincil menkul kıymetler	338	149
Ödünç verilen menkul kıymetler	50.517	33.491

* 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 kıymetleri, 1 Aralık 2013'teki 142.801 milyon EUR karşısında 31 Aralık 2014 tarihinde 152.797 milyon EUR tutarında gerçekleşmiştir.

Not 5

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	409	369
Diğerleri	219	180
Brüt defter değeri(1)	628	549
Amortismanlar	(121)	(118)
Net defter değeri	507	431

- Başlıca değişiklikler aşağıda belirtilenleri içerir:
 - Euronext hisselerinin iktisabı: +40 milyon EUR;
 - Sermaye artırımına iştirak taahhüdü ve *Caisse de Refinancement de l'Habitat* (CRH) hisselerinin iktisabı: +35 milyon EURO.

Not 6

BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	25.882	25.756
Kote	5.460	6.172
Kote değil	20.422	19.584
Diğerleri	8.086	9.015
Kote		
Kote değil	8.086	9.015
Brüt defter değeri(1)	33.968	34.771
Amortisman(2)	(6.282)	(5.118)
Net defter değeri	27.686	29.653

- 2014 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:
 - Newedge USA'nın Newedge Group'tan iktisabı: +597 milyon EURO.
 - Newedge grubunun % 50'sinin Crédit Agricole SA'dan iktisabı ve ilgili sermaye artırımını: +372 milyon EURO.
 - Boursoama hisselerinin alım teklifi kapsamında iktisabı: +261 milyon EURO.
 - Rosbank hisselerinin azınlık hissedarlarından iktisabı: +237 milyon EURO.
 - Etoile Gestion Holding'in birleşme ile devralınması: -226 milyon EURO.
 - Etoile Gestion Holding'in devralınması ile gerçekleşen birleşmeden sonra Amundi hisselerinin devri: +155 milyon EURO.
 - Amundi hisselerinin Crédit Agricole SA'ya satışı: -349 milyon EURO.
 - Genefinance'ın sermaye indirimi: -660 milyon EURO.
 - European Mortgage Investment'ın sermaye indirimi: -543 milyon EURO.
- Karşılıklarla ilgili temel değişiklikler şunlardır:
 - Rosbank için tahsis: -647 milyon EURO.
 - Splitska Banka için tahsis: -452 milyon EURO.
 - Banco SG Brasil için tahsis: -452 milyon EURO.
 - SG leasing XII'nin satışından sonraki yeniden giriş: +202 milyon EURO.
 - SG Tüketici Finansmanı bakımından yeniden giriş: +108 milyon EURO.

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

Not 7

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2013'te brüt defter değeri	Kapsam değişimi ve diğer hareketler			31 Aralık 2014'te brüt defter değeri	Birikmiş itfa ve amortisman 31 Aralık 2014	31 Aralık 2014'te net defter değeri
(Milyon Euro)	Satın alınan	Satışlar					
İŞLETME AKTİFLERİ							
Maddi olmayan varlıklar							
Kuruluş maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-
Yazılım, EDP geliştirme masrafları	1.640	42		48	1.730	(1.370)	360
Diğer	859	209	(29)	(183)	856	(6)	850
Ara Toplam	2.499	251	(29)	(135)	2.586	(1.376)	1.210
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	600	13	(10)	34	637	(230)	407
Diğer	2.278	158	(71)	(36)	2.329	(1.822)	507
Ara Toplam	2.878	171	(81)	(2)	2.966	(2.052)	914
İŞLETME DIŞI AKTİFLER							
Maddi varlıklar							
Arazi ve binalar	5	-	-	-	5	(3)	2
Diğer	7	-	-	-	7	(6)	1
Ara Toplam	12	-	-	-	12	(9)	3
Toplam	5.389	422	(110)	(137)	5.564	(3.437)	2.127

Not 8

HAZİNE HİSSELERİ

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
(Milyon Euro)	Adet	Defter değeri(2)	yasa değeri	Adet	Defter değeri(2)	yasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler(1)	400.000	14	14	-	-	-
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	11.054.906	342	401	13.522.688	437	551
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	-	-	-	-	-	-
Toplam	11.454.906	356	415	13.522.688	437	551

Nominal değer: 1.25 EURO.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2014 tarihinde 34,99 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 2014	31 Aralık 2013
Diğer aktifler		
Muhtelif alacaklar ⁽¹⁾	44.731	37.067
Satın alınan opsiyonlardan primler	99.009	86.827
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	2.262	2.140
Diğer	822	1.463
Ara Toplam	146.824	127.497
Tahakkuklar ve benzeri		
Peşin ödenmiş giderler	307	293
Ertelenmiş vergiler	4.884	5.071
Tahakkuk eden gelirler	2.190	1.912
Diğer ⁽²⁾	40.207	46.429
Ara Toplam	47.588	53.705
Brüt meblağ	194.412	181.202
Amortismanlar	(77)	(100)
Net meblağ	194.335	181.102
<p>—■ Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.</p> <p>■ 34.383 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2013 tarihinde 42.214 milyon EURO).</p>		
Ertelenmiş vergiler		
Finansal kiralama ortaklıklarının zararları	(28)	(42)
Vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(171)	(174)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	5.083	5.287
Toplam	4.884	5.071

Not 10

BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	16.576	17.753
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	4
Ara Toplam	16.576	17.757
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	102.969	96.084
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
Ara Toplam	102.969	96.084
Bağlı borçlar	267	269
Toplam mevduatlar	119.812	114.110
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	102.460	87.358
Toplam⁽¹⁾	222.272	201.468

(1)Bağlı şirketlere borçlu olunan meblağlar dâhil: 31 Aralık 2014 tarihinde 72.578 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 69.025 milyon EURO).

Not 11

MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	37.492	38.799
Vadeli	15.574	14.422
Ara Toplam	53.066	53.221
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	30.886	27.585
Bireysel müşteriler	23.828	22.372
Finansal müşteriler	12.878	18.944
Diğerleri	5.171	9.383
Ara Toplam	72.763	78.284
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	43.147	39.590
Bireysel müşteriler	964	1.121
Finansal müşteriler	110.246	135.264
Diğerleri	10.308	7.986
Ara Toplam	164.665	183.961
Toplam müşteri mevduatları	291.467	316.388
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	89	209
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	61.982	47.176
Toplam⁽¹⁾	353.538	363.773

(1) Bağlı şirketlerin mevduatları dâhil: 31 Aralık 2014 tarihinde 115.601 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 135.170 milyon EURO).

Not 12

İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadeli tasarruf sertifikaları	1	1
Tahvil borçlanmaları	26	37
Bağlı borçlar	26	27
Ara Toplam	53	65
bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	87.077	107.552
Bağlı borçlar	1.037	1.056
Toplam	88.167	108.673

Not 13

TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Menkul kıymet işlemleri		
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	83.246	44.514
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	45.649	44.757
Ara Toplam	128.895	89.271
Diğer borçlar		
Muhtelif borçlar(1)	39.230	31.926
Satılan opsiyonların primleri	106.023	93.009
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	4.983	5.024
Diğer menkul kıymetler işlemleri	-	1
Bağlı borçlar	119	104
Ara Toplam	150.355	130.064
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş giderler	3.721	3.751
Ertelenmiş vergiler	3	-
Ertelenmiş gelir	3.629	5.073
Diğer(2)	18.707	19.751
Ara Toplam	26.060	28.575
Toplam	305.310	247.910

— Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

▪ 14.195 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2013 tarihinde 16.558 milyon EURO).

Not 14

KARŞILIKLAR VE AMORTİSMANLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlık amortismanları:		
Bankalar	37	44
Müşteri kredileri	3.856	3.706
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	-
Diğer	77	100
Ara toplam(1)	3.970	3.850
Karşılıklar:		
İhtiyati genel ülke riski yedeği(2)	-	782
Bankalara yapılan bilanço dışı taahhütler	9	7
Müşterilere yapılan bilanço dışı taahhütler	194	208
Sektörel karşılıklar ve diğer	792	742
Diğer riskler ve taahhütler için karşılıklar	20.351	24.677
Ara Toplam	21.346	26.416
Toplam karşılıklar ve amortismanlar (menkul kıymetler hariç)(4)	25.316	30.266
Menkul kıymetlerin amortismanı(3)	6.513	5.415
Toplam karşılıklar ve amortismanlar	31.829	35.681

Geri ödenmeyen krediler amortismanı: 2.762 milyon EURO.

Ülke riski karşılığı kullanılmış ve yabancı iştiraklerin özkaynak senetlerine ilişkin yedeklere tahsis edilmiştir (Bkz.: Not 6).

Hazine senetleri hariç.

▪ Karşılıklar ve amortismanlardaki değişim dökümü aşağıdaki şekildedir:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013 tarihindeki tutar	Net tahsisler	Diğer gelir beyanı	Kullanılan karşılıklar	Para birimi ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2014 tarihindeki tutar
<i>İhtiyati ülke riski yedeği</i>	782	(775)			(7)	0
<i>Varlık amortismanları</i>	3.850	504		(442)	58	3.970
<i>Karşılıklar(5)</i>	25.634	425	(5.371)	(58)	716	21.346
<i>Toplam</i>	30.266	154	(5.371)	(500)	767	25.316

▪ Karşılıklar analizi:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013 tarihindeki tutar	Net tahsisler	Diğer gelir beyanı	Kullanılan karşılıklar	Para birimi ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2014 tarihindeki tutar
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	7				2	9
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	208				(14)	194
Sektörel karşılıklar ve diğer	742	37			13	792
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.070		(65)		8	1.013
Yeniden yapılanma masrafları ve dava giderleri karşılıkları	59		(42)		1	18
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	96		61	(24)	4	137
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	22.427		(5.434)		693	17.686
Diğer karşılıklar(6)	1.025	400	109	(34)	(3)	1.497
Toplam	25.634	425	(5.371)	(58)	716	21.346

(6) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte" denen eşitleme vergisine ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" hükmü dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeyi dikkate almak için, Societe Generale ek bir 400 milyon EUR karşılık vasıtasıyla 2014'te düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiş ve bu karşılığı 1.100 milyon EUR'a çıkarmıştır.

Not 15

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALAR (PEL/CEL)

■ İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İpotek tasarruf planları (PEL)		
yıldan az	6.008	4.955
- 10 yıl arası	3.782	2.768
10 yıldan fazla	4.547	5.114
Ara Toplam	14.337	12.838
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.226	1.361
Toplam	15.563	14.199

■ İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
yıldan az	54	85
- 10 yıl arası	89	107
10 yıldan fazla	11	14
Toplam	154	205

■ İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

(Milyon Euro)	31 Aralık 2013	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2014
İpotek tasarruf planları (PEL)				
yıldan az	6	(6)	-	
- 10 yıl arası	10	(7)	3	
10 yıldan fazla	89	101	190	
Ara Toplam	105	101	(13)	193
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	5	(5)	-	
Toplam	110	101	(18)	193

“Plans d'Epargne-Logement” (PEL veya konut tasarruf planları) Grup için PEL/CEL karşılığı üretme olumsuz etkisine sahip olan iki tür taahhüde neden olur: planın başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme taahhüdü ve tasarrufları gene planın başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden ödeme taahhüdü.

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2014 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2014'te toplam ödenmemiş borçların %1.24'ü oranında gerçekleşmiştir.

■ KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

Not 16

İKİNCİL BORÇ

(Milyon Euro)

İhraç tarihi

	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Tarihsiz ikincil sermaye senetleri					
1 Temmuz 1985	EURO	348	Tarihsiz	62	62
24 Kasım 1986	USD	500	Tarihsiz	204	180
30 Haziran 1994	JPY	15.000	Tarihsiz	-	104
30 Aralık 1996	JPY	10.000	Tarihsiz	69	69
26 Ocak 2005	EURO	1.000	Tarihsiz	728	728
5 Nisan 2007	USD	1.100	Tarihsiz	665	586
5 Nisan 2007	USD	200	Tarihsiz	52	46
19 Aralık 2007	EURO	600	Tarihsiz	468	468
16 Haziran 2008	GBP	700	Tarihsiz	649	606
7 Temmuz 2008	EURO	100	Tarihsiz	100	100
27 Şubat 2009	USD	450	Tarihsiz	371	326
4 Eylül 2009	EURO	1.000	Tarihsiz	1.000	1.000
7 Ekim 2009	USD	1.000	Tarihsiz	824	725
6 Eylül 2013	USD	1.250	Tarihsiz	1.030	906
18 Aralık 2013	USD	1.750	Tarihsiz	1.441	1.269
7 Nisan 2014	EURO	1.000	Tarihsiz	1.000	-
25 Haziran 2014	USD	1.500	Tarihsiz	1.235	-
Ara toplam⁽¹⁾				9.898	7.175
İkincil uzun vadeli borç ve senetler					
29 Haziran 1999	EURO	30	30 Haziran 2014	-	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	22	25
21 Aralık 2001	EURO	300	21 Aralık 2016	194	194
3 Temmuz 2002	EURO	180	3 Temmuz 2014	-	175
16 Ekim 2002	EURO	170	16 Ekim 2014	-	164
30 Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	162	151
28 Nisan 2003	EURO	100	28 Nisan 2015	94	94
2 Haziran 2003	EURO	110	21 Aralık 2016	110	110
13 Ekim 2003	EURO	120	13 Ekim 2015	113	113
29 Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	193	180
4 Şubat 2004	EURO	120	4 Şubat 2016	114	114
12 Mart 2004	EURO	300	12 Mart 2019	-	249
6 Mayıs 2004	EURO	120	6 Mayıs 2016	113	113
29 Ekim 2004	EURO	100	29 Ekim 2016	94	94
3 Şubat 2005	EURO	120	3 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	Eylül 2015	62	54
20 Nisan 2006	USD	1.000	20 Nisan 2016	427	376

(Milyon Euro)İhraç tarihi

	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
15 Mayıs 2006	EURO	135	15 Mayıs 2018	125	125
26 Ekim 2006	EURO	120	26 Ekim 2018	111	111
9 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
7 Nisan 2008	EURO	250	6 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EURO	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EURO	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EURO	150	6 Nisan 2023	150	150
14 Mayıs 2008	EURO	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EURO	90	6 Nisan 2023	90	90
30 Mayıs 2008	EURO	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EURO	300	12 Haziran 2023	260	260
30 Haziran 2008	EURO	40	30 Haziran 2023	40	40
20 Ağustos 2008	EURO	1.000	20 Ağustos 2018	777	777
7 Haziran 2013	EURO	1.000	7 Haziran 2023	1.000	1.000
17 Ocak 2014	USD	1.000	17 Ocak 2024	823	-
16 Eylül 2014	EURO	1.000	16 Eylül 2026	1.000	-
Ara toplam⁽¹⁾				8.569	7.284
Bağlı borçlar				391	325
Toplam⁽²⁾				18.858	14.784

Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar verdiğinde tarihsiz ikincil senetler (TSDI) için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir. Societe Generale ilişkisinde tercihlili 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.

Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel ikincil borç gideri 2014 yılında 1.172 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (2013'deki 905 milyon EURO'ya kıyasla).

Not 17

ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	Hisse senedi sermayesi	Ek ödenmiş sermaye	Yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl kârları	Özkaynaklar
31 Aralık 2012 tarihinde	975	19.847	9.458	30.280
Hisse senedi sermayesinde artış(1)(2)	23	391	(1)	413
Dönem net geliri			2.714	2.714
Ödenen temettüler(3)			(345)	(345)
Diğer hareketler(4)			(9)	(9)
31 Aralık 2013 tarihinde	998	20.238	11.817	33.053
Hisse senedi sermayesinde artış(5)(6)	8	179	(2)	185
Dönem net geliri			996	996
Ödenen temettüler(7)			(788)	(788)
Diğer hareketler				-
31 Aralık 2014 tarihinde	1.006	20.417	12.023	33.446

31 Aralık 2013 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 998.395.202,50 EUR tutarında olup, 1.25 EUR nominal değerde 798.716.162 adet hisseden oluşmuştur. 2013'te, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 390.6 milyon EUR ihraç primli toplam 23 milyon EUR tutarında sermaye artırımları gerçekleştirmiştir:

Temettü dağıtımından doğan 215.3 milyon EUR ihraç primli 11.0 milyon EUR:

Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımları için 173.6 milyon EURO ihraç primli 10.8 milyon EURO;

Karşılıklardan alınmış, bedelsiz ve şarta bağlı SG çalışan hisseleri hesabındaki 1.1 milyon EUR;

Yönetim Kurulu tarafından verilmiş, 1.6 milyon Euro ihraç primiyle birlikte stok opsiyonlarından kaynaklanan 0.094 milyon EUR.

31 Aralık 2013 itibarıyla Societe Generale yedekleri toplamı 3.634.267.243.34 EUR tutarında olup, bunun 97.534.153,38 EUR'u yasal yedekler; 2.097.253.512,08 EUR'u uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri ve 1.439.479.577,88 EUR'u diğer yedekler içindir.

Societe Generale tarafından 2013 yılında yapılan temettü dağıtımı 345 milyon EUR tutarında olup, 6.1 milyon EUR tutarında hazine hisse senedi temettülerinin çıkarılmasından sonraki dökümü aşağıdaki gibidir:

Nakit 118,7 milyon EUR;

226.3 milyon EUR hisselerin değerlendirilmesi yoluyla, bunun 11.0 milyon EUR'u sermaye artırımları ve 215.3 milyon ihraç primi.

31 Aralık 2013 itibarıyla 9 milyon EUR karşılığında piyasaya sürülmüş yatırımlar için bir karşılık dahil.

31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.006.509.557,50 EUR tutarında olup, 1.25 EUR nominal değerde 805.207.646 adet hisseden oluşmuştur. Societe Generale 2014'te aşağıda belirtildiği şekilde 178,6 milyon EUR ihraç primli toplam 8,11 milyon EURO sermaye artırımları gerçekleştirmiştir:

Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımları için 177 milyon EURO ihraç primli 6.39 milyon EURO;

karşılıklardan alınmış, bedelsiz ve şarta bağlı Societe Generale çalışan hisselerindeki 1.63 milyon EUR;

Yönetim Kurulu tarafından verilmiş, 1.6 milyon EUR ihraç primiyle birlikte stok opsiyonlarından kaynaklanan 0.09 milyon EUR.

31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale yedekleri toplamı 3.634.943.520.21 EUR tutarında olup, bunun 99.839.520,25 EUR'u yasal yedekler; 2.097.253.512,08 EUR'u uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri ve 1.437.850.487,88 EUR'u diğer yedekler içindir.

Societe Generale tarafından 2014 yılında yapılan temettü dağıtımı, 11.1 milyon EUR tutarında hazine hisse senedi temettülerinin çıkarılmasından sonra 787,7 milyon EUR tutarındadır.

Not 18

TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen taahhütler(1)		
Kredi taahhütleri		
- Bankalara	22.949	15.468
- Müşterilere	111.011	96.517
Toplam	133.960	111.985
Garanti taahhütleri		
- Bankalar adına	135.707	123.465
- Müşteriler adına	122.158	75.862
Toplam	257.865	199.327
Alınan taahhütler(2)		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	56.275	62.821
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	48.019	47.518
Toplam	104.294	110.339

—Bağı şirketlere verilen taahhütler: 31 Aralık 2014 tarihinde 35.425 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 28.482 milyon EURO).

Bağı şirketlerden alınan taahhütler: 31 Aralık 2014 tarihinde 4.606 milyon EURO (31 Aralık 2013'de 4.482 milyon EURO).

Not 19

VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kesin işlemler				
Borsalarda yapılan işlemler				
- Faiz oranı vadeli işlemler	503.672	-	503.672	510.116
- Vadeli döviz işlemleri	74.219	-	74.219	62.226
-diğer vadeli işlem sözleşmeleri	1.123.206	324	1.123.530	1.100.675
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları				
- Faiz oranı swapları	10.719.939	72.679	10.792.618	11.228.571
- Döviz finansman swapları	967.355	1.534	968.889	941.580
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	1.846.090	-	1.846.090	1.653.220
- Diğer	16.278	33	16.311	16.659
Tercihe bağlı işlemler				
- Faiz oranı opsiyonları	2.138.001	-	2.138.001	2.284.965
- Döviz opsiyonları	256.710	-	256.710	258.046
- Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	1.366.955	84	1.367.039	1.236.210
- Diğer opsiyonlar	109.508	-	109.508	116.544
Toplam	19.121.933	74.654	19.196.587	19.408.812

FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014
Kesin işlemler	
Borsalarda yapılan işlemler	
- Faiz oranı vadeli işlemler	-
- Vadeli döviz işlemleri	-
- Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	37
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	
- Faiz oranı swapları	2.859
- Döviz finansman swapları	(532)
- Vadeli Oran Anlaşmaları (FRA)	-
- Diğer	-
Tercihe bağlı işlemler	
- Faiz oranı opsiyonları	-
- Döviz opsiyonları	-
- Diğer opsiyonlar	-
Toplam	2.364

Not 20

FAİZ GELİRİ VE GİDERLERİ

(Milyon Euro)

Faiz ve ilgili gelir:**Bankalarla yapılan işlemlerden faiz geliri:**

	2014	2013
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	1.615	2.929
Net primler ve iskontolar	-	3
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	150	323
Ara Toplam	1.765	3.255

Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz geliri:

Ticari senetler	94	95
Diğer müşteri kredileri:		
-Kısa vadeli krediler	1.028	1.021
-İhracat kredileri	228	215
-Ekipman kredileri	1.223	1.322
-İpotek kredileri	2.364	2.550
-Diğer krediler	3.628	4.591
Ara Toplam	8.471	9.699
Açık krediler	327	254
Net primler ve iskontolar	-	-
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	327	292
Ara Toplam	9.219	10.340
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	4.691	4.713
Faiz ve ilgili gelir	1.099	496
Ara Toplam	16.774	18.804

Faiz ve ilgili giderler:**Bankalarla yapılan işlemlerden faiz gideri:**

Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	(1.560)	(1.660)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(349)	(387)
Ara Toplam	(1.909)	(2.047)

Müşterilerle yapılan işlemlerden faiz gideri:

Özel tasarruf hesapları	(852)	(877)
Diğer mevduatlar	(4.872)	(5.833)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	(264)	(283)
Ara Toplam	(5.988)	(6.993)
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	(6.681)	(6.636)
Diğer faiz ve ilgili giderler	(1.227)	(794)

Ara Toplam	(15.805)	(16.470)
Net toplam	969	2.334

Not 21

TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2014	2013
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	10	7
Konsolide olmayan bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	2.465	2.214
Toplam⁽¹⁾	2.475	2.221

(1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan alınan temettüler Finansal işlemlerden net gelir altında sınıflandırılmıştır.

Not 22

NET ÜCRET GELİRİ

(Milyon Euro)	2014	2013
Ücret geliri:		
Bankalarla işlemler	7	106
Müşterilerle işlemler	1.04	1.037
Menkul kıymet işlemleri	428	364
Birincil piyasa işlemleri	156	97
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	2	25
Kredi ve garanti taahhütleri	635	675
Hizmetler ve diğer	1.48	1.518
Ara Toplam	3.84	3.822
Ücret gideri:		
Bankalarla işlemler	(52)	(75)
Müşterilerle işlemler	-	-
Menkul kıymet işlemleri	(551)	(467)
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	(272)	(320)
Kredi ve garanti taahhütleri	(53)	(136)
Diğer	(160)	(150)
Ara Toplam	(1.084)	(1.148)
Net toplam	2.754	2.674

Not 23

FİNANSAL ARAÇLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2014	2013
Alım satım portföyünden net gelir:		
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir	1.947	12.130
Vadeli finansal araçlardan net gelir	2.109	(7.821)
Döviz işlemlerinden net gelir	(331)	(808)
Ara Toplam	3.725	3.501
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:		
Satış kazançları	879	596
Satış zararları	(98)	(284)
Amortismanların tahsisi	(89)	(177)
Amortisman iptali	123	298
Ara Toplam	815	433
Net toplam	4.540	3.934

Not 24

PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2014	2013
Çalışan ücretleri	3.187	3.136
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.463	1.539
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler(1)	148	113
Toplam	4.798	4.788
Ortalama personel	45.450	45.606
Fransa	40.347	40.234
Fransa dışında	5.103	5.372

(1) Son beş yıl için personel giderlerinin analizi:

(Milyon Euro)	2014	2013	2012	2011	2010
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	12	10	9	31	15
Teşvikler	90	58	55	75	85
İşveren katkısı	44	44	41	67	61
Ara Toplam	146	112	105	173	161
Bağlı şirketler	2	1	2	4	3
Toplam	148	113	107	177	164

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ (CEO) ÜCRETİ

2014 yılında şirketin yönetim kurulu üyelerine toplam 1.25 milyon EURO huzur hakkı ödenmiştir. 2014 yılında İcra Kurulu Başkanlarına (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve üç İcra Kurulu Başkanı vekili) ödenen ücret

7.6 milyon EUR tutarında olmuştur (İş sözleşmesini feshetmek zorunda kaldığında Başkana verilen 0.2 milyon EUR tutarındaki ek ücret ve 2010-2012 mali yılları için nakden ya da hisseler şeklinde ödenmiş olan 4.2 milyon EUR tutarındaki değişken ücret dahil).

Not 25

ÇALIŞAN HAKLARI

- 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 bazı Societe Generale şubeleri tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

- İSTİHDAM SONRASI TAZMİNAT PLANLARI (KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT PLANLARI)

BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bilançoda kaydedilen net pasifler	307	288
Bilançoda kaydedilen aktifler	(135)	(124)
Net bakiye	172	164
Net bakiyenin dökümü		
Finanse edilmiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.379	1.982
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(1.883)	(1.591)
A - Aktüeryel açık (net bakiye)	496	391
B-Finanse edilmemiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	115	100
Muhasebeleştirilmemiş kalemler		
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri	2	24
Muhasebeleştirilmemiş net aktüeryel (Kazançlar)/Zararlar	587	373
Ayrı varlıklar	(150)	(70)
Varlık tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	-	-
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	439	327
A + B - C = Net bakiye	172	164

Notlar:

Emekli maaşları ve diğer istihdam sonrası planlar için, belirlenmiş fayda yükümlülükleri veya fonlama varlıklarının büyük olanının %10'unu aşan aktüeryel kazançlar ve zararlar koridor yaklaşımına göre plana iştirak eden çalışanların tahmini ortalama geriye kalan çalışma ömrü üzerinden amorti edilir.

Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir.

Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerleri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilmiştir.

GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2014	2013
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	58	48
Çalışan katkı payları	(1)	(1)
Geçmiş hizmet maliyetinin amortismanı	14	51
Mahsuplaşma, azaltma	(4)	-
Faiz gideri	76	71
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	(76)	(73)
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	(2)	-
Zararların (Kazançların) Amortismanı	34	60
Varlık tavanında değişim	-	-
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	2	-
Toplam Giderler	101	156

BİLÂNÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2014	2013
1 Ocak'ta	2.082	2.179
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	58	48
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti	(5)	46
Faiz gideri	76	71
Aktüeryel (kazanç)/zarar	395	(128)
Döviz kuru düzeltmesi	72	(22)
Hak ödemeleri	(147)	(117)
Bağlı şirket iktisabı (Satışı)	-	-
Devirler, indirimler ve diğerleri	(36)	5
31 Aralık'ta	2.495	2.082

Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(Milyon Euro)	2014	2013
1 Ocak tarihinde	1.591	1.529
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	75	73
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	2	-
Aktüeryel kazanç/(zarar)	154	(5)
Döviz kuru düzeltmesi	68	(20)
Çalışan katkı payları	1	1
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	127	90
Hak ödemeleri	(108)	(97)
Bağlı şirket iktisabı /(Satışları)	-	-
Devirler, tasfiye ve diğerleri	(27)	20
31 Aralık tarihinde	1.883	1.591

EMEKLİLİK FON YATIRIMLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**Emeklilik Fon yatırımlarına ilişkin genel bilgiler**

(tüm haklar ve gelecekteki katkılar için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %47 tahvil, %42 hisse senetleri, %1 para piyasası araçları 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 135 milyon EURO'dur. 2015 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 5 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

Emeklilik fon yatırımlarından fiili getiri

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik fon yatırımları	229	68
Ayrı varlıklar	2	-

Aktiflerin getirisi hakkındaki varsayım Bölüm 2.5'te sunulmuştur.

COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı		
Avrupa	%2,36	%3,56
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%4,40	%5,05
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,79	%3,33
Uzun vadeli enflasyon oranı		
Avrupa	%2,39	%2,22
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,78	%1,82
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri		
Avrupa	%3,95	%4,82
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%6,50	%6,50
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,76	%2,76
Enflasyon sonrası ileriki maaş artışı		
Avrupa	%0,59	%0,61
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,46	%2,68
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	8,70	8,97
Kuzey, Güney, Orta Amerika	9,10	8,97
Asya-Okyanusya-Afrika	11,08	11,80
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	16,32	14,41
Kuzey, Güney, Orta Amerika	23,44	18,28
Asya-Okyanusya-Afrika	9,65	9,84

Notlar:

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar aktiflerin gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere pasiflerin Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.

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 ağırlıklılarıyla ağırlıklandırmak suretiyle hesaplanır.

Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri Ekim sonunda USD, GBP ve EUR için gözlenmiş 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.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası tazminat planlarına uygulanmıştır.

YÜKÜMLÜLÜK DUYARLILIKLARI-ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARI

(Ölçülen unsur yüzdesi)	2014	2013
İskonto oranında +%1den değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	-%15	-%13
Uzun vadeli enflasyon oranında +%1den değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	%13	%12
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiride +%1den değişim		
31 Aralık tarihinde fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerindeki etki N	%1	%1
Gelecekteki maaş artışları üzerinde +%1'den değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	%4	%3

Not:

1. Açıklanan duyarlılıklar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ya da fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeriyle ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamasıdır.

3. DİĞER UZUN VADELİ HAKLAR

Societe Generale çalışanlarına uzun vadeli ertelenmiş değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (Fransızca terim: compte 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 662 milyon EURO'dur. Diğer uzun

vadeli haklara ilişkin masrafların toplam tutarı 213 milyon EURO'dur.

Not 26

TAAHHÜT VEYA ALIM HİSSE SENEDİ OPSİYON PLANLARI VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARI

TAAHHÜT VEYA ALIM HİSSE SENEDİ OPSİYON PLANLARI VE BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA ÖZELLİKLERİ

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda Societe Generale çalışanları için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2014
Plan tipi	performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	633.211
Teslim edilen hisseler	-
31 Aralık 2014 itibarıyla kaybedilen hisseler	4.756
31 Aralık 2014 itibarıyla ödenmemiş hisseler	628.455
31 Aralık 2014 itibarıyla ayrılmış hisse sayısı	628.455
Performans koşulları	evet ⁽¹⁾
Gruptan istifa	kaybedilir
İşten çıkarılma	kaybedilir
Emeklilik	korunur
Ölüm	6 ay süreyle korunur
Sosyal katkılar için kullanılan hisse tutarı	20 milyon EURO
Performans koşulları işbu belgenin "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir	

2014 YILI PLANI İÇİN BİLANÇODA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI

2014 yılı planı için bilançoda kaydedilen borç tutarı 4 milyon EURO'dur.

2014 PLANI HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2014 planına ilişkin 10 milyon EURO tutarında 628.455 adet hazine hissesi bulunmaktadır.

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU EDİLEN HİSSELERE İLİŞKİN BİLGİLER

2014'te, bu hisseler CRD IV Sayılı Avrupa Direktifi'nde öngörüldüğü şekliyle ertelenmiş yıllık değişken ücretlerin bir kısmının ödemesi olarak verildi. Bu planlar, işbu belgenin "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

Not 27

RİSK MALİYETİ

(Milyon Euro)	2014	2013
Şirketlere net tahsis ve belirlenen risklerin karşılıkları	(529)	(689)
Tespit edilmiş riskler(1)		
Amortisman kapsamında olmayan zararlar ve zarar yazılan miktarlardan geri kazanılan meblağlar	(136)	(182)
Diğer riskler ve taahhütler(2)	(406)	(392)
Ara Toplam	(1.061)	(1.263)
Genel ülke riski yedeklerine net tahsis(1)(3)	775	(18)
Amortismanlara net tahsis ve alacaklar ve bilanço dışı taahhütler karşılıkları	(291)	(1.281)
<i>(1) Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç (zarar) dâhil:</i>		
-Karşı taraf riski	(8)	161
- Genel ülke riski yedeklerine net tahsis		

Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte" denen eşitleme vergisine ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" hükmü dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale ek bir 400 milyon EUR karşılık vasıtasıyla 2014'te düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiş ve bu karşılığı 1.100 milyon EUR'a çıkarmıştır.

Ülke riski karşılığı kullanılmış ve yabancı iştiraklerin özkaynak senetlerine ilişkin yedeklere tahsis edilmiştir (Bkz.: Not 6).

Not 28

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2014	2013
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:		
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	(1)	(3)
Net amortismanlara tahsis	18	-
Ara Toplam	17	(3)
Bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan yatırımlar:		
Satış kazançları ⁽¹⁾	9	1.336
Satış zararları (2)	(21)	(15)
Amortismanlara tahsis ⁽³⁾	(1.57)	(191)
Amortisman iptali ⁽³⁾	411	197
Bağlı şirketlere (iştiraklere) verilen destekler	-	-
Ara Toplam	(1.37)	1.327
İşletme duran varlıkları:		
Satış kazançları	1	16
Satış zararları	(2)	(8)
Ara Toplam	(1)	8
Toplam	(1.35)	1.332

- Societe Generale, 2013 yılında National Societe Generale Bank'taki hissesini sattı. Bu satış 1.262 milyon EURO sermaye kazancı sağlamıştır.
- Bunun 202 milyon EUR'u SG Leasing XII'nin satışına ilişkin
- 2014 yılı bağlı iştirakler için 1.573 milyon EUR tutarındaki tahsisler ve 409 milyon EUR yeniden girişlerdir (bkz. "Not 6 – İştiraklerdeki yatırımlar").

Not 29

GELİR VERGİSİ

(Milyon Euro)	2014	2013
Cari vergiler	203	516
Ertelenmiş vergiler	(302)	(295)
Toplam(1)	(99)	221

(1) 2014 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun sonucu olarak 114,4 milyon EURO kazanç içerir (2013 kazancı 80 milyon EURO) (2013 yılında 300 bağlı şirket konsolide edilmişken bu sayı 2014 yılında 296'tür)

Not 30

AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

	31 Aralık 2014 tarihli 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	209.757	46.480	41.476	13.354	(135.173)	175.894
Müşteri kredileri	81.345	39.469	103.717	76.505	(6)	301.030
Tahviller ve diğer borç senetleri:						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	29.818	46.661	350	284	(63)	77.050
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	2.201	7.801	524	1.174		11.700
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	1.875	1.070	16.114		19.059
Toplam	323.121	142.286	147.137	107.431	(135.242)	584.733
PASİF						
Bankalara borçlar	238.621	30.035	55.627	32.955	(134.966)	222.272
Müşteri mevduatları	219.091	29.814	59.319	47.244	(1.930)	353.538
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	27.733	18.538	21.896	20.003	(3)	88.167
Toplam	485.445	78.387	136.842	100.202	(136.899)	663.977

Not 31

DÖVİZ CİNSİNDEN İŞLEMLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler
EURO	613.465	666.794	271.302	256.743	623.387	671.001	264.644	241.449
USD	243.780	233.809	466.333	471.733	226.153	211.514	415.526	422.503
GBP	54.875	51.855	75.325	67.569	42.518	44.057	74.988	70.809
JPY	60.690	53.329	67.581	80.015	45.540	38.764	64.627	72.652
Diğer para birimleri	74.175	41.198	181.837	190.712	61.991	34.253	144.570	158.183
Toplam	1.046.985	1.046.985	1.062.378	1.066.772	999.589	999.589	964.355	965.596

Not 32

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ(1)

(Milyon euro)	Fransa		Avrupa		Amerika	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Net faiz ve benzeri gelir	4.250	3.852	326	321	211	247
Net ücret geliri	2.230	2.227	344	309	111	105
Finansal işlemlerden net gelir	1.699	2.790	1.031	1.012	124	10
Diğer net faaliyet geliri	5	(396)	27	52		(5)
Net bankacılık geliri	8.184	8.473	1.728	1.694	446	357

(Milyon euro)	Asya		Afrika		Okyanusya	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Net faiz ve benzeri gelir	203	127	-	7		2
Net ücret geliri	60	31	9	2		
Finansal işlemlerden net gelir	138	122	2	1		(1)
Diğer net faaliyet geliri	1	16				3
Net bankacılık geliri	402	296	11	10	-	4

(Milyon Euro)	Toplam	
	2014	2013
Net faiz ve benzeri gelir	4.990	4.556
Net ücret geliri	2.754	2.674
Finansal işlemlerden net gelir	2.994	3.934
Diğer net faaliyet geliri	33	(330)
Net bankacılık geliri	10.771	10.834

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

Not 33

İŞBİRLİĞİ YAPMAYAN DEVLETLERDE VEYA BÖLGELERDEKİ FAALİYETLER

Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için 2003 yılında katı dâhili kurallar tanımlamaktadır. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Kurumsal Sekreteryâ ve Risk Bölümü tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 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.

2014'te Societe Generale artık söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı faaliyette bulunmamaktadır. Societe Generale İngiliz Virjin Adaları'nda tasfiye sürecindeki faal olmayan Şirketi işletmek ve Brunei'de faaliyette bulunmak için kullanılmamış lisan sa sahiptir.

Not 34

BAĞLI ŞİRKET VE İŞTİRAKLER TABLOSU

			2014	2014	2014	2014
(Bin Euro veya yerel para birimi)						
			Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında öz kaynaklar (Yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (%)	Sahip olunan hisselerin defter değeri Brüt (EURO) NET (EURO)
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm					
DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN HİSSE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLAR HAKKINDA BİLGİ						
A) Bağlı şirketler (%50'sinden fazlasına Societe Generale sahiptir)						
INTER EUROPE CONSEIL	Kredi kurumu					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	1.161.158	2.972.377	100,00	3.852.866 3.852.866
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Komisyonculuk					
1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.430.976	689.049	100,00	1.438.671 1.438.671
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	862.976	611.781	100,00	1.357.285 1.357.285
GENEFINANCE	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	1.000.000	236.672	100,00	1.076.025 1.076.025
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	Kredi kurumu					
Via Benigno Crespi, 19 A -20159 Milan – İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	111.309	214.944	100,00	745.062 745.062
GENEFIMMO	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	357.340	25.233	100,00	616.732 616.732
SOCIETE GENERALE SPLITSKA BANKA	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Rudera Boskovica 16 -21000 Split – Hırvatistan	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	HRK	991.426	2.656.382	100,00	1.053.708 601.935
NEWEDGE GROUP	Komisyonculuk ve türev araçlar					
52/60, Avenue des Champs Élysées - 75008 Paris - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	495.131	32.283	100,00	598.874 598.874
NEWEDGE USA	Komisyonculuk ve türev araçlar					
630 Fifth avenue Rockefeller Center Suite 500 - NewYork 10111 - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.066.451	1.153.258	100,00	597.150 597.150
SOGEMARCHE	Gayrimenkul					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	500.000	(22.953)	100,00	500.000 500.000
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A	Yatırım bankacılığı					
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - São Paulo - SPCEP 01310-300 - Brezilya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2.374.923	(4.198)	100,00	894.087 434.852
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Uluslararası Perakende Bankacılık					
2, Wudinghou Street, Xicheng District - 100140 Beijing - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4.000.000	(246.190)	100,00	417.859 404.270
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Menkul kıymetler komisyonculuğu					
Ark Mori Building - 13-32 Akasaka 1 - Chome, Minato-Ku - 107-6015 Tokyo - Japonya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	31.703.000	10.312.000	100,00	321.306 321.306
VALMINVEST	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	248.877	8.074	100,00	249.427 249.427

2014	2014	2014	2014	2014	2014
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 (kâr ve zarar) (yerel para birimi)(1) (3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EURO) Yeniden değerlendirme farkı	Açıklamalar
10.376.710	-	1.094.650	481.445	-	
527.139 USD	-	669.012	(82.142)	-	1 EUR = 1,2141
1.957.120	-	604.984	476.649	74.618	
2.159.663	-	113.069	434.419	749.000	
-	-	171.309	30.205	-	
84.038	1.888	40.623	34.570	9.262	
11.624	223.429	1.055.449	185.756	-	1 EUR = 7,658 HRK
1.936.513	3.665.000	(59.399)	(339.903)	-	
745.408	-	-	(80.064)	-	1 EUR = 1,2141 USD
80.000	-	23.814	(988)	-	
-	494.193	152.443	79.568	-	1 EUR = 3,2207 BRL
-	168.018	655.072	28.399	-	1 EUR = 7,5358 CNY
-	2.754.353	37.641.000	18.293.000	131.281	1 EUR = 145,23 JPY
-	-	641.333	7.203	-	

		2014	2014	2014	2014	2014	2014
						İşletme olunan hisselerin faiz değeri	
		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında öz kaynaklar (Yerel para birimi) (1)		Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm						
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı						
1221 avenue of the Americas – New York 10020 – ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	US	-	282.551	100,00	1.685.355	220.543
LYXOR ASSET MANAGEMENT	Alternatif varlık yönetimi						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	161.106	28.806	100,00	217.348	217.348
GENEGIS I	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	192.900	19.481	100,00	196.061	196.061
SG SECURITIES KOREA	Ticari danışmanlık						
(1-ga, Shinmun-ro),14F 82, Saemunan-ro, Jongno-gu - Seul -Güney Kore	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	KRW	205.500.000	(11.686.449)	100,00	155.065	155.065
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	76.627	2.003	100,00	155.837	150.488
ORPAVIMOB	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı						
17, cours Valmy - 92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	130.253	9.502	100,00	130.253	130.253
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Uluslararası Perakende Bankacılık						
75, chemin Cheikh Bachir Ibrahim, El-Biar - 16010 Algiers - Cezayir	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZ	10.000.000	13.874.433	100,00	110.524	110.524
SOGECAMPUS	Gayrimenkul						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	96.284	(6.353)	100,00	96.284	96.284
SI DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	90.030	22.459	100,00	89.992	89.992
SOCIETE GENERALE ITALIA HOLDING SPA	Portföy yönetimi						
Via Olona 2 -20123 Milan – İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	78.327	-	100,00	566.396	77.493
SOGELEASE B.V.	Finansal kiralama ve finansman						
Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam 94066 1090 GB - Amsterdam – Hollanda	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	2.269	54.652	100,00	62.000	62.000
SG FACTORING SPA	Faktöring						
Via Trivulzio n°7 - 20146 Milan - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	11.801	29.918	100,00	46.100	46.100
SG ASIA (HONG-KONG) LTD	Ticari bankacılık						
42/F Edinburgh Tower - 15 Queen's Road Central - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	HK	400.000	(51.900)	100,00	42.247	42.247
ELEAPARTS	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa perakende Bankacılık	EUR	37.967	6.078	100,00	37.978	37.978
SG HOLDING DE VALORES Y PARTICIPACIONES S.N.	Portföy yönetimi						
1 Plaza Pablo Ruiz Picasso (Tore Picasso) - 28020 Madrid - İspanya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	3.000	25.984	100,00	28.984	28.984
INORA LIFE LTD	Hayat sigortası						
6, Exchange Place, International Financial Services Center – Dublin 1 – İrlanda	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	40.000	(15.657)	100,00	40.000	25.855
GENINFO	Portföy yönetimi						
Les Miroirs, Bt. C, 18, avenue d'Alsace - 92400 Courbevoie - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	18.524	61.270	100,00	20.477	20.477
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Portföy yönetimi						
Level 25, 1-7 bligh street - Sydney, NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AU	19.500	(81.703)	100,00	12.892	12.892

2014	2014	2014	2014	2014	2014
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)	Net gelir son mali yıla ait (karlar ve zararlar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EUR)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkı sermaye = 1 USD 1 EUR = 1,2141 USD
-	346.473	7.118	(14.593)	-	
-	-	98.643	24.538	17.376	
17.000	-	222.878	(3.705)	-	
-	578.865	82.373.613	26.898.797	-	1 EUR = 1.324,80 KRW
-	-	837	2.873	1.196	
-	-	17.476	2.989	-	
3.634	402.846	13.578.946	4.679.746	23.174	1 EUR = 107,0466 DZD
141.500	-	-	(14)	-	
-	-	7.442	3.133	3.076	
-	-	-	(140)	-	
-	-	(26)	(136)	-	
-	265.000	12.110	4.349	-	
42.241	-	128.708	20.663	-	1 EUR = 9,417 HKD
-	-	2.703	786	972	
28.269	-	1.256	(483)	-	
-	-	3.662	14	-	
-	-	3.470	1.668	5.997	
-	-	82.366	82.357	36.598	1 EUR = 1,4829 AUD

			2014	2014	2014	2014	2014
(Bin Euro veya yerel para birimi)							
				Hissedarlar		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)	
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)	Yatırım bankacılığı						
41/F Edinburgh Tower - 15 Queen's Road Central - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.990	124.490	100,00	143.087	143.087
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Gayrimenkul						
5, place du Champs de Mars - 1050 Brussels - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	1.000.062	43.972	100,00	1.000.061	1.000.061
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING)	Varlık Yönetimi						
Exchange House – Primrose St. – London EC2A 2HT – UK	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	282.185	121.146	100,00	385.883	385.883
GENEVAL	Portföy yönetimi						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	538.630	132.062	100,00	1.910.368	681.873
SOCIETE GENERALE SFH	Kredi kurumu						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	375.000	80.456	100,00	375.000	375.000
ALD INTERNATIONAL SA	Otomobil kiralama ve finansmanı						
15, allée de l'Europe - 92110 Clichy sur Seine - Fransa	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	550.038	22.605	100,00	804.000	804.000
CREDIT DU NORD	Fransa perakende bankacılık						
28, place Rihour - 59800 Lille – Fransa	Fransa perakende Bankacılık	EURO	890.263	877.828	100,00	1.410.255	1.410.255
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Uluslararası Perakende Bankacılık						
Vladimira Popovica 6 - 11070 Novi Beograd - Sırbistan	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RSD	23.724.274	10.808.902	100,00	254.836	254.836
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	237.555	(162.587)	100,00	237.555	167.162
SOCIETE GENERALE SCF	İpotekler						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	150.000	57.170	100,00	150.000	150.000
SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Portföy yönetimi						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	47.237	(25.496)	99,99	47.200	47.200
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	11.396	12.284	99,91	59.612	21.387
SG EXPRESS BANK	Uluslararası Perakende Bankacılık						
92, Bld VI Varnentchik -9000 Varna – Bulgaristan	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	BGN	33.674	453.194	99,74	62.354	62.354
ROSBANK	Uluslararası Perakende Bankacılık						
11, Masha Poryvaeva St PO Box 208 - Moskova - Rusya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RUB	16.090.914	99.945.478	99,49	3.735.741	2.364.579
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Yatırım bankacılığı						
SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG - Londra - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157.820	125.537	98,96	215.592	215.592
SKB BANKA	Uluslararası Perakende Bankacılık						
Adjovscina, 4 - 1513 Ljubljana - Slovenya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	52.784	254.731	97,58	220.218	220.218
BANK REPUBLIC	Uluslararası Perakende Bankacılık						
2 Gr, Abashidze St -Tiflis– Gürcistan	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	GEL	76.031	91.110	93,64	110.275	68.367

2014	2014	2014	2014	2014	2014
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali net gelir (karlar ve zararlar) (yerel para birimi)(1)(2)(3)	En son mali yıla ait gelir (karlar ve zararlar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkı
57.656	-	662.148	325.396	390.045	1 EUR = 1,2141 USD
-	-	52.312	27.693	-	
53.447	-	104.754	18.593	6.358	1 EUR = 0,7789 GBP
-	-	9.007	6.078	18.515	
109.517	-	2.078.610	20.385	-	
1.415.000	16	60.979	134.090	-	
1.237.449	203.834	1.117.108	361.508	411.746	
127.946	23.611	11.108.732	1.124.641	-	1 EUR = 121,048 RSD
-	-	-	(82.858)	-	
-	-	530.196	6.989	-	
-	-	-	872	-	fark =16,509
-	-	78	(7)	13	
122.566	291.059	181.054	61.044	-	1 EUR = 1,9558 BGN
920.727	621.766	43.350.407	455.268	-	1 EUR = 72,337 RUB
1.041.119	34.493	40.441	20.915	14.440	1 EUR = 0,7789 GBP
146.293	220.718	104.880	34.995	-	
10.812	159.542	95.991	27.988	-	1 EUR = 2,2884 GEL

		2014	2014	2014	2014	2014
		Sahip olunan hisselerin defter değeri				
(Bin Euro veya yerel para birimi)		Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm					
SOGINFO – SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa perakende Bankacılık	EURO	133.292	200.653	92,59	148.720
SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Ilot A, n°652 Nouakchott - Moritanya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MRO	6.000.000	2.476.872	91,00	18.455
SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Bulevar Revolucije 17 - 81000 Podgorica - Karadağ	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	24.731	24.080	90,56	28.819
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A	Uluslararası Perakende Bankacılık					
BLV Deshmoret e Kombit Twin Tower -Tirana – Arnavutluk	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	ALL	6.740.900	1.123.798	88,64	70.024
BOURSORAMA SA	Online Komisyonculuk					
18, Quai du Point du Jour - 92100 Boulogne-Billancourt – Fransa	Fransa perakende Bankacılık	EURO	35.548	490.997	79,51	565.347
OHRIDSKA BANKA	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Makedonski Prosvetiteli 19 6000 – Makedonya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MKD	1.162.253	998.723	72,31	30.371
BANQUE DE POLYNESIE	Perakende bankacılık					
Bd Pomare, BP 530, Papeete - Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF	1.380.000	7.806.629	72,10	12.397
SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Uluslararası Perakende Bankacılık					
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Fildişi Sahili	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF	15.555.555	70.413.070	71,84	30.504
MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Bd. Stefan cel Mare 81A, MD-2012 mun.- Kişinev - Moldova Cumhuriyeti	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MDL	99.944	794.628	67,85	24.960
KOMERCNI BANKA A.S	Uluslararası Perakende Bankacılık					
Centrálá Na Prokope 33 - Postovni Prihradka 839 - 114 07 Prague 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CZK	19.004.926	57.444.511	60,35	1.256.980
BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Perakende Bankacılık					
A, Doamnei street - 70016 Bükreş 3 – Romanya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RON	696.902	4.890.099	60,17	228.725
SOCIETE GENERALE KAMERUN	Uluslararası Perakende Bankacılık					
78 Rue Joss, BP 4042 - Douala - Kamerun	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF	12.500.000	35.858.806	58,08	16.940
GENEFIM	Gayrimenkul kiralama finansmanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa perakende Bankacılık	EURO	72.779	29.136	57,62	89.846
SG MAROCAINE DE BANQUES	Uluslararası Perakende Bankacılık					
55, boulevard Abdelmoumen – Kazablanka – Fas	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MAD	2.050.000	6.686.962	57,01	136.503
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Uluslararası Perakende Bankacılık					
65, avenue Habib Bourguiba -1.000A Tunis – Tunus	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	TND	172.800	59.243	52,34	153.211

2014	2014	2014	2014	2014	2014
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 (kâr ve zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüller (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkı
-	2.000	32.555	4.938	11.760	
-	-	6.606.060	1.490.270	-	1 EUR = 355,8701 MRO
8.000	92.454	21.486	5.769	-	
-	70.512	2.981.469	751.637	-	1 EUR = 140,135 ALL
424.033	460.000	178.720	10.599	-	
18.500	123.585	1.192.703	243.481	-	1 EUR = 61,4724 MKD
49.254	166.756	6.153.151	275.786	-	1 EUR = 119.33174 XPF fark = 5,166
-	23.778	72.639.363	26.282.975	11.135	1 EUR = 655.957 XAF
-	69.450	407.679	94.804	745	1 EUR = 19,08735 MDL
671.179	102.000	28.680.281	12.668.786	191.989	1 EUR = 27.735 CZK
572.967	323.300	2.548.011	67.774	-	1 EUR = 4.4828 RON fark = 1,675
-	25.611	48.256.285	7.082.876	5.695	1 EUR = 655.957 XAF
2.039.558	-	39.027	14.787	11.009	fark = 1,142
-	373.114	4.125.214	754.878	11.504	1 EUR = 10.98795 MAD
104.912	4.977	203.722	42.949	-	1 EUR = 2,2629 TND

		2014	2014	2014	2014	2014
		Sahip olunan hisselerin defter değeri				
(Bin Euro veya yerel para birimi)		Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
Şirket/Merkez	Faaliyet/Bölüm					
B) İştirakler (%10 - %50'sine Societe Generale sahiptir)						
FIDITALIA SPA	Tüketici finansmanı					
Via G. Ciardi, 9 - 20148 Milano - İtalya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	130.000	60.001	48,68	224.318
SG CONSUMER FINANCE	Portföy yönetimi					
59, Avenue de Chatou - 92853 Rueil Malmaison - Fransa	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EURO	56.336	104.843	25,37	480.037
SOGEPARTICIPATIONS	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	411.267	383.585	24,58	234.000
SG CALEDONNIENNE DE BANQUE	Perakende bankacılık					
56, rue de la Victoire - Nouméa - Yeni Kaledonya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF	1.068.375	13.715.706	20,60	16.266
AMUNDI GROUP	Kredi kurumu					
90, boulevard Pasteur - 75015 Paris - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO	416.979	2.767.891	20,00	1.028.870
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT	Kısa vadeli kredilerin yeniden finansmanı					
35, rue de la Boetie - 75008 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	539.995	24.445	14,87	72.835
CREDIT LOGEMENT	Kredi kurumu					
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EURO	1.259.850	979.790	13,50	171.037

Yabancı bağlı şirketler ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.
Bankacılık ve finans iştirakleri için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.
Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLER TABLOSU (DEVAM)

(bin Euro)	Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	Yıl içinde alınan temettüleri	Açıklamalar
	Brüt	Net				

II DİĞER BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER

A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı şirketler:

1) Fransa'daki iştirakler	109.232	55.061	13.115.041	490.423	77.955 Yeniden değerlendirme farkı:	389
2) Yabancı iştirakler	366.592	96.222	1.089.385	54.050.192	16.349 Yeniden değerlendirme farkı:	1.447

A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler:

1) Fransa'daki iştirakler	6.199	4.626	-	-	1.772 Yeniden değerlendirme farkı:	-
2) Yabancı şirketler	9.794	9.794	-	50.669	2.588 Yeniden değerlendirme farkı:	-
	491.817	165.703	14.204.426	54.591.284	98.664	

2014	2014	2014	2014	2014	2014
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 (kâr ve zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkı
2.997.450	322	149.043	(32.397)	-	
840.599	-	1.381	30.966	-	
865.112	-	1.662	290.785	116.242	
27.554 XPF	49.076	9.449.261	3.146.816	3.802	1 EUR = 119,33174
-	-	278.983	216.111	45.034	
-	-	1.927.447	545	-	
307.193	-	288.804	70.140	9.476	

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 Fransada geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

DELOITTE & ASSOCIÉS
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. değişken sermaye.

*Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles*

SOCIETE GENERALE 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2014 Çarşamba tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Societe Generale şirketinin ilişikteki mali tablolarının denetimi;
- değerlendirmelerimizin gerekçesi;
- kanunlara göre belirli doğrulama ve bilgilendirme.

Bu mali tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Görevimiz denetimimize istinaden bu mali tablolar hakkındaki kanaatimizi ifade etmektir.

1. 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 sına girişimleri, mali tablolardaki meblağları ve açıklamaları destekleyen kanıtlar ile doğrulama yapılmasını içerir. Denetimler ayrıca kullanılan muhasebe politikalarının, yapılan muhasebe tahminlerinin gerçekçiliğinin ve genel mali tablo sunumunun değerlendirilmesini içerir. Elde ettiğimiz kanıtların, denetim sonucunda kanaatimize ilişkin bir temel oluşturmak yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Bize göre mali tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2014 Çarşamba 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 konsolide mali tabloların hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin niteliği gereği kredi risklerini teminat altına almak için amortisman ve karşılıklar kaydetmekte ve konsolide mali tabloların not 1'inde tarif edildiği gibi bilhassa iştiraklerdeki yatırımların ve menkul kıymetler portföyünün değerlemesine, ertelenmiş vergi varlıklarının değerlendirilmesine, kredi riskine ilişkin olanlar hariç karşılıkların değerlemesine ve aynı zamanda çalışanlara sağlanan haklara ilişkin karşılıkların değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminleri icra etmektedir. Yönetim tarafından uygulanan prosesleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin mali tablolara ilişkin not 1'de açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.
- Mali tablolara ilişkin not 1'de detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, şirketiniz aktif piyasalarda kote olmayan finansal araçları ölçmek için dâhili modeller kullanmaktadır. Prosedürlerimiz kullanılan modellerin kontrol prosedürlerinin incelenmesini, dayanak veri ve varsayımların değerlendirilmesini ve genel olarak piyasalardan beklenen risklerin hesaba katılıp katılmadığının doğrulanmasını içermektedir.

Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan mali tabloları denetim yaklaşımımızın bir kısmı olarak icra edilmiştir ve bu sebeple bu raporun birinci bölümünde ifade edilen denetim kanaatine katkıda bulunmuştur.

III SPESİFİK DOĞRULAMALAR VE BİLGİLER

Ayrıca, 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.

Fransız ticaret kanununun yönetim kurulu üyelerine verilen ücret ve haklara ve diğer taahhütlere ilişkin L. 225-102-1 numaralı maddesinin şartlarına göre açıklanan bilgiler bakımından, mali tablolarla veya bu mali tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa Şirketinizin kendisini kontrol eden veya kendisinin kontrol ettiği Şirketlerden aldığı bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu çalışmaya istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Fransız kanunlarına göre, yönetim kurulu raporunda yatırımların ve çoğunluk hisselerinin satın alınmasına ve başlıca hissedarların veya oy verme hakkı sahiplerinin ve ortak hissedarların isimlerine ilişkin zorunlu bilgilerin gereği gibi açıklanmış olduğunu doğruladık.

Neuilly-sur-Seine ve Paris-La Défense, 4 Mart
2015 Kanuni denetçiler
Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

6 | MALİ BİLGİLER | KANUNİ DENETÇİLER

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 kayıtlı 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 birkaç aşamayla denetim bölümlerinin yeni dağılımı oluşturuldu. Bu girişim, farklı denetim bölümlerinden sorumlu firmaların birbiriyle yer değiştirmesine yol açtı. 2009'dan buyana, denetim kapsamının yaklaşık üçte ikisinde (iştirakler 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.

2014 - KANUNİ DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

	Ernst & Young et Autres Tutar (vergiler hariç) %			Deloitte & Associés Tutar (vergiler hariç) %				
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
(bin Euro)								
Denetim								
Ana şirketin ve konsolide hesapların kanuni denetimi, sertifikalandırılması, incelenmesi	4.446	5.486			5.032			3.838
İhraççı								
Tam konsolide bağlı şirketler	13.637	9.575			11.170			10.940
İlgili görevlendirmeler								
İhraççı	2.691	424			2.837			479
Tam konsolide bağlı şirketler	1.161	873			1.310			2.398
<i>Ara Toplam</i>	21.935	16.358	%99,94	%99,77	20.349	17.655	%100,00	%99,95
Ağlar tarafından sunulan diğer hizmetler								
Tam konsolide iştirakler								
Hukuk, vergi, sosyal hizmetler	2			0	0			0
Diğer (Eğer denetim ücretinin %10'undan fazlaysa belirtin)	11			38	0			9
<i>Ara Toplam</i>	13	38	%0,06	%0,23	0	9	%0,00	%0,05
TOPLAM	21.948			16.396	20.349			17.664

7

HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

1	Societe Generale hissesi	522	4	. Yönetmelikler	536
	Borsa Performansı.....	522		Şirket Türü - Unvan – Kayıtlı Merkez - Konu	536
	Borsaya kaydedilme	522		Sermaye - Hisseler	536
	Borsa Endeksleri	522		Yönetim Kurulu	537
	Hissedarlar için toplam getiri	522		Genel Yönetim	539
	Temettü tarihçesi	523		Hissedarlar genel kurulu	539
	2014 yılına ait temettü	524		Özel Toplantılar	540
	Paylara bölünmüş sermayeye ilişkin			Kanuni Denetçiler	540
2	bilgiler	526		Yıllık mali tablolar	540
	Paylara bölünmüş sermayedeki değişiklikler.	526		Mahkeme seçim maddesi	540
	Paylara bölünmüş sermaye	527		Tasfiye.....	540
	Hisse senedi geri alımları ve hazine bonoları	527			
		5.	Yönetim Kurulunun İç Kuralları	541
	Hisse senedi geri alımları	527			
	Hissedar sözleşmeleri	529		Son 12 ayda yayınlanan düzenlenmiş	
	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-3		6.	bilgilerin listesi	548
	No.lu				
	Maddesi Hakkında Bilgi	529			
	Verilen yetkiler ve bunların 2014 ve 2015 yılı				
	başında kullanılmasına ilişkin liste (11 Şubat	530			
	2014 tarihine kadar)				
3	Ek bilgiler	534			
	Genel Bilgiler	534			

1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ

BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hisse senedinin fiyatı 2014 yılında % 17,1 oranında düşerek 31 Aralık'ta 34.99 EUR'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönem içinde euro bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) için %4.9luk düşüş ve CAC 40 için %0.5lik düşüş ile kıyaslanabilir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Societe Generale Grubunun borsa değeri 28,2 milyar EUR olup, CAC 40 hisse senetleri içinde 14. sırada (31 Aralık 2013'te 11. sırada), halka açıklık oranı bakımından 13. (31 Aralık 2013'te 10.) ve Euro bölgesi bankaları arasında ise 7. sırada (31 Aralık 2013'te 5.) yer almaktadır

Grup hisse senetleri 2014 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 196 milyon EUR ve günlük sermaye devir hızı % 0,60 olarak gerçekleşmiştir (2013 yılında % 0,63). Değer açısından Societe Generale hisse senetleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 9. hisse senedir.

BORSA KOTASYONU

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

BORSA ENDEKSLERİ

Societe Generale hisse senetleri CAC 40, STOXX Europe 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 2014 tarihine kadar farklı dönemlerde elde ettikleri kümülatif ve yıllık yüzde oranı üzerinden hesaplanan yatırım getirileri yer almaktadır.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri *	Yıllık ortalama toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Haziran 1987	+%560,6	+%7,1
15 yıl	31 Aralık 1999	+%11,4	+%0,7
10 yıl	31 Aralık 2004	-%32,0	-%3,8
5 yıl	31 Aralık 2009	-%22,1	-%4,9
4 yıl	31 Aralık 2010	-%5,8	-%1,5
3 yıl	31 Aralık 2011	+%111,2	+%28,3
2 yıl	31 Aralık 2012	+%28,2	+%13,2
1 yıl	31 Aralık 2013	-%15,2	-%15,2

Kaynak: Datastream.

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

TEMETTÜ TARİHÇESİ

	2014*	2013	2012	2011	2010
Net temettü (EUR)	1,20	1,00	0,45 ⁽¹⁾	0	1,75 ⁽¹⁾
Ödeme oranı (%) ⁽²⁾	41,2	41,7	70,0	0	35,3
Net getiri (%) ⁽³⁾	3,4	2,4	1,6	0	4,4

* 19 Mayıs 2015 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 447, Konsolide finansal tablo notu 42'ye bkz.). 2014 yılında temettü ödeme oranı, net gelirin % 40'ıdır (mali borçların yeniden değerlemesi ve DVA (Borç Değeri Düzeltmesi) hariç).

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

Borsa verileri	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Hisse sermayesi (tedavüldeki hisse senedi adedi)	805.207.646	798.716.162	780.273.227	776.079.991	746.421.631
Borsa değeri (milyar euro olarak)	28,2	33,7	22,1	13,3	30,0
Hisse başına kazanç (Euro)	2,92	2,23 ⁽²⁾	0,66 ⁽¹⁾	3,20	4,96
Yılsonu itibarıyla her bir hissenin defter değeri (EUR)	58,0	56,5 ⁽²⁾	56,2 ⁽¹⁾	54,6	54,0
Kullanım fiyatı (euro olarak) yüksek	48,4	42,5	29,8	52,0	52,2
düşük	33,9	24,3	15,0	15,1	30,3
kapanış	35,0	42,2	28,3	17,2	40,2

(1) UMS 19'da yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2012 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır.

(2) UFRS 11'de yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2013 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır.

7 | HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLERİ SOCIETE GENERALE HİSSESİ

2014 YILINA AİT TEMETTÜ

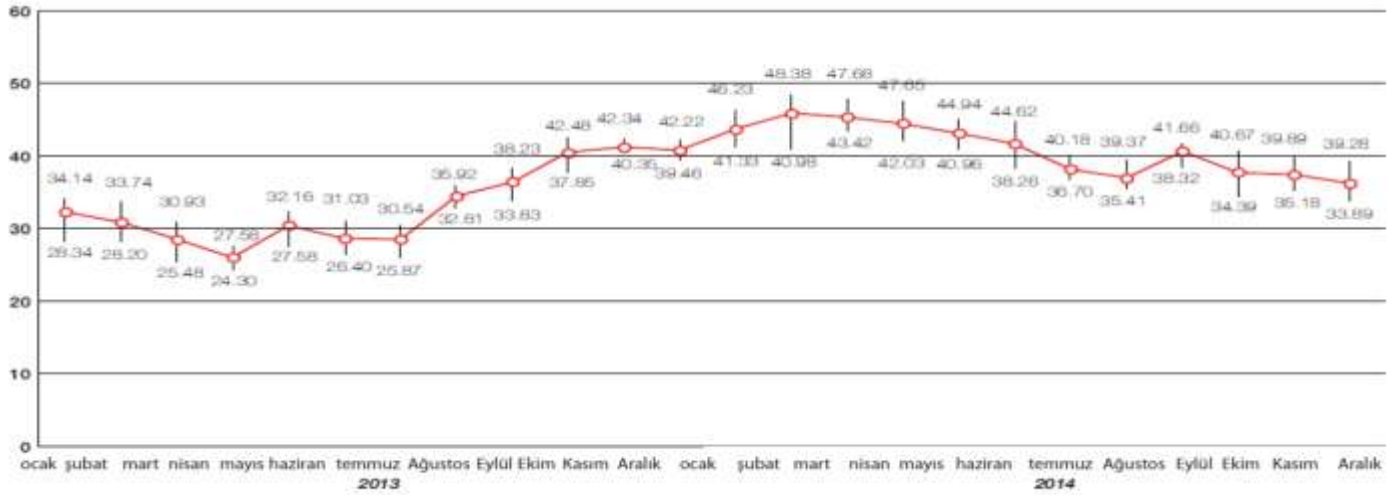
- 11 Şubat 2015'te toplanan Societe Generale Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015'te yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında hisse başına 1.20 Euro temettü dağıtımı teklifinde bulunulmasına karar vermiştir.
 - Temettü ayrımı 26 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleşecektir.
 - Temettü ödemesi, 28 Mayıs 2015 tarihinde yapılacaktır.

HİSSE SENEDİ PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2012 İTİBARIYLA EURO CİNSİNDEN SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ FİYATI)



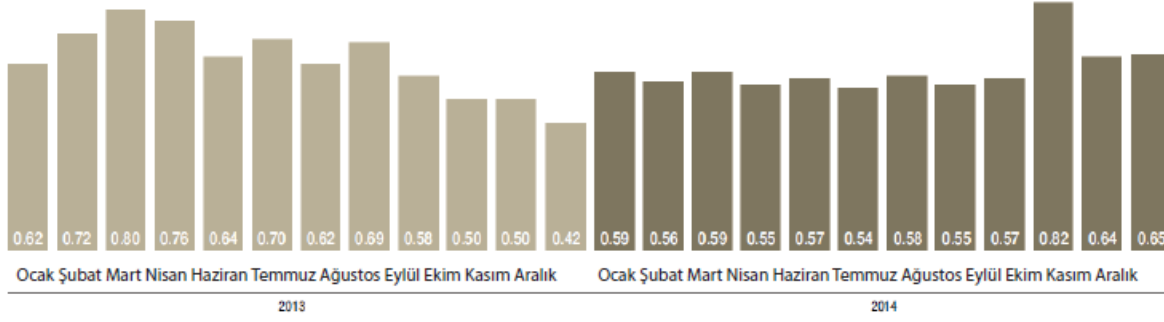
Kaynak Datastream

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



Kaynak Datastream

İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Datastream.

1. HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİLER

HİSSE SERMAYESİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Operasyon	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişim	Hisse sayısı	Hisse sermayesi (EUR)	Operasyondan doğan hisse sermayesi değişikliği (%)
İmtiyazlı hisselerin ihracı (B hisseleri)	kayıt 28 Mayıs 2009	+45.045.045 B hissesi	625,772.289: 580,727,244 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi	782.215.361,25	+7,76
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt 17 Haziran 2009	+13.810.504 A hissesi	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 hissesi	650.340.669: 605.295.624 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi	812.925.836,25	+1,68
2009'da hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 15 Ekim 2009	+411 A hissesi	650.341.080: 605.296.035 A hissesi ve 45.045.045 B hissesi	812.926.350,00	
05 Ekim 2009'da kararlaştırılan rüçhan haklarını kapsayan sermaye artışı	kayıt 2 Kasım 2009	+134.510.230 A hissesi	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 hissesi	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'da 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	+8.662.904 ⁽¹⁾	798.656.299	998.320.373,75	+1,10
11 Haziran 2013 - 31 Aralık 2013 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2014	+59.863	798.716.162	998.395.202,50	
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt 31 Mart 2014	+1.303.272	800.019.434	1.000.024.292,50	+0,16
2014 Şirket Tasarruf Planı ve 30 Haziran 2014'e kadar hisse opsiyonlarının kullanılmasıyla artış	kayıt 11 Temmuz 2014	+ 5.172.260 ⁽²⁾	805.191.694	1.006.489.617,50	+0,65
1 Temmuz 2014 - 31 Aralık 2014 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2015	+15.952	805.207.646	1.006.509.557,50	

(1) 2013 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 15.137 hisse senedi dâhil.

(2) 2014 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 55.292 hisse senedi dâhil.

HİSSE SERMAYESİ

31 Aralık 2014 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş hisse sermayesi 1.006.509.557,50 EUR'a ulaşmıştır ve hisse başına 1.25 Euro nominal değeri 805.207.646 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin hepsi 1 Ocak 2014'den itibaren elde edilen gelir üzerinden ödenen temettülere hak kazanmıştır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, endeksler içeren veya Societe Generale hisse bileşenine sahip dayanak varlıklardan oluşan işlemler yapılabilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi yoktur.

2014'de 6.491.484 hisselik artış şunları içermiştir:

- Mart 2014'te "Çalışanlara verilen Ücretsiz Hisse Senedi Planı"nın ikinci bölümünün hakedişinin ardından 1.303.272 hisse senedi ihracı;

- küresel çalışan hisse sahipliği planı kapsamında Grubun çalışanlarının Temmuz'da taahhüt ettiği 5.116.968 hisse senedi ihracı;
- Mart 2009'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kullanılmasına ilişkin 70.799 yeni hisse senedinin ihracı;
- Mart 2010'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kullanılmasına ilişkin 445 yeni hisse senedinin ihracı.

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİ

Societe Generale Grup, 31 Aralık 2014 tarihinde hisse geri alım programı kapsamında, sermayesinin % 1,42'sine tekabül eden 11.454.906 adet hisse senedine (bunların 400.000 adedi likidite sözleşmesi tahtında ve piyasa değeri 374.670.751 EUR olan ve hisse opsiyonlarına ve çalışanlara ücretsiz olarak verilen hisselerle ayrılmış 11.054.906 adet hisse)

ve sermayesinin % 1,12'sine tekabül eden 8.987.016 adet hazine hisse senedine sahipti. Grup toplamda doğrudan ya da dolaylı olarak (alım satım işlemlerinde kullanılan hisseler dışında) defter değeri 511.245.751 EUR ve nominal değeri 25.552.403 EUR olan toplam 20.441.922 adet kendi hisse senedine sahiptir.

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI

20 Mayıs 2014 tarihli Ortak Genel Kurul Şirkete geri alınan hisseleri iptal etmek amacıyla kendi hisselerini alıp satma, hisse opsiyonu verme, ödeme veya sigortalama, aksi takdirde hisseleri dağıtma veya Grubun çalışanlarına ve CEO'larına başka yollarla dağıtma, ikinci derecede teminatsız menkul kıymetlere ait hakların kullanılması halinde hisseleri verme, hisseleri elde tutma ve satın alımlarda hisseleri değiş tokuş veya ödeme amaçlı kullanma ve likidite sözleşmesi uygulama yetkilerini vermiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesine bakılmaksızın, 2014'de hisselerini geri satın almamıştır. Societe Generale 22 Ağustos 2011 tarihinde akdedilen bir likidite sözleşmesi ile

1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 arası

2014'te 900.385.925 EUR karşılığında 21.746.942 hisse iktisap etmiş ve 883.433.968 EUR karşılığında 21.346.942 hisse satmıştır.

31 Aralık 2014 tarihinde likidite sözleşmesinde 400.000 adet hisse senedi bulunmamaktadır.

Societe Generale, 1 Ocak 2015 - 11 Şubat 2015 tarihleri arasında likidite sözleşmesine rağmen piyasadan kendi hisse senetlerini geri satın almamıştır. 11 Şubat 2015 tarihinde likidite sözleşmesinde hiçbir hisse yoktu.

	Satın Alımlar			Elden Çıkarmalar/Satışlar				
	Sayı	Alış fiyatı		Sayı	Alış fiyatı	Elden çıkarma/devir fiyatı		
İptal edilen	0	-	0,00					
Satın alınan	0	-	0,00					
Çalışanlara dağıtılan	0	-	0,00	2.467.782	31,08	76.691.882	0,00	0,00
Likidite sözleşmesi	21.746.942	41,40	900.385.925	21.346.942	41,48	885.516.187	41,39	883.433.968
Toplam	21.746.942	41,40	900.385.925	23.814.724	40,40	962.208.069	37,10	883.433.968

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARI İLE HAZİNE SENETLERİNİN VE GERİ SATIN ALINAN HİSSE SENETLERİNİN DEĞERİ

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	%2,54
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse senedi adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse senedi adedi	11.454.906
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	374.670.751 EURO
Doğrudan elde tutulan hisse senetlerinin piyasa değeri(1)	415.156.429 EURO

(1) Mevcut değer, satılmaya hazır menkul kıymetler için bir önceki ayın ortalama hisse bedeline eşdeğerdir.

31 Aralık 2014 tarihinde	Hisse sayısı	Nominal değeri (Euro olarak)	Defter değeri (Euro olarak)
Societe Generale*	11.454.906	14.318.633	374.670.751
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	20.441.922	25.552.403	511.245.751

* Likidite sözleşmesi (400.000 hisse)

SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ(1) 3 YILLIK DAĞILIMI

	31 Aralık 2014 ⁽³⁾				31 Aralık 2013 ⁽²⁾			31 Aralık 2012		
	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si(4)	AGM'de kullanılabilir oy kullanma hakkı %'si(4)	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si	Hisse sayısı	sermaye %'si	oy kullanma hakkı %'si(4)
Grup Çalışanı Hisse Mülkiyet Planı	59.714.957	%7,42	%12,07	%12,36	59.517.813	%7,45	%12,64	59.344.358	%7,61	%12,47
Sermayenin ve oy kullanma haklarının %1.5' inden fazlasını ellerinde bulunduran ana hissedarlar ⁽⁵⁾	31.914.497	%3,96	%5,55	%5,68	39.555.035	%4,95	%6,55	57.860.893	%7,42	%10,76
Groupama	-	-	-	-	237.215	%0,03	%0,03	19.455.211	%2,49	%4,27
CDC	20.845.185	%2,59	%3,03	%3,10	20.111.390	%2,52	%2,95	19.567.063	%2,51	%2,90
Meiji Yasuda Life Insurance Cy	11.069.312	%1,37	%2,52	%2,58	11.069.312	%1,39	%2,53	11.069.312	%1,42	%2,54
CNP	-	-	-	-	8.137.118	%1,02	%1,04	7.769.307	%1,00	%1,05
Halka açık hisseler	693.136.270	%86,08	%80,05	%81,96	677.133.610	%84,78	%78,23	636.462.020	%81,57	%73,72
Hisse senedi geri alımları	11.454.906	%1,42	%1,31	%0,00	13.522.688	%1,69	%1,55	17.618.940	%2,26	%2,02
Hazine bonusu	8.987.016	%1,12	%1,02	%0,00	8.987.016	%1,13	%1,03	8.987.016	%1,15	%1,03
Toplam		%100,00	%100,00	%100,00		%100,00	%100,00		%100,00	%100,00
Tedavüldeki toplam hisse senedi adedi		805.207.646	877.054.745	856.612.823		798.716.162	873.578.419		780.273.227	871.175.967

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

(2) 31 Aralık 2013' de sermayedeki Avrupa Ekonomik Alanı hissedarlarının payı %44,10 olarak tahmin edilmiştir.

(3) 31 Aralık 2014'de sermayedeki Avrupa Ekonomik Alanı hissedarlarının payı %43,59 olarak tahmin edilmiştir.

(4) 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.

(5) 2012 ve 2013 yıllarında sermayenin ve oy kullanma haklarının %1' inden fazlasını ellerinde bulunduran ana hissedarlar.



(3) 2006 itibarıyla ve AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 numaralı maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

Not: Grubun tüzüğü hissedarların sermaye sahipliği veya oy kullanma hakları ek %0,5'i geçtiğinde ve sermaye veya oy kullanma haklarının %1,5'ine sahip olma eşiği 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 (şimdiki adıyla "Banco Santander") birbirlerinin çapraz varlıklarının yönetimine ilişkin olarak bir sözleşme imzalamışlardır. Bu sözleşmenin koşullarına göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano olarak, her bir taraf diğer tarafa, doğrudan veya her bir tarafça diğer tarafın sermayesinde bağlı kuruluş yoluyla elde tutulan hisselerle ilişkin olarak rüçhan hakkı verir. Ancak bu hak, taraflardan biri veya diğerinin hisselerine ilişkin olarak üçüncü tarafça gerçekleştirilen halka arz durumunda geçerli olmaz.

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

Bu madde Fransa Finansal Piyasalar Konseyi tarafından 30 Kasım 2001 tarihli Karar No. 201C1417'de yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla halen geçerliliğini korumakta idi. Ancak, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Banco Santander Societe Generale, Societe Generale de Banco Santander hissesine sahip değildir.

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

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

Eldeki bilgilere dayanarak, 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 7. bölümde yer almaktadır.
4. Özel kontrol hakları veren hisse senedi sahiplerinin listesi: İmtiyazlı 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. kısmının "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 Kurulu'na verilen yetkiler 7. bölümde "Verilen yetkiler ve bunların 2014 ve 2015 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;

VERİLEN YETKİLER VE BUNLARIN 2014 VE

Yetki türü	Yönetim kuruluna verilen yetkinin amacı	Yürürlük dönemi
Hisse senedi geri alımları	Societe Generale hisselerini satın alma yetkisi	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2013 tarihli 8 no'lu kararı Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 23 Mayıs 2013 Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 11 no'lu kararı Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 21 Mayıs 2014 Son geçerlilik: 20 Kasım 2015
Sermaye Artışı Adi hisse ihracı yoluyla	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları ile hisse sermayesini arttırma yetkisi	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 12 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
	Yedek akçenin, geçmiş yıl karlarının veya ek ödenmiş sermayenin dâhil edilmesi suretiyle hisse sermayesini arttırma yetkisi	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 14 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 12 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
	Adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla rüçhanlı taahhüt hakları ile hisse sermayesini arttırma yetkisi	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 15 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 13 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
	Kurul tarafından onaylanan rüçhanlı taahhüt hakkı olarak veya olmayarak yapılan sermaye artırımları için fazla talep olması halinde fazla taahhüt etme opsiyonu	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 16 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 14 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016

2015 YILI BAŞINDA KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE (11 ŞUBAT 2014 TARİHİNE KADAR)

Limit	2014'deki kullanım	2015'deki kullanım (11 Şubat'a kadar)
Alım tarihinde sermayenin % 5'i	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 20 Mayıs 2014 tarihinde likidite sözleşmesinde 2.130.000 hisse vardı. (detaylar için 2015 Tescil Belgesi sayfa 527'ye bakın)	YOK
Alım tarihinde sermayenin % 5'i	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 31 Aralık 2014 tarihinde likidite sözleşmesinde 400.000 hisse vardı. (detaylar için 2015 Tescil Belgesi sayfa 527'ye bakın)	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 11 Şubat 2015 tarihinde likidite sözleşmesinde hisse yoktu.
Hisseler için nominal 485 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 49,99'u Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro Not: bu limitler AGM'nin 22 Mayıs 2012'de aldığı 15-17 ve 19-20 sayılı kararlar kapsamındadır	Bulunmuyor	YOK
Hisseler için nominal 399 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 39,97'si Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar Euro Not: bu limitler AGM'nin 20 Mayıs 2014'de aldığı 13-18 sayılı kararlar kapsamındadır	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Nominal 550 milyon EUR Yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin % 56,6'sı	Bulunmuyor	YOK
Nominal 550 milyon EUR	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Hisseler için nominal 145 milyon EUR Yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin %14,95'i	Bulunmuyor	YOK
Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar EUR Not: bu limitler 14. kararda yer almaktadır ve AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 16. ve 17. kararlarında belirtilenleri içerir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Hisseler için nominal 99,839 milyon EUR Yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin %10'u	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler için nominal 6 milyar EUR Not: bu limitler 12. kararda yer almaktadır ve AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 14. ve 16. kararlarında belirtilenleri içerir.	Bulunmuyor	YOK
İlk ihracın %15'i	Bulunmuyor	YOK
Not: bu operasyonlar ilk ihraç ile aynı fiyatlarla ve 22 Mayıs 2012 AGM'sinin 14 ve 15. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
İlk ihracın %15'i	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Not: bu operasyonlar ilk ihraç ile aynı fiyatlarla ve 20 Mayıs 2014 AGM'sinin 12 ve 13. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir.		

7 | HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLERİ HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİLER

Yetki türü	Yönetim kuruluna verilen yetkinin amacı	Yürürlük dönemi
	<i>Hisse katkılarının ödenmesi için sermayeyi arttırma yetkisi</i>	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 17 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 15 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
İkincil sınıf tahlil ihracı	<i>Rüçhan hakkı bulunmayan şarta bağlı dönüştürülebilir tahvil ihracı</i>	Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 16 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
Menkul kıymet ihracı	<i>Hisse sermayesinde artış olmadan borçlanma senetlerine erişim hakkı tanıyan menkul kıymetlerin ihracı</i>	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 18 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 22 Haziran 2014
Çalışanlar için işlemler	<i>Bir Societe Generale Şirketi veya Grup Tasarruf Planına taahhütte bulunan çalışanlar için ayrılmış adi hisse veya hisseye dönüştürülebilir menkul kıymetler ihracı yoluyla sermaye arttırma yetkisi</i>	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 19 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 17 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
	<i>Çalışanlara ve İcra Kurulu Başkanlarına bedelsiz mevcut veya yeni hisse verme yetkisi</i>	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 20 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 18 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016
Hisselerin iptali	<i>Hisse geri satın alma programının bir parçası olarak hisse iptal etme yetkisi</i>	Dayanak: AGM'nin 22 Mayıs 2012 tarihli 22 no'lu kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 20 Mayıs 2014
		Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 19 no'lu kararı Süresi: 26 ay Son geçerlilik: 20 Haziran 2016

Limit	2014'deki kullanım	2015'deki kullanım (11 Şubata kadar)
Sermayenin %10'u Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 14. ve 15. kararlarında belirtilenlere dâhildir.	Bulunmuyor	YOK
Sermayenin %10'u Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. ve 13. kararlarında belirtilenlere dâhildir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Sermayenin %10'u Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. ve 13. kararlarında belirtilenlere dâhildir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Nominal 2 milyar EUR	Bulunmuyor	YOK
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %3'ü Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 14. kararında belirtilenlere dâhildir.	5.116.968 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis tarihinde sermayenin % 0,64'ü	YOK
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %2'si Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. kararında belirtilenlere dâhildir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %2'si Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 14. kararında belirtilenlere dâhildir. Sermayenin % 0,10'u İcra Kurulu Başkanlarına Not: bu limit 22 Mayıs 2012 tarihli AGM'nin 20. kararı kapsamında belirlenen %2'lik limite dahildir.	1.020.000 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis tarihinde sermayenin % 0,13'ü	YOK
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %2'si Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. kararında belirtilenlere dâhildir. Sermayenin % 0,50'si düzenlemelere tabi kişilere Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 18. kararı kapsamında belirlenen %2'lik limite dahildir.	Bulunmuyor	Bulunmuyor
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i	Bulunmuyor	YOK
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i	Bulunmuyor	Bulunmuyor

3. EK BİLGİLER

GENEL BİLGİLER

Adı

Societe Generale

Şirket merkezi

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris

İdari ofis

17, Cours Valmy, 92972 Paris-La Defense

Posta adresi:

Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00

Web sitesi: www.societegenerale.com

Yasal yapı

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

Tabi olunan kanun

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

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

Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanan bir senet ile kurulmuştur. Kuruluşun süresi, Kuruluş ilgili tarihten 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:

- 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 işlemlerle 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, sınıfl, tarımsal, kişisel varlık veya mülk işlemlerini gerçekleştirebilir.

Tescil numarası

552 120 222 RCS PARIS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet

Tanımlama Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

Kuruluş raporları ve dokümanları

Tüm Societe Generale raporları ve dokümanları, özellikle iç tüzükleri, Yönetim Kurulu ve Yasal Denetçiler tarafından Genel Kurula sunulan mali tabloları ve raporları dâhil olmak üzere, Kuruluşun 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, Fremaux, 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 805.207.646 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

- bütün bankacılık işlemleri;

Çift oy hakkı

Şirket iç tüzüğünün 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 hisselerle orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni kaydedilen hisselerle 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 sınırlandırılması

Şirket iç tüzüğünün 14. maddesi uyarınca, bir hissedar tarafından Genel Kurullarda şahsen veya vekâleten kullanılacak oy sayısı, Genel kurul tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu %15 limiti, Başkana veya diğer her türlü vekile, şahsen veya vekil sıfatıyla ellerinde bulundurdıkları toplam oy haklarına ilişkin olarak, vekili olarak hareket ettikleri her bir hissedarın %15 kuralına uyması kaydıyla, uygulanmaz. Bu %15 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir. Bu limitin geçerliliği, bir hissedarın, doğrudan veya dolaylı olarak veyahut bir başka hissedar ile birlikte müştereken, bir halka arzı takiben Şirketin oy haklarının %50.01'inden daha fazlasını satın alması durumunda sona erer.

Yasal sınırları aşan hissedarlık beyanı

Şirket iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesine uygun olarak, kendi başına veya müştereken hareket eden ve Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutan her hissedar, bu sınırı geçtiği andan itibaren 15 gün içinde Kuruluşu haberdar etmeli ve hisse sermayesine dâhil olan hisse sayısını da beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir. Bu %1,5 limitine ek olarak, hissedarlar, Şirketin iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesi çerçevesinde, sermaye veya oy haklarının ilave bir %0.5 oranını geçmesi durumunda, Kuruluşu bilgilendirmek zorundadırlar.

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

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

Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve kuralları

Şirket iç tüzüğünün 14. maddesi çerçevesinde, Genel Kurul toplantıları yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak yapılır. Merkez ofislerde veya Toplantı Duyurusunda belirtildiği üzere, Fransa'nın büyük şehirlerinden birinde herhangi bir başka yerde toplanırlar Toplantıların başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar hüviyetlerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler. Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Duyurusu'nda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

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

Hamiline hisse sahiplerinin kimlik tespiti

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

Dokümanlar

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

4. TÜZÜK

(8 Ocak 2015'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.

Cari kanuni ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

Madde 3

Societe Generale'in konusu, kredi kurumları için geçerli olan kanunlar ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde Fransada ve yurt dışında bireylerle veya hükmi şahıslarla aşağıdaki işlemleri yapmaktır:

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

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

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü taraf adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin sonuçlandırılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınai, tarımsal, menkul

veya gayrimenkul işlemlerini gerçekleştirebilir.

SERMAYE - HİSSELER

Madde 4

3.1. HİSSE SERMAYESİ

Hisselere bölünmüş sermaye, 1,006,509,557.50 EURdur. Bu tutar, beherinin nominal değeri 1.25 EUR olan ve tamamen ödenmiş 805,207,646 hisseye ayrılmıştır.

3.2. SERMAYE ARTIŞI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarının kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak paylaşılır.

Madde 5

Kanuni 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 %1.5in üzerinde, hissedarlar sahip oldukları sermaye veya oy kullanma hakları ilave %0.50 arttığında yukarıda anılan koşullar altında şirkete bildirim yapmaya mecburdur.

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

Kendi adına veya müştereken hareket eden hissedarlar ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde on beş gün içinde şirketi bilgilendirmek zorundadır.

6.3. HİSSEDARLARIN KİMLİK BİLGİLERİNİN BELİRLENMESİ

Şirket, cari kanuni 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 kanuni 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 yetkisi cari maddenin onaylanmasından dört yıl sonra sona erer. Bu hüküm bu onay esnasında görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri için geçerli değildir.

Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse bahis konusu yönetim kurulu üyesinin görev süresi selefinin geriye kalan görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisse senedine sahip olmalıdır.

2. ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ila L. 225-34 sayılı maddeleriyle ve bu tüzük ile belirlenmiştir.

İki yönetim kurulu üyesi vardır, bir tanesi yöneticileri ve diğeri diğer bütün Şirket çalışanlarını temsil etmektedir.

Her halükarda, bu üyelerin sayısı Genel Kurul tarafından tayin edilen Yönetim kurulu üyelerinin üçte birini aşamaz.

Görev süresi üç yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun yönetim kurulu üyelerinin görevi bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve yetkisinin 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 görevlerine 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 görevleri sonundan en az on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde organize edilecektir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki terminlere uyulmalıdır:

- seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- postayla oy kullanma için gerekli olan dokümanların oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından kaydedilenler dışındaki adaylıkların veya adaylık listelerinin yanında adayları takdim eden yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir doküman bulunmalıdır.

Oylama aynı gün iş yerinde ve mesai saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler postayla oy kullanabilir:

- oylama gününde hazır bulunmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- oy verme istasyonu olmayan bir departmanın veya ofisin veya Fransa'daki bir bağlı şirketin tali kuruluşunun çalışanları veya başka bir ofiste oy kullanamayacak olanlar.

Oy verme istasyonları üç seçilmiş üyeden teşkil olunacak, Başkan üyeler arasındaki en yaşlı kişi olacaktır. Başkan oylama faaliyetinin doğru bir şekilde devam etmesini sağlamaktan sorumludur.

Oylar, oy verme işleminin bitmesinden hemen sonra oy verme istasyonlarında sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz rapor hazırlanır.

Sonuçlar hemen Societe Generale Merkezine gönderilir, bu merkezde özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 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 HAKKI OLMAYAN 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 üyelere görevlerini icra etmeleri için gerekli olan bütün dokümanları vermesi gerekir

Madde 9

Yönetim Kurulu kendi gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, onun ücretini tespit eder ve görev süresini belirler. Bu süre Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler Başkan tayin edilemez. Başkan görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevleri sona erer.

Başkan Yönetim Kurulunu organize eder ve çalışmalarını idare eder. Faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Şirketin birimlerinin doğru bir şekilde faaliyet göstermesini ve özellikle Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

Madde 10

Yönetim Kurulu Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan tarafından toplantıya davet edilmesi üzerine şirket merkezinde veya toplantı davetinde gösterilen başka herhangi bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu gündemdeki konuları görüşür.

Yönetim kurulu üyelerinin en az üçte biri veya İcra Kurulu Başkanı belirli bir gündemle toplantı yapmak için yönetim kurulu başkanına talepte bulunduğu toplanır.

Başkan toplantıya katılamayacaksa Yönetim Kurulu üyelerin üçte biri ile veya Yönetim Kurulu Üyeleri olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı tarafından toplanabilir.

Bilhassa öngörülmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektup veya diğer herhangi bir vasıta ile çağrılır. Her halükarda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir.

Madde 11

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla toplantı başında tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi başkanlık eder.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri başka bir Üyeye vekâletname verebilir ancak bir Yönetim Kurulu Üyesi yalnızca başka bir üye için vekil olarak hareket edebilir ve bir vekâletname ancak Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin en az yarısının hazır bulunması halinde Kurul müzakereleri geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır.

Merkezi İşler Konseyinin bir veya daha fazla delegesi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki mevzuat tarafından konulan koşullar altında iştirak eder.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Genel Yönetim üyeleri, Kanuni Denetçiler veya gündemdeki konular hakkında uzmanlığı bulunan Şirket dışından başka kişiler Yönetim kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluk oyuyla kabul edilir. Oyların eşit olması halinde Başkanın oyu belirleyici olur.

Başkan tarafından seçilen bir yönetim personeli Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanakların hazırlanması ve kopyaların veya hılasaların 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:

- n bu seçimle ilgili gündem üyelere Yönetim Kurulu Toplantısı tarihinden en az 15 gün önceden gönderilmiş olmalıdır;
- n 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 şirket üçüncü şahıslara karşı temsil edecektir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının maaşını ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya eğer uygunda, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına 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 üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilir, oylarını postayla gönderebilir veya vekil tayin edebilir.

Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki 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 Duyurusu'nda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

1 Ocak 1993 tarihi itibarıyla, tamamen ödenmiş ve aynı hissedar adına iki yıldan beri kayıtlı olan bütün hisseler temsil ettikleri ana sermaye payıyla ilgili olarak çift oy kullanma hakkı verilmiştir. Çift oy kullanma hakkı ayrıca yedeklerin, kazançların veya primlerin dâhil edilmesi suretiyle sermayede artış yapılması halinde sahip olunan hisselerle orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni kaydedilen hisselerle verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılacak oy sayısı Toplantı tarihindeki toplam oy kullanma haklarının %15'ini aşamaz

Bu %15'lik limit Başkan veya vekiller için adına vekil olarak hareket edilen hissedarın yukarıdaki paragrafta belirtilen 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 ilgili 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.

Madde 18

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 hisselerle 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 toplam sermaye ve yedek akçeden daha az olması halinde hissedarlara dağıtım yapılamaz.

YARGI YERİ SEÇİM MADDESİ

Madde 19

Şirketin ömrü boyunca veya tasfiyesi esnasında şirket meselelerine ilişkin olarak Şirket ve hissedarları veya Hissedarların kendi arasında doğabilecek uyuşmazlıklar, çözümlenmek üzere yalnızca Şirketin kayıtlı iş yeri merkezinin bulunduğu yerde kaza yetkisini haiz yetkili mahkemelere havale edilir.

TASFİYE

Madde 20

Societe Generale'in tasfiye edilmesi halinde ve kanunen aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini tespit eder, Yönetim Kurulunun önerisi ile tasfiye memurlarını tayin eder ve anılan tasfiye boyunca tasfiyenin tamamlanmasına kadar kendisine verilmiş yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin itibari değerinin geri ödenmesinden sonra geriye kalan net varlıklar hissedarlara sermaye paylarıyla orantılı olarak dağıtılır.

5. YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI*

(1 Ocak 2015'te güncellenmiştir)

Önsöz:

Yönetim Kurulu bütün hissedarları temsil eder ve Şirketin menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Yönetim Kurulu Üyeleri, atanma şekillerine bakılmaksızın, her halükarda Şirketin kurumsal menfaatleri doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, Borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygular. Societe Generale, bir kredi kuruluşu olarak Fransız Ticaret Kanununa, Fransız Para ve Finans Kanununa ve daha genel olarak bankacılık sektörüne ilişkin uygulama tüzüklerine tabidir.

İşbu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun organizasyonunu ve çalışma prosedürlerini belirlemek ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in özellikle iyi tanımlanmış, şeffaf ve birbiriyle alakadar sorumlulukların paylaşıldığı, Şirketin maruz kaldığı veya kalabileceği riskler için etkin tespit, yönetim, izleme ve beyan prosedürlerinin bulunduğu, idari prosedürlerin ve muhasebe prosedürlerinin sağlıklı olduğu ve ücretlendirme politika ve uygulamalarının sorumlu ve etkin risk yönetimine izin verdiği ve teşvik ettiği açıkça tanımlanmış bir organizasyon içeren sağlam bir yönetim sisteminin bulunmasını sağlar.

Madde 1: Yönetim Kurulunun Yetkileri:

1.1 - Yönetim Kurulu, kanunlar veya yönetmelikler uyarınca kendisine verilen yetkiler kapsamında bulunan konular hakkında kesin kararlar verir ve görevlerini yerine getirmek için yeteri kadar süre ayırır.

1.2 - Yönetim Kurulu:

- Grubun stratejisini onaylar, uygulanmasını sağlar ve söz konusu stratejiyi yılda en az bir kez gözden geçirecektir;
- ana şirket konsolide mali tablolarının ve hissedarlara ve piyasaya verilen bilgilerin doğru ve güvenilir olmasını sağlayacaktır.
- ekonomik ortamın neden olduğu riskler de dahil olmak üzere, Şirketin maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin üstlenilmesine, yönetilmesine, izlenmesine ve hafifletilmesine ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirecektir; özellikle Grubun risk yönetim sistemlerinin yeterli ve etkin olmasını sağlar, faaliyetlerinden doğan risk maruziyetini kontrol eder ve zayıf noktaları düzeltmek için alınan düzeltici aksiyonların etkin olmasını sağlayacaktır;

- yönetim sistemini gözden geçirir, dönemsel olarak etkinliğini gözden geçirir ve potansiyel zayıf noktaları düzeltmek için düzeltici önlemlerin alınmasını sağlayacaktır ve özellikle iç kontrole ilişkin bankacılık yönetmeliklerine uyulmasını sağlayacaktır;
- üst yönetimin⁽¹⁾ yönelimlerini belirler ve kurumun etkin ve basiretli bir şekilde ve özellikle çıkar çatışmalarını engelleyecek şekilde yönetilmesini sağlayan gözetim sistemlerinin uygulanmasını kontrol edecektir;
- Grubun kazançları, bîlanço 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 EURu 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'ini aşan satışlar,
- Grubun konsolide Özkaynaklarının %1.50'ini 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 gösterecektir. Konu hakkında Başkan Yardımcısına da bilgi verilir.

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 Yönetim Kurulu toplantısından önce neticelenmesi muhtemel olan süren ana projeler hakkında bilgi verecektir;

- bilgi yayın ve iletim sürecini ve yayınlanacak ve iletilecek bilginin kalitesini ve güvenilirliğini kontrol edecektir;

* 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) Düzenleyici kuruma (ACPR) üst yönetim üyesi olduğu bildirilen kişiler. Societe Generale için bunlar İcra Kurulu Üyeleridir.

- h) Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler hakkında uygulanmalarından önce müzakere yapacak ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgilendirilecektir;
- i) yılda en az bir kez kurulun ve komitelerinin faaliyetleri ve periyodik değerlendirmelerinin neticeleri hakkında müzakere yapacaktır;
- j) 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;
- k) Başkanın ve İcra Kurulu Üyelerinin ücretlerini, bilhassa temel sabit maaşlarını, performansa bağlı ödeme ve aynı sosyal haklarını, hisse senedi opsiyonu veya performansa dayalı hisse tahsislerini, tazminat araçlarını ve işten ayrılma sonrası sosyal ödemeleri tespit edecektir;
- l) her yıl Grubun insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyon politikasını ve sosyal ve çevresel sorumluluk politikasını tartışacaktır;
- m) yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirecektir;
- n) *Autorité de contrôle prudentiel et de résolution*'a (Fransız İhtiyati Denetleme ve Karar Kurumu) sunulan önleyici kurtarma planını hazırlayacaktır ve yabancı denetleme kurumları tarafından talep edilen benzer planları tasarlayacaktır;
- o) İç Kurallar Madde 15 uyarınca huzur hakkı ücretini dağıtacaktır;
- p) Tescil Belgesi'nin Başkan'ın Kurumsal Yönetişime ve İç Kontrol ve Risk Yönetimi Prosedürlerine ilişkin Raporunu, Başkan ve İcra Kurulu Üyeleri ücretlendirme politikasının açıklamasını ve diğer düzenlemelere tabi kişilerin ücretlerine ilişkin ilkeleri içeren "Kurumsal Yönetişim" bölümünü onaylayacaktır;
- q) Yönetim Kurulunun ön izni olmadan görevden alınamayan Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'nin görevden alınmasına ilişkin kararları verecektir.

Madde 2: Yönetim Kurulu üyelerinin

becerileri/yetenekleri

2.1 - Yönetim Kurulu üyeleri, her zaman yeterli düzeyde iyi bir itibara, görevlerini yerine getirmek için yeterli bilgi, beceri ve deneyime ve maruz kaldığı ana riskler de dahil olmak üzere Şirket faaliyetlerini anlamak için gerekli bilgi, beceri ve deneyime kolektif olarak sahip olacaktır.

2.2 - Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket ve faaliyet alanı hakkında sahip olduğu bilgileri sürekli olarak iyileştirmeyi taahhüt eder.

Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin uygunluk durumu

3.1 - Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerini yerine getirmek için yeterli süre ayrılmadıkları.

Yürürlükteki kanunlarda tanımlanan koşullar uyarınca, herhangi bir tüzel kişilikte tek bir icrai üyelik ve iki icrai olmayan üyelik veya dört icrai olmayan üyelik görevine sahip olabilirler. Ancak, *Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* (Fransız İhtiyati Denetleme ve Karar Kurumu) Yönetim Kurulu üyelerinden birine ek bir icrai olmayan üyelik görevi üstlenme yetkisi verebilir ve aynı grup içinde sahip olunan üyelikler tek bir üyelik olarak kabul edilecektir.

3.2 - Grup içinde icrai bir üyelik görevine sahip olan Yönetim Kurulu üyeleri, borsada işlem gören herhangi bir şirkette bir görev üstlenmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almalıdır. Yönetim Kurulu üyeleri bu tür bir durumda "çıkar çatışmaları" başlıklı Madde 14 altında belirtilen prosedüre uymalıdır.

3.3 - Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu'na bağlı herhangi bir komiteye üye olarak katılımı da dahil olmak üzere, sahip olduğu yetkilerdeki değişiklikleri ve mesleki sorumluluğuna ilişkin değişiklikleri derhal İcra Kurulu Başkanı'na bildirecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, mesleki görevlerinde veya sahip olduğu pozisyonlarda meydana gelen önemli bir değişiklik olması halinde, Yönetim Kurulu'nun Societe Generale Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaya devam edip etmemesine karar vermesine izin vereceklerini taahhüt ederler.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu ve üye olduğu Komitelerde görev yapmaya uygun olmadığını düşünmesi halinde üyelik görevlerinden istifa etmeyi taahhüt ederler.

3.4 - Tescil Belgesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına düzenli olarak katılım durumunu raporlamaktadır.

3.5 - Yönetim Kurulu Üyeleri, Hissedarların genel kurul toplantılarına katılacaktır.

Madde 4: Yönetim Kurulu üyelerinin etik kuralları

4.1 - Yönetim Kurulu Üyeleri, her türlü koşul altında görüşleri, kararları ve eylemleri açısından bağımsızlardır.

Yönetim Kurulu Üyeleri bahis konusu bağımsızlığa zarar vermesi olası olan herhangi bir menfaat arayışı içinde olmamayı, bu gibi menfaatler kabul etmemeyi taahhüt eder.

4.2 - Yönetim Kurulu Üyeleri Societe Generale'in ve iştiraklerinin menkul kıymetlerine ve borsada işlem gören menkul kıymetlere 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 ayrıca Societe Generale Yönetim Kurulu'na üye olmaları sebebiyle şirket bilgilerinden haberdar oldukları şirketlerin menkul kıymetleri için de bu yönetmeliklere uymak zorundadır.

4.3 - 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.

(1) Burada menkul kıymet terimi bir tarafta alıcıya, bu hak nasıl kullanılırsa kullanılsın, Societe Generale hisselerini satma veya alma veya bu hakkın kullanılması üzerine cari hisse fiyatı baz alınarak hesaplanacak bir miktar alma hakkı veren menkul kıymetler öte taraftan esasen Societe Generale hisselerinden veya ilişkili menkul kıymetlerden (örn. E-Fon daki birimler) oluşan varlıklar anlamına gelmektedir.

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

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

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 menkul kıymetlerin ticareti için geçerlidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri bu hükmün uygulanmasında karşılaştıkları zorlukları Yönetim Kurulu Sekreterinin dikkatine sunacaktır.

4.4 - Yönetim Kurulu Üyeleri ve yakın akrabaları, yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Societe Generale hisselerinin veya Societe Generale hisseleriyle ilişkili diğer finansal araç türlerinin alım, satım, tescil veya takas işlemlerini AMF'ye bildirmek zorundadır.

Bu beyanın bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir. Bu beyanların kayıtları Şirket Sekreteryası tarafından muhafaza edilir.

4.5 - Yönetim Kurulu Üyeleri, Madde 16'ya uygun olarak sahip oldukları tüm Societe Generale menkul kıymetlerini kendi adlarına tescil ettirmek zorundadır.

Madde 5: Yönetim Kurulu Başkanının ve

Başkan Yardımcısının Görevleri

5.1 - 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 Kurul toplantılarına başkanlık yapar.

Başkan Şirket birimlerinin, özellikle Yönetim Kurulu Komiteleri dâhil olmak üzere, gerektiği gibi ve şirket yönetişimi ilkeleriyle tutarlı bir şekilde işlemlerini sağlar. Komitelerden belirli sorular hakkında kanaat bildirmelerini talep edebilir. Kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin raporları 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 Yönetim Kurulu 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.

5.2 - Yönetim Kurulu, Başkana Kurul ve Komitelerinin organizasyonu ve doğru bir şekilde faaliyet göstermesi, çıkar çatışmalarının yönetilmesi ve kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk kontrolünün gözetimi konularında yardımcı olması için bir Birinci Başkan Yardımcısı tayin edebilir.

Buna göre, Birinci Başkan Yardımcısı Denetim ve İç Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir. Başkan Yardımcısı, Grup İcra Komitesi (EXCOM) üyelerini, mali tabloları hazırlamaktan, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum kontrolünden ve dönemsel 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.

Birinci Başkan Yardımcısı, İcra Kurulu Üyelerinin performansını değerlendirmek ve Genel Yönetimin geleceği hakkında bilgi paylaşmak üzere Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç olmak üzere, Grup çalışanı olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri ile en az yılda bir kez bir toplantı düzenler. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetim Kurulu faaliyetlerine katılımları hakkında yıllık bir değerlendirme gerçekleştirir.

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

5.3 - Yönetim Kurulu, İkinci bir Başkan Yardımcısı atayabilir. İkinci Başkan Yardımcısı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı'nın izni ile Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur. İkinci Başkan Yardımcısı, komite toplantılarına katılabilir. EXCOM üyelerini sorgulayabilir ve gerekli bilgi ve dokümanlara erişim sahibidir. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı'nın izni ile Fransa ve yurt dışında üçüncü şahıslarla yapılan toplantılarda Şirketi temsil edebilir.

5.4 - Başkan Yardımcısı, gerekli olması halinde Yönetim Kurulu Sekreteriyasının verdiği hizmetlerden ve görevlerini yerine getirmek için gerekli olan önemli kaynaklardan faydalanabilir.

Madde 6: Yönetim Kurulu

Toplantıları

6.1 - Yönetim kurulu yılda en az altı kere toplanır.

6.2 - Kurul toplantısına video konferans veya hüviyetlerinin tespit edilmesine ve aktif bir şekilde katılmalarına imkân veren başka bir telekomünikasyon ekipmanı ile katılan Yönetim Kurulu Üyeleri nisap ve çoğunluk hesabı için hazır bulunuyor olarak düşünülür. Bu amaçla seçilen araçlar en azından katılan üyelerin sesini iletme ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesine imkân veren teknik özelliklere uygun olmalıdır.

Yönetim Kurulu ana şirket ve konsolide mali tablolarını ve Yönetim Raporunu onaylamak amacıyla toplandığında bu hüküm geçerli değildir.

6.3 Yönetim Kurulu 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.

6.4 - 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 7: Yönetim Kurulu Üyelerine Verilen Bilgiler

7.1 - Başkan ve İcra Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu Üyelerine görevlerini yerine getirmek için gerekli olan tüm bilgi ve belgeleri sağlarlar.

7.2 - Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu'na kayda değer riskler, risk yönetim politikaları ve bu politikalarda yapılan değişiklikler hakkında bilgi verecektir.

7.3 - Gerekli olması halinde, Şirketi etkileyen veya etkileyebilecek risklerde değişiklik olması halinde, Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlama yapacaktır.

7.4 - 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 tüm bilgileri alır. Özellikle, üyeler Şirket tarafından düzenlenen bütün basın açıklamalarının kopyalarını alır.

Madde 8: Yönetim Kurulu Üyelerinin Eğitimi

8.1 - Şirket, Yönetim Kurulu Üyelerini eğitmek için gerekli insan kaynaklarını ve finansal kaynakları tahsis eder.

8.2 - Bankacılık faaliyetlerine ilişkin özel hususlar hakkında her yıl eğitimler düzenlenir.

- Yönetim Kurulu Üyeleri görevlendirildikleri esnada veya görev süreleri sırasında görevlerini yerine getirmek için gerekli gördükleri her türlü eğitimden faydalanabilir.

8.3 - Bu eğitim, masrafları karşılayacak olan Şirket tarafından organize edilecektir.

Madde 9: Yönetim Kurulu Komiteleri

9.1 - Bazı konular hakkındaki Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan ve yetkinlikleri dahilinde ilgili sorunları inceleyen ve görüşlerini ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunan özel Komiteler tarafından hazırlanır.

9.2 - Komiteler, Şirket içinde herhangi bir yönetim görevine sahip olmayan ve ilgili Komitelerin görevleri hakkında yeterli bilgiye sahip olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

9.3 - Komiteler, kendilerine verilen görevleri yerine getirmek için gerekli unsurlara sahiptirler ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösterirler.

9.4 - Komiteler kendi görevleri süresince kendilerine istedikleri bilgilerin verilmesini talep edebilirler, Grup Başkanı, İcrai Kurulu Üyeleri ve yönetici kadrosu tarafından raporlama yapılabilirler ve Başkanı bilgilendirdikten sonra masrafları Şirkete ait olmak üzere harici teknik araştırmaların yapılmasını talep edebilir. Elde edilen bilgiler ve toplanan fikirler hakkında rapor verirler.

9.5 - Dört tane daimi Komite vardır:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- Risk Komitesi;
- Ücret Komitesi ve
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

9.6 - Kurul bir veya daha fazla geçici komite kurabilir.

9.7 - Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Grup şirketleri için görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda yerine getirebilirler.

9.8 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesine, Yönetim Kurulu'nun Birinci 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 başkanlığı yapar.

Her bir Komitenin sekretarya fonksiyonları Komite Başkanı tarafından tayin edilen bir kişi tarafından yerine getirilir.

9.9 - Her Komitenin Başkanı, Komite çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor verir. Komitenin faaliyetlerine ilişkin yazılı rapor, düzenli aralıklarla Yönetim Kuruluna iletilir.

Her Komite, yıllık çalışma planını Yönetim Kuruluna ibraz edecektir.

9.10 - Her Komite, Tescil Belgesi'nin kendi faaliyet alanına ilişkin olan bölümüyle ilgili olarak Yönetim Kurulu'na görüş bildirecek ve Yönetim Kurulu'nun onayı üzerine Tescil Belgesine eklenmek üzere, faaliyetlerine ilişkin yıllık bir rapor hazırlayacaktır.

Madde 10: Denetim ve

İç Kontrol Komitesi

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

10.2 - Komite, özellikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:

- a) uygulanmakta olan sistemlerin kalitesi ve güvenilirliğinin incelenmesi ve iyileştirmeleri için önerilerde bulunulması başta olmak üzere mali bilgilerin hazırlanma sürecinin denetlenmesinin sağlanması, prosedürde herhangi bir hata tespit edilmesi halinde, gerekli düzeltici önlemlerin alındığının teyit edilmesi;
- b) verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve münferit ve konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe yöntemlerinin uygunluk ve tutarlılığının değerlendirilmesi başta olmak üzere Yönetim Kuruluna sunulacak olan taslak mali tabloların incelenmesi;

- c) özellikle Grup tarafından Kanuni Denetçilere ve onların ait olduğu ağa ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve kanuni denetim işinin katı çerçevesi içine girmeyen ancak bunların neticesi olan görevleri başlangıcından önce onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine nezaret etmek ve Kurula Kanuni Denetçilerin tayinleri veya yenilenmeleri ile ücretleri hakkında kanaat bildirilmesi;
- d) Kanuni Denetçilerin iş programının incelenmesi ve daha genel olarak mali tabloların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesine nezaret edilmesinin sağlanması;
- e) risk değerlendirme, denetim ve yönetim sistemlerinin tutarlılığı başta olmak üzere iç kontrol kalitesinin değerlendirilmesinin ve gereken yerlerde ek önlemler alınmasının önerilmesi. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:
 - İş segmentlerinin, bölümlerin ve ana iştiraklerin iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarının düzenli olarak gözden geçirilmesi,
 - 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.

10.3 - Komite, tespit edeceği koşullar altında, Madde 9'da belirtilen kişilere ek olarak, 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 ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

10.4 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun finansal, muhasebe, denetim veya iç kontrol yetkinliklerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Madde 11: Risk Komitesi

11.1 - Risk Komitesi, mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kurulu'na danışmanlık sunar ve belirlenen stratejinin uygulanması hususunda Yönetim Kurulu'na güvence verir.

11.2 - Komite, özellikle aşağıdaki hususlarda sorumludur:

- a) Risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
- b) Likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesi için kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kurulu'na sunulması;

- c) Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- d) Mevcut politikaların ve iç kontrole ilişkin bankacılık yönetmeliklerine uymak için hazırlanan raporların gözden geçirilmesi;
- e) özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bilânço dışı taahhütlerin izlenme politikasının gözden geçirilmesi;
- f) görevi kapsamında Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'de belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet bedellerinin Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. İlgili bedellerin riskleri doğru olarak yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulu'nun bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici aksiyon planı hakkında görüş bildirir.
- g) Ücret Komitesi'nin görevlerine hâle gelmeksizin, ücret politikası kapsamındaki girişim ve uygulamaların Şirketin maruz kaldığı riskler açısından durumu, hisse sermayesi, likiditesi ve beklediği fayda ihtimali ve zamanı açısından uygun olup olmadığının gözden geçirilmesi.

11.3 - Şirketin risk durumunu ilgilendirilen tüm hususlarda bilgilendirilir. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya harici uzmanlardan hizmet alabilir.

11.4 - Komite, tespit edeceği koşullar altında, Madde 9'da belirtilen kişilere ek olarak, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum ve dönemsel iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir.

11.5 - Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili gerekli bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Madde 12: Ücret Komitesi

12.1 - Ücret Komitesi, Yönetim Kurulu'nun özellikle Başkan ve İcra Kurulu Üyelerine ilişkin olarak ücretleri ilgilendiren hususlar ile Şirketin riskleri ve risk yönetimini etkileyen hususlarda kararlar hazırlar.

12.2 - Komite, aşağıdaki konularda yıllık bir değerlendirme hazırlar:

- a) Şirketin ücret politikası ilkeleri;
- b) Şirket Başkanı ve İcra Kurulu Üyeleri ile bunlardan farklı olmaları halinde, üst düzey yöneticilere ödenen ücretler, ödenekler ve sağlanan aynı haklar;
- c) bankacılık yönetmelikleri kapsamında tanımlanan düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.

12.3 - Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve Yasal Uyumdan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinin ücretlerini kontrol eder.

12.4 - Görevini yerine getirmek için gerekli olan tüm bilgiler ile özellikle *Autorité de contrôle prudentiel et de résolution*'a (Fransız İhtiyati Denetleme ve Karar Kurumu) ibraz edilen yıllık rapor Komite'yle paylaşılır.

12.5 - İç kontrol hizmetleri veya harici uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 - Komite, özellikle

- Kredi veren kuruluşlara ilişkin yönetmeliklere, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına ilişkin rehber ve mesleki standartlara uygun olarak Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin ücretlerine ilişkin yönetmeliği ve aynı ödenek ve faydalar, bireysel sigorta veya emeklilik faydaları ve Grup şirketlerinden alınan bütün ücretler dâhil olmak üzere bu ücretin meblağının tespit edilmesini ilişkin kriterleri önerir ve bu politikanın doğru bir şekilde uygulanmasını sağlar;
- Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin 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;
- Grup çapında geçerli olan ücret politika ve uygulamaları ile düzenlemelere tabi kişilere ilişkin ücret politikasını her yıl inceler ve Yönetim Kurulu'na Genel Yönetimin ilgili politika ve uygulamalara ilişkin teklifleri hakkındaki görüşünü bildirir ve ilgili politikanın uygulandığı ve bankacılık yönetmeliklerine uygun olduğu hususunda Genel Yönetime güvence verir.

12.7 - En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesine sahiptir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kanunu'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır⁽¹⁾. Yapısı, risklerin yönetimi, özkaynaklar ve Şirket likiditesi açısından ücret politika ve uygulamaları hakkında yetkin ve bağımsız bir karar verme imkanı tanımaktadır.

Madde 13: Aday Gösterme

ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

13.1 - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- Yönetim Kurulu Üyesi görevini yerine getirmeye uygun adayları belirler ve Yönetim Kurulu'na önerir;
- bu alanla ilgili diğer yürürlükteki hükümlere hâle gelmeksizin, Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesine ilişkin bir hedef önerir. Bu hedefi yerine getirmek için bir politika geliştirir⁽²⁾;
- Yönetim Kurulu'nun yapısını, büyüklüğünü ve Yönetim Kurulu'na verilen görevlere ilişkin olarak Yönetim Kurulu'nun gerçekleştirdiği çalışmaların etkinliğini düzenli olarak ve en az yılda bir kez değerlendirir ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur;

- Yönetim Kurulu'nun Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Üyesi Yardımcılarının ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinin seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda öneriler geliştirir.

13.2 - Komite, özellikle

- Yönetim Kurulu Üyeliği için adayların belirlenmesi ve bir görevin beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi başta olmak üzere gereken araştırmaları yaptıktan sonra Başkanın ve İcra Kurulu Üyelerinin haleflerinin tayin edilmesi için Yönetim Kuruluna öneri sunmaktan sorumludur.
- Yönetim Kuruluna Yönetim Kurulu Komitelerine yapılacak tayinler için önerilerde bulunur;
- bir veya iki Başkan Yardımcısı tayin edilmesini önerebilir;
- Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetim meselelerini incelemesi için gereken hazırlık işlerini yerine getirir. Her yıl Yönetim Kurulu'nun performansını değerlendirir.
- Yönetim Kurulu'na Tescil Belgesine dâhil edilecek olan Yönetim Kurulu sunumu ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için öneride bulunur;
- 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.

13.3 - En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Madde 14: Çıkar Çatışmaları

14.1 - Başkan, İcra Kurulu Üyeleri ve diğer Yönetim Kurulu Üyelerini ilgilendiren çıkar çatışmalarını yönetim sorumluluğu Birinci Başkan Yardımcısına aittir.

14.2 - 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. Başkan o kişinin ilgili görüşmelere katılmamasını talep edebilir.

14.3 - Yönetim Kurulu Üyeleri, bir komiteye katılım, kendilerinin bir İcra Kurulu Üyesi oldukları bir gruba ait borsada işlem gören bir şirkete katılım da dahil olmak üzere yeni bir görev kabul etme niyetini Aday Gösterme Komitesi Başkanına bildirerek, Yönetim Kurulu'nun Aday Gösterme Komitesi'nin teklifi üzerine gerekli olması halinde söz konusu görevin Societe Generale Yönetim Kurulu Üyesinin yetkileriyle çatışıp çatışmadığını belirleyebilmesini sağlayacaktır.

14.4 - Yönetim Kurulu Üyeleri, suiistimal olayı nedeniyle alınan cezaları, cezai suçlamaları ve/veya kamu cezalarını, yönetim ve idare yasalarını ve taraf olduğu iflas, müsadere veya tasfiye davalarını Yönetim Kurulu Başkanına bildirir.

14.5 - Yönetim Kurulu Üyeleri, i) görevlerini üstlendikten sonra, ii) her yıl Yönetim Kurulu Sekreterinin Tescil Belgesini hazırlarken yapacağı talep üzerine, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin herhangi bir zamanda yapacağı talep üzerine ve iv) eski beyanının kısmen veya tamamen yanlış olmasına neden olan herhangi bir olayın meydana gelmesinin ardından 10 iş günü içinde 14.2 ve 14.3'te belirtilen durumlardan herhangi birine taraf olmadığını belirten yeminli bir beyan imzalayacaktır.

(1) AAFEP-MEDEF Kanunu, komitelerdeki bağımsız üyelerin oranının hesaplanmasında çalışanları dikkate almaz.

(2) Kredi veren kurumların hedef ve politikası ile uygulama koşulları, 26 Haziran 2013 tarihli Avrupa Parlamentosu ve Konseyi 575/2013 numaralı AB yönetmeliği madde 435 paragraf 2 (c) uyarınca halka açıklanır.

Madde 15: Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri

15.1 - Huzur haklarının toplam meblağı Genel Kurul toplantılarında tespit edilir. Yönetim Kurulu, bu meblağın yalnızca belirli bir kısmını kullanmaya karar verebilir.

15.2 - Başkan ve İcra Kurulu Başkanının bir Yönetim Kurulu Üyesi olması halinde, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur hakkı almaz.

15.3 - 2015 yılı Genel Kurul Toplantısı itibarıyla huzur haklarının toplam meblağından önce Risk Komitesi Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı'na ayrı ayrı 50.000 EUR ödenir ve ardından, kalan meblağ, eski yıllarda yapılan üçte bir ve üçte iki uygulamasının aksine %40 oranında bir sabit kısma ve %60 oranında değişken bir kısma bölünür.

15.4 - Sabit kısım aşağıda belirtildiği şekilde tahsis edilir:

15.4.1 - Birinci Başkan Yardımcısı, 2014 Genel Kurulu'ndan 2015 Genel Kurulu'na kadar, Genel Kurul tarafından belirlenen huzur haklarına ilişkin yıllık genel meblağın sabit kısmının %35'ine eşdeğer orantılanmış bir huzur hakkı alır.

Kalan meblağ aşağıda belirtildiği şekilde orantılanır:

- Her bir Yönetim Kurulu Üyesi için 1 kısım,
- Aday Gösterme Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Başkanı için 1 ek kısım,
- Risk Komitesi üyeleri ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri için 1 ek kısım (01/01/2015'ten 2015 Genel Kurul'una kadar),
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Başkanı için 1 ek kısım (01/01/2015'ten 2015 Genel Kurul'una kadar),
- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi üyeleri için 2 ek kısım (01/01/2015'ten önce),
- Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi Başkanı için 3 ek kısım (01/01/2015'ten önce).

15.4.2 - 2015 Genel Kurulu itibarıyla, huzur haklarının sabit kısmı aşağıda belirtildiği şekilde orantılanır:

- Her bir Yönetim Kurulu Üyesi için 1 kısım,
- Aday Gösterme Komitesi üyeleri ve Ücret Komitesi üyeleri için 0,5 ek kısım,
- Aday Gösterme Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Başkanı için 1 ek kısım,
- Risk Komitesi üyeleri ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri için 1 ek kısım,
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Başkanı için 2 ek kısım.

15.5 - Huzur haklarının değişken kısmı, yıl sonunda her bir Yönetim Kurulu Üyesinin katıldığı Kurul ve Komite toplantılarının sayısına orantılı olarak bölünür. Ancak aynı günde yapılan Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi toplantıları, her iki Komitenin üyeleri için bir tane hesaplanır. Bu hüküm, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi toplantıları için de geçerlidir.

Madde 16: Şahsen sahip olunan hisseler

16.1 - 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. Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetmelikler uyarınca gerekli olan 600 hisseyi altı ay içerisinde edinmek, ek altı aylık süre içerisinde ise hisselerini 1.000'e çıkarmak zorundadır.

16.2 - Her bir Yönetim Kurulu Üyesi hisselerini finansal riskten korumaktan kaçınmalıdır.

Madde 17: Masrafların geri ödenmesi

17.1 - Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu, Komite, Genel Kurul toplantılarına veya Yönetim Kurulu veya Komite görevlerine ilişkin diğer toplantılarına ait olan yolculuk, konaklama, yemek ve göreve ilişkin masrafları Societe Generale tarafından ödenir veya fatura ibrazı üzerine geri ödenir.

17.2 - Şirket Başkan Yardımcısının görevlerini yerine getirmesi için gerekli olan ofis, sekretarya ve iletişim masraflarını öder.

17.3 - Yönetim Kurulu Sekreteri bu faturaları alır, kontrol eder ve ödenecek meblağların Şirket tarafından ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

Madde 18: Gizlilik

18.1 - Yönetim Kurulu Üyeleri, kendisiyle paylaşılan gizli bilgilere, katıldığı tartışmalara ve kamuya açıklanmayan kararlara ve Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından paylaşılan bilgilere ilişkin olarak gizlilik taahhüdüyle bağlıdır.

18.2 - Yönetim Kurulu Üyeleri, dikkatli ve ihtiyatlı davranma ile yükümlüdür.

6. SON 12 AYDA* YAYINLANAN DÜZENLENMİŞ BİLGİLERİN LİSTESİ

DÜZENLENMİŞ BİLGİLER KAPSAMINDA YAYIMLANAN BASIN AÇIKLAMALARI

- 17/3/2014 – Grup üst yönetim ekibini ilgilendiren atamalar
- 18/3/2014 – Societe Generale, BOURSORAMA'da sahip olduğu hisseleri artırma niyetini açıklaması
- 21/3/2014 – 4 Mart 2014 tarihinde yayınlanan Tescil Belgesinde yer alan 3. yapısal blok raporuna yapılan ekleme: kredi riskleri
- 31/3/2014 – 2013 *proforma* çeyrek dönem dizileri
- 11/4/2014 – Rosbank'ın %7 hissesinin satın alınması
- 17/4/2014 – 2013 Ücret politikaları ve uygulamaları raporu
- 7/5/2014 – Societe Generale'in Newedge'ın satın alım işlemini tamamlaması
- 13/5/2014 – Sürdürülebilir büyüme ve karlılık sağlama için dönüşüm hızının sürdürülmesi
- 20/5/2014 – 20 Mayıs 2014 tarihli Ortak Hissedarlar Yıllık Genel Kurul ve Yönetim Kurulu Toplantısı
- 11/7/2014 – Yeni hisse sermayesi
- 26/10/2014 – Societe Generale'in Avrupa banka bilanço kapsamlı değerlendirmesinde başarılı olması: Grubun finansal açıdan sağlam durumunun teyit edilmesi
- 19/1/2015 – Societe Generale: kurumsal yönetim değişikliği
- 3/2/2015 – Societe Generale'in Brezilya'daki faaliyetlerine odaklanması
- 25/2/2015 – Societe Generale'in sigorta alanındaki büyümesini hızlandırması

TESCİL BELGELERİ VE GÜNCELLEMELER - YILLIK MALİ RAPOR

- 4/3/2014 – 2014 Tescil Belgesi
- 4/3/2014 – 2014 Tescil Belgesinin Hazır Olması
- 4/3/2014 – Yıllık Mali Raporun Hazır Olması
- 7/5/2014 – 2014 Tescil Belgesinin ilk güncellenmesi
- 7/5/2014 – 2014 Tescil Belgesinin ilk güncellenmesinin hazır olması

- 4/8/2014 – 2014 Tescil Belgesinin ikinci güncellenmesi
- 4/8/2014 – 2014 Tescil Belgesinin ikinci güncellenmesinin hazır olması
- 7/11/2014 – 2014 Tescil Belgesinin üçüncü güncellenmesi
- 7/11/2014 – 2014 Tescil Belgesinin üçüncü güncellenmesinin hazır olması

YARI YILA İLİŞKİN MALİ RAPOR

- 4/8/2014 – Yarı Yıla İlişkin Mali Rapor
- 4/8/2014 – Yarı Yıla İlişkin Mali Raporun hazır olmasına ilişkin basın açıklaması

ÜÇ AYLIK MALİ BİLGİLER

- 7/5/2014 – 2014 1. Çeyrek Sonuçları
- 1/8/2014 – 2014 2. Çeyrek Sonuçları
- 6/11/2014 – 2014 3. Çeyrek Sonuçları
- 12/2/2015 – 2014 4. Çeyrek ve 2014 Yılı Sonuçları

OY KULLANMA HAKLARININ VE HİSSELERİN TOPLAM SAYISINA İLİŞKİN AYLIK AÇIKLAMA

- açıklama formu

HİSSE GERİ SATIN ALMA PROGRAMI VE LİKİDİTE SÖZLEŞMESİ AÇIKLAMASI

- 2/7/2014 – Yarı yıla ilişkin likidite sözleşmesi açıklaması
- 5/1/2015 – Yarı yıla ilişkin likidite sözleşmesi açıklaması

KURUMSAL YÖNETİŞİME VE İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ PROSEDÜRLERİNE İLİŞKİN RAPORLAR

- 4/3/2014 – Kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerine ilişkin Raporun yayınlanması

KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

- 4/3/2014 – Kanuni denetçilerin ücretleri

* Konuya ilişkin daha ayrıntılı bilgi, www.societegenerale.com adresindeki “Düzenleyici Bilgiler” bölümü altındaki “Performansın Ölçülmesi” kısmında mevcuttur.

HİSSEDARLAR GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLERİN TEMİNİ VEYA İSTİŞARELER HAKKINDAKİ DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

- 18/4/2014 — 20 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleştirilecek Ortak Hissedarlar Toplantısına ilişkin bilgilerin temini veya istişaresi

AÇIKLAMALARIN TEMİNİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELERİ BELİRLEYEN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN AÇIKLANMASI

- 19/3/2014 — Societe Generale tarafından BOURSORAMA hisseleri için yapılan İhale Çağrısı
- 17/4/2014 — SG 2014 Bilgilendirme Belgesi
- 5/5/2014 — AMF bilgi notu — Societe Generale tarafından BOURSORAMA hisseleri için yapılan İhale Çağrısı
- 5/5/2014 — AMF bilgi notu — Boursorama hisseleri için yapılan basitleştirilmiş ihale çağrısı — Diğer bilgilendirme belgeleri
- 27/5/2014 — BOURSORAMA hisseleri için yapılan basitleştirilmiş ihale çağrısının başarısının ardından, Societe Generale 28 Mayıs tarihinde hisse başına 12 euro bedel karşılığında bir zorunlu satış prosedürünün uygulanmasını açıklamıştır.

8

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

1. Tescil Belgesinden sorumlu kişi	55
	2
2. Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı	55
	2
3. Mali tabloların denetlenmesinden sorumlu kişi	55
	3
Kanuni Denetçiler	55
	3
Yedek Kanuni Denetçiler	55
	3

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'da 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 460-461 ile 518-519'daki Kanuni Denetçilerin raporunda ele alınmış olup, bilhassa 2013 Tescil Belgesinde sırasıyla sayfa 385-386 ve 446-447'de, 2014 Tescil Belgesinde 376-377 ve 434-435'te yer alan bu verilere 2012 ve 2013 mali yılları için referans olarak yer verilmiştir. 2014 ve 2013 yılı mali tablolarına ve 2012 yılı ana şirket mali tablolarına dair Kanuni Denetçilerin raporlarında gözlemler yer almaktadır.

Paris, 4 Mart 2015

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

Frédéric Oudéa

3. MALİ TABLOLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU OLAN KİŞİ

KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Sayın Isabelle Santenac tarafından temsil edilen Société Ernst & Young et Autres

Adres: 1-2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: 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 sonu: 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés şirketleri, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles (Versay Resmi Denetçiler Bölgesel Şirketi) kurumuna Kanuni Denetçiler olarak kayıtlıdır.

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

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

Tescil belgesi çapraz başvuru tablosu	556
Yıllık mali rapor ve yönetim raporu çapraz başvuru tablosu	558
Pillar 3 raporunun çapraz başvuru tablosu	559
Pillar 3 rapor tabloları indeksi	560
Geniş kapsamlı açıklamalar iş kolunun önerilerinin yer aldığı çapraz başvuru tablosu	562
CSR uygunluk tablosu (Madde 225 - Grenelle II)	564

TESCİL BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Konu	Tescil Belgesindeki Sayfa
1. TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU OLAN KİŞİ	552
2. KANUNİ DENETÇİLER	553
3. SEÇİLMİŞ MALİ BİLGİLER	
3.1. Her bir mali yıl için ihraççı hakkında seçilmiş tarihi finansal bilgiler	Önemli Rakamlar s.5
3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler	YOK
4. RİSK FAKTÖRLERİ	126-139; 144-291
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
5.1. Şirketin tarihçesi ve gelişimi	4; 534
5.2. Yatırımlar	53
6. İŞ GENEL AÇIKLAMALARI	22-23
6.1. Başlıca faaliyetler	5; 42-45
6.2. Başlıca piyasalar	5-23; 456-459
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	2
7. ORGANİZASYON YAPISI	
7.1. Grubun kısaca tanımlanması	5; 22-23
7.2. Önemli bağlı şirketlerin listesi	27-41; 450-455; 508-517
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	
8.1. Önemli maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanmış)	54; 410
8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevresel hususlar	294-342
9. FAALİYET VE FİNANS İNCELEMESİ	
9.1. Mali durum	46-52
9.2. Faaliyet sonuçları	24-41
10. SERMAYE KAYNAKLARI	
10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	346-352
10.2. İhraççının nakit akımının kaynakları ve meblağları	353
10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	49-52
10.4. İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımına dair kısıtlamalar hakkında bilgiler	535
10.5. 5.2.3 ve 8.1 numaralı kalemlerde atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	50-51; 54
11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR	YOK
12. TREND BİLGİLERİ	55-56
13. KAR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	YOK
14. İDARİ, YÖNETİM VE DENETLEYİCİ ORGANLAR VE ÜST YÖNETİM	
14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	76-98
14.2. İdari organlar ve üst yönetimin çıkar çatışmaları	85
15. ÜCRET VE FAYDALAR	
15.1. Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	99-123
15.2. İhraççı tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzeri faydalar sağlamak için ayrılan veya tahakkuk eden toplam meblağlar	446
16. KURUL UYGULAMALARI	
16.1. Cari görev süresinin sona erme tarihi	77-82
16.2. İdari kurumların üyelerinin İhraççı ile hizmet sözleşmeleri	YOK
16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgi	94-96
16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	87
17. ÇALIŞANLAR	
17.1. Çalışan sayısı	313-327

17,2.	Yönetim kurulu üyelerine verilen hissedarlıklar ve hisse senedi opsiyonları	77-81; 99-123
17,3.	Çalışanların ihraççının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemeler	327
18.	BÜYÜK HİSSEDARLAR	
18,1.	Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	528-529
18,2.	Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	528-529; 535
18,3.	İhraççının kontrolü	528-529
18,4.	Yapılması müteakip bir tarihte ihraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek ihraççı tarafından bilinen düzenlemeler	YOK
19.	İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	124-125; 446; 508-517
20.	İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KAR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER	
20,1.	Tarihi mali bilgiler	346-459; 464-517; 557
20,2.	Proforma mali bilgiler	YOK
20,3.	Mali Tablolar	346-459; 464-517
20,4.	Tarihi yıllık mali bilgilerin denetimi	140-141; 460-461; 518-519
20,5.	En son mali bilgilerin yaşı	346; 464
20,6.	Geçici mali bilgiler	YOK
20,7.	Temettü politikası	522-525
20,8.	Kanuni ve tahkim muameleleri	281-283
20,9.	İhraççının mali veya ticaret konumundaki önemli değişimler	53
21.	EK BİLGİLER	
21,1.	Paylara bölünmüş sermaye	526-535
21,2.	Ana sözleşme ve yönetmelikler	536-540
22.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	54
23.	ÜÇÜNCÜ ŞAHIS BİLGİLERİ VE BİLİRKİŞİ BEYANLARI VE MENFAAT BEYANLARI	YOK
24.	HERKESE AÇIK BELGELER	535
25.	HİSSELER HAKKINDA BİLGİ	22-23; 450-455; 508-517

29 Nisan 2004 tarihli 809/2004 sayılı AB yönetmeliğinin 28. Maddesinin şartları gereği, aşağıdaki unsurlar atıf yapmak suretiyle dâhil edilmiştir:

- 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin ana şirket mali tabloları ve konsolide mali tablolar, 4 Mart 2014 tarihinde AMF'ye sunulan D. 14-0115 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 380-433, 266-375, 434-435, 376-377 ve 21-58 numaralı sayfalarında yer verilen ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu;
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin ana şirket mali tabloları ve konsolide mali tablolar, 4 Mart 2013 tarihinde AMF'ye sunulan D. 13-0101 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 387-445, 270-384, 446-447, 385-386 ve 37-74 numaralı sayfalarında yer verilen ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu;

Yukarıda anılmayan D.14-0115 ve D.13-0101 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu dokümanın başka bir bölümünde ihtiva edilmiştir.

YILLIK MALİ RAPOR VE YÖNETİM RAPORU ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Para ve Finans Kanununda, AFM Genel Düzenlemelerinin 222-3 Maddesinin uygulanmasıyla ilgili olarak aşağıdaki bilgiler yer almaktadır:

Yıllık mali rapor	Sayfa No.
Tescil Belgesinden sorumlu olan kişinin beyanı	552
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; 24-41; 46-48; 54-55; 144-291;313-315; 402; 530-533
■ Fransız Ticaret Kanununun halka arzların sonuçlarını etkilemesi olası olan faktörlere ilişkin L. 225-100-3 sayılı Maddesinin gerektirdiği bilgiler	529
■ Hisse geri satın alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	527-528
■ Coğrafi lokasyonlara ve faaliyetlere ilişkin bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanununun 511-45 Maddeleri)	57-73
Mali Tablolar	
■ Yıllık mali tablolar	464-517
■ Yıllık mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	518-519
■ Konsolide mali tablolar	346-459
■ Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	460-461

PİLLAR 3 RAPORUNUN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

CRR maddesi	Başlık	Tescil belgesi çapraz başvuru	Sayfa
90	Varlık getirisi	Önemli risk göstergeleri	144
435		3.1. Kurumsal yönetim yapısı ve ana organlar	76
		4.2. Yönetim ve risk yönetimi kurumu	155
436 (a)(b)	1. Uygulama alanı	4.3 Sermaye yönetimi ve yeterliliği Tablo 1 ve 2	163
		+ Konsolide mali tablolara ilişkin not 46	450
436 (c)(d)(e)	1. Uygulama alanı	Gizlilik gerekçeleriyle yayınlanmayan bilgiler	
437	2. Özkaynaklar	4.3 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	162
438	3. Sermaye gereksinimleri	4.3 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	169
439	4. Karşı tarafın kredi riskine açıklık	4.4 Kredi Riskleri	198
440	5. Sermaye tamponları	4.3 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	162
441	6. Global sistemik önem göstergeleri	SG web sitesi - Bilgiler ve yayınlar bölümü/ Pillar 3 ve diğer ihtiyati bilgiler (2013 için)	
442	7. Kredi riski düzeltmeleri	4.4 Kredi Riskleri	198
443	8. İpoteksiz varlıklar	4.9 Likidite Riski	272
444	9. ECAI'lerin Kullanımı	4.5 Menkul Kıymetleştirme	233
445	10. Piyasa riskine açıklık	4.6 Piyasa Riskleri	247
446	11. İşletme riski	4.7 Operasyon riskleri	255
447	12. İşlem defterinde bulunmayan özkaynaklarda riske açıklık	4.11 Özkaynak riski	284
448	13. İşlem defterinde yer almayan pozisyonlarda faiz oranı riskine açıklık	4.8 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	261
449	14. Menkul kıymetleştirme pozisyonları riskine açıklık	4.5 Menkul Kıymetleştirme	233
450	15. Ücretlendirme politikası	Tescil Belgesinin ilk güncellemesi (planlı)	
451	16. Kaldıraç	4.3 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	144
452	17. Kredi riskine yönelik IRB Yaklaşımının Kullanımı	4.4 Kredi Riskleri	203
453	18. Kredi riskini azaltma tekniklerinin kullanımı	4.4 Kredi Riskleri	201
454	19. Operasyon Risklerine Yönelik İleri Ölçüm Yaklaşımlarının Kullanımı	4.7 Operasyon riskleri	255
455	20. İç Piyasa Riski Modellerinin Kullanımı	4.6 Piyasa Riskleri	247

PİLLAR 3 RAPOR TABLOLARI İNDEKSİ

No.	Başlık	Sayfa
1	Muhasebe kapsamı ile ihtiyati raporlama kapsamı arasındaki fark	163
2	İhtiyati kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı	163
3	İhtiyati raporlama kapsamı dışındaki iştirakler	165
4	Kademe (Tier) 1 özkaynak için uygun borç araçlarının toplam tutarı	166
5	Ödeme gücü sermayesi gerekliliklerine uygun borç araçlarındaki değişiklikler	167
6	Yasal sermaye ve CRR/CRD4 ödeme gücü oranları - tam kapsamlı	168
6a	Yasal özkaynaklar ve CRR/CRD4 ödeme gücü oranları (Tablo 6'nın ayrıntıları)	174 - 175
6b	Geçici özkaynak bildirim cetveli	176 - 179
6c	Sermaye araçlarının temel özellikleri	180 - 197
7	Yasal sermaye akışları - tam kapsamlı	169
8	Tam kapsamlı kesintiler ve CRR/CRD4 kapsamındaki yasal düzeltmeler	169
9	Grup sermayesi gereklilikleri ve risk ağırlıklı varlıklar	170
10	Aralık 2014 sonu itibarıyla CRR/CRD4 risk ağırlıklı varlıklar	171
11	Önemli iştiraklerin Grubun risk ağırlıklı varlıklarına katkısı	172
12	Kaldıraç oranı özeti ve muhasebe bilançosunun kaldıraçlı risk ihtiyat kapsamına dönüşümü	173
13	Basel yöntemine göre EAD dökümü	203
14	IRB uygulama kapsamı ve Gruba yönelik standart yaklaşımlar	203
15	Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ve derecelendirme kurumlarının uygun ölçekleri	204 - 242
16	Toptancı müşteriler - modeller ve modellerin temel özellikleri	205
17	Tahmini PD değerleri ile gerçek değerlerin karşılaştırılması — toptancı müşteriler	206
18	Tahmini LGD değerleri ile gerçek değerlerin karşılaştırılması — toptancı müşteriler	206
19	Perakende müşteriler - modeller ve modellerin temel özellikleri	207
20	Tahmini PD değerleri ile gerçek değerlerin karşılaştırılması — perakende müşteriler	208
21	Tahmini LGD değerleri ile gerçek değerlerin karşılaştırılması — perakende müşteriler	208
22	Şüpheli kredi karşılama oranı	213
23	Risk sınıfı	214
24	Yaklaşım ve risk sınıfına göre kredi riskine açıklık, temerrüt durumunda risk (EAD) ve risk ağırlıklı varlıklar (RWA)	215
25	Yaklaşım ve risk sınıfına göre perakende kredi riskine açıklık, temerrüt durumunda risk (EAD) ve risk ağırlıklı varlıklar (RWA)	216
26	Yaklaşım ve risk sınıfına göre kredi ve karşı taraf riskine açıklık	217
27	Yaklaşım ve risk sınıfına göre kredi ve temerrüt durumunda (EAD) karşı taraf riski	218
28	Risk sınıfına göre bilançoda yer alan ve bilanço dışı kişisel teminatlar (kredi türevleri dahil) ve rehin	218
29	Endüstri sektörüne göre temerrüt durumunda (EAD) kurumsal kredi riski	219
30	Coğrafi bölgeye, ana ülkelere ve risk sınıfına göre temerrüt durumunda risk (EAD)	220 - 221
31	Coğrafi bölgeye ve ana ülkelere göre temerrüt durumunda (EAD) perakende riski	222
32	Perakendeci olmayan müşterilere yönelik IRB yaklaşımı kapsamında: kalan vadeye ve risk sınıfına göre kredi riskine açıklık	223

No.	Başlık	Sayfa
33	IRB yaklaşımı kapsamında: risk sınıfına ve iç derecelendirmeye (temerrüt durumunda risk hariç) göre kredi riskine açıklık	224 — 225
34	Perakendeci müşterilere yönelik IRB yaklaşımı kapsamında: risk sınıfına ve iç derecelendirmeye (temerrüt durumunda risk hariç) göre kredi riskine açıklık	226
35	Standart yaklaşım kapsamında, risk sınıfına ve dış derecelendirmeye göre kredi riskine açıklık	228
36	Risk sınıfına göre karşı taraf riski	229
37	Coğrafi bölgeye ve ana ülkelere göre temerrüt durumunda (EAD) karşı taraf riski (1 milyar EUR üzeri risk)	229
38	IRB yaklaşımı kapsamında: iç derecelendirmeye göre temerrüt durumunda (EAD) karşı taraf riski	230
39	Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmayan kredilerin vade kırılımı	230
40	Değeri düşürülmüş bilanço içi riskler ve risk sınıfına ve risk maliyetine göre değer düşüklükleri	230
41	Değeri düşürülmüş bilanço içi riskler ve yaklaşıma, coğrafi bölgeye ve ana ülkelere göre değer düşüklükleri	231
42	Endüstri sektörü bazlı değeri düşürülmüş bilanço içi riskler	232
43	IRB yaklaşımı kapsamında: risk sınıfına göre bir yıllık dönemde beklenen kayıplar (EL) (temerrüt riskleri hariç)	232
44	31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla, risk sınıfına göre Grup tarafından menkul kıymetleştirilen risklerin toplam miktarı	235
45	Grup tarafından risk türüne göre menkul kıymetleştirilen riskler kapsamındaki vadesi geçmiş veya değeri düşürülmüş miktarlar	236
46	Menkul kıymetleştirilecek varlıklar	237
47	Bankacılık defterindeki alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	238
48	İşlem defterindeki alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	239
49	Bankacılık ve işlem defterindeki, bölgeye göre alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	239
50	Alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirme pozisyonlarının niteliği	240 - 241
51	31 Aralık 2014 itibarıyla bankacılık defterindeki yaklaşıma göre ve ölçülerek alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	243
52	31 Aralık 2013 itibarıyla, bankacılık defterindeki yaklaşıma göre ve ölçülerek alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	244
53	İşlem defterindeki risk ağırlık bandına göre alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirilmiş risklerin toplam miktarı	245
54	İşlem defterindeki alıkonulan veya satın alınan menkul kıymetleştirmelere yönelik yasal sermaye gereksinimleri	246
55	Risk kategorisine göre sermayeden düşülen menkul kıymetleştirme riskleri	246
56	Risk faktörüne göre sermaye gereksinimleri	254
57	Piyasa riskinin türüne göre sermaye gereksinimleri	254
58	Vadeye göre belirtilen, kurumların 31 Aralık 2014 tarihindeki %1 faiz oranı değişikliğine duyarlılığının ölçümü	262
59	31 Aralık 2014 itibarıyla, vadeye göre faiz oranı açıkları	263
60	Grubun faiz marjının duyarlılığı	263
61	Döviz işlemleri	264
62	Ortak Özkaynak Tier1 oranının, %10 kur değişikliğine duyarlılığı (baz puan olarak)	264
63	Bankacılık Defteri Özkaynak Yatırımları ve Varlıklar	285
64	Bankacılık defteri özkaynaklar ve varlıklar net karlar ve zararlar	285
65	Bankacılık defteri özkaynaklar ve varlıklarla ilgili sermaye gereksinimleri	286

**GENİŞ KAPSAMLI AÇIKLAMALAR İŞ GÜCÜNÜN ÖNERİLERİNİN YER ALDIĞI
ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU-EDTF**

N°	Tavsiye	Bilgiler	Sayfa
1	Tüm riskle ilgili bilgilerin özel bir raporda birlikte sunulması	Bölüm 1 (Grubun, stratejinin tanımı, işletmelerin sunumu) Bölüm 2 (yönetim raporu, bilanço yapısı, son gelişmeler ve görünüm) Bölüm 4 (riskler, sermaye yeterliliği, Pillar 3)	5 ve devamı 21 ve devamı 144 ve devamı
2	Temel terimlerin ve kullanılan ölçütlerin tanımı	Kullanılan temel terimlere ilişkin sözlük mevcudiyeti İlgili bölümlerdeki gerekli tanımlar - kredi riskleri - piyasa riskleri - operasyon riskleri	566 198 247 255
3	Risklerin ve risk görünümünün tanımı ve sınıflandırılması	Önemli rakamlar Risk türleri Risk faktörleri Yeni gelişmeler ve beklentiler	144-145 146 147 6 ; 55
4	Yasal değişikliklerin ve yeni önemli oranların tanımı	Tam kapsamlı Basel 3 sermaye oranı Faz aşamaları Ek GSIB tamponu Kaldıraç oranı LCR NSFR	144 167 162 144-162 271 271
5	Risk yönetimi	Grup yönetimi ilkeleri (özet şema) Başkanın kurumsal yönetim raporu Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimi raporu Risk yönetimi ilkeleri (özet şema) Kredi riskleri Piyasa riskleri Operasyon riski	76 87 126 134-155 198 247 255
6	Risk kültürü	Risk yönetim sisteminin organizasyonu ve idaresi "İşletme Risk Yönetimi" programı	155 158
7	İşletmelere yönelik önemli rakamlar, risk iştahı, risk yönetimi	Önemli Grup rakamları İşletmelerin tanımı Önemli risk rakamları Risk iştahı Risk yönetimi idaresi	5 9 144-145 158-159 126 ve devamı 156-157
8	Stres testi sistemi	Genel tanım Kredi stresi testleri Piyasa riski stres testleri	158-159 199 251
9	Sermaye gereksinimleri	Risk türüne göre sermaye gereksinimleri Ek tampon GSIB	170 162
10	Yasal sermaye bileşimine ilişkin bilgiler Hesapların ve düzenleyici verilerin mutabakatı	Yasal sermaye bileşimi Yasal sermaye bilgileri Hesap bilançosu ile düzenleyici bilançonun mutabakatı Muhasebe sermayesi ile yasal sermayenin mutabakatı	168 174 163 168
11	Yasal sermayede değişiklik	Sermaye mutabakat şeması Yasal sermaye akışı beyanı Kalitatif yorum	50 169 172
12	Yasal sermaye gereksinimleri	Hedefler ve kısıtlamalar hakkında bilgi (CET 1) Düzenleyici bilgiler	55, 172 162, 167
13	Risk ağırlıklı varlıkların işletmeye göre dağılımı	Şema Risk türüne (kredi, piyasa, operasyonel, vb.) göre analizlere ilişkin ek bilgiler	145 170-171
14	Hesaplama yöntemine göre RWA tablosu	Grubun risk ağırlıklı varlıkları Kredi riskleri Piyasa riskleri	170 198 ve devamı 247 ve devamı
15	Basel portföyüne göre kredi riskleri tablosu	■ Bölüm 4 Kredi Riski bölümünde verilen bilgiler	198 ve devamı
16	RWA'daki hareketlerin ve sermaye gereksinimlerinin analizi	■ Kredi riski tablosu (özet) ■ Piyasa riski tablosu (özet) ■ Piyasa riski tablosu (risk türüne göre VAR ve sermaye gereksinimlerindeki değişiklikler)	170-171 170-171 250-254

N°	Tavsiye	Bilgiler	Sayfa
17	Destek testi	■ Kredi riskleri	
18	Likidite rezervi	■ Kalitatif ve kantitatif yorum	271
		■ Likidite rezervi (miktar ve bileşim)	271
19	Üzerinde takyidat bulunan varlıklar	■ Üzerinde takyidat bulunan varlıklar	266
		■ Piyasa finansmanı (menkul kıymetleştirilen ihraçların planı)	267
20	Akdi vadelere göre bilanço	■ Pasifler ve bilanço dışı: Konsolide mali tablolara ilişkin Not 30	432
		■ Bilanço	272-273
21	Yeniden finansman stratejisi	■ Grubun borç durumu, borç politikası	51
		■ Yeniden finansman stratejisi	266-267
22	Piyasa risklerine duyarlı maruziyetler açısından risk ağırlıklı varlıkların ve muhasebe kalemlerinin mutabakatı	İletilmeyen bilgiler	
23	Yapısal risk faktörleri (yapısal pozisyonların piyasa faktörlerine duyarlılığı)	■ Yapısal faiz oranı ve kur riskleri bölümü	261
		■ Konsolide mali tablolara ilişkin not 23 (çalışanların ek menfaatleri)	419
		■ VAR analizi	248-250
24	Piyasa riski modelleme ilkeleri	■ Organizasyon ve yönetim	247
		■ Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine ilişkin yöntemler	248
		■ Yönetişim	253
25	Piyasa riski ölçüm yöntemleri	■ Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine ilişkin yöntemler	248
		■ VAR ve VAR kontrolü	248-250
		■ Stres testleri, senaryolar ve sonuçlar	251-252
26	Kredi portföyünün yapısı	■ Önemli rakamlar	145
		■ Portföy yapısı	209-212
		■ Kantatif veriler	209-232
27	Değer düşüklüğü politikası Kredi karşılıkları ve değer düşüklüğü	■ Konsolide mali tablolara ilişkin not 1	354-371
		■ Kredi politikası	198-200
		■ Kantatif veriler	212-213
			230 ve devamı
28	Karşılıklara ve değer düşüklüğüne ilişkin hareketler	■ Konsolide mali tablolar, Not 22	418
		■ Şüpheli kredi karşılama oranı	213
29	Piyasa işlemlerine ilişkin karşı taraf riskleri	■ Maruziyet kategorisine ve coğrafi bölgeye göre	229
		■ 27 Sayılı Not Konsolide mali tablolara ilişkin "Taahhütler"	429
30	Ek teminat ve karşı taraf riskinin azaltılmasına yönelik önlemlerle ilgili bilgiler	■ Kredi riskinin azaltılması: garantiler ve ek teminat, kredi türevleri, risk azaltma önlemleri, kredi sigortası	201-203
31	Diğer riskler	■ Tanım: risk türleri	146
		■ Yönetim (özet)	155
		■ Operasyonel riskler	255
		■ Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	261
		■ Uygunluk, itibari ve yasal riskler	274
		■ Özkaynak riski	284
		■ Stratejik riskler	286
		■ İşletme riskleri	286
		■ Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	286
		■ Çevresel ve sosyal risk	286
32	Azaltma ve uyum dahil operasyonel risk ile ilgili kayıpların analizi	■ Kalitatif	259
		■ Riskler ve davalar	281

CSR UYGUNLUK TABLOSU (MADDE 225 - GRENELLE II)

GÖSTERGELER	NEREDE BULABİLİRİM?
1. Sosyal bilgiler	Sayfa
a) İstihdam	
- Toplam çalışan sayısı ve cinsiyete, yaşa ve coğrafi bölgeye göre dağılımları	313-314; 320; 321-322
- Yeni işe alınanlar ve işten çıkarılanlar	314-315
- Ücret, ücret değişiklikleri	326-327
b) Çalışmanın düzenlenmesi	
- Çalışma saatlerinin düzenlenmesi	326
- İşe gelmeme	326
c) İş ilişkileri	
- Başta personeli bilgilendirme, danışmanlık ve müzakere için kullanılan prosedürler olmak üzere iş yönetimi diyalogunun organizasyonu	323-324
- Toplu sözleşmelerin özeti	324
d) Sağlık ve güvenlik	
- İş sağlığı ve güvenliği koşulları (Stres + Sağlık + Refah)	324-325
- İş sağlığı ve güvenliği ile ilgili olarak sendikalar veya personel temsilcileri ile imzalanan sözleşmeler	324
- Sıklığı ve derecesi de dâhil olmak üzere iş yerindeki kazalar ve işle ilgili hastalıklar	326 İşle ilgili hastalıklar: şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.
e) Eğitim (beceri geliştirme)	
- Uygulanan eğitim politikaları	316-317
- Toplam eğitim saati	316
f) Eşit muamele	
- Cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için alınan önlemler	320-321
- Engellilerin istihdamının ve entegrasyonunun teşvik edilmesi için alınan önlemler	322
- Ayrımcılık yapmama politikası	319-322; 324; 335
g) Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel anlaşmalarının teşvik edilmesi ve bunlara uyulması:	
- Örgüt kurma özgürlüğünün korunması ve toplu sözleşme hakkı	323-324
- İstihdam ve meslek konusunda ayrımcılığın ortadan kaldırılması	319-322; 324
- Zorla veya zorunlu çalışmanın engellenmesi	324
- Çocuk işçilerin kaldırılması	324

GÖSTERGELER	NEREDE BULABİLİRİM?
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	298 ; 299 ; 328
- Çalışanların eğitimi ve çevrenin korunması hakkında farkındalık yaratılması	295 ; 328
- Söz konusu bilgilerin şirketin devam etmekte olan yasal ihtilaflarına ilişkin menfaatlerine zarar verme ihtimali olmaması şartıyla karşılıkların tutarı ve çevresel risk garantileri	Karşılık yoktur
b) Kirlilik ve atık yönetimi	
- Çevre üzerinde büyük bir etkisi olan hava, su ve toprak emisyonlarının engellenmesine, azaltılmasına veya dengelenmesine ilişkin önlemler	298 ; 299 ; 328 ; 330
- Atıkların önlenmesine, geri dönüştürülmesine ve bertaraf edilmesine ilişkin önlemler	329 ; 333
- 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	329 ; 333
- Ham madde tüketimi ve sarf malzemelerinin etkili kullanımını iyileştirmek için atılan adımlar	329 ; 333 Bir hizmet sektörü şirketi olan Societe Generale herhangi bir fiziksel üretim faaliyetinde bulunmamaktadır. Ham madde tüketimi kayda değer düzeyde değildir.
- Enerji tüketimi, enerji verimliliğinin artırılması için atılan adımlar ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımı	329 ; 333 ; 308
- Arazi kullanımı	Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.
d) İklim değişikliği	
- Sera gazı emisyonları	328 ; 329 ; 333
- İklim değişikliğinin etkisine uyum sağlanması	338 Operasyonel risklerin yönetimi çerçevemizde, iklim değişikliklerinin faaliyetlerimize etkisi dikkate alınmaktadır.
e) Biyoçeşitliliğin korunması	
- Biyoçeşitliliği korumak veya geliştirmek için alınan önlemler	298
3. CSR taahhütleri hakkında bilgiler	
a) Şirketin faaliyetlerinin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkileri	
- İş ve bölgesel gelişme ile ilgili	300 ; 311 ; 335
- Çevredeki ve yerel topluluklar ile ilgili	298 ; 307 ; 308
b) Şirketin faaliyetleri ile ilgili olan kişiler veya kuruluşlarla ilişkiler	
- Bu kişiler veya kuruluşlarla olan diyalogun koşulları	295 ; 334
- Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk	307 ; 334
c) Alt yükleniciler ve tedarikçiler	
- CSR kriterlerinin kaynak bulma politikasına dahil edilmesi	331
- Dış kaynak sağlamanın ve tedarikçilere ve alt yüklenicilere ilişkin olarak CSR kriterlerinin uygulanmasının önemi	331
d) Adil uygulamalar	
- Yolsuzlukla mücadele girişimleri	276 ; 305
- Tüketici sağlığına ve güvenliğine ilişkin önlemler	296 ; 303 ; 308
e) Diğer insan hakları girişimleri	294 ; 298 ; 324 ; 331

KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Swapı	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
KAPALI	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gereksinimi Direktifi	CRD
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR)
EAD	Temerrüt anında riske açıklık	Temerrüt durumunda risk (EAD)
EL	Beklenen Zarar	Beklenen Zarar (EL)
GSIB	Global Olarak Sistemik Öne Sahip Bankalar (bkz: SIFI)	SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	Likidite Karşılama Oranı (LCR)
LGD	Temerrüt Halinde Zarar	Temerrüt Halinde Zarar (LGD)
NSFR	Net Sabit Fonlama Oranı	Net Sabit Fonlama Oranı (NSFR)
PD	Temerrüt Olasılığı	Temerrüt Olasılığı (PD)
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	RMBS
RWA	Risk Ağırlıklı Varlıklar	Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA)
SVaR	Riske Maruz Stresli Değer	Riske Maruz Stresli Değer (SVaR)
VaR	Riske Maruz Değer	Riske Maruz Değer (VaR)

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA): risk ağırlıklı faiz oranı ile çarpılan riske açıklık değeri.

Netleştirme anlaşması: vadeli finansal bir aracın, menkul kıymetlerin borç verilmesi veya yeniden satış sözleşmesinin iki tarafı arasında yapılan, özellikle temerrüt veya fesih halinde, bu sözleşmelerden doğan karşılıklı taleplerin, net bakiye üzerinden karşılanmak suretiyle dengelenmesinin kabul edildiği anlaşmadır. Ana netleştirme sözleşmesi, bu mekanizmanın, ana sözleşme çerçevesindeki çeşitli çerçeve sözleşmeleri uyarınca farklı türdeki işlemlere uygulanabilmesini sağlar.

Hisse: bir şirket tarafından hisse senedi şeklinde ihraç edilmiş olup, mülkiyet hissesini gösteren ve sahibine, Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkının yanı sıra, kar veya net varlıkların dağıtımında oransal hisse hakkı tesis eden özsermaye hissesini ifade eder.

Risk iştahı: tipe ve iş koluna göre, stratejik hedefleri doğrultusunda Grubun almaya hazır olduğu riskin seviyesidir. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerle belirlenir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar organlarında mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarıdır.

Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Monoline sigortacı: kredi değerliliğinin artırılması işlemine katılan ve ihraçların kredi notunu yükseltmek için bono ihraçlarını garanti eden (örn; menkul kıymetleştirme işlemi) sigorta şirkettir.

Hazine hisseleri: bir şirketin, doğrudan veya dolaylı olarak kontrol hissesinin bulunduğu bir veya birkaç aracı şirket vasıtasıyla özsermayede sahip olduğu payları ifade eder. Hazine hisseleri oy kullanma haklarından muaf olup, hisse başı kazanımların hesabına dahil edilmez.

Sahip Olunan Hisseler: özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak, şirketin sahip olduğu hisselerdir. Sahip olunan hisseler oy kullanma hakkından muaf olup, likidite sözleşmesinin bir parçası olan hisseler hariç olmak üzere, hisse başına kazanımların hesabına dahil edilmez.

çerçevedir. Özellikle, %8'den yüksek olması gereken bir asgari sermaye oranı - bankalar tarafından alınan toplam risklerin oranı- belirlir. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 2 (Anlaşmalar): bankaların risklerinin daha iyi değerlendirilmesi ve sınırlandırılması için kullanılan ihtiyati çerçevedir. Banka kredisi, piyasa ve operasyon risklerine odaklanmıştır. (Kaynak: Bank of France Glossary- Document set Débats- No.4- May 2012).

Basel 3 (Anlaşmalar): 2007-2008 mali krizine yönelik dersler içeren, ihtiyati standartlara yönelik diğer değişikliklerdir. Bu değişiklikler, bankanın gereken sermayesinin nitelik ve niceliğini artırarak Basel 2 anlaşmalarını destekler. Aynı zamanda likidite riskinin yönetimi (nicel oranlar) açısından asgari gereklilikleri uygular, mali sistemin dönerselliğini sınırlandıran önlemleri belirler (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) ve sistemik açıdan önemli bankalarla ilgili gereklilikleri güçlendirir. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 anlaşmaları, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olan 2013/36/EU ("CRD4") sayılı Avrupa Direktifinde ve 575/2013 ("CRR") sayılı Yönetmelikte tanımlanmaktadır.

Hisse başına net gelirler: tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı sayısına bölünen şirket net gelirleri (özsermaye araçlarına kaydedilen melez menkul kıymetler için düzenlenmiştir).

Maliyet/gelir oranı: şirketin işletme maliyetlerini ifade etmek için kullanılan Net Bankacılık Geliri payını gösteren orandır. İşletme ücretleri NBI'ya bölünerek hesaplanır.

Ek teminat: borçlunun ödeme yükümlülüklerini karşılayamaması halinde, kredinin geri ödenmesi için ipotek olarak kullanılan devredilebilir varlığı veya teminatı ifade eder.(Kaynak: Bank of France Glossary-DocumentsetDébats- No. 4 - Mayıs 2012).

Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO): bkz. menkul kıymetleştirme.

Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO): bkz. menkul kıymetleştirme.

Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler: bkz. menkul kıymetleştirme.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): krediye ilişkin ilave Risk Yükümlülüğüne (IRC) ek sermaye bedeli + özel fiyat risklerine karşılık gelen faaliyet

Basel 1 (Anlaşmalar): bankaların sermaye tabanlarına yönelik uluslararası bir asgari ve standart limitin oluşturulması suretiyle ödeme gücünün ve istikrarın sağlanması için, 1988 yılında Basel Komitesi tarafından geliştirilen ihtiyati

korelasyonu portföyü (yayılım, korelasyon, toplanma, vb.) CRM, en olumsuz olayların %0.1'inin ortadan kaldırılmasının ardından elde edilen en yüksek riski ifade eden %99.9 risk faktörüdür.

Taban puanlardaki risk maliyeti: taban puanlardaki risk maliyeti, ticari riskin net maliyet oranının, dönem başlangıcındaki geri ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanır.

Kredi Temerrüt Swapı (CDS): kredi olayının olması (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma) durumunda, referans varlıklara (devlet, banka veya özel sektör tahvili) ilişkin zararlar açısından alıcının tazmin edilmesine yönelik teminat karşılığında, koruma alıcısının satıcıya periyodik olarak ödeme yaptığı iki taraflı finansal sözleşme şeklindeki kredi riskine karşı sigorta mekanizmasıdır. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

CRD3: Özellikle pazar riski açısından Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen hükümlerin yer aldığı sermaye gereksinimlerine ilişkin Avrupa Direktifi: işlem defterinde temerrüt riskinin birleştirilmesinde veya varlıkların yer değiştirmesinin derecelendirilmesinde (dilimli ve dilimsiz varlıklar) gelişme ve Riske Maruz Değerin dönerselliği (bkz. tanım).

CRD4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği): 2013/36/ EU ("CRD4") sayılı Direktif ve 575/2013 ("CRR") sayılı Yönetmelik, Avrupa'da Basel 3'ü oluşturan metinlerin temelini teşkil eder. Bu nedenle, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta olup, Avrupa Bankacılık Kurumu'nun ("EBA") teknik standartları ile tamamlanmaktadır.

İskonto: stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerinin yansıtılması için, menkul kıymetlerin piyasa değerinin düşürüldüğü yüzdeyi ifade eder. Düşüşün boyutu, algılanan riski yansıtmaktadır.

Değer düşüklüğü: bir varlığa yönelik olası zararın kaydı. (Source: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012)

Türev: değeri, finansal (özkaynaklar, tahviller, dövizler, vb.) olan veya finansal olmayabilen (emtia, zirai emtia, vb.) dayanak varlığın değerine göre değişen bir finansal varlığı veya finansal sözleşmeyi ifade eder. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe kaldıraç etkisi de eşlik edebilir. Türevler, menkul kıymet (teminatlar, senetler, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşme (vadeli işlemler, opsiyonlar, swaplar, vb.) şeklinde olabilir.

Yapılandırılmış emisyon veya yapılandırılmış ürün: her türlü varlığa (özkaynaklar, dövizler, faiz oranları, emtialar) maruziyet sağlayarak, bir tahvil ürünü ile aracı (örneğin bir opsiyon) birbirine bağlayan finansal araçtır. Araçlar, yatırılan sermaye açısından tam veya kısmi garantiyi kapsayabilir. "Yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış emisyon" aynı zamanda, hamillerin derecelendirme hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.

Ortak Özkaynaklar Tier 1 sermayesi: temel olarak hisselerle bölünmüş sermayeyi, ilişkili hisse senedi prim ve karşılıklarını, ekli ihtiyat kesintilerini içerir.

Tier-1 sermayesi: Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesinden ve Ek Tier 1 sermayesinden oluşur. Ek Tier 1 sermayesi, geri alma teşviki bulunmayan daimi borçlanma araçları ekli ihtiyat kesintilerini ifade eder.

Tier-2 sermayesi: temel olarak ikinci dereceden tahviller ekli ihtiyat kesintilerinden oluşan katkı sermayedir.

İlave Risk Yükümlülüğü (IRC): derece göçü riski ve işlem defterindeki borçlanma araçlarına (tahviller ve CDS) yönelik olarak bir yıllık dönem içinde ihraççıların temerrüt riski nedeniyle maruz kalınan sermaye maliyetidir. IRC, %0,1 oranındaki en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelen %99,9 risk faktörüdür.

İşsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP): Basel Anlaşması Pillar 2'de belirtilen, Grubun maruz kalınan tüm risklerle ilgili sermaye yeterliliğini onaylarken yararlandığı süreci ifade eder.

Yatırım sınıfı: dış derecelendirme kurumu tarafından sağlanan, karşı tarafa veya dayanak emisyonu yönelik olarak AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen uzun vadeli derecelendirmeyi ifade eder. BB+/Ba1 veya daha düşük bir derecelendirme, Yatırım Sınıfında olmayan bir aracı ifade 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 borçlarını kapatma kapasitesidir. Bir varlık için ise, söz konusu varlığın satın alınıp piyasada sınırlı bir indirimle kısa sürede satılabilme potansiyelini ifade eder. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Likide Karşılama Oranı (LCR): bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadeli dayanıklılığının geliştirilmesi amacıyla yöneliktir. LCR, bankaların, otuz günlük bir kriz döneminde, merkez bankasının desteği olmaksızın, girişlerden arındırılmış çıkışlar için gereken ödemelerin karşılanması amacıyla piyasalarda kolaylıkla likide edilebilecek olan risksiz varlıkları elde tutmalarını öngörür (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Ara Finansman: özkaynak ile borç arasındaki finansman şeklidir. Derecelendirme açısından, ara finansman borcu kıdemli borca göre alt seviyede olmakla birlikte, özkaynakların üzerindedir.

Derecelendirme: bir ihraççının finansal ödeme gücü riskinin (şirket, devlet veya başka bir kamu kurumu) veya belirli bir işlemin derecelendirme kurumu (Moody's, Fitch Ratings, Standard&Poor's, vb.) tarafından değerlendirilmesidir. Bu derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan etkilidir. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Net Sabit Fonlama Oranı (NSFR): bu oran, bankalara faaliyetlerini daha sabit fonlama kaynakları ile finanse edebilmeleri için ek teşvikler yaratarak uzun vadede dayanıklılığın artırılmasını amaçlar. Bu yapısal oran bir yıllık bir döneme yönelik olup, varlıklar ve borçlar için sürdürülebilir bir vade yapısı oluşturmak üzere geliştirilmiştir (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Tahvil: ticarete konu olan ve - belirli bir emisyonunda- ihraççıya (şirket, kamu kurumu veya devlet olabilir) emisyonun itibari değerine göre haklar veren, menkul kıymet şeklinde ihraç edilmiş bir kredi kesridir.

Beklenen Zarar (EL): bir işlemin yapılandırılma niteliği ve ek teminat gibi, riskin azaltılması için alınan tüm önlemler açısından gerçekleşebilecek zararlarıdır.

Temerrüt Halinde Zarar (LGD): karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kaldığı kayıp ile temerrüt durumundaki risk miktarı arasındaki orandır.

Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

Toplam sermaye oranı: toplam (Tier-1 ve Tier-2) sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Ortak Özsermaye Tier1 oranı: CRD4/CRR kurallarına göre, ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır. Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi, daha önceki CRD3 Direktifi'ne (Basel 2) nazaran daha sınırlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

Ana Tier-1 oranı: Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklere göre Ana Tier-1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Kaldıraç oranı: Kaldıraç oranı, bankaların bilanço boyutunun sınırlandırılması amacıyla yönelik basit bir orandır. Kaldıraç oranında, Tier Bir ihtiyat sermayesi ile belirli kalemlerin yeniden beyanı sonrası bilanço içi ve bilanço dışı hesaplar karşılaştırılır. CRR yönetmeliğinin uygulanması çerçevesinde, yeni bir kaldıraç oranı tanımı yapılmıştır.

Tier-1 oranı: Tier-1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Konut İpoteği Teminatlı Menkul Kıymetler (RMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Yeniden menkul kıymetleştirme: dayanaklarla bağlantılı riskin dilimlere bölündüğü menkul kıymetleştirilmiş bir riskin menkul kıymetleştirilmesini ifade eder, bu durumda temel risklerden en az biri menkul kıymetleştirilmiş bir risktir.

Özkaynak Getirisi (ROE): Özkaynak araçları kapsamında kaydedilen melez menkul kıymetler faizi için yeniden beyan edilen net gelir ile sermaye getirisinin ölçülebilmesini sağlayan yeniden beyan edilen defterdeki özkaynak (özellikle melez menkul kıymetler) arasındaki orandır.

Sigorta riski: varlık/borç riski yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bunlara sigortalama riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörizm veya savaş gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dahildir.

Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

Piyasa riski: piyasa parametrelerindeki, bu parametrelerin volatilitesinde ve bunlar arası korelasyonlardaki değişimlerden kaynaklanan, finansal araçların değerlerinde düşüş riski. Özellikle, döviz kurları, faiz oranları, menkul kıymet (özkaynaklar ve tahviller), mal ve türev fiyatları ve gayrimenkul gibi diğer her türlü varlığın fiyatı bu parametreler arasında sıralanabilir;

Operasyonel riskler (muhasabe ve çevre riskleri dahil): özellikle prosedür ve dahili sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar vb. nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riskleridir.

Yapısal faiz oranı ve kur riski: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya gider kaydetme riski. Yapısal faiz oranına ve kur risklerine, ticari faaliyetlerde ve kişiye özel işlemlerde maruz kalınmaktadır.

Dönüşüm riski: varlıklar farklı vadeli kaynaklarla finanse edilir edilmez ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakların daha uzun vadeli varlıklara dönüştürülmesi yönündeki geleneksel uygulamaları nedeniyle, bankalar

genellikle likiditeye ve faiz oranı riskine neden olan dönüşüm riskine maruz kalmaktadır. Dönüşüm, varlıkların vadesinin borçların vadesinden uzun olması durumunda, ters dönüşüm ise, varlıkların daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edilmesi durumunda gerçekleşir.

SIFI (Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluş): Finansal İstikrar Kurulu (FSB), sistemik açıdan öneme sahip kuruluşlar ve Global Olarak Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşlar (G-SIFI) tarafından teşkil edilen, global mali sisteme yönelik ahlaki tehlike ve risklerin azaltılmasına yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, «Global olarak sistemik öneme sahip bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar hafifletme gerekleri» başlıklı, Kasım 2011'de liste olarak yayınlanan belgede yer alan Basel Kurulu kurallarında belirtilen kriterleri karşılamaktadır. Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir (hali hazırda 29 banka).

Piyasa stresi testleri: piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, risklerini, 26 adet yaşanmış ve sekiz adet teorik senaryodan çıkarılmış olağanüstü piyasa çalkantılarının dikkate alındığı piyasa stresi testi simülasyonlarından yararlanarak ölçmektedir.

Kişisel taahhüt: teminat, bağımsız kefalet veya niyet mektubu ile sunulmaktadır. Herhangi bir borca kefil olanlar, söz konusu borcun borçlu tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili borcu alacaklıya ödemekle yükümlü olurlar. Bağımsız kefalet; kefilin, üçüncü şahsın borcuyla ilgili olarak, söz konusu borcu ilk talepte veya kabul edilen şartlar çerçevesinde ödeme taahhüdüdür. Niyet mektubu, borçluya borcunu ödemesi konusunda destek olunup olunmayacağına yönelik taahhüttür.

Ek Teminat: maddi ve maddi olmayan varlıklar dahil varlıklardan ve emtialar, değerli metaller, nakit para, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri dahil menkul kıymetlerden oluşan teminatlardır.

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, ipoteğe neden olan kurumsal konut kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedir.

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen borç senetleridir.

Riske Maruz Değer (VaR): özellikle ticari faaliyetler açısından, Grubun günlük piyasa riskine açıklığının izlenmesi için kullanılan bileşik göstergedir (dahili düzenleyici model çerçevesinde, %99 VaR). Bir yıllık dönemde gözlenen en olumsuz olayların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelmektedir. Yukarıda da belirtildiği gibi gözlemlenen ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir.

Riske Maruz Kredi Riski (CVaR): bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra maruz kalınabilecek olan en büyük zarar.

Riske Maruz Stresli Değer (SVaR): VaR yaklaşımında olduğu gibi, hesaplama yöntemi "bir günlük" şokların yer aldığı bir "tarihsel simülasyondan" ve %99 güven aralığından oluşur. Her yıl günlük değişiklikler gösteren 260 senaryonun kullanıldığı VaR yaklaşımından farklı olarak, stresli VaR'de, önemli finansal gerilimlerin tarihsel dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanılmaktadır.

Temerrüt durumunda risk (EAD): Karşı tarafın temerrüde yönelik grup riski EAD, bilanço içi ve bilanço dışı riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, dahili veya düzenleyici dönüştürme çarpanları kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülür (kredi kullandırma varsayımı).

Risk ağırlığı: ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesidir.

Menkul kıymetleştirme: kredi riskinin (kredi borçları), ilgili amaca yönelik olarak, yatırımcıların iştirak ettiği ticarete konu olan menkul kıymetler ihraç eden bir kuruma devredilmesi işlemidir. Bu işlem borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya yalnızca riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, mümkün olması durumunda, menkul kıymetlerin kademelendirilmesine (dilimler) olanak verir. Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

ABS: Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler.

CDO: Teminatlı Borç Yükümlülüğü, varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) ile desteklenen bir borç senedini ifade eder. Faiz ve anapara ödemesi kademelendirilebilir (dilim oluşturma);

CLO: Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, kredi borçları varlık portföyü ile desteklenen bir CDO'dur.

INTERNET: WWW.SOCIETEGENERALE.COM

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

VE FİNANSAL BİLGİLER

Tel: 33 (0) 1 42 14 47 72

investor.relations@socgen.com

BASINLA İLİŞKİLER

Tel: 33 (0) 1 42 14 67 02

İLETİŞİM DEPARTMANI

Posta adresi:

Tours Societe Generale 75886 — Paris Cedex 18

SOCIETE GENERALE

Şirket merkezi: 29, Bd Haussmann — 75009 Paris

Tel: 33 (0) 1 42 14 20 00

1864 yılında kurulan bir Fransız limited şirketi

Hisselere bölünmüş sermaye: EUR 1, 006, 509, 557.50

552 120 222 RCS Paris

Tasarım ve üretim
Societe Generale
SIOP/DSI/PLT/IMP
SG Publishing Services

Tercüme
CPW Group Technicis



Bu doküman, Fransa'da sertifikalı sürdürülebilir ormanlardan elde edilen kâğıt üzerine basılmıştır.



Bu etiket, Yıllık Şeffaflık Sıralaması kriterlerine göre en şeffaf Tescil Belgelerini göstermektedir.