

2016

TESCİL
BELGESİ

2015 YILI MALİ RAPORU

2015'İN ÖNEMLİ RAKAMLARI

%10,9

Ortak Özkaynak
Tier 1 oranı

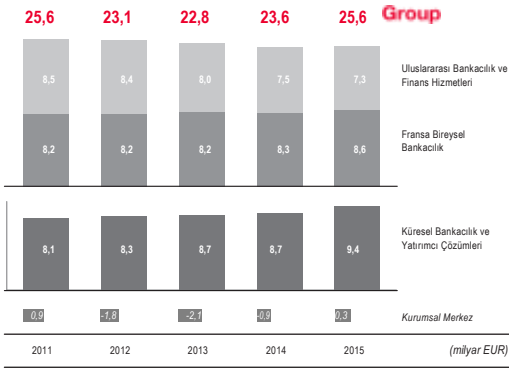
+%25

2011'den bu yana ödenmemiş
müşteri mevduatlarında artış

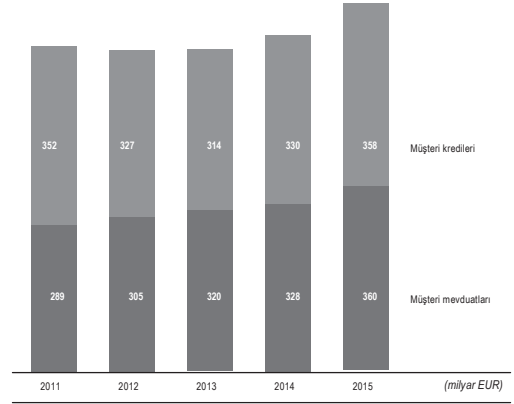
**25,0 milyar
EURO**

Şirketin öz mali
yükümlülüklerinin yeniden
değerlemesi
hariç net bankacılık geliri

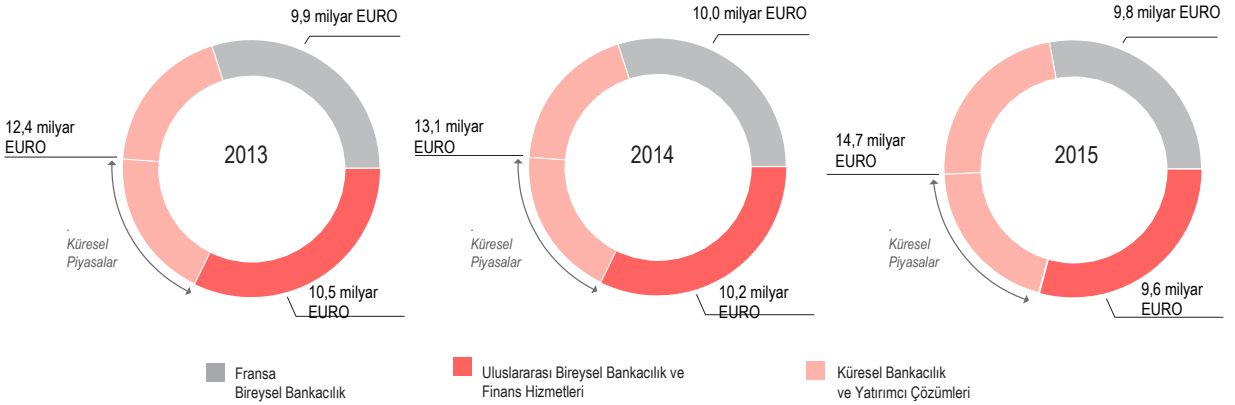
NET BANKACILIK GELİRİ



KREDİLER VE MEVDUATLAR



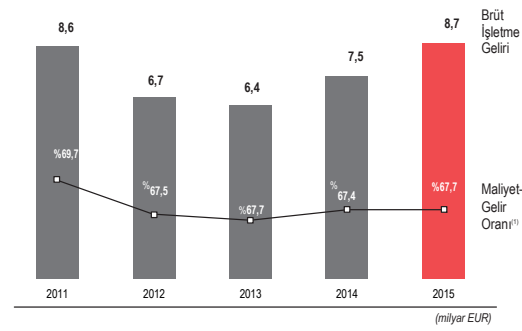
İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLMİŞ SERMAYE (YILLIK ORTALAMA)



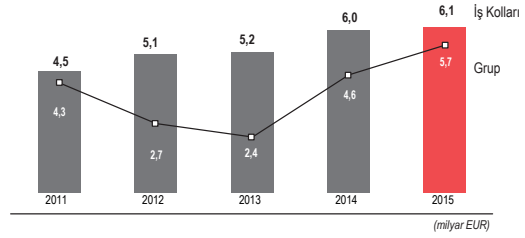
Not: Rakamlar, 2013 yılı B.I.S. Oranı hariç ilgili mali yılda yayımlanan rakamlardır.

Devamı arka sayfada →

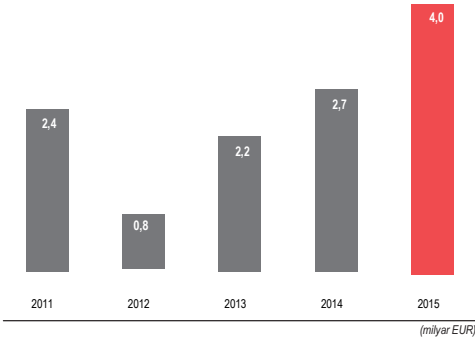
BRÜT İŞLETME GELİRİ VE MALİYET-GELİR ORANI



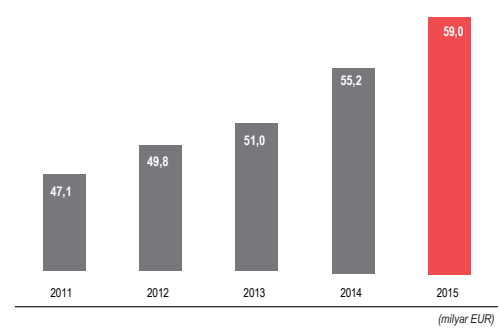
GRUBUN İŞLETME GELİRİ VE İŞ KOLLARINDAN GELEN İŞLETME GELİRİ



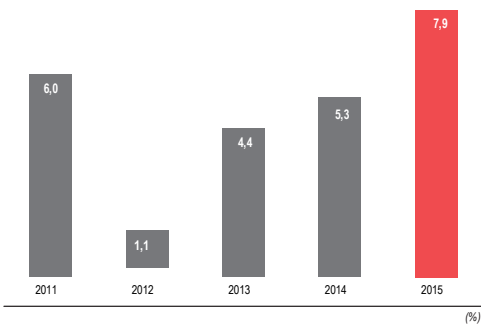
GRUP NET GELİRİ



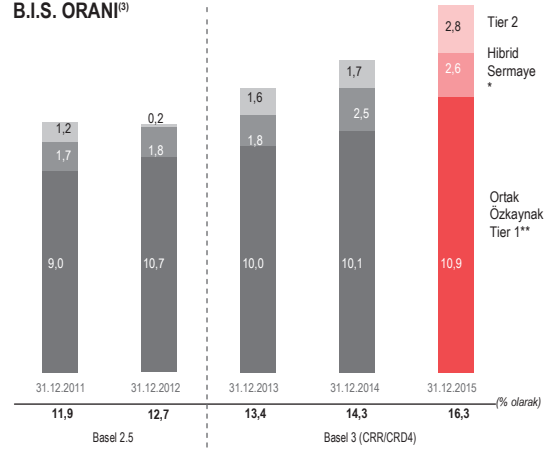
GRUP ÖZKAYNAKLARI



VERGİ SONRASI ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI⁽²⁾



B.I.S. ORANI⁽³⁾



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

(1) Şirketin öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesi hariç

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

(3) CRR/CRD4 kuraları tahtında 2014 ve 2015 verileri; 2013 proforma Basel 3; 2011 ve 2012.

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK



3,085 ŞUBE

12 MİLYON MÜŞTERİ

39.000 ÇALIŞAN ÖDENMEMİŞ
KREDİLER: 178 milyar EURO

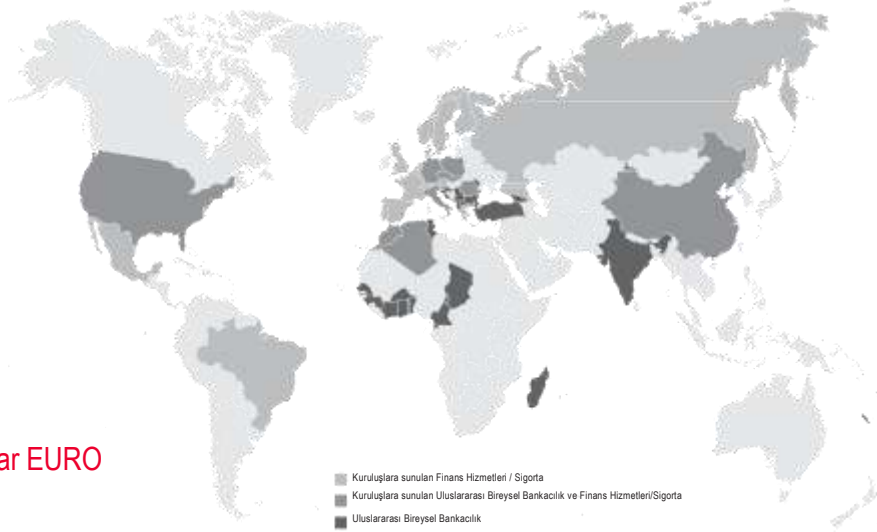
ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ



32 MİLYON MÜŞTERİ

52 ÜLKEDE 73.000 ÇALIŞAN

ÖDENMEMİŞ KREDİLER 106 milyar EURO



Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri / Sigorta
Kuruluşlara sunulan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri/Sigorta
Uluslararası Bireysel Bankacılık

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ



22.000 ÇALIŞAN

YÖNETİM ALTINDAKİ VARLIKLAR (1): 217 milyar EURO EMANET

ALTINDAKİ VARLIKLAR: 3,984 milyar EURO

ÖDENMEMİŞ KREDİLER: 135 milyar EURO

NOT: Sayfa 10'a ve devamına bakınız.

(1) Lyxor Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık.

2015'in ÖNEMLİ RAKAMLARI

TESCİL BELGESİ 2016

2015 YILI MALİ RAPORU



Bu tescil belgesi, 7 Mart 2016 tarihinde, Fransız Finans Piyasaları Kurumunun (AMF) Genel Düzenlemesinin 212-13 maddesi uyarınca AMF' ye ibraz edilmiştir. AMF tarafından onaylanan bir işlem notunun bu belgeye ekli olması halinde finansal işlemleri desteklemek amacıyla kullanılabilir. Bu belge, belgeyi düzenleyen tarafından hazırlanmıştır ve sorumluluğu imzalayanlara aittir.



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

Bu tescil belgesi internette www.societegenerale.com adresinde mevcuttur

İÇİNDEKİLER

1	SOCIETE GENERALE'İN TARİHÇESİ VE PROFİLİ	3	5	KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK	209
	1. Tarihçe	5		Taahhütler, zorluklar ve amaç	210
	2. Societe Generale'in Profili	6		1. KSS idaresi ve yönetimi	213
	3. Güçlü bir evrensel bankacılık modeline dayalı kârlı büyüme stratejisi	7		2. Sürdürülebilir finans uygulama	214
	4. Grubun Temel İş Kolları	10		3. Çevreye faydalı faaliyetler	225
2	GRUP YÖNETİM RAPORU	21		4. Sorumlu bir işveren	232
	1. Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri	22		5. Girişimciliğin ve sosyal ve dayanışma ekonomisinin desteklenmesi	248
	2. Grup faaliyetleri ve sonuçları	24		6. Societe Generale'nin sosyal taahhüdü: Sponsörlük ve ortaklıklar	255
	3. Temel İş Kollarının Faaliyetleri ve Sonuçları	27		7. Ekler	258
	4. Önemli yeni ürün veya hizmetler	42		8. Çapraz referans tablosu	263
	5. Konsolide bilanço analizi	50	6	MALİ BİLGİLER	265
	6. Mali politika	53		1. Konsolide mali tablolar	268
	7. Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar	57		2. Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	276
	8. Bekleyen alımlar ve önemli sözleşmeler	58		3. Kanuni denetçilerin konsolide mali tablolara dair raporu	386
	9. Maddi duran varlıklar	58		4. Societe Generale yönetim raporu	390
	10. Kapanış sonrası olaylar	58		5. Mali tablolar	395
	11. Yeni gelişmeler ve genel görünüm	59		6. Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	398
	12. 31 Aralık 2015 itibarıyla coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	60		7. Kanuni denetçilerin mali tablolara dair raporu	450
3	KURUMSAL YÖNETİŞİM	63	7	HİSSE SENETLERİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER	453
	1. Kurumsal yönetim yapısı ve ana organlar	64		1. Societe Generale hissesi	454
	2. Başkanın kurumsal yönetim raporu	76		2. Sermaye bilgileri	458
	3. Grup üst düzey yönetiminin ücretleri	90		3. Ek bilgiler	464
	4. Kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleri ile ilgili özel raporu	113		4. Tüzükler	466
	5. Başkanın iç kontrol ve risk yönetimi raporu	115		5. Yönetim Kurulunun İç Kuralları*	471
	6. Kanuni denetçilerin başkanın iç kontrol ve risk yönetimi raporu ile ilgili özel raporu	132		6. Son 12 ayda yayımlanan düzenleyici bilgilerin listesi*	478
4	RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ	135	8	TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	479
	1. Önemli rakamlar	136		1. Tescil Belgesinden sorumlu kişi	480
	2. Risk yönetimi	138		2. Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı	480
	3. Sermaye yönetimi ve yeterliliği	148		3. Mali tabloların denetlenmesinden sorumlu kişi 481	
	4. Kredi riskleri	158			
	5. Piyasa riskleri	175			
	6. Operasyonel riskler	182			
	7. Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	188			
	8. Likidite riski	193			
	9. Uyum riski, itibar riski ve yasal riskler	198			
	10. Diğer riskler	206			
				BAŞLICA TEKNİK TERİMLERLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR	487

1

SOCIETE GENERALE'İN TARİHÇESİ VE PROFİLİ

1. Tarihçe.....	4
2. Societe Generale'in Profili.....	5
3. Güçlü bir evrensel bankacılık modeline dayalı kârlı büyüme stratejisi	6
4. Grubun temel iş kolları	9
Fransa Bireysel Bankacılık	10
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	13
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	16

AMACIMIZ

İlişki odaklı, piyasalarda referans olarak alınan, müşterilerine yakın ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı ile tercih edilen bir banka olmak.

31 MİLYON MÜŞTERİ: BİREYLER, PROFESYONELLER, ŞİRKETLER VE FİNANS KURUMLARI⁽¹⁾

66 ÜLKEDE **146.000**
ÇALIŞAN*

NET BANKACILIK GELİRİ

25,6 milyar EURO

GRUP NET GELİRİ

4,0 milyar EURO

TAKIM RUHU

DEĞERLERİMİZ

İNOVASYON
SORUMLULUK
TAAHHÜT

GÜÇLÜ EVRENSEL BANKACILIK MODELİ

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

Dijital dönüşümün ön saflarında yer alan birbirini tamamlayan 3 marka

2015 sonu itibarıyla **39.000** çalışan*
ve 3.085 şube

Profesyonel, kurumsal
ve kâr amacı gütmeyen
810.000 müşteri dahil

12 milyon bireysel müşteri

178 milyar Euro ödenmemiş kredi

ULUSLARARASI BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

Uzmanlığı kanıtlanmış lider imtiyazlar

52 ülkede **73.000**
çalışan*

32 milyon bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteri (1.2 milyon işletme ve 13.4 milyon sigorta poliçesi sahibi dahil)

106 milyar Euro ödenmemiş kredi

KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI, ÖZEL BANKACILIK, VARLIK YÖNETİMİ VE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışın merkezinde

28 ülkede **22.000**
çalışan*

5.500'den fazla müşteri

135 milyar Euro ödenmemiş kredi

* Yuvarlak rakam. 2015 sonu itibarıyla geçici personel hariç bordrolu çalışan sayısı.

(1) Sigorta poliçesi sahipleri hariç.

1. TARİHÇE

Napoleon III, 4 Mayıs 1864 tarihinde Societe Generale'in kuruluş kararnamesini imzalamıştır. İlerleme idealiyle hareket eden bir grup sanayici ve finansör tarafından kurulan bankanın misyonu daima "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 süratle büyümüş, 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 ağının kurulması eşlik etmiştir. Banka, 1871 yılında Londra'da ilk şubesini açmıştır. I. Dünya Savaşı'nın hemen öncesinde, Societe Generale doğrudan veya iştirakleri aracılığıyla özellikle Rusya'da olmak üzere 14 ülkede faaliyet gösteriyordu. 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. Societe Generale, piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dâhil olmak üzere şirketler için yenilikçi ürünleri piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin artan kullanımına 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 şirketleri desteklemeye devam ederken, diğer yandan vakit kaybetmeden faaliyetlerini bireysel müşterilere yoğunlaştırmıştır. Bu şekilde, ailelere sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketici toplumunun doğmasına yardım etmiştir.

Societe Generale, Haziran 1987'de özelleştirilmiştir. İlk halka arz başarılı şekilde gerçekleştirilmiş ve bankanın hisseleri Grup çalışanlarına sunulmuştur. Societe Generale, büyük bir dönüşüm geçirmekte olan ekonomik bir ortamda kimliğini yeniden doğrulamış ve gücünü kanıtlamıştır. Daha sonra Boursorama adını alan ve internet bankacılığının lideri olan Fimatex'i (1995) kurarak ve Cr dit du Nord'u (1997) satın alarak Fransa'daki ağını genişletmiştir. Uluslararası alanda, Orta ve Doğu Avrupa'da ( ek Cumhuriyeti'nde Komerçni Bankası ve Romanya'da BRD) ve Rusya'da (Rosbank) kendine yer edinmiştir. Grubun 66 ülkede aktif olarak çalışan 145.700 çalışanı bulunmaktadır ve 31 milyondan fazla müşteriyi desteklemektedir⁽¹⁾. Temel değerleri olan takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve taahhüt çerçevesinde sürdürülebilir büyüme stratejisini benimseyerek dönüşümüne devam etmektedir. Grup, 150 yılı aşan uzmanlık tecrübesi ve reel ekonomiyi geliştirme taahhüdüyle, faaliyetlerinin merkezine müşteri memnuniyetini koymaya devam etmektedir.

* 2015 sonu itibarıyla geçici personel hariç bordrolu çalışan sayısı.

(1) Sigorta poliçesi sahipleri hariç.

2. SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

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

Avrupa'daki sağlam konumu ve güçlü potansiyele sahip ülkelerdeki faaliyetleriyle, Grubun 66 ülkedeki 145.700 çalışanı

çok geniş bir yelpazede danışmanlık hizmetleri ve özel finansal çözümler sunarak dünya genelinde 31 milyon bireysel müşteriye, büyük şirketleri ve kurumsal yatırımcıları⁽¹⁾ desteklemektedir. Grubun birbirini tamamlayan üç iş kolu bulunmaktadır:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama markalarını içeren Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu. Bu markaların her biri, dijital dönüşümün en uç noktasında çok çeşitli ürünlerle tam kapsamlı finansal hizmetler sunmaktadır;

- Gelişmekte olan bölgelerdeki ağlarla ve kendi pazarlarının lideri olan uzmanlaşmış işletmelerle Kurumlara yönelik Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigorta ve Finans Hizmetleri;
- Onaylı uzmanlık hizmetleri, uluslararası alanda önemli pozisyonlar ve entegre çözümler sunan Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri.

7 Mart 2016'da Societe Generale'in uzun vadeli kredi notu A (Fitch Ratings, Standard & Poor's), A (Yüksek) (DBRS) ve A2 (Moody's) idi.

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

ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2015	2014	2013	2012	2011
Sonuçlar (milyon euro olarak)					
Net bankacılık geliri	25.639	23.561	22.831	23.110	25.636
. Fransa Bireysel Bankacılık	8.550	8.275	8.235	8.161	8.165
. Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	7.329	7.456	8.012	8.432	8.460
. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	9.442	8.726	8.710	8.349	8.149
. Kurumsal Merkez	318	(896)	(2.126)	(1.832)	862
Brüt işletme geliri	8.746	7.545	6.432	6.672	8.600
Maliyet/gelir oranı (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA hariç)	%67,7	%67,7	%67,4	%67,5	%69,7
İşletme geliri	5.681	4.578	2.380	2.737	4.270
Grubun net geliri	4.001	2.692	2.175	774	2.385
Öz kaynak (milyar euro olarak)					
Grup öz kaynakları	59,0	55,2	51,0	49,8	47,1
Toplam konsolide öz kaynaklar	62,7	58,8	54,1	54,1	51,1
Vergi sonrası ROE	%7,9	%5,3	%4,4	%1,1	%+6,0
Toplam Sermaye oran (1)	%16,3	%14,3	%13,4	%12,7	%11,9
Krediler ve mevduatlar (milyar Euro cinsinden)					
Müşteri kredileri	386	330	314	327	352
Müşteri mevduatları	360	328	320	305	289

(1) CRR/CRD4 kurallarına dayalı 2015 ve 2014 rakamları; Basel 3 çerçevesinde 2013 proforma rakamları; Basel 2.5 çerçevesinde 2011 ve 2012 proforma rakamları.

Not: Rakamlar, ilgili mali yılda yayımlanan rakamlardır. Tanımlar ve ilgili olası düzeltmeler 39 - 41. sayfalardaki yöntem notları kısmında verilmektedir.

* 2015 sonu itibarıyla geçici personel hariç bordrolu çalışan sayısı.

(1) Sigorta poliçesi sahipleri hariç.

3. GÜÇLÜ BİR EVRENSEL BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI BÜYÜME STRATEJİSİ BANKACILIK MODELİ

2015 yılında emtia fiyatlarındaki düşüş ve gelişmekte olan ülkelerdeki büyümenin yavaşlaması ve dolayısıyla küresel büyümedeki iyileşmeye dair giderek artan belirsizlik makroekonomik ortama damgasını vurmuştur. Bu yavaşlama, gelişmiş ülkelerdeki dinamik ticari faaliyetlerle kısmen dengelenebilmiştir. Düşen petrol fiyatları ve Euro'daki değer kaybı, Euro bölgesinde hızlanan büyümeye destek olmuştur. Düşük enflasyon oranlarını hesaba katarak, Avrupa Merkez Bankası (ECB) negatif faiz oranları politikasını güçlendirmiş ve Parasal Genişleme politikası uygulamıştır. Amerika Birleşik Devletleri'nde tutarlı bir şekilde yüksek seyreden istihdam düzeyi, FED'in Aralık 2015'te temel faiz oranlarını artırmasını sağlamıştır.

Genel olarak bakıldığında, para politikalarındaki farklılıklar hisse senedi piyasalarındaki dalgalanmaları güçlendirebilir ve 2016 yılında küresel büyüme için risk teşkil edebilir. Ancak, düşük emtia fiyatları ihracatı teşvik etmeli ve iç talebi canlandırmalıdır. Faiz oranları rekor düşük seviyelerde kalmaya devam etmeli, ancak deflasyon riski ECB'nin müdahalesiyle kontrol altında tutulmalıdır.

Yasal düzenlemeler açısından bakıldığında, 2015 yılı Bankacılık Birliği ile ilgili başka gelişmelere de tanıklık etmiştir. Kasım 2014'ten bu yana Euro bölgesinin merkez denetim kurumu olan Avrupa Merkez Bankası, 2015 yılında Societe Generale Grubu bünyesinde ve bazı iştirakleri için geçerli Pillar 2 gerekliliklerini belirlemiştir. Ayrıca, Tek Denetim Mekanizması (SRM) yürürlüğe girmiştir. Bankaların ciddi sorunlarla karşı karşıya gelmeleri durumunda, SRM tahtında alınacak kararlar, kamu fonları kullanılmadan etkili bir şekilde yönetilebilir.

Societe Generale Grubu, 31 milyon müşterisinin (şirketler, kurumlar ve bireyler) ihtiyaçlarını karşılamak üzere her biri piyasada güçlü bir konuma sahip birbirini tamamlayan üç ayağa odaklı (dolayısıyla riski çeşitlendiren) güçlü bir evrensel bankacılık modeli inşa etmiştir:

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

Grup, coğrafi varlık (elde edilen gelirin yaklaşık %80'i olgun piyasalardan, %20'si hızla gelişmekte olan piyasalardan gelmektedir) ve iş portföyü (gelirlerin ve risk ağırlıklı varlıkların yaklaşık %60'ı Bireysel Bankacılık faaliyetleri, %20'si Finans ve Danışmanlık, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi hizmetleri, %20'si ise Küresel Piyasalardaki faaliyetlerden elde edilmektedir) bakımından uygulanan modelin mevcut dengesini muhafaza ederek genişlemeyi planlamaktadır. Grup, Bireysel Bankacılık alanındaki gelişimini, köklü bir geçmişe ve piyasaları hakkında kapsamlı bilgiye sahip olduğu ve önemli bir konuma sahip olduğu Avrupa ve Afrika'ya

yoğunlaştırmaktadır. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri alanındaki gelişimini, lider konumdaki ürün uzmanlığını ve uluslararası ağını kullanarak EMEA bölgesinin (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) ötesinde Amerika Birleşik Devletleri ve Asya'da sürdürmektedir.

Grubun stratejik önceliği, müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi, katma değer ve inovasyon alanlarındaki gayretlerini artırarak satış ivmesini sürdürmektir. Mükemmelle ulaşmak için gayret göstermek Grubun ortak değeridir ve spesifik olarak her bir iş koluna, müşteri segmentine ve coğrafi bölgeye uyarlanmıştır. Grup, özellikle bilgi sistemlerinin dönüşümünü ve süreçlerinin dijitalizasyonunu hızlandırarak dijital dönüşümüne devam etmektedir.

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 (Özel Bankacılık ile bireysel bankacılık ağıları arasında daha fazla işbirliği ve büyük oranda Temel Aracılık, Sigorta, Global İşlem Bankacılığı vb. hizmetlerin entegrasyonu sayesinde Yatırımcı Hizmetleri zincirinin tamamında işbirliği).

Hem ekonomik hem de yasal düzenlemeler açısından zorluklar arz etmeye devam edeceği kesin olan bir ortamda, Grup, maliyetlerini (devam eden maliyet düşürme programı, kaçınılmaz maliyetlerin yakından denetimi ve işletme etkinliğinin artırılması yoluyla), risklerini (kredi defteri kalitesinin muhafaza edilmesi, operasyonel risk, uyum ve risk kültürü gayretlerinin sürdürülmesi ve bilançonun güçlendirilmesi yoluyla) ve sermaye tahsisini katı ve disiplinli bir şekilde yönetmeye devam etme kararlılığındadır.

- Fransa Bireysel Bankacılık, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin ilk ayağıdır.

Fransa Bireysel Bankacılık 2016 yılında üç markasını temel alan çok markalı stratejisini sürdürecektir:

- bireyler, profesyoneller, işletmeler, yerel makamlar ve birliklerden oluşan geniş yelpazedeki bir müşteri tabanını destekleyen Societe Generale çok kanallı ilişki bankacılığı ağı;
- toplum odaklı bölgesel bankalar ağı aracılığıyla özgün bir yerel bankacılık modeli geliştiren Cr dit du Nord;
- yenilikçi iş modeli ve cazip fiyat konumlandırmasıyla övünen Fransa'nın lider internet bankası Boursorama.

Buna ek olarak Grup, üç markasına dayalı olarak, bu dijital dönüşüm çağında müşterilerinin yeni davranış modellerine özel yeni ilişki bankacılığı modelinin uygulanmasını hızlandıracağını açıklamıştır. Bu amaçla Grup:

- Fransa'da internet bankacılığındaki lider konumu sayesinde 2020 yılına kadar müşteri sayısını 2 milyon üzerine çıkarması gereken Boursorama'nın gelişimini hızlandıracaktır. Societe Generale Grubu, 2015 yılında Caixa Grubu'nun Boursorama'daki hisselerinin tamamını, yani sermayesinin ve oy haklarının yaklaşık %20.5'ini satın almıştır. Bu işlemin ardından Societe Generale Grubu Boursorama'nın tek hissedarı haline gelmiş ve internet bankacılığı piyasasındaki gelişimini sürdürme kararlılığını teyit etmiştir;
- Societe Generale Ağıнын ve Crédit du Nord'un üç alandaki dönüşümünü hızlandıracaktır: ilişki bankacılığı modelinin yeniden yaratılması, yeni dijital girişimlerin lansmanının gerçekleştirilmesi ve dönüşüm sürecinde çalışanlara destek olunması.

Bu planın uygulanması, Gruba çok kanallı bir iletişimle müşteri deneyimini iyileştirme ve verimliliği artırma imkanı sağlayacaktır.

- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri birimi, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin ikinci ayağını oluşturmaktadır.

Grup, uzmanlığı kanıtlanmış lider imtiyazlar tesis ettiği yüksek potansiyele sahip coğrafi bölgelerdeki faaliyetleriyle uluslararası bankacılık ağı faaliyetlerini geliştirmeye devam edecektir:

- Grubun güçlü pozisyonlara sahip olduğu Orta ve Doğu Avrupa'da. Çek Cumhuriyeti'nde 3. sırada gelen bankacılık grubu konumundaki Grup, özellikle dijital hizmetler ve sinerjiler geliştirerek kârlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup, iyileşme gösteren ekonomik koşullardan yararlanmak için Romanya'daki 2. bankacılık grubu konumunu kullanmayı planlamaktadır.
- Afrika'da ve deniz aşırı bölgelerde Grup, Afrika'da 3. sıradaki uluslararası banka konumunu konsolide ederek ve gelişimini sürdürerek kıtadaki güçlü ekonomik büyümeden ve bankacılık potansiyelinden yararlanmayı hedeflemektedir:
 - 2015'in ikinci çeyreğinde Togo'da yeni bir iştirakin açılışı ile gösterdiği gibi organik olarak;
 - kısa bir süre önce Mozambik'te Mauritius Commercial Bank'ın %65 sermaye payının iktisap edileceğinin açıklanmasıyla gösterdiği gibi hedeflenmiş iktisaplar yoluyla.
- Societe Generale Grubu, Rusya'da hepsi birlikte yabancı sermaye ile finanse edilen 2 numaralı özel bankacılık grubunu oluşturan üç markasıyla (Rosbank, DeltaCredit ve Rusfinance), özellikle bireysel müşteri faaliyetlerindeki dönüşüm planını uygulamaya ve işletmelere yönelik faaliyetlerini geliştirmeye devam edecektir.

Grubun Avrupa'da ve Afrika bölgelerinde Bireysel Bankacılık faaliyetlerine odaklanma stratejisine uygun olarak, Societe Generale Grubu, Brezilya'da şirket ve bireysel müşterilerine odaklanmaya karar vermiş ve tüketici finansmanı faaliyetlerinden çekildiğini açıklamıştır.

Societe Generale Grubu, Brezilya'daki faaliyetlerine devam edecek ve Banco Societe Generale Brasil, Societe Generale Ekipman Finansmanı, ALD Automotive Brasil gibi yerel şirketler ve uluslararası ağı kanalıyla şirket ve kurumsal müşterilerine hizmet vermeyi sürdürecektir.

Sigortacılık alanında Grup, tüm bireysel bankacılık piyasaları genelinde ve tüm segmentlerde (hayat sigortası, bireysel koruma, mal ve kaza sigortası) banka sigortacılığı modelinin sunumunu hızlandıracaktır. Şubat 2015'te Grup, Crédit du Nord'a bağlı bir sigorta şirketi olan ve halen Aviva France ile Crédit du Nord'un ortak mülkiyetinde bulunan Antarius'taki Aviva France'ın payının %50'sini satın alma opsiyonunu kullanma kararını açıklamıştır. 2017'de(1) sonuçlandırılacak olan bu satın alma, bankacılık ağı ile olan sinerjiyi ve Societe Generale Sigortacılık iş kolunun pozisyonlarını güçlendirecektir.

Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi alanında Grubun amacı, filo finansmanı ve yönetim hizmetlerinde Avrupa'da 1'inci ve dünya genelinde 2'nci sırayı hedefleyerek küresel lider konumunu güçlendirmektir. ALD Automotive 8 Ocak 2016'da, filo yönetiminde uzman bir Macar şirketi olan MKB-Euroleasing Autopark'ın ve Bulgar iştiraki MKB-Autopark Eood'un hisselerinin %100'ünün satın alınmasıyla ilgili olarak nihai anlaşmanın sağlandığını duyurdu. Bu satın alma ALD Automotive'in bu iki ülkedeki lider pozisyonunu güçlendirmektedir. Grup 17 Şubat 2016'da, araç kiralama Fransa'nın 7'inci en büyük aktörü olan Parours Grubu'nun ALD Automotive tarafından satın alınmasıyla ilgili olarak Wendell ile münhasır müzakerelere başladığını duyurdu. Satın alma sözleşmesi taraflarca 24 Şubat 2016'da imzalandı. Satın alma, Fransa rekabet makamının onayının ardından sonuçlandırılacaktır.

Son olarak, Grup, Ekipman Finansmanı alanında gelirlerini artırmak ve kârlılığını iyileştirmek üzere Avrupa'daki ve global liderler arasındaki lider konumundan faydalanma kararlılığındadır. Grup, tutarlı bir müşteri odaklı yönetime, inovasyona ve uzmanlığa dayalı olarak satıcılara ve müşterilere yönelik küresel standardı belirlemeyi amaçlamaktadır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, faaliyet gösterdiği piyasaların yüksek potansiyeli ve güçlü sinerjiler sayesinde Grubun büyümesindeki itici güçlerden biri olacaktır. Bu çerçevede Grup, Özel Bankacılık faaliyetleri ve bölgesel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı platformları aracılığıyla ve ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek (ticaret finansmanı, nakit yönetimi, faktoring) birimin iş kolları ile Grubun geri kalanı arasındaki sinerjileri teşvik etmeye devam edecektir.

(1) Satın alma işlemi (düzenleyici kurumların onayına tâbi olarak) anlaşmalara göre 2017'de sonuçlandırılmalıdır.

- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri birimi, Grubun evrensel bankacılık stratejisinin üçüncü ayağını oluşturmaktadır.

Grup, bazı aktörlerin stratejilerini revize ettiği ve ticari faaliyetlerini azalttığı rekabetçi bir ortamda pazar payını güçlendirmek için uygun bir konumdadır. Bu doğrultuda Grup, özellikle Avrupa'da giderek büyüyen aracılar ortamından ve yeni işlem sonrası hizmetlerin gelişiminden faydalanabilecektir.

2016 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. Grup, bu hedef çerçevesinde:

- özellikle aracılar kredisi verilmesini desteklemek üzere aç-dağıt modeline dayalı çözümler geliştirerek sermaye piyasası faaliyetlerindeki lider konumunu konsolide edecek ve finans faaliyetlerine yatırım yapacaktır;
- emanet ve fon yönetim platformu geliştirerek Temel Hizmetlerle birlikte en gelişmiş işlem sonrası hizmetleri sunacaktır;

- özellikle İsviçre'de HNWI müşteri tabanını genişleterek Avrupa'da Lyxor'u ve Özel Bankacılığı geliştirecektir. Grup, 27 Kasım 2015'te BHF KB'nin Birleşik Krallık'ta ve Manş Adaları'nda() faaliyet gösteren Özel Bankacılık kuruluşu olan Kleinwort Benson Wealth Management (KB Bank Limited ve KB Channel Islands Holdings Limited) şirketini satın almak üzere Oddo & Cie ile bağlayıcı bir teklifi müzakere ettiğini teyit etti. Bu işlem, Societe Generale Özel Bankacılık kolunun Avrupa'daki çekirdek piyasalarda, özellikle de Büyük Britanya'da gelişimini hızlandırma stratejisinin bir parçasıdır.

Aynı zamanda, müşterilerinin ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılama stratejisine uygun olarak ve yeni ve daha zorlu bir düzenleyici ortama uyum sağlamak üzere kıt kaynakların (sermaye ve likidite) en iyi şekilde kullanılması tıpkı maliyet kontrolü ve titiz risk yönetimi gibi önceliğini korumaya devam edecektir.

İstikrarsız bir ekonomik ve jeopolitik ortamda, Grubun iş kolları kontrollü işletme giderleri ve risk maliyeti ile güçlü operasyonel performans sunma kabiliyetini bir kez daha kanıtlamıştır. Varlıklarının kalitesi, müşteri odaklı evrensel bankacılık modeli ve uzun süreli dönüşüm gayretlerinden destek alan Grup, büyüme fırsatlarından yararlanmaya hazırdır.

(1) Bu işlem, özellikle BHF Kleinwort Benson ile hisse satış sözleşmesinin müzakere edilmesi olmak üzere olağan ön koşullara tâbidir.

4. GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

TEMEL İŞ KOLLARINA İLİŞKİN ÖNEMLİ RAKAMLAR

	Fransa Bireysel Bankacılık			Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Çalışan sayısı (bin)	39,3	39,9	39,3	73,3	78,4	79,9	21,7	19,8	19,6
Şube sayısı	3.085	3.128	3.161	3.735	3.934	4.163	NM	NM	NM
Net bankacılık geliri (milyon EURO)	8.550	8.275	8.437	7.329	7.456	7.762	9.442	8.726	8.382
Grubun net geliri (milyon EURO)	1.417	1.205	1.196	1.077	381	983	1.808	1.918	1.206
Brüt defter yükümlülükleri ⁽¹⁾ (milyar EUR)	188,2	178,1	176,0	123,8	121,0	128,4	138,0	124,2	109,2
Net defter yükümlülükleri (milyar EUR)	182,6	172,4	171,2	104,5	102,9	110,1	134,9	120,6	104,9
Bölüm aktifleri (milyar EUR)	219,4	201,8	200,3	260,9	255,0	245,5	733,9	744,1	651,9
Tahsis edilen ortalama sermaye (yasal) ⁽²⁾ (milyon EURO)	9.750	9.963	9.625	9.572	10.190	10.512	14.660	13.060	14.742

(1) Müşteri kredileri, mevduatlar ve bankaların borçlu olduğu krediler, kiralama finansmanı ve benzer anlaşmalar. Yeniden satın alma anlaşmaları hariçtir. IFRS 5 çerçevesinde yeniden sınıflandırılan işletmeler hariçtir.

(2) CRR/CRD4 kuralları çerçevesinde hesaplanan sermaye.

Not: 2014 rakamları, 31 Aralık 2014'te yayımlanan rakamlardır.

Güçlü satış ivmesi

2013-2015 dönemi için iş kollarının net bankacılık gelirinde yıllık bazda %1,5 artış

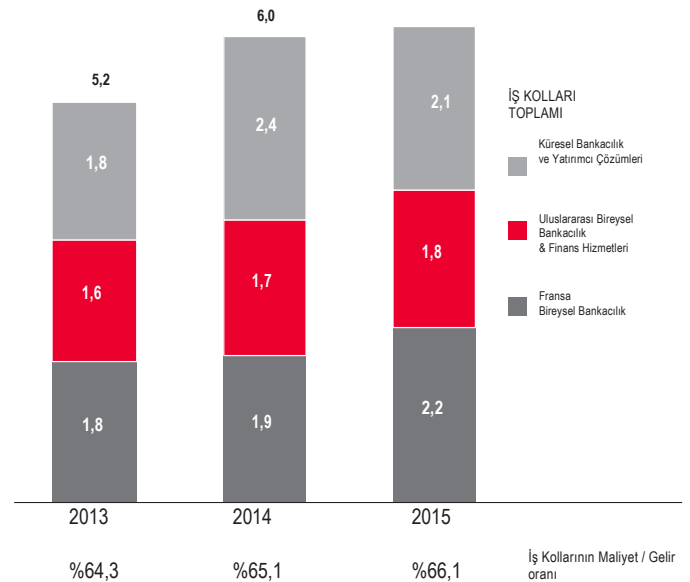
2013-2015 arasında tüm iş kollarının risk maliyetinde düşüş

Grubun risk maliyeti
2013 yılında 81 baz puan
2015 yılında 52 baz puan

İş kollarının işletme gelirinde
2013'ten 2015'e %19 artış

İŞ KOLLARINDAN GELEN İŞLETME GELİRİ

(MİLYAR EURO)



FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

Fransa Bireysel Bankacılık, 11 milyon bireysel müşteri ve yaklaşık 810,000 profesyonel ve ticari müşteri ve birliklerden oluşan çeşitlendirilmiş müşteri tabanının ihtiyaçlarına uygun geniş yelpazede ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Yaklaşık 34,000(1) profesyonelin uzmanlığından, 3,085 şube dahil çok kanallı etkili dağıtım sisteminden, en iyi uygulamalar havuzundan ve basitleştirilmiş süreçlerinden yararlanan Fransa Bireysel Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü bir araya getirmektedir: tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque. Bu ağlar, akış ve ödemelerin yönetiminde Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) tarafından desteklenmektedir.

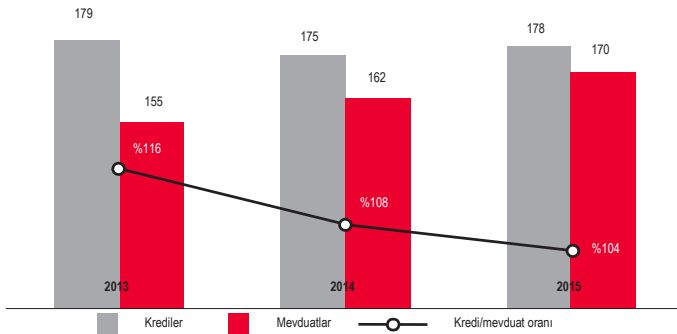
Bireysel bankacılık ağları, geleceğin ilişkili bankacılık grubunu inşa etmek üzere yenilenmektedir. Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu aşağıdaki konularda uzmanlaşmıştır:

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

Fransa Bireysel Bankacılık, tüm segmentlerde müşteri memnuniyetini iyileştirmenin yanı sıra, değer katan hizmetleri daha da geliştirme ve iş kollarının uluslararası genişlemesini destekleme gayreti içindedir. Bu amaçla, özellikle Sigorta, Özel Bankacılık ile Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kanalıyla olmak üzere, uzmanlaşmış iş kolları arasındaki sinerjilerden yararlanmaktadır. Örneğin, Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri bünyesinde faaliyet gösteren iştirakler olan Sogecap ve Sogessur aracılığıyla sigorta ürünlerinin dağıtımını yapmaktadır. Net hayat sigortası girişi 2015 yılında 2.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Yönetimi altındaki hayat sigortası varlıkları, 2014 yılı sonundaki toplam 85.1 milyar Euro'ya kıyasla 2015 yılı sonunda toplam 88.3 milyar Euro tutarına ulaşmıştır.

Societe Generale Grubu, üç markasıyla Fransa bireysel müşteri mevduatları ve kredileri piyasasında (sırayla(2) %7 ve %7.5'in üzerinde pazar payına sahiptir) ve finans dışı kurumsal müşteri mevduatlarında (yaklaşık %12.5) ve kredilerinde (yaklaşık %7.8) sağlam bir yer edinmiştir.

KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)*



* Yıllık ortalama ödenmemiş krediler

Ağlar, 2014 yılındaki 175 milyar Euro rakamına kıyasla 2015 yılında 178 milyar Euro olarak gerçekleşen ortalama ödenmemiş kredilerdeki artışla, ekonomiyi desteklemeye ve projelerini finanse etmelerinde müşterilerine yardım etmeye devam etmektedir. Aynı zamanda ve mevduat girişlerinde rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, Fransa Bireysel Bankacılık, bilançodaki mevduat girişi politikasını başarılı bir şekilde sürdürmüştür. Dinamik mevduat girişleri, yasal sınırlamaların yerine getirilmesinde kredi-mevduat oranının iyileştirilmesine yardım etmiştir.

Societe Generale Ağı



Societe Generale Ağı, aşağıdaki üç önemli gücüne dayanarak, işlerini kendisine emanet eden 8 milyon bireysel müşterisinin ve 490.000 profesyonel, kurum ve ticari müşterisinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır:

- genellikle milli varlıkların büyük bir kısmının odaklandığı kentsel alanlarda bulunan yaklaşık 23.500(1) çalışan ve 2,186 şube;
- kurumsal finansman ve ödeme araçları da dâhil olmak üzere, tasarruf araçlarından varlık yönetimi çözümlerine kadar tam kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi;
- internet, cep telefonu, telefon ve Agence Directe'i (internet şubesi) içeren kapsamlı ve yenilikçi çok kanallı bir dağıtım ağı.

DAĞITIM PROGRAMININ DÖNÜŞÜMÜ

Societe Generale, 2015 yılının sonunda müşteri ihtiyaçlarındaki esaslı değişiklikleri karşılamak ve beşeri hizmetlerle dijital hizmetleri en iyi şekilde birleştiren bir banka olmak üzere, dağıtım programına yönelik birkaç yıl sürecek bir dönüşüm planı açıkladı.

Müşteriler, her geçen gün daha hızlı hizmet, hizmet kalitesi ve hayatlarının önemli noktalarında uzman bilgisine erişim talep etmektedir. Bu bağlamda Societe Generale, özellikle müşteriler tarafından çok beğenilen mobil uygulaması aracılığıyla dijital hizmetlerini genişletme gayreti içerisinde. Müşteriler halihazırda günlük işlemlerinin büyük bir bölümünü haftanın altı günü hizmet veren

(hafta içi saat 22:00'a, Cumartesi 20:00'a kadar) Müşteri ilişkileri merkezlerini arayarak gerçekleştirebilmektedir.

Banka ayrıca, 2020 yılına kadar 550 şubede, haftanın yedi günü daha uzun çalışma saatleri boyunca hizmet verecek self-servis alanlarını hizmete sokmayı planlamaktadır. Son olarak, bu iş kolu müşterilerin uzman tavsiyelerinden yararlanabildiği daha kişisel etkileşimlerin gerçekleştirildiği bir yer haline gelecektir. Societe Generale 2020 yılında, hayatlarının önemli dönemlerinde müşterilerini desteklemek üzere üst düzeyde uzmanlık sunacak olan ülke genelinde yaklaşık 1,800 şubeden oluşan (2014 yıl sonu itibarıyla 2,221, yani yaklaşık %20 azaltma) bir ağdan yararlanmayı hedeflemektedir.

Tüm sisteminin merkezine müşterilerini koyan Societe Generale, Ekim 2015'te Viseo Conseil tarafından dağıtılan "2016 Yılı Müşteri Hizmetleri" ödülünü üst üste dördüncü kez kazanmıştır. Bu ödül,

(1) Tam Zamanlı Çalışan Sayısı. Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun toplam personel sayısı yaklaşık 40,000'dir (geçici personel hariç dönem sonundaki personel sayısı).

(2) 2015 sonu itibarıyla Grubun pazar payı; kaynaklar: Societe Generale, Bank of France.

bankayı daha basit, daha yakın ve daha verimli kılmak üzere günlük işlemlerinde yardımcı olmak için daima müşterileriyle ilgilenen çalışanların bağlılığını ödüllendirmektedir.

Societe Generale, yeni müşteri ihtiyaçları doğrultusunda hazırlanmış ürünler ve hizmetler sunmaktadır. Markanın gelişiminin temel odağını inovasyon teşkil etmektedir: Societe Generale Ağı, yaklaşık 4 milyon mobil bankacılık müşterisi ve aylık 67 milyondan fazla dijital hizmet bağlantısıyla övünmektedir. Banka, Twitter'da ilk bankacılık ilişkileri hesabını açmıştır ve müşterilerine 30 dakikadan az bir süre içinde yanıt verme garantisi vermektedir.

Bireysel müşteri tabanı yaklaşık 5.8 milyon cari hesap ile Societe Generale Ağ portföyünün önemli bir bileşenidir.

Bireysel müşteri mevduatları, 2014 yılındaki 76 milyar Euro tutarından 2015 yılında 79 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bireysel müşterilere verilen kredi tutarları, 2014 yılında 73 milyar Euro iken 2015 yılında 75 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakamın %88'ini konut kredileri teşkil etmektedir.

Profesyonel pazar, müşteri kazanma bakımından 2009 yılından bu yana en güçlü performansını gerçekleştirmiştir. Cari hesapların sayısı yaklaşık %2.8 artış göstermiştir; bu rakamın yaklaşık üçte birini son üç yıl içinde ilişki tesis edilen yeni müşteriler oluşturmaktadır. Profesyonellere yönelik bankacılık ürün ve hizmetlerine olan talep (temel hizmetler ve elektronik bankacılık) özellikle hareketlidir.

Societe Generale, 2014 yılından beri Özel Bankacılık programını güçlendirmiş ve şu anda Fransa'da 80 lokasyonu olan Societe Generale Özel Bankacılık ile gerçekleştirilen ortak girişim ile yüksek net değere sahip bireysel müşterileri hedef alan bir satış programı geliştirmiştir. Yeni Özel Bankacılık programının net girişleri 2014 yılına kıyasla keskin bir artış göstermiş (+%75), yönetimi altındaki varlıklar 52 milyar Euro rakamına ulaşmıştır.

2015 yılında kurumsal müşteri piyasasında da yeni müşterilerde güçlü bir büyüme kaydedilmiştir: küçük ölçekli şirketlerde +%69 ve geliri 7.5 milyon Euro'nun üzerindeki KOBİ'lerde +%58. Banka 2015 yıl sonu itibarıyla 96,000 kurumsal müşteriye hizmet sunmuştur.

Societe Generale ağı ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerinin yatırım projelerini finanse etmelerine yardım etmeye devam etmektedir. 2014 yılında, kurumsal müşteri (profesyoneller, şirketler, birlikler ve kamu sektörü) mevduatları 43,4 milyar Euro ve kredileri 60.2 milyar Euro iken, bu rakamlar 2015 yılında sırasıyla 43.1 milyar ve 58 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Banka, girişimcilerle daha yakın ilişkiler geliştirme isteğinin gerçekleştirilmesinde 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 ağına altı bölgesel biriminde yerleşik 110 profesyonelden oluşmaktadır: Lille, Rennes, Strasbourg, Marseille, Lyon ve Bordeaux. Bu platform, özellikle girişimcileri ve kurumsal müşterileri hedefleyen Özel Bankacılık hizmetinin tamamlayıcısıdır ve bireysel hizmete ve hızlı çözüm sunmaya dayalıdır.

Crédit du Nord Ağı



Crédit du Nord Grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhône-Alpes, Société Marseillaise de Crédit, Tarneaud ve Crédit du Nord) ve Orta Üst Sınır Yatırım segmentinde uzmanlaşmış yatırım hizmetleri sağlayıcısı ve aracılık şirketi olan Gilbert Dupont'dan oluşmaktadır. Grup, uzmanlığa, inovasyona ve memnuniyete dayalı olarak müşterileri ile yakın bir ilişki geliştirmektedir. Müşterileri hem bölgesel bir bankanın hem de ülke çapında faaliyet gösteren bir grubun avantajından yararlanmaktadır.

Yerel ekonomi piyasası hakkında derinlemesine bilgi sahibi olan Grubun bankaları, faaliyetlerinin yönetiminde büyük oranda özerkliğe sahip KOBİ'ler gibi yapılandırılmıştır. Bu sayede hızlı kararlar ve müşteri taleplerine uygun yanıtlar verebilmektedirler.

Crédit du Nord Grubunun yaklaşık 9.000 çalışanı ve 899 şubeden oluşan ağı, 2 milyondan fazla bireysel müşteriye, 274.000 profesyonel müşteriye ve birliğe, 52.000'den fazla ticari ve kurumsal müşteriye hizmet vermeye hazırdır.

2015 yılı ortalama rakamlarına göre, Crédit du Nord'un mevduatları toplam 36.4 milyar Euro'ya (2014 yılında bu rakam 33.7 milyar Euro'dur) ve kredileri 36.3 milyar Euro'ya (2014 yılında bu rakam 35.1 milyar Euro'dur) ulaşmıştır.

Profesyonel müşteriler, grubun önceliklerinden biridir. Bu nedenle Crédit du Nord ağı, profesyonel müşterilere günlük işlemlerinde yardımcı olmak ve özellikle serbest meslek sahiplerine özel teklif ve tavsiyelerle planları hakkında danışmanlık sunmak amacıyla spesifik iş gerekliliklerini karşılamak için bir sistem kurmuştur. Tüm özel ve profesyonel müşterilerin bankacılık ihtiyaçları, aynı şube içinde ve aynı kişinin yetkisiyle karşılanmaktadır.

Bu ağda bulunan bankalar tarafından her gün kurulan ve kişisel ilgiye ve danışmanlık hizmetlerine dayalı olan ilişkilerin mükemmel kalitesi, CSA tarafından büyük Fransız bankacılık gruplarının müşterileri ile gerçekleştirilen rekabet anketlerine(1) yansımaktadır. 2015'in ilk çeyreğinde gerçekleştirilen bu anketlerde, Crédit du Nord genel memnuniyet sıralamasında yine lider durumdadır ve 2015 yılı bireysel müşteri piyasasında birinci sıradadır.

Gilbert Dupont ve MCIB (Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı), Societe Generale'in KOBİ müşterilerine yönelik sermaye piyasaları alanında devamlı birlikte çalışmaktadır. Bu işbirliği, ilk halka arzları, sermaye artırımlarını ve menkul kıymetlerin (hisse senetleri veya bonolar) ikincil halka arzlarını içerir. Gilbert Dupont, uzmanlık alanında hizmet sunar ve Orta Üst Sınır piyasa işlemleri bakımından Societe Generale Grubu'nun dağıtım kapasitesini güçlendirir.

* 11 büyük Fransız bankacılık grubunun müşterileri arasında gerçekleştirilen CSA 2015 rekabet gücü barometresi.

Boursorama



1995 yılında kurulan ve Haziran 2015'ten bu yana Societe Generale'in tamamen kendisine ait iştiraki olan Boursorama, Fransa'da üç faaliyet alanının öncüsü ve lideridir: internet bankacılığı (net bankacılık gelirinin %57'si), çevrimiçi aracılık hizmetleri (net bankacılık gelirinin %34'ü) ve Fransa'da ekonomi ve borsa haberlerinde lider olan boursorama.com adresi üzerinden sunulan çevrimiçi finansal bilgilendirme hizmetleri (net bankacılık gelirinin %9'u).

Aralık 2015'te müşterilerinin sayısı 750,000 rakamını aşmıştır ve 2020'ye kadar Fransa'da 2,000,000 müşterinin üzerine çıkmayı hedeflemektedir. Boursorama bu amaçla, müşteri tabanını genişletmek ve operasyonel verimliliğini daha da iyileştirmek üzere mevcut modelini konsolide etmek için gayret göstermeye devam edecektir.

Tamamen çevrimiçi hizmet sunan 1 numaralı banka olan Boursorama, müşterilerine istedikleri mobil cihaz üzerinden, kapsamlı, yenilikçi, uygun fiyatlı ve etkili bankacılık çözümlerine (banka kartı, tasarruf hesapları, konut kredileri, kişisel krediler) ve UCITS ve hayat sigortası araçları gibi yatırım ürünlerine ve piyasalarda yatırım yapmak üzere geniş yelpazedeki ürünlere (hisse senetleri, endeks fonları, varantlar, sertifikalar, turbolar, SRD (ödeme erteleme hizmeti), CFD'ler, Forex) erişim imkanı sunmaktadır.

Boursorama Banque, dört ayağa dayalı tam kapsamlı bir bankacılık ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır:

- düşük ve şeffaf ücretler (RTL Le Monde/Choisir-ma-banque.com tarafından 2015 Ocak ayında gerçekleştirilen ankette, Boursorama Banque bir kez daha "Fransa'nın En Ucuz Bankası" seçilmiştir);
- hizmet kalitesi (danışmanlar saat 22:00'a kadar hizmet vermekte ve işlem yapmaktadır);
- 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.

Boursorama Grubu, İspanya'da (çevrimiçi aracılık ve bankacılık hizmetleri) ve Almanya'da da (finansal bilgilendirme portalı ve çevrimiçi aracılık hizmetleri) hizmet vermektedir:

- Boursorama Grubu, kapsamlı bir yatırım ürün ve hizmetleri yelpazesi sayesinde, Almanya ve İspanya'da özel bankacılık yatırımcılarına tasarruflarını bağımsız olarak internet üzerinden yönetme ve başlıca uluslararası finansal piyasalara erişme fırsatı sunmaktadır. Bu hizmete Almanya'da www.onvista-bank.de ve İspanya'da www.selftrade.es adreslerinden erişilebilir;
- İspanya'da (SelfBank), bankacılık faaliyetlerinin canlanması 2015 yılında da başarıyla devam etmiştir. SelfBank'ın sermayesi Haziran ayından bu yana tamamen Boursorama'ya aittir;
- Almanya'da (OnVista), www.onvista.de portalı çevrimiçi finansal bilgilendirme alanında lider konumuna gelmiştir. OnVista, yıl içinde iyi bir satış performansı göstermiş ve 2015 yılı müşteri kazanma hedefini üçüncü çeyrekte gerçekleştirmiştir.

Küresel İşlem ve Ödeme Hizmeti



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

Ticari olarak 55 ülkede hizmet veren GTPS, bireyler, profesyoneller, birlikler, şirketler ve finansal kurumlar dahil tüm müşteri türlerini hedeflemektedir.

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

- Küresel İşlem Bankacılığı (GTB), (satış ve bankacılık) akışlarının ve ödemelerinin yönetiminde desteğe ihtiyaç duyan kurumsal müşterilerine geniş bir yelpazede hizmet sunmaktadır. Bu hizmetler aşağıdakileri içermektedir:

- nakit yönetimi,
- uluslararası ticarete yönelik finansman hizmetleri (takip),
- muhabir banka işlemleri,
- faktöring,
- bu faaliyetlerle bağlantılı döviz işlemleri;

GTB ekiplerinin uzmanlığı sürekli ödüllendirilmektedir: GTB, "En İyi Nakit Yönetimi Hizmeti" (EMEA Finans, 2015), "Fransa'nın En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı" (Küresel Finans, 2016), "En İyi Faktöring Kurumu" (TFR, 2015) ve "Üstün İşlem Bankacılığı Hizmetleri Sağlayıcısı" (Fimetrix, 2015).

- Küresel Ödeme Hizmetleri (GTB) ayrıca, ödeme ve nakit yönetimi ürünlerinin geliştirilmesini, bankacılık çözümleri mühendisliğini (işleme sisteminde projelerin ve geliştirmelerin yönetimi), akış yönetimini ve işlemlerin gerçekleştirilmesini kapsayan iç hizmetler sunmaktadır.

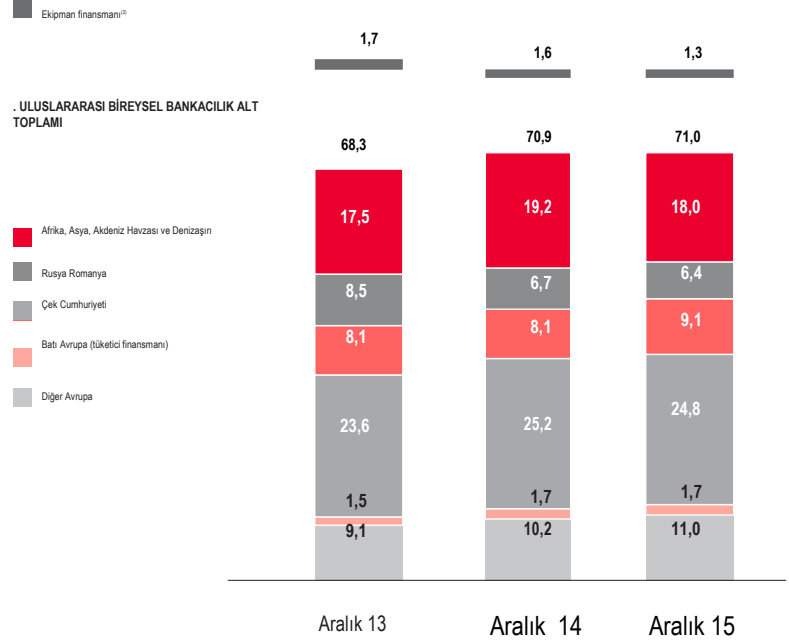
(1) Müşteri memnuniyetini ölçen rekabet anketi, 2015'in ilk çeyreğinde tüm piyasaları temsil eden örnek bir müşteri grubu üzerinde gerçekleştirilmiştir ve genel müşteri memnuniyeti, imaj, şube, ürün ve hizmetler gibi birkaç konuyu içermektedir.

ULUSLARARASI BİREYSEL 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 Belorossbank ile Franfinance (1 Ocak 2014 tarihinde Fransa Bireysel Bankacılık'ın kontrolü altına girmiştir) hariç. Faktoring hariç.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS) iş kolu aşağıdakileri içermektedir:

- Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri üç bölgeye ayrılmıştır: Avrupa, Rusya ve Afrika ve Deniz aşırı;
- ve uzmanlaşmış üç iş kolu (sigortacılık faaliyetleri; operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi; ve satıcı ve ekipman finansmanı).

Grubun hedefi, bu iş kolu aracılığıyla, ekonomik ve toplumsal ortamdaki değişikliklere adapte olup, hızla büyüyen bölgelerdeki ağıнын gücünden faydalanmak ve Grubun müşterilerinin uluslararası büyümesinde destek vermek suretiyle, bireysel ve ticari müşterilerine daha iyi hizmet sunmaktır. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modeline, ürün yelpazesini genişleterek müşteri tabanını genişletmeye ve risk yönetimini ve kıt kaynakların dağılımını sürekli optimize etmeye gayret ederken gelirlerin iyileştirilmesini hedefleyen uzmanlığın paylaşımı ve kombinasyonu üzerine temellendirmiştir.

IBFS, 52 ülkede hizmet veren 73,000'den fazla çalışanı* ve 67 ülkedeki ticari faaliyetleriyle, 32 milyondan fazla bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterisine (1,2 milyon işletme ve 13,4 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 Bireysel Bankacılık

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

AVRUPA

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da büyük ölçüde tüketici finansmanı hizmetlerinde faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da, ekonomik durgunluk neticesinde ödenmemiş krediler 2015 yılında %5,6 oranında artarak 14,3 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Fransız iştiraki CGI, marka bayilerinde toptan finansman ve perakende finansman hizmetleri sunmak üzere araç üreticisi Lotus ile ortaklık kurmuştur. İştirak ayrıca, kullanıcılara web sitesi üzerinden finansman maliyetleri dahil yalnızca sekiz tıklamayla güvenli bir şekilde ikinci el araç satın alma imkanı sunarak müşteri deneyimini basitleştirmek üzere Vivacar.fr web sitesinin lansmanını yapmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka (KB), 20 milyar Euro tutarındaki kredileri, yaklaşık 396 şubesi ve 8.149 çalışanı (FTE) ile Aralık 2015 itibarıyla bilanço büyüklüğü bakımından ülkenin 3 numaralı bankası olmuştur. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in iştiraki haline gelen KB, bireysel müşterileri için evrensel bankacılık modelini

* Grubun dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(özellikle günlük bankacılık hizmetlerinin tamamen gözden geçirilmesi dahil) geliştirmiş ve kurumsal müşteriler ve belediyelerle olan geleneksel ilişkilerini artırmıştır. KB Grubu, ESSOX ile bir dizi tüketici kredisi sunmanın yanı sıra, Özel Bankacılık iş kolu ile işbirliği içinde geliştirilen bir yelpaze dahil olmak üzere, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile ortak finansman ve yatırım hizmetleri sunmaktadır.

Romanya'da BRD, 829 şubesiyle hâlâ ülkenin lider özel bankacılık ağıdır ve Eylül 2015 itibarıyla kredilerde yaklaşık %15 ve mevduatlarda %13,5 pazar payı ile bilanço büyüklüğü bakımından 2. sırada gelmektedir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur. BRD Grubunun faaliyetleri 3 ana iş koluna ayrılmıştır: BRD ile Bireysel Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. Banka, Piata Financiară dergisi tarafından "Yılın Bankası" seçilmiştir (8 Aralık 2015).

Avrupa'nın diğer bölgelerinde, Societe Generale esasen önemli bir bölgesel aktör olduğu Balkanlar ve Polonya olmak üzere dokuz ülkede faaliyet göstermektedir. Grup, 2015 yılında 97,000 yeni müşteri kazanmış ve 2015 Aralık sonu itibarıyla 11.5 milyar Euro tutarındaki ödenmemiş kredileri ve 11 milyar Euro tutarındaki mevduatları ile bu iki kalemden sırayla %5.9 ve %8.5 artış kaydetmiştir. Slovenya ve Montenegro'da, SKB Banka ve Societe Generale Montenegro, Banker dergisi tarafından "2015 Yılının Bankası" seçilmiştir.

RUSYA

Grup, evrensel bankacılık modelini geliştirmektedir ve Rusya'da yabancı sermaye ile finanse edilen 2 numaralı bankacılık grubu konumuna gelmiştir. Societe Generale, Rusya'da farklı bireysel ve kurumsal müşteri piyasalarını hedefleyen birkaç şirket aracılığıyla hizmet vermektedir: Grup, Uluslararası Bankacılık bünyesinde Rosbank, Rusfinance ve DeltaCredit şirketleri ile faaliyette bulunmaktadır.

Grubun Rusya operasyonlarının dönüşümü devam etmektedir ve bu süreçte tüm şirketler uzmanlık alanlarını genişletmektedir: DeltaCredit Bank konut kredilerinde, Rusfinance Bank taşıt kredilerinde uzmanlaşmıştır; Rosbank ise daha çok "günlük bankacılık işlemleri" odaklı ürün ve hizmetler sunmaya devam etmektedir. Kurumsal müşterilerde, özellikle Rus ve çok uluslu büyük şirketler hedeflenerek finansman ve yatırım faaliyetlerine odaklanılmaktadır (SG CIB ile ortak olarak). Aynı zamanda, günümüzün zorlu koşullarında operasyonel verimlilik ve risk azaltma faaliyetleri de başlıca odak noktaları olmaya devam etmektedir.

AFRİKA VE DENİZAZIRI

Nisan 2015'te Societe Generale, Grubun 2016 stratejik planında açıklandığı gibi kıta genelinde büyümeyi hızlandırmayı hedefleyen Afrika stratejisini teyit etmiştir. 2015 yılında bölgede 1 milyar Euro'yu aşan net bankacılık geliri elde eden Societe Generale, gelirlerini artırmayı amaçlamaktadır. Grup, kıta genelindeki gelişimini hızlandırmak için bölgenin güçlü ekonomik büyüme potansiyelinden (yılda yaklaşık %5) ve bankacılık hizmetlerine ihtiyaç duyan nüfustan (bugünün hizmet erişim oranları pek çok Afrika ülkesinde %20'nin altındadır) yararlanmayı planlamaktadır.

Akdeniz Havzası'nda Grup ağırlıklı olarak

1913'ten bu yana Fas'ta, 1999'dan bu yana Cezayir'de ve 2002'den bu yana Tunus'ta hizmet vermektedir. Bu bölgede toplamda 742 şube ile 2,4 milyondan fazla müşteriye hizmet verilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihinde, ödenmemiş mevduatlar 8,7 milyar Euro, ödenmemiş krediler ise 9,9 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Sahra Altı Afrika'da Grup, özellikle Côte d'Ivoire (kredi ve mevduatlarda lider), Senegal (kredi ve mevduatlarda 2. sırada) ve Kamerun (ödenmemiş kredilerde 1. sırada) olmak üzere, köklü bir geçmişe ve güçlü bir konuma sahip olduğu 14 büyük ülkede faaliyet göstermektedir. Banka, MCB Mozambik'in çoğunluk hissesini aldıktan sonra Societe Generale Togo ve Societe Generale Mozambik'in kurulmasıyla 2015 yılında operasyonlarını genişletmiştir. 2015 yılında bu bölgedeki operasyonlarda kayda değer bir büyüme kaydedilmiş ve ödenmemiş kredilerde 4.4 milyar Euro'ya (+%23), mevduatlarda ise 5.7 milyar Euro'ya (+%13) ulaşılmıştır. Societe Generale, Fildişi Sahili ve Kamerun'da "En iyi Banka", Kamerun'da "En iyi Yatırım Bankası" seçilmiştir (Aralık 2015'te EMEA Finans dergisi tarafından).

Denizazırı ülkelerde Grup, 40 yıldan fazla bir süredir faaliyette bulunduğu Reunion ve Mayotte, Batı Hint Adaları (Martinique, Guadeloupe ve Guiana), Fransız Polinezyası ve New Caledonia'da köklü bir yere sahiptir.

Societe Generale, bu bölgelerde bireysel ve kurumsal müşterilere Fransa'da sunduğu aynı hizmetleri sunmaktadır.

Sigorta (Societe Generale Sigorta)

Societe Generale Grubu'nun Sigortacılık iş kolu, bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerinin hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, sağlık sigortası, özel koruma ve hayat dışı sigorta alanlarındaki ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

Bu iş kolu 2,100'ün üzerinde çalışanı istihdam etmektedir.

Entegre banka sigortacılığı modeline göre, Societe Generale Sigorta'nın hayat ve hayat dışı sigorta şirketleri, Grubun Fransa'daki ve uluslararası perakende ağıları üzerinden altı kategoride geniş bir yelpazede sigorta ürün ve hizmetleri sunmaktadır: hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarruf planları, kişisel koruma (sağlık sigortası dahil), ödeme koruma sigortası ve kolektif koruma, hayat dışı sigorta ve çeşitli risk sigortaları.

2015 yılında Societe Generale Sigorta tüm faaliyetlerinde sunduğu hizmetleri daha da geliştirmiş ve Fransa'da ve diğer ülkelerde poliçe sahiplerine sunduğu avantajları artırmıştır.

Societe Generale Sigorta iş kolunun hayat sigortası yatırım çözümlerinde tüm ödenmemiş borçlar %5 artış kaydederek 95 milyar Euro'ya ulaşmış, birime dayalı sigorta sözleşmelerinin yüzdesi 2014'teki %20 rakamına kıyasla 2015 yılında %21 olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale Sigorta, Hırvatistan'da lansmanını yaptığı yeni bir özel hizmetle Özel Bankacılık ile olan ortaklığını da genişletmiştir.

2015 yılında faaliyetlerinin dijital entegrasyonunu hızlandıran Societe Generale Sigorta, inovasyon kapasitesini ve dijital dönüşümde aktif rol oynama kararlılığını kanıtlamıştır.

Kişisel Koruma Sigortası kapsamında, yeni bir web özelliği müşterilerin Societe Generale'in web sitesi üzerinden kişisel kaza poliçelerine erişerek hesaplarını çevrimiçi yönetmelerine imkan vermektedir: talep yönetim sürecinde (bu süreç extranet araçları, video aracılığıyla değerlendirme, kısa mesajla bilgilendirme ve hatta "e-talep" ile takip edilebilir) poliçe sahiplerine sunduğu yeni avantajlarla araç sigortası hizmeti de iyileştirilmiştir.

Tüm Avrupa Sigorta şirketlerinde olduğu gibi, 1 Ocak 2016'da yürürlüğe giren yeni Mali Yeterlilik 2 yasal gerekliliklerinin kademeli olarak uygulamaya konması ile 2015 yılı bir dönemin sona ermesine tanıklık etmiştir. Bu yıl Societe

* Grubun dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

Generale ayrıca, 25 Şubat 2015 tarihinde alım opsiyonu hakkını kullanarak Aviva France'ın Antarius'taki %50 payını iktisap etmesinin ardından Antarius'u bünyesine dahil etmek için gerekli hazırlıkları gerçekleştirmeye devam etmiştir.

Ayrıca, KOMERCNI POJISTOVNA 2015 yılında iki farklı ödül almıştır: Çek piyasasında "En İyi Hayat Sigortası Şirketi" ve "En Müşteri Dostu Hayat Sigortası Şirketi" ödülleri.

Standards & Poor's, Sogécap'e A- kredi notu vermiştir.

Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler

OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (ALD)

Yaklaşık 4,200 çalışanıyla* ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası piyasalardaki her ölçekten şirkete operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi çözümleri sunmaktadır. Bu iş kolu, operasyonel kiralamanın mali avantajlarını, özellikle bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi de dâhil olmak üzere tam kapsamlı yüksek kalitede hizmetlerle birleştirmektedir.

ALD Automotive geniş bir coğrafyada hizmet vermekte olup, dört kıtaya yayılan 40 ülkede faaliyet göstermektedir. BRIC piyasaları (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) hakkında eşsiz bir bilgi birikimi bulunmaktadır ve Kuzey Amerika'da Wheels, Inc., Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners, Kuzey Afrika'da Absa ve İrlanda'da Johnson & Perrot ile ortaklık kurmuştur. Bu iş kolu Avrupa'da operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi alanında 1. sırada gelmektedir. Mobilite çözümlerinde öncü olan ALD Automotive, müşterilerine, filo yöneticilerine ve sürücülere özel

tekliflerle en iyi hizmeti sunmak üzere daima yenilikler gerçekleştirmektedir.

Müşteri odaklı bu stratejinin başarısı büyük ölçüde teyit edilmiştir. ALD Automotive Fransa, operasyonel araç kiralama pazarında aralıksız sekizinci kez "2015 Müşteri Hizmetleri" ödülünü kazanmıştır (Mayıs-Temmuz 2015 tarihleri arasında Inference Operations-Viséo Conseil tarafından yürütülen anket).

SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. Bu iş kolu, satıcılar (profesyonel ekipman imalatçıları ve distribütörleri) ve bankacılık ağları ile yapılan ortaklık sözleşmeleri aracılığıyla ve aynı zamanda doğrudan yürüttüğü faaliyetleriyle hizmet vermektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, uzmanlığını üç ana sektörde geliştirmektedir: ulaştırma, endüstriyel ekipmanlar ve ileri teknoloji ürünleri.

Avrupa'da lider konumda ve dünya genelinde 3. sırada gelen SGEF, 2,200'ün üzerinde çalışanıyla* 35 ülkede faaliyet göstermektedir ve 16.3 milyar Euro değerinde bir portföyü yönetmektedir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar çok çeşitli müşterilerden oluşan kapsamlı bir müşteri tabanına sahiptir ve bu müşterilere çok geniş yelpazede ürünler (finansal kiralama, krediler, kiralama, alacak satın alma, vb.) ve hizmetler (sigorta, hizmetlerle birlikte kamyon kiralaması) sunmaktadır.

Kiralama sektörü tarafından sık sık ödüllendirilen Societe Generale Ekipman Finansmanı iş kolu, üç önemli ödül kazanmıştır: 3 Aralık 2015'te Budapeşte'de gerçekleştirilen Kiralama Üstün Başarı Ödülleri töreninde "Avrupa'da Yılın Kiralayıcısı", "Yılın Satıcı Finansman Sağlayıcısı" ve "Avrupa KOBİ Şampiyonu" ödüllerine layık görülmüştür.

* Grubun dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin (GBIS) amacı, dünya genelindeki seçme işletmelere, finansal kurumlara, yatırımcılara, varlık yöneticilerine ve aile ofislerine ve özel müşterilere kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı, varlık yönetimi, özel bankacılık ve menkul kıymetler hizmetleri sunmaktır.

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

GBIS, 28 ülkede yaklaşık 22.000 çalışana* sahiptir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı

SG CIB, Societe Generale'in Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı koludur. SG CIB 25 ülkede yaklaşık 18.000 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 dört uzmanlık alanında, yenilikçiliği, danışmanlık hizmetlerini ve yüksek işlem kalitesini birleştiren ihtiyaca özel finansal çözümler sunmaktadır: yatırım bankacılığı, finansman, piyasa faaliyetleri ve yatırımcı hizmetleri.

- SG CIB, ihraççılara (büyük şirketler, finans kurumları, ülkeler ve kamu sektörü) gelişimleri için stratejik danışmanlık hizmetleri sunmanın yanı sıra, bu gelişimi finanse etmek ve risklere karşı korunma işlemleri için piyasa erişimi sağlamaktadır;
- SG CIB ayrıca, belirli 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, araştırma 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 hizmetler, tam kapsamlı yatırımcı hizmetleri ile bütünleştirilmektedir.

SG CIB'in amacı, iş kolları ile bölgeler arasında dengeli bir model benimseyerek Euro Bölgesinin lider kurumsal ve yatırım bankaları arasında yer almaktır; aynı zamanda operasyonel verimliliğini ve risk profilini iyileştirmek ve temel hedefi olarak daima en iyi müşteri hizmetlerini sunmak üzere uyguladığı modeli dönüştürmeye devam etmektedir.

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

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Çözümleri, çoklu ürün vizyonu ve optimize edilmiş varlık çözümleri sunan piyasa faaliyetlerini ve Menkul Kıymet Hizmetleri ve Temel Hizmetleri kapsayan Yatırımcı Hizmetlerini tamamen entegre ve küresel bir platformda birleştirmektedir.
- Finansman ve Danışmanlık iş kolu, stratejik Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşterileri, birleşme ve iktisap danışmanlık hizmetleri, diğer kurumsal finansman danışmanlık hizmetleri ve finansman faaliyetleri (yapılandırılmış finansman, fon toplama (borç veya hisse senedi), ihraççılara yönelik finansal mühendislik ve riskten korunma çözümleri) ile küresel ilişkiler geliştirir ve yönetir.

KÜRESEL PİYASALAR VE YATIRIMCI HİZMETLERİ

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolu, müşterileri için "Sabit Gelir, Kredi, Para Birimleri ve Emtialar", "Hisse Senetleri", "Temel Hizmetler" ve Menkul Kıymetler Hizmetleri" çözümlerini bir arada sunan entegre sermaye piyasaları geliştirmeye devam etmektedir. İş kolu, bu çerçevede lider bir finans kurumunun gücünü, faaliyetlerinde pazar lideri konumunda bulunan bir aracının müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirmektedir.

SG CIB uzmanları (mali mühendisler, satış yetkilileri, borsa simsarları ve uzman danışmanlar), finansal piyasaların her geçen gün daha fazla birbirine bağlandığı günümüzde müşterilerine yardımcı olmak amacıyla, tüm müşterilerin spesifik ihtiyaçlarına ve maruz kaldığı risklere özel olarak tasarlanmış çözümler sunmak üzere benzersiz bir küresel platformun avantajlarından yararlanarak hizmet sunmaktadır.

SABİT GELİR, KREDİ, PARA BİRİMİ VE EMTİALAR

Bu faaliyetler, SG CIB müşterilerinin sabit gelir, kredi, döviz ve emtia faaliyetleri ile ilgili likidite, fiyatlama ve riskten korunma sağlayan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesini içermektedir.

- Sabit gelir, para birimleri ve kredi: Londra, Paris, Madrid ve Milano'da ve ayrıca ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde yerleşik ekipler, geniş bir akış ve türev ürünleri yelpazesi sunmaktadır. Kapsam dahilindeki çok çeşitli dayanaklarla (döviz ürünleri, özel ve devlet tahvilleri, gelişmekte olan veya likiditesi yüksek piyasalar, nakit veya türevler), Societe Generale müşterilerine varlık ve borç yönetimi, risk yönetimi ve gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik ihtiyaca özel çözümlerle kaliteli araştırmalar sunmakta ve ayrıca düzenli olarak takdir edilmektedir(1).

* Grubun dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(1) Euromoney FX 2015 Yılı Anketinde "Batı Avrupa Genelinde İlk 10"; "İlk EE Para Birimleri"; "EMEA İlk Müşteri Hizmetleri" ödülleri.

- Emtialar: SG CIB, 20 yılı aşan tecrübesiyle enerji ve maden piyasalarında önemli bir aktördür ve üreticilere yönelik tarımsal emtia çözümleri geliştirmiştir. SG CIB, şirketler ve kurumsal yatırımcılar ile birlikte çalışmakta ve riskten korunma ve yatırım çözümleri sunmaktadır. SG CIB, 2015 Risk & Energy Risk Emtia sıralamasındaki lider konumunu muhafaza etmiştir (Şubat 2015)⁽¹⁾.

HİSSE SENETLERİ

Dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki köklü geçmişi ve çok eskiye dayanan yenilikçi geleneği, SG CIB'i tüm nakit, türev ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini kapsayan geniş kapsamlı bir çeşitlendirilmiş çözüm gamında lider konumuna getirmektedir. Hisse Senetleri, Grubun özellikle çok başarılı olduğu alanlardan biridir. Bu uzmanlık, birkaç yıldır sektör ve bankanın müşterileri tarafından takdir edilmektedir. Societe Generale, "Yılın En İyi Küresel Türevler Şirketi" (Risk Ödülleri 2015, Ocak 2015) ve "Toplamda En İyi Hisse Senedi Ürünleri Lideri" (Risk Institutional Yatırımcı Sıralaması, 2015) ödüllerine layık görülmüştür. Banka ayrıca liderlik ve inovasyonda üstün konumdadır ve 2015 yılında çok sayıda ödül kazanmıştır⁽²⁾.

Ayrıca, Societe Generale'in araştırması, pazar stratejileri geliştirmek için kullanılan ve hisse senetleri araştırma dünyasında sürekli takdir edilen piyasa eğilimlerinin yorumlanmasını basitleştirmektedir⁽³⁾.

TEMEL HİZMETLER

Temel Hizmetler birimi, Grubun Mayıs 2014'te Crédit Agricole'nin Newedge'deki %50 payını satın almasının ardından 2015 yılında kurulmuştur.

Bu iş kolu, takas faaliyetlerini, Temel aracılık hizmetlerini ve elektronik ve yarı elektronik işlem hizmetlerini bir araya getirmektedir.

Temel Hizmetler, küresel çapta tam kapsamlı nakit çapraz varlık hizmetlerine ve borsaya kayıtlı türev araçlarına erişim sunan geniş yelpazede uzmanlık sunmaktadır. İş Kolu, müşteri gereksinimlerini her zaman karşılama imkanı sunan en gelişmiş teknolojiye dayalı kesintisiz hizmetle 125'den fazla dünya piyasasına ve işlem platformuna tek erişim noktası görevi görmektedir.

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS), finansal piyasalardaki en son gelişmeleri ve yasal değişiklikleri takip ederek aşağıdakiler dahil olmak üzere geniş bir yelpazede en gelişmiş hizmetleri sunar:

- pazar lideri bir takas hizmetleri yelpazesi;
- tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve emanet bankası hizmetleri;

- karmaşık finansal ürünlerin yöneticilerine yönelik fon yönetim hizmetleri;
- esasen hisse senedi opsiyonu planlarını, çalışan paylarını, vb. içeren ihraççı hizmetleri;
- likidite yönetim hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);
- destek hizmetlerinden fon dağıtımına kadar tam kapsamlı hizmet sunan devir acentesi hizmetleri.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla emaneti altındaki 3.984 milyar Euro (31 Aralık 2014 tarihinde bu rakam 3,854 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir) tutarındaki varlıklarla SGSS, küresel saklama şirketleri arasında 8. sırada ve Avrupa'da 2. sıradadır. Buna ek olarak, saklama hizmeti sunduğu 3,500'den fazla yatırım fonu ve değerlendirme hizmeti sunduğu 4,000'den fazla yatırım fonu ile Avrupa'da yönetimi altındaki varlıkların toplamı 589 milyar Euro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2014'te bu rakam 549 milyar Euro'dur).

SGSS 2015 yılında, özellikle "Batı Avrupa Bölgesel Galibi" (Mayıs 2015) unvanı olmak üzere bir kez daha Global Finance'den sayısız ödül almıştır.

FİNANSMAN VE DANIŞMANLIK

Finansman ve Danışmanlık iş kolu, Sigorta ve Yatırım Bankacılığı ile Küresel Finans faaliyetlerini birleştirmektedir.

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

- birleşmeleri ve iktisapları, ilk halka arz yapılandırmasını içeren ve ayrıca hisselerin ikincil halka arzlarını içeren kapsamlı stratejik danışmanlık hizmetleri. SG CIB, özellikle Avrupa'da hisse senetleri ve hisse senetleriyle ilgili konularda ve şirketler ve Finans kurumlarına yönelik Euro cinsinden ihraçlarda olmak üzere özsermaye piyasalarında lider konumdadır⁽⁴⁾;
- temelde Küresel Finans ve Küresel Piyasalar birimi ile ortak girişimler kurmak yoluyla, optimize fon toplama çözümlerine erişim.

Küresel Finans ekipleri, ihraççılara üç temel alanda kapsamlı hizmetler ve entegre çözümler sunmak amacıyla küresel uzmanlıktan veengin sektör bilgisinden yararlanmaktadır: fon toplama, yapılandırılmış finansman ve faiz oranı, döviz kuru ve enflasyon risklerinden stratejik korunma işlemleri.

- Grup tarafından sunulan fon toplama (borç ve hisse senetleri) çözümleri, ihraççılara tüm küresel pazarlara erişim olanağı sağlama ve yenilikçi stratejik finansman ve iktisap veya LBO (kaldıraçlı satın alma) finansmanı çözümleri yaratma kabiliyeti sayesinde mümkün olabilmektedir.

(1) Risk & Energy Risk Emtia 2015 Sıralaması tarafından verilen "En İyi Genel Satıcı"; "Enerji Satıcısı Birinciliği"; "Adi Metal Satıcısı/Aracısı Birinciliği"; "Araştırma Birinciliği"; "Yapılandırılmış Riskten Korunma Birinciliği"; "Soft Emtia Aracısı Birinciliği" ödülleri.

(2) Banker Yatırım Bankacılığı 2015 Yılı Ödüllerinde "Hisse Senedi Türevlerinde En Yenilikçi Yatırım Bankası" ödülü ve Exel tarafından verilen "En İyi Küresel Ekonomi"; "En İyi Küresel Strateji"; "En İyi Endeks Analizi"; "En İyi Çoklu Varlık Araştırması" ödülleri.

(3) Euromoney Sabit Gelir 2015 yılı anketinde "En İyi Kredi Stratejisi" ve "En İyi Genel Ticari Fikirler" ödülleri.

(4) IFR tarafından verilen "Uluslararası Euro Cinsinden Tüm Tahviller'de 5'incilik"; "Uluslararası Euro Cinsinden Tüm Şirket Tahvilleri'nde 5'incilik"; "Uluslararası Euro Cinsinden Finans Kurumlarına (Merkez Bankası hariç) Yönelik Tüm Tahviller'de 5'incilik ödülleri ve Thomson Reuters tarafından verilen "EMEA Bölgesi Çevrilebilir Tahviller'de 6'ncılık ödülü.

SG CIB, müşterilerine, birçok sektörde dünyaca bilinen yapılandırılmış finansman uzmanlığını sunmaktadır: doğal kaynaklar ve enerji, uluslararası ticaret, altyapı ve varlıklar. Bankanın ihracat finansmanı ekibi, Trade & Export Finance tarafından gerçekleştirilen Sınıfının En İyisi Ödüllerinde (Haziran 2015) prestijli "En İyi İhracat Finansmanı Bankası" ödülüne layık görülmüştür.

Aracısız iş yapmanın giderek arttığı bir ortama ve yeni düzenlemelere rağmen, SG CIB dağıtım kapasitelerinin artırılmasına ve kayda değer sinerjiler üretmeyen operasyonların azaltılmasına odaklı yeniden konumlandırma sürecine devam etmektedir.

Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık

Bu iş kolu, Societe Generale Özel Bankacılık markası altında faaliyet gösteren Varlık Yönetimi (Lyxor Varlık Yönetimi ve 2 Kasım 2015'teki ilk halka arza kadar Amundi) ve Özel Bankacılık birimini içermektedir. Bu iş kolu, yaklaşık 3,800 çalışanıyla* 17 ülkede faaliyet göstermektedir.

ÖZEL BANKACILIK

Societe Generale Özel Bankacılık, varlık yönetiminde önemli bir aktördür. 2015 yılında iki etkinlikte (Private Banker International ve Wealth Briefing) "Avrupa'nın En İyi Özel Bankası" seçilmiştir. Ayrıca "Monaco'nun En İyi Özel Bankası" seçilmiştir (Professional Wealth Management).

Societe Generale Özel Bankacılık, 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 Bireysel Bankacılık birimi ile işbirliği içinde, Societe Generale Özel Bankacılık, Fransa'da ilişki bankacılığı modelini geliştirmiş ve 500.000 Euro'dan fazla defter değerine sahip tüm bireysel müşterilerine sunduğu hizmetlerin kapsamını genişletmiştir. Bu müşteriler, 80 bölgesel operasyona ve 2.186 şubeye dayalı Societe Generale Bireysel Bankacılık ağını ve Özel Bankacılık uzman ekiplerinin teknik bilgilerini birleştiren bir hizmetten faydalanma imkanına sahiptir.

Societe Generale Özel Bankacılık ayrıca, Fransa hariç Avrupa'daki ticari operasyonlarının artırılması, Asya'daki özel bankacılık faaliyetlerinin DBS'ye satışı ve 2014 yılında Hırvatistan'da Özel Bankacılık hizmetlerinin lansmanıya

ve ayrıca 2015 yılı sonunda BHF KB'nin⁽¹⁾ Birleşik Krallık'taki Özel Bankacılık işletmesi olan Kleinwort Benson Wealth Management (KB Bank Limited ve KB Channel Islands Holdings Limited) şirketinin iktisabına ilişkin olarak Oddo & Cie ile yürüttüğü bağlayıcı bir teklifin müzakereleriyle EMEA bölgesine (Avrupa, Orta Doğu, Afrika) yeniden odaklanma stratejisini uygulamaya devam etmiştir.

2015 sonunda, Özel Bankacılığın yönetimi altındaki varlıkların değeri toplamda 113 milyar Euro'ya ulaşmıştır (2014 yılı sonunda bu rakam 108 milyar Euro'dur).

LYXOR ASSET MANAGEMENT

Lyxor Asset Management ("Lyxor"), tamamen Societe Generale'e ait bir iştirak olup 1998 yılında kurulmuştur. Kurumsal müşterilerine yapılandırılmış, endeks ve alternatif yatırım çözümleri sağlayan geniş bir yelpazede yenilikçi ve etkili yatırım ürünleri ve hizmetleri sunmaktadır.

Uzman araştırmalarına dayalı gelişmiş risk yönetimi ve müşteri memnuniyeti odaklı hizmetleriyle Lyxor'un uzmanları tüm varlık sınıflarında sürdürülebilir performans sunmaya gayret etmektedir.

Piyananın en deneyimli aktörlerinden biri olan Lyxor, ETF'lerin (Borsa Yatırım Fonları) sunumunda Avrupa'da 3. sıradadır (13 finansal piyasada listelenen 240 ETF arasında pazar payı %10.7 (2)). Lyxor, geniş yelpazedeki varlık sınıfları (hisse senetleri, tahviller, para piyasaları, emtialar) aracılığıyla dağılımlarını çeşitlendirmek üzere yatırımcılara esnek yatırım çözümleri sunmaktadır.

2015 yılı sonunda, Lyxor'un yönetimi altındaki işlem gören varlıkların değeri toplamda 104 milyar Euro'ya ulaşmıştır (2014 sonunda bu rakam 84 milyar Euro'dur).

AMUNDI

Societe Generale, varlık yönetimi faaliyetlerini, Paris Euronext düzenlenmiş piyasasında gerçekleştirilen ve Societe Generale'in sahip olduğu hisselerin tümünü sattığı Amundi'nin ilk halka arzına kadar (2 Kasım 2015) Amundi'deki son %20 payı aracılığıyla yürütmekteydi.

İki şirket arasındaki bağlantı, ilk halka arz sonuçlanma tarihinden itibaren beş yıl süreyle uzatılan mevcut dağıtım sözleşmeleriyle devam edecektir. Böylece Societe Generale, bireysel bankacılık ve sigorta ağıları için tercih ettiği mevduat ve yatırım çözümleri sağlayıcısı olmaya devam edecek olan Amundi ile mevcut köklü sektörel işbirliğini teyit etmiştir.

* Grubun dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(1) Bu işlem, Oddo & Cie'nin sunduğu teklifin başarısına ve özellikle BHF Kleinwort Benson ile hisse senedi satış sözleşmesinin müzakereleri olmak üzere olağan koşullara tabidir.

(2) Kaynak: Blackrock ETF Landscape, 2015 Haziran sonunda yönetim altındaki toplam varlık sıralamasına göre.

2

GRUP YÖNETİM RAPORU

1. Societe Generale Grubu'nun ana faaliyetleri	22	7. Önemli yatırımlar ve satışlar	57
2. Grup faaliyetleri ve sonuçları	24	8. Bekleyen alımlar ve önemli sözleşmeler	58
Konsolide gelir tablosu analizi	24	9. Maddi duran varlıklar	58
3. Temel İş Kollarının Faaliyetleri ve Sonuçları	27	10. Kapanış sonrası olaylar	58
Temel iş kolları sonuçları	27	11. Son gelişmeler ve genel görünüm	59
Fransa Bireysel Bankacılık	28	12. 31 Aralık 2015 itibarıyla coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	6
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	30		
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	34		
Kurumsal Merkez	38		
Tanımlar ve yöntem	39		
4. Önemli yeni ürünler veya hizmetler	42		
5. Konsolide bilançonun analizi	50		
Konsolidasyon kapsamındaki temel değişiklikler	51		
Önemli konsolide bilanço kalemlerindeki değişiklikler	51		
6. Mali politika	53		
Grubun özkaynakları	53		
Sermaye yönetimi	53		
Grubun borç politikası*	55		
Uzun vadeli derecelendirmeler, kısa vadeli derecelendirmeler ve mali yıl içindeki değişiklikler	56		

1. SOCIETE GENERALE GRUBU TEMEL FAALİYETLERİ

SOCIETE GENERALE GRUBU

Kurumsal Merkez		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS)	
FRANSA			
> Societe Generale*		> Sogessur	%100
> Générifinance	%100	> Sogecap	%100
> Générival	%100	> Groupe CGL	%99,9
> SG Financial Services Holdings	%100	> Temsys	%100
> Sogéparticipations	%100		
> Societe Generale SFH	%100		
> Societe Generale SCF	%100		
> Sogefim Holding	%100		
> Genegis I	%100		
> Genevalmy	%100		
> Valminvest	%100		
> Sogemarché	%100		
AVRUPA			
		> Eurobank, Polonya	%99,5
		> Hanseatic Bank, Almanya	%75
		> Komerční Banka A.S., Çek Cumhuriyeti	%60,7
		> SG Express Bank, Bulgaristan	%99,7
		> SKB Banka, Slovenya	%99,7
		> SG Banka SRBIJA, Sırbistan	%100
		> SG-Splitska Bank, Hırvatistan	%100
		> BRD-Groupe SG, Romanya	%60,2
		> Groupe Rosbank, Rusya	%99,5
		> Fidelity SPA, İtalya	%100
		> ALD Lease Finanz, Almanya	%100
		> Groupe SG Equipment Finance, Almanya	%100
		> Groupe ALD International, Almanya	%100
AFRİKA - AKDENİZ			
		> SG Marocaine de Banques, Fas	%57
		> SG Cezayir	%100
		> SG de Banques en Côte d'Ivoire, Fildişi Sahilleri	%73,2
		> Union Internationale de Banque, Tunus	%55,1
AMERİKA KİTASI			
ASYA – AVUSTRALYA			

* Ana Şirket

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

Notlar:

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

SOCIETE GENERALE GRUBU

Fransa Bireysel Bankacılık (RBDF)

> Societe Generale*
 > Cr dit du Nord
 > Boursorama
 > Franfinance
 > Sogefinancement
 > G n f m
 > Sogelease France
 > Sog bail
 > Sog prom
 > Compagnie G n rale D'Affacturage

%100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %68,9
 %100
 %100

FRANSA

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı     mleri (GBIS)

> Societe Generale*
 > Inter Europe Conseil (IEC)
 > Lyxor Asset Management
 > CALIF
 > SGSS Holding
 > Parel
 > Descartes Trading

%100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100

AVRUPA

> Societe Generale Bank & Trust,
 Lüksemburg
 > SG Hambros Limited,
 Birle ik Krallık
 > SG Investments (UK) Ltd,
 Birle ik Krallık
 > Societe Generale Newedge (UK) Ltd,
 Londra, Birle ik Krallık
 > SG Immoel, Belçika
 > Societe Generale Private Banking NV/SA,
 Belçika
 SG Issuer, Lüksemburg
 > Societe Generale*  ubeleri: Londra,
 Birle ik Krallık Milan, İtalya
 Frankfurt, Almanya
 Madrid, İspanya

%100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100
 %100

AFRİKA - AKDENİZ

AMERİKA KİTASI

> Banco SG Brazil SA, Brezilya
 > SG Americas Inc.,
 Amerika Birle ik Devletleri
 > SG Americas Securities, LLC,
 Amerika Birle ik Devletleri
 > Societe Generale*  ubeleri: New York,
 Amerika Birle ik Devletleri Montreal,
 Kanada

%100
 %100
 %100
 %100

ASYA – AVUSTRALYA

> SG Securities Kuzey Pasifik,
 Tokyo  ubesi, Japonya
 > SG Securities Asia International
 Holdings Ltd, Hong Kong
 > SG Securities Korea Co., Ltd. Güney Kore %100
 > Societe Generale*  ubeleri: Tokyo,
 Japonya
 Hong Kong
 Seul, Güney Kore
 Taipei, Tayvan

%100
 %100

2. GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	25.639	23.561	+%8,8	+%7.2*
İşletme giderleri	(16.893)	(16.037)	%5,3	+%3,0
Brüt işletme geliri	8.746	7.524	+%16,2	+%16.4*
Net risk maliyeti	(3.065)	(2.967)	+%3,3	+%6.5*
İşletme geliri	5.681	4.557	+%24,7	+%22.5*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	231	213	+%8,5*	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	197	109	+%80,7	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(525)	+%100,0*	
Gelir vergisi	(1.714)	(1.376)	+%24,6	
Net gelir	4.395	2.978	+%47,6	
Azınlık payları	394	299	+%31,8	
Grubun net geliri	4.001	2.679	+%49,3	+%46.9*
Maliyet/gelir oranı	%65,9	%68,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	44.889	42.641	%5,3	
Vergi sonrası ROE	%7,9	%5,3		
Toplam Sermaye oranı	%16,3	%14,3		

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

Net bankacılık geliri

Grubun net bankacılık geliri, 2014'e kıyasla +%7,2* artarak 2015'de toplamda 25.639 milyon EUR olmuştur.

Ekonomi dışı kalemler (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA, bkz. s.41) hariç, Grubun net bankacılık geliri 2014'e kıyasla +%4,0 artarak 2015 yılında 24,968 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grup, tüm iş kollarının uygun şekilde konumlanmasının desteğiyle kısıtlayıcı bir ortamda büyümeye devam etmiştir. 2013-2015 aralığında net bankacılık gelirinde her yıl ortalama +%1 büyümeye kaydedilmiştir. Rusya hariç olmak üzere, net bankacılık gelirindeki yıllık büyümeye oranı, özellikle Fransa'da, Orta ve Doğu Avrupa'da ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde hareketli segmentlerdeki güçlü ticari ivme sayesinde, 2014 yılında 2013-2016 dönemi için belirlenen hedeflere uygun şekilde %3 olarak gerçekleşmiştir (ekonomi dışı kalemler hariç 2013-2015 dönemi ortalaması).

- Fransa Bireysel Bankacılık (RBDF) gelirleri, PEL/CEL karşılıkları hariç olmak üzere 2014'e kıyasla 2015 yılında +%2.9 artış göstermiştir; mutlak verilere göre bu rakam sırayla +%3.3 (ve +%3.0) olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılında Fransa Bireysel Bankacılık, özellikle "yüksek gelirli" müşteri segmentinde son on yıla göre rekor sayıda hesap açılışına tanıklık etmiştir. 2015'in 3'üncü çeyreğinde zirveye ulaşan müzakereler dalgasından kaynaklanan konut kredileri ve kurumsal kredilerdeki sıçrama sebebiyle ödenmemiş kredilerde artış görülmüştür.
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetlerinin (IBFS) net bankacılık geliri 2014'e kıyasla 2015 yılında +%2.6* artmıştır. Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit döviz kurları üzerinden düzeltme yapıldığında, Rusya hariç özellikle Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigortacılık alanında olmak üzere (2014 ve 2015 arasında +%11.7*), Avrupa'da (+%2.9*) ve Afrika'da (+%17.5*) tüm faaliyetlerde 2015 yılı gelirleri daha yüksektir.
- 2015'in ikinci yarısındaki istikrarsız piyasa koşulları, Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri (GBIS) gelirlerindeki artışı engellemiştir. Buna rağmen gelirler 2014'e kıyasla 2015 yılında +%0.9* artmıştır. Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun gelirleri 2014'e kıyasla +%2.3* oranında gerilemiştir. Finansman ve Danışmanlık genişlemeye devam etmiş, 2014'e kıyasla gelirlerinde +%8.0* artış kaydetmiştir. Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi iş kolunun net bankacılık geliri 2015 yılında +%4.2* artmıştır.

Grubun öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesinin muhasebe etkisi 2015 yılında +782 milyon Euro'dur. Grubun öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesinin 2014 yılında net bankacılık geliri üzerindeki etkisi -139 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılının tamamı için DVA etkisi (yöntem notlarına bakınız, s. 41) -111 milyon Euro'ya yükselmiştir (2014 yılında bu rakam +38 milyon Euro'dur). Bu iki faktör, Grubun sonuçlarının analizinde yeniden beyan edilen ekonomi dışı kalemleri teşkil etmektedir.

İşletme giderleri

Stratejik plan hedeflerinde, 2013-2016 döneminde büyüme maliyetlerinin ortalama +%1 oranında tutulması hedeflenmiştir. Mali ve yasal baskılardaki keskin artış, yasal maliyetler ve Grubun dönüşümüne yapılan yatırımlar sebebiyle 2015 sonunda yıllık ortalama büyüme +%2 olarak gerçekleşmiştir. Grup, 2013-2015 maliyet tasarrufu planını 2015'in üçüncü çeyreğinde tamamlamış ve 900 milyon Euro planlı yinelenen tasarrufu güvence altına almıştır. Grup ayrıca, 2017 yılına kadar 850 milyon Euro ek tasarrufu hedefleyen yeni bir maliyet tasarrufu planını açıklamıştır.

Grubun işletme giderleri 2015 yılında 16,893 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2014'te 16,037 milyon Euro). Bu artış, yapısal etkiler ve döviz etkileri (özellikle Newedge'in 2014'ün 2'nci çeyreğindeki entegrasyonu), yasal vergi ve maliyetlerdeki keskin artış (Avrupa Tek Çözüm Fonu ile ilgili katkı dahil) ve aynı zamanda Grubun yasal maliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Bu maliyetler, yıl içinde açıklanan yeni maliyet tasarrufu planı ile ilgili maliyetleri de içermektedir. Bu kalemler için yeniden beyan edildiğinde (vergiler, harçlar, yasal maliyetler ve yasal ücretlerdeki artış ve yeni maliyet tasarrufu planı), işletme giderlerindeki artış +%1.4* ile sınırlanmıştır.

İşletme geliri

Grubun brüt işletme geliri, 2015'de 8.746 milyon Euro (2014'te 7.524 milyon Euro) rakamına ulaşmıştır.

Grubun net risk maliyeti, 2014'e kıyasla +%3,3 artış göstererek 2015 yılında -3,065 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakama, davalara konu işlemler için ayrılan -600 milyon Euro tutarındaki ilave karşılık da dahildir. Bu karşılık tutarı, 2015 sonunda 1.7 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Ticari risk maliyeti, 2016 hedefine uygun olarak düşüş eğilimini teyit etmiştir. Bu rakam, 2014 yılındaki 61 baz puana karşılık 2015 yılında 52⁽¹⁾ baz puan seviyesinde kalmıştır:

- Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunda ticari risk maliyeti, ticari müşteri seviyesinin düşük olması sayesinde düşüşüne devam ederek 43 baz puan olarak gerçekleşmiştir (2014 yılında 56 baz puan).
- 102 baz puanla (2014 yılında 123 baz puan) Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri iş kolunun ticari risk maliyeti daha düşük gerçekleşmiştir; bu durumun birincil sebebi, özellikle Romanya olmak üzere Avrupa'da ve Afrika kıtasında risk maliyetinde görülen iyileşmedir. Rusya'da ticari risk maliyeti zorlu ekonomik ortama rağmen kontrol altına alınmış durumdadır.
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun risk maliyeti 2015 yılında 27 baz puana ulaşmıştır (2014 yılında 10 baz puan). Petrol ve gaz sektöründeki risklere maruz kalan karşı taraflar için ayrılan karşılıklardaki artış 2015 yılına damgasını vurmuştur. 2015 yılının 4'üncü çeyreğinde temerrüde düşen bir karşı taraf için de önemli ölçüde bir karşılık kaydedilmiştir.

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

(1) Davalara konu olanlar hariç olmak üzere, işletme kiralama dahil dönem başı itibarıyla varlıklara ilişkin baz puan. Yıllık hesaplama.

Ticari risk maliyeti stratejik planda açıklanan 2016 hedeflerinin zaten altındadır. Bu nedenle bu hedeflerde, portföyün kalitesini ve iş kollarındaki iyi risk kontrolünü yansıtacak şekilde düzeltme yapılmıştır. 2016 yıl sonunda, Grubun ticari risk maliyetinin 50-55 baz puan aralığında olması beklenmektedir; buna göre Fransa Bireysel Bankacılık için yaklaşık 45 baz puan, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri için yaklaşık 100 baz puan ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümler için yaklaşık 25 baz puan seviyesi öngörülmektedir.

Grubun, temelde Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolundaki petrol ve gaz sektöründen kaynaklanan risk maruziyeti, Grubun EAD'sinin yalnızca %3'ünü temsil etmektedir. Üçte ikisi yatırım yapılabilir kredilerden oluşan ve az miktardaki bir bileşeni hidrokarbon rezervleri ile teminat altına alınan ikincil kredi (sub-credit) portföyü sağlamdır ve çeşitlendirilmiştir.

Bu risk maruziyetine ilişkin stres testlerine dayalı olarak, varil fiyatı 30 ABD Doları seviyesinde seyreden petrol fiyatlarının hedeflenen ticari risk maliyetlerinin gerçekleştirilmesine ilişkin önemli bir etkisi öngörülmektedir.

Brüt şüpheli kredilerin oranı, 2015 Aralık ayı sonunda %5.3 olarak gerçekleşmiştir (2014 Aralık ayı sonunda %6.0). Grubun brüt şüpheli kredileri karşılama oranı, 2014 yılına kıyasla +1 puan artış göstererek %64 olarak gerçekleşmiştir. Bu göstergelerdeki iyileşmeler, birkaç yıldır gözlenen eğilimi sürdürmektedir. Grubun varlıklarının kalitesi ve Avrupa bankaları arasındaki iyi konumu, 2015'te EBA tarafından yürütülen şeffaflık uygulaması ile teyit edilmiştir.

Grubun işletme geliri kayda değer oranda artış göstererek, 2015'de toplamda 5,681 milyon Euro (2014'e kıyasla +%22,5) olmuştur.

Net gelir

Grubun net geliri 2015'de toplamda 4,001 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu rakam 2014 yılında 2,679 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Grubun 2014 yılı net gelirine, özellikle Grubun Rusya'daki faaliyetlerine ilişkin -525 milyon Euro'ya ulaşan şerefiye değerinin düşürülmesi ve Grubun Brezilya'da tüketici finansmanı pazarından çekilmesiyle ilgili maliyetleri dahildir. Grubun 2015 yılı net geliri özellikle Grubun Amund'i'deki payının elden çıkarılması ile elde edilen sermayeyi içermektedir (+147 milyon Euro). Grubun 2015 yılı efektif vergi oranı %29.2'ye ulaşmıştır (2014 yılında %29.5).

Ekonomi dışı kalemlere ilişkin düzeltmeler yapıldığında (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlendirilmesi ve DVA(1)), Grubun net geliri 2014 yılındaki 2,745 milyon Euro'ya karşılık 2015 yılında 3,561 milyon Euro olmuştur.

Grubun 2015 yılı ROE⁽²⁾ oranı %8.1 olarak gerçekleşmiştir (mutlak verilere göre %7.9). Aynı dönemlerin kıyaslanması esasına göre 2014 yılı ROE oranı %7.3'tür (mutlak verilere göre %5.3).

4 yılda hisse başına maddi net varlık değeri artış göstermiştir.

Bu rakam 2011 yılı sonundaki 43,94 Euro tutarına kıyasla 2015 yılı sonunda 55,94 olarak gerçekleşerek +%27.3 oranında artış göstermiştir; hisse başına net varlık değeri ise +%12.9 rakamına ulaşmıştır (54.57 Euro'dan 61.62 Euro'ya).

Buna göre, ekonomi dışı kalemler hariç olmak üzere, öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faizin düşülmesinin ardından 2015 Aralık ayı sonunda hisse başına kazanç 3.94 Euro (2014 Aralık ayı sonunda 3,00 Euro) tutarına yükselmiştir ⁽³⁾. Yıllık Genel Kurul Toplantısında ibraz edilecek temettü dağıtımına ilişkin teklif, bu rakam esas alınarak hesaplanır (%50 ödeme oranı). Mutlak verilere göre, öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek faizin düşülmesinin ardından hisse başına kazanç tutarı(3) 4,49 Euro'ya yükselmektedir (2014'te 2,92 Euro).

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

(1) Ekonomi dışı kalemlerin ayrıntıları Tescil Belgesinin 41'inci sayfasında verilmiştir.

(2) ROE tanımı sayfa 40'tadır. Ekonomi dışı kalemler, davalara konu işlemler için ayrılan karşılıklar, PEL/CEL harihtir. Amund'i'nin elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye (Grup net gelirinde +147 milyon Euro) ve özellikle Brezilya'da tüketici finansmanı pazarından çıkış ve Rusya'da şerefiye değerinin düşürülmesi işlemi olmak üzere 2014 yılında Grubun portföyünde gerçekleştirilen düzeltmelerin etkilerine ilişkin olarak düzeltme yapılmış rakamdır.

(3) Vergi etkisi düşüldükten sonra, 2015 yılı için öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin hamillerine ödenecek olan faiz sırasıyla -450 milyon Euro'ya ve +8 milyon Euro'ya yükselmiştir.

3. TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

TEMEL İŞ KOLU BAZINDA SONUÇLAR

(Milyon Euro)	Fransa Bireysel Bankacılık		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Net bankacılık geliri	8.550	8.275	7.329	7.424	9.442	8.726	318	(864)	25.639	23.561
İşletme giderleri	(5.486)	(5.357)	(4.307)	(4.279)	(6.940)	(6.298)	(160)	(103)	(16.893)	(16.037)
Brüt işletme geliri	3.064	2.918	3.022	3.145	2.502	2.428	158	(967)	8.746	7.524
Net risk maliyeti	(824)	(1.041)	(1.246)	(1.442)	(404)	(81)	(591)	(403)	(3.065)	(2.967)
İşletme geliri	2.240	1.877	1.776	1.703	2.098	2.347	(433)	(1.370)	5.681	4.557
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	42	45	71	50	95	98	23	20	231	213
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(26)	(21)	(37)	(198)	97	(5)	163	333	197	109
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	0	(525)	0	0	0	0	0	(525)
Gelir vergisi	(839)	(704)	(489)	(459)	(464)	(515)	78	302	(1.714)	(1.376)
Net gelir	1.417	1.197	1.321	571	1.826	1.925	(169)	(715)	4.395	2.978
Azınlık payları	0	(7)	244	201	18	16	132	89	394	299
Grubun net geliri	1.417	1.204	1.077	370	1.808	1.909	(301)	(804)	4.001	2.679
Maliyet/gelir oranı	%64,2	%64,7	%58,8	%57,6	%73,5	%72,2	%50,3	NM	%65,9	%68,1
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.750	9.940	9.572	9.576	14.660	13.036	10.907*	10.089*	44.889	42.641
ROE	%14,5	+%12,1	%11,3	+%3,9*	%12,3	%14,6	NM	NM	%7,9	%5,3

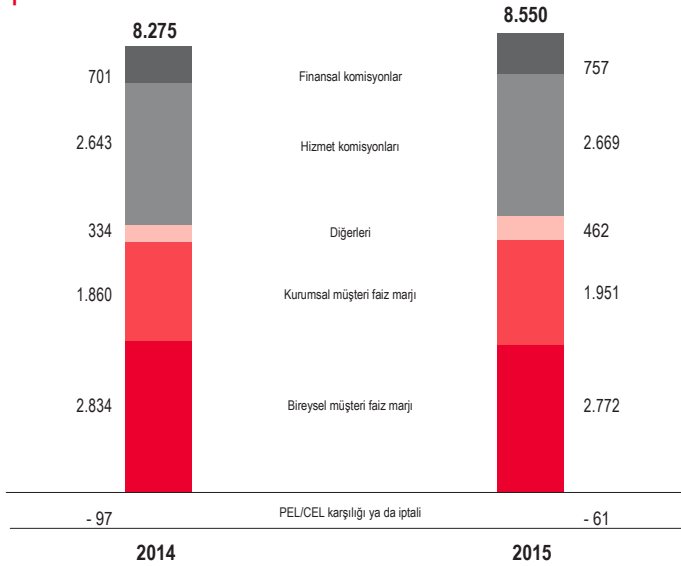
* Grubun toplam sermayesi ile ana faaliyetlerine tahsis edilen sermaye arasındaki fark olarak hesaplanmıştır.

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	8.550	8.275	+ % 3.3	+ %2.9 ⁽¹⁾
İşletme giderleri	(5.486)	(5.357)	+ %2.4	
Brüt işletme geliri	3.064	2.918	+ %5.0	+ %3.6⁽¹⁾
Net risk maliyeti	(824)	1.041)	- %20.8	
İşletme geliri	2.240	1.877	+ % 19.3	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	42	45	- % 6.7	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(26)	(21)	- % 23.8	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(839)	(704)	- %19.2	
Net gelir	1.417	1.197	+ % 18.4	
Azınlık payları	0	(7)	+ %100,0	
Grubun net geliri	1.417	1.204	+ %17.7	
Maliyet/gelir oranı	%64,2	%64,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.750	9.940	- %1,9	

(1) PEL/CEL hariç.

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



Fransa Bireysel Bankacılık, güçlü iş performansının desteğiyle 2015 yılında mükemmel sonuçlar elde etmiştir.

Operasyonlarının ve birbirini tamamlayan üç markasının (Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama) merkezine müşteriye yerleştiren Fransa Bireysel Bankacılık, 2015 boyunca müşteri tabanını genişletmeye devam etmiştir. Çoğunluğu yüksek gelirli ve net değeri yüksek müşterilere ait 305,000'i aşan net cari hesap açılışı ile (2014'e kıyasla +%38), Grup 2015 yılında 11 milyon bireysel müşteri eşiğini aşmıştır. %100 çevrimiçi hizmet sunan lider banka Boursorama, Aralık 2015'te 757,000 müşteri seviyesini geçerek belirlenen ticari hedefi aşmıştır. Bu yeni müşteri edinme kabiliyeti, temelde oldukça dinamik konut kredisi üretimiyle sağlanmıştır.

Mevduat girişlerindeki acımasız rekabet ortamında, Bireysel Bankacılık bilanço mevduat girişleri politikasını başarıyla sürdürmüştür: bilançodaki ortalama ödenmemiş mevduatlar, edinilen yeni müşteriler ve hâlâ oldukça hareketli olan vadesiz mevduat girişleri (2014'e kıyasla +%14.8) sayesinde 2014'e kıyasla +%5.3 oranında artarak 170.4 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Buna paralel olarak 2015 yılı, mal ve kişisel korumada keskin bir artışla, büyüme ve sinerji faktörlerinin etkisine tanıklık etmiştir. Net hayat sigortası girişleri, piyasadan (%9) daha hızlı bir büyüme kaydederek 2014'e kıyasla +%28 oranında artmıştır ve birime dayalı poliçe oranları da yüksek seyretmeye devam etmiştir (ortalama brüt giriş üzerinden %20). Buna ek olarak, Fransa'daki yeni Özel Bankacılık operasyonunun net girişi 2014'e kıyasla oldukça yüksektir (2,3 milyar Euro ile +%75) ve yönetimi altındaki varlıklar 52 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Fransa Bireysel Bankacılık, projelerinin finansmanında bireysel ve kurumsal müşterilere destek olmaya devam etmiştir. Ortalama konut kredilerinde %4.1 oranında bir artışa katkıda bulunan oldukça yüksek konut kredileri üretimi 2015 yılına damgasını vurmuştur (2014 yılının iki katı). Toplamda ortalama kredi oranı 2014'e kıyasla +%1,9 oranında yükselerek 178.2 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Güçlü satış ivmesi neticesinde, Fransa Bireysel Bankacılık gelirleri, PEL/CEL etkisi giderildikten sonra 2014'e kıyasla +%2.9 oranında artmıştır. PEL/CEL etkisi hariç olmak üzere net faiz geliri 2014'e kıyasla +%3.1 yükselmiştir: düşük faiz oranı ortamının ve yeniden müzakere edilen konut kredilerinin negatif etkileri, güçlü mevduat girişi ve daha iyi marjlı kredilerin üretimiyle dengelenmiştir.

2015 yılında, hayat sigortası alanındaki büyüme ve gelişme ile

Grubun diğer iş kolları ile sinerjilerdeki gelişme, komisyonların 2014'e kıyasla +%2,4 oranında artmasını sağlamıştır. Tekrar etmeyen kalemler hariç olmak üzere, 2015 yılında komisyonlardaki büyüme oranı +%3,1 olarak gerçekleşmiştir.

Dijital dönüşüme yapılan yatırımların güçlenmesi ve Avrupa Tek Çözüm Fonu'nun uygulamaya konması, 2015 yılında işletme giderlerinde %2,4 oranında bir artışa yol açmıştır; bununla birlikte Fransa Bireysel Bankacılık diğer giderlerini titizlikle kontrol etmeye devam etmiştir.

Net risk maliyetindeki kayda değer düşüşün desteğiyle (2015 yılında -%20.8), 2015 yılında işletme geliri (PEL/CEL etkisi hariç) +%16.6 ile oldukça yüksek seyretmiştir.

PEL/CEL etkisi hariç olmak üzere, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun 2015 yılında Grubun net gelirine katkısı, 2014'e kıyasla +%15,1 artışla toplamda 1,455 milyon Euro olarak gerçekleşmiş ve sağlam bir kârlılık düzeyi elde etmiştir (PEL/CEL etkisi hariç ROE oranı %14,9).

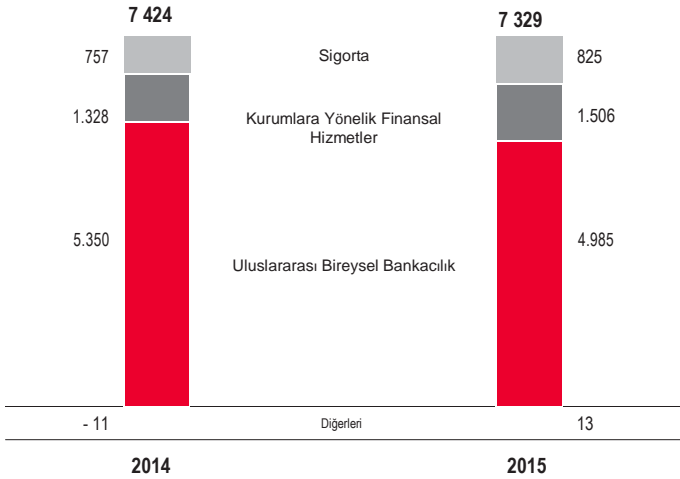
ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	7.329	7.424	- %1.3	+ %2.6*
İşletme giderleri	(4.307)	(4.279)	+ %0,7	+ %4,1*
Brüt işletme geliri	3.022	3.145	- %3.9	+ %0.7*
Net risk maliyeti	(1.246)	(1.442)	- %13.6	- %7.9*
İşletme geliri	1.776	1.703	+ %4,3	+ %7,5
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	71	50	%42,0	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(37)	(198)	%81.3	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(525)	%100,0	
Gelir vergisi	(489)	(459)	+ %6.5	
Net gelir	1.321	571	x 2.3	
Azınlık payları	244	201	+ %21,4	
Grubun net geliri	1.077	370	x 2.9	x 2.9*
Maliyet/gelir oranı	%58,8	%57,6		
Tahsis edilen ortalama sermaye	9.572	9.576	- % 0.0	

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

Not: Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri ayağı için yukarıda verilen sonuçlar, Uluslararası Bireysel Bankacılık, Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta iş kollarının sonuçlarını ve iş kollarının faaliyetleri ile doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderleri de içermektedir.

ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO CİNSİNDEN)



İş kolunun gelirleri, toplam faaliyetlerdeki sağlıklı ivmenin desteğiyle 2014'e kıyasla +%2,6* artışla

2015 yılında toplamda 7,329 milyon Euro'ya ulaşmıştır (Rusya'daki Bireysel Bankacılık hariç +%6.1*). İşletme giderleri kontrol altında tutulmaya devam edilerek aynı dönem için 4,307 milyon Euro (+%4.1*) olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla brüt yıllık işletme geliri 2015 yılında 3,022 milyon Euro'ya ulaşmıştır (+%0.7*). Net risk maliyeti 2015 yılında kayda değer ölçüde iyileşerek, özellikle Avrupa'da olmak üzere -%7,9 düşüşle -1,246 milyon Euro rakamına gerilemiştir. Toplamda, iş kolunun Grup net gelirine katkısı 2015'de 1.077 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu rakam, Rusya'da -525 milyon Euro'ya ulaşan şerefiye değerinin düşürüldüğü ve Brezilya'da tüketici finansmanı piyasasından çıkılmasıyla bağlantılı -200 milyon Euro tutarındaki tekrar etmeyen giderin kaydedildiği 2014 yılına kıyasla oldukça yüksektir (2,9 katı).

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

Uluslararası Bireysel Bankacılık

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	4.985	5.350	- %6.8	- %1.8*
İşletme giderleri	(3.168)	(3.244)	- %2.3	+ %2.8*
Brüt işletme geliri	1.817	2.106	- %13.7	- %8.9*
Net risk maliyeti	(1.071)	(1.355)	- %21.0	- %15.5*
İşletme geliri	746	751	- %0.7	+ %2.0*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	17	14	+ %21.4	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(11)	(198)	+ %94.4	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	(525)	+ %100,0	
Gelir vergisi	(168)	(173)	- %2.9	
Net gelir	584	(131)	NM	
Azınlık payları	235	186	+ %26.3	
Grubun net geliri	349	(317)	NM	NM*
Maliyet/gelir oranı	%63,6	%60,6		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.755	5.969	- %3.6	

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

2015 Aralık sonu itibariyle, Uluslararası Bireysel Bankacılığın ödenmemiş kredileri 2014'e kıyasla +%3,3* artışla toplamda 77.8 milyar Euro'ya ulaşarak Avrupa'daki faaliyetlerin iyileşmesini ve Afrika'daki sağlıklı ticari ivmeyi teyit etmiştir. Ödenmemiş mevduatlar kaleminde de oldukça aktif girişlerle 71 milyar Euro seviyesinde sağlam bir büyüme kaydedilmiştir (2014'e kıyasla +%4.5*).

Uluslararası Bireysel Bankacılığın gelirleri, Rusya'daki durum sebebiyle hafifçe düşük seyrederek (2014'e kıyasla -%1.8*) 4,985 milyon Euro seviyesinde gerçekleşmiştir. İşletme giderleri 2014'e kıyasla daha yüksektir (+%2.8*). Brüt işletme geliri, Rusya'daki zorlu ekonomik ortamın negatif etkileri sebebiyle 2014'e kıyasla -%8,9 düşüşle 1,817 milyon Euro'ya gerilemiştir. Uluslararası Bireysel Bankacılık, 2014 yılındaki -317 milyon Euro'luk zararın ardından 2015 yılında Grubun net gelirine 349 milyon Euro katkıda bulunmuştur.

Grubun Fransa, Almanya ve İtalya'da faaliyet gösterdiği Batı Avrupa'da, özellikle araç kredileri olmak üzere Almanya'daki sağlıklı ticari ivmenin (+%14,1*) desteğiyle, çoğunlukla tüketici finansmanı alanındaki ödenmemiş krediler 2014 Aralık sonuna kıyasla +%5.6* oranındaki artışla 14.3 milyar Euro'ya ulaşmıştır. 2015 yılında gelirler toplamda 676 milyon Euro, brüt işletme geliri ise 320 milyon Euro olmuştur. Grup net gelirine yapılan katkı 2014'e kıyasla 2,7 kat artarak 122 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka'nın (KB) özellikle konut kredilerindeki ve büyük kurumlara yönelik güçlü satış ivmesi, ödenmemiş kredilerde 2014 Aralık sonuna kıyasla +%7.0* artışla 20.0 milyar Euro'ya ulaşmasını sağlamıştır. 2014-2015 yılları arasında ödenmemiş mevduatlar +%1.9* oranında artarak 24.8 milyar Euro'ya ulaşmış ve kredi/mevduat oranının 8 puan artarak %81'e yükselmesini sağlamıştır. Bu pozitif hacim etkisine rağmen, sürekli düşük seyreden faiz ortamı dikkate alındığında 2015 yılı gelirleri 1,026 milyon Euro (-%0.5*)

ile istikrarını muhafaza etmiştir. Aynı dönemde, işletme giderleri kontrol altında tutularak -539 milyon Euro (+%1,0*) seviyesinde gerçekleşmiş ve Grubun net gelirine katkısı 2014 yılındaki 210 milyon Euro'ya karşılık 2015 yılında 214 milyon Euro'ya yükselmiştir.

Romanya'da BRD Grubu'nun ödenmemiş kredileri, bireysel müşteriler ve büyük şirketler segmentlerindeki büyüme sayesinde 2014 Aralık sonu ile karşılaştırıldığında istikrarını koruyarak 6.1 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Ödenmemiş mevduatlar 9.1 milyar Euro ile oldukça yüksek seyretmiştir (+%14.2*). Kâr marjları üzerindeki baskının etkisiyle, 2015 yılı gelirleri -%4,8* oranında gerileyerek 516 milyon Euro olmuştur. Titiz maliyet kontrolü sayesinde işletme giderlerinde istikrar* sağlanarak -338 milyon Euro seviyesinde kalınmıştır. Dönem boyunca risk maliyetinde görülen kayda değer iyileşme ile BRD Grubu, 2014 yılındaki -32 milyon Euro'luk net zararın ardından, 2015 yılında Grubun net gelirine 18 milyon Euro katkı sağlamıştır.

Diğer Avrupa ülkelerinde ödenmemiş krediler +%5.9* artışla 11.5 milyar Euro olarak gerçekleşmiş, neredeyse tüm işletmelerde iyi bir büyüme seviyesi yakalanmıştır. 2015 yılında dinamik durumdaki mevduat girişlerinde de +%8.5* artışla 11.0 milyar Euro'ya ulaşmıştır. 2015 yılı gelirleri %11.7* oranında yükselerek 721 milyon Euro olmuş, işletme giderleri ise %5.2* artışla 482 milyon Euro'ya yükselmiştir. Grup net gelirine yapılan katkı 69 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Rusya'daki zorlu ortamda, ödenmemiş krediler 2014 Aralık sonuna kıyasla -%12* düşüşle 7.9 milyar Euro'ya gerilemiştir. Bununla birlikte, hareketli kurumsal faaliyetler ve perakende piyasasındaki kredi üretim hacimlerindeki aşamalı iyileşme sayesinde, bu rakam yılın ikinci yarısında toparlanmıştır (2015 Haziran sonuna kıyasla +%2.6*). 2014 Aralık sonuna kıyasla ödenmemiş mevduatlar düşük seyretmiş ve 6.4 milyar Euro seviyesinde kalmıştır. SG Rusya'nın likidite pozisyonu

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

sağlamdır: 2015 Aralık sonunda Rosbank'in kredi/mevduat oranı %84 seviyesindedir. Net bankacılık geliri 2015 yılında -%19.3* düşüşle 713 milyon Euro'ya gerilemiştir. Ancak, kâr marjlarındaki düzelme ve hacimlerdeki artış sayesinde 2015'in birinci yarısına kıyasla +%27.8* oranındaki artışla bu eğilim yılın ikinci yarısında iyileşme kaydetmiştir. İşletme giderleri, çift haneli enflasyona rağmen kontrol altında tutularak 597 milyon Euro seviyesinde kalmıştır (-%0.3*). İş kolunun optimize edilmesine yönelik girişimlere devam edilmiştir (2014 Aralık sonuna kıyasla -2,523 FTE ve -104 şube). SG Rusya'dan kaynaklanan zararlar⁽¹⁾ 2015 yılında toplamda -165 milyon Euro'ya ulaşmış, yıl içinde pozisyonunda aşamalı iyileşme kaydedilmiştir.

Afrika'da ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer bölgelerde ise, özellikle ticari segmentte olmak üzere Afrika'da kaydedilen güçlü satış ivmesi ile (+%9,4*) ödenmemiş krediler 2015 yılında 18.2 milyar Euro'ya yükselmiştir (+%4.8*). Ödenmemiş mevduatlar %4,8* daha yüksek gerçekleşmiştir. 2015 yılı toplam gelirlerinde 2014'e kıyasla artış kaydedilerek (+%1,6*) 1,443 milyon Euro'ya ulaşılmıştır. Aynı dönemde, ticari genişlemeye paralel olarak işletme giderleri +%4.6* oranında artmıştır. 2014 yılındaki -54 milyon Euro'luk negatif katkıya kıyasla, iş kolunun Grubun net gelirine katkısı 2015 yılında 147 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Sigorta

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	825	757	+ %9.0	+ %9.8*
İşletme giderleri	(327)	(300)	+ %9.0	+ %9.8*
Brüt işletme geliri	498	457	+ %9.0	+ %9.8*
Net risk maliyeti	0	0	NM	- %100.0*
İşletme geliri	498	457	+ %9.0	+ %9.8*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	NM	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(1)	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zaranı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(159)	(145)	+ %9.7	
Net gelir	338	312	+ %8.3	
<i>Azınlık payları</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	- %66.7	
Grubun net geliri	337	309	+ %9.1	+ %9.9*
Maliyet/gelir oranı	%39,6	%39,6		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.655	1.561	+ % 6.0	

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

Sigorta iş kolu, 2015 yılında özellikle Fransa'da mükemmel bir ticari faaliyet seviyesi sağlamıştır. Tahsil edilmemiş hayat sigortası tasarrufları 2014 Aralık sonuna kıyasla +%5.1* artış göstererek 94.8 milyar Euro'ya yükselmiştir. 2015 yılı net girişleri 2.6 milyar Euro'ya ulaşmış, birime dayalı paylarda önemli ölçüde artış kaydedilmiştir (2014'teki %17'ye kıyasla %56). Koruma bakımından (Kişisel Koruma ve Mal ve Kaza sigortaları), Fransa'da faaliyetlerdeki hareketlenme ve devam eden uluslararası genişleme sayesinde primler 2014'e kıyasla daha yüksek seyretilmiştir (+%3.7*).

Sigorta iş kolu 2015 yılında iyi bir mali performans sergilemiştir; net bankacılık geliri 2014'e kıyasla +%9,8* artarak 825 milyon Euro'ya ulaşmıştır ve maliyet/gelir oranındaki düşük seyir devam etmektedir (2015 yılında %39,6). İş kolunun Grubun net gelirine katkısı 2015 yılında %9,9 artışla 337 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

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

(1) SG Rusya'nın sonucu: Rosbank, Delta Credit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Sigorta, ALD Automotive ve bunların konsolide iştiraklerinin Grubun iş kollarının sonuçlarına katkısı.

Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.506	1.328	+ %13.4	+ %12.8*
İşletme giderleri	(774)	(716)	+ %8.1	+ %7.7*
Brüt işletme geliri	732	612	+ %19.6	+ %18.9*
Net risk maliyeti	(119)	(88)	+ %35.2	+ %34.0*
İşletme geliri	613	524	+ %17.0	+ %16.3*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	55	37	+ %48.6	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	0	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(192)	(166)	+ %15.7	
Net gelir	476	395	+ %20.5	
Azınlık payları	2	3	- %33.3	
Grubun net geliri	474	392	+ %20.9	+ %20.2*
Maliyet/gelir oranı	%51,4	%53,9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.065	1.926	+ %7,3	

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

Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri, 2015 yılında satış ivmesini muhafaza etmiş ve Grubun net gelirin katkısı 2014'e kıyasla +%20,2* artışla 474 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

2015 Aralık ayı sonunda, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi iş kolunun araç filosu, güçlü organik büyüme ve harici büyüme faaliyetleri sayesinde 2014 yıl sonuna kıyasla +%9,0 artış kaydederek toplamda 1.2 milyon araca ulaşmıştır. 2015 Aralık ayında ALD Automotive, MKB-Euroleasing Autopark'ın hisselerinin tamamını satın alarak Macaristan ve Bulgaristan'da pazar lideri haline geldiğini duyurmuştur.

Ekipman Finansmanında, esasen yüksek teknoloji ve endüstriyel donanım sektörü olmak üzere yeni iş kollarında 7,3 milyar Euro artış kaydedilmiştir (faktoring hariç) (2014'e kıyasla +%8.3*). Yeni iş kollarındaki kâr marjları tatmin edici bir seviyede gerçekleşmiştir. 2015 Aralık sonunda ödenmemiş krediler (faktoring hariç) toplamda 15,5 milyar Euro olmuştur.

Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetlerinde net bankacılık geliri 2015 yılında +%12.8* artışla 1,506 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Aynı dönemde işletme giderleri 774 milyon Euro'ya tırmanmıştır (2014 yılında 716 milyon Euro). İşletme geliri 2014'e göre +%16.3* artarak 613 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

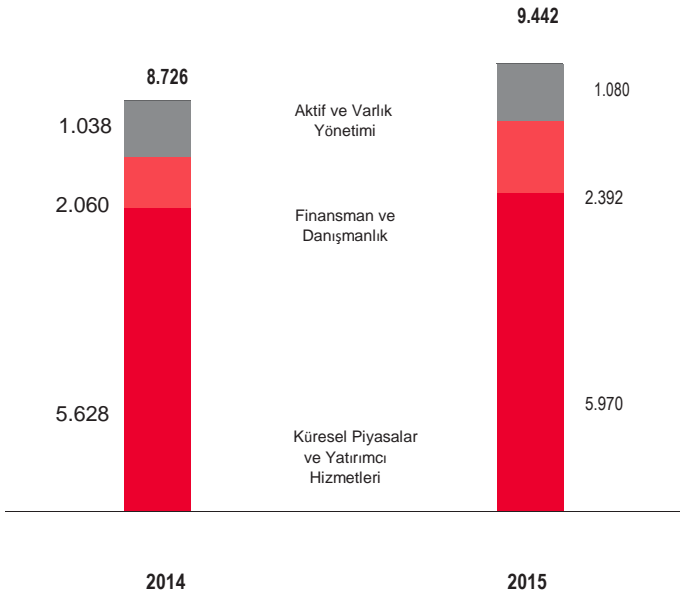
KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	9.442	8.726	+ %8,2	+ %0.9*
İşletme giderleri	(6.940)	(6.298)	+ 1 %0,2	+ %2.0*
Brüt işletme geliri	2.502	2.428	+ %3,0	- %2.2*
Net risk maliyeti	(404)	(81)	x 5.0	x 4.9*
İşletme geliri	2.098	2.347	- 1 %0,6	- %15.2*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	95	98	- %*3,1	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	97	(5)	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(464)	(515)	- %9.9	
Net gelir	1.826	1.925	- %5,1	
Azınlık payları	18	16	+ 1 %2,5	
Grubun net geliri	1.808	1.909	- %5,3	- %9.2*
Maliyet/gelir oranı	%73,5	%72,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	14.660	13.036	+ 1 %2,5	

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

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

NBG DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 2014'e kıyasla +%8,2 artışla 2015 yılında 9,442 milyon Euro gelir elde etmiştir; bu artış tüm faaliyetlerdeki büyümeyi yansıtmaktadır.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun Grubun net gelirine katkısı, 2014 yılındaki 1,909 milyon Euro'ya kıyasla 2015 yılında 1,808 milyon Euro olmuştur.

İş kolunun ROE oranı 2015'de %12,3'e yükselmiştir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.970	5.628	+ %6.1	- %2.3*
İşletme giderleri	(4.566)	(4.126)	+ %10.7	+ %2.7*
Brüt işletme geliri	1.404	1.502	- %6.5	- %15.6*
Net risk maliyeti	(66)	(35)	+ %88.6	+ %78.4*
İşletme geliri	1.338	1.467	- %8.8	- %17.7*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	6	0	NM	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	2	- %00.0	- %100.0*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(351)	(378)	- %7.1	
Net gelir	993	1.091	- %9.0	
<i>Azınlık payları</i>	<i>14</i>	<i>12</i>	<i>+ %16.7</i>	
Grubun net geliri	979	1.079	- %9.3	- %17.9*
Maliyet/gelir oranı	%76,5	%73,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.457	8.155	+ %3.7	

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

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun gelirlerinde 2015 yılında kaydedilen büyüme, yılın ilk yarısında Avrupa borç piyasasındaki gerilimin ve yılın ikinci yarısında Çin'deki durumla ilgili karışıklığın damgasını vurduğu bir ortamda, faaliyetlerdeki ivmeyi ve faaliyetlerin büyük oranda birbirleriyle bağlantılı doğasını bir kez daha teyit etmiştir.

Bu bağlamda ve yılın birinci yarısındaki sağlam büyümenin desteğiyle, Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun gelirleri 2014'e kıyasla +%6,1 artışla 2015 yılında 5,970 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

- 2015 yılında 2.511 milyon Euro olan Hisse senedi gelirleri, 2014'e kıyasla %12,3 oranında artış göstermiştir. 2015'in ilk yarısındaki mükemmel performansın ardından, zorlu piyasa koşullarının ve özellikle yapılandırılmış ürünlerde yatırımcıların riskten kaçınmasının birleşik etkisi yılın ikinci yarısını olumsuz etkilemiştir.
- Hacimlerdeki düşüşün damgasını vurduğu elverişsiz bir ortamda Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtia faaliyetleri gelirleri 2014'e kıyasla -%7.2 düşüşle 2015 yılında 2,181 milyon Euro'ya gerilemiştir. Özellikle sabit gelir ile para birimlerindeki ve gelişmekte olan piyasalardaki akış faaliyetleri performansı, yapılandırılmış ürün gelirlerindeki düşüşün hafifletilmesine yardım etmiştir.

- 2015 yılında Temel Hizmetler iş kolunun gelirleri 2014'e kıyasla büyük ölçüde artış göstererek (sabit yapıda +%35.0) (mutlak verilere göre +%67.1) toplamda 590 milyon Euro'ya tırmanmıştır. Bu artış, Newedge ve Jefferies Bache faaliyetlerinin başarılı entegrasyonunu, müşteri tabanındaki genişlemeyi ve öngörülen sinerjilerin hayata geçirilmesini yansıtmaktadır.
- Menkul Kıymet Hizmetleri iş kolunun emaneti altındaki varlıkların değeri, +%3.4 artışla 2015 yılında 3,984 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Aynı zamanda yönetimi altındaki varlıklar da +%7,4 artışla 589 milyar Euro'ya yükselmiştir. 688 milyon olarak gerçekleşen Menkul Kıymet Hizmetlerinin gelirleri, komisyonlardaki artışın faiz oranlarındaki devam eden düşüşün negatif etkilerini dengelemesiyle, 2014'e kıyasla istikrarlı bir seyir göstermektedir.

Finansman ve Danışmanlık

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	2.392	2.060	+ %16,1	+ %8.0*
İşletme giderleri	(1.533)	(1.303)	+ %17,7	+ %3.2*
Brüt işletme geliri	859	757	+ %+13,5	+ %17.7*
Net risk maliyeti	(312)	(40)	x 7.8	x 8.0*
İşletme geliri	547	717	- %23,7	- %20.8*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(6)	0	NM	
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	98	(10)	NM	NM
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(51)	(91)	- %44.0	
Net gelir	588	616	- %4.5	
<i>Azınlık payları</i>	3	3	+ %0,0	
Grubun net geliri	585	613	- %4.6	- %1.7*
Maliyet/gelir oranı	%64,1	%63,3		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.150	3.857	+ %33,5	

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

Finansman ve Danışmanlık iş kolu 2015 yılında iyi bir performans göstermiş ve +%16,1'lik bir artışla 2.392 milyon Euro gelir elde etmiştir. Finansman faaliyetleri yıl boyunca mükemmel ticari dinamizm sergilemiş, toplam işlem tutarı 2014'e kıyasla +%33 artmıştır.

Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.080	1.038	+ %4,0	+ %4,2*
İşletme giderleri	(841)	(869)	- %3,2	- %3,4*
Brüt işletme geliri	239	169	+ %41,4	+ %44,8*
Net risk maliyeti	(26)	(6)	x 4,3	x 4,3
İşletme geliri	213	163	+ %30,7	+ %34,0*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	95	98	- %3,1	x2,2*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(1)	3	NM	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM	
Gelir vergisi	(62)	(46)	+ %34,8	
Net gelir	245	218	+ %12,4	
Azınlık payları	1	1	+ %0,0	
Grubun net geliri	244	217	+ %12,4	+ %37,2*
Maliyet/gelir oranı	%77,9	%83,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.054	1.025	+ %2,9	

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

Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi iş kolunun gelirleri 2014 yılına kıyasla +%4,0 artışla 2015'te toplamda 1,080 milyon Euro rakamına ulaşmıştır.

Özel Bankacılık iş kolunun yönetimi altındaki varlıklar, özellikle Fransa, Birleşik Krallık ve Lüksemburg'da olmak üzere 2014 Aralık sonuna kıyasla +%4,5 artışla 2015 Aralık sonunda 113 milyar Euro'ya yükselmiştir. Bu artış, iyi düzeydeki akışlar ile pozitif kurun (ABD Doları ve İsviçre Frangı) birleşik etkisinin, yılın ikinci yarısındaki elverişsiz piyasa etkisini dengelemesiyle açıklanabilir. Özel Bankacılık iş kolunun net bankacılık geliri, 2014'e kıyasla +%7,4* artarak 2015'de 875 milyon Euro olmuştur. Brüt marj oranı, 2014'teki 107 baz puana (sabit yapıda) karşılık 113 baz puanla yüksek seyretmiştir.

Lyxor'un yönetimi altındaki varlıklar, 2015 yılında ETF'lerdeki yaklaşık 9 milyar Euro tutarındaki mükemmel net akış oranının desteğiyle toplamda 104 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. 2015 Aralık sonu itibarıyla pazar payı %10,7'ye yükselen Lyxor, ETF segmentinde 3'üncü sıradaki yerini muhafaza etmiştir. Lyxor'un 2014'e kıyasla -%9,9 düşüşle 182 milyar Euro'ya gerileyen 2015 yılı gelirleri, ETF'ler gibi nispeten düşük marjlı faaliyetlere yönelik iş çeşitliliğindeki mevcut değişimi yansıtmaktadır.

KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2015	2014	Değişim
Net bankacılık geliri	318	(864)	NM
İşletme giderleri	(160)	(103)	+ %55.3
Brüt işletme geliri	158	(967)	NM
Net risk maliyeti	(591)	(403)	+ %46.7
İşletme geliri	(433)	(1.370)	+ %68.4
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	23	20	+ %15.0
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	163	333	- %51.1
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	NM
Gelir vergisi	78	302	+ %74.2
Net gelir	(169)	(715)	+ %76.4
Azınlık payları	132	89	+ %48.3
Grubun net geliri	(301)	(804)	+ %62.6

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

Kurumsal Merkez aşağıdakileri içermektedir:

- Grubun şirket merkezinin mal yönetimi,
- Grubun özkaynak portföyü,
- Grup için Hazine fonksiyonu,
- fonksiyonlar arası projelerle ilgili bazı maliyetler ve Grup tarafından karşılanan ve iş kollarına fatura edilmeyen maliyetler.

Kurumsal Merkez'in gelirleri 2015 yılında toplamda 318 milyon Euro olmuştur (2014'te - 864 milyon Euro). Bu gelirler özellikle Grubun +782 milyon Euro'ya ulaşan (2014'te -139 milyon Euro) öz mali yükümlülüklerinin yeniden değerlemesini içermektedir.

2014 yılındaki -103 milyon Euro'ya kıyasla, işletme giderleri 2015 yılında -160 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu giderlere, Grubun yeni maliyet tasarrufu planına ilişkin 40 milyon Euro tutarındaki yeniden yapılandırma karşılığı da dahildir.

Kurumsal Merkezin brüt işletme geliri 2014'teki -967 milyon Euro'ya kıyasla 2015'de 158 milyon Euro'ya yükselmiştir. Öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi için düzeltme yapıldığında (bkz. s. 41) bu rakam -624 milyon Euro'ya ulaşmaktadır (2014 yılında -828 milyon Euro).

2015 yılı net risk maliyeti, 2014 yılındaki 400 milyon Euro'ya kıyasla 600 milyon Euro tutarındaki davaya konu işlem karşılıklarını içermekte ve bu rakamla bu karşılıkların toplamı 1.7 milyar Euro'ya ulaşmaktadır.

"Diğer Varlıklardan Net Kazançlar veya Zararlar" kalemi, özellikle Grubun Amundi'deki payının elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye kazancını içermektedir (Grubun net geliri üzerindeki etkisi vergiler düşüldükten sonra +147 milyon Euro'dur).

Kurumsal Merkezin 2015 yılında Grubun net gelirine katkısı, 2014 yılındaki -804 milyon Euro'ya kıyasla -301 milyon Euro olmuştur; bu eğilim esasen öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesinin etkisiyle ilgilidir. Bu etki için düzeltme yapıldığında, bu rakam 2015 yılı için -814 milyon Euro'ya tırmanmaktadır (2014'te -713 milyon Euro).

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

TANIMLAR ve METODOLOJİ

2015 mali yılına ait mali bilgiler ve 2014 mali yılına ait karşılaştırmalı bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarihler itibarıyla yürürlükte olan IFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) muhasebe ilkelerine ve yöntemlerine göre sunulmuştur. Konsolide mali tablolar ve Kanuni Denetçilerin raporu, Tescil Belgesinin 6. Bölümünde 265. sayfaya ve devam eden sayfalara dahil edilmiştir.

Geriye dönük etki eden IFRIC 21'in uygulamaya konması sebebiyle 2014 verilerinin yeniden beyan edildiğine (işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümündeki 1 no'lu mali tablo notuna bakınız) ve bunun neticesinde önceki yıla ait düzeltilmiş verilerin yayımlandığına dikkat ediniz. Grup yapısındaki değişiklikler için ve sabit kur oranları üzerinden düzeltme yapıldığında, 2014 yılında NBG olarak tahakkuk ettirilen ve 2015 yılında işletme gideri olarak kaydedilen giderlerin etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltme yapılmış değişiklikler 67 milyon Euro'ya ulaşmıştır (Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri).

Sermaye Tahsisi

2015 yılında, normatif sermayenin sermaye tüketimleri esas alınarak iş kollarına tahsisi, CRR kurallarına göre belirlenmiştir (azınlık payları ve sigorta faaliyetleri ile ilgili sermaye tüketimi düzeltmesi dikkate alındıktan sonra, her bir iş koluna yüklenebilir Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesinin tüketimi ile takviye edilen iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarının %10'u). Bu nedenle, bu sermaye tahsis kuralı Grubun 3 temel iş kolu için geçerlidir (Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) ve Grup için geçerli yasal kısıtlamalar dikkate alınarak, faaliyetlere göre sermaye tüketiminin ve bu faaliyetlerin özerk ve tek tip bazda kârlılık seviyelerinin değerlendirilmesine imkan verir.

1 Ocak 2016 itibarıyla normatif sermaye tahsisi, risk ağırlıklı varlıkların %11'i esas alınarak gerçekleştirilecektir.

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 faaliyetlere tahsis edilen normatif sermaye getirisi. Bunun karşılığında, Grubun farklı iş kollarının performanslarının karşılaştırılabilmesini sağlamak üzere, defter sermayesi aynı oran üzerinden tekrar Kurumsal Merkeze devredilmektedir.

Sermaye tahsis kurallarında 1 Ocak 2014 tarihinde yapılan değişiklikle birlikte iş kollarına tahsis edilen normatif sermaye oranı, ana faaliyetlerin geçmişteki sonuçlarına etkisi olmayacak bir toplam etki yapacak şekilde düzeltilmiştir.

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

İşletme Giderleri

Her bir ana faaliyetin işletme giderleri, faaliyetin doğrudan giderlerini, yönetim genel giderlerini ve genel merkez giderlerinden ilgili faaliyetin payına düşen kısmı (prensipde bu tutarın tamamı ana faaliyetler arasında paylaştırılır) içermektedir. Kurumsal Merkez sadece, belirli teknik düzeltmelerin yanı sıra, kendi faaliyetleri ile ilgili giderleri muhasebeleştirilmektedir.

Risk Maliyeti

Net 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 net ticari 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 iştirakin kontrolünü bırakmasından kaynaklanan sermaye kazanç ve zararlarını ve ayrıca Grup bir işletmenin kontrolünü ele aldığı anda derhal düşürülen şerefiye değerini ve daha önce Grubun yıl içinde tamamen konsolide şirketlerinde tuttuğu potansiyel payların yeniden değerlendirilmesini içerir.

Şerefiye Değer Düşüklüğü Zararı

Şerefiye değer düşüklüğü zararları ilgili faaliyeti gerçekleştiren ana faaliyet tarafından muhasebeleştirilmektedir.

Gelir Vergisi

Grubun vergi pozisyonu merkezden yönetilir.

Gelir vergisi her bir ana faaliyete, söz konusu iş kolunun 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 ROE (Özkaynak Karlılığı) oranı IFRS kapsamında Grubun ortalama özkaynakları baz alınarak hesaplanmıştır.

Bu oran aşağıda belirtilenleri içermektedir:

- çevrim yedekleri dışında, doğrudan öz kaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları veya zararları;
- öncelikli olmayan borç senetleri;
- özkaynak olarak yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri. Bu orandan aşağıda belirtilenler düşülmektedir:
- öncelikli olmayan borç senetlerinin ve yeniden sınıflandırılmış öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek faizler;
- hissedarlara ödenecek temettüller için ayrılan karşılık (31 Aralık 2015 itibarıyla 1,593 milyon Euro).

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 (aşağıya bakınız), vergi etkisinden arındırılmış faiz tutarı hariç net gelirine dayalıdır. Farklı iş kollarına sermaye tahsisi, 1 Ocak 2014 tarihinden bu yana dönemin başından itibaren risk ağırlıklı varlıkların %10'u esas alınarak gerçekleştirilmektedir.

MADDİ ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (ROTE)

Grubun ROTE 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.

ROTE oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde şerefiye değeri düşüklüğü zararı, öncelikli olmayan borç senetlerinin vergiden arındırılmış faiz tutarı (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, öncelikli olmayan borç senetlerinin ihraç primi ile ilgili indirim ücreti dahil), cari dönem için özkaynak olarak tahakkuk ettirilen 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 kazanç hesaplaması için, IAS 33 uyarınca "Grubun ilgili döneme ilişkin net geliri", ihraç edilen ve özkaynak olarak kaydedilen (2015'de -7 milyon Euro) menkul kıymetlerin kısmi geri alımlarından kaynaklanan sermaye kazançlarının/zararlarının ve bu tutarlara ilişkin faiz ödemelerinin tutarlarına göre vergi etkisinden arındırılmış olarak düzeltilir (öncelikli olmayan borç senetleri ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri için bu rakam 2015 yılında -435 milyon Euro'dur).

Hisse başına kazanç, şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç tutularak Grubun düzeltilmiş dönem net gelirinin tedavüldeki adi hisselerin ortalama sayısına oranı olarak hesaplanır; ancak (a) Grubun elinde tuttuğu ticaret alım-satım hisseleri ve (b) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler bu hesaplama dâhil edilir.

Grup ayrıca hisse başına düzeltilmiş, yani ekonomi dışı kalemlerin etkisi için düzeltme yapılan kazançlarını rapor etmektedir (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA⁽¹⁾). İlgili düzeltmeler, aşağıda "ekonomi dışı kalemler" kısmında belirtilmektedir.

Net Varlıklar

Net varlıklar Grubun özkaynaklarından oluşmaktadır, aşağıda belirtilenler ise hariçtir:

- öncelikli olmayan borç senetleri (9.5 milyar EUR), önceden borç olarak muhasebeleştirilen öncelikli olmayan tarihsiz borç senetleri (0.4 milyar EUR); ve
- öncelikli olmayan borç senetlerinin ve öncelikli olmayan tarihsiz borç senetlerinin sahiplerine ödenecek faiz, fakat Grubun elinde tuttuğu alım-satım hisselerinin ve likidite sözleşmesi kapsamında sahip olunan hisselerin defter değeri eski haline getirilmiştir.

Maddi net varlıklar özkaynak yöntemi kapsamında varlıklardaki ve şerefiyedeki net şerefiye bakımından düzeltilmektedir.

Hisse Başına Net Varlık Değerini veya Hisse Başına Maddi Net Varlık Değerini hesaplamak üzere, hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç 31 Aralık 2015'de ihraç edilen hisselerin sayısıdır; ancak aşağıdaki hisseler dahildir

- Grubun elinde tuttuğu alım-satım hisseleri; ve
- likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

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

Ekonomi dışı kalemler, tekrar etmeyen kalemler ve yeniden ifade edilen kalemler

Ekonomi dışı kalemler öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesini ve DVA'yı içerir. Bu kalemlerin ve yeniden beyan edilen diğer kalemlerin 2014 ve 2015 yıllarına ilişkin ayrıntıları aşağıda verilmiştir.

2015	Net bankacılık geliri	İşletme giderleri	Diğerleri	Risk maliyeti	Grubun net geliri	
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	782				513	Kurumsal Merkez
DVA'nın muhasebe etkisi ⁽¹⁾	(111)				(73)	Grup
Amundi'nin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye			165		147	Kurumsal Merkez
İhtilaflar için karşılıklar				(600)	(600)	Kurumsal Merkez
PEL/CEL karşılığı	(61)				(38)	Fransa Bireysel Bankacılık

2014	Net bankacılık geliri	İşletme giderleri	Diğerleri	Risk maliyeti	Grubun net geliri	
Şirketin kendi mali borçlarının yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	(139)				(91)	Kurumsal Merkez
DVA'nın muhasebe etkisi ⁽¹⁾	38				25	Grup
İhtilaflar için karşılıklar				(400)	(400)	Kurumsal Merkez
Newedge negatif şerefiye			194		194	Kurumsal Merkez
Özel Bankacılık iştirakinin satışından kaynaklanan sermaye kazancı	(12)	(25)	141		102	Kurumsal Merkez
Değer düşüşü ve sermaye zararları			(525)		(525)	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri
Brezilya'da tüketici finansmanı faaliyetinden çekilmenin etkisi			(200)		(200)	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri
PEL/CEL karşılığı	(97)				(60)	Fransa Bireysel Bankacılık

(1) Ekonomi dışı kalemler.

4. ÖNEMLİ YENİ ÜRÜNLER VEYA HİZMETLER

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet	
Fransa Bireysel Bankacılık	"Cycléa Pack Ellipro" (Şubat/Mart 2015, Societe Generale)	Kurumsal müşterilere ticari bilgiler sunan bir hizmet.
	"Toplu ek sağlık sigortası" (Ocak 2015, Societe Generale)	Complementaire Santé Collective, 2013-504 no'lu Kanun uyarınca profesyonel müşteriler, kurumsal müşteriler ve birliklere yönelik olarak Societe Generale tarafından lansmanı yapılan toplu ek sağlık sigortası hizmetidir.
	"Gestion Initiale" (Bireysel müşteri pazarı) (Ocak 2015, Crédit du Nord)	30,000 Euro'dan başlayan yatırımlar için hayat sigortası ve mortgage bağlantılı hayat sigortası poliçeleri yönetimi.
	"Profesyonel toplu sağlık sigortası" (Crédit du Nord)	Santé Collective Pro, Sogecap ile profesyonel müşterilere sunulan bir toplu hayat sigortasıdır.
	"Kurumsal toplu sağlık sigortası" (Crédit du Nord)	Santé Collective Entreprises, 2013-504 no'lu Kanun uyarınca çalışanlara sunulan bir toplu sağlık sigortasıdır.
	"Webfactures" (Crédit du Nord)	Perakende web sitesi olmayan profesyonel ve kurumsal müşterilere yönelik çevrimiçi kart tabanlı bir fatura tahsilat çözümüdür.
	"Mobil ödeme" (GTPS)	Societe Generale, müşterilerine sunduğu NFC-tabanlı teknolojiyi kullanan Mobil Ödeme hizmeti ile ödeme yöntemleri yelpazesini genişletmektedir.
	Slimpay (Crédit du Nord)	Otomatik ödeme zincirine yönelik kapsamlı yönetim ve işleme hizmeti.
	Bireysel Kaza Sigortası (Societe Generale)	Bireysel kazalara ve bu kazaların kısa ve uzun vadeli sonuçlarına karşı aileyi koruma altına alan sigorta teminatı.
	Ücret Garantisi (Societe Generale)	Uzun süreli hastalık izni veya iş kaybı halinde, Ücret Garantisi hizmeti, müşterilerin bu gelir kaybını telafi etmelerine yardım etmek üzere aylık götürü tazminat ödemesi yapma garantisi verir.
	Finasia France (Haziran 2015, Societe Generale - GTPS)	Fransız müşterilerimizin Asyalı tedarikçilerine yönelik finansman teklifi.
	Araştırma Vergisi Kredisine Finansmanı (Temmuz 2015, Societe Generale)	Fransa Araştırma Vergisi Kredisine (CIR) almaya hak kazanan şirketlere bu vergi kredisinden peşinen yararlanma imkanı veren bir hizmet.

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet	
	SG MONE TRESO (Eylül 2015, Societe Generale)	Societe Generale Gestion tarafından yönetilen, mevcut UCITS'nin sunduğundan biraz daha geniş bir yatırım dönemi sunan para piyasası UCITS.
	SO Actif (Eylül 2015, Societe Generale)	İş yaşamlarının başında desteğe ihtiyaç duyan genç profesyonellere yönelik (18 – 29 yaş) bir hizmet. Bu hizmet, bir Bankacılık ve Sigorta bileşeni, bir "harika teklifler" bileşeni ve bir Destek/Eğitim bileşeni içerir.
	Applewatch Uygulaması (Kasım 2015, Boursorama)	Müşteriler artık Paris Borsası'ndaki lider şirketleri Applewatch uygulamasına bir göz atarak takip edebilir, hesaplarını istedikleri zaman kontrol edebilir ve son üç işlemiyle ilgili danışmanlık alabilirler.
	CSL Boosted (Ekim 2015, Boursorama)	Boursorama, 1 Ekim-2 Kasım 2015 tarihleri arasında müşterilerine CSL Boosted hizmetinin oldukça cazip faiz oranlarından yararlanma fırsatı verdi: 31 Ocak 2016'ya kadar 50,000 Euro'ya kadar garantili %3,5.
	Paylib (Nisan 2015, Boursorama)	Boursorama, Paylib konsorsiyumuna katıldı. Müşteriler artık İnternette kredi kartı bilgilerini girmeden güvenli çevrimiçi satın alma yapabilirler.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	"Sound Drive and Sound Cash" (Şubat 2015, SGGH - Gana) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<p>Sound Drive, müşterileri ve araçlarını korumaya alan yeni bir kasko sigortası ürünüdür. Müşteriler iki teminatın birini seçebilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Aracın hasar görüp görmemesi fark etmeksizin geniş bir teminat kapsamı ve eksiksiz geri ödeme sunan Sound Drive Kapsamlı teminatı; Tüm araçlar için zorunlu asgari araç sigortası teminatı ve temel teminat sunan Sound Drive Üçüncü Taraf teminatı. <p>Sound Cash, ödeme yöntemlerinin korunmasına yönelik yeni bir sigorta ürünüdür. Gana'da sunulan bu türdeki ilk sigorta olan bu ürün, banka kartları veya çek defterleri kaybolan veya çalınan müşterileri, bu kart veya defterlerin usulsüz kullanımından korumak üzere tasarlanmıştır.</p>
	"Rosbank OnLine " (Mart 2015, Rosbank – Rusya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<p>Bu uygulama, iOS ve Android işletim sistemi ile çalışan akıllı telefon ve tablet bilgisayar sahiplerine yöneliktir. Uygulama, modern bir tasarıma, sezgisel navigasyona ve ödeme işlevine sahiptir ve ayrıca kullanıcılar konum belirleme ve haberleşme hizmetlerinden yararlanabilmektedir. Rosbank Online kullanıcıları, hesaplarını haftanın yedi günü yirmi dört saat boyunca etkili şekilde yönetebilmek için çok geniş bir seçenek listesinden yararlanabilecektir:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1,200'den fazla şirket için komisyon ücreti ödemediği çevrimiçi ödeme hizmetleri; %50'den daha düşük oranlar üzerinden ruble transferleri; kredi geri ödemesi için mevduat fonları; hesaptan hesaba, karttan karta fon transferleri; banka şubelerinden daha yüksek faiz oranı ile ruble hesabı açma (+0.3 yüzde oranları); hesap, kart, kredi bakiyelerini ve hesap geçmişini ve hesap bilgilerini görüntüleme; farklı hesaplar arasında para birimi çevrimi; tekrar eden işlemler için hazır şablonları kullanma.

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet
<p>"Akıllı Araç"</p> <p>(Mart 2015, Essox - Çek Cumhuriyeti) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Müşterilere özel şahıslardan araç satın almaya ilişkin olağan tehlikelerden nasıl kaçınılacağına dair tavsiyeler sunan yeni bir hizmet. Müşterilere sunulan hukuki tavsiyeler arasında, satın alma sözleşmesi hazırlama ve seçilen arabanın teknik koşullarına ve geçmişine ilişkin bir inceleme de bulunur.</p>
<p>"%100 Çevrimiçi Aile Sigortası"</p> <p>(Mart 2015, Sogecap - Fransa) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Birkaç özelliği ile piyasada benzeri olmayan yeni bir aile sigortası koruma poliçesi.</p> <ul style="list-style-type: none"> sağlık kontrolünden geçmeden hemen satın alınabilecek %100 çevrimiçi sigorta poliçesi; bu poliçe ayrıca çevrimiçi olarak değiştirilebilir ve feshedilebilir; esnektir, ölüm halinde anapara ödemesi, yalnızca grev durumunda garanti veya grev+işsiz kalma garantisi, toplu ödeme paketleri sunar (telafi tazminatı sunan diğer piyasa poliçelerinin aksine); ayrıca toplu ödeme yapma ve çevrimiçi ve telefonla tıbbi tavsiye verme dahil, ciddi bir yaralanma halinde müşterinin çocuklarını teminat kapsamına almasıyla da benzersizdir ("Médécine direct" hizmeti istenilen her zaman kullanılabilir).
<p>Toplu Sağlık Sigortası (Profesyonel müşteriler)</p> <p>(Mart 2015 - Sogecap - Fransa) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Sogecap, Societe Generale Grubu ve Crédit du Nord'un profesyonel, ticari ve kurumsal müşterilerini hedef alan sade ve özelleştirilebilir bir toplu sağlık sigortası poliçesi ile toplu sağlık sigortası pazarına giriş yaptı. Bu ürünle çalışanlar, artan garanti seviyeleri, %100 çevrimiçi hizmetler ve mükemmel müşteri hizmetleri sunan dört teminat seçeneği arasından seçim yapabilecektir.</p>
<p>"Sabit faizli konut kredisi"</p> <p>(Mart/Nisan 2015; BRD-Romanya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Rumen Leyi ve Euro üzerinden Romanya pazarına sunulan 30 yıl sabit faizli yeni konut kredisi. Bu yeni bankacılık ürünü, müşterilerin faiz oranı ve döviz kuru dalgalanmalarından etkilenmemesini sağlamaktadır.</p>
<p>"Mobil Banka Şubesi" (Nisan 2015, SGBF - Burkina Faso) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Yeni bir konsept: uydu antenli tırda mobil banka şubesi. Bu POS, dört müşteri danışmanı ofisi, müşteri resepsiyon ofisi, veznesi, lobisi ve ATM cihazı ile oluşan banka şubeleri ile aynı ürün ve hizmetleri sunmaktadır.</p>
<p>Pan-Afrika Mobil Bankacılık</p> <p>(Nisan 2015 - Afrika) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Kıtadaki müşterilerin spesifik ihtiyaçlarını karşılamak üzere çok kanallı bir hizmetin tesis edilmesine doğru atılmış ilk adım olan bir Pan-Afrika girişi; büyük coğrafi mesafeler, nüfus yoğunluğu az olan bölgelerde bankacılık ürün ve hizmetlerine erişim sorunları, dijital hizmetlerin bulunmaması, vb. Bu yeni hizmet, Grup düzeyinde aktif bir dijital yaklaşımın bir parçası olarak başlatılmıştır. Hesaplara erişim, kredi transferleri ve danışman ve müşterileri birbirine yaklaştıran güvenli e-posta hizmetleri gibi alışılmış hizmetlere ek olarak, bu uygulama mobil cihazlar üzerinden fatura ödemeleri ve şube/ATM konum belirleme gibi spesifik hizmetler de sunacaktır.</p>

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

<p>"Happy Auto Loan"</p> <p>(Nisan 2015, SGGH-Gana)</p> <p>(Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Belirli satıcılardan, yeni ve ikinci el araçları en rekabetçi fiyatlarla satın almak üzere tasarlanmış yeni kredi hizmeti. Satın alınan araç teminat olarak kullanıldığından fiyatlar rekabetçidir. Happy Auto Loan, kullanıcılara kredi başvurusunda bulunma ve banka sigortacılığı hizmetlerine erişme imkanı sunar. Geri ödeme için müşterilere beş yıla kadar ulaşan bir süre verilir. Bu özellik ülkedeki diğer bankalar tarafından sunulmaz.</p>
<p>"Ev sahiplerinin borçlarının satın alınması"</p> <p>(Nisan 2015, SKB - Slovenya)</p> <p>(Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Slovenya'nın önde gelen gayrimenkul yönetim şirketlerinden biri ile yapılan işbirliği neticesinde geliştirilen yeni bir hizmet. Ev sahiplerinin, konutlarının yenilenmesi için büyük mali yüklerle girmesine imkan sağlar. SKB, vadesi gelmeden önce alacakları yapının restorasyon masrafı ile aynı tutar üzerinden yüklenicilerden satın alır (satıcı alacakları).</p>
<p>"Booster"</p> <p>(Nisan 2015, BFV-SG-Madagaskar)</p> <p>(Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Bireylere, profesyonellere ve kurumlara yeni vadeler ve daha avantajlı faiz oranları sunan yeni ve dinamik bir tasarruf hizmeti. Madagaskar piyasasında en iyi getirileri sağlayan tasarruf çözümlerinden biri konumuna sahip Booster, seçilen yatırımın süresine göre %4.5 - %11.5 arasında değişen faiz oranları ile 1-36 ay süreli plasman hizmeti sunmaktadır. Bu ürün, performansı esneklik ve güvenlik ile birleştirmektedir.</p>
<p>"Uzun vadeli iki tekerlekli araç kiralama hizmeti"</p> <p>(Mayıs 2015; ALD-Fas)</p> <p>(Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Büyük oranda şirketlerden gelen artan pazar taleplerini karşılamaya yönelik yeni iki tekerlekli araç kiralama hizmeti. Bu çözüm, hizmet yelpazesi (sigorta, bakım, destek ve tekerlek) ile bağlantılı değişen sürelerle sahip bir kiralama sözleşmesi içerir. Fas'ta türünün tek örneği olan bu hizmet, MOB SHOP (KYMCO'nun yerel ithalatçısı ve distribütörü) ile işbirliği içerisinde sunulmaktadır.</p>
<p>"Küçük ölçekli perakende şirketlerine özel hizmet"</p> <p>(Mayıs 2015; SGS-Sırbistan)</p> <p>(Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Perakende ticaret yapan küçük ölçekli şirketlerin nakit yönetim ihtiyaçlarına göre uyarlanan yeni paket. Bu hizmet, POS kullanıcıları için açık kredi (aylık cirolarının %20'si) ve rekabetçi fiyatlama (düşük faiz oranı ve komisyon bedeli) içerir. Bu hizmet ayrıca, şubelerde serbest nakit depozito ve daha uygun faiz oranları (konut kredileri, nakit kredileri ve yeniden finansman kredileri için) içerir ve kredi alanların maaşlarının bankada işlem görmesine izin veren çalışanlarına da bu imkanlardan yararlanma fırsatı sunar.</p>
<p>ALD ECO DRIVE</p> <p>(Haziran 2015 – ALD Automotive) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>ALD ECO DRIVE paketi, ALD Automotive aracı kullanıp kullanmaması fark etmeksizin tüm araç sürücülerine açıktır. Sürücüler, araçla yapılan tüm seferleri değerlendirerek ve sürüş yöntemine göre değerlendirilen yol haritasını göstererek araç kullanımlarının esnekliğini ve çevre üzerindeki etkilerini ölçebilir. ALD ECO DRIVE tarafından sunulan eko-sürüş tavsiyesi sayesinde, sürücüler durumlarını çabucak iyileştirebilir, daha az yakıt kullanabilir ve sıralamalarını yükseltmek üzere puan kazanabilirler. Tüm Akıllı Telefon sensörlerini kullanan bu hizmet, Android ve Apple platformlarında mevcuttur ve ayrıca akıllı bir saatle de kullanılabilir.</p>
<p>"Bankacılık çağrı merkezi"</p> <p>(Haziran 2015, SGBG Gine)</p> <p>(Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Dört temsilciden oluşan yeni bankacılık çağrı merkezi. Gine Cumhuriyeti'nde türünün ilk örneği olan bu hizmet, bankanın müşterilerine bir çok hizmet sunmaktadır: bilgilendirme, hesap danışmanlığı ve çağrıları elektronik ödeme yöntemi çağrı merkezine yönlendirme.</p>

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet
<p>"Premier Invest" (Temmuz 2015, Rosbank - Rusya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Premier Invest, Societe Generale Strakhovanie Zhini ve SG CIB ile birlikte geliştirilen ve iki varlık türü ile desteklenen bir yatırımı içeren yeni bir üründür:</p> <p>sabit oranlı güvenilir bir varlık (Rosbank mevduatı) ve uluslararası piyasalara yatırım yapılan bir varlık (SG CIB tarafından ihraç edilen endeksli tahvil) ve müşterinin tercihinine bağlı olarak üç farklı yatırım stratejisi (Çeşitlendirilmiş, Hisse Senetleri ve Emtialar).</p> <p>Ürün, müşteriye ödeme tarihinde eksiksiz anapara ödeme garantisi, piyasa koşullarına göre öngörülen kazançlar, ölüm halinde sigorta teminatı ve vergi rejimi ve hayat sigortası veraset vergisi ile ilişkili avantajlar sunar.</p>
<p>Vivacar.fr (Eylül 2015, CGI - Fransa) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Vivacar.fr, müşterilerin yalnızca sekiz tıklama ile finansman masrafları dahil olarak ikinci el araç satın alabileceği çevrimiçi bir sanal galeridir.</p> <p>CGI'nin ana partnerleri olan büyük Fransız bayileri tarafından sunulan 18,000'den fazla ikinci aracı içeren ve sadeliğe odaklanan Vivacar.fr, aylık 129 Euro'dan başlayan bütçe tutarları üzerinden kullanıcılara araç arama imkanı veren ilk sitedir. Vivacar.fr tarafından sunulan bu hizmetin bir başka vaadi olan güvenlik, hem araç seçimi için hem de bütçe yönetimi ve sigorta için geçerli olup, tüketicilerin gönül rahatlığı ile alışveriş yapmalarını sağlamayı hedefler.</p>
<p>Multi-Elite hayat sigortası poliçesi (Ekim 2015, Societe Generale Osiguranje (SGO) - Hırvatistan) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>Multi-Elite, Hırvatistan pazarına sunulan yeni ve yenilikçi bir birime dayalı hayat sigortası poliçesi olup, Grubun GBIS iş kolu (SGPB, Amundi) ile IBFS iş kolunun (Splitska Banka ve Societe Generale Sigorta) birkaç mensubu arasındaki sinerjiden doğmuştur.. Multi Elite, Splitska Banka Özel Bankacılığın (SGPB) yüksek net değerli müşterilerine eşsiz bir yatırım çözümü sunmaktadır. Tamamen birime dayalı olarak ve Euro cinsinden sunulan ve istediğiniz gibi yönetebileceğiniz bu poliçe, SGPB ile işbirliği içerisinde özel bankacılık müşterilerine seçme bir fon yelpazesinden yatırım araçlarını seçme imkanı verir.</p>
<p>MY ALD (Ekim 2015, ALD Automotive) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)</p>	<p>ALD Automotive araçlarının sürücülerine özel bu uygulama, kullanıcılarına araçlarıyla ilgili tüm bilgilere, sözleşme detaylarına ve bağlantılı hizmetlere erişme imkanı verir. Böylece sürücüler, şirketin ruhuna uygun bir dijital çözümden yararlanabilir ve ayrıca şirketin araç politikasına da erişebilirler. Dijital kasada, sürücülerin dijital kayıt evrakları, ALD hizmet e-kartı, sigorta belgesi, araç teslimat ve iade belgeleri ve daha sonra erişmek isteyebilecekleri diğer kişisel belgeler bulunur.</p> <p>My ALD ile sürücüler gelecekteki araçlarını yapılandırabilir ve tercihlerini yöneticilerine iletmek için platformu kullanabilirler.</p>
<p>Mobil uygulamaya erişim için Touch ID (Kasım 2015, Eurobank - Polonya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Eurobank, 2015 yılı sonunda iOS mobil uygulamasının kullanıcılara bir parmak izi sensörü olan "Touch ID" ile giriş yapma imkanı sunan yeni bir versiyonunun lansmanını gerçekleştirdi.</p> <p>Artık müşterilerin uygulamayı başlatmak ve mali bilgilerine erişmek için PIN kodu girmesine gerek kalmadı. Artık yalnızca parmaklarını veya baş parmaklarını telefonda yerleşik sensöre basmaları yeterli olacaktır. Apple sensörü, parmak izini daha önce kaydedilmiş olan parmak izi taramasıyla karşılaştırır. Parmak izinin uyuşması halinde, müşteri hızlıca "My Finances" alanına giriş yapar.</p>
<p>Kiralama finansmanı (Kasım 2015, SGT - Çad) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)</p>	<p>Kurumsal müşterilerin giderek artan kendi ihtiyaçlarına özel, yenilikçi yerel finansal ürünler ihtiyacını karşılamayı hedefleyen yeni bir kiralama finansmanı hizmeti. Bu "anahtar teslim" çözüm, ulaşım ve inşaat alanlarında ve hatta enerji üretiminde çok çeşitli varlıkların finansmanı için kullanılabilir. Bu çözüm ayrıca, kullanıcılara bankanın müşterilerine sunduğu önemli bir avantaj olan vergi indiriminden yararlanma hakkı sağlayacaktır. Bu yeni hizmet, Societe Generale Ekipman Finansmanı ekiplerinin gayretli desteğiyle geliştirilmiştir.</p>

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

	Erable Essentiel (Kasım 2015, Sogecap - Fransa) (Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Erable Essentiel, tüm Societe Generale müşterilerinin yararlanabileceği, müşterilerin çocukların eğitimi, gayrimenkul projeleri, emeklilik, vb. gibi orta ve uzun vadeli projelerini hazırlamalarına yardım etmeye yönelik üç yönetim seçeneği (Başlangıç, Girişim ve Tam Kapsamlı) sunan basit bir hayat sigortası poliçesidir. Poliçe, müşterilerin kişiselleştirilmiş bir yatırım stratejisi uygulamalarına yardım etmek üzere müşterinin yaşı ilerledikçe ve/veya poliçeye yapılan yatırım tutarı arttıkça otomatik olarak artan finansal teklif ve hizmetlerle zamanla daha da gelişmektedir. Erable Essentiel ayrıca müşterilere bir yardım derneğine bağlı yapma imkanı veren toplumsal yardım amaçlı bir üründür.
	Dijital şube lansmanı (Aralık 2015, SGS - Sırbistan) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Yenilikçi hizmetler sunan geliştirilmiş bir e-bankacılık platformu: <ul style="list-style-type: none"> ödemeler, otomatik doğrudan ödemeler ve mevduatlar gibi geleneksel hizmetleri ve ayrıca müşteri kredileri gibi daha gelişmiş ürünleri sunan çevrimiçi bir satın alma süreci; iş günlerinde ve hafta sonlarında iş tavsiyeleri ve teknik destek vermek üzere hazır bulunan beş e-bankacılık uzmanı ile telefonla veya görüntülü görüşme imkanı; giriş yapmak, bir işlemi tamamlamak veya elektronik belgeleri imzalamak üzere çevrimiçi hizmetleri kullanmanın en güvenli yolu olan nitelikli bir elektronik kimlik belgesi kullanma imkanı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EURO STOXX 50 endeksinde ilk kur riski korumalı ETF hisse sınıfları. (Şubat 2015, Lyxor)	Lyxor Varlık Yönetimi (Lyxor), yatırımcılara EURO STOXX 50 endeksinde Toplam Gider Oranı yıllık %0,20 olan kur riski korumalı ETF hisse sınıfları sunan ilk ETF sağlayıcıdır. Bu korumalı ETF'ler, para politikalarındaki sapmaların kur dalgalanmalarındaki artışa katkıda bulunduğu bir ortamda tamamen yatırımcıların ihtiyaçlarına göre hazırlanmıştır. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar, yerel para birimi cinsinden endeks getirileri ile farklı bir para birimi ile listelenmiş risken korunmayan bir ETF ürününün getirileri arasında önemli ölçüde farklılığa yol açabilir. Lyxor, hem yönetimi altındaki varlıklar (6,5 milyar ABD Doları) hem de likidite bakımından Euro Stoxx 50 endeksinde lider ETF sağlayıcıdır.
	Lyxor Akıllı Nakit fonu (Mart 2015, Lyxor)	Lyxor Varlık Yönetimi (Lyxor), geleneksel para piyasası fonlarından daha yüksek kısa vadeli getiriler peşinde olan yatırımcılara (hazinedarlar, fon yöneticileri ve kurumsal yatırımcılar) yönelik olarak Lyxor Akıllı Nakit fonunun lansmanını duyurdu. Aktif şekilde yönetilen bu stratejiye bir UCITS fonu veya Euronext'e kayıtlı bir ETF olarak erişilebilir. Lyxor Akıllı Nakit, vade veya likidite riski olmadan kısa vadeli yatırımlardan elde edilen kazançları optimize etmek üzere yatırımcıların teminatlı borç veya repolara (geri satın alma sözleşmesi) erişmesinin basit bir yoludur; bu fon, sürekli düşük para piyasası oranlarının hakim olduğu bir ortama verilen etkili ve yenilikçi bir yanıtı temsil etmektedir. Ayrıca bu fon, yatırımcının denetçisi tarafından nakdi değer olarak sınıflandırılmak için gerekli özelliklere sahiptir.
	Quantmetrics ile yeni bir ortaklık aracılığıyla AIFM tarafından yönetilen hesap platformu (Lyxor)	Lyxor Varlık Yönetimi (Lyxor), Lyxor AIFM (Avrupa'daki alternatif fon yöneticileri için düzenleyici çerçeve) yönetimindeki hesap platformuna katılacak olan Quantmetrics Capital Management ("Quantmetrics") ile ortaklığa girdiğini açıkladı. Bu ortaklıkla Lyxor, alternatif platformunda Amerika Birleşik Devletleri, Avrupa ve Asya finansal piyasaları arasındaki küçük ve geçici fiyat farklılıklarından yararlanan ilk stratejinin lansmanını gerçekleştirdi.
	SGI Asia Compass (Mart 2015) (Küresel Piyasalar)	Endeksin ana amacı, yükselme eğilimi gösteren dönemlerde yatırımcılara istikrarlı performans sunmak ve düşüş eğilimi gösteren dönemlerde ise oynaklığı yaklaşık %6'da tutarak kredi kullanımını sınırlamaktır. Bu endeks üç kritere dayanmaktadır: Asya yatırım evreninde hisse senetlerini, borçları ve emtiaları içeren çeşitlendirilmiş varlık dağılımı; portföydeki her bir varlığın optimum ağırlığını hesaplamak üzere Eşit Risk Katkısı (ERC yöntemi) yöntemiyle stratejik dağılım; ve pozitif eğilimlerden yararlanmak üzere eğilim takibine (İvme) dayalı taktiksel dağılım.

İş kolu	Yeni ürün veya hizmet
Tempo (Nisan 2015) (Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri)	Societe Generale, alıcı ve satıcı piyasa katılımcılarını hedefleyen yenilikçi, kapsamlı ve çoklu varlık içeren teminat yönetimi çözümü olan "Tempo"nun lansmanını gerçekleştirdi. Bu yeni çözüm, müşterilere merkezi teminatlandırma ve varlık havuzu yönetiminden, varlık tahsis ve optimizasyonuna kadar değer zincirinin tamamında tek ve merkezi bir teminat yönetimi hizmetinden yararlanma ve böylece işletme maliyetlerini düşürme, karmaşıklığı azaltma ve etkili bir alım-satım sonrası stratejisi ile genel performanslarını artırma imkanı sunar.
Yenilikçi bir risk faktörü ETF yelpazesi (Haziran 2015, Lyxor)	Lyxor, yeni bir ETF yelpazesinin (Smart Beta endekslerinde endeksli) lansmanı için JP Morgan ile ortaklığa girdiğini duyurdu. Bu yaklaşım, Lyxor'un yatırımcılara riskleri çeşitlendirmek üzere çözümler sunmak ve bir portföyün uzun vadeli performansını iyileştirme gayretiyle hedeflenmiş araçlar sağlamak amacıyla gelişim taahhüdünün bir parçasını teşkil eder.
Günlük likiditeli ilk UCITS fonu (Haziran 2015 - Lyxor)	Lyxor, orta ölçekli ABD şirketlerinin performansından yararlanan alternatif bir yönetim fonunun lansmanını gerçekleştirerek Corsair Capital Management LP ile ortaklık kurduğunu açıkladı.
SGI CHINA A SELECTION (Temmuz 2015) (Küresel Piyasalar)	Şangay ve Shenzhen piyasalarında listelenen en büyük ve en likit hisse senetlerini de içeren 300 A sınıfı hisse senedine erişme ayrıcalığı sunan sistemli yeni bir endeksin lansmanı. Ayrıca bu endeks, sektör fark etmeksizin büyüme ve değer faktörlerini esas alarak hisse senedi seçimi için mikro ekonomik bir yaklaşım sunmaktadır.
BUZ ÇAĞI TEMALI SEPET (Ağustos 2015) (Küresel Piyasalar)	Buz Çağı tezi, hem tahvil piyasaları bakımından nispi olarak hem de mutlak bakımdan hisse senedi piyasalarının çökmesiyle enflasyon oranının çok düşük olduğu, deflasyona yakın bir ekonomik ortam öngörmektedir. Doğru hisse senetlerinden oluşan bir seçme, bir Buz Çağı'nda yatırımcıların korunmasına yardım edebilir. Deflasyonun/dezenflasyonun borçlar üzerindeki zararlı etkisi sebebiyle, yatırımcılar ayrıca düşük kaldıraçlı veya (daha da iyisi) nakit bakiyesi yüksek şirketlere sahip olmak isteyecektir. Sepet, likit, kârlı, büyüme kaydeden ve kendi kendini finanse eden yüksek kalitede 51 Pan-Avrupa kökenli hisse senedinden oluşmaktadır. Güçlü bilanço da önemli bir özelliktir. Sepet esasen, düşük kaldıraçlı ve fiyat oynaklığı düşük hisselerle sahip şirketlerin cazip bir bileşiminden oluşmaktadır.
SG MEVSİMSSEL FAKTÖRLÜ EMTİA ENDEKSİ (Eylül 2015) (Küresel Piyasalar)	SG Mevsimsel Faktörlü Emtia Endeksi, Societe Generale Araştırma Departmanı tarafından geliştirilen bir emtia endeksi stratejisidir. Tamamen belirli emtiaların mevsimselliğinden kaynaklanan fiyat değişikliklerini yakalamaya çalışan dinamik yönelimli bir endekstir. 72 çeşit mevsimsel faktördeki değişikliğin etkili olduğu ve likit ve kurallara dayalı bir endeks çerçevesi ile yönetilen 25 emtia piyasasına erişim sağlar. Bu faktörlerin her biri tanımlanarak gelişmiş analiz yöntemleriyle analiz edilir. Buna ek olarak her bir faktör, ilgili faktörün amacına ve belirli bir emtianın fiyatını nasıl etkileyebileceğine ilişkin mantıklı ve sağlam bir açıklamayı içeren spesifik bir mevsimsel dinamiği temsil eder. SFCİ, her biri bir piyasayı kapsayan 25 tekli endeksi içerir. Her bir tekli endeks, göstergelere (yükselen, kararsız, düşen, vb. piyasa ortamı) dayalı olarak uzun, düz veya kısa pozisyon alabilir.
Lyxor/Chenavari fonu (Temmuz 2015, Lyxor)	Lyxor, Chenavari Investment Managers ile ortaklığını ve Lyxor / Chenavari Kredi Fonunun lansmanını açıkladı. Bu yeni Avrupalı uzun/kısa kredi stratejisinin eklenmesiyle, Lyxor Alternatif UCITS hizmetini güçlendirmeye devam ediyor. Bu fon, temel "nötr kredi marjı" yaklaşımına odaklanmaktadır. Likit enstrümanların kullanımı dinamik bir alım-satım yaklaşımı sağlar.

İş kolu

Yeni ürün veya hizmet

I-DEAL (Eylül 2015)	I-DEAL, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri iş kolu tarafından sunulan bir ticari işlemler hizmetidir. Müşterileri için teknik, İK ve operasyonel hizmetleri yerine getirir: sipariş alma, sistemler (PMS, OMS, EMS, algoritmalar, vb.), ticari işlem ekibi ve piyasadaki karşı taraflara sipariş aktarma. Bu Societe Generale hizmeti aşağıdakileri de içermektedir: <ul style="list-style-type: none"> En iyi işlem raporları: yasal raporlar, operasyonel raporlar, müşteri raporları; Faaliyet takibi: özelleştirilmiş ekranlardan işlemleri girmeye ve takip etmeye yönelik özel bir araç. Aracı sıralama analizi ve aracı performans değerlendirmeleri; Piyasa Orta Ofis hizmetleri: aracı ücretlerinin mutabakatının yapılması ve menkul kıymetler takas bilgilerinin yönetimi.
SGI Avrupa Sabit Vadeli 1Y Temettü Endeksi (Aralık 2015) (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	SGI Avrupa Sabit Vadeli 1Y Temettü Endeksi kurallara dayalı bir endekstir. Bir yıl vadeli temettü işlem sözleşmeleri sepeti aracılığıyla EuroStoxx 50 endeksi temettülerine uzun vadeli maruziyet sağlar. Temettü vadeli işlem sözleşmelerinin aşağı yönlü hareketinden gelir elde eder. Doğası gereği, bu vadeli işlem sözleşmeleri eğrisi, temettülere yatırım yapan yatırımcıların kötümser bakış açıları nedeniyle aşağı yönlüdür. Buna göre bu strateji, pozitif eğriye sahip en yakın vadeli iki temettü vadeli işlem sözleşmesinde uzun pozisyon alarak vadeli işlemin gerçekleşmemesinden menfaat sağlamayı mümkün kılar. Son olarak, bu strateji piyasa ile düşük korelasyon sergiler.
Equity Risk Premia (Ekim 2015 - Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	Risk Premia yelpazesi, sektöre veya ülkeye göre değil, yöneme veya faktöre göre yatırım yapma olasılığı sunar. Equity Risk Premia (ERP) stratejisi, SG kantitatif araştırma ekipleri tarafından geliştirilen çeşitli yatırım yöntemlerinin uygulanmasını sağlayan sağlam bir yatırım mantığına dayanır. Endeksler, alternatif, şeffaf, kurallara dayalı ve uygun maliyetli yatırım stratejilerinin uygulanmasını ve en iyi getirinin elde edilmesine yönelik stratejik dağılımların geliştirilmesini sağlar. SG, temel ve davranışsal stratejiler kapsamında sınıflandırılan yedi faktör arasında, ERP yelpazesinin çeşitliliğini muhafaza etmek üzere dört kilit faktör belirlemiştir: kalite, değer, kârlılık ve ivme. ERP yelpazesi, uzun ve/veya kısa endeks stratejilerinin uygulandığı tüm büyük ticaret bölgelerinde mevcuttur.
Lyxor Çok Faktörlü ETF'lerin lansmanını yapıyor (Ekim 2015) (Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi)	Avrupa kökenli bu çok faktörlü ETF, düşük maliyetli ve şeffaf tek bir ETF'de beş önemli risk faktörüne erişim sağlıyor. Yaklaşık 440 hisse senedinden oluşan MSCI Europe endeksinden başlayarak, JP Morgan endeksi beş risk faktörünün her birinde ilk 40 sırada bulunan hisseleri seçiyor: küçük ölçek, değer, kalite, düşük beta katsayısı, ivme. Mükerrer olanlar çıkarıldığında Avrupa hisse senetlerinin sayısı şu anda 172'dir. Her bir faktörün endeks içindeki ağırlığı eşittir ve derlemenin güncelliğini sağlamak üzere tutulan endeksler ayda bir kez yeniden dengelenir. Yeni Lyxor JP Morgan Çok Faktörlü Avrupa Endeksi UCITS ETF (Bloomberg Kısaltması: LYX5 GY) 9 Ekim 2015 tarihinde %0,40 Toplam Gider Oranı ile Xetra platformunda listelenmiştir.

5. KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

AKTİFLER

(milyar euro)

	31.12.2015	31.12.2014*
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	78,6	57,1
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	519,3	530,5
Finansal riskten koruma türevleri	16,5	19,4
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134,2	143,7
Bankalardan alacaklar	71,7	80,7
Müşteri kredileri (1)	405,3	370,4
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	2,7	3,4
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4,0	4,4
Vergi varlıkları	7,4	7,4
Diğer aktifler	69,4	65,2
Satılmaya hazır duran varlıklar	0,2	0,9
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar	1,4	2,8
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	19,4	17,9
Firma değeri	4,4	4,3
Toplam	1.334,4	1.308,1

PASİFLER

(milyar euro)

	31.12.2015	31.12.2014*
Merkez bankalarına borçlar	7,0	4,6
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	455,0	480,3
Finansal riskten koruma türevleri	9,5	10,9
Bankalara borçlar	95,5	91,3
Müşteri mevduatları	379,6	349,7
İhraç edilen borçlanma senetleri	106,4	108,7
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	8,1	10,2
Vergi borçları	1,6	1,4
Diğer borçlar	83,1	75,0
Satılmaya hazır duran yükümlülükler	0,5	0,5
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	107,3	103,3
Karşılıklar	5,2	4,5
İkincil borç	13,0	8,8
Özkaynaklar	59,0	55,2
Azınlık Payları	3,6	3,6
Toplam	1.334,4	1.308,1

31 Aralık 2015'te, Grubun konsolide bilançosu 31 Aralık 2014'e (1.308,1 milyar Euro) kıyasla 26 milyar Euro artışla (+%2) toplamda 1.334,4 milyar Euro olmuştur.

* IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolar üzerinden yeniden beyan edilen tutarlar (konsolide mali tabloların 1 no'lu Notuna bakınız).

(1) Müşteri kredileri, kiralama finansmanını ve daha önce bilançoda ayrı bir satırda gösterilen benzer anlaşmaları içermektedir. Karşılaştırmalı rakamlar, 31 Aralık 2014'te yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilmiştir.

KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2014 tarihinde geçerli kapsama kıyasla 31 Aralık 2015 tarihindeki konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Boursorama

- Haziran 2015 itibarıyla Grubun Boursorama'daki özsermaye payı, Caixa Grubuna ait payın tamamının satın alınmasıyla %79.51'den %100'e yükselmiştir. Buna ek olarak Boursorama, iştirakleri olan Selftrade Bank ve Onvista'daki azınlık paylarını satın almıştır. Bu işlemlerle Grup, Boursorama'nın ve dolayısıyla iştiraklerinin tek hissedarı haline gelmiştir.
- Boursorama, BT ve yazılım çözümleri geliştiricisi olan Fiducéo şirketini de satın almıştır. Tamamı iktisap edilen bu şirket, ilk çeyrekte itibaren tamamen konsolide edilmiştir.

Descartes Trading

Bankacılık faaliyetlerinin ayrılmasını ve düzenlenmesini düzenleyen ve özellikle spekülasyon faaliyetleriyle ekonominin finansmanı için gerekli olan faaliyetlerin ayrı tutulmasını öngören 26 Temmuz 2013 tarihli kanun uyarınca, Societe Generale'in kendi adına gerçekleştirdiği faaliyetler Descartes Trading şirketine ve bu şirketin Londra ve Hong Kong'daki iki şubesine devredilmiştir. Tamamı Societe Generale'e ait olan bu şirket, ikinci çeyrekte itibaren tamamen konsolide edilmiştir.

Amundi

- 11 Kasım 2015 tarihinde Grup, Amundi'nin tesis edildiği tarihte imzalanan hissedarlar sözleşmesi uyarınca Societe Generale ve Crédit Agricole SA'nın kararıyla gerçekleştirilen Amundi'nin ilk halka arzından sonra Amundi'deki tüm hisselerini satmıştır. Bu işlemde 161 milyon Euro tutarında bir gelir elde edilmiş ve diğer varlıklardan elde edilen Net gelir/gider altında kaydedilmiştir.

Newedge

- Newedge ABD, 2 Ocak 2015 tarihinde SG Americas Securities tarafından devralınmıştır.
- Newedge Grubu 28 Ekim 2015 tarihinde tüm varlıklarını Societe Generale'e devretmiştir.

ALD Automotive

- ALD Axus Finlandiya, Easy KM OY filo yönetim şirketini iktisap etmiştir. Tamamı iktisap edilen bu şirket, ilk çeyrekte itibaren tamamen konsolide edilmiştir.

ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Kasa, merkez bankalardan alacaklar (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 78.6 milyar Euro) 31 Aralık 2014'e kıyasla 21,5 milyar Euro (+%37,7) artış göstermiştir.

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler 31 Aralık 2014'e göre düşüş kaydederek sırasıyla 11.3 milyar Euro'ya (-%2,1) ve 25.3 milyar Euro'ya (-% 5,3) gerilemiştir.

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

- borç ve özkaynak araçları;
- alım-satım türevleri;
- yeniden satın alma sözleşmeleri tahtında satılan menkul kıymetler ve yeniden satış sözleşmeleri tahtında satın alınan menkul kıymetler;
- menkul kıymet borç verme sözleşmeleri ve borç alınan menkul kıymetlere ilişkin ödenecek tutarlar.

Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlık ve yükümlülüklerdeki gerileme, temelde hacimlerdeki düşüş bağlamında alım-satım türevleri ve borç ve özkaynak araçları faaliyetlerindeki düşüşten kaynaklanmaktadır. Bu gerileme, müşterilerin geri satın alma sözleşmeleri faaliyetlerindeki artışla dengelenmiştir.

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

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen geri satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler dahil müşteri kredileri, 31 Aralık 2014'e kıyasla 34,9 milyar Euro (+%9,4) artış göstermiştir ve bu durum gayrimenkul kredileri, kredi olanakları, diğer krediler ve izin verilen açık kredilere olan artan talebi yansıtmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen geri satış sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler dahil müşteri mevduatları, büyük ölçüde pek çok coğrafi bölgedeki düzenlenmiş tasarruf hesabı nakit akışları ve vadesiz mevduatlardaki sağlam ivme sayesinde 31 Aralık 2014'e kıyasla 29.9 milyar Euro (+%8,6) artış göstermiştir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen geri satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler dahil bankalardaki paralar, bankalar arası piyasadaki rahatlama neticesinde 31 Aralık 2014'e oranla 9.0 milyar Euro (-%11,2) gerilemiştir.

İfta edilmiş maliyet üzerinden tahakkuk ettirilen geri satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler dahil bankalara borçlar, 31 Aralık 2014'e kıyasla 4.2 milyar Euro (+%4,6) artmıştır.

Grup özkaynakları, 31 Aralık 2014 tarihindeki 55.2 milyar Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2015'de 59.0 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu artış, büyük ölçüde aşağıdaki kalemlerden kaynaklanmıştır:

- 31 Aralık 2015 itibarıyla mali yıl net geliri: +4.0 milyar EUR;
- 2014 mali yılına ilişkin temettü ödemesi: -1.7 milyar EUR;

Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kar ve zararlardaki artış: +1.1 milyar EUR;

Hazine hisseleri satışı: +0.3 milyar Euro;

Öncelikli olmayan iki borç senedinin geri ödemesi: -1.4 milyar Euro;

Öncelikli olmayan bir borç senedinin ihracı: +1.1 milyar EUR.

Azınlık hisseleri dikkate alındığında (3.6 milyar Euro) Grubun özkaynakları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 62.6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

6. MALİ POLİTİKA

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

GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları toplamı 31 Aralık 2015'de 59 milyar Euro, hisse başına net varlık değeri 61.62 Euro, hisse başına net maddi varlık değeri ise 55,94 Euro olarak gerçekleşmiştir. Defter sermayesi, öncelikli olmayan borç senetleri kapsamındaki 9.5 milyar Euro'yu ve daimi öncelikli olmayan borç senetleri(1) kapsamındaki 0.4 milyar Euro'yu içerir.

31 Aralık 2015'de Societe Generale doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin %1,18'ini (alım satım amacı için elde tutulan hisseler hariç) temsil eden 9.5 milyon Societe Generale hissesine sahiptir. 2015'de

SERMAYE YÖNETİMİ

Grup, sermaye yönetiminin bir parçası olarak, ödeme gücü seviyesinin daima stratejik hedefleri ve yasal yükümlülükleri ile uyumluluğunu sağlamaktadır.

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 sağlamaktadır (bkz. Bölüm 4.3, sayfa 151).

Grup 2015 yılı sonunda, CET 1 oranı için yasal gereklilikleri aşan 100-150 baz puanı aralığındaki kâr marjı, Grup için 2016 sonu hedefi olarak %11 seviyesinin üzerinde belirlenen Ortak Özkaynak Tier 1 oranı (tam kapsamlı) ve TLAC (Toplam Borç Karşılama Kapasitesi) ile ilgili yükümlülüklerini uygulamaya koymak amacıyla 2017 sonunda %18'i aşan Toplam Sermaye Oranı ile stratejik planının bir parçası olarak 2016 sonu için belirlenen hedeflerini gerçekleştirmeyi başarmış ve bilançosunun sağlamlığını teyit etmiştir.

Grup, 2015 yılının ortasından bu yana %11 Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranı hedefiyle yönetilmektedir(1). Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranı, 31 Aralık 2014'teki %10,1 rakamına kıyasla 31 Aralık 2015'de %10,9 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015'de Grubun kademeli Ortak Özkaynak Tier 1 oranı %11,4'e ulaşmıştır.

muhafaza etmektir. 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.

Grup, 22 Ağustos 2011 tarihinde harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 8.4 milyon Societe Generale hissesi iktisap etmiştir. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi kanalıyla 8,8 milyon Societe Generale hissesini elden çıkarmaya devam etti.

Grubun sermayesine ve hissedarlık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Tescil Belgesinin sayfa 458 ve devamındaki 7. bölümünde bulunmaktadır.

Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Kararnameyi içeren CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanan ve 2016 sonu için %4-4,5 olarak hedeflenen kaldırma oranı 31 Aralık 2015 tarihinde %4'e ulaşmıştır.

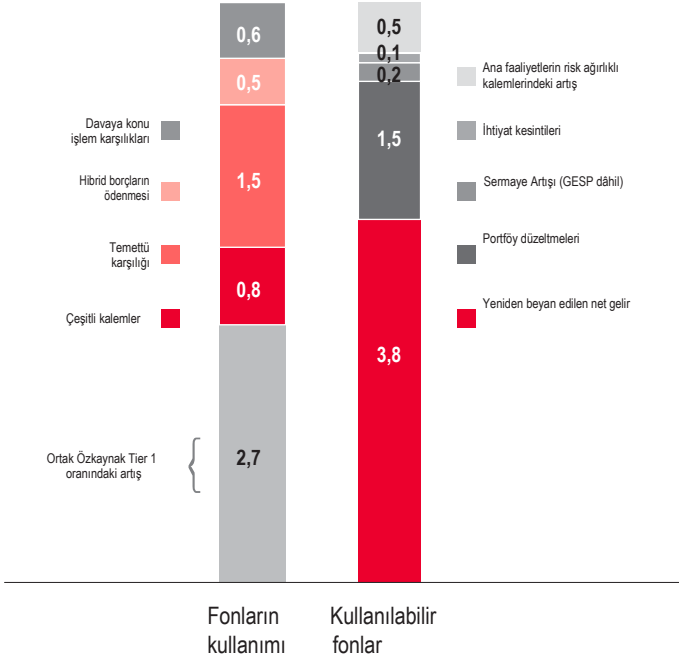
Tier 1 oranı 2014 sonuna kıyasla +85 baz puan yükselerek %13,5 olarak gerçekleşmiştir. Toplam Sermaye Oranı bir yılda +199 baz puan artışla 2015 sonunda %16,3'e ulaşmıştır.

Yasal çerçeve dahil sermaye yönetimi ve kontrollerine ilişkin ayrıntılı bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde sayfa 156 ve devam eden sayfalarda sunulmaktadır.

2015 yılında Grubun sermaye üretimi, bir yandan risk ağırlıklı varlıklardaki büyümenin ve operasyon portföyündeki gelişmelerin (özellikle yıl içindeki elden çıkarma ve iktisaplar) finanse edilmesini, diğer yandan da temettü dağıtımını ve melez kupon ödemelerini garanti etmek üzere yeterli kâr marjının sağlanmasını ve belirlenen stratejiye uygun olarak sermaye oranlarının güçlendirilmesini sağlamıştır.

(1) Ödeme gücü/kaldırma 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. Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Kararnamenin hükümlerini içeren 2014 kaldırma oranı

2015 YILINDA GRUP ÖZKAYNAKLARININ OLUŞUMU VE KULLANIMI



2015 yılında Ortak Özkaynak Tier 1 sermayede meydana gelen temel değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Kullanılabilir fonlar (6,1 milyar EUR):

- yeniden beyan edilen 3,8 milyar Euro net gelir⁽¹⁾;
- 1,5 milyar Euro portföy düzeltmeleri;
- 0,2 milyar Euro ihtiyat kesintileri;
- temel iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarında 0,1 milyar Euro artış;
- 0,5 milyar Euro'ya karşılık gelen sermaye artışı (Küresel Çalışan Hisse mülkiyeti Planı - GESP dâhil);

Fonların kullanımı (6,1 milyar EUR):

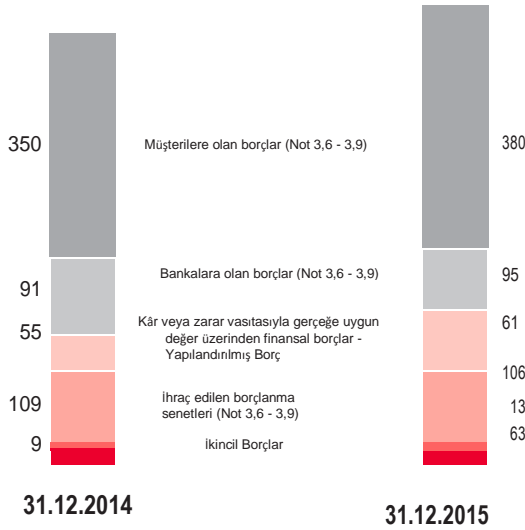
- 1,5 milyar Euro temettü karşılığı;
- özkaynaklara 0,5 milyar EUR olarak kaydedilen hibrid borcun geri ödenmesi;
- davaya konu işlemler için ayrılan 0,6 milyar Euro karşılık;
- 0,8 milyar Euro'ya karşılık gelen çeşitli kalemler;
- Kullanılabilir fonlar ile fon kullanımı arasındaki 2,7 milyar Euro tutarındaki 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 2015 tarihli Referans Mali Tablo



Grubun fonlama yapısının dökümü aşağıdaki gibidir:

■ öncelikli olmayan borç senetleri ve daimi öncelikli olmayan borç senetleri dahil sermaye (31 Aralık 2015 itibarıyla 10,0 milyar Euro, 31 Aralık 2014 itibarıyla 9,8 milyar Euro);

n Grup tarafından ihraç edilen borçlanma senetleri; bu senetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

- öncelikli olmayan tarihli borç senetleri (2015 sonunda 13,0 milyar Euro ve 2014 sonunda 8,8 milyar Euro),
- uzun vadeli öncelikli düz borçlar (2015 sonunda 33,9 milyar ve 2014 sonunda 32,0 milyar Euro),
- aşağıda belirtilen araçlar vasıtasıyla ihraç edilen ipotekli tahviller: SGSCF (2015 sonunda 8,9 milyar Euro ve 2014 sonunda 8,4 milyar Euro); SGSFH (2015 sonunda 9,7 milyar Euro ve 2014 sonunda 8,7 milyar Euro); CRH (2015 sonunda 7,1 milyar Euro ve 2014 sonunda 7,3 milyar Euro),
- menkul kıymetleştirilmeler ve diğer teminatlı borç ihraçları: 2015 sonunda 4,4 milyar Euro ve 2014 sonunda 4,5 milyar Euro,
- aracı kuruluşlar (2015 sonunda 9,0 milyar Euro ve 2014 sonunda 7,0 milyar Euro);
- alım-satım defterine kaydedilen ihraç edilmiş borçlanma senetleri ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen ihraç edilmiş borçlanma senetleri dahil K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden bildirilen mali yükümlülükler.

n Müşterilere borçlar, özellikle mevduatlar.

Fon kaynakları ayrıca, bu grafiğe dahil edilmeyen 31 Aralık 2014'teki 196,5 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2015'te toplam 178,5 milyar Euro olan menkul kıymet borç verme/borçlanma işlemleri ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen geri satın alma sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler vasıtasıyla fonlamayı (konsolide mali tabloların 3.1 no'lu Notuna bakınız) içerir.

* Grup likidite risk yönetimine ilişkin ek bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü'nde sayfa 193 ve devam eden sayfalarda ve sayfa 338'de konsolide mali tablolara ekli Not 4,3'de yer almaktadır.

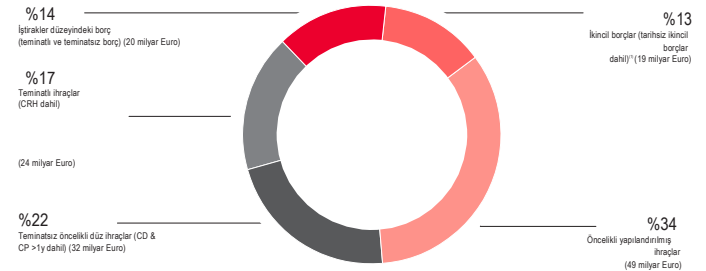
Societe Generale Grubunun borç politikası, yalnızca temel iş kollarına bağlı ticari faaliyetlerin büyümesine yönelik finansman sağlamak ve borç yenilemek amacıyla değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyetine ve gelecekteki büyümesine uygun geri ödeme programlarını devam ettirmek amacıyla tasarlanmıştır.

Grubun borç politikası 2 temel ilkeye dayanmaktadır:

- n ilk olarak, istikrarını güvence altına almak üzere Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarını çeşitlendirmeye yönelik aktif bir politikanın sürdürülmesi;
- n ikinci olarak, varlıkları ve borçlarının vadeleri ile tutarlı olarak eşleşen bir Grup yeniden finansman yapısının benimsenmesi.

31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI:

144 MİLYAR EUR*

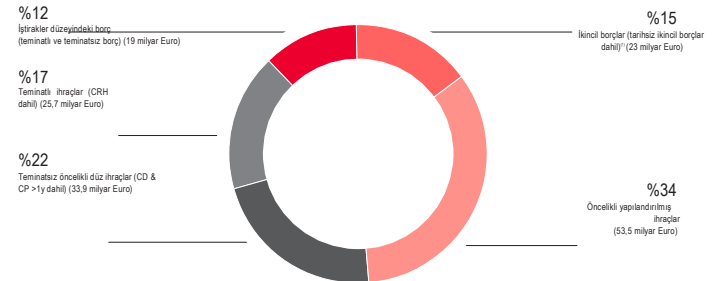


* Grubun kısa vadeli borçları 31 Aralık 2014 itibarıyla toplamda 39,2 milyar Euro olup, bu borçların 7 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

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

31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI:

155 MİLYAR EURO*



* 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 35,9 milyar Euro'dur ve bu rakamın 9,0 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

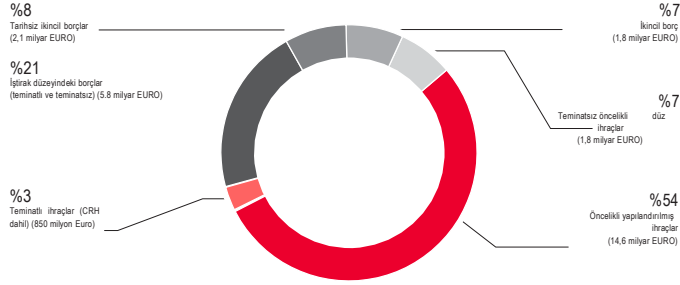
(2) Bu rakamın 10,0 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynak araçları" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

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.

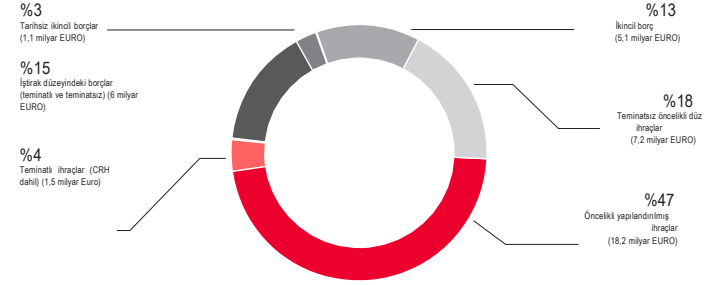
2015 sonunda, 2015 finansman programı kapsamında üretilen likidite miktarı öncelikli ve ikincil borçlarda 39.1 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Ana şirket düzeyinde üretilen likidite miktarı,

31 Aralık 2015 tarihinde 33,1 milyar Euro'ya yükselmiştir. Yeniden finansman kaynaklarının dağılımı, teminatsız öncelikli düz ihraçlarda 7.2 milyar Euro, öncelikli yapılandırılmış ihraçlarda 18.2 milyar Euro, teminatlı ihraçlarda 1.5 milyar Euro (SG SFH ve SG SCF), ikincil Tier 2 borçlarda 5.1 milyar Euro ve tarihsiz ikincil Ek Tier 1 borçlarda 1,1 milyar Euro şeklindedir. İştirak düzeyinde, 31 Aralık 2015 tarihinde 6,0 milyar Euro üretilmiştir.

2014 FİNANSMAN PROGRAMI: 27 MİLYAR EURO



2015 FİNANSMAN PROGRAMI: 39.1 MİLYAR EUR



UZUN VADELİ KREDİ NOTLARI, KISA VADELİ KREDİ NOTLARI VE MALİ YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2015 itibarıyla Societe Generale'in uzun vadeli ve kısa vadeli kredi notlarına ilişkin özet tablo:

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

2015 yılı içinde, Moody's, FitchRatings ve S&P (Standard and Poor's), Societe Generale'in kredi notunu sırasıyla A2, A ve A olarak teyit etmiş ve kredi notu görünümünü ise "Negatiften" "Durağana" yükseltmiştir. DBRS, 30 diğer Avrupa bankası ile birlikte Societe Generale'in de devlet desteğini kaybetmesinin ardından Societe Generale'in uzun vadeli kredi notunu bir barem düşürerek "A (Yüksek)" olarak belirlemiş ve kredi notu görünümünü durağana çevirmiştir. Bu kararlarla, dört derecelendirme kuruluşu tarafından gerçekleştirilen devlet desteği değerlendirilmesi (çekilme veya indirme) sonuçlanmıştır.

Dört derecelendirme kuruluşu tarafından verilen kısa vadeli kredi notlarında dönem içinde değişiklik olmamış ve DBRS, FitchRatings, Moody's ve S&P notları sırasıyla R-1 (Orta), F1, P-1 ve A-1 olarak kalmıştır.

7. ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup 2015'te ana faaliyetlerine ve kıt kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefli bir iktisap ve elden çıkarma politikasını devam ettirmiştir.

İş kolu	Yatırım açıklamaları
2015	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MCB Mozambique'in %65 payının iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Boursorama'nın %20,5 payının ve münhasır kontrolünün iktisabı. İspanya'daki Selftrade Bank'ın %49 payının ve münhasır kontrolünün iktisabı.
2014	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Rosbank'ın %7 payının iktisabı ve böylece Grup payının %99.4'e yükselmesi.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Newedge'in %50 payının ve münhasır kontrolünün iktisabı.
Fransa Bireysel 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 Nuege'deki payının %100'e yükselmesi.
Kurumsal Merkez	Euronext NV'nin %3 payının iktisabı.
2013	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Rosbank'ın %10'luk payının iktisabı ve böylece Grup payının %92.4'e yükselmesi.
Fransa Bireysel Bankacılık	Credit du Nord tarafından satın alma yoluyla ortaklıktan çıkarma işleminden sonra Banque Tarnaud'daki hissenin %97.6'dan %100'e çıkarılması.

İş kolu	Yatırım açıklamaları
2015	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Brezilya'da tüketici kredisi piyasasından çekilme.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Şirketin ilk halka arz tarihinde Amundi'deki tüm payların (%20) elden çıkarılması.
Kurumsal Merkez	Hazine hisselerinin elden çıkarılması (Societe Generale'in toplam hisselerinin %1'i) Geninfo'nun Sopra Stéria'daki payının %7.4'ünü elden çıkarması.
2014	
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Asya'daki (Hong Kong ve Singapur) özel bankacılık operasyonlarının satışı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Amundi'deki %5 payın Crédit Agricole'a satışı ve Grup payının %20'ye gerilemesi.
2013	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Mısır'da NSGB'deki %77.17 oranındaki hissenin 1.974 milyon USD karşılığında elden çıkarılması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	TCW'de (Amerika Birleşik Devletleri) SGHP'nin elinde bulunan hisselerin elden çıkarılması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SG Private Banking Japonya'nın elden çıkarılması.

8. BEKLEYEN ALIMLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Halen devam eden önemli yatırımların finansmanı

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

Bekleyen alımlar

Societe Generale, 27 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 sonuçlandırılması, iki yıllık geçiş döneminin ardından 2017 yılının Şubat ayı sonunda gerçekleşecektir.

Grup, 27 Kasım 2015'te BHF KB'nin Birleşik Krallık'ta ve Manş Adaları'nda faaliyet gösteren Özel Bankacılık kuruluşu olan Kleinwort Benson Wealth Management (KB Bank Limited ve KB Channel Islands Holdings Limited) şirketini satın almak üzere Oddo & Cie ile bağlayıcı bir teklifi müzakere ettiğini teyit etti. Bu işlem, Oddo & Cie'nin sunduğu karşı teklifin başarısına ve özellikle BHF Kleinwort Benson ile hisse satış sözleşmesinin müzakere edilmesi olmak üzere olağan ön koşullara tâbidir.

Grup 17 Şubat 2016'da, Operasyonel Araç Kiralamada Fransa'nın yedinci en büyük aktörü olan Parcours Grubu'nun ALD Automotive tarafından satın alınmasıyla ilgili olarak Wendell ile münhasır müzakerelere başladığını duyurdu. Bu işlem, ALD Automotive'in gelişme stratejisinin bir parçasını oluşturmaktadır ve şirketin Fransa'da SME ve mikro işletme müşteri segmentlerindeki pozisyonunu güçlendirmesini ve Operasyonel Araç Kiralama pazarındaki büyümesini hızlandırmasını sağlayacaktır. Bu iktisap sözleşmesi taraflarca 24 Şubat 2016 tarihinde imzalanmış olup, işlemin sonuçlandırılması Fransa Rekabet Kurumunun onayına tâbidir.

Devam eden elden çıkarma işlemleri

Visa Inc'in, bugüne kadar Societe Generale dahil tüm Avrupa bankalarının elinde bulunan Visa Europe'ı geri satın alma teklifi 2 Kasım 2015'te kabul edilmiştir. Bu işlemin nakit ödeme ile Nisan 2016'da sonuçlandırılması öngörülmekte olup, imtiyazlı hisse senetleri 4-12 yıldan önce devredilemeyecek ve işlem koşullu ödeme şartına tâbi olacaktır. 31 Aralık 2015 tarihinde Visa Europe menkul kıymetleri özkaynak yöntemiyle vergi indiriminden önce 552 milyon Euro olarak yeniden ölçülmüştür ve bu rakam nakit ve imtiyazlı hisse senedi olarak öngörülen nominal tutarın %78'ini temsil etmektedir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Societe Generale Grubunun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 28.0 milyar Euro'dur. Bu rakam arsa ve bina (5.1 milyar Euro), uzmanlaşmış finansman firmaları tarafından kiralanan varlıklar (17.3 milyar Euro) ve diğer maddi varlıklardan oluşmaktadır (5.6 milyar Euro).

Grubun yatırım amaçlı mal varlıklarının, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 0,8 milyar Euro'dur.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı mal varlıklarının net defter değeri 17.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır ve bu rakam 31 Aralık 2015 tarihli konsolide bilançonun % 1.3'ünü temsil etmektedir. Societe Generale'in faaliyetlerinin niteliği sebebiyle, Grubun ölçeği ile karşılaştırıldığında maddi duran varlıklar önem taşımamaktadır.

10. KAPANIŞ SONRASI GELİŞMELER

31 Aralık 2015 tarihinden sonra grubun finansal ya da ticari konumunu büyük ölçüde etkileyebilecek hiçbir kapanış sonrası gelişme meydana gelmemiştir.

11. EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ GÖRÜNÜM

2016 yılında, küresel ekonominin özellikle jeopolitik ortam (BK'nın AB'den çıkışı, Avrupa göçmen krizi, Orta Doğu'daki istikrarsızlık) ve önemli ülkelerdeki seçimler sebebiyle yüksek belirsizlik ortamından olumsuz etkileneceği öngörülmektedir. Buna ek olarak, gelişmekte olan ülkelerdeki durgunluk ve para politikalarındaki değişimler dikkate alındığında emtia ve sermaye piyasalarındaki volatilitenin de yüksek olması beklenmektedir.

Euro bölgesinde, ECB tarafından uygulanan parasal genişleme ve negatif faiz oranı politikası, 2016 yılında sürekli düşük enflasyon bağlamında piyasa faiz oranlarını düşük tutmaya devam edecektir. Amerika Birleşik Devletleri'nde FED'in uyguladığı sıkı para politikasının hızı ekonomik büyümenin hızına bağlı olacaktır. Gelişmekte olan ülkelerdeki ılımlı büyüme oranı 2015 yılında teyit edilmiştir. Bu eğilim Çin'de devam etmekle birlikte, emtia üretimi yapan ülkelerdeki ticari faaliyetlerde önemli ölçüde düşüş kaydedilmiştir.

Bu ortamda bankalar, Basel reformlarına ilave edilecek yeni yasal gereklilikleri karşılamak üzere sermayelerini güçlendirmeye devam etmek zorunda kalacaktır. Özellikle 2015 yılında hayata geçirilen çeşitli şeffaflık uygulamalarının ve Pillar 2 gerekliliklerinin yayımlanmasının ardından, bankalar yeni kısa vadeli borç oranlarına (MREL ve TLAC) uymak zorunda kalacaktır. Bankacılık düzenleme makamının alım-satım portföyü ve risk ağırlıklandırma modelleri ile ilgili yaptığı değerlendirmeye sürerken, diğer reformların hayata geçirilmesi de halen devam etmektedir.

Böyle bir 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 çıkması, belirli faaliyetlerin kârlılığı üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olacaktır ve neticede bazı bankacılık aktörlerinin gelişim modellerini etkileyebilir.

Grup 2016 yılında aşağıdakilere odaklanan stratejik planını uygulamaya devam etmeyi planlamaktadır:

- temel değerleri olan takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve taahhüde dayalı olarak müşteri odaklı modelinin dönüşümünün hızlandırılması,
- risk ve maliyetlerinin kontrolü,
- katı bir sermaye yönetim politikasının (iş kollarının RWA'sının %11'ine tekabül eden sermaye tahsis, 2016 sonuna kadar %11'i aşan tam kapsamlı CET 1, %50 ödeme oranının sağlanması) ve varlık portföyünün dinamik yönetiminin sürdürülmesi,
- Fransa Bireysel Bankacılık bünyesinde ağların dijital dönüşümünün ve Boursorama'nın gelişiminin hızlandırılması,
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri bünyesinde bireysel bankacılık faaliyetlerinin (özellikle Afrika ve Orta Avrupa'da) ve finans hizmetlerinin geliştirilmesi ve Rusya'da 2015'in ortasında başlayan ticari faaliyetlerdeki düzelmenin sürdürülmesi,
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunda, özellikle işlem sonrası hizmet zincirinde entegrasyonun sağlanması, ekonomiyi finanse etmeye yönelik faaliyetlerde büyümenin desteklenmesi ve Özel Bankacılık ve uzmanlık dallarında yönetimin büyümesi olmak üzere küresel piyasalardaki faaliyetlerin dönüşümünün sürdürülmesi.

Stratejik planında açıklandığı gibi, Grup uyguladığı modelin %10 özkaynak getirisi sağlayacağından emindir. Ancak sermaye gerekliliklerindeki artış ve ekonomik ve finansal ortam sebebiyle, banka 2016 sonuna kadar %10 ROE hedefini gerçekleştireceğini taahhüt edemez.

Grup, 2017-2020 dönemi için yeni bir stratejik plan üzerindeki çalışmalarına devam etmekte olup, bu plan 2017'de açıklanacaktır.

12. COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA

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'in, ülke veya bölge bazında personel ve mali bilgileri aşağıda yer almaktadır. Lokasyonların listesi, konsolide mali tablolara ilişkin Not

8.4'te verilmektedir.

Ülke	Personel*	NBG*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Güney Afrika	92	14	7	(2)	0	(1)	-
Arnavutluk	395	24	1	(1)	0	(0)	-
Cezayir	1.427	146	81	(21)	2	(3)	-
Almanya	3.119	711	135	(62)	29	(8)	-
Avustralya	25	12	(4)	0	(1)	(0)	-
Avusturya	59	10	3	(1)	(0)	(0)	-
Bahamalar	49	18	4	0	0	0	-
Belçika	483	149	67	(8)	(4)	(2)	-
Benin	232	22	3	(0)	6	(0)	-
Bermuda(1)	0	17	17	0	(0)	0	-
Brezilya	338	156	(27)	(16)	(15)	(7)	-
Bulgaristan	1.505	112	43	(5)	1	(11)	-
Burkina Faso	266	26	5	(1)	2	(0)	-
Kamerun	626	80	31	(10)	(3)	(5)	-
Kanada	92	53	19	(4)	(3)	(1)	-
Çin	515	82	(13)	(0)	7	(0)	-
Kıbrıs	0	1	1	0	0	0	-
Güney Kore	125	128	58	(8)	(2)	(3)	-
Fildişi Sahilleri	1.134	124	46	(9)	(4)	(3)	-
Hırvatistan	1.422	169	21	(4)	1	(11)	-
Kurasao(2)	0	1	1	0	0	0	-
Danimarka	158	69	43	4	(14)	(3)	-
Birleşik Arap Emirlikleri	51	3	(11)	0	0	0	-
İspanya	627	374	163	(79)	25	(5)	-
Estonya	-	-	1	-	-	-	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.357	1.710	470	3	(258)	(5)	-
Finlandiya	112	65	46	(7)	(2)	0	-
Fransa	51.612	12.097	1.653	(196)	(384)	(859)	-

COĞRAFI BÖLGELER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER I GRUP

YÖNETİM RAPORU | 12 | 2

Ülke	Personel*	NBG*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Gürcistan	972	49	22	(2)	(0)	(3)	-
Gana	661	68	16	(5)	(0)	(0)	-
Cebelitank	51	19	3	0	(0)	(0)	-
Yunanistan	37	4	1	(0)	1	0	-
Gine	289	37	15	(7)	1	(1)	-
Ekvator Ginesi	292	31	14	(5)	(0)	(0)	-
Hong Kong	1.071	767	335	(45)	(14)	(0)	-
Macaristan	-	-	5	-	-	-	-
Guernsey	0	0	0	0	0	0	-
Cayman Adaları(3)	0	0	0	0	0	0	-
Hindistan(4)	4.605	71	76	(32)	(2)	(1)	-
İrlanda	46	9	39	(0)	-	(0)	-
İtalya	1.975	663	168	(64)	12	(11)	-
Japonya	308	292	158	(31)	(14)	(4)	-
Jersey	249	69	22	(2)	(0)	(0)	-
Letonya	-	-	1	-	-	-	-
Lübnan	-	-	20	-	-	-	-
Litvanya	-	-	1	-	-	-	-
Lüksemburg	1.570	855	587	(101)	7	(4)	-
Makedonya	376	23	8	(1)	(0)	(1)	-
Madagaskar	805	54	29	(6)	(0)	(2)	-
Malta	0	0	0	0	0	-	-
Fas	3.767	421	95	(46)	9	(5)	-
Morityus	-	-	(0)	-	-	-	-
Meksika	99	10	3	(0)	(1)	(1)	-
Moldova	729	29	12	(3)	1	(0)	-
Monako	361	149	59	(20)	0	(0)	-
Karadağ	269	25	7	(1)	(0)	(2)	-
Norveç	333	125	64	2	(10)	0	-
Yeni Kaledonya	303	78	41	(18)	(1)	(0)	-
Hollanda	176	156	132	(28)	(1)	(0)	-
Polonya	3.063	206	27	(4)	(3)	(15)	-
Fransız Polinezyası	288	46	3	(3)	1	(1)	-
Portekiz	91	16	10	(2)	(1)	0	-
Çek Cumhuriyeti	8.567	1.142	593	(91)	(7)	(33)	-
Romanya	8.405	595	144	(6)	(15)	(25)	-
Birleşik Krallık	3.344	1.618	392	(57)	(1)	(223)	-
Rusya Federasyonu	16.005	741	(105)	(15)	16	(5)	-
Senegal	786	71	3	(2)	(12)	(1)	-

Ülke	Personel*	NBG*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Sırbistan	1.302	98	28	0	(1)	(6)	-
Singapur	280	146	57	0	0	(0)	-
Slovakya	55	38	25	(5)	(2)	(0)	-
Slovenya	848	108	55	(4)	(3)	(2)	-
İsveç	138	54	29	(12)	6	(1)	-
İsviçre	752	232	(5)	(5)	6	(10)	-
Tayvan	34	18	7	(1)	0	(0)	-
Çad	214	23	8	(2)	(1)	(2)	-
Tayland	-	0	0	0	0	0	-
Togo	23	1	(1)	0	0	0	-
Tunus	1.249	102	42	(13)	(4)	(1)	-
Türkiye	107	11	(4)	0	2	(2)	-
Ukrayna	-	-	6	-	-	-	-
Toplam	131.715	25.639	6.109	(1.064)	(650)	(1.288)	-

* Personel: Kapanış tarihi itibarıyla tam zamanlı çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin personeli hariçtir.

NBG: Grup içi karşılıklı işlemler elimine edilmeden önce, ilgili bölgenin konsolide tabloya Euro cinsinden katkısına göre net bankacılık geliri. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin net geliri, doğrudan vergi öncesi kazançlara kaydedilmekte olup, bunların bir katkısı bulunmamaktadır.

Vergi öncesi kazanç: Grup içi karşılıklı işlemler elimine edilmeden önce ilgili bölgelerin konsolide tabloya katkısına göre vergi öncesi kazanç.

Kurumlar vergisi* IFRS standartları uyarınca ve ertelenmiş vergilerden cari vergilerin ayrılmasıyla konsolide mali tablolarda sunulan rakamlar.

Diğer vergiler: Diğer vergiler, diğerlerinin yanı sıra bordro vergilerini, C3S vergisini ve yerel vergileri içerir. Bu veriler, konsolide raporlardan ve yönetim raporundan alınır.

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

(1) Bermuda'daki işletmelerden elde edilen gelirler Amerika Birleşik Devletleri ve Fransa'da vergilendirilir.

(2) Kurasao'daki işletmelerden 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.

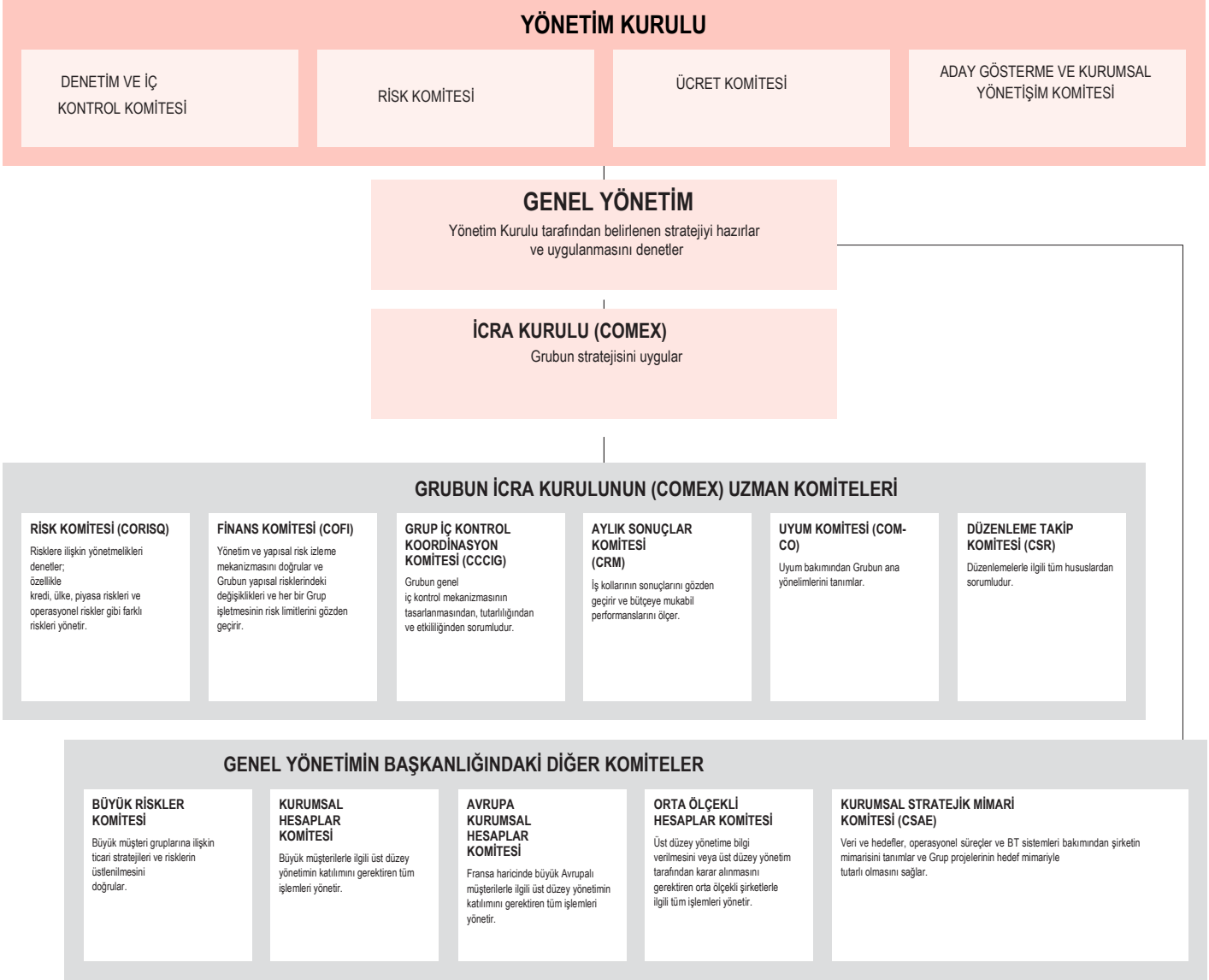
3

KURUMSAL YÖNETİŞİM

1. Kurumsal yönetim yapısı ve ana organlar	64	3. Grup Üst Düzey Yönetiminin Ücretleri	90
Yönetişimin ve denetim komitelerinin yapısının sunumu	64	İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri	90
Yönetim Kurulu	65	İcra Kurulu Başkanı Olmayan Diğer İcra Kurulu Üyelerinin Ücretleri	95
Genel Yönetim	72	İcra Kurulu Başkanlarının ve Yöneticilerin Societe Generale hisselerinde yaptığı işlemler	95
İcra Kurulu Başkanı hakkında ek bilgiler, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu Üyeleri	74	AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar	96
İcra Kurulu	74	2015 mali yılı için İcra Kurulu Başkanlarına ödenmesi gereken ya da verilen ve hissedarların oylamasına sunulan ücret unsurları	105
Grup Yönetim Komitesi	75	Çalışan hisse planları	112
2. Başkanın kurumsal yönetim raporu	76	4. Kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ve taahhütlerine ilişkin özel raporu	113
Kurumsal yönetim rejimi beyanı	76	5. Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimi raporu	115
Yönetim Kurulu	76	6. Kanuni Denetçilerin Başkanın dahili kontrol ve risk yönetimine ilişkin raporu hakkındaki özel raporu	132
Yönetim Kurulu Başkanı	83		
Yönetim Kurulu Komiteleri	83		
Yönetim Kurulunun ve üyelerinin değerlendirilmesi	88		
Eğitim	88		
Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin özel koşullar	88		
Şirket Yöneticilerine ödenen huzur hakkı	89		
İcra Kurulu Başkanlarına verilen ücret ve aynı haklar ve Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-3 sayılı maddesi uyarınca açıklanan bilgiler	89		

1. KURUMSAL YÖNETİŞİM YAPISI | VE ANA ORGANLAR

YÖNETİŞİMİN VE DENETİM KOMİTELERİNİN YAPISININ SUNUMU



Yönetim Kurulunun yapısı bu Tescil Belgesi'nin 65. sayfası ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yönetim Kurulunun yetkilerinin tanımlandığı Yönetim Kurulu Dahili Kuralları, Bölüm 7 sayfa 471'de yer almaktadır. Kurul çalışmaları sayfa 81 ve 82'de verilmektedir.

Genel Yönetim ve İcra Kurulunun yapısı, bu Bölümün ilgili kısımlarında (bkz: sayfa 72, 74 ve 75) sunulmaktadır.

Farklı Yönetim Kurulu Komiteleri ve bunların yetkileri, faaliyet raporları ile birlikte Başkanın Kurumsal Yönetişim Raporunda (sayfa 76) ve özellikle aşağıda belirtilenleri kapsayan

Başkanın İç Kontrol ve Risk Yönetimi raporunda (sayfa 115) sunulmaktadır:

- Yönetim Kurulu Başkanının rolü ve faaliyetleri hakkında rapor, sayfa 83;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI), sayfa 84;
- Risk Komitesi, sayfa 85, bu iki komitenin rolü, sayfa 119;
- Ücret Komitesi, sayfa 86;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Sayfa 87

YÖNETİM KURULU

(1 OCAK 2016 itibarıyla)

Lorenzo BINI SMAGHI Yönetim Kurulu Başkanı			
Doğum tarihi: 29 Kasım 1956 İlk tayin tarihi: 2014 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2018		Özgeçmiş: Universite Catholique de Louvain'den (Belçika) İktisadi Bilimler Diplomasına ve Chicago Üniversitesi İktisadi Bilimler alanında doktora derecesine sahip bir İtalyan vatandaşıdır. Kariyerine 1983 yılında Bank of Italy'de Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başladı. 1994'te Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı olarak atandı. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve 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. 2012'den beri, 2012 SNAM (İtalya) İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı	
Bağımsız Yönetici 2.000 adet hissesi bulunmaktadır. İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18 Kote şirketlerdeki diğer görevleri:			
İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya). Kote olmayan yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: Yönetici: TAGES Holding (İtalya).			
Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri			
2014 İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya). Yönetici: TAGES Holding (İtalya), Morgan Stanley (Birleşik Krallık) (31 Mart 2014 tarihine kadar).	2013 İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya). Yönetici: TAGES Holding (İtalya).	2012 İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: SNAM (İtalya).	2011 Bulunmuyor
Frédéric OUDEÁ İcra Kurulu Başkanı			
Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963 İlk tayin tarihi: 2009 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2019 Doğrudan 85.934 adet hisseye sahiptir. “Societe Generale Actionnariat (Fon E)” üzerinden 1.869 adet hissesi vardır İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18 Diğer görevler: Başka bir görevi bulunmamaktadır.		Özgeçmiş: Frédéric Oudéa, École Polytechnique ve École 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. 1998 yılında Küresel Özkaynak Denetim ve Geliştirme Müdürlüğüne getirilmiştir. Mayıs 2002'de Societe Generale Grubunun Mali İşler Müdür Vekili olarak atanmıştır. Ocak 2003'te Mali İşler Müdürü olarak atanmıştır. 2008'de Grubun İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2009-Mayıs 2015 tarihleri arasında Societe Generale'de	
		Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerini yürütmüştür. Yönetim Kurulu, Mayıs 2015'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ile İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini ayırmış ve Frédéric Oudéa'yı İcra Kurulu Başkanı olarak atamıştır.	
Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri			
2014 Bulunmuyor	2013 Bulunmuyor	2012 Bulunmuyor	2011 Bulunmuyor
Robert CASTAIGNE Şirket Yöneticisi			
Doğum tarihi: 27 Nisan 1946 İlk tayin tarihi: 2009 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2018 Bağımsız Yönetici, Denetim ve İç Kontrol ve Risk Komitesi üyesidir. 1.000 adet hissesi bulunmaktadır. Kote Fransız şirketlerdeki diğer görevleri: Yönetici: Sanofi, Vinci. Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: Yönetici: Novatek (Rusya) (24 Nisan 2015'den beri)		Özgeçmiş: Ecole Centrale de Lille ve Ecole Nationale Supérieure du Pétrole ve des Moteurs mühendislik mezunudur. İktisat doktora derecesine sahiptir. Tüm kariyerini önce mühendis olarak başladığı, daha sonra farklı birimlerde görev aldığı Total SA şirketinde sürdürmüştür. 1994 – 2008 yılları arasında Total SA Mali İşler Müdürü ve İcra Kurulu Üyesi görevlerinde bulunmuştur.	
Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri			
2014 Yönetici: Sanofi, Vinci.	2013 Yönetici: Sanofi, Vinci.	2012 Yönetici: Sanofi, Vinci.	2011 Yönetici: Sanofi, Vinci, Compagnie Nationale à Portefeuille.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

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:

Özgeçmiş: 1973 – 1982 yılları arasında Fransız Hazinesinde görev yaptıktan sonra, 1983 – 1988 yılları arasında Compagnie Bancaire'de proje yöneticisi ve daha sonra İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve 1983 – 1989 yılları arasında Cortal'da İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. 1989 – 1991 yılları arasında Galbani (BSN Grubu) Yönetici yardımcılığı görevine, 1991 – 1999 yılları arasında ise CERUS'da önce Yönetici ve İcra Kurulu Başkanı, ardından da Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı görevlerine getirilmiştir. 1999 - Haziran 2012 tarihleri arasında La Compagnie Financière Edmond De Rothschild ve Compagnie Financière Saint-Honoré'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır.

Denetim Kurulu Üyesi: Publicis.

Kote olmayan Fransız şirketlerindeki görevleri:

Başkan: Michel Cicurel Conseil.

Yönetim Kurulu Başkanı: Banque Leonardo*. Yönetici:

Bouygues Telecom, Cogepa.

Kote olmamış yabancı şirketlerdeki görevleri:

Yönetim Kurulu Başkanı: La Maison* (Lüksemburg).

Haziran 2012 Michel Cicurel, Temmuz 2012'den bu yana Michel Cicurel Konseyi Başkanıdır.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri

2014	2013	2012	2011
<i>Başkan:</i> Michel Cicurel Conseil.	<i>Başkan:</i> Michel Cicurel Conseil.	<i>Başkan:</i> Michel Cicurel Conseil.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i>
<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i>	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i>	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> La	La Compagnie Financière
Banque Leonardo.	Banque Leonardo.	Compagnie Financière Edmond	Edmond de Rothschild Banque,
<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i>	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis.	de Rothschild, Compagnie	Compagnie Financière Saint-
La Maison*	<i>Yönetici:</i> Bouygues Telecom, Cogepa.	Financière Saint-Honoré.	Honoré.
(Lüksemburg) (Ağustos		<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i>	<i>Denetim Kurulu Başkanı:</i>
2014'ten bu yana).		Publicis.	Edmond de Rothschild
<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i>		<i>Yönetici:</i> Bouygues Telecom.	Corporate Finance.
Publicis.			<i>Denetim Kurulu Başkan</i>
<i>Yönetici:</i> Bouygues Telecom, Cogepa.			<i>Yardımcısı:</i> Edmond de
			Rothschild Private Equity
			Partners.
			<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Publicis,
			Siaci Saint-Honoré, Newstone
			Courtage, Milestone.
			<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i>
			ERS, Edmond de Rothschild SGR
			S.p.A. (İtalya), Edmond de Rothschild
			SIM
			S.p.A. (İtalya), Edmond de
			Rothschild Investment Services
			Ltd. (İsrail).
			<i>Yönetici:</i> Edmond de
			Rothschild Ltd. (Londra),
			Banque Privée Edmond de
			Rothschild SA (Cenevre),
			Bouygues Telecom.
			<i>La Compagnie Financière</i>
			<i>Edmond de Rothschild Banque</i>
			<i>daimi temsilcisi:</i> Edmond de
			Rothschild Asset Management
			(Denetim Kurulu Başkanı),
			Edrim Solutions.
			<i>Compagnie Financière Saint-Honoré</i>
			<i>daimi temsilcisi:</i> Cogifrance.
			<i>Oy hakkı olmayan Yönetici:</i> Paris-
			Orléans.

* Banque Leonardo.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

Barbara DALIBARD**SNCF Voyageurs İcra Kurulu Başkanı**

Doğum tarihi: 23 Mayıs 1958

İlk tayin tarihi: 2015 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2019 Bağımsız Yönetici
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: 2, place aux Etoiles, 93210 La Plaine-Saint-Denis

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:
Denetim Kurulu Üyesi: Michelin.

Kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:
Başkan: VSC Groupe*.

Kote olmayan yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:
Yönetici: NTV (Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A.) (İtalya)
(20 Ekim 2015'e kadar), Eurostar International Limited (Birleşik Krallık).
Denetim Kurulu Üyesi: Wolters Kluwer (Hollanda) (30 Nisan 2015'e kadar).

Özgeçmiş: Paris *École Nationale Supérieure* (ENS) *École Nationale Supérieure des Télécommunications* mezunudur ve Matematik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. 1982-1998 arasında France Télécom'da çeşitli görevlerde bulunmuştur. Alcatel-Lucent Group'un iştiraki Alcanet International SAS'ın Yönetim Müdürü olmuş ve ardından Orange France için "İş" piyasası Başkanlığı ve Orange Business Başkan Yardımcılığı görevlerini yürütmüştür. 2003-2006 tarihleri arasında France Télécom'un "Kurumsal Çözümler" ve ardından "Kurumsal İletişim Hizmetleri" birimlerinin Başkanlığını yapmıştır. 2006-2010 yılları arasında Orange Business Services Genel Direktörlüğünü yapmıştır. 2010 yılında katıldığı SNCF Group'ta SNCF Voyages Başkanı ve SNCF Group Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmıştır. 2014'ten bu yana SNCF Voyageurs İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sn. Dalibard aynı zamanda Michelin Denetim Kurulu üyesidir.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Michelin, Wolters Kluwer (Hollanda). <i>Başkan:</i> VSC Groupe*. <i>Yönetici:</i> NTV (Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A.) (İtalya), Eurostar International Limited (Birleşik Krallık).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Michelin, Wolters Kluwer (Hollanda). <i>Başkan:</i> VSC Groupe*. <i>Yönetici:</i> NTV (Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A.) (İtalya), Eurostar International Limited (Birleşik Krallık).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Michelin, Wolters Kluwer (Hollanda). <i>Başkan:</i> VSC Groupe*. <i>Yönetici:</i> NTV (Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A.) (İtalya), Eurostar International Limited (Birleşik Krallık).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Michelin, Wolters Kluwer (Hollanda). <i>Başkan:</i> VSC Groupe*. <i>Yönetici:</i> NTV (Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A.) (İtalya), Eurostar International Limited (Birleşik Krallık).

* SNCF Group.

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.

Özgeçmiş: École Normale Supérieure ve École Nationale d'Administration mezunudur ve Matematik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. Yann Delabrière, kariyerine Cour des Comptes'de (Fransa Sayıştay) başlamıştır. Coface'de (1982-1987) ve Printemps Group'ta (1987-1990) Mali İşler Müdürü olarak görev yapmış ve ardından PSA Peugeot Citroën'de Mali İşler Müdürlüğü görevini yürütmüştür (1990-2007). Ayrıca Banque PSA Finance'ta Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2003 yılından beri Capgemini Denetim Kurulu Başkanı olarak hizmet vermektedir. Sn. Delabrière 2007'den bu yana Faurecia'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Faurecia. <i>Yönetici:</i> Capgemini.	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Faurecia. <i>Yönetici:</i> Capgemini.	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Faurecia. <i>Yönetici:</i> Capgemini.	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Faurecia. <i>Yönetici:</i> Capgemini.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

Kyra HAZOU

Şirket Yöneticisi

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956

İlk tayin tarihi: 2011 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2019

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

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

Özgeçmiş: BK ve ABD vatandaşı olup, ABD Georgetown University Hukuk Bölümü'nden Hukuk Doktoru derecesi ile mezundur. Londra ve New York'ta avukatlık yaptıktan sonra, 1985-2000 yılları arasında Salomon Smith Barney/Citibank'ın Yönetim Müdürü ve Bölge Hukuk Müşaviri olarak görev yapmıştır. 2001 – 2007 yılları arasında Londra, Birleşik Krallık'ta icra yetkisi olmayan Yönetici ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyeliği yaptı.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

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.

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

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

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:
Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: EDF*. Yönetici: Vinci (14 Nisan 2015'e kadar).

Kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:
Yönetici: Dalkia*, EDF Energies Nouvelles*.

Yabancı kote şirketlerdeki görevleri:
Yönetim Kurulu Başkanı: Edison S.p.A.* (İtalya)

Kote olmamış yabancı şirketlerdeki görevleri:
Yönetim Kurulu Başkanı: EDF Energy Holdings* (Birleşik Krallık).

Özgeçmiş: École Polytechnique ve Télécom Paris Tech mezunudur. 1978 - 1986 yılları arasında France Télécom'da mühendis olarak hizmet vermiştir. 1986 – 1988 yılları arasında Posta ve Telekomünikasyon Bakan Yardımcısı Gérard Longuet'nin teknik danışmanlığını yapmıştır. 1988 – 1993 yılları arasında Matra Marconi Space Telekomünikasyon Uyduları Müdürlüğü görevini üstlendi. 1993–1994 yılları arasında Fransa Sanayi, Posta, Telekomünikasyon ve Dış Ticaret Bakanı Gérard Longuet'nin Bakanlar Kurulu Yöneticiliği görevini yürütmüştür. 1995 – 1998 yılları arasında ise Matra Communication Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıydı. 1998 - 2002 yılları arasında, Oddo and Cie'de İcra Kurulu Başkanı ve ardından Kurumsal Finansmandan sorumlu Yönetim Ortağı olarak hizmet vermiştir. 2002 yılının Ağustos ayında Vivendi'ye İcra Kurulu Başkanı olarak katılmıştır. 2005-2012 yılları arasında Vivendi Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 20 Aralık 2012 ile 27 Kasım 2014

tarihleri arasında Thales Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı yapmıştır. 26 Kasım 2014 yılından beri EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak hizmet vermektedir.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> EDF* (26 Kasım 2014'ten beri), Thales (27 Kasım 2014'e kadar).	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> Thales.	<i>Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:</i> SFR.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc., GVT (Brezilya), Institut Télécom.
<i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Viroxis (25 Mayıs 2014'e kadar).	<i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Viroxis.	<i>Başkan:</i> JBL Consulting. & Investment SAS.	<i>Denetim Kurulu Başkanı:</i> Groupe Canal +, Canal + France, Viroxis.
<i>Başkan:</i> JBL Consulting & Investment SAS (19 Aralık 2014'e kadar)	<i>Başkan:</i> JBL Consulting. & Investment SAS.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Vivendi.	<i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Télécom (Fas).
<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Edison S.p.A.* (İtalya) (12 Aralık 2014'ten bu yana)	<i>Yönetici:</i> Vinci, DCNS.	<i>Yönetim Kurulu Başkanı:</i> Activision Blizzard Inc, GVT (Brezilya).	<i>Yönetici:</i> Vinci, SFR.
<i>Yönetici:</i> Vinci, DCNS (1 Aralık 2014'e kadar), Dalkia*(17 Aralık 2014'ten beri), EDF Energies Nouvelles* (18 Aralık 2014'ten beri).		<i>Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı:</i> Maroc Télécom (Fas).	
		<i>Yönetici:</i> Vinci.	

* EDF Group.

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

Ana Maria LLOPIS RIVAS Global Ideas4all S.L. Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.			
Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950 İlk tayin tarihi: 2011 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2019 Bağımsız Yönetici 1.000 adet hissesi bulunmaktadır.		Özgeçmiş: İspanyol vatandaşıdır, 11 yıl İspanya bankacılık sektöründe (Banesto ve Santander Group) görev almış ve bir online banka ve aracılık şirketi kurmuştur; bir danışmanlık firması olan Razona'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüttükten sonra Indra danışmanlık şirketinin Finans ve Sigorta Piyasaları İcra Başkan Yardımcılığı görevine ve ayrıca Reckitt-Benckiser'de icra yetkisi olmayan Yönetici ve Denetim Komitesi üyeliğine getirilmiş, daha sonra ise ABN AMRO Denetim Kurulu üyesi olmuştur. 2013 - 2015 arasında Axa Spain'in Yöneticiliğini yapmıştır. Halen	
Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA Group SA.		Global Ideas4all S.L.'nin Kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve DIA Group SA Yönetim Kurulunun İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu	
Kote olmayan yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: Başkanı olarak görev yapmaktadır. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Global Ideas4all S.L. Yönetici: AXA Spain (31 Mayıs 2015 tarihine kadar).			
Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:			
2014 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Global Ideas4all S.L. İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA Group SA. Yönetici: AXA Spain, R&R Music (31 Aralık 2014 tarihine kadar).	2013 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Global Ideas4all S.L. İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA Group SA. Yönetici: AXA Spain (Temmuz 2013 tarihinden beri), R&R Music.	2012 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Global Ideas4all S.L. İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA Group SA. Yönetici: Service Point Solutions, R&R Music (daha önceki adı Polyphonic & Music Intelligent Solutions).	2011 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Global Ideas4all S.L. İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı: DIA Group SA. Yönetici: Service Point Solutions, British American Tobacco, Polyphonic & Music Intelligent Solutions.
Gérard MESTRALLET Engie Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı			
Doğum tarihi: 1 Nisan 1949 İlk tayin tarihi: 2015 – Görev süresinin sona erdiği tarih: 2019 Bağımsız Yönetici, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Üyesi. 1,200 adet hisseye sahiptir. İş adresi: <u>1, place Samuel-de-Champlain, Faubourg de l'Arche, 92930 Paris La Défense</u>		Özgeçmiş: École Polytechnique ve École Nationale d'Administration mezunudur. Fransa'nın Yönetiminde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 1984 yılında Başkan Özel Danışmanı olarak Compagnie Financière de Suez'e katıldı ve ardından endüstriyel ilişkilerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı yaptı. Şubat 1991'de Societe Generale Belçika'nın İcra Müdürlüğüne atandı. Temmuz 1995'de, Compagnie de Suez'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı oldu; Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux'nun İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü ve son olarak 2001'de Suez'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevini üstlendi. Temmuz 2008'den bu yana Engie'nin (daha önce GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak hizmet vermektedir.	
Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri: Yönetim Kurulu Başkanı: Suez Environnement Company. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: Engie*(önceki adı GDF SUEZ). Yönetici: Saint-Gobain (4 Haziran 2015'e kadar).			
Kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevleri: Yönetim Kurulu Başkanı: Engie Energie Service*.			
Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: Denetim Kurulu Üyesi: Siemens AG (Almanya).			
Kote olmayan yabancı şirketlerdeki diğer görevleri: Yönetim Kurulu Başkanı: Electrabel* (Belçika), GDF SUEZ Energy Management Trading* (Belçika). Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Aguas de Barcelona* (İspanya). Yönetici: International Power* (Birleşik Krallık).			
Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:			
2014 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: GDF SUEZ*. Yönetim Kurulu Başkanı: GDF SUEZ Energie Services*, SUEZ Environnement Company, Electrabel* (Belçika), GDF SUEZ Belgium* (Belçika). Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Aguas de Barcelona* (İspanya). Yönetici: Saint-Gobain, International Power* (Birleşik Krallık). Denetim Kurulu Üyesi: Siemens AG (Almanya).	2013 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: GDF SUEZ*. Yönetim Kurulu Başkanı: GDF SUEZ Energie Services*, SUEZ Environnement Company, Electrabel* (Belçika), GDF SUEZ Belgium* (Belçika). Başkan: SAS GDF SUEZ Rassembleurs d'Énergies*. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Aguas de Barcelona* (İspanya). Yönetici: Saint-Gobain, Pargesa Holding SA (İsviçre), International Power* (Birleşik Krallık). Denetim Kurulu Üyesi: Siemens AG (Almanya).	2012 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: GDF SUEZ*. Yönetim Kurulu Başkanı: GDF SUEZ Energie Services*, SUEZ Environnement Company, Electrabel* (Belçika), GDF SUEZ Belgium* (Belçika). Başkan: SAS GDF SUEZ Rassembleurs d'Énergies*. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Aguas de Barcelona* (İspanya). Yönetici: Saint-Gobain, Pargesa Holding SA (İsviçre), International Power* (Birleşik Krallık). Denetim Kurulu Üyesi: Siemens AG (Almanya).	2011 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı: GDF SUEZ*. Yönetim Kurulu Başkanı: GDF SUEZ Energie Services*, SUEZ Environnement Company, GDF SUEZ Belgium* (Belçika). Başkan: SAS GDF SUEZ Rassembleurs d'Énergies*. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Electrabel* (Belçika), Aguas de Barcelona* (İspanya). Yönetici: Saint-Gobain, Pargesa Holding SA (İsviçre), International Power* (Birleşik Krallık).
* Engie Group.			

Nathalie RACHOU**Şirket Yöneticisi**

Doğum tarihi: 7 Nisan 1957

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

Bağımsız Yönetici, Risk Komitesi Başkanı, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi.

1.048 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi: Rouvier Associés, 20 rue de la Ville l'Évêque, 75008 Paris.

-

Kote Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:

Yönetici: Veolia Environnement, Altran.

Kote yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

Yönetici: Laird PLC (Birleşik Krallık) (1 Ocak 2016'dan beri).

Kote olmamış yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

Yönetici: Topiary Finance (tasfiye halinde).

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

Kendisi ayrıca 2001 yılından bu yana Fransa'nın Dış Ticaret Danışmanlarından biridir.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
<i>Yönetici:</i> Topiary Finance, Veolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Topiary Finance, Liautaud and Cie, Veolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Liautaud and Cie, Veolia Environnement, Altran.	<i>Yönetici:</i> Liautaud ve Cie.

Alexandra SCHAAPVELD**Şirket Yöneticisi**

Doğum tarihi: 5 Eylül 1958

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

Bağımsız Yönetici, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı 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 olmayan yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:

Denetim Kurulu Üyesi: FMO (Hollanda).

Özgeçmiş: Hollanda vatandaşı, Oxford Üniversitesi siyaset, ekonomi ve felsefe bölümü mezunu olup, Erasmus Üniversitesi Kalkınma Ekonomisi Yüksek Lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Hollanda'da ABN Amro Group'ta başlamış ve 1984-2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı Bölümünde çeşitli pozisyonlarda çalışmıştır. Özellikle bankadaki önemli hesapların yönetiminin sorumluluğunu üstlenmiştir. 2008'de Royal bank of Scotland Group'ta Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak görev yaptı. FMO (Hollanda), Bumi Armada (Malezya) ve Vallourec (Fransa) Denetim Kurulları üyesidir.

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec SA, FMO (Hollanda), Bumi Armada Berhad (Malezya).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec SA (Fransa), FMO (Hollanda), Bumi Armada Berhad (Malezya).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec SA (Fransa), FMO (Hollanda), Bumi Armada Berhad (Malezya).	<i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Vallourec SA (Fransa), Bumi Armada Berhad (Malezya).

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

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: 2018

Personel tarafından Yönetici olarak seçilmiştir ve Ücret Komitesi üyesidir. İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
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: 2018 Personel tarafından seçilen yönetici

İş adresi: Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

Önceki yıllara ait yetki ve görev bilgileri:

2014	2013	2012	2011
Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor	Bulunmuyor

Not: Sadece çalışmaya devam eden kişilerin iş adresleri belirtilmiştir. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri için lütfen yazılarınızı Societe Generale'in posta adresine gönderiniz. Bkz. Bölüm 7, sayfa 464.

2016 yılında görevleri sona eren yöneticiler**Michel CICUREL**

Doğum tarihi: 5 Eylül 1947

MICHEL CICUREL KONSEYİ BAŞKANI

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

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

Yann DELABRIÈRE

Doğum tarihi: 19 Aralık 1950

FAURECIA BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bağımsız Yönetici

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

Nathalie RACHOU

Doğum tarihi: 7 Nisan 1957

ŞİRKET YÖNETİCİSİ

Bağımsız Yönetici, Risk Komitesi Başkanı, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi.

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

GENEL YÖNETİM

(1 OCAK 2016 itibariyle)

Frédéric OUDÉA

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

İCRA KURULU BAŞKANI

Bkz. sayfa 65.

Séverin CABANNES

Doğum tarihi: 21 Temmuz 1958

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

Doğrudan 33.819 adet hissesi bulunmaktadır

"Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden 1.346 adet hissesi vardır

Societe Generale grubuna ait kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevler:
Yönetici: Amundi Group (27 Ekim 2015'e kadar), Crédit du Nord.

Özgeçmiş: önce Crédit National, Elf Atochem ve sonrasında La Poste Group için çalışmıştır (1983-2001). 2001 yılında Societe Generale'e katılmış, 2002'ye kadar Grup Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. Steria Group'ta strateji ve finansman sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve daha sonra İcra Kurulu Başkanı (2002-2007) görevlerinde bulunmuştur. 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

İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCISI

20.683 adet hissesi bulunmaktadır.

Societe Generale Grubuna ait borsaya kayıtlı yabancı şirketlerdeki diğer görevleri:
Yönetici: Banque Roumaine de Développement, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire (23 Haziran 2015'e kadar).
Denetim Kurulu Üyesi: PJSC Rosbank, Komerční Banka A.S (23 Nisan 2015'e kadar).

Societe Generale Grubuna ait kote olmayan Fransız şirketlerindeki diğer görevleri:
Başkan: Crédit du Nord, Boursorama (28 Ekim 2015 tarihinden itibaren). Yönetici: Sogecap.

Societe Generale Grubuna ait borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerdeki görevleri:
Yönetici: Societe Generale de Banques au Cameroun (25 Haziran 2015'e kadar), Societe Generale de Banques au Sénégal (20 Kasım 2015'e kadar).
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. 1992-1994 arasında 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'ın İcra Kurulu Başkanıydı. 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.

SON BEŞ YILDAKİ POZİSYONLAR

	2015	2014	2013	2012	2011
Frédéric OUDÉA İcra Kurulu Başkanı İş adresi: Tours Societe Generale 75886 Paris Cedex 18					Başka bir görevi olmamıştır.
Séverin CABANNES İcra Kurulu Başkan Yardımcısı İş adresi: Tours Société Générale, 75886 Paris Cedex 18	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, Amundi Group (27 Ekim 2015'e kadar)	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, Amundi Group. <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.	<i>Yönetici:</i> Crédit du Nord, TCW Group, Amundi Group. <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 İş adresi: Tours Societe Generale 75886 Paris Cedex 18	<i>Başkan:</i> Crédit du Nord, Boursorama (28 Ekim 2015 tarihinden itibaren). <i>Yönetici:</i> Banque Roumaine de Développement, Sogecap, Societe Generale de Banques au Cameroun (25 Haziran 2015'e kadar), Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire (23 Haziran 2015'e kadar), Societe Generale de Banques au Sénégal (20 Kasım 2015'e kadar). <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Rosbank, Komerčni Banka A.S. (23 Nisan 2015'e kadar), Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Başkan:</i> Crédit du Nord. <i>Yönetici:</i> Boursorama, ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements, 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> PJSC Rosbank, Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, Sogecap, Compagnie Générale de Location d'Equipements, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.	<i>Yönetici:</i> ALD Automotive Group, Banque Roumaine de Développement, Franfinance, National Societe Generale Bank, Rosbank, Societe Generale de Banques au Cameroun, Societe Generale de Banques en Côte d'Ivoire, Societe Generale de Banques au Sénégal. <i>Denetim Kurulu Üyesi:</i> Komerčni Banka A.S., Societe Generale Marocaine de Banques.

İCRA KURULU BAŞKANI, İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA EK BİLGİLER

Menfaat çatışmasının olmaması

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- İcra Kurulu Başkanının, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve Yönetim Kurulu üyelerinin Societe Generale'e karşı olan görevleri ile diğer yükümlülükleri veya kişisel menfaatleri arasında bir çıkar çatışması ortaya çıkma ihtimali söz konusu değildir. Gerekliğinde, Yöneticilerle ilgili çıkar çatışmaları Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının 14. Maddesine tâbidir;
- bir hissedar, müşteri, tedarikçi veya sair bir menfaat sahibiyle yukarıda belirtilen kişilerin seçilmesiyle ilgili hiçbir düzenleme veya anlaşma yapılmamıştır;
- yukarıda belirtilen kişiler arasında hiçbir akrabalık bulunmamaktadır;
- yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri için, Societe Generale sermayesindeki payını elinden çıkartmasıyla ilgili olarak yasal kısıtlamalar haricinde hiçbir kısıtlama söz konusu değildir

Sabıka bulunmaması

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- son beş yıl içinde İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya bir Yönetim Kurulu üyesi aleyhinde dolandırıcılıktan mahkumiyet kararı tebliğ edilmemiştir;
- İcra Kurulu Başkanı, bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı veya bir Yönetim Kurulu üyesi, son beş yıl içinde (Yönetim Kurulu, Müdürler Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya bir yönetici sıfatıyla) bir iflas, tasfiye veya kapatma işlemine müdahil olmamıştır;
- 18 Aralık 2014 tarihinde, AMF'nin Yaptırımlar Komitesi kamuyu usulünce bilgilendirme yükümlülüklerinin yerine getirmemeleri sebebiyle Faurecia şirketi ve Faurecia'nın Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Yann Delabrière aleyhine mali yaptırımlar uygulamıştır. Faurecia ve Sn. Yann Delabrière bu kararı temyize götürmüştür. Resmi bir makam veya bir düzenleme makamı tarafından Yöneticiler (şirket yöneticileri) aleyhinde hiçbir ithamda bulunulmamış veya resmi bir yaptırım uygulanmamıştır.
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya bir Yönetim Kurulu üyesinin, son beş yıl içerisinde mahkeme kararıyla hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun idare, yönetim veya denetim kurulu üyesi olarak görev yapması veya hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun yönetimine dahil olması veya işlerini yönetmesi engellenmemiştir.

İCRA KURULU

(1 OCAK 2016 itibarıyla)

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

Frédéric OUDÉA

İcra Kurulu Başkanı:

Séverin CABANNES

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Bernardo SANCHEZ INCERA

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Gilles BRIATTA

Kurumsal Sekreter ve Grup Uyum Müdürü

Laurent GOUTARD

Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Müdürü

Caroline GUILLAUMIN

Grup İletişim Müdürü

Didier HAUGUEL

Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı

Philippe HEIM

Grup Mali İşler Müdürü

Édouard-Malo HENRY

Grup İnsan Kaynakları Müdürü

Françoise MERCADAL-DELASALLES

Grup Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Müdürü

Benoît OTTENWALTER

Grup Risk Müdürü

Jean-Luc PARER

Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Eş Başkanı

Didier VALET

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

GRUP YÖNETİM KOMİTESİ

(1 OCAK 2016 itibarıyla)

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, İcra Kurulu Başkanı

Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Gilles Briatta, Genel Sekreter ve Grup Uyum Müdürü

Laurent Goutard, Societe Generale Bireysel Bankacılık Fransa Sorumlusu

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

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

Hervé Audren de Kerdrel, Grup Mali İşler Müdür Yardımcısı

Pascal AUGÉ, Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Müdürü

Philippe Aymerich, Credit du Nord İcra Kurulu Başkanı

Alain Bozzi, Grup Uyum Müdürü

Pavel Čejka, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Operasyon Müdürü

Marie Cheval, Boursorama İcra Kurulu Başkanı

Thierry d'Argent, Kuvertür ve Yatırım Bankacılığı Eş Başkanı,

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

Bruno Delas, Fransa Bireysel Bankacılık Bilgi Sistemleri ve Proses Otomasyon Müdürü

Pierre-Yves Demoures, İnsan Kaynakları Müdür Yardımcısı

Marie-Christine Ducholet, Societe Generale Ekipman Finansmanı iş kolu Ekipman ve Satıcı Finansmanı Müdürü

Claire Dumas, Fransa Bireysel Bankacılık Mali İşler Müdürü

Daniel Fields, Küresel Piyasalar Müdürü

Ian Fisher, Grup Birleşik Krallık Ülke Müdürü

Patrick Folléa, Societe Generale 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 ve İspanya ve Portekiz Grup Ülke Müdürü

Eric Groven, Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Müdür Yardımcısı

Arnaud Jacquemin, Grup Genel Sekreter 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, Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Kurumsal Hesaplar Müdürü

Slawomir Krupa, Societe Generale Amerika Kıtası İcra Kurulu Başkanı

Albert Le Dirac'h, Komerční Banka Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve Grup Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Ülke Müdürü

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

Diony Lebot, Grup Risk Müdürü Yardımcısı

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

Xavier Lofficial, Dönüşüm, Süreçler ve Bilgi Sistemleri Müdürü

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, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Afrika/Asya/Akdeniz Havzası ve Deniz aşırı Bölge Müdürü,

Jean-François Mazaud, Özel Bankacılık Müdürü

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

Patrizia Micucci, Grup İtalya Ülke Müdürü ve İtalya Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdürü

Hikaru Ogata, Asya Pasifik, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetler Hizmetleri İcra Kurulu Başkanı

Dmitry Olyunin, Rosbank İcra Kurulu Başkanı

Pierre Palmieri, Küresel Finans Müdürü

Bruno Prigent, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Müdürü

Sylvie Rémond, Kuvertür ve Yatırım Bankacılığı Eş Başkanı

Giovanni-Luca Soma, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetleri Avrupa Bölge Müdürü

Catherine Théry, Grup İç Kontrol Koordinasyon Müdürü ve "İşletme Risk Yönetimi" (ERM) Program Direktörü

Vincent Tricon, Societe Generale Orta Üst Sınır Yatırım Bankacılığı Müdürü

Guido Zoeller, Grup Almanya Ülke Müdürü ve Societe Generale Almanya Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri Müdürü

2. BAŞKANIN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİŞİM REJİMİ BEYANI

Societe Generale, kote şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygulamaktadır (Kasım 2015, bundan böyle "AFEP- MEDEF Kuralları" – belgeye www.afep.com).

com web sitesinden erişilebilir. Societe Generale, "uy veya açıkla" ilkesi uyarınca, aşağıda belirtilen tavsiye hariç olmak kaydıyla tüm tavsiyelere uyduğunu beyan eder:

2015'te uygulanmayan AFEP-MEDEF hükmü

Madde 16.2.1: Hesapların gözden geçirilmesi için ayrılan süre yeterli olmalıdır (Kurul tarafından gözden geçirilmeden önce en az iki gün).

Gerekçe

Bazı Denetim Komitesi üyelerinin yurtdışında ikamet etmesi sebebiyle, hesapları gözden geçirmek amacıyla yapılan toplantılar genellikle Kurul toplantılarından önceki gün gerçekleştirilmektedir. Gerekli doküman ve bilgilerin Yöneticilerin görevlerini ifa etmelerine imkan veren yeterli bir süre içerisinde teslim edilmesi için tüm çaba gösterilmektedir.

2000 yılının başından bu yana, Yönetim Kurulunun ve Komitelerin çalışmaları Dahili Kurallara tâbidir (bundan sonra "Dahili Kurallar").

2015 yılının başlangıcında, Yönetim Kurulu başta CRD4 Direktifi'nden kaynaklanan hükümleri eklemek ve ayrıca daha okunaklı olması açısından Yönetici Tüzüğü'nü eklemek amacıyla Dahili Kuralları revize etmiştir.

19 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleştirilen

19 Mayıs 2015 tarihli Yıllık Hissedarlar Kurulu Toplantısı ile yürürlüğe giren Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından, Yönetim Kurulu, özellikle Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yeniden tanımlamak üzere ve Kurul Başkan Yardımcılığı görevinin ilga edilmesi sebebiyle Dahili Kuralları tadil etmiştir.

Dahili Kurallar ve Şirket Tüzükleri işbu Tescil Belgesine dahildir (bkz. Bölüm 7).

YÖNETİM KURULU

1. Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılması

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

Lorenzo Bini Smaghi, 21 Mayıs 2014 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu İkinci Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Frédéric Oudéa'ya iki İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı asiste etmektedir: Séverin Cabannes (Mayıs 2009'dan bu yana görev yapmaktadır) ve Bernardo Sanchez Incera (Ocak 2010'dan bu yana görev yapmaktadır).

Séverin Cabannes özellikle aşağıdaki işlerden sorumludur: Finans, Risk, Kaynaklar, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Bernardo Sanchez, özellikle Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun tamamından ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri iş kolunun denetiminden sorumludur.

2. İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirilen sınırlandırmalar

Şirket yönetmelikleri, görevlerini mevcut yasa, yasal düzenleme ve Yönetim Kurulunun onaylamış olduğu tüzük, Dahili Kurallar ve talimatlara göre yürüten İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının 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 81'e bakınız.

3. Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan 12 Yöneticiden ve personeli temsil eden iki Yöneticiden oluşmaktadır. İş Konseyinin bir temsilcisi oy hakkı olmaksızın Yönetim Kurulu Toplantılarına iştirak eder.

Genel Kurul tarafından atanan Yöneticilerin görev süresi dört yıldır. Bu görev sürelerinin sona erme tarihleri farklıdır ve her yıl iki ila beş Yönetici tayin edilir veya görev süreleri yenilenir. Societe Generale personeli tarafından seçilen ve görevleri 19 Mart 2015 tarihinde yenilenen Sn. France Houssaye ve Sn.

Béatrice Lepagnol'un görev süresi üç yıldır (2015-2018).

Yöneticilerin yaş ortalaması 59'dur. Sekiz Yönetici, bir veya birkaç Yönetim Kurulu komitesi üyesidir.

31 Aralık 2015 itibarıyla Yönetim Kurulunun yapısı

Yöneticiler	Cinsiyet	Yaş ⁽¹⁾	Tabiiyeti	İlk atama tarihi	Görev süresinin sonu (GM)	Kurulda görev yaptığı yıl sayısı ⁽²⁾	Bağımsız Yönetici	Üyesi olduğu Kurul komitesi	Kote şirketlerde görev yaptığı dönem sayısı
Lorenzo BINI SMAGHI Yönetim Kurulu	E	59	İtalyan	2014	2018	2	Evet	-	1
Frédéric OUDÉA İcra Kurulu Başkanı:	E	52	Fransız	2009	2019	7	Yok	-	-
Robert CASTAIGNE	E	69	Fransız	2009	2018	7	Evet	CACI CONOM CR ⁽⁴⁾	2
Michel CICUREL	E	68	Fransız	2004	2016	12	Evet	CONOM ⁽⁵⁾ COREM ⁽⁶⁾	1
Barbara DALIBARD	K	57	Fransız	2015	2019	1	Evet	CACI	1
Yann DELABRIÈRE	E	65	Fransız	2012	2016	4	Evet	-	2
Kyra HAZOU	K	59	İngiliz/Amerikalı	2011	2019	5	Evet	CONOM ⁽⁵⁾ CR ⁽⁴⁾	-
France HOUSSAYE	K	48	Fransız	2009	2018	7	Yok	COREM ⁽⁶⁾	-
Béatrice LEPAGNOL	K	45	Fransız	2012	2018	4	Yok	-	-
Jean-Bernard LÉVY	E	60	Fransız	2009	2017	7	Evet	CONOM ⁽⁵⁾ COREM ⁽⁶⁾ Başkanı	2
Ana Maria LLOPIS RIVAS	K	65	İspanyol	2011	2019	5	Evet	-	1
Gérard MESTRALLET	E	66	Fransız	2015	2019	1	Evet	CONOM ⁽⁵⁾ Başkanı COREM ⁽⁶⁾	1 ⁽⁷⁾
Nathalie RACHOU	K	58	Fransız	2008	2016	8	Evet	CACI ⁽³⁾ CR ⁽⁴⁾ Başkanı	2
Alexandra SCHAAPVELD	K	57	Hollandalı	2013	2017	3	Evet	CACI ⁽³⁾ Başkanı CR ⁽⁴⁾	2

(1) 31 Aralık 2015 tarihindeki yaşı.
(2) 18 Mayıs 2016 tarihinde toplanacak bir sonraki Genel Kurul Toplantısı itibarıyla.
(3) Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
(4) Risk Komitesi;
(5) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.
(6) Ücret Komitesi.
(7) 4 Haziran 2015'e kadar iki dönem

2015 yılında Yönetim Kurulunun yapısındaki değişiklikler

Yönetici	Ayrılanlar	Atama	Yeniden Atama	Tabiiyeti
Frédéric OUDÉA			19 Mayıs 2015	Fransız
Kyra HAZOU			19 Mayıs 2015	İngiliz/Amerikalı
France HOUSSAYE			19 Mart 2015	Fransız
Béatrice LEPAGNOL			19 Mart 2015	Fransız
Ana Maria LLOPIS RIVAS			19 Mayıs 2015	İspanyol
Barbara DALIBARD		19 Mayıs 2015		Fransız
Gérard MESTRALLET		19 Mayıs 2015		Fransız
Jean-Martin FOLZ	19 Mayıs 2015			Fransız
Anthony WYAND	19 Mayıs 2015			İngiliz

3.1 DENEYİMLİ VE EK YÖNETİCİLER

Yönetim Kurulu, denklik ilkesine uygun şekilde tecrübe, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge sağlanacak şekilde teşkil edilir. Yöneticilerin seçiminde temel kriter olarak finans dünyasındaki ve uluslararası büyük şirketleri yönetmedeki tecrübe ve uzmanlık

esas alınır. Her yıl, Kurulun oluşturulmasında tesis edilen bu denge, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilir.

Yöneticilerin uzmanlıklarının analizi, Yöneticilerin sahip olduğu farklı profillerin Bankanın tüm faaliyetlerini ve faaliyetlerine ilişkin riskleri kapsayan bütüncü niteliğini gösterir.

3.2 YÖNETİCİ PROFİLLERİ

YÖNETİCİLER	Bankacılık, Finans	Diğer iş kolu	Uluslararası	Kısa özgeçmiş
Frédéric OUDÉA	X		X	1995 yılından bu yana Societe Generale Grubunda görev yapmaktadır. 2001'e kadar Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı – 2003-2008 arasında Grup Mali İşler Müdürü, 2009-2015 arasında Başkan ve İcra Kurulu Başkanı, 19 Mayıs 2015'den bu yana İcra Kurulu Başkanı.
Lorenzo BINI SMAGHI	X		X	1994-1998 yılları arasında: Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı 1998 yılında: İtalya Ekonomi ve Finans Bakanlığı'nda Uluslararası Finansal İlişkiler Genel Müdürü 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı. 2005-2011 arasında ECB İcra Kurulu Üyesi SNAM İcra Yetkisi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı.
Robert CASTAIGNE		X	X	Total SA: 1994 – 2008 yılları arasında Mali İşler Müdürü ve İcra Kurulu üyesi.
Michel CICUREL	X		X	1983'den günümüze bankacılık deneyimine sahiptir; 1999 -2012 arasında La Compagnie Financière Edmond de Rothschild ve Compagnie Financière Saint-Honoré Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür.
Barbara DALIBARD		X		1982- 2003 yılları arasında: France Télécom'da ve ardından Alcanet International SAS ve Orange'da çeşitli görevler üstlenmiştir. 2003-2006 yılları arasında: France Télécom'da "Kurumsal Çözümler" birimi Müdürü, ardından "Kurumsal İletişim Hizmetleri" birimi Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006-2010 yılları arasında: Orange Business Services İcra Sorumlusu. 2010'dan beri: SNCF Voyages İcra Kurulu Başkanı ve SNCF Group Genel Yönetim Komitesi üyesi, 2014'ten bu yana SNCF Group "voyageurs" İcra 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'dır.
Kyra HAZOU	X		X	1985- 2000 yılları arasında: Salomon Smith Barney/Citibank Yönetim Müdürü ve Hukuk Müşaviri. 2001-2007 yılları arasında: Birleşik Krallık'ta icra yetkisi olmayan Yönetici, Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyesi.
Jean-Bernard LÉVY		X	X	2002-2012 arasında: Vivendi İcra Kurulu Başkanı ve daha sonra Yönetim Kurulu Başkanı. Aralık 2012-Kasım 2014 tarihlerinde Thalès Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı. Kasım 2014'ten bu yana EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.
Ana Maria LLOPIS RIVAS	X		X	11 yıl süreyle İspanya bankacılık sektöründe çalışmıştır (Banesto ve Santander Group).
Gérard MESTRALLET		X	X	1984- 1991 yılları arasında: Başkanın Teknik Danışmanı, ardından Endüstriyel İlişkiler Genel Temsilcisi Şubat 1991: Societe Generale Belçika İcra Kurulu Başkanı Temmuz 1995: Compagnie de Suez Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Haziran 1997: Suez Lyonnaise des Eaux Yönetim Kurulu Başkanı; 2001'de Suez Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı. Temmuz 2008'den bu yana Engie (daha önce GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı.
Nathalie RACHOU	X		X	1978 - 1999 yıllarını kapsayan bankacılık deneyimi (Banque Indosuez) – 1999 yılında bir varlık yönetim şirketinin kurucusu.
Alexandra SCHAAPVELD	X		X	Bankacılık deneyimi: Hollanda bankacılık sektöründe (ABN Amro) 23 yıllık tecrübe; özellikle bankadaki kilit hesapların yönetim sorumluluğu.
France HOUSSAYE	X			1989'dan buyana Societe Generale personeli.
Béatrice LEPAGNOL	X			1990'dan buyana Societe Generale personeli.

3.3 YÖNETİM KURULUNDA KADIN VE ERKEKLERİN DENGELİ TEMSİLİ

Yönetim Kurulu yedi kadın ve yedi erkek üyeden oluşmaktadır; yani 27 Ocak 2011 tarihli kanun uyarınca çalışanlarca seçilen iki Yönetici hariç tutulduğunda, Yönetim Kurulunun %50'si kadınlardan, %41,6'sı ise erkeklerden oluşmaktadır.

3.4 %90'I AŞAN BAĞIMSIZ YÖNETİCİ

AFEP-MEDEF Kurallarına göre, Yönetim Kurulu 31 Aralık 2015 tarihinde, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından sunulan raporu esas alarak, bu raporda belirlenen bağımsızlık kriterleri ışığında tüm üyelerinin durumuna ilişkin bir inceleme gerçekleştirmiştir.

Yönetim Kurulu özellikle, Grup ve Yöneticilerinin yönettikleri şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini, bu ilişkilerin Yöneticilerin bağımsız karar vermesini etkileyecek önem ve mahiyette olup olmadıklarını belirlemek amacıyla incelemiştir. Bu analiz, birkaç parametreyi (şirketin toplam borcu ve likiditesi, banka borçlarının toplam borçlara oranı, Societe Generale'in taahhütlerinin tutarı ve bu taahhütlerin toplam banka borçlarına kıyasla önemi, danışmanlık süresi, diğer ticari ilişkiler) içeren çok kriterli bir değerlendirmeye dayalıdır.

Bu inceleme, özellikle EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Sn. Jean-Bernard Lévy, Faurecia Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Sn. Yann Delabrière, ENGIE Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Sn.Gérard Mestrallet ve SNCF üst düzey yöneticisi Sn. Barbara Dalibard için yapılmıştır.

Komite, bu dört incelemede de Yöneticiler, yönettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin 2015'in ilk aylarında yapılan incelemeyi değiştirecek mahiyette olmadığını gözlemlemiştir. Societe Generale'in bu kişilerin yönettikleri grupların borcunun finanse edilmesindeki rolü, Komitenin değerlendirme kriterleri ile uyumlu görünmektedir. Bu nedenle bu kişiler halen bağımsız olarak değerlendirilmektedirler.

Yönetim Kurulu ayrıca, Ağustos 2014-Nisan 2015 tarihleri arasında Genel Yönetim tarafından özel bir görevle görevlendirilen Sn. Lorenzo Bini Smaghi'nin durumunu özellikle değerlendirmiştir (sayfa 113 ve devamında bulunan Kanuni Denetçilerin ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütlerine ilişkin özel raporuna bakınız). Yapılan incelemede, bu geçici görevin Sn. Smaghi'nin bağımsızlığını olumsuz şekilde etkilediği değerlendirilmesi yapılamayacağı için, bu özel görevin bağımsız Yönetici statüsünün yerindeliğinin sorgulanmasına yol açmadığı sonucuna varılmıştır.

19 Mayıs 2015'den bu yana İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Sn. Frédéric Oudéa, AFEP-MEDEF Kuralları kriterleri çerçevesinde bağımsız Yönetici olarak değerlendirilmemiştir.

3.5 AFEP MEDEF KURALLARININ BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ BAKIMINDAN YÖNETİCİLERİN POZİSYONLARI

Yönetici	Kriter 1	Kriter 2	Kriter 3	Kriter 4	Kriter 5	Kriter 6	Kriter 7
Lorenzo BINI SMAGHI	0	0	0	0	0	0	0
Frédéric OUDÉA	X	0	0	0	0	0	0
Robert CASTAIGNE	0	0	0	0	0	0	0
Michel CICUREL	0	0	0	0	0	0	0
Barbara DALIBARD	0	0	0	0	0	0	0
Yann DELABRIÈRE	0	0	0	0	0	0	0
Kyra HAZOU	0	0	0	0	0	0	0
France HOUSSAYE	X	0	0	0	0	0	0
Béatrice LEPAGNOL	X	0	0	0	0	0	0
Jean-Bernard LÉVY	0	0	0	0	0	0	0
Ana Maria LLOPIS RIVAS	0	0	0	0	0	0	0
Gérard MESTRALLET	0	0	0	0	0	0	0
Nathalie RACHOU	0	0	0	0	0	0	0
Alexandra SCHAAPVELD	0	0	0	0	0	0	0

Anahtar:

"0" AFEP-MEDEF Kurallarının kriterlerine göre bağımsızlık kriterinin karşılandığını gösterir.

"x" AFEP-MEDEF Kurallarının kriterlerine göre bağımsızlık kriterinin karşılanmadığını gösterir. Kriter 1: bir çalışanın ya da icra kurulu başkanlarının son beş yıl içindeki statüsü.

Kriter 2: çapraz yöneticiliğin bulunup bulunmadığı.

Kriter 3: önemli iş ilişkilerinin bulunup bulunmadığı.

Kriter 4: bir şirket görevlisi ile yakın aile bağlarının bulunup bulunmadığı.

Kriter 5: önceki beş yıl içinde Şirket Kanuni Denetçisi olarak görev yapmamış olmak. Kriter 6: on iki yıldan daha uzun bir süre

Şirket Yöneticisi olarak görev yapmamış olmak.

Kriter 7: önemli bir hissedarın temsilcisi olup olmadığı.

Buna göre, 31 Aralık 2015 itibarıyla 14 Yöneticinin 11'i bağımsızdır; yani AFEP-MEDEF Kurallarının hesaplama yöntemine göre çalışan temsilcileri hariç tutulduğunda, Yönetim Kurulu üyelerinin %91,6'sı bağımsızdır.

Bu oran, Yönetim Kurulunun AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edildiği üzere Yöneticilerin %50'sinin bağımsız olması hedefinin çok üzerindedir.

3.6 YÖNETİCİLERİN ÇALIŞMA AZMI

2015 yılında, Sn. Lorenzo Bini Smaghi'nin görevi devraldığı 19 Mayıs 2015 tarihine kadar Yönetim Kurulu toplantılarına Sn. Frédéric Oudéa başkanlık etmiştir. Görevi devralmasının ardından tüm toplantılara Sn. Lorenzo Bini Smaghi başkanlık etmiştir.

Yöneticilerin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksektir.

2015'deki Katılım	DÖNEM	Yönetim Kurulu	CACI	CR	CONOM	COREM
Lorenzo BINI SMAGHI		%100				
Frédéric OUDÉA		%100				
Robert CASTAIGNE		%100	%90	%90		
Michel CICUREL		%80			%80	%86
Barbara DALIBARD	19 Mayıs 2015 itibarıyla	%100				
Yann DELABRIÈRE		%90				
Jean-Martin FOLZ	19 Mayıs 2015 tarihine kadar	%100			%100	%100
Kyra HAZOU		%100	%100	%100		
France HOUSSAYE		%100				%100
Béatrice LEPAGNOL		%100				
Jean-Bernard LÉVY		%100			%80	%100
Ana Maria LLOPIS RIVAS		%100				
Gérard MESTRALLET	19 Mayıs 2015 itibarıyla	%100			%100	%100
Nathalie RACHOU		%100	%100	%100		
Alexandra SCHAAPVELD		%100	%100	%90		
Anthony WYAND	19 Mayıs 2015'e kadar	%100	%100	%100	%100	%100

Toplantılara ortalama katılım oranı Yönetim Kurulu için %98, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) için %98, Risk Komitesi (CR) için %95, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi (CONOM) için %88 ve Ücret Komitesi (COREM) için %97'dir.

3.7 YÖNETİCİLERİN BELİRLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ VE TÂBİ OLDUKLARI KATI ETİK KURALLAR

Tüm Yöneticiler, özellikle içeriden bilgi ticaretiyle ilgili düzenlemeler olmak üzere Dahili Kurallarda öngörülen etik kurallara uymakla yükümlüdür.

Aşağıda Dahili Kuralların 4. Maddesinden bir alıntı yer almaktadır:

4.3 - Yöneticiler, Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü süresince ve bu sonuçların yayımlandığı tarihte

Societe Generale hisseleri veya benzer menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir işlem yapmaktan imtina edecektir.

Yöneticiler 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 Kanunu'nun L.233-3 sayılı maddesinde tanımlanan şekilde Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen Fransa'da veya yurt dışında kote şirketlerin menkul kıymetleri ile ilgili işlemler için de geçerlidir.

Buna ek olarak, Genel Kurul tarafından atanan Yöneticiler, Dahili Kurallar uyarınca en az 1,000 hisseye sahip olmalıdır. 31 Aralık 2015 itibarıyla tüm Yöneticilerin elinde 1,000 adet Societe Generale hissesi bulunmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı 2,000 adet Societe Generale hissesine sahiptir.

Dahili Kuralların 16. Maddesi aşağıdaki gibidir:

16.1 - Genel Kurul tarafından (şahsen veya bir tüzel kişinin kalıcı temsilcisi olarak) tayin edilen her bir Yönetim Kurulu Üyesinin en az 1.000 hissesi veya hisse eşdeğeri bulunması gerekmektedir. Yöneticiler, Yönetmelikler uyarınca bu hisselerin 600 adedini 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 kaçınılmalıdır.

İcra Kurulu Başkanları ayrıca ilave yükümlülüklerle tabidir (bkz. sayfa 93 - Hissedarlık ve mülkiyet yükümlülükleri).

4. Kurulun uzmanlığı

Societe Generale Dahili Kuralları şirketin organizasyonunu ve çalışma yöntemlerini tanımlamaktadır.

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

Yönetim Kurulu, özellikle aşağıdaki konulara müdahale edecektir (Dahili Kurallar Madde 1):

- Stratejik istikamet: Societe Generale'in ve Grubun stratejik gidişatını onaylar ve bu gidişatın uygulanmasını sağlayarak en az yılda bir kez gözden geçirir.
- Hesaplar ve bilgi kalitesi: yıllık sonuçların ve konsolide hesapların doğru ve güvenilir olmasını ve hissedarlara ve piyasaya açıklanan bilgilerin kaliteli olmasını sağlar.
- Riskler: ekonomik ortamın neden olduğu riskler de dahil olmak üzere, Societe Generale'in maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin üstlenilmesine, yönetilmesine, izlenmesine ve hafifletilmesine ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir; özellikle Grubun risk yönetim sistemlerinin yeterli ve etkin olmasını sağlar, faaliyetlerinden doğan risk maruziyetini kontrol eder ve genel risk limitlerini onaylar; etkili olmayan önlemlere yönelik olarak düzeltici adımların atılmasını sağlar.
- Yönetişim sistemi: yönetişim sistemini gözden geçirir, dönemsel olarak etkinliğini değerlendirir ve potansiyel zayıf noktaları düzeltmek için düzeltici önlemlerin alınmasını sağlar; özellikle iç kontrole ilişkin bankacılık yönetmeliklerine uyulmasını sağlar.
- İzleme önlemleri: özellikle çıkar çatışmalarını önlemek amacıyla kurumun etkili ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesini sağlamak üzere istikameti belirleyerek izleme önlemlerinin Üst Düzey Yöneticiler tarafından uygulanıp uygulanmadığını kontrol eder.

- Stratejik yatırım projeleri ve önemli işlemler: özellikle Grubun gelirlerini, bilançosunun yapısını veya risk profilini etkileyebilecek iktisaplar ve elden çıkarmalar olmak üzere, tüm stratejik yatırım projelerini ve tüm işlemleri onaylar.
- Ücret: Genel Kurul tarafından verilen yetki çerçevesinde İcra Kurulu Başkanlarına ödenecek ücreti belirler, özellikle düzenlemelere tâbi kişilere ödenen ücretler olmak üzere Grubun ücret politikasının ilkelerini onaylar ve hisse opsiyonu ve performans hisselerinin tahsisine karar verir.
- İnsan kaynakları, organizasyon ve CSR politikasına ilişkin temel kurallar: insan kaynakları, bilgi ve organizasyon sistemleri ve aynı zamanda kurumsal sosyal sorumluluk bakımından Grup tarafından izlenecek politikanın ana kurallarını her yıl görüşür.

5. Yönetim Kurulunun Çalışması

Yönetim Kurulunun işleyişi Dahili Kurallara tâbidir (bkz. sayfa 473, İç Kurallar Madde 6). Yönetim Kurulu Başkan tarafından, herhangi bir şekilde ya da Yöneticilerin üçte birinin talebi üzerine toplanır. Yönetim Kurulu, başta yıllık hesapları ve konsolide mali tabloları onaylamak amacıyla olmak üzere yılda en az altı kez toplanır.

Özellikle Yönetim Kurulu toplantılarına hazırlanmalarını sağlamak amacıyla ve görevlerini ifa etmeleri için Yöneticilere gerekli bilgiler verilir. Şirkette ilgili tüm önemli ve yararlı bilgiler ve kayda değer olaylarla ilgili bilgiler de Yöneticilere iletilir. Tüm Yöneticiler görev ve yetkilerini yerine getirebilmeleri için gerekli eğitimi alırlar.

6. Kurulun çalışması

2015 yılında Yönetim Kurulu, ortalama süresi üç saat otuz dakika olan 10 toplantı yapmıştır. Yöneticilerin katılım oranı toplantı başına ortalama %98 olmuştur (2014'te %97).

Yönetim Kurulu 15 Ocak 2015 tarihli toplantısında, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısının ardından Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasına karar vermiştir.

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, altı aylık ve üç aylık hesapları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir. 2015 yılında gerçekleştirilen elden çıkarma ve iktisap işlemlerini tartışmış ve en önemli elden anlaşmaların (özellikle Amundi) şartlarını onaylamıştır.

Kurul, 2015 yılı içinde yasal gereklilikler ışığında Grubun likidite profilini ve aynı zamanda sermaye eğilimini izlemeye devam etmiştir. Aynı şekilde her toplantıda devam eden önemli ihtilaflara ilişkin gelişmeleri takip etmiştir.

Yönetim Kurulu Ocak 2015'te CRD4 hükümlerini eklemek üzere Dahili Kuralları revize etmiş ve Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından Mayıs ayında bu kuralları güncellemiştir.

Kurul, bir buçuk günlük bir seminerde Grubun pozisyonunu, faaliyet ortamını ve gelişmeleri gözden geçirmiştir.

2015 yılında ele alınan başlıca konular aşağıdaki gibidir:

- bankacılık yönetmeliklerindeki değişiklikler (Bankacılık Birliğinin uygulamaya konması ve denetim yetkisinin Avrupa Merkez Bankası'na (bundan sonra "ECB") devredilmesi);

- Bireysel Bankacılık faaliyetleri;
- Özel Bankacılık faaliyetleri;
- Afrika;
- Asya;
- CSR politikası (kurumsal sosyal sorumluluk);
- bilgi sistemleri;
- karar ve geri kazanım planları;
- uyum;
- insan kaynakları;
- ödeme yöntemleri;
- Grubun imajı;
- müşteri memnuniyeti.

Yönetim Kurulu, Grubun organizasyonuna ve faaliyetlerine ilişkin yasal değişiklikler ve bu değişikliklerin sonuçları hakkında bilgi almıştır (özellikle Fransa'daki bankacılık kanunu, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Volcker kuralı ve Tarullo yönetmeliği, vb.).

Kurul, riskler açısından Grubun statüsünü düzenli olarak değerlendirmiştir. Grubun risk iştahı ve risk haritası tartışılmıştır. Genel piyasa risk limitlerini onaylamıştır. Riskler ve iç kontrol konusunda Fransa İhtiyat Denetim ve Karar Dairesi'ne (ACPR) sunulan yıllık Raporları ve ayrıca ACPR ve ECB'nin denetimlerinden sonra hazırlanan takip mektuplarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'ndeki düzenleyicilerin tavsiyeleri doğrultusunda atılan adımları değerlendirmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. Başkanın ücretini belirlemiştir. Performans hisse planları hakkında karar vermiştir. İş ve ücret eşitliğine ilişkin uygulanan politikayı görüşmüştür. Huzur haklarının paylaşımını gözden geçirmiştir (bkz. sayfa 89).

Yönetim Kurulu Yıllık Genel Kurula sunulan kararları hazırlamış ve onaylamıştır.

Aynı şekilde, Genel Yönetim halefiyet planını görüşmüştür.

Kurul, her yıl işleyişiyle ilgili bir değerlendirme yapmaktadır. 2015 yılı değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. sayfa 88).

Yönetim Kurulu Şubat 2016'da, önceki mali yıllarda imzalanmış ve onaylanmış olan ve 2015 mali yılı içinde devam eden ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleriyle ilgili bir yıllık değerlendirme gerçekleştirmiştir. Bu anlaşma ve taahhütler, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları lehine emeklilik taahhütleri ve Şirket ile Sn. Oudéa arasındaki rekabet etmeme anlaşmasıdır. Kurul, Lorenzo Bini Smaghi ile imzalanan düzenlemeye tâbi anlaşmanın sona erdiğini teyit etmiştir ve gerçekleştirilen taahhütlerin ve anlaşmanın devam ettirileceği kanaatinde dir.

Kurul ayrıca, 2015 yılında İcra Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından biri, bir Yönetici veya Societe Generale'in %10'un üzerinde oy verme hakkına sahip bir hissedar ile Societe Generale'in doğrudan veya dolaylı olarak hisse sermayesinin yarısından fazlasına sahip olduğu Fransız veya yabancı bir iştiraki arasında doğrudan veya dolaylı yeni bir ilişkili taraf anlaşması imzalanmadığını teyit etmiştir. Kanun uyarınca, olağan şartlar çerçevesinde imzalanan olağan anlaşmalar bu değerlendirmeden hariç tutulmuştur.

Son olarak, bankacılık denetçileri (ECB ve ACPR) ilk kez bir Yönetim Kurulu Toplantısına katılmıştır. ECB, Societe Generale'in de dahil olduğu Avrupa bankalarının yönetişimine ilişkin bir inceleme gerçekleştirmiştir. Bu incelemenin ardından Yönetim Kuruluna bir takip yazısı gönderilmiş olup, bu yazıda yer alan çoğunluğu uygulamaya yönelik tavsiyeler 2016'da uygulamaya konacaktır. ECB, Kurulun yapısıyla ilgili olarak Denetim Komitesi ile Risk Komitesi yapısının ayrılmasını tavsiye etmektedir. Bu konu 2016'da gerçekleştirilecek Genel Kurulda ele alınacaktır.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI:

1. Yönetim Kurulu Başkanının Rolü:

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının kararlaştırılmasının ardından, Sn. Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak tayin etmiştir.

Başkanın görevleri Dahili Kuralların 5. maddesinde belirtilmektedir.

Dahili Kuralların 5. Maddesi aşağıdaki gibidir:

5.1 Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Yönetim Kurulu toplantı takvimini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kurul toplantılarına başkanlık yapar.

5.2 Başkan, kendisinin de katılabileceği Kurul komiteleri dahil olmak üzere Şirket organlarının gerektiği gibi ve en iyi şirket yönetişimi ilkelerine uygun şekilde işlemlerini sağlar. Komitelere değerlendirilmek üzere sorular ibraz edebilir. Kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin rapor hazırlar.

5.3 Görevleriyle ilgili yararlı bilgileri edinir. İcra Kurulu Başkanı ve diğer Genel Kurul üyelerinden Grubun faaliyetleri ile ilgili önemli olaylar hakkında düzenli aralıklarla bilgi alır. Şeffaflık açısından bazı bilgi veya bilgilerin Yönetim Kuruluna açıklanmasını isteyebilir. Aynı amaçla, Kanuni Denetçilerle ve İcra Kurulu Başkanına bilgi verdikten sonra Grubun herhangi bir üst düzey bir yöneticisi ile görüşme yapabilir.

5.4 Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini tam olarak yerine getirecek konumda olmasını ve kendilerine gereken bilgilerin verilmesini sağlar.

5.5 İstisnai durumlar veya başka bir Yöneticiye tevdi edilen belirli görevler haricinde Yönetim Kurulu nam ve adına konuşmaya yetkili tek kişidir.

5.6 Her şart altında Şirketin imajını ve değerlerini tanıtmak için elinden gelen gayreti gösterir. Genel Kurul ile mutabakat halinde, özellikle yurtiçinde ve yurtdışında önemli müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla yapılan anlaşmalar olmak üzere üst düzeydeki anlaşmalarda Grubu temsil edebilir.

5.7 Görevlerini yerine getirmesi için gereken tüm maddi kaynaklar kendisine sağlanır.

5.8 Başkanın icra sorumluluğu bulunmamaktadır; bu sorumluluklar Fransız Kanunları tarafından konulan sınırlar dâhilinde ve Yönetim Kurulu tarafından tespit edilen kurumsal yönetim kurallarına ve istikamete uygun bir şekilde Şirketin stratejisini teklif eden ve uygulamaya koyan Genel Kurul tarafından yerine getirilir.

2. Yönetim Kurulu Başkanının faaliyetlerine ilişkin rapor

19 Mayıs 2015 itibarıyla, Yönetim Kurulu Başkanı haftanın en az iki buçuk gününü Gruba ayırmıştır. Başta Yönetim Kurulunun performansını görüşmek ve ayrıca Yöneticileri tek tek değerlendirmek üzere Yöneticilerle bire bir görüşmeler yapmıştır. Ayrıca Grubun başlıca kıdemli yöneticileri ile bir araya gelmiştir (İcra Kurulu üyeleri, iş kollarının veya fonksiyonların müdürleri). Bazı ofisleri ziyaret etmiştir (New York, Lüksemburg, Londra). New York seyahati sırasında Kurul Komitelerine katılmış ve Denetim ve İç Kontrol Komitesine

ve Risk Komitesine eşlik etmiştir. Birkaç kez Avrupa'da bankacılık düzenleyicileri ile toplantılar yapmıştır. IMF'nin yıllık toplantısına katılmıştır. ECB ile birkaç kez toplantı yapmıştır. Başkan ayrıca, Avrupa içinde ve dışında halka açık sayısız etkinliğe katılmış ve çeşitli konularda konuşmalar yapmıştır (makro ekonomi ve özellikle bankacılık düzenlemeleri). Başkan birçok kez görüşlerini medya mensupları ile paylaşmıştır. Son olarak müşteriler, yatırımcılar ve hissedarlarla görüşmeler yapmıştır. 2016 Genel Kurul toplantısı hazırlıklarının bir parçası olarak başlıca hissedarlar ve vekillerle toplantılar yapmıştır.

KURUL KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu 2015'te dört Komite tarafından desteklendi:

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

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

1. Denetim ve İç Kontrol Komitesi

Societe Generale'in 1995'ten bu yana Denetim Komitesi bulunmaktadır. Bu Komite, 2010 yılında Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesi haline gelmiştir. Bu Komite Ocak 2015'te, CRD4 Direktifi uyarınca Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi olarak ikiye ayrılmıştır.

31 Aralık 2015 itibarıyla Komite, Sn. Hazou, Sn. Rachou, Sn. Schaapveld ve Sn. Castaigne olmak üzere dört bağımsız Yöneticiden oluşmaktadır. Komitenin başkanlığını 19 Mayıs 2015'den bu yana Sn. Schaapveld yürütmektedir. Komite başkanlığı görevi daha önce Sn. Wyand'a aittir.

Bankacılık, banka mali işler yöneticiliği, denetçi veya hukuk müşavirliği pozisyonlarında çalışmış veya çalışmakta olan kişiler olmaları sebebiyle, Komite üyelerinin tümü özellikle finans ve muhasebe alanları ile iç kontrol analizi konularında uzmandır.

Dahili Kuralların 10. Maddesi aşağıdaki gibidir:

10.1 - Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin ve ayrıca 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 ana şirket 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 ağı ödenen ücretlerin dökümünün analiz edilmesiyle ve hesapların kanuni denetimi işinin katı çerçevesi içine girmeyen ancak bu işin neticesi olan veya bu denetim işine ek niteliğindeki görevleri başlangıcından önce onaylayarak Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının doğrulanması, diğer bütün görevler yasaktır; Kanuni Denetçilerin seçimine nezaret etmek ve Yönetim Kuruluna 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:

- iş segmentlerinin, bölümlerin ve ana iştiraklerin iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarının düzenli olarak gözden geçirilmesi,
- Grubun iç denetim programının ve bankacılık yönetmeliklerine göre hazırlanmış İç Kontrol Yıllık Raporunun incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Fransız Bankacılık Komisyonu tarafından gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara verilecek cevaplar hakkında görüş oluşturulması.

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 Kuralları'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNİN (CACI) 2015 YILI FAALİYET RAPORU

Komite 2015 yılında %98 katılımın sağlandığı (2014 yılında %100) 10 toplantı gerçekleştirmiştir.

Her hesap kapanış döneminde Komite, Finans Birimi tarafından hazırlanan mali tabloların sunumunu dinlemeden önce ve yönetimin katılımı olmaksızın Kanuni Denetçilerle görüşmüştür. Hesap onayları için yapılan toplantıların bazılarında ilgili çeyreğin önemli konularını görüşmek üzere İcra Kurulu Başkanlarından biri de katılmaktadır. Başta bilanço yönetimi, iç kontrol ve planlanan alımların mali yönleri olmak üzere belli konularda diğer yöneticiler tarafından daha detaylı sunumlar yapılmıştır.

Komite, taslak haldeki yıllık, altı aylık ve üç aylık konsolide mali tabloları Yönetim Kuruluna sunulmadan önce gözden geçirmiş ve bu hesaplar hakkındaki görüşünü Yönetim Kuruluna bildirmiştir. 2010-2015 stratejisini ve mali planını gözden geçirmiştir. Komite, özellikle ihtiyat kurallarında yapılması öngörülen değişiklikleri dikkate alarak likidite pozisyonunu ve sermaye seviyesini takip etmiştir.

Tanımlanan başlıca riskler için yeterli karşılık kaydedilmesini sağlamış, kredi riski, piyasa riski, yapısal faiz oranı, döviz kuru riski, likidite riski ve yasal riskler gibi önemli risklerdeki

değişiklikleri ve ayrıca bilanço içi ve bilanço dışı önemli kalemleri yakından takip etmiştir. Komite ayrıca, başta Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolunda olmak üzere operasyonel risk kontrol sistemini gözden geçirmiştir. Piyasa riski kontrol prosedürlerini değerlendirmiş ve belirlenmiş olan piyasa risk limitlerinin revizyonu hakkında danışmanlık almıştır. Risklerin ölçülmesine ve takip edilmesine ilişkin Yıllık Raporu incelemiştir. Ayrıca, düzenlemeye tâbi personelin (finans piyasası profesyonelleri ve diğerleri) ücret yapısı ile ilgili risklerin birleştirilmesi konusundaki görüşünü Ücret Komitesine bildirmiştir.

Komite, iç kontrol ve telafi planlarının izlenmesiyle ilgili birkaç hususu da görüşmüştür (Amerika Birleşik Devletleri'nde kara para aklama ile mücadele, Libor/Euribor komisyonlarının ve diğer gösterge oranların kontrolü).

Komite ayrıca Genel İnceleme Departmanı ve İç Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilen çalışmaları düzenli olarak gözden geçirmiştir. Önemli uyum olayları konusunda bilgi almış ve iç kontrole ilişkin Yıllık Raporu incelemiştir. Genel İnceleme Departmanı ve denetim ekiplerinin programları ile denetim tavsiyelerine ilişkin takip prosedürlerini gözden geçirmiştir. Grubun bu alanda belirlediği kurallar çerçevesinde iştiraklerin Denetim Komitelerinin faaliyetlerini incelemiştir.

Komite, Bankanın likiditesi ile ilgili tüm konuları yakından takip etmiştir. Ayrıca, Grubun ACPR'den gelen takip yazılarına ilişkin taslak yanıtları

ve aynı zamanda ECB'ye ve yabancı düzenleyici kurumlara verilecek yanıtlar konusunda görüş bildirmiştir.

Yıl boyunca ele alınan ana konu başlıkları aşağıdaki gibidir:

- iktisaplar ve elden çıkarmaların gözden geçirilmesi;
- düzenleyicilerle ilişkilerin izlenmesi;
- uyum biriminin genel organizasyonu , küresel çerçeve, rol ve sorumluluklar;
- Varlık Kalite Değerlendirmesi;
- İşletme Risk Yönetimi (risk kültürü);
- kurtarma ve çözüm planları;
- vergi yönetimi;
- müşterilerin korunması;
- davaların yönetim.

Dahili Kuralların 11. Maddesi aşağıdaki gibidir:

11.1 - Risk Komitesi, mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna danışmanlık sunar ve belirlenen stratejinin uygulanması hususunda Yönetim Kuruluna 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 Kuruluna 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 bilanço dışı taahhütlerin izleme politikasının gözden geçirilmesi;
- f) görevinin bir parçası olarak, Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'de belirlenen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet bedellerinin

Ayrıca bazı iş kolları hakkında değerlendirmeler yapılmıştır (Afrika, Sigorta, Tüketici Finansmanı, vb.). Komite New York'a bir seyahat gerçekleştirerek Amerika Kıtasındaki faaliyetler hakkında bir değerlendirme yapmıştır. Komite denetim programını ve Kanuni Denetçi ücretleri için 2015 bütçesini görüşmüştür.

2. Risk Komitesi

31 Aralık 2015 itibarıyla Risk Komitesi, Sn. Hazou, Sn. Rachou, Sn. Schaapveld ve Sn. Castaigne olmak üzere dört bağımsız Yöneticiden oluşmaktadır. 19 Mayıs 2015'den bu yana Komitenin başkanlığını Sn. Rachou yürütmektedir. Komite başkanlığı görevi daha önce Sn. Wyand'a aittir.

Bankacılık, banka mali işler yöneticiliği, denetçi veya hukuk müşavirliği pozisyonlarında çalışmış veya çalışmakta olan kişiler olmaları sebebiyle, Komite üyelerinin tümü özellikle finans ve muhasebe alanları ile risk analizi konularında uzmandır.

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 ilgilendiren tüm hususlarda bilgi alır. 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 Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

RİSK KOMİTESİNİN 2015 YILI FAALİYET RAPORU

Ücret Komitesi mali yıl boyunca 10 kez toplanmıştır. Üyelerinin toplantılara katılım oranı %95'dir.

Risk Komitesi, her toplantıda risk ortamındaki değişiklikler ve önemli konular hakkında Risk Müdürü ile görüşmektedir. Komite, toplantılarında özellikle aşağıdaki konuları ele almaktadır:

- risklere genel bakış ve risk haritalaması;
- Yönetim Kurulunun kararına sunulmak üzere hazırladığı risk limitleri;
- likidite;
- kara para aklama ile mücadele;
- itibar tablosu;
- uyum tablosu;

Komite, 2015 yılında BT güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili birkaç hususu da görüşmüştür (GBIS, BDDF). Başlıca ihtilaflar ve vergi ihtilafları hakkında bilgi almıştır. Risk Biriminin yapısı ve ERM Projesini gözden geçirmiştir. Ayrıca Uyum Birimi ile ilgili bir değerlendirme gerçekleştirmiştir. Risk Komitesi, bazı spesifik projelerin yönetimiyle görevlendirilmiştir (uyumlaştırma, MIF II, iştirakler, yeni bankacılık kanunu, vb.) Değişken ücretlerin belirlenmesine ilişkin risk ve uyum prosedürlerini kontrol etmiştir. Bazı alanlarda incelemeler yapmıştır (örneğin, elektronik alım-satım veya birim havuzları (desk pools)). Ayrıca Yönetim Kurulunun kurtarma ve çözüm planları hakkındaki çalışmasını hazırlamıştır.

Komite New York'a bir seyahat gerçekleştirerek Amerika Kıtasındaki faaliyetler hakkında bir değerlendirme yapmıştır. Bu seyahat sırasında Grubun New York'taki faaliyetlerine ilişkin denetim sorumlusunu kabul etmiştir.

3. Ücret Komitesi

31 Aralık 2015 itibarıyla Ücret Komitesi üç bağımsız Yönetici (Sn. Cicurel, Sn. Lévy ve Sn. Mestrallet) ve çalışan temsilcisi Sn. Houssaye olmak üzere dört Yöneticiden oluşmaktadır. Komitenin

başkanlığını bağımsız Yönetici Sn. Lévy yürütmektedir. Komite üyeleri, başta Grubun risk politikası bakımından olmak üzere, ücret politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

Dahili Kuralların 12. Maddesi aşağıdaki gibidir:

12.1 - Ücret Komitesi, başta Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin ve Şirketin riskleri ve risk yönetimi üzerinde etkiye sahip kişilerin ücretlendirilmesi hususunda Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar.

12.2 - Komite, aşağıdaki konularda yıllık bir değerlendirme hazırlar:

- Şirketin ücret politikası ilkeleri;
- Şirket Başkanı ve İcra Kurulu Üyeleri ile bunlardan farklı olmaları halinde, üst düzey yöneticilere ödenen ücretler, ödenekler ve sağlanan aynı haklar;
- bankacılık yönetmelikleri kapsamında tanımlanan düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.

12.3 - Risk Müdürünün ve Uyum Müdürünün ücretlerini kontrol eder.

12.4 - Görevini ifa etmesi için gerekli olan ve özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporla ilgili bilgileri alır.

12.5 - İç kontrol hizmetleri veya harici uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 - Komite, özellikle

- kredi veren kuruluşlarla ilgili düzenlemelere, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına ilişkin rehber

ve mesleki standartlara uygun olarak, Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tâbi olduğu politikayı ve aynı ödenek ve faydalar, bireysel sigorta veya emeklilik faydaları ve Grup şirketlerinden alınan bütün ücretler dâhil olmak üzere bu ücretlerin yapısının ve meblağının tespit edilmesine ilişkin kriterleri önerir ve bu politikanın doğru bir şekilde uygulanmasını sağlar;

- Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- Hisse senedi opsiyon ve performansa dayalı hisse tahsis politikası konusunda Yönetim Kuruluna öneri sunar ve lehtar listesi hakkında kanaat belirtir;
- Çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;

12.7 - En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden ve çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kuralları'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır⁽¹⁾. Yapısı, risklerin yönetimi, özkaynaklar ve Şirket likiditesi açısından ücret politika ve uygulamaları hakkında yetkin ve bağımsız bir karar verme imkanı tanımaktadır.

ÜCRET KOMİTESİNİN 2015 YILI FAALİYET RAPORU

Ücret Komitesi mali yıl boyunca yedi kez toplanmıştır. Üyelerinin toplantılara katılma oranı %97'dir (2014'te %97).

Komite, toplantıları sırasında Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarının statüsü ve ücretleri ile ilgili kararlarını hazırlamıştır. Uzun vadeli ya da ertelenmiş ücretlerin takibine ilişkin kararları hazırlamıştır. Özellikle Yönetim Kurulu Başkanının ücretlendirilmesine ilişkin kararları hazırlamıştır.

Komite, İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirmelerini hazırlamış ve Kurula bunların yıllık hedefleri konusunda tavsiye vermiştir.

Ücret Komitesi, CRD4 Direktifi ve bu Direktifin Fransa yasalarına aktarılmış versiyonuna uygun olarak, Grubun ücret politikalarının hem yönetmeliklere hem de şirketin risk yönetimi politikasına ve sermaye hedeflerine uygunluğunu sağlamıştır.

Komite, başta yürürlüğe giren yeni yönetmelikler uyarınca faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkisi bulunan çalışanların ücretleri olmak üzere,

Grup bünyesinde geçerli ücret politikasının ilkelerini gözden geçirmiştir. Komite, toplantılarından bazılarını bu incelemeye ve düzenlemeye tâbi personel için teklif edilen yapının yeni ve özellikle karmaşık olan kurallara uygunluğunu sağlamaya ayırmıştır. Komite özellikle, ücret politikasının faaliyetlerden kaynaklanan riskleri etkili bir biçimde hesaba katmasını ve çalışanların risk yönetim politikalarına ve mesleki standartlara uygun hareket etmesini sağlamış ve bu hususta Denetim, İç Kontrol ve Risk Komitesiyle görüş alışverişinde bulunmuştur. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organlarının çalışmalarından yararlanmıştır. Son olarak, ücretlere ilişkin yıllık raporu incelemiştir.

Ücret politikası, 90. ve devam eden sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Komite son olarak hisse (ya da hisse eşdeğeri) dağıtım planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Komite, Kurulun Şirket genelinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

(1) AAFEP-MEDEF Kanunu, komitelerdeki bağımsız üyelerin oranının hesaplanmasında çalışanları dikkate almaz.

4. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört bağımsız Yöneticiden oluşmaktadır: Sn. Cicurel, Sn. Lévy ve Sn. Mestrallet. Komiteye Sn. Mestrallet başkanlık etmektedir (19 Mayıs

2015'den bu yana; daha önce Sn. Folz). Komite üyeleri, aday gösterme ve kurumsal yönetişim politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

Dahili Kuralların 13. Maddesi aşağıdaki gibidir:

13.1 - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- a) Yönetim Kurulu Üyesi görevini yerine getirmeye uygun adayları belirler ve Yönetim Kuruluna önerir;
- b) bu alanla ilgili yürürlükteki diğer hükümlere hâle gelmeksizin, Yönetim Kuruluna Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesine ilişkin bir hedef önerir. Bu hedefi yerine getirmek için bir politika geliştirir;
- c) Yönetim Kurulunun yapısını, büyüklüğünü ve Yönetim Kuruluna verilen görevlere ilişkin olarak Yönetim Kurulunun gerçekleştirdiği çalışmaların etkinliğini düzenli olarak ve en az yılda bir kez değerlendirir ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur;
- d) Yönetim Kurulunun 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 önerilerde bulunur;

13.2-Komite, özellikle

- a) 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;

- b) Yönetim Kurulu Komitelerine yapılacak tayinler için Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur;
- c) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetişim meselelerini incelemesi için gereken hazırlıkları yürütür; her yıl Yönetim Kurulunun performansını değerlendirir;
- d) Yönetim Kurulunun Tescil Belgesindeki sunumu ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için Yönetim Kuruluna öneride bulunur;
- e) Grubun İcra Kurulu üyelerinin ve bu Kurulun üyesi olmayan kurumsal departman başkanlarının tayin edilmesinden önce bilgi alır. Bu Üst Düzey Yöneticilerin yerini alacak kişilerin listesi hakkında bilgi alır.

13.3 - En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ 2015 YILI FAALİYET RAPORU

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2015 yılında beş toplantı yapmıştır. Üyelerinin katılma oranı %88'dir (2014'te %95).

Yönetim Kurulunun 15 Ocak 2015 tarihli toplantısında alınan yönetişim kararlarını hazırlamıştır:

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

Başta Yöneticilerin bağımsızlığının değerlendirildiği bölüm olmak üzere Yönetim Kurulunun 2015 yılı Yıllık Raporunun Kurumsal Yönetişim

bölümüyle ilgili değerlendirmesini hazırlamıştır. Komite, Yönetim Kurulunun Kurulun operasyonlarına ilişkin öz değerlendirme çalışmasını hazırlamıştır (aşağıya bakınız). Komite Başkanı, Yöneticilerle yapılan bire bir görüşmelere dayalı olarak Yönetim Kurulu ve üyeleri hakkında bir değerlendirme hazırlamıştır. 2016 yılı Yöneticilerinin seçilmesi sürecinin bir parçası olarak harici bir şirketten destek almıştır.

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 Kurulu ve Yönetim Komitesi ile ilgili ileriye yönelik değişiklikler konusunda bilgi almıştır.

YÖNETİM KURULUNA VE ÜYELERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Yönetim Kurulu, 2000'den bu yana her yıl bir toplantısının bir bölümünü, harici uzman bir danışman tarafından her üç yılda bir gerçekleştirilen bir değerlendirmeyi esas alarak ve diğer yıllarda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından denetlenen mülakatlara veya anketlere dayalı olarak çalışmaların değerlendirilmesine ayırmaktadır. Her iki durumda da cevaplar, Yönetim Kurulunun görüşmelerine dayanak teşkil etmek üzere isim belirtilmeden özet bir belge şeklinde sunulur.

Kurul 2015 yılında, yönetim sistemindeki değişiklikleri dikkate alarak, harici bir şirket tarafından üç yılda bir yapılan değerlendirmeye başvurmak yerine, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan bir raporu baz alarak Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi gözetiminde bir değerlendirme gerçekleştirilmesine karar vermiştir. Tüm Yöneticiler görüşme yoluyla bu sürece dahil olmuştur. Görüşme, hem Kurulun değerlendirilmesine hem de Yöneticilerin bireysel değerlendirmelerine odaklanmıştır. Yönetim Kurulu, değerlendirme hakkında Ocak 2016'da Komite tarafından sunulan raporu baz alarak bu değerlendirmeyi görüşmüştür.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı da, Kurulun çalışmalarına bireysel katkılarını değerlendirmek amacıyla tüm Yöneticiler ile bire bir görüşmeler yapmıştır.

Yöneticiler Yönetim Kurulunun çalışmaları ve organizasyonu hakkında oybirliği ile olumlu görüş bildirmiştir. Genel Yönetim ve Başkanla olan etkileşimlerin mükemmel olduğu kanaatine varılmıştır.

Yöneticiler özellikle aşağıdaki hususları gözlemlemiştir:

- Kurulun yapısı uygundur;
- Bire bir değerlendirmeler oldukça olumludur. 2016 yılı için iyileştirmeye açık birkaç alan tespit edilmiştir:
 - Ele alınan konular arasında denge sağlanması, strateji, insan kaynakları, BT ve kıyaslama konularının görüşülmesine daha fazla zaman ayrılması;
 - Eğitim girişimlerinin artırılması (özellikle ihtiyatlılık yönetmelikleri, piyasa riskleri, vb.);
 - Bir sonraki Yönetici atamalarında, bankacılık ve finans konularında uzman kişilere öncelik verilmesi.

EĞİTİM

Yeni yöneticiler talepleri üzerine eğitim alır ve Grup genelindeki personelle tanıştırılırlar. Ayrıca, yıllık seminerde ve Kurul toplantılarında ele alınan bazı konuların amacı, Yöneticilere görevlerini yerine getirmeleri için gerekli bilgilerin sağlanmasıdır (örneğin düzenleme çerçevesine veya rekabet ortamındaki değişikliklere ilişkin bilgiler). 2015 yılında piyasa risklerinin ve

sigortacılıkla ilgili ihtiyatlılık yönetmeliklerinin (Ödeme Gücü II) değerlendirilmesine ilişkin mekanizmalar hakkında iki eğitim oturumu düzenlenmiştir. Çalışanları temsil eden Yöneticilere yönelik özel bir eğitim planı hazırlanmıştır; Kasım 2015'de bir yönetim eğitim programı gerçekleştirilmiş ve eğitim materyalleri Yönetim Kuruluna dağıtılmıştır.

HİSSEDARLARIN GENEL KURULA KATILIMINA İLİŞKİN BELİRLİ KOŞULLAR

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşul ve şartlar Tüzükte (bkz. Bölüm 7) belirtilmektedir. Bu kuralların özeti Tescil Belgesinin 7. Bölümünde yer almaktadır.

Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'te (Fransa Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayımlanan toplantı çağrısında açıklanan koşullar tahtında herhangi bir hissedar İnternet üzerinden Genel Kurula katılabilir.

ŞİRKET YÖNETİCİLERİNE ÖDENEN HUZUR HAKKI

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

Huzur hakkının yöneticiler arasında tahsisini düzenleyen kurallar, Dahili Kuralların 15. Maddesi ile belirlenmiştir (bkz. Bölüm 7). Bu kurallar, 19 Mayıs 2015 itibarıyla yürürlüğe giren yönetim ile ilgili değişiklikler dikkate alınacak şekilde gözden geçirilmiştir. 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul itibarıyla, huzur haklarının sabit kısmı aşağıda belirtildiği şekilde orantılanır:

- her bir Yönetim Kurulu Üyesi için 1 kısım;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyeleri ve Ücret Komitesi üyeleri için 0,5 ek kısım;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim 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.

Huzur haklarının değişken kısmı, yıl sonunda her bir Yönetim Kurulu Üyesinin katıldığı Kurul ve Komite toplantılarının sayısına orantılı olarak bölünür.

Huzur haklarının sabit kısmı, belirlenmiş bir tutarın Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanına ve Risk Komitesi Başkanına tahsisinden sonra %40'a eşittir. Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur hakkı ödemesi yapılmaz.

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

Başkanın Raporunda yer alan, 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 90).

"Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 225-100-3'te öngörülen bilgiler" adlı kısım sayfa 461'deki 7. Bölümde yer almaktadır.

3. GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ÜCRETLER

Ücret ilkeleri

İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin ücret politikası, yılda birkaç kez bu konuyu görüşmek üzere bir araya gelen Ücret Komitesinin teklifine dayalı olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Düzenleyici çerçevenin yanı sıra, bu ücret politikasının belirlenmesinde Societe Generale'in faaliyet gösterdiği ortamdaki değişiklikler, uzun vadeli Grup stratejisinin hissedarların, müşterilerin ve çalışanların menfaatine olacak şekilde uygulanması ve Avrupa'daki finansal kurumlarda ve Fransa'daki emsal gruplarda geçerli uygulamalar dikkate alınır.

Bu politika, İcra Kurulu Başkanlarının toplam ücretlerinin takdir edilmesinde ücret bileşenlerinin ve varsa sunulan diğer avantajlarının eksiksiz olmasını göz önünde bulundurulur. Ücretin farklı unsurlarının Grubun genel menfaatine olacak şekilde dengeli olmasını sağlar. Bu politika, değişken ücretin belirlenmesinde finansal performans kriterlerinin yanı sıra, özellikle sosyal ve çevresel sorumluluk bakımından finans dışı unsurları da göz önünde bulundurulur.

Ayrıca, İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler aşağıda belirtilenlerle de uyumludur:

- 26 Haziran 2013 tarihli CRD4 Direktifi: bu Direktifin amacı geçerli risk yönetimine uygun ücret politika ve uygulamalarının uygulanmasını sağlamaktır. CRD4 Direktifi ulusal kanuna aktarılmış olup, bu Direktifin politikaları 1 Ocak 2014'ten bu yana yürürlüktedir.
- AFEP-MEDEF kurallarında yer alan tavsiyeler.

İcra Yetkisi Olmayan Başkana Ödenen Ücretler

Sn. Lorenzo Bini Smaghi'ye ödenen ücret, yıllık brüt 850,000 Euro'ya varan sabit maaştan oluşmaktadır ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak tayin edildiği 19 Mayıs 2015 tarihinden beri değişmemiştir.

Görevini tam bir bağımsızlık içinde yerine getirmesini garantilemek amacıyla, kendisine değişken ücret veya huzur hakkı ödenmemektedir.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için Sn. Smaghi'ye şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır. Sn. Smaghi'ye başka bir ücret ya da hak verilmeyecektir.

Genel Yönetime Ödenen Ücretler

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

- 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 hak edişi 4 ila 6 yıllık dönemler üzerinden iç ve dış kriterlere göre ölçülen Grup performansına dayalıdır.

CRD4 uyarınca, değişken ücret (yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) tavanı sabit ücretin %200'ü olarak belirlenmiştir. Ayrıca, İcra Kurulu Başkanları hak ediş 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.

İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin standart sunumu, 96. ve 98. sayfalar arasında yer almaktadır.

2015 yılı sabit ücreti

AFEP-MEDEF kurallarında yer alan tavsiyelere uygun olarak İcra Kurulu Başkanlarının sabit ücretleri, şirketi ve piyasadaki uygulamaları etkileyen olaylarla tutarlılığı sağlamak üzere nispeten uzun aralıklarla değerlendirilir.

Societe Generale Yönetim Kurulu, 10 Şubat 2016 tarihli toplantısında Genel Yönetime ödenecek sabit ücretleri aynen muhafaza etmiştir.

Buna göre, İcra Kurulu Başkanı Sn. Frédéric Oudéa'nın sabit ücreti 1,300,000 Euro ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Sn. Séverin Cabannes ve Sn. Bernardo Sanchez Incera'nın sabit ücretleri 800,000 Euro'dur. Bu tutarlar Eylül 2014'ten bu yana değişmemiştir ve Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrıldığı 19 Mayıs 2015 tarihli toplantıda teyit edilmiştir.

2015 yılı için yıllık değişken ücret

GENEL İLKELELER

Yıllık değişken ücretler iki unsur vasıtasıyla değerlendirilir:

- Şirketin yıllık mali performansı ile bağlantılı hedeflerin gerçekleştirilmesini esas alan kantitatif kısım. Göstergeler, öncelikle Grubun ve her bir CEO'nun denetim kapsamı dahilindeki iş kollarının bütçe hedeflerine göre belirlenir. Sonuçlar sadece Grubun öz mali yükümlülüklerinin veya kredi riskinin yeniden değerlemesi ile bağlantılı muhasebe bazlı sonuçlardan ibaret değildir. Kantitatif kısım yıllık değişken ücretin en fazla %60'ını temsil eder.

- Şirket stratejisinin başarısının temelini oluşturan ve ilgili mali yıl için önceden belirlenmiş olan temel hedeflerin gerçekleştirilmesini esas alan kalitatif kısım. Yıllık değişken ücretin en fazla %40'ını temsil eder.

Uzun vadede iyi bir risk yönetimi sağlamak ve diğer taraftan İcra Kurulu Başkanlarını hissedarların paylarıyla hizalamak amacıyla ve CRD4 Direktifi uyarınca, değişken ücretin en az %60'lık kısmının 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 ve hisse fiyatlarının performansı ile bağlantılı bir yapı oluşturmaktadır.

TAVAN ORANLAR

AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uygun olarak, 1 Eylül 2014'ten bu yana yıllık değişken ücretin tavanı, İcra Kurulu Başkanının yıllık sabit ücretinin %135'i ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yıllık sabit ücretinin %115'i olarak belirlenmiştir.

2015 MALİ YILINA İLİŞKİN PERFORMANS BELİRLEME VE DEĞERLENDİRME KRİTERLERİ

İcra Kurulu Başkanına ödenecek yıllık değişken ücret, 12 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kurulmasıyla belirlenen kurallara uyarınca aşağıdaki kriterlere göre değerlendirilmiştir:

- kantitatif kısım, Grubun hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı açısından hedeflerinin gerçekleştirilmesi esas alınarak ölçülmüştür;
- kalitatif kısım, özellikle Rusya olmak üzere Grubun ve iş kollarının stratejisinin uygulanmasını, organizasyon optimizasyonunu ve maliyet kontrolünü, yönetmeliklere uyumu ve özellikle operasyonel riskler olmak üzere risk yönetimini, müşteri memnuniyetini, yeni liderlik modelinin yayılımını ve kurumsal ve sosyal sorumluluğu (CSR) kapsayan önceden tanımlanmış bazı göstergelere göre belirlenmiştir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse, hem bir bütün olarak Grubu hem de bu kişilerin spesifik sorumluluk alanlarını içeren ekonomik kriterler göz önünde bulundurulmuştur. Bu bağlamda, yıllık değişken ücret aşağıdaki kriterlere göre değerlendirilmiştir:

- kantitatif kısım, brüt işletme geliri, vergi öncesi net gelir ve maliyet/gelir oranı bakımından İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ilgili sorumluluk kapsamındaki bütçe hedeflerinin karşılanmasının yanı sıra, hisse başına kazanç, brüt işletme geliri ve maliyet/gelir oranı bakımından Grup hedeflerinin gerçekleştirilmesine göre ölçülmüştür;
- kalitatif kısım ise, İcra Kurulu Başkanı için belirlenenlere (yukarıya bakınız) paralel bazı ön tanımlı göstergeler uyarınca tespit edilmiştir.

2015 yılı hedefleri kesin olarak belirlenmiş ve 12 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır; Grubun stratejisine ilişkin gizlilik sebepleriyle bu hedefler kamuya açıklanmamıştır.

10 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, kantitatif performansta 2013'te ulaşılan seviyeye yaklaşan önemli bir artış gözlenmiştir; 2014 yılı sonuçları, Uluslararası Bankacılık ve Finans Hizmetlerinin Rusya'daki faaliyetlerine tahsis edilen şerefiye değerinin düşürülmesi kararından büyük ölçüde etkilenmiştir.

Yönetim Kurulu 10 Şubat 2016 tarihli toplantısında, Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine aşağıdaki başarı oranlarını gözlemlemiştir:

İcra Kurulu Başkanı için kantitatif hedeflerin %80'ine ulaşılmıştır. Bu performans artışı, esasen tüm iş kollarındaki ve özellikle Bireysel Bankacılık faaliyetlerindeki iyi satış performansından ve Grubun yasal gereklilikleri aşan finansal gücünün artmasından kaynaklanmaktadır.

Hedef gerçekleştirme oranları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Kriter	Ağırlık	Kazanç
EPS	%33,33	%93
Brüt işletme geliri	<u>%33,33</u>	<u>%74</u>
Maliyet/gelir oranı	%33,33	%72
Toplam	%100	%80

2015 yılı için belirlenen kalitatif hedefler bakımından başarı oranı, özellikle Grubun dijital dönüşümü, devam eden maliyet ve risk kontrolü ve dengeli bir müşteri odaklı model kullanılarak ve takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve taahhüt değerleri rehber alınarak sürdürülen kültürel dönüşümü dikkate alan Yönetim Kurulu tarafından %90 olarak belirlenmiştir. Yönetim Kurulu son olarak, finans dışı derecelendirme kuruluşlarının değerlendirmelerinde ve Global Green endeksinde açıkça görüldüğü gibi sosyal ve çevresel sorumluluk bakımından kaydedilen ilerlemeyi vurgulamıştır.

Sonuç olarak İcra Kurulu Başkanının yıllık değişken ücreti, %84'lük genel başarı oranına mukabil olarak 1,474,200 Euro tutarına ulaşmıştır.

2.8 milyon Euro tutarındaki 2015 yılı ücreti (2015 yılına ait sabit maaşının ve yıllık değişken ücretinin toplamı olarak tanımlanır) Societe Generale SA Fransa'nın bir çalışanının ortalama brüt ücretinin 50 katını temsil eder.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için, denetime tâbi her bir iş birimi için belirlenmiş mali hedeflerin her birinin başarı oranları Finans Bölümü tarafından kesin olarak tanımlanmış ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup, bunlar Grup stratejisine ilişkin gizlilik gerekçesiyle kamuya duyurulmamıştır.

2015 yılı için İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yıllık değişken ücret, ilgili yıla ait ortalama sabit ücretlerinin belirli bir yüzdesi olarak aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

- Sn. Séverin Cabannes için %77 genel başarı oranına (kantitatif kısım %69 ve kalitatif kısım %90) dayalı olarak 712.080 Euro;
- Sn. Bernardo Sanchez Incera için %83 genel başarı oranına (kantitatif kısım %81 ve kalitatif kısım %85) dayalı olarak 759.920 Euro.

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN GEÇMİŞİ

	Önceki mali yıllardaki yıllık brüt değişken ücret					2015 mali yılı için yıllık brüt değişken ücret			2016'da nakit ödenen kısım
(EURO olarak*)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam tutar	
Sn. Oudéa	0(1)	0(1)	1.196.820	682.770	1.194.600	1.406.070	948.767	1.474.200	294.840
Sayın Cabannes	0(2)	320.000	665.281	310.144	670.176	705.120	539.978	712.080	142.416
Sn. Sanchez Incera	Uygulanamaz(3)	Uygulanamaz (3)	667.662	391.440	560.112	619.718	494.632	759.920	151.984

(*) Veriliş tarihindeki değer üzerinden Euro cinsinden hesaplanan toplam. 2015 yılı için, Yönetim Kurulunun 10 Şubat 2016 tarihli toplantısında belirlenen değeri temsil eder.

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

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

(3) Sn. Sanchez Incera, 1 Ocak 2010 tarihinde Societe Generale Grubunun İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilmiştir.

Hak ediş ve ödeme koşulları

Banka Yöneticileri için geçerli standartlar (CRD4 Direktifi) uyarınca, Yönetim Kurulu yıllık değişken ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme koşullarını aşağıdaki şekilde tanımlamıştır:

- teberru edilen toplam tutarın %40'ını temsil eden hak edişin Mart 2015'teki kısmı; bu tutarın yarısı bir yıl süreyle devredilemez birçok hisse eşdeğerine çevrilmiştir;
- teberru edilen toplam tutarın %60'ını temsil eden hak edilmemiş kısım; bunun hisse(1) veya hisse eşdeğerleri şeklindeki üçte ikilik kısmı iki performans koşuluna tâbidir: Grup kârlılığı ve Temel Tier 1 seviyesi. Her bir hak edişten sonra ek altı aylık alıkoyma dönemi uygulanır.

Değişken kısmın hisse veya hisse eşdeğerleri şeklinde teberru edilen tutarı, her yıl Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen bir oran üzerinden çevrilir. Bu oran, Yönetim Kurulu toplantısından önceki son 20 işlem gününü baz alan işlem ağırlıklı ortalamaya denk gelir.

Görev devam ettiği sürece, ertelenmiş yıllık değişken ücretin hak edışı ek olarak hazır bulunma koşuluna tâbidir. Bu koşulun istisnaları şu şekildedir: emeklilik, ölüm, işgöremezlik, görevlerini ifa etme ehliyetine sahip olmama ve Yönetim Kurulu ile stratejik bir konuda ters düşme gerekçesiyle fesih.

Hazır bulunma koşulu görevin sona ermesinden sonraki cari dönem için geçerli değildir. Bununla birlikte, Yönetim Kurulunun, Yönetim Kurulu Üyesi ayrıldıktan sonra bu üyenin görevi sırasında aldığı bir kararın şirketin sonuçları ve imajı üzerinde önemli sonuçları olduğunu tespit etmesi halinde, Kurul ertelenmiş değişken ücretin tamamının veya bir kısmının ödenmemesine karar verebilir.

Hisse eşdeğerleri şeklinde teberru edilen yıllık değişken ücret, elde tutma süresi boyunca varsa temettü ödemesine eşdeğerde bir tutarın ödenmesini sağlar. Hak ediş süresi içinde temettü ödemesi yapılmaz.

Değişken ücret ödemesinde, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının Societe Generale şirketlerinden veya bu kişilerin Yönetici olduğu Grup dışı şirketlerden aldığı huzur haklarının tutarı ölçüsünde indirim yapılır. İcra Kurulu Başkanına huzur hakkı ödemesi yapılmaz.

Uzun Vadeli Teşvikler

2012'den bu yana, Şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha yakından dahil olmalarını sağlamak ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile hizalamak amacıyla, İcra Kurulu Başkanları hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planına hak kazanmıştır.

Önceki yıllarda olduğu gibi, Yönetim Kurulu 10 Şubat 2016 tarihli toplantısında 2015 yılı için ayrıntıları aşağıda verilen bu LTI planını uygulamaya karar vermiştir:

- hisseler ve hisse eşdeğerleri(1) dört ve altı yıllık hak ediş dönemleri ile iki taksit halinde ödenir ve her bir hak ediş döneminden sonra bir yıllık alıkoyma süresi uygulanır; böylece endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmaktadır;
- kesin hak ediş tarihi hazır bulunma ve performans koşullarına tâbidir. Hak ediş, tüm hak ediş dönemi boyunca on bir Avrupa emsalinin TSR'sine kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen Societe Generale hisselerinin nisbi performansına dayalıdır. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisseler veya hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değer biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır ve TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir.

Eksiksiz hak ediş şablonu aşağıda gösterilmektedir:

SG Derecesi	Derece 1*, 2 ve 3	Derece 4	Derece 5	Derece 6	Derece 7 8 ve 9	Derece 10,11 ve 12
Teberru edilen maksimum sayının yüzdesi içinde	%100	%83,3	%66,7	%50	+%25	0

*Örneklemden en yüksek derece

(1) Aynı gün yapılacak Genel Kurul toplantısında hissedarların bedelsiz hisse tahsisine izin veren kararı onaylamasına tâbi olarak 18 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenecektir.

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

Ayrıca hisselerin nihai ödeme değeri,

hisse başına 74 Euro ile sınırlı olacak, yani 31 Aralık 2015 tarihinde Societe Generale Grubunun hisse başına net varlık değerinin 21 katı olacaktır.

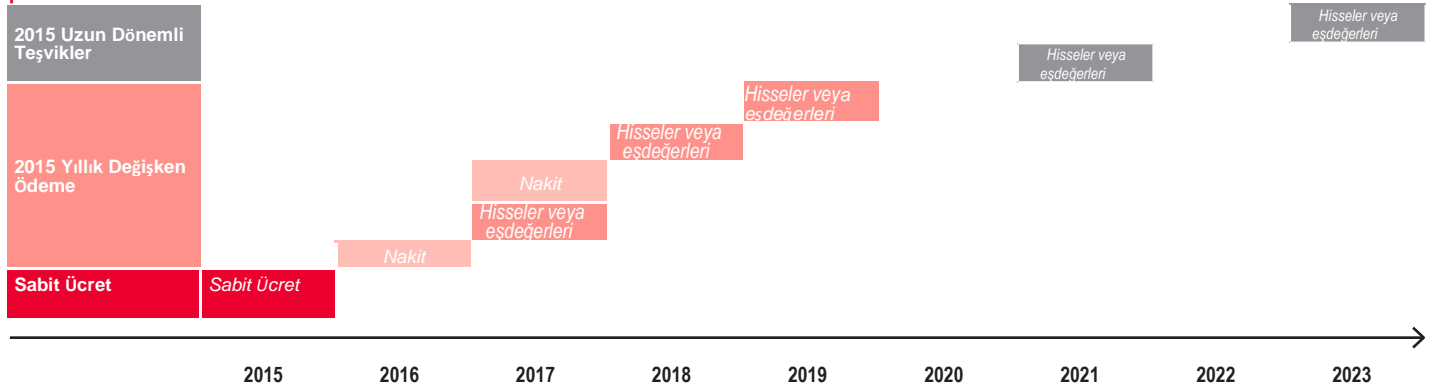
Son olarak, uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (Grubun kendi borcunun yeniden değerlemesinin ve Borç Değeri Düzeltmesinin muhasebe etkileri kesinlikle hariç tutularak Grubun net geliri göre ölçülür) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır.

Aşağıdaki tabloda 2015 yılına ilişkin plan kapsamında her bir İcra Kurulu Başkanına teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin adedi ve bunların defter değeri belirtilmektedir:

	Defter değeri	Teberru edilen maksimum sayı
Frédéric Oudéa*	EUR 850.500	44.988
Séverin Cabannes	EUR 567.000	29.992
Bernardo Sanchez Incera	EUR 567.000	29.992

* LTI'lerin tahsisine karar verilen Yönetim Kurulu toplantısından önceki günkü hisse fiyatına dayalı olarak.

2015 YILI TOPLAM ÜCRETLERİ - ÖDEME VEYA HİSSE DAĞITIM TAKVİMİ



Hissedarlık ve mülkiyet yükümlülükleri(1)

Yönetim Kurulu 2002 yılında Grubun İcra Kurulu Başkanlarının asgari 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:

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

Aynı zamanda eski çalışan olan İcra Kurulu Başkanları, Şirket Tasarruf Planı kapsamında doğrudan veya dolaylı olarak hisselerine sahip olabilir.

Asgari hisse sayısına, beş yıllık görev süresi sonuna kadar ulaşılması zorunludur. İcra Kurulu Başkanı, opsiyon kullanım masraflarını ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerini ve vergilerini düştükten sonra, bedelsiz Societe Generale hisse planları üzerinden teberru edilen ve hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan hisselerin %50'sini söz konusu tarihe kadar elinde tutmak zorundadır.

Buna ek olarak ve yasa uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarının bedelsiz 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.

(1) AFEP-MEDEF kuralları

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

EMEKLİLİK MAAŞI

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığında istifade ederek iş akdini feshettiğinden artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik haklarından faydalanamayacaktır.

EK EMEKLİLİK TAHSİS PLANI⁽¹⁾

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. Plan, Fransa Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L137-11 maddesi hükümlerine uygun olarak, bu tarih itibarıyla atanan üst düzey yöneticilere Fransa Sosyal Güvenlik Kurumuna emeklilik maaşı başvurusu yapmaları üzerine aşağıdaki sonuca göre hesaplanan bir toplam emeklilik ödemesi yapılmasını öngörmektedir:

- asıl sabit maaşın en fazla %5'i ile sınırlı değişken kısım miktarınca artırılmış AGIRC emeklilik ödemesi "B Dilimi"ni aşan iş hayatının son on yıllık asıl maaş tutarının ortalaması;
- Societe General'de hizmet verilen yıl sayısının 60'da birine eşit, yıllık %1.67 oranındaki potansiyel hakkın iktisabına karşılık gelen oran; hesaplamada kullanılan hizmet yılı 42'yi aşmaz.

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 maaşı başvurusu yapan çalışanların Şirkette çalışıyor olmasını gerektirir.

Her yıl, potansiyel haklar tahakkuk ettirilmiş aktüeryal ilkelere dayalı olarak kıdeme ve emeklilik yaşında öngörülen maaşa göre hesaplanır. Bu haklar, bir sigorta şirketi ile ön finansmana tâbi olup, ilgili primler Fransa Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11 maddesinde tanımlanan katkı payına tâbidir.

31 Aralık 2015 itibarıyla, Sn. Cabannes'in bu tarihteki kıdemine ve referans ücretine dayalı olarak potansiyel emeklilik hakları, taahhüdün yerine getirilmesine ilişkin koşullara bakılmaksızın ve 63 yaşında emeklilik varsayımı dikkate alınarak, yıllık tahminen 113,000 Euro tutarında bir emeklilik maaşını temsil etmektedir (yani AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tanımlanan referans ücretinin %7,5'i).

31 Aralık 2015 itibarıyla, Sn. Sanchez Incera'nın bu tarihteki kıdemine ve referans ücretine dayalı olarak potansiyel emeklilik hakları, taahhüdün yerine getirilmesine ilişkin koşullara bakılmaksızın ve 63 yaşında emeklilik varsayımı dikkate alınarak, yıllık tahminen 54,000 Euro tutarında bir emeklilik maaşını temsil etmektedir (yani AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tanımlanan referans ücretinin %3,5'i).

IP VALMY EK EMEKLİLİK FONU

Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanı olmadan önce üst düzey yönetici olmalarından ötürü ek belirlenmiş katkı planından doğan haklarını korumaktadırlar.

Fransa Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi çerçevesinde oluşturulan bu belirlenmiş katkı planı 1995 yılında uygulamaya konmuştur. Şirkette en az bir yıl süreyle çalışan tüm çalışanların üye olması zorunlu olan bu plan, lehdarlarına tavanı iki yıllık sosyal güvenlik tavanı olarak belirlenmiş olan, ücretlerinin yıllık %0,1'i oranında ertelenmiş hayat boyu gelir hakkı sunmaktadır. Bu planın %1,5'i şirket tarafından, %0,5'i ise çalışanlar tarafından finanse edilmektedir. Bu plan IP Valmy tarafından sigortalanmıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde, Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez Incera sırayla yıllık 753 Euro ve 398 Euro tutarında ertelenmiş hayat boyu gelir ödemesine hak kazanmıştır.

KIDEM TAZMİNATI

İcra Kurulu Başkanının kıdem tazminatı alma hakkı yoktur.

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 iki yıllık toplam ücreti aşmayacaktır.

REKABET YASAĞI

Sn. Frédéric Oudéa'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini bırakması halinde, Fransa'da veya Fransa dışındaki borsada işlem gören bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve gelmesini yasaklayan bir rekabet yasağı maddesine tâbi olacaktır. 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 bir ödeme öngörülmüştür. İlgili maddenin süresi, AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen 24 aylık limitin altındadır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları herhangi bir rekabet yasağı maddesine tâbi değildir.

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.

(1) Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez Incera ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları, sırayla 19 Mayıs 2009 ve 25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır.

İCRA KURULU BAŞKANI OLMAYAN DİĞER İCRA KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Ücret

İcra Kurulunun diğer üyelerinin ücretleri 4 no'lu Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD4) uyarınca belirlenir. Bu ücretler 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.

Ayrıca, 2015 yılı için Risk ve Uyum Müdürlerine verilen ücretler Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. CRD4 Avrupa Direktifi tarafından belirlenen kurallar tahtında, bu değişken ücretin yapısı, tamamen istihdamın devam etmesine,

performansa ve ilgili risk ve uyum yönetimi koşullarına tâbi bir hak edilmemiş kısmı içermektedir. Bu kısım beş yıl süreyle ertelenir ve en az %50'si Societe Generale hisselerine veya hisse eşdeğerlerine tahsis edilir (hak edilmiş kısmın %50'sini ve hak edilmemiş kısmın %60'ını temsil eder).

Değişken ücretin beş yıl süreyle ertelenen bileşeni, yani Uzun Vadeli Teşvik, hak edilmemiş kısmın %40'ına karşılık gelir. Bu teşvik zorlu bir koşula, yani tüm hak ediş dönemi boyunca Societe Generale hisselerinin 11 Avrupa emsaline kıyasla Toplam Hissedar Gelirindeki (TSR) artışla ölçülen nisbi performansına tabidir.

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.

2015 yılı için, İcra Kurulunun diğer üyelerine ödenen ücret aşağıdaki gibidir (milyon Euro cinsinden):

	Asıl maaş	Değişken ücret		Toplam ücret
		Nakit ödenen hakediş (ertelenmeyen)	Ertelenen kısım ve LTI'ler	
(Milyon Euro)				
İcra Kurulunun 31 Aralık 2015 tarihindeki diğer üyeleri(1)	4,4	1,6	6	12

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

Societe Generale hissedarlık yükümlülükleri

İcra Kurulu üyelerinin elinde bulundurması gereken asgari hisse sayısı yıllık toplam ücretlerinin ortalamasına bağlıdır. İcra Kurulu Başkanına ilişkin gerekliliklere uygun olarak maksimum hisse sayısı 80.000 olarak belirlenmiştir.

Üst düzey yöneticiler, minimum hissedarlık seviyesine gelene kadar bir hisse tahsis planı kapsamında sahip oldukları hisselerin yarısını ellerinde tutmak zorundadır. Hisseler doğrudan veya dolaylı olarak Şirket Tasarruf Planı vasıtasıyla tutulabilir.

İCRA KURULU BAŞKANLARININ VE YÖNETİCİLERİN SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

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

(EURO olarak)

	İşlemin türü	Tarih	Tutar
Barbara DALIBARD , Yönetici, bir işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 1.000 hissesinin iktisabı	22.07.15	46.000
Lorenzo BINI SMAGHI , Yönetim Kurulu Başkanı, bir işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 1.000 hissesinin iktisabı	06.11.15	45.190
Gérard MESTRALLET , Yönetici, bir işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 1.200 hissesinin iktisabı	25.11.15	52.440

AMF TAVSİYELERİNE UYGUN STANDART TABLOLAR

Tablo 1

İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETLERİ, TEBERRU EDİLEN HİSSE OPSİYONLARI, HİSSELER VE HİSSE EŞDEĞERLERİNE İLİŞKİN ÖZET (1)

(EURO olarak)

	2014 mali yılı	2015 mali yılı
Sn. Lorenzo BINI SMAGHI ⁽²⁾ , 19 Mayıs 2015 itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı	0	553.562
Mali yılla ilgili ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
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 veya hisse eşdeğerlerinin değeri	0	0
Toplam	0	553.562
Sn. Frédéric OUDÉA, 19 Mayıs 2015 itibarıyla Başkan ve İcra Kurulu Başkanı		
Mali yılla ilgili ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	2.254.692	2.780.125
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 veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽³⁾	850.500	850.500
Toplam	3.105.192	3.630.625
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.246.389	1.518.491
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 veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽³⁾	521.640	567.000
Toplam	1.768.029	2.085.491
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yılla ilgili ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.232.593	1.566.639
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 veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽³⁾	567.000	567.000
Toplam	1.799.593	2.133.639

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

(2) Bu tutarlar yalnızca 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmasından bu yana Sn. Bini Smaghi tarafından alınan ücreti içerir. 19 Mayıs 2015'den önce Yönetim Kurulu Üyesi olarak alınan ücret için tablo 3'e bakınız.

(3) Bu planın İcra Kurulu Başkanlarının ücretine ilişkin ayrıntıları, sayfa 90'da ve devamındaki sayfalarda bulunan bölümde verilmiştir.

Tablo 2

İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİNE DAİR ÖZET⁽¹⁾

(EURO olarak)	2014 mali yılı		2015 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıldan doğan tutarlar
Mr. Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı ⁽²⁾				
- sabit maaş	0	0	526.528	526.528
- ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- istisnai ücret	0	0	0	0
- huzur hakkı	0	0	0	0
- aynı gelirler(3)	0	0	27.034	27.034
Toplam	0	0	553.562	553.562
Sn. Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı				
- sabit maaş	1.100.000	1.100.000	1.300.000	1.300.000
- ertelenmemiş yıllık değişken ücret(4)	281.214	189.753	189.753	294.840
- ertelenmiş yıllık değişken ücret(4)	1.818.808	759.014	1.072.957 ⁽⁷⁾	1.179.360
- çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- ek ücret(5)	200.000	200.000	0	0
- istisnai ücret	0	0	0	0
- huzur hakkı	0	0	0	0
- aynı gelirler(6)	5.925	5.925	5.925	5.925
Toplam	3.405.947	2.254.692	2.568.635	2.780.125
Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
- sabit maaş	700.000	700.000	800.000	800.000
- ertelenmemiş yıllık değişken ücret(4)	125.308	107.996	92.947	142.416
- ertelenmiş yıllık değişken ücret(4)	787.602	431.982	546.671 ⁽⁷⁾	569.664
- çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- istisnai ücret	0	0	0	0
- huzur hakkı	15.716	0	15.050	0
- aynı gelirler(6)	6.411	6.411	6.411	6.411
Toplam	1.635.037	1.246.389	1.461.080	1.518.491
Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
- sabit maaş	733.338	733.338	800.000	800.000
- ertelenmemiş yıllık değişken ücret(4)	110.953	98.926	63.186	151.984
- ertelenmiş yıllık değişken ücret(4)	752.639	395.706	513.722 ⁽⁷⁾	607.936
- çok yıllık değişken ücret	0	0	0	0
- istisnai ücret	0	0	0	0
- huzur hakkı	12.991	0	35.740	0
- aynı gelirler(6)	4.623	4.623	6.719	6.719
Toplam	1.614.544	1.232.593	1.419.367	1.566.639

(1) Euro cinsinden, brüt olarak, vergi öncesi ifade edilen ücret İcra Kurulu Başkanlarına ödenen Uzun Vadeli Teşviklerin ayrıntıları tablo 1 ve 7'de verilmiştir.

(2) Bu tutarlar yalnızca 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmasından bu yana Sn. Bini Smaghi tarafından alınan ücreti içerir. 19 Mayıs 2015'den önce Yönetim Kurulu Üyesi olarak alınan ücret için tablo 3'e bakınız.

(3) Şirket lojmanı sağlanması.

(4) Bu ücreti hesaplama kriterine ait detaylar İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değişken ücreti bölümünde verilmektedir. 2015 yılı için, Yönetim Kurulunun 10 Şubat 2016 tarihli toplantısında belirlenen değere eşit ödenecek tutarlar.

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

(6) Şirket arabasının sağlanması.

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

2015 YILINDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN DÖKÜMÜ

(EUR)	<u>2015 mali yılında ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücret</u>				2015 yılında toplam ödenen
	2011 ⁽¹⁾	2012 ⁽²⁾	2013 ⁽³⁾	2013 ⁽⁴⁾	
İlgili performans koşulu ve koşulun durumu	Temel Tier 1* > %9 31/12/2014 itibarıyla koşul karşılandı.	Temel Tier 1* > %9 31/12/2014 itibarıyla koşul karşılandı.	Yok	Temel Tier 1** > %8 31/12/2014 itibarıyla ve Grup Net Geliri 2014>0 koşul karşılandı.	
Sn. Oudéa	237.353	333.399	253.208	248.997	1.072.957
Sn. Cabannes	107.795	187.018	126.985	124.873	546.671
Sn. Sanchez Incera	136.078	156.300	111.600	109.744	513.722

* Basel 2 koşulları tahtında ölçülen Temel Tier 1 oranı.

** Basel 3 koşulları tahtında ölçülen Temel Tier 1 oranı.

- (1) Societe Generale hisse bedeline endekslenmiş olan, 2011 mali yılı için tebliğ edilen yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının üçüncü ve son taksiti.
- (2) Alıkoyma süresi boyunca ödenen temettü dahil olmak üzere 2012 mali yılı için Mart 2015'de hak edilen, Ekim 2015'de teslim edilen hisselerin değeri.
- (3) Alıkoyma süresi boyunca ödenen temettü dahil olmak üzere 2013 mali yılı için Mart 2014'te hak edilen, Mart 2015'de teslim edilen hisselerin değeri.
- (4) Alıkoyma süresi boyunca ödenen temettü dahil olmak üzere 2013 mali yılı için Mart 2015'de hak edilen, Ekim 2015'de teslim edilen hisselerin değeri.

Tablo 3

İCRA YETKİSİ OLMAYAN YÖNETİCİLERİN ALDIĞI HUZUR HAKKI VE DİĞER ÜCRETLER TABLOSU

(EUR)	2014'te alınan tutarlar		2015'te alınan tutarlar		Huzur Hakkı/Ücret	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2013 mali yılı bakiyesi	2014 mali yılı hak ediş ödemesi	2014 mali yılı bakiyesi	2015 mali yılı hak ediş ödemesi	2014 mali yılı	2015 mali yılı
BINI SMAGHI Lorenzo⁽¹⁾ Huzur hakları İlişkili Taraf Anlaşması(6)			19.144	19.949	19.144 80.000	19.949 120.000
CASTAIGNE Robert Huzur hakları Diğer ücretler	70.089 0	43.904 0	67.780 0	39.298 0	111.684 0	119.012 0
CICUREL Michel Huzur hakları Diğer ücretler	45.556 0	26.654 0	51.259 0	26.798 0	77.913 0	82.201 0
DALIBARD Barbara Huzur hakları(1) Diğer ücretler						31.092 0
DELABRIÈRE Yann Huzur hakları Diğer ücretler	27.493 0	15.970 0	28.273 0	19.949 0	44.243 0	44.260 0
FOLZ Jean-Martin Huzur hakları Diğer ücretler	50.901 0	31.940 0	56.545 0	33.048 0	88.485 0	33.048 0
HAZOU Kyra Huzur hakları Diğer ücretler	53.404 0	43.904 0	67.780 0	41.581 0	111.684 0	121.295 0
HOUSSAYE France Huzur hakları ⁽²⁾ Societe Generale maaşı	30.261	26.654	51.259	29.081	77.913 53.041	85.892 50 212
LEPAGNOL Béatrice Huzur hakları ⁽³⁾ Societe Generale maaşı	30.261	17.306	31.146	19.949	48.451 39.080	51.041 37 320
LEVY Jean-Bernard Huzur hakları Diğer ücretler	38.702 0	27.242 0	48.771 0	33.048 0	76.013 0	100.607 0
LLOPIS RIVAS Ana Maria Huzur hakları Diğer ücretler	30.261 0	17.306 0	31.146 0	19.949	48.451 0	51.041 0
LULIN Elisabeth Huzur hakları 39.460 Diğer ücretler	0					
MARTEL Thierry Huzur hakları (4) 15.767 Diğer ücretler	0					
MESTRALLET Gérard Huzur hakları ⁽¹⁾ Diğer ücretler						74.340 0
OSCOLATI Gianemilio Huzur hakları Diğer ücretler	74.174 0	20.773 0	37.689 0		58.462 0	
RACHOU Nathalie Huzur hakları Diğer ücretler	74.174 0	43.904 0	67.780 0	41.581 0	111.684 0	163.002 0

3 | 3. KURUMSAL YÖNETİŞİM | GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİMİNE ÖDENEN ÜCRETLER

(EUR)	2014'te alınan tutarlar		2015'te alınan tutarlar		Huzur Hakkı/Ücret	
İcra Yetkisi Olmayan Yöneticiler	2013 mali yılı bakiyesi	2014 mali yılı hak ediş ödemesi	2014 mali yılı bakiyesi	2015 mali yılı hak ediş ödemesi	2014 mali yılı	2015 mali yılı*
SCHAAPVELD Alexandra						
Huzur hakları	18.703	31.836	46.485	41.581	78.321	163.002
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
WYAND Anthony						
Huzur hakları	171.815	131.455	166.096	110.217	297.551	110.217
Diğer ücretler	0	0	0	0	0	0
TOPLAM (ücretler)					1.250.000	1.250.000
Oy hakkı olmayan Yönetici:						
MATSUO Kenji						
Ücret ⁽¹⁾	10,553					
Diğer ücretler	0					

* 2015 mali yılında kazanılan huzur haklarının kalanı Ocak 2016 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Yeni Yöneticiler için hak ediş ödemesi yapılmadı.

(2) Societe Generale sendikası SNB'ye ödendi.

(3) Societe Generale sendikası CFDT'ye ödendi.

(4) Groupama'ya ödendi.

(5) Meiji Yasuda Life Insurance'a ödendi.

(6) Bu anlaşmanın ayrıntıları, Kanuni Denetçi özel raporunun 113-114 sayfalarındaki ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütler kısmında verilmiştir.

(7) Bu tablo, 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmasından bu yana Sn. Bini Smaghi tarafından alınan tutarları içermemektedir. 19 Mayıs 2015'den sonraki ücretleri için tablo 2'ye bakınız.

Tablo 4

İHRAÇÇI VEYA HERHANGİ BİR GRUP ŞİRKETİNİN MALİ YILDA HER İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU ETTİĞİ HİSSE ALIM HAKLARI VEYA TAAHHÜT OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2015 yılında opsiyon vermemiştir.

Tablo 5

İCRA KURULU BAŞKANLARI TARAFINDAN MALİ YIL İÇİNDE KULLANILMIŞ HİSSE ALIM HAKLARI VEYA TAAHHÜT OPSİYONLARI

İcra Kurulu Başkanları 2015 yılı içerisinde hiçbir opsiyon kullanmamıştır.

Tablo 6

MALİ YILDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TEBERRU EDİLEN HİSSELER

Yönetim Kurulu 2015 yılında Societe Generale opsiyonu vermemiştir.

| Tablo 7

| MALİ YILDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN ALINMIŞ PERFORMANS HİSSELERİ⁽¹⁾

	Teberru tarihi	Mali yılda alınan hisse adedi
SN. BINI SMAGHI	YOK	YOK
	14.03.2013	7.999
SN. OUDÉA	13.03.2014	11.948
	14.03.2013	4.487
SN. CABANNES	13.03.2014	5.992
	14.03.2013	3.750
SN. SANCHEZ INCERA	13.03.2014	5.266

(1) 2012 ve 2013 mali yılları için 2013 ve 2014'te verilen ertelenmiş yıllık değişken ücretler. Not: Geri satın alma programı ile alınan hisseler

| MALİ YILDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN ALINMIŞ HİSSE EŞDEĞERLERİ⁽¹⁾

	Teberru tarihi	Mali yılda alınan hisse eşdeğeri adedi	Ödenen tutar (EURO olarak)
Sn. Bini Smaghi	Yok	Yok	Yok
Sn. Oudéa	02.05.2012	37.500	1.566.975
Sn. Cabannes	02.05.2012	25.000	1.044.650
Sn. Sanchez Incera	02.05.2012	25.000	1.044.650

(1) 2 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında hisse eşdeğeri şeklinde teberru edilen ve hak edişi tamamen Societe Generale hisselerinin emsallerine mukabil nisbi performansına dayalı LTİlerin ilk taksidi. 2014 yılının başında yapılan hisse performans değerlendirmesine göre Societe Generale örneklemin ilk sırasında yer almaktadır.

Tablo 8

HİSSE TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU KAYITLARI

TEBERRU VEYA SATIN ALMA OPSİYONU BİLGİLERİ⁽¹⁾

Genel Kurul Toplantı Tarihi	27.05.2008	27.05.2008	30.05.2006
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	09.03.2010	09.03.2009	21.03.2008
Taahhüt edilebilir veya satın alınabilir toplam hisse adedi (2)	1.000.000	1.344.552 ⁽³⁾	2.328.128
İcra Kurulu Başkanları tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi(3)			
Frédéric Oudéa	0	0	52.739
Séverin Cabannes	0	0	17.030
Bernardo Sanchez Incera	0	0	0
Teberru tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri tarafından teberru edilebilir veya satın alınabilir hisselerin adedi	415.596	155.289	177.205
Toplam lehdar sayısı	684	778	1.830
Teberru tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri	10	7	10
Opsiyonları kullanma başlangıç tarihi	9.03.2014	31.03.2012	21.03.2011
Son geçerlilik	8.03.2017	8.03.2016	20.03.2015
Teberru veya satın alma fiyatı (EUR) ⁽⁴⁾	41,2	23,18	63,6
Kullanım şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlar)			
Gerçeğe uygun değer (teberru tarihindeki hisse fiyatının %si)	%26	%27	
31/12/2015 tarihinde teberru edilen hisse adedi	21.243	266.942	0
İptal edilen veya süresi dolan teberru veya satın alma opsiyonlarının toplam adedi	656.899	912.898	2.328.128
Mali yıl sonundaki bakiye teberru veya satın alma opsiyonları	321.858	164.712	0
Potansiyel sulandırma etkisi(5)	%0,04	%0,02	%0

(1) Bu planlardan kaynaklanan personel maliyetleri konsolide mali tablolara ilişkin Not 5,3'te sunulmaktadır (s. 351).

(2) Bir opsiyon kullanılması bir Societe Generale hissesi hakkı vermektedir. Bu tablo sermaye artışı sonrası sonrasında gerçekleştirilen düzeltmeleri dikkate almaktadır. Bu satır, teberru tarihinden beri kullanılan opsiyonları hesaba katmaz.

(3) 2008'de Sn. Oudéa ve Sn. Cabannes İcra Kurulu Başkanları olarak atanmıştır. 2010'da Sn. Sanchez-Incera İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

(4) Teberru veya satın alma fiyatı, Yönetim Kurulu toplantısından önceki yirmi işlem günündeki Societe Generale hisselerinin ortalama piyasa fiyatına eşittir.

(5) Sulandırma etkisi, teberru edilebilecek kalan opsiyon sayısının ana sermayeyi oluşturan hisse adedine bölünmesinden çıkan sonuçtur.

(6) Bunlardan vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına verilen 320.000 opsiyonu içerir.

Tablo 9

İCRA KURULU BAŞKANI OLMAYAN EN ÜST DÜZEY ON ÇALIŞANA TEBERRU EDİLEN HİSSE TEBERRULARI VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI

VE BU KİŞİLER TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR

	Teberru edilen toplam opsiyon/teberru edilen veya satın alınan hisse adedi	Ağırlıklı ortalama fiyat (EURO olarak)
Mali yılda opsiyon tahsisinde verilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve herhangi bir şirket tarafından kendi en üst düzey on çalışanına verilen opsiyonlar*	0	0
Satın alınan veya teberru edilen opsiyon sayısı en yüksek olan ihraççı ve şirketlerin on çalışanının mali yılda kullanılan daha önce ifade edilmiş ihraççı ve şirketlerle ilgili opsiyonları	60 068	43,5

* Societe Generale 2015 yılında bir hisse opsiyonu teberru etmemiştir.

Tablo 10

TEBERRU EDİLEN PERFORMANS HİSSELERİ KAYDI
PERFORMANS HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Genel Kurul Toplantı Tarihi	20.05.2014	22.05.2012	22.05.2012	25.05.2010	25.05.2010	25.05.2010
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	12.03.2015	13.03.2014	14.03.2013	02.03.2012	07.03.2011	02.11.2010
Toplam teberru edilen hisse adedi	1.233.505	1.010.775	1.846.313	2.975.763	2.351.605	5.283.520 ⁽⁶⁾
İcra Kurulu Başkanlarına teberru edilen hisse adedi ⁽³⁾						
Frédéric Oudéa	-	-	-	-	34.461 ⁽³⁾	-
Séverin Cabannes	-	-	-	-	19.156 ⁽³⁾	-
Bernardo Sanchez Incera	-	-	-	-	19.225 ⁽³⁾	
Toplam lehdar sayısı	6.733	6.082	6.338	6.363	5.969	
Hak ediş tarihi	31.03.2017 (R)	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)
	31.03.2019 (NR)	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)
Elde tutma döneminin son tarihi (1)	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015	29.03.2015 31.03.2016
Performans ⁽⁴⁾	evet	evet	evet	evet	evet	evet
	Fransa'da ikamet edenler için 36.4	Fransa'da ikamet edenler için 37.8	Fransa'da ikamet edenler için 26.1			Fransa'da ikamet edenler için 35.8
	Fransa'da ikamet etmeyenler için 34.9	Fransa'da ikamet etmeyenler için 38.1	Fransa'da ikamet etmeyenler için 27.1			Fransa'da ikamet etmeyenler için 34.6 (1. taksit)
Gerçeğe uygun değer (EUR) ⁽⁵⁾				21,9	39,9	Fransa'da ikamet edenler için 34.6 Fransa'da ikamet etmeyenler için 33.2 (2. taksit)
31.12.2015 tarihinde hak edilmiş hisse adedi	148	106	1.201.218	2.211.016	1.811.424	3.090.096
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	17.492	35.595	100.622	180.536	540.181	863.536
yıl sonunda ödenmemiş performans hisseleri	1.215.865	975.074	544.473	584.211	0	1.329.888

R=Fransa'da mukim vergi mükellefleri

NR = Fransa dışında mukim vergi mükellefleri

Bu planlardan kaynaklanan personel maliyetleri konsolide mali tablolara ilişkin Not 5,3'te sunulmaktadır (s.351).

(1) Sadece Fransa'da mukim vergi mükellefleri için.

(2) Bu teberru için Grubun ROE'sini esas alan geçerli performans koşulu yerine getirilmediğinden dolayı, bu hisselerle ilişkin haklar kaybedilmiştir.

(3) İcra Kurulu Başkanları için, ayrıca 2016 yılı Tescil Belgesinin 6 ve 7 no.lu Tablolarına bakınız.

(4) Geçerli performans koşulları işbu belgenin "Kurumsal Yönetişim, Çalışan hisse planları" kısmında açıklanmaktadır.

(5) Gerçeğe uygun bedelin değerlendirilmesinde arbitraj yöntemi uygulanmıştır.

(6) Grubun tüm çalışanlarına, yani 79 ülkede 159,000 kişiye sağlanan "bedelsiz hisse planı" sayfa 351'de açıklanmaktadır. Not: Hisseler Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 225-197-1 uyarınca teberru edilmiştir.

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 ücret veya haklar		Rekabet yasağı ile ilgili ücret ⁽³⁾	
	başlangıç	bitiş	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı	2015 ⁽⁵⁾	2019		X		X		X		X
Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı	2008 ⁽⁶⁾	2019		X		X		X	X	
Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2008	2019	X		X			X		X
Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2010	2019	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 94. sayfada yer almaktadır.

(3) Sn. Frédéric Oudéa'nın rekabet etmeme maddesine ilişkin ücret bilgileri 94. sayfadadır.

(4) Sn. Cabannes ve Sn. Sanchez-Incera'nın iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(5) Sn. Lorenzo Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

(6) Sn. Oudéa Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'de İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

2015 MALİ YILI İÇİN İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENMESİ GEREKEN YA DA VERİLEN VE HİSSEDARLARIN OYLAMASINA SUNULAN ÜCRET UNSURLARI

Tablo 1

Sn. Lorenzo BINI SMAGHI, 19 Mayıs 2015 itibariyle Yönetim Kurulu Başkanı

2015 Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri		Açıklama
Sabit maaş	526.528 EURO	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 atanmıştır. Yönetim Kurulu Sn. Lorenzo Bini Smaghi'nin net yıllık 850.000 EURO maaş almasına karar vermiştir.
Yıllık değişken ücret	Yok	Sn. Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.
Huzur hakları	Yok	Sn. Lorenzo Bini Smaghi'ye herhangi bir huzur hakkı ödenmemektedir.
Aynı hakların değeri	27.034 EURO	Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için Sn. Smaghi'ye konaklama imkanı sağlanmıştır.

Tablo 2

Sn. Frédéric OUDÉA, 19 Mayıs 2015 itibarıyla Başkan ve İcra Kurulu Başkanı

2015 Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri		Açıklama
Sabit maaş	1.300.000 EURO	31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim kurulu kararına göre 2015'te ödenen brüt sabit maaş. Mayıs 2015'te, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı görevleri ayrıldığında onaylanmıştır. Bu tutar onun 2011'den beri değişmemiş olan 1,000,000 milyon EUR tutarındaki sabit maaşının ve iş sözleşmesi feshedildiğinde ek emeklilik planı haklarını kaybetmesini telafi etmek amacıyla 2009'da teberru edilen 300.000 EUR tutarındaki tazminatın yerini alır.
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 2016 tescil belgesinin 90. sayfasında açıklanmaktadır. Bu yıllık değişken ücretin tavanı yıllık sabit ücretin %135'sidir.
ertelenmemiş yıllık değişken	294.840 EURO (nominal tutarı)	2015 Performansının değerlendirilmesi - Yönetim Kurulu tarafından Mart 2015'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2015 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Oudéa'nin yıllık değişken ücreti 1.474.200 EURO olarak belirlendi(1). Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin % 84'ü oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2016 Tescil Belgesinin 90. sayfasına bakınız). Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Sermaye Gereklilikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> ■ Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2016, 2017 ve 2018 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve Temel Tier 1 hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bunun üçte ikisi, 3 veya 5 yıllık sürelerle mütenasip olarak devredilebilir olan Societe Generale hisselerine veya hisse benzerlerine dönüştürülmüştür (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir); ■ Bu yıllık değişken ücretin geri kalan %40'ına, tutarın yarısı Mart 2016'da ödenerek ve diğer yarısı da bir yıllık bir alıkoyma dönemine tabi olmak üzere Societe Generale hisselerine dönüştürülerek derhal hak tanınır.
ertelenmiş yıllık değişken	1.179.360 EURO (nominal tutarı)	
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Frédéric Oudéa herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Frédéric Oudéa herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Frédéric Oudéa 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıla ilişkin olarak bir uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin veya hisse benzerlerinin değeri	850.500 EURO (IFRS2'nin, 9 Şubat 2016'daki ve 10 Şubat 2016'daki toplantısında Kurula iletilen defter değeri) Bu tutar 44.988 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. 2015 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> ■ İki taksit halinde teberru edilen, her hak ediş döneminden sonra bir yıllık bir alıkoyma döneminin takip ettiği ve böylece endeksleme dönemlerini beş ve yedi yıla çıkaran, dört ve altı yıllık hak ediş dönemlerine sahip 44,988 hisse veya hisse benzeri (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir); ■ kesin hak ediş tarihi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir. Bu Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) 11 Avrupa grup üyesi ile karşılaştırıldığında tüm hak ediş dönemi boyunca olan artışla ölçülür. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisseler veya hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değer in biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır ve TSR performansı çok düşüğe hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. Uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlemesiyle ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla Grup net gelirine göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır. Son olarak, Yönetim Kurulu son iktisap değerine hisse başına 74 EUR, yani Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2015'teki hisse başına net varlık değerinin 1.21 katı olarak üst sınır vermeye karar verdi.
Huzur hakları	Yok	
Aynı hakların değeri	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 tutarlar veya defter değeri	Açıklama
Kıdem tazminatı	Yok	Frédéric Oudéa, kıdem tazminatına hak kazanmamıştır.
Rekabet etmeme klozu	2015 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez.	Sayın Frédéric Oudéa 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. Ancak taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahip olacaktır. Rekabet etmeme maddesi 18 aylık süre boyunca geçerlidir ve Sn. Oudéa'ın sabit maaşı tutarında ödeme öngörülmüştür. İlgili maddenin süresi, AFEP-MEDEF 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 sahip değildir.

Tablo 3

Sayın Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

2015 Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri

		Açıklama
Sabit maaş	800.000 EURO	2015'te ödenmiş brüt sabit maaş
Yıllık değişken ücret		Séverin Cabannes, iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere ve %40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2016 tescil belgesinin 90. sayfasında açıklanmaktadır. Bu yıllık değişken ücretin tavanı yıllık sabit ücretin %115'idir.
<i>bunun ertelenmemiş yıllık değişken</i>	EUR 142,416 (nominal tutarı)	2015 performansının değerlendirilmesi - Yönetim Kurulu tarafından 2015'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2015 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Cabannes'in yıllık değişken ücreti 712.080 EURO olarak belirlendi(1). Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin %77'si oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2016 Tescil Belgesinin 90. sayfasına bakınız). Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Sermaye Gereklilikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir: ■ Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2016, 2017 ve 2018 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve Temel Tier 1 hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bunun üçte ikisi, 3 veya 5 yıllık sürelerle mütenasip olarak devredilebilir olan Societe Generale hisselerine veya hisse benzerlerine dönüştürülmüştür (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir); ■ Bu yıllık değişken ücretin geri kalan %40'ına, tutarın yarısı Mart 2016'da ödenerek ve diğer yarısı da bir yıllık bir alıkoyma dönemine tabi olmak üzere olarak Societe Generale hisselerine dönüştürülerek derhal hak tanınır.
<i>Bunun ertelenmiş yıllık değişken</i>	EUR 569,664 (nominal tutarı)	
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Séverin Cabannes herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Séverin Cabannes herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Séverin Cabannes 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıla ilişkin olarak bir uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin veya hisse benzerlerinin değeri	567.000 EURO (IFRS2'nin, 9 Şubat 2016'daki ve 10 Şubat 2016'daki toplantısında Kurula iletilen defter değeri) Bu tutar 29.992 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. 2015 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: ■ her hak ediş döneminden sonra bir yıllık bir alıkoyma döneminin takip ettiği ve böylece endeksleme dönemlerini beş ve yedi yıla çıkaran 29,992 hisse veya hisse benzeri (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir); ■ kesin hak ediş tarihi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir. Bu Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) 11 Avrupa grup üyesi ile karşılaştırıldığında tüm hak ediş dönemi boyunca olan artışla ölçülür. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisseler veya hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değerin biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır ve TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. Uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlemesiyle veya Borç Değeri Ayarlamasıyla ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla Grup net gelirine göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır. Son olarak, Yönetim Kurulu son iktisap değerine hisse başına 74 EUR, yani Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2015'teki hisse başına net varlık değerinin 1.21 katı olarak üst sınır vermeye karar verdi.
Huzur hakları	15.050 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, diğer Societe Generale Grup şirketlerinden aldıkları huzur hakkı tutarında azaltılır.
Ayni hakların değeri	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 tutarlar veya defter değeri**Açıklama**

Kıdem tazminatı	Yok	Séverin Cabannes şirketteki görevinin feshi nedeniyle bir kıdem tazminatına hak kazanmamıştır.
Rekabet etmeme klozu	2015 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez.	Séverin Cabannes bir rekabet etmeme kloxuna tabi değildir.
Ek emeklilik planı	Yok	<p>Severin Cabannes, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan üst düzey müdürlere ilişkin ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır. Bu ek plan 1991'de uygulanmaya başlanmıştır. Fransız Sosyal Güvenlik Kanununun L137-11 Maddesinin hükümlerine uygun olarak, lehtarlara sayfa 94'te açıklandığı gibi SG tarafından kapsama alınacak olan bir yıllık emeklilik planı sağlamaktadır. Bu ödenek özellikle Societe Generale bünyesinde kıdeme ve sabit maaşların 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 2015 itibarıyla, Sn. Cabannes'in bu tarihteki kıdemine ve referans ücretine dayalı olarak potansiyel emeklilik hakları, ödeme koşulları karşılınsın veya karşılanmasın ve 63 yaşında emeklilik varsayımı dikkate alınarak, yıllık tahminen 113,000 Euro tutarında bir emeklilik maaşını temsil etmektedir (yani AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tanımlanan referans ücretinin %7,5'i). 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. Yok Sn. Cabannes aynı zamanda, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan ek olarak tanımlanmış yardım planından doğan haklarını korumaktadır. Fransa Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi çerçevesinde oluşturulan bu belirlenmiş katkı planı 1995 yılında uygulamaya konmuştur. Şirkette en az bir yıl süreyle çalışan tüm çalışanların üye olması zorunlu olan bu plan, lehtarlarına tavanı iki yıllık sosyal güvenlik tavanı olarak belirlenmiş olan, ücretlerinin yıllık %0,1'i oranında ertelenmiş hayat boyu gelir hakkı sunmaktadır. Bu planın %1,5'i şirket tarafından, %0,5'i ise çalışanlar tarafından finanse edilmektedir. 31 Aralık 2015'te, Sn. Cabannes yıllık 753 EURO tutarında ertelenmiş ömür boyu gelir hakkı elde etmiştir.</p>

Tablo 4

Sayın Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

2015 Mali yılda vadesi gelen veya ödenen ücret bileşenleri		Açıklama
Sabit maaş	800.000 EURO	2015'te ödenmiş brüt sabit maaş
Yıllık değişken ücret		Bernardo Sanchez Incera iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere ve %40'lık kısım da kalite hedeflerine dayalıdır. Bu unsurlar 2016 tescil belgesinin 90. sayfasında açıklanmaktadır. Bu yıllık değişken ücretin tavanı yıllık sabit maaşın %115'sidir.
<i>bunun ertelenmemiş yıllık değişken</i>	151.984 EURO (nominal tutarı)	<p>2015 performansının değerlendirilmesi - Yönetim Kurulu tarafından 2015'te tanımlanmış kantitatif ve kalitatif kriterler ve 2015 yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Sanchez Incera'nın yıllık değişken ücreti 759.920 EURO olarak belirlendi(1). Bu tutar maksimum yıllık değişken ücretin %83'ü oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelir (2016 Tescil Belgesinin 90. sayfasına bakınız). Kredi kurumlarına uygulanabilir CRD4 sayılı Sermaye Gereklikleri Direktifi uyarınca, yıllık değişken ücrete ilişkin ödeme koşulları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Yıllık değişken ücretin % 60'ı 2016, 2017 ve 2018 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve Ana Tier 1 hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bunun üçte ikisi, 3 veya 5 yıllık sürelerle mütenasip olarak devredilebilir olan Societe Generale hisselerine veya hisse benzerlerine dönüştürülmüştür (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir);
<i>Bunun ertelenmiş yıllık değişken</i>	607.936 EURO (nominal tutarı)	<ul style="list-style-type: none"> ■ Bu yıllık değişken ücretin geri kalan %40'ına, tutarın yarısı Mart 2016'da ödenerek ve diğer yarısı da bir yıllık bir alıkoyma dönemine tabi olmak üzere Societe Generale hisselerine dönüştürülerek derhal hak tanınır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Bernardo Sanchez Incera herhangi bir çok yıllık değişken ücret almaz.
İstisnai ücret	Yok	Bernardo Sanchez Incera herhangi bir istisnai ücret almaz.
Mali yılda teberru edilen opsiyonların değeri	Yok	Bernardo Sanchez Incera 2010'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonuna hak kazanmamıştır.
Mali yıla ilişkin olarak bir uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisselerin veya hisse benzerlerinin değeri	567.000 EURO (IFRS2'nin, 9 Şubat 2016'daki ve 10 Şubat 2016'daki toplantısında Kurula iletilen defter değeri)	<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.</p> <p>2015 için teberru edilen planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ her hak ediş döneminden sonra bir yıllık bir alıkoyma döneminin takip ettiği ve böylece endeksleme dönemlerini beş ve yedi yıla çıkaran 29,992 hisse veya hisse benzeri (bu 18 Mayıs 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, hissedarların aynı gün yapılan Genel Kurul toplantısında serbest hisselerin tahsisine yetki veren kararı onaylamalarına bağlı olarak tespit edilecektir); ■ kesin hak ediş tarihi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir. Bu Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) 11 Avrupa grup üyesi ile karşılaştırıldığında tüm hak ediş dönemi boyunca olan artışla ölçülür. Böylece, Societe Generale'in TSR'si örneklemin en üst çeyreğinde olmadıkça, hisseler veya hisse eşdeğerleri hak edilmeyecektir; bu medyan değerin biraz üzerinde ise, hak ediş oranı teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır ve TSR performansı çok düşükse hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir. <p>Uzun vadeli teşviklerin kesin hak ediş yılından önceki yıl için Grubun karlılığının (grubun kendi borcunun yeniden değerlemesiyle veya Borç Değeri Ayarlamasıyla ilişkili muhasebeyle ilgili etkiler kesinlikler hariç tutulmak kaydıyla Grup net gelirine göre ölçüldüğü şekliyle) yokluğunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme muaccel olmayacaktır. Son olarak, Yönetim Kurulu son iktisap değerine hisse başına 74 EUR, yani Societe Generale Grubunun 31 Aralık 2015'teki hisse başına net varlık değerinin 1.21 katı olarak üst sınır vermeye karar verdi.</p>
Huzur hakları	35.740 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, diğer Societe Generale Grup şirketlerinden aldıkları huzur hakkı tutarında azaltılır.
Aynı hakların değeri	6.719 EURO	Bernardo Sanchez Incera'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
tutarlar veya
defter değeri**

Açıklama

Kıdem tazminatı	Yok	Bernardo Sanchez Incera şirketteki görevinin feshi nedeniyle bir kıdem tazminatına hak kazanmamıştır.
Rekabet etmeme kızı	Yok	Bernardo Sanchez Incera bir rekabet etmeme kızına tabi değildir.
Ek emeklilik planı	2015 mali yılı için hiçbir tutarın ödenmesi gerekmez.	<p>Sn. Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan üst düzey müdürlere ilişkin ek emeklilik tahsis planından doğan haklarını korumaktadır. Bu ek plan 1991'de uygulanmaya başlanmıştır. Fransız Sosyal Güvenlik Kanununun L137-11 Maddesinin hükümlerine uygun olarak, lehtarlar sayfa 94'te açıklandığı gibi SG tarafından kapsama alınacak olan bir yıllık emeklilik planı sağlamaktadır. Bu ödenek özellikle Societe Generale bünyesinde kıdeme ve sabit maaşların 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 2015 itibarıyla, Sn. Cabannes'in bu tarihteki kıdemine ve referans ücretine dayalı olarak potansiyel emeklilik hakları, ödeme koşulları karşılansın veya karşılanmasın ve 63 yaşında emeklilik varsayımı dikkate alınarak, yıllık tahminen 54,000 Euro tutarında bir emeklilik maaşını temsil etmektedir (yani AFEF-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tanımlanan referans ücretinin %3,5'i).</p> <p>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.</p> <p>Sn. Sanchez Incera aynı zamanda, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmadan önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan ek olarak tanımlanmış yardım planından doğan haklarını korumaktadır. Fransa Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi çerçevesinde oluşturulan bu belirlenmiş katkı planı 1995 yılında uygulamaya konmuştur. Şirkette en az bir yıl süreyle çalışan tüm çalışanların üye olması zorunlu olan bu plan, lehtarlarına tavanı iki yıllık sosyal güvenlik tavanı olarak belirlenmiş olan, ücretlerinin yıllık %0,1'i oranında ertelenmiş hayat boyu gelir hakkı sunmaktadır. Bu planın %1,5'i şirket tarafından, %0,5'i ise çalışanlar tarafından finanse edilmektedir. 31 Aralık 2015'te, Sn. Sanchez Incera yıllık 398 EURO tutarında ertelenmiş ömür boyu gelir hakkı elde etmiştir.</p>

ÇALIŞAN HİSSE PLANLARI

Genel politika

Grup 2011'den beri hisse senedi alma teberrularını ve katılım opsiyonlarını 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 sıklıklaştırıldı. 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)	Hayır
2007 Planı	2007-2008 ve 2007-2009 için ortalama ROE (hak ediş dönemine bağlı)	Hayır
2008 Planı	2009 ve 2010 EPS (hak ediş dönemine bağlı)	Hayır
2009 Planı	2009-2011 için ortalama EPS	Hayır
2010 Planı	2012 özkaynak karlılığı ve ilgili TSR	Hayır
2011 Planı	2012 ROE ve ilgili TSR	Hayır
	2012 hisse başına net kar ve ilgili TSR	Hayır
	Grubun 2012 yılı net geliri	Evet
2012 Planı	Grubun 2013 yılı net geliri	Evet
2013 Planı	Grubun 2014 yılı net geliri	Evet
2014 Planı	Grubun 2015 yılı net geliri	Evet

Kasım 2010'da Grubun tüm çalışanlarına teberru edilen "Bedelsiz hisse planına" ilişkin iki performans koşulu karşılanmıştır.

İkinci 2012 mali yılı için pozitif Grup net gelirine dayalıdır. İkinci koşul ise 2010 ile 2013 yılları arasında Grubun üç temel iş kolunda dünya genelinde müşteri memnuniyetini artırma şartına bağlı olmuştur.

2015 Planı

Ücret Komitesinin teklifi üzerine, Yönetim Kurulu 12 Mart 2015 tarihli toplantısında 20 Mayıs 2014 tarihli Genel Kurul toplantısının 18. kararı uyarınca belirli personele performans hisseleri teberru etmiştir. 6.733 plan lehtarına toplam 1,250,000 milyon hisse, bir diğer ifadeyle hisse sermayesinin % 0.16'sı teberru edilmiştir.

İcra Kurulu Başkanları ve Grup Yönetim Komitesinin üyeleri bu planın lehdarları olmamıştır. Plan lehdarları

% 37'si Fransa dışında çalışmak üzere neredeyse 75 farklı ülkede çalışan diğer çalışan kategorilerinde yer alan (icra yetkisi olmayan yöneticiler dahil) 2.608 kadın ve 4.125 erkekten oluşuyordu.

Tüm bedelsiz hisse teberruları tüm hak ediş dönemi boyunca Grupta istihdam şartına bağlıdır ve performans koşulluna tabidir. Plan lehdarları için, performans koşulu Societe Generale'in net gelirine ve Boursorama Grubu çalışanları için Boursorama Grubunun net gelirine dayalıdır.

Vergi amacıyla Fransa'da ikamet eden veya gene vergilerden dolayı Fransa'da ikamet etmeyen hak sahiplerine hisselerin tahsis edilmesi konusunda iki hak ediş süresi uygulanmaktadır ve bu durum teberru tarihinde belirlenir. Birincisi için, hisseler iki yıl sonra hak kazandırılır. Fransa mevzuatına göre hisseler, hak kazanıldıkları tarih itibarıyla iki yıl boyunca temlik edilemez veya satılamazlar. İkincisi için, hisseler dört yıl sonra hak kazandırılır.

4. KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARI VE TAAHHÜTLERİ HAKKINDA 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 2015 tarihinde sone eren yıla ilişkin mali tabloların onaylandığı Hissedarlar Genel Kurulu

Hissedarlara,

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

Bizlere bildirilen söz konusu anlaşmaların ve taahhütlerin koşul ve şartlarını ve şirketin bunlardaki çıkarlarının gerekçelerini, 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 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 kanununun L. 225-38 Maddesine göre, yıl içerisinde Hissedarlar Genel Kurulunun onayına sunulmasına yetki verilmiş herhangi bir anlaşma veya taahhütten haberdar olmadığımızı size bildiririz.

Hissedarlar genel kurulu tarafından onaylanmış anlaşma ve taahhütler

ÖNCEKİ YILLARDA ONAYLANAN ANLAŞMALAR VE TAAHHÜTLER

a) Yıl içerisinde akdedilenler

Fransa ticaret kanununun L. 225-30 Maddesine göre, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından önceki yıllarda onaylanmış olan aşağıdaki anlaşmaların ve taahhütlerin yıl içerisinde akdedildiği bilgisini aldık.

1-Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Lorenzo Bini Smaghi ile 19 Mayıs 2015'ten bu yana

İçerik ve amacı

Yönetim Kurulu ve Yönetici Kadro için iki çalışma raporu hazırlamak üzere 31 Temmuz 2014'te imzalanmış hizmet anlaşması.

Şartlar

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.

Hizmet anlaşması 31 Temmuz 2014 tarihinde yönetim kurulunuzca ve 19 Mayıs 2015 tarihinde Hissedarlar Genel Kurulunuzca onaylanmıştır. Bu anlaşma 1 Ağustos 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, 30 Nisan 2015'te sona ermiştir.

2015'te bu hizmet için kaydedilmiş masraflar 120 bin € tutarında olmuştur.

a) Yıl içerisinde akdedilmemiş olanlar

Ayrıca, Hissedarlar Genel Kurulunun önceki yıllarda onayladığı aşağıdaki anlaşma ve taahhütlerin yıl içinde uygulanmadıkları tarafımıza bildirilmiştir.

1- Sn. Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı ile

İçerik ve amacı

Sayın Frédéric Oudéa ile ilgili rekabet yasağı

Şartlar

Sn. Frédéric Oudéa'ya ilişkin rekabet etmeme maddesi, 24 Mayıs 2011 tarihinde yönetim kurulunuzca yetkilendirilip 22 Mayıs 2012 tarihinde Hissedarlar Genel Kurulunca onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini müteakip on sekiz ay boyunca borsada işlem gören Fransa'da veya dışındaki bir sigorta şirketinde veya kredi kuruluşunda ya da borsada işlem görmeyen Fransa'daki bir kredi kuruluşunda göreve başlamaması şartıyla aynı dönemde Sayın Frédéric Oudéa'ya asıl maaşına eşit aylık ödeme yapılacaktır. Bununla birlikte taraflar bu maddeden feragat etme hakkına da sahiptir.

2- Sayın Bernardo Sanchez Incera ve Séverin Cabannes ile, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları

İçerik ve amacı

Sayın Bernardo Sanchez Incera ve Sayın 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:

- asıl sabit maaşın en fazla %5'i ile sınırlı değişken kısım miktarınca artırılmış AGIRC emeklilik ödemesi "B Dilimi"ni aşan iş hayatının son on yıllık asıl maaş tutarının ortalaması;
- Şirketinizdeki mesleki hizmet yılı sayısı ile 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, 7 Mart 2016 Kanuni
denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle SANTENAC

DELOITTE & ASSOCIÉS
José-Luis GARCIA

BANKACILIK RISK KONTROL VE YONETIMI

YÖNETİMİ HAKKINDA RAPORU

Bu rapor Fransa Ticaret Kanununun L. 225-37 sayılı Maddesine uygun olarak hazırlanmıştır (1). Rapor, konsolide haldeki Societe Generale Grubunun dahili kontrol süreçlerini özetlemekte olup, Grubun faaliyetlerinin ve iştiraklerinin durumunun veya prosedürlerin pratikte uygulanmasının ayrıntılı şekilde açıklanması yönünde bir amaç taşımamaktadır. Halka arz gerçekleştiren ve Grubun bir iştiraki 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. Asıl sorumluluk operasyon personelinde olsa da, başta Risk Bölümü, Grup Sekreteryası (özellikle de uygunluk 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 ve Dahili Kontrol Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

RİSK TÜRLERİ

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;
- **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.**
- **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 (özkaynak, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.
- **Yapısal faiz ve kur oranı riski:** Faiz marjının veya sabit oranlı yapısal pozisyonun değerinin, faizdeki veya döviz kurlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kayıplarının riski. Yapısal faiz ve kur oranı riski, ticari faaliyetlerden ve Kurumsal Merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır.
- **Likidite riski:** Grubun ortaya çıkan nakit ve teminat ihtiyaçlarını zamanında ve makul masraflarla karşılayamama riskidir.
- **Operasyonel riskler (muhasibecilik ve çevresel riskler dahil):** dahili prosedürlerdeki, sistemlerdeki veya personeldeki yetersizliklerden veya başarısızlıklardan, veya yüksek bir kayıp riskini gerektiren düşük ihtimalli olaylar dahil olmak üzere harici olaylardan kaynaklanan kayıp riski.
- **Uygunsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dâhil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmamasından kaynaklanan yasal, idari veya disiplin yaptırımı, veya önemli finansal kayıp riski;
- **İtibar 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 salgınlar, kazalar ve felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörist saldırılar veya askeri çatışmalar gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dahildir.

Grup ayrıca aşağıdaki risklere de açıktır:

- Yatırım portföyüne ilişkin risk: Grubun yatırım portföyünde uygunsuz değişikliklerin meydana gelmesi riski;

GRUBUN RİSK İŞTAHI

Societe Generale risk iştahını, tipe ve işletmeye göre grubun stratejik hedefleri doğrultusunda almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlamaktadır. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerin kullanılmasıyla tanımlanmaktadır.

Risk Bölümü ve Finans Bölümü, iş kolları 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, kârlılık, 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 .

Risk İştahı yaklaşımında, karın konjonktür dalgalanmalarına duyarlılıkları ve kredi, piyasa ve operasyonel olaylar, hem temel bir makro ekonomik bütçe senaryosu hem de ciddi ancak makul stres durumundaki bir makro ekonomik senaryo çerçevesinde dikkate alınmaktadır.

Risk İştahı tanımı Grup yönetim organlarının elinde bulunan stratejik denetim araçlarından biridir. Bütçeleme sürecine zemin teşkil etmekte olup, aynı zamanda stres altındaki ekonomik senaryolar çerçevesinde sermaye yeterliliğinin sağlanmasında da kullanılan global stres test sisteminden (aşağıda açıklanan) yararlanmaktadır.

Yönetim organları bunu farklı kilit zamanlarda tartışır:

- risk iştahı hedeflerinin Yönetim Kurulu tarafından onaylanması esnasında, bütçeye dahil etme amacıyla yıl içerisinde Kurulun Risk Komitesine sunulduktan sonra;
- bütçe sürecinin neticelendirilmesi esnasında, Yönetim Kurulu, İcra Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda ve Yönetim Kurulunun Risk Komitesinin yaptığı incelemenin ardından, yerleşik risk iştahı hedeflerini dikkate alarak Grubun çeşitli temel göstergelerine ve bunların yeterliliklerine ilişkin stratejiyi onaylamaktadır.

Ayrıca, iş kollarının risk/getiri oranı ve ayrıca risk türüne göre Grubun risk profili bakımından konumlandırılması Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından analiz edilir ve onaylanır.

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:

- Sigorta faaliyetlerine ilişkin risk: Grup, başta operasyonel araç kiralama şirketi olmak üzere, kendi Uzmanlaşmış Mali Hizmetler faaliyetleri aracılığıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin öngörülenden daha düşük olması) de açık bulunmaktadır.

- yönetişim (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.

Risk İştahı Beyanı

Societe Generale, Avrupa'da güçlü bir pozisyonu ve bazı uzmanlık alanlarında küresel mevcudiyeti olan dengeli bir evrensel bankacılık modeline sahiptir. Bu durum, aşağıdakilere yansımaktadır:

- Grubun iş kolları (Bireysel Bankacılık, Uluslararası Finans Hizmetleri, Yatırım Bankacılığı ve Yatırımcı Çözümleri) arasında iyi dengelenmiş, bireysel bankacılık faaliyetleri odaklı bir sermaye dağılımı. Küresel piyasalara sınırlı bir sermaye tahsis edilmektedir;
- elde edilen gelirlerin büyük bir kısmının gelişmiş ülkelerden geldiği coğrafi açıdan dengeli bir model. Grup Avrupa ve Afrika'daki bireysel müşterilerine özel çeşitlendirilmiş bir iş portföyü geliştirmektedir. Ticari, kurumsal ve yatırımcı müşterilerine yönelik olarak Grup, dünya genelinde uzmanlığının kabul gördüğü faaliyetler gerçekleştirmektedir.

Grubun büyüme stratejisi, mevcut uzmanlık alanlarına, müşteri tabanının kalitesine ve Grup içinde sinerji oluşturulmasına odaklanmaktadır.

Societe Generale, sermaye maliyeti ve evrensel bankacılık modeliyle uyumlu sürdürülebilir bir karlılığa ulaşmak için çaba göstermektedir. Bu hedef çerçevesinde Grup:

- sonuçlarının volatilitasını kontrol altına almaya çalışmaktadır;
- asgari yasal gerekliliklere kıyasla önemli bir güvenlik marjı sağlamak için sermaye ve likidite oranlarını kalibre eder;
- faaliyetlerinin büyümesine 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, yüksek oranda Yatırım Sınıfı menkul kıymetlerine ve kişilerden, profesyonellerden, işletmelerden ve finansal kuruluşlardan oluşan çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanına sahip, kaliteli bir kredi portföyünü sürdürmeyi hedeflemektedir:

- aynı ürün tipleri için, uygulanan kredi standartları bunların yeniden dağıtılıp dağıtılmayacağına bakılmaksızın aynı olacaktır;
- bir kredi riskini içeren her türlü taahhüt, müşterinin ve onun işlerinin derinlemesine bilgisine ve işlemin amacı ve tabiatı ile kredinin geri ödenmesine izin verecek gelir kaynaklarının anlaşılmasına dayalıdır.

Basel ilkelerine ve parametrelerine uygun iç modellere uygun 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 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, Bireysel Bankacılıktaki bireysel müşteriler için kredi onay süreci, Grup içerisinde kullanılan ve istatistik modellerin yardımıyla tasarlanan analitik ve iş istihbaratı araçlarından edinilen kararlara ve önerilere dayalıdır.

Grubun müşterilerinin ihtiyaçlarına odaklanan Küresel Piyasalar katı kontrollere tabidir:

- Piyasa riski, tüm faaliyetlere uygulanan, Riske Maruz Değer (VaR) ve Stres Altında Riske Maruz Değer (SVaR) sınırları, uzun

vadeli pozisyonlar üzerindeki sınırlar veya nominal sınırlar gibi bir dizi daha spesifik sınırlarla tamamlanan bir küresel stres testi sınırı şeklinde kontrol edilir.

- Grubun, stres testlerinde bir Gelir/Tüketim limit oranı ile karakterize edilen piyasa riski iştahı genel olarak istikrarlıdır;
- piyasa riski limitleri özellikle pozisyonların manevra kabiliyetine göre (ürünün niteliği ve karmaşıklığı, vade, piyasaya ve katılım etkisine göre SG'nin pozisyonunun büyüklüğü) ve işlemin veya faaliyetin risk/ödül performansına ve piyasa koşullarına göre tespit edilir;
- bu limitler, ihlal riskinden kaçınmak için ikaz eşikleriyle tamamlanır.

Societe Generale, küresel operasyonel risk kayıplarını 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 içerisinde. 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, müşterileri ve tüm paydaşları bakımından çalışanlarının davranışlarının sadakatini ve kendi bankacılık ve finansal uygulamalarının bütünlüğünü izlemektedir.

Societe Generale kendi itibarını, Grubun sürdürülebilir gelişimini sağlamak için korunması gereken, yüksek değerde bir varlık olarak görmektedir. İtibarına gelecek zarar riskinin önlenmesi ve tespiti, Grubun tüm faaliyet uygulamalarına dahil edilmektedir:

- Grubun itibarının korunması, özellikle çalışanlarını sorumluluk, etik davranış ve bağlılık değerlerinden haberdar etmeyi içerir;
- Son olarak, bir sosyal ve çevresel sorumluluk ruhu içerisinde, Grup tüm Gruba uygulanabilir olan bir dahili talimatlar koleksiyonu içerisinde şekillendirilmiş bir iş yapma kuralları grubuna uymaya bağlılık yemini etmiştir.

RİSK HARİTALAMA ÇERÇEVESİ VE STRES TESTLERİ

Grup risk haritalama çerçevesi

Bu prosedür, tüm risk kategorilerinde (kredi riski, piyasa riski ve operasyonel ve yapısal riskler) bir sonraki yıl için beklenen olası ana zarar risklerini tespit ve tahmin etmeyi hedeflemektedir. Bu riskler, her bir riskin etki ve gerçekleşme olasılığını taşıyan örgü şeklindeki bir yapıya yerleştirilir. Her bir *senaryoya* tarihsel verilerden yararlanarak istatistiksel yaklaşımları ve bağımsız uzman analizlerini bir araya getiren bir zarar seviyesi tayin edilmiştir. Bu senaryolar üç ayrı stres seviyesini temsil eden bir ölçekte

kategorize edilirler: temel durum, 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 yıllık olarak Yönetim Kurulunun Risk Komitesine ve Yönetim Kurulu üyelerine sunulmaktadır.

Stres testleri

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin veya işletmenin davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini ölçmek için kullanılmaktadır. Societe Generale'de bu test ve simülasyonlar, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinde ve Grubun sermaye yeterliliğinin risklerle ilgili değerlendirilmesinde kullanılırlar. Buna göre, bunlar Grubun esnekliğinin, faaliyetlerinin ve portföylerinin önemli bir göstergesi ve risk iştahının tanımlanmasında temel bileşendir. Grubun stres testi çerçevesi kredi riskini, piyasa riskini, operasyonel risk, likidite riski ve yapısal faiz oranı ve kur risklerini kapsar. Stres testleri, Grubun ekonomi uzmanları tarafından tanımlanan, aşırı ancak olası varsayımsal ekonomi senaryolarına dayanmaktadır. Bu senaryolar, muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler ve uzman görüşleri (risk, finansal veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilerine dönüştürülür.

Bu itibarla, yerleşik stres testi çerçevesi şunları içerir:

- Avrupa Merkez Bankası ve Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumu için Grup Risk İştahı ve İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Sürecini (ICAAP) hazırlamanın bir parçası olarak bütçe sürecine dâhil edilen yıllık küresel stres testi. Bu test özellikle Grubun ihtiyat oranlarıyla uyumluluğunu kontrol etmek için kullanılır.
- Test, Grubun tüm faaliyetlerini kapsamaktadır ve üç yıllık bir dönemi kapsayan iki makro ekonomik senaryoya dayanmaktadır: temel bir makro ekonomik bütçe senaryosu ve ciddi ancak olası bir stres durumuna yönelik bir makro ekonomik senaryo. Her bir durumda (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 Pillar ile uyumlu olarak, stres testleri, Grubun ana karşı taraflarının stres altındaki bir piyasa ortamındaki performansının potansiyel etkilerini sistematik olarak dikkate alır:

- piyasa parametrelerindeki (endeksler, kredi marjları vs.) aşırı bir değişiklikten kaynaklanan kayıpların tahmin edildiği spesifik piyasa stres testleri . Bu stres testi risk değerlendirmesi tüm Grubun piyasa faaliyetlerine uygulanmaktadır. Egzotik parametreler (bkz. bu rapordaki 4.6 "Piyasa riskleri" bölümü) dahil olmak üzere, tüm önemli risk faktörlerine şoklar uygulayan bir geçmişe dayalı (üç) ve varsayımsal (15) senaryolar dizisine dayalıdır.
- 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 değerlemesinde kullanılan operasyonel risk testleri;
- Grubun yapısal sabit oranlı pozisyon değerini ve faiz oranı marjının yapısal faiz oranı riskine hassasiyetini analiz edecek stres testleri. Grup farklı faiz oranı verim eğrisi konfigürasyonlarına (yükselen ve düz giden) olan bu hassasiyetleri ölçer;
- stresli bir piyasa ortamında Grubun faaliyetine devam edebileceği sürenin belirlenmesine yönelik likidite stres testleri.

Dahili 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.

RİSK AKTÖRLERİ VE YÖNETİMİ

Bankanın faaliyet gösterdiği tüm işlerde, piyasalarda ve bölgelerde yüksek performanslı ve etkin bir risk yönetim sisteminin uygulanması, hem Societe Generale Grubu için kritik bir taahhüttür, hem de güçlü risk kültürü ve faaliyetlerinin geliştirilmesi arasındaki dengedir.

Kurumsal Risk Yönetim Programı (ERM)

ERM programı, bankanın üst yönetimi tarafından yakından izlenmektedir: İcra Kurulu üyelerinin katılımıyla Genel Yönetim tarafından denetlenir ve Yönetim Kurulunun Risk Komitesine düzenli olarak rapor verilir.

ERM programının ilk safhası 2011 ile 2015 arasında icra edilmiştir. Risk önleme ve yönetiminin banka işlerinin günlük yönetimiyle tam entegrasyonunu sağlayarak Grubun risk yönetim sisteminin istikrar ve etkinliğini geliştirmiştir.

Risk yönetimine dahil olan aktörler

Grubun risk yönetimini iki ana organ yönetir. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük.

Yönetim Kurulu ve daha spesifik olarak onun Risk Komitesi, Grup Risk İştahı uygulamasını onaylar ve risk yönetim, önleme ve değerlendirme sisteminin kapsamlı bir analizini düzenli olarak yapar.

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 risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu içerisinde, Risk Komitesi daha spesifik olarak risklerin izlenmesine dair dahili çerçevenin tutarlılığının kontrolünden, bu çerçeveye ve ayrıca mevcut yasa ve yönetmeliklere uygunluğun sağlanmasından sorumludur.

Yönetim Kurulunun Denetim ve İç Kontrol Komitesi risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde çalışmasını sağlar.

YÖNETİM KURULUNUN RİSK KOMİTESİNİN ROLÜ

Risk Komitesi, mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna danışmanlık sunar ve bu stratejinin uygulandığını teyit ederken Kurula yardım eder. Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:

- Risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
- Likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesi için kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kurulu'na sunulması;
- Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile büyük yekûnlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında kanaat formüle edilmesi;
- Mevcut politikaların ve iç kontrole ilişkin bankacılık yönetmeliklerine uymak için hazırlanan raporların gözden geçirilmesi;
- özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk yönetim politikasının ve bîlânço dışı taahhütlerin izlenme politikasının gözden geçirilmesi;

- 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.
- Ücret Komitesi'nin görevlerine hâlel 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.

Şirketin risk durumunu ilgilendirilen tüm hususlarda bilgilendirilir. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya harici uzmanlardan hizmet alabilir. Komite, tespit edeceği koşullar altında, Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının Madde 9'unda belirtilen kişilere ek olarak, Kanuni Denetçiler ve mali raporların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk yönetiminden, uyum ve dönemsel iç denetimlerden sorumlu olan yöneticilerle görüşme yapabilir.

Komite, 2015 yılında 10 defa toplanmıştır.

YÖNETİM KURULUNUN DENETİM VE DAHİLİ KONTROL KOMİTESİNİN ROLÜ

Bu Komitenin görevi muhasebe ve mali bilgi hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, risk değerlendirme, izleme ve yönetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:

- uygulanmakta olan sistemlerin kalitesi ve güvenilirliğinin incelenmesi ve iyileştirmeleri için önerilerde bulunulması başta olmak üzere, mali bilgilerin hazırlanma sürecinin izlenmesi ve prosedürde herhangi bir hata tespit edilmesi halinde, gerekli düzeltici önlemlerin alındığının teyit edilmesi;
- verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve münferit ve konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe yöntemlerinin uygunluk ve tutarlılığının değerlendirilmesi başta olmak üzere Kurula sunulacak olan taslak mali tabloların incelenmesi;
- özellikle Grup tarafından Kanuni Denetçilere ve onların ait olduğu ağı ödenen ücretlerin dökümünün gözden geçirilmesiyle ve hesapların bir kanuni denetimi çerçevesi içine girmeyen ancak bunların neticesi veya bunlara bir ilave olabilecek tüm görevleri tüm diğer görevler yasaklamak üzere önceden onaylayarak, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının sağlanması;
- Kanuni Denetçilerin seçimi prosedürünün yerine getirilmesi ve Yönetim Kuruluna 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:

- 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 İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumu tarafından gönderilen takip yazılarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında görüş oluşturulması;

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.

Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının Madde 9'unda 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 ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir.

Komite, 2015 yılında 10 defa toplanmıştır.

Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği, Grup İcra Komitesinin dahili kontrol ve risk yönetiminin merkezi takibinden sorumlu uzman komiteleri şunlardır:

- 2015 yılında 17 kez toplanan, Grubun risk stratejisini, özellikle de farklı risklerin (kredi, ülke, piyasa ve faaliyet riskleri) yönetim şeklini ve risk izleme sisteminin yapısını ve uygulanmasını görüşen Risk Komitesi. Grubun, büyük münferit kredi risklerinin incelenmesine odaklanmış olan bir Büyük Kredi Riskleri Komitesi de vardır.
- Grubun mali politikasının gözetiminin bir parçası olarak, yapısal riskleri izleme ve kontrol sistemini tasdik eden ve Finans Departmanı ile birlikte hazırlanan raporlar sayesinde Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçiren Finans Komitesi;
- dahili kontrol mekanizmasının istikrarını ve etkinliğini bir bütün olarak yöneten Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi.
- 2015'te kurulan Uyum Komitesi, Grubun uyum bakımından yönelimlerini tanımlamak için üç ayda bir toplanır.
- Şirketim Stratejik Mimari Komitesi (CSAE) şirketin veri mimarisini, referans sistemlerini, operasyonel süreçlerini ve bilgi sistemlerini tanımlar. Grup projeleri ile tanımlanmış Grup mimarisi arasında tutarlılık sağlar.

Genel Yönetimin yetkisi altında, Grubun temel iş alanlarından bağımsız Kurumsal Bölümleri risklerin yönetimi ve dahili kontrolüne katkı sağlamaktadırlar. İki iş kolları tarafından sağlanmak üzere, bunlar ikinci savunma hatlarıdır.

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 sorumlulukları, Genel Yönetimin himayesi altında ve Finans Departmanı ve Temel İş Kolları ile işbirliği içerisinde Grubun Risk İştahını tanımlayarak (iş kollarına ayrılmış) Grubun faaliyetlerinin ve karlılığının gelişimine katkıda bulunmak ve bir risk yönetim ve izleme sistemi tesis etmektir.

Risk Bölümü fonksiyonlarını yerine getirirken, gerçekleştirdikleri işlemlerin birincil ve ilk sorumluluğunu üstlenen Temel İş Kollarından bağımsızlığı ve bunlarla yakın işbirliğini bağdaştırmaktadır.

Buna göre, Risk Bölümü:

- Grubun Risk fonksiyonunu hiyerarşik ve fonksiyonel olarak yönetir. Bu düşünceyle, Risk Yönetimi Müdürü, 3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetlerindeki şirketlerin dahili kontrolü ile ilgili Emirde tanımlanan Grubun Risk fonksiyonundan sorumludur,
- Finans Bölümü ile birlikte, onay için icra kuruluna ve Yönetim Kuruluna sunulan, Grubun risk iştahını belirlemekten sorumludur,

- tüm Grup risklerini tanımlar,
- işletmeler arası riskler dâhil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sistemi uygular ve bu risklerin türleri ve kapsamı hakkında düzenli aralıklarla Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor verir,
- temel iş kollarının hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunur;
- risk analiz, değerlendirme ve onay yöntem ve prosedürlerinin belirlenmesi veya onaylar;
- iş kollarının yöneticileri tarafından teklif edilen işlem ve limitleri onaylar,
- "risk" izleme bilgi sistemini tanımlar ve onaylar ve bu sistemin iş kollarının ihtiyaçlarına uygunluğunu sağlar.
- Grup Finans Bölümü kendi finansal yönetim sorumluluklarına ilave olarak aynı zamanda yoğun muhasebe ve finans kontrolleri yürütür. Bu itibarla:
- Karşılıklı Muhasebe Faaliyetleri Departmanı kendi sorumluluğu altındaki teşekküller (Societe Generale'in) için muhasebe, düzenleyici ve vergi istihsalinden sorumludur; aynı zamanda kendi alanındaki teşekküller için sürekli gelişim ve yönetim süreci kurulmasını koordine etmekten de sorumludur.
- ALM Departmanının, Bilanço ve Küresel Hazine Yönetim Departmanının ve Stratejik Finansal Yönetim Departmanının görevleri bu raporun 122'nci sayfasındaki Yapısal ve likidite riskleri bölümünde detaylandırılmıştır.
- Hiyerarşik olarak Temel İş Kollarının yöneticilerine ve fonksiyonel olarak da Grup Finans Bölümüne rapor veren, Temel İş Kollarının Finans Departmanları, hesapların yerel seviyede doğru bir şekilde hazırlanmasını sağlarlar ve Gruba sunulan konsolide finansal raporlardaki bilgilerin kalitesini kontrol ederler.

1 Ocak 2016'dan başlamak üzere, hiyerarşik olarak Grup Finans Bölümüne ve fonksiyonel olarak da Temel İş Kollarının yöneticilerine rapor vereceklerdir.

- Grup Uyum Bölümü, aynı zamanda Uyum Müdürü de olan Kurumsal Sekretere rapor verir ve Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetlerinin kendileri için geçerli olan tüm kanunlara, kurallara ve etik prensiplere uygun olmasını sağlar. Aynı zamanda itibar risklerinin önlenmesini de sağlar.

Grup Hukuk Departmanı Kurumsal Sekretere rapor verir ve eğer gerekli ise, Grubun iştiraklerinin ve şubelerinin hukuk departmanlarına bağlı olarak Grup faaliyetlerinin güvenliğini ve hukuka uygunluklarını takip eder;

- Grup Vergi Departmanı Kurumsal Sekretere rapor verir ve Fransa'da ve yurt dışında yürürlükte bulunan tüm vergi yasalarına uygunluğu takip eder.
- Grup İnsan Kaynakları Bölümü diğer görevlerinin yanı sıra, ücret politikalarının uygulanmasını da takip eder.
- Grup Kurumsal Kaynaklar Bölümü özellikle bilgi sistemlerinin güvenliğınden sorumludur.
- Grup Dahili Denetim Bölümü Grup Dahili Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında kurum içi denetimlerden sorumludur.

Risk Bölümü, Uyum Bölümü ve Bilgi Sistemi Güvenliği departmanı görevlerini yerine getirirken, iş kollarındaki ve Kurumsal Bölümlerdeki, bunlara doğrudan veya fonksiyonel olarak rapor veren temsilciler tarafından oluşturulan fonksiyonlara dayanırlar. En son gönüllü sayıma göre (Aralık 2015'in sonunda), tam zamanlı eşdeğerdeki (FTE) çalışanlar:

- Grup Risk fonksiyonunda çalışanlar yaklaşık 5,100 FTE'yi (Grup Risk Bölümündeki 812 FTE dahil) temsil ediyordu;
- Uyum fonksiyonunda çalışanlar yaklaşık 1,421 FTE idi;
- Bilgi Sistemi Güvenliği fonksiyonunda çalışanlar yaklaşık 290 FTE idi.

Risk yönetimi

KREDİ RİSKİ

Kredi riskinin doğrulanması, risk iştahına uygun olarak Grubun risk yönetimi stratejisinin bir parçasıdır. Societe Generale'in kredi politikası, bir kredi riski gerektiren herhangi bir girişimin, müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bir bilgiye ve işlemin amaç ve yapısının ve borcun geri ödeneceği kaynakların anlaşılmasına dayalı olduğu prensibine dayanmaktadır. Kredi kararları aynı zamanda işlem yapısının karşı tarafın temerrüdü durumunda zarar riskini minimize etmesini sağlamalıdır.

En önemli riskleri asgariye indirmek için, 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 Temel İş Kolları ile birlikte, Grup içerisindeki kredi risk yönetimini denetlemek için, kredi riski politikasına dayalı bir kontrol ve izleme sistemi tanımlamıştır. Kredi riski politikası Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından düzenli olarak incelenmektedir.

Risk Bölümü içerisinde, kredi riski denetimi, iş kolları (Fransa Ağları, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) tarafından organize edilmekte ve işletmeler arası yaklaşımla (ülke riskinin ve finansal kuruluşlarla ilişkili riskin izlenmesi) departmanlar tarafından desteklenmektedir. Piyasa Riski Departmanı piyasa işlemleri üzerindeki karşı taraf riskini değerlendirmek için metodları tanımlar.

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 maruziyetlerin ve spesifik 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

Her ne kadar riske maruziyeti yönetmenin asıl sorumluluğu ön büro müdürlerinde ise de, denetim sistemi iş kollarından bağımsız olan, Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanının yetki alanına girmektedir.

Bu departman:

- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riskleri izleme sisteminin varlığını ve uygulanmasını sağlar;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından onaylanan gene limitler dizisi sistemi içerisinde farklı iş kolları tarafından sunulan limit başvurularını değerlendirir ve bunların tüketimini takip eder;
- Grup Risk Komitesine Grup faaliyetine göre uygun piyasa riskleri limitlerini önerir;
- risk ölçüm yöntemlerini tanımlar, risklerin ve sonuçların hesaplanması için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylar ve piyasa riskleri için karşılıkları tanımlar (yedekler ve kazançlarda ayarlamalar).

Bu farklı görevlerin yürütülmesi için, Piyasa Risk Departmanı, bilhassa aşağıdaki yöntemlerle sürekli, günlük ve bağımsız olarak Grubun piyasa pozisyonunu izleyen Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin 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 Riski Departmanı ile uyumlu şekilde her faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak 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 tespiti katkıda bulunmaktadır.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin 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 tanımlar.

Piyasa risk yönetimi alanındaki 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.

RİSK MİKTARININ BELİRLENMESİNE İLİŞKİN PROSEDÜRLER VE METODOLOJİLER

Denetim kurumları Societe Generale'e sermaye gerekliliklerini hesaplama yetkisi vermiştir:

- kredi riski için kredi riski maruziyetlerinin çoğunda derecelendirme bazı dâhili bir yaklaşım (IRB yaklaşımı) kullanarak.

Hali hazırda, belirli seçilmiş faaliyetler ve maruziyetler için standart yaklaşım kullanılmaktadır. Bunlar Grubun kanuni sermayesi üzerinde sınırlı bir etkiye sahiptir. 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. Grup son birkaç yıldır kendi hesaplama sistemini iyileştirme amacıyla, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution

(ACPR – Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumu) tarafından onaylanmış olan önemli projeler tamamlamıştır;

- piyasa işlemlerine ilişkin karşı taraf riski için, EEPE (Etkili Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini hesaplamak için 2013 yılından beri dahili 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'ından fazlası 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.

YAPISAL RİSKLER VE LİKİDİTE RİSKLERİ

Grup konsolide kuruluşlarındaki yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini mümkün olduğunca azaltmayı hedeflemektedir. Bu nedenle, ticari işlemler mümkün olduğunda faiz oranı ve kur oranı risklerine karşı korunur. Yapısal faiz oranı riski maruziyeti, yapısal risk iştahına uygun olarak her bir kuruluş için ve Grup için genel olarak belirlenen hassasiyet limitlerine uymak zorundadır. Döviz kurlarına gelince, Grubun politikası, kendi çözünürlük oranının döviz kuru dalgalanmalarına hassasiyetini azaltan bir döviz kuru pozisyonu devam ettirmektir.

Yapısal riskler Grup Finans Bölümünün Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı tarafından, Grubun risk iştahının tanımlanması yoluyla yönetilir. Bu departman aynı zamanda iş kollarının bölümleri ve bağlı şirketleri için risk limitlerinin tanımlanmasından da sorumludur. Bu departman tüm teşekküller için uygulanabilir olan normatif prensipleri ve modelleme metodlarını tanımlar. Aynı zamanda yapısal riskler için izleme göstergeleri ve global stres testi senaryoları geliştirir. Son olarak, ALM Departmanı iş kollarının ve bağlı şirketlerin tesis edilmiş limitlere uyup uymadıklarını kontrol eder.

İkinci savunma hattı görevleri Grubun ALM modellerinin onaylanmasına odaklanmıştır ve sonucundaki izleme Grup Risk Bölümü tarafından yürütülür. Bunlar Eylül 2015'te ALM Riskleri Kontrol Departmanında bir arada gruplandırılmışlardır. Bu departman ALM modellerinin metodolojileri, göstergeleri, besleme ve geri test prosedürleri hakkında danışmanlık yapar. Departman ALM departmanının göstergeler, stres senaryoları ve yapısal risk limitleri ile ilgili önermelerini analiz eder. İkinci savunma hattı olarak, aynı zamanda tüm bu kontrol sistemlerinin takip edilmesini sağlar ve bunları birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon içerisinde inceler.

Her teşekkül yapısal riskler üzerinde birinci seviye kontroller yürütür ve risk raporunu oluşturarak ve riskten korunma seçeneklerini geliştirerek ve uygulayarak, maruz kalınan riskleri düzenli olarak değerlendirmekten sorumludur. Her kurum Grup standartlarına ve kendileri için belirlenen limitlere uymak zorundadır.

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önüne alındığında, Grubun amacı faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarla finanse etmek ve diğer taraftan likidite stresi dönemlerinde nakit çıkışlarını karşılamak için yeterli tamponları korumaktır. Grup aynı zamanda, kendisinin piyasa fonlamasına bağımlılığını kendi ihtiyaçlarına göre yöneterek kendi finans faaliyetlerinin istikrarını sağlamayı ve kendi kısa vadeli ve uzun vadeli derecelendirmelerini kendi hedeflerine yakın tutmayı hedeflemektedir. Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı kısa vadede azaltılmış yoğunlaşmayla muhafazakarken ürünler ve bölgeler bakımından çeşitliliği temin etmektedir. Likidite, risk iştahı ve bütçe hedefleri Kurul tarafından belirlenmek üzere, düzenleyici gereksinimlere uyum içerisinde yönetilir.

Finans Bölümünün Stratejik Finansal İdare Departmanı kıt kaynakları Grubun risk iştahı ve bütçe hedeflerine uygun olarak idare etmekten sorumludur.

Finans Bölümünün Bilanço ve Global Hazine Yönetimi Departmanı Grubun bilançosunu ve likiditesini, özellikle de finans planlarını ve esneklik planlarını belirlenen hedeflere uygun olarak yönetmekten sorumludur.

OPERASYONEL RİSK (BİLGİ SİSTEMLERİ İLE İLGİLİ RİSKLER DAHİL)

Societe Generale'in operasyonel risklere karşı herhangi bir iştahı yoktur. Grup operasyonel zararları maksimum % 1 oranında yinelenen gelir limiti dahilinde kapsamayı amaçlar. Bu düşünceyle, Grup operasyonel süreçlerin güvence altına alınmasını ve organizasyon genelinde bir risk kültürünün teşvik edilmesini kapsayan aktif bir önleme politikasına sahiptir.

Faaliyet Riskleri Departmanı işletmeler arası takibi ve bu risklerin Grup içinde yönetilmesini sağlar ve Genel Merkeze, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme kurumlarına bu konuda yapılan tüm raporlamalardan sorumludur. Aynı zamanda risk önleme sisteminin istikrar ve bütünlüğünü geliştirmeye çalışır. Operasyonel riski tespit etmek, değerlendirmek

(hem nicelik hem de niteliksel olarak) ve yönetmek için, Grup içinde prosedürler ve araçlar ortaya konmuştur:

- Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin amacı Grubun farklı kategorilerdeki faaliyet risklerini tanımlamak, ölçmek ve risk önleme ve kontrol sistemlerinin kalitesini de hesaba katarak asli 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;
- Grup içerisindeki, operasyonel risklerle ilgili ana eylem planlarının izlenmesi.

İş Devamlılık ve Kriz Yönetimi birimi Operasyonel Risk Departmanına raporlama yapar. Özellikle bunları düzenli aralıklarla test ederek Grubun iş devamlılığı ve kriz planlarını iyileştirmeye ve uygun araçların ve önlemlerin uygulanmasıyla bu konunun Grup bünyesine dahil edilmesini desteklemeye adanmıştır.

Bilgi sistemleri güvenliğinden ve bilgi sistemlerine bağlı operasyonel risklerden sorumlu bir yönetici, bu alandaki genel risk yönetimi sistemini Grup seviyesinde koordine etmekten sorumludur.

Bilgi sistemlerinin güvenliği ve risklerinin yönetim, izleme ve iletişim sistemi Grup düzeyinde Bilgi Sistemleri Güvenliği Müdürü ve İnsan Kaynakları Bölümündeki Operasyonel Risk Yönetimi tarafından koordine edilir. Bu sistem her temel işletme, iş kolu ve kurumunda uygulanmaktadır.

Grup operasyon seviyesinde olayları yöneten, bilgi sistemleri güvenliği alanındaki gelişmeleri izleyen ve gerek Grup içinde gerek Grup dışında birden fazla bilgi ve denetim kaynağından yararlanarak siber suçlarla mücadele eden bir Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibine güvenmektedir.

Banka tarafından kullanılan güvenlik riski yönetim sistemleri en iyi uygulamalardan (ISO 27002 ve Fransız Ulusal Bilgi Sistemleri Güvenliği Kurumunun güvenlik standartları) gelmektedir ve Bilgi Güvenliği fonksiyonu tarafından sürekli izlenir. Bu sistemler dört geniş kategoride gruplandırılabilir: Farkındalık, Önleme, Tespit ve Tepki.

Genel Yönetim ve tüm iş kolları Bilgi Güvenliği Ana Planını yürütmek için kılavuzları geçerli kılmaktadırlar. Onun 2014'te başlatılan yayılımı dört stratejik alana dayalıdır:

- en hassas Grup uygulamalarının güvenceye alınması;
- hassas verilerin güvenceye alınması, siber saldırıları teşhis ve onlara tepki verme kapasitemizin geliştirilmesi;
- müşterilerimizin çevrim içi işlemlerinin güvenceye alınması;
- çalışanlarımızın ve müşterilerimizin siber suç riskleri hakkındaki farkındalıklarının artırılması.

İş Kolu Bölümlerinde ve Kurumsal Bölümlerde dört ana programa ayrılmış olan Bilgi Güvenliği Ana Planı, ilerlemeyi ölçmek ve tahsis edilen kaynakları düzenlemek için Kurul yararına üç ayda bir izlenir. Teknolojik gelişmeleri, yeni tehditlerin ortaya çıkışını (örneğin bir kurumu hedef almış bilgisayar saldırıları) veya yeni kullanımları (örneğin bulut bilgi işlem) yansıtabilecek şekilde düzenli olarak güncellenir.

Bir merkezi ekip bilgi güvenliği ile ilgili olmayan IT operasyonel risklerinden sorumludur. 2015'te, IT ve ISS birinci seviye kontrol standardının bir incelemesi, ana risklerin daha iyi uygulanabilirliği ve kapsanması için etiketlerin basitleştirilmesine neden olmuştur. Operasyonel risklere ayrılmış yasal sermayenin hesaplanmasında spesifik tehditleri dikkate almak için, ileri siber saldırılara (APT - İleri İsrarcı Tehdit) özel bir senaryo analizi geliştirilmiştir.

UYUMSUZLUK RİSKİ

Grup Şirket Sekreteri, Grubun uyumunun izlenmesinden sorumludur. Ayrıca Grubun hukuk ve vergi güvenliği ile uygunluğunu sağlar.

Ona aşağıdakiler yardım eder:

- 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 uygunluk birimini koordine eder. İtibar risklerinin önlenmesini de takip eder.
- Uyum Departmanı, üç türdeş alanlı departmandan (Finansal Güvenlik, Standartlar ve Yönetişim, İdare ve Kontrol) ve iş kollarının uyumunu kontrol etmeye tahsis edilmiş ve doğrudan 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 kontrollerini uygulamaya gayret eder.
- ayda bir kez toplanan ve Temel İşletmelerin ve Kurumsal Birimlerin uygunluk memurlarından, Dahili Kontrol Koordinasyon, Dahili Denetim, Operasyonel Risk Departmanı ve Hukuk Departmanı müdürlerini bir araya getiren Grup Uygunluk Komitesi. 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 politikalarda düzenlenen kılavuzları yönlendirirler ve uyum, izleme ve eğitimden ve ayrıca ilgili bilgilerin Grup geneline dağıtılmasından sorumludurlar.

ÜCRET POLİTİKASI VE RİSK

CRD3 Avrupa Sermaye Gerekliklikleri 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 Uygunluk Bölümü bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına katkıda bulunmaktadır.

Avrupa Direktifi CRD4'te tanımlanan düzenleyici çerçeve 1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlüktedir. Faaliyetleri Grup risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan kişilerin ve kontrol birimlerinin değişken ücret tespitine ilişkin kuralları değiştirmez. Yukarıda açıklanan ilkeler ve yönetim Grup bünyesinde halen yürürlüktedir.

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 Uyum Komitesi üyelerine üç ayda bir ve Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi üyelerine yılda iki kez iletilir.

Ayrıca, iş kollarının uyum yetkilileri yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak için düzenlenen çeşitli etkinliklere (yeni ürün komiteleri, geçici komiteler vb.) katılmaktadır ve itibar riski düzeyiyle ilgili değerlendirmeleri konusunda yazılı bir bildirim hazırlamak zorundadırlar.

YENİ ÜRÜN VE FAALİYETLERLE İLGİLİ RİSKLER

Her Bölüm tüm yeni ürünleri, projeleri, iş kollarını veya faaliyetleri, Risk Bölümü ve Temel İş Kolları/Kurumsal Bölümler tarafından müştereken yönetilen bir Yeni Ürün Komitesine sunmalıdır. Amaç bir yeni ürünün, projenin, iş kolunun veya faaliyetin lanse edilmesinden önce aşağıdakileri sağlamaktır:

- tüm ilişkili riskleri tam olarak tanımlanması, anlaşılması ve doğru bir şekilde ele alınmasını sağlamak;
- uyum konularının yürürlükteki yasa, yönetmelik ve mesleki etik kuralları ve Grubun itibar riski bakımından değerlendirilmesi;

- tüm destek fonksiyonlarına bağlı kalınması ve bu konuda herhangi bir tereddüdün söz konusu olmaması.

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 2015 yılı boyunca 647 Yeni Ürün Komitesi toplantısı gerçekleştirilmiştir.

DAHİLİ KONTROL

Çerçeve

Dahili kontrol tüm bankacılık kurumlarına uygulanabilir yasal bir çerçevenin bir parçasıdır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında dahili kontroller yürütmek için şartlar, 3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetlerindeki şirketlerin Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumunun kontrolü altındaki dahili kontrolü ile ilgili Emirde tanımlanmıştır. Tüm kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu metin, dahili kontrol konsepti ile birlikte,

söz konusu şirketlerin faaliyetlerine özgü çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve denetimi ve denetim organının dahili kontrolün nasıl icra edildiğini değerlendirmesi gereken prosedürler ile ilgili birtakım spesifik gereksinimleri tanımlamaktadır.

Basel Komitesi kredi kurumları tarafından gerçekleştirilen dâhili denetimlerde dikkate alınmak zorunda olan dört kriteri belirlemiştir: bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve kaynakların yeterliliği.

Societe Generale'de, bu prensipler öncelikli olarak, birinin Grubun dahili kontrolü için genel çerçeveyi tesis ettiği, bir diğeri Grup

Denetim Nizamnamesini teşkil ettiği, diğerlerinin de kredi risklerinin, piyasa risklerinin, operasyonel risklerin, yapısal faiz oranı risklerinin, döviz kuru risklerinin ve likidite risklerinin, uyum kontrolünün ve itibar riski kontrolünün yönetimi ile ilgili olduğu direktifler aracılığıyla uygulanır.

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:

- bir ilk savunma hattı olarak, operasyonel yönetim risklerden, bunların önlenmesinden ve yönetiminden ve aynı zamanda düzeltici veya iyileştirici önlemlerin uygulanmasından sorumludur;

- ikinci savunma hattı, ilk savunma hattı kontrollerini tanımlamak için gerekli uzmanlığı sağlayan uzman fonksiyonları tarafından sağlanır. Bunlar ikinci seviye daimi kontrollerin yerine getirilmesine adanmış ekipleri içerir.
- üçüncü savunma hattı ise dahili denetim tarafından sağlanır.

Standartlar ve prosedürler yapısına bağlı dahili 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.) tanımlayan belgelerdir;
- Talimatlar: faaliyet ve yönetim ilkelerine dair uygulama çerçevesini, sunulan ürün ve hizmetlerin tabi oldukları kuralları ve ayrıca kurum içi prosedürleri belirlerler.

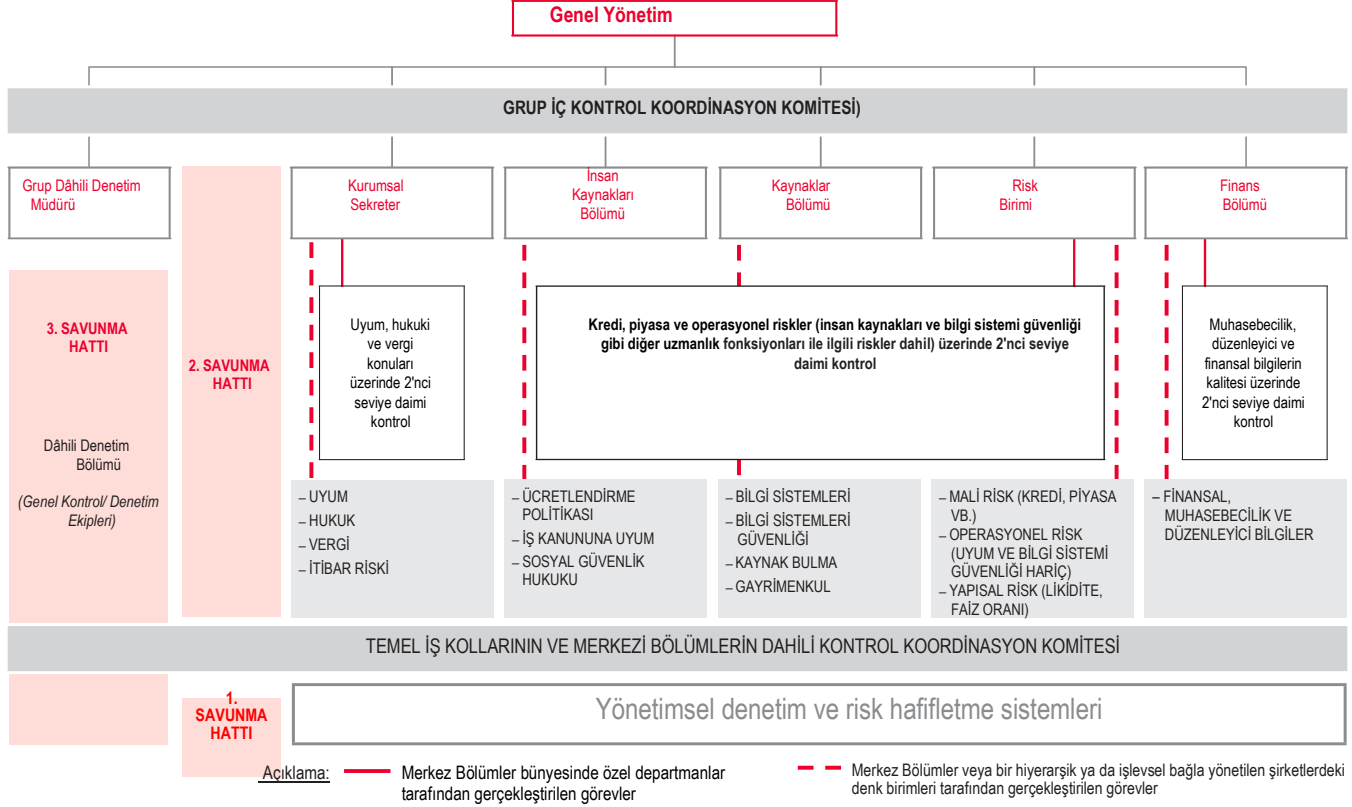
Normatif Dokümantasyon Grup içerisinde yasa hükmüne sahiptir. Bu dokümantasyon, Fransa'daki ve Fransa dışındaki Societe Generale denetim birimleri ile karşılaştırıldığında Grubun Uygunluk Müdürü olarak hareket eden Grup Kurumsal Sekreteryaşının sorumluluğundadır.

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:

- fonksiyonların ayrılması;
- 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

3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetlerindeki şirketlerin Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumunun kontrolü altındaki dahili kontrolü ile ilgili Emrin hükümlerine uygun olarak, dahili kontrol sistemi hem daimi kontrolleri hem de dahili denetimleri içerir.



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 Dahili Denetim Müdürü ve Dahili Kontrol Koordinasyon Müdüründen oluşan Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICC) başkanlık etmektedir.

Her yıl, Dahili Kontrol Müdürü İcra Komitesi üyelerine, 3 Kasım 2014 tarihli Emrin 258'den 266'ya kadar olan Maddeleri uyarınca oluşturulmuş olan, Dahili Kontrol ve Risk Yönetimine ilişkin Grup Yıllık Raporunu sunar.

Grup Dahili Kontrol Koordinasyon Komitesi 2015'te 13 toplantı gerçekleştirmiştir. Komite Grubun Temel İş Kollarının ve Kurumsal Birimlerinin tümünün risk kontrol ve yönetim sistemini gözden geçirmiştir. Ayrıca, Komite 2015 yılı içerisinde aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- GBIS'teki işlemler hakkındaki düzenlemeye ait raporların izlenmesi;
- GBIS'teki arka ofis göstergelerinin izlenmesi;
- profesyonel yetkilendirmelerin, onayların ve lisansların gözden geçirilmesi;
- çıkar çatışmaları yönetimi;
- 2015'teki Grup içerisindeki risk değerlendirme planlarının koordinasyonu;
- Volcker kuralına ve bankacılık faaliyetlerinin ayrılması ve düzenlenmesi hakkındaki Fransız bankacılık kanununa uyum programının izlenmesi;

- arşivleme süreci: riskler ve kontroller;
- ambargo direktiflerine ve uluslararası yaptırımlara uyum sisteminin etkinliği;
- Grubun dolandırıcılık riskine maruziyetinin izlenmesi;
- FATCA yönetmeliklerinin uygulanmasının izlenmesi;
- MIFID 2 projesinin ilerlemesi;
- siber suçla mücadele;
- yeni ürün komitelerinin işlevi hakkındaki tartışmaların sonuca bağlanması;
- normatif dokümantasyon sistemi ve onun dahili kontrole ilgili mimarisi;
- risk yönetim ve dahili kontrol sistemlerinin uygulanması: devam eden projelerin ilerlemesi;
- güncellemelerin ve Grup Kilit Kontrollerinin geçerli kılınması;
- dahili kontrol ve risk yönetim sistemlerinin tutarlılığının gözden geçirilmesi;

Ayrıca, Şirketin Stratejik Mimari Komitesinin üyelerine dahili kontrol sistemi takviyesinin ilerlemesine ilişkin bir sunum, Grup ICC'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 ve devreye sokulur. Grubun tüm Temel İş Kollarının 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.

Sürekli kontrol sistemi

Grubun daimi kontrol sistemi aşağıdakilere dayalıdır:

- Temel İş Kollarının ve Kurumsal Bölümlerin sorumluluğu altındaki birinci seviye sürekli kontrol, sürekli kontrol sisteminin mihenk taşıını oluşturur. Operasyonel seviyede güvenliği, kaliteyi, düzenliliği ve tamamlanmış olan işlemlerin geçerliliğini sağlamayı hedefler.

2015 yılında Societe Generale:

- uçtan uca süreç analizine dayalı olarak kontrollerin anlamlılığının gözden geçirilmeye,
- spesifik durumlarda ve ilgili yöneticilerin yetkisi altında, en kritik süreçleri emniyet altına almak için kontrollerin yapılmasına ithaf edilmiş kaynakların yerine getirilmesine,
- kontrollerin tasarımından, yerine getirilmesinden ve rapor edilmesinden çalışanların kontrol hususları ile ilgili olarak farkındalıklarının artırılmasından ve eğitiminden sorumlu bir fonksiyonun teşekküllerde uygulanmasına devam etmiştir.
- ikinci seviye daimi kontrol, iş kollarından bağımsız olarak, üç Kurumsal Bölüm altında toplanmıştır (Kurumsal Sekreteryası, Risk Bölümü ve Finans Bölümü) ve 2015'te ivme kazanmaya devam etmiştir.

BİRİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

Operasyonel personel tarafından tamamlanan işlemlere ilişkin olarak gerçekleştirilen birinci seviye kontrol aşağıda belirtilenlerden oluşur:

- risk hafifletme sistemleri: Bunlar otomatik veya otomatik olmayan, işlemlerin sürecine tam olarak entegre edilmiş güvenlik kuralları ve kontrolleri ve çalışma metodlarına dahil edilen yerel kontrollerdir.
- yönetimsel denetim: yönetim kendi faaliyet alanındaki sistemlerin etkin yerine getirilmesini düzenli olarak kontrol etmelidir. Üretimlerinin kalitesinden sorumludurlar. Yöneticiler aynı zamanda tahsis edilmiş ekipler tarafından yerine getirilen kontrollere de dayanırlar.

Temel İş Kolları ve Kurumsal Bölümler tüm kapsamları için bir birinci seviye sürekli kontrol sistemi tanımlar ve uygular. Düzenli olarak bunun uygunluğunu değerlendirir ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve kapsamları dahilindeki ilgili riskler uyarınca gerekli geliştirmeleri yaparlar.

Normatif kontroller kitaplığı (BCN - "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 dahili savunma hattının ayrılmaz bir parçası olan ikinci seviye daimi kontrol, birinci seviye kontrollerin yürürlükte ve etkin olmasını ve uygun şekilde icra edilmesini sağlamayı hedefler. Bu gözden geçirme ve ilave derinlemesine kontroller, birinci seviye kontrollerin etkinliği konusunda yeterli bir görüşün oluşmasına yol açar. Grup düzeyinde, ikinci seviye daimi kontroller aşağıdaki üç birimden sorumlu Kurumsal Bölüme raporlama yapan ekipler tarafından gerçekleştirilir:

- ikinci 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.

Dâhili denetim

Grup Teftiş ve Denetim Müdürünün sorumluluğu altında olan Dahili Denetim Bölümü (bundan böyle "DCPE" olarak anılacaktır) Genel Teftiş, Dahili Denetim ve Teftiş ve Denetim ekiplerine operasyonel destek sağlayan iş kolları arası fonksiyonlardan oluşur. Görevini yerine getirmek amacıyla, Grubun Dahili Denetim Bölümüne kalitatif ve kantitatif bir bakış açısıyla yeterli kaynak sunulur. Grubun Dahili Denetim Bölümünde yaklaşık 1.300 personel görev almaktadır.

Üçüncü savunma hattı olarak, DCPE Grubun işletme teşekküllerinde, objektif, titiz ve tarafsız bir şekilde profesyonel standartlar doğrultusunda icra edilen bağımsız denetimler gerçekleştirirler. Grubun Dahili Denetim Bölümü Grubun tüm teşekküllerini ve faaliyetlerini kapsar ve herhangi bir kısıtlama olmaksızın faaliyetlerinin herhangi bir yönüne odaklanabilir. Görevlerinin bir parçası olarak, Grup Teftiş ve Denetim departmanı icra edilen işlemlerin uyumunu, fiili olarak maruz kalınan risklerin seviyesini, prosedürlerin uygun şekilde uygulanmasını ve Grubun daimi kontrol sisteminin etkinliğini ve uygun tabiatını teyit eder. DCPE aynı zamanda denetlenen teşekkülün yönetiminin risklere hassasiyetini değerlendirir ve Grubun davranış kurallarına ve beklenen profesyonel uygulamalara uygunluğu değerlendirir.

DCPE içerisinde, her Dahili Denetim departmanı Grubun organizasyonu ile aynı doğrultuda spesifik bir faaliyet alanından sorumludur. Fransa Dahili Denetim ekipleri doğrudan Grup Teftiş ve Denetim Müdürüne bağlıdır. Yabancı, Dahili Denetim ekipleri DCPE'nin yönetimine güçlü bir fonksiyonel rapor verme hattına sahiptir (kadrolama, denetim planları, denetim görevleri üzerinde kontrol).

Genel Denetim ekipleri kapsamlı bir görev alanına sahiptirler ve stratejik denetimleri ve danışmanlık görevlerini dünya genelinde icra ederler. Denetimlerinin bir parçası olarak, Genel Denetim ekipleri yönetimin eylemlerini değerlendirmeye özel önem verirler. Genel Denetim aynı zamanda grup seviyesindeki stratejik projelerle uğraşır ve Grup Genel Yönetiminin talebiyle her türlü spesifik konuya müdahale edebilir.

Görevlerini yerine getirmek için, Genel Teftiş ve Denetim ekipleri bir sonraki yılın müdahale planını tanımlamak için yıllık risk değerlendirmesi üzerinde birlikte çalışırlar. DCPE ekipleri düzenli aralıklarla müşterek görevlerde birlikte çalışırlar. Risk yönetiminde tespit edilen kusurları düzeltmek için önerilerde bulunurlar ve genellikle Grup içerisindeki faaliyetleri ve risk yönetimini geliştirirler. DCPE ekipleri bilahare bu önerilerin etkin uygulanmasından sorumludurlar.

Dahili Denetim Bölümü Grubun organizasyonuna uygun dört ayrı Denetim bölümünden oluşmaktadır:

- Bireysel Bankacılık Afrika ve Fransa: Fransa'da Bireysel 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 Çözümleri. Fransa'da GBIS faaliyetlerinin denetiminden ve aynı zamanda Grubun İngiltere, Lüksemburg, Asya, Güney ve Kuzey Amerika ve Orta Doğu'daki faaliyetlerinin denetiminden sorumludur;
- Bilgi Sistemleri, Kurumsal Bölümler ve Uzmanlaşmış Denetimler: yeni oluşturulmuş olan bu departman, Grubun BT altyapısının ve BT güvenliğinin denetiminden ve aynı zamanda Grubun Kurumsal Bölümlerinin ve ilişkili Grup birimlerinin denetiminden sorumludur; Ayrıca, uzmanlaşmış denetim ekiplerinden (muhasabe 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 Dahili Denetim Bölümündeki tüm ekiplerle iletişim kurma kabiliyetine sahip bir küresel birim olarak oluşturulur.

Faaliyet alanlarında bölümlerin denetimini kapsamanın yanı sıra, Kurumsal Bölümlerin denetiminden sorumlu ekipler aynı zamanda diğer denetim ekiplerini Grup genelinde özellikle uyuma veya finansmana ilişkin hususlarda izler.

Grup Teftiş ve Denetim Müdürü doğrudan,

kendisinin düzenli aralıklarla toplantılar yaptığı Grup İcra Kurulu Başkanına rapor verir. Grup Teftiş ve Denetim Müdürü Grup İcra Komitesi tarafından düzenlenen, İcra Kurulu Başkanı tarafından başkanlık edilen kendi uzmanlık alanlarındaki toplantılara katılır.

Grup Teftiş ve Denetim Müdürü düzenli aralıklarla Yönetim Kurulu Başkanı ile ve Denetim ve Dahili Kontrol Komitesinin ve Risk Komitesinin başkanlarıyla toplantı yapar. Her iki komitenin de daimi üyesidir ve Yönetim kurulunun dahili Kurallarının 10 ve 11'inci Maddelerine uygun olarak bunların toplantılarına katılır.

Grup Teftiş ve Denetim Müdürü düzenli olarak Grup Genel Yönetimini ve Denetim ve Dahili Kontrol Komitesini, Grup içerisindeki risk yönetiminin, önerilerin uygulanma durumunun bir genel bakışını sağlamak için kendi denetimlerinin ana bulguları hakkında bilgilendirir ve yıllık müdahale planının tamamlanması hakkında rapor verir. Yıllık müdahale planı Genel Yönetim tarafından onaylanır ve geçerli kılınmak üzere yılda bir kez Denetim ve Dahili Kontrol Komitesine sunulur. Son olarak, Grup Teftiş ve Denetim Müdürü Yıllık Raporun Dahili Kontrol hakkındaki dahili denetim bölümünü, 3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetlerindeki şirketlerin Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumunun kontrolü altındaki dahili kontrolü ile ilgili Emrin hükümlerine uygun olarak, Denetim ve Dahili Kontrol Komitesine sunar.

Dahili Denetim Bölümü çeşitli Grup seviyelerinde (Temel İş Kolu ya da Kurumsal Bölüm, iş kolu, iştirak vs.) Dahili Kontrol Koordinasyon Komitelerine ve Denetim komitelerine iştirak eder. Kendi denetim faaliyeti ile denetim planı ve önerilerin izlenmesi hakkında rapor verir. Aynı zamanda bu komitelerin dikkatinin çekilmesi gereken her türlü hususu sunabilir.

Grup Teftiş ve Denetim Müdürü, aynı zamanda Grubun Kanuni Denetçileriyle ve düzenleyicilerin temsilcileriyle düzenli olarak temas halindedir. DCPE Avrupa Merkez Bankasına ("ECB") ve Autorité de Contrôle Prudentiel et de Resolution'a ("ACPR"), denetim planının tamamlanması, kendi denetimlerinin ana bulguları ve önerilerin izlenmesi hakkında üç ayda bir raporlar verir. Denetim planı yıllık olarak ECB'ye ve ACPR'ye sunulur.

Tüm iştiraklerde veya Grubun mevcut olduğu ülkelerde, DCPE temsilcisi yerel Grup teşekkülünün yönetimi, denetim komitelerinin üyeleri ve yerel düzenleyiciler ile yerel olarak uygulanabilir tüzüklere ve yönetmeliklere uygun olarak, düzenli olarak temas halindedir.

MALİ VE İDARİ BİLGİLERİN ÜRETİM VE YAYINLANMASININ KONTROLÜ

Süreç içerisindeki aktörler

Birden fazla katılımcı mali bilgilerin üretilmesi sürecine katkıda bulunmaktadır:

- Yönetim Kurulu ve daha spesifik olarak onun Denetim ve Dahili Kontrol Komitesi, Yönetim Kuruluna sunulacak taslak formdaki mali tabloları inceleme, bunların hazırlandığı süreçte geçerli koşulları kontrol etme ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlama görevlerine sahiptir. Aynı zamanda Grubun finansal yazışmalarını onaylar. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri süreç zarfında Denetim, Dahili Kontrol ve Risk Komitesi ile toplantı yapar.

- Grubun Finans Bölümü iştiraklerin 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 ön bürolar tarafından sunulan yönetim verileri üzerinde sertifikasyon gerçekleştirir. Yerel seviyede gerekli olan mali tablolar ve düzenleyici bilgilerden sorumludurlar ve

Grup Finans Bölümüne raporlar sunarlar (muhasebecilik verileri, finans kontrolü, düzenleyici raporlar vs.). Uygulamada, bu faaliyetleri kendi başlarına yapabilirler ya da kendi sorumlulukları altındaki hazırlama görevini finasta faaliyet gösteren ve Grup Finans Bölümünün yönetimi altında bulunan 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 ofis tarafından oluşturulan mali sonuçların arka ofis tarafından hazırlanan muhasebe sonuçları ile mutabakatını gerçekleştirmekle görevlidirler;

- Risk Bölümü, kredi, piyasa ve faaliyet risklerinin kontrolü için Grubun Temel İşletmelerinden ve iştiraklerinden 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 dahil olmak üzere Basel 3 onay sürecinden de sorumludur.
- Arka ofisler ön ofislere 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.

Grup Finans Bölümü, muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin yukarıda açıklandığı üzere konsolide edilmesi dışında önemli kontrol görevlerinden de sorumludur:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izleme;
- onu aktiflerini ve pasiflerini yönetme ve bunun sonucunda, Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlama, yönetme ve kontrol etme;
- düzenleyici mali oranlara uyulmasını sağlama;
- Grup muhasebe standartlarını, çerçevelerini, prensiplerini ve prosedürlerini tanımlama ve bunlara uyulmasını sağlama;
- Grup tarafından yayınlanan tüm mali ve muhasebecilik verilerinin doğruluğunu teyit etme.

Muhasebe standartları

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 hazırlanır. Kendi standartlar birimi olan Grubun Finans Bölümü uygulanmakta olan yönetmelikleri izler ve yasal düzenlemede yapılan değişikliklere uyulması için yeni dâhili standartlar oluşturur.

Mali ve muhasebecilik verilerini oluşturma prosedürleri

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. Rapor edilen veriler Temel İş Kollarının Finans Departmanları tarafından veya onların sorumluluğu altında devredilerek finasta faaliyet gösteren Ortak Hizmet merkezleri tarafından icra edilen ve Grup Finans Bölümüne gönderilen analitik incelemelere ve

uygunluk kontrollerine tabiidir. Grubun Finans Bölümü konsolide mali tablolarını, yönetim raporlarını ve zorunlu beyanlarını Genel Merkeze ve ilgili üçüncü şahıslara gönderir.

Esasen tüm prosedürler sürekli gelişmekte olan ürün ve yönetmeliklere uygun hale getirilmektedir. Ayrıca gerektiğinde özel eylem planları devreye girebilmektedir.

Mali verilerin ve muhasebe verilerinin oluşturulması sürecini düzenleyen dâhili kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri ön bürolardan bağımsız olarak bir araya getirilmektedir.

İdari ve orta ofisler tarafından ve ürün kontrol ekipleri tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak bir araya getirilen muhasebe ve yönetim verilerinin bu sayede hem doğru hem de tarafsız olmaları sağlanmaktadır. Bu ekipler Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürlerince tanımlanmış bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- raporlanan tüm verilerin ekonomik olarak gerekçelendirilmesinin günlük olarak doğrulanması;
- belirlenen süreler içinde özel prosedürler kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının yapılması.

Grubun mali faaliyet ve organizasyonunun her geçen gün daha karmaşık bir hal aldığı göz önünde bulundurulduğunda, personel eğitimi ve IT araçları sürekli olarak güncellenerek muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin üretim ve kontrol süreçlerinin etkin ve güvenilir olması sağlanmaya çalışılmaktadır.

KONTROL KAPSAMI

Gerçekte Grubun şirketlerinde uygulanan dâhili kontrol prosedürleri mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin garanti altına alınması ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere düzenlenmiştir:

- Grubun muhasebe kayıtlarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmalarını sağlamak;
- belli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylamak;
- işlemlerin mevcut muhasebe yönetmeliklerine uygun olarak ilgili vergi dönemine doğru şekilde atanmasını, hesaplarda doğru şekilde kaydedilmesini sağlamak ve Grup mali tablolarını hazırlarken kullanılan hesap toplamalarının mevcut yasal düzenlemelere uygun olmalarını sağlamak;
- Grup yönetmeliklerine uygun olarak konsolide edilmesi gereken tüm kurumların dâhil edilmesini sağlamak;
- muhasebe verilerinin IT sistemi üzerinde oluşturulması ve IT sistemi üzerinden iletilmesiyle ilgili operasyonel risklerin doğru kontrol edilip edilmediklerinin, gerekli ayarlamaların olması gerektiği yapıp yapılmadığının, muhasebe ve yönetim bilgilerinin mutabakatının yeterli olup olmadığının ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerden kaynaklanan diğer unsurların kapsamlı ve yeterli olup olmadıklarının kontrol edilmesi.

TEMEL İŞ KOLLARININ FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROL

Her iştirakin Finans Departmanı mali tabloların doğruluk ve istikrarını ilgili muhasebe standartları (iştirakler 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 iştirakten konsolide edilmek üzere alınan veriler, lokal olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra iştirakler tarafından kurumsal muhasebe verileri ile desteklenirler.

Her iştirak ana şirketin mali tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

Temel İş Kolunun finans departmanları, ayrıca kendi faaliyet alanlarına giren mali tabloların kalitesini ve doğruluğunu sağlamaya yardımcı olur. Bu doğrultuda, muhasebe kontrolü bakımından temel görevleri aşağıdaki gibidir:

- içerilen güçlükleri hesaba katarak, her veri üreticisinin yeterli kaynaklara sahip olmasını sağlamak;
- denetim önerilerinin uygulanmasını ve ilgili eylem planlarının ilerlemesini denetlemek;
- kilit kontrolleri icra etmek için prosedürleri tanımlamak ve bunların sonuçlarını üç ayda bir onaylamak.

FİNANSTA FAALİYET GÖSTEREN ORTAK HİZMET MERKEZLERİ TARAFINDAN KONTROL

Finansta faaliyet gösteren Ortak Hizmet Merkezleri kendi oluşturdukları hesaplar üzerinde birinci seviye kontrolleri gerçekleştirmelidirler. Bunlar operasyonel riskler için kilit göstergelerin izlenmesini içeren bir süreç izleme sistemi gerçekleştirmişlerdir. Temel İş Kollarının Finans Departmanlarına tüm gerekli bilgileri sağlamak için hesap onay sürecini izlemektedirler.

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 şunları kapsar:

- oplanan verileri uygun şekilde bir araya getirme;
- tekrarlanan ve tekrarlanmayan konsolidasyon girdilerini teyit etme;
- konsolidasyon sürecindeki kritik noktaları teferruatlı işlem den geçirme;
- karşılıklı işleyen/şirketler arası hesaplardaki her türlü bakiye farkları işlem den geçirme.

Departman son olarak özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve mali tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek, tüm konsolidasyon sürecinin uygun şekilde icra edilmesini sağlar. Mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de aynı zamanda analiz edilir.

Grup Finans Bölümü aynı zamanda, ikinci seviye muhasebeden ve Societe Generale SA'nın muhasebe, düzenleyici ve finansal bilgilerinin kalitesini kapsayan düzenleyici daimi kontrollerden sorumlu olan tahsisli bir ekibe sahiptir. Bu ekip aynı zamanda Grup içerisinde ikinci seviye kontrolleri yöneten tüm sistemi koordine etmekten de sorumludur. Amaç şunları sağlamaktır:

- birinci seviye kontrollerin tanımlanmış, uygulanmış ve etkin olması ve tespit edilen anormalliklerin düzeltici tedbirlere yol açması.
- spesifik hususlarda veya iktisap işlemlerinin bir parçası olarak müdahaleler aracılığıyla ve tüm iş kollarındaki işlemlerin homojenliğini sağlamak için, Grup muhasebe standartlarının uygun şekilde uygulanması.

Bu ekip, ayrıca birinci seviye kilit kontrolleri üç aylık bazda onaylama sistemini yönetmek ve koordine etmekten sorumludur.

Muhasebe denetim sistemi

MUHASEBE, MALİ VE YÖNETİM VERİLERİNİN 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.

DAHİLİ DENETİM BÖLÜMÜNÜN DENETİM EKİPLERİ VE UZMANLAŞMIŞ DENETİM EKİPLERİ TARAFINDAN YAPILAN KONTROLLER

Görevlerinin bir parçası olarak, denetim ekipleri denetlenen şirketler tarafından oluşturulan muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini teyit ederler. Birtakım hesapları kontrol ederler, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. Aynı zamanda IT araçlarının performansını ve manüel işlemin doğruluğunu değerlendirirler.

Kurumsal Bölümleri denetlemekten sorumlu olan ekip aynı zamanda Grup Finans Bölümünü de denetlemekten sorumludur. Tahsisli bir iş kolu karşılığının sorumluluğu altında bulunan ekip, Grup çapındaki muhasebe ve mali hususlarla ilgili tüm denetimleri koordine eder ve izler.

Muhasebe standartlarını denetlemekten sorumlu ekip, Grubun Kurumsal Bölümlerini kapsayan Dahili Denetim departmanının bir parçasıdır. Görevleri şunlardır:

- 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 sağlamak ve metodolojiler oluşturmak.

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.

ÖNLEYİCİ KURTARMA VE TASFİYE PLANLARI

2011 yılının Kasım ayında G20 ülkeleri, Finansal İstikrar Kurulu tarafından tanımlanan, sistemik bankalara yönelik güvenilir tasfiye ve kurtarma planlarının geliştirilmesini ve bunların uzun vadedeki başarısını denetlemeye yönelik ilkeleri kabul etmiştir. Avrupa Birliğine mahsus kurtarma ve tasfiye planını tanımlayan Avrupa Direktifi Ağustos 2015'te yerini Fransız Para ve Finans Kanununa bırakmıştır.

Grubun Kurtarma planı, onun çok ciddi krizlerle bağımsız bir şekilde başa çıkabilmesine imkan veren önleyici koşulları tanımlayarak 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.

Societe Generale tarafından hazırlanan çözüm planı, örneğin mevduatlar ve ödeme araçları ile başlamak üzere ekonomi için önemli olan faaliyetleri korumak için üstlenilebilecek olan stratejileri ve tedbirleri geliştirmek ve aynı zamanda mümkün olduğu kadar Grubun çeşitli bileşenlerini korumak ve yatırımcılar ve hissedarlar tarafından uğranan nihai kayıpları sınırlandırmak için çözüm yetkililerine gereken bilgileri içerir.

Grubun kurtarma ve çözümleme planları yılda bir kez güncellenmektedir. Gizli nitelikteki bu planlara, yönetmeliklerdeki değişiklikleri ve yetkili makamların çalışmalarını yansıtacak şekilde düzenli olarak ilave yapılmaktadır. Ayrıca, bunlar değerlendirilmek üzere Fransız bankacılık yetkili makamı olan Collège de Supervision et de Resolution'a sunulacaktır.

6. KANUNİ DENETÇİLERİN, BAŞKANIN DAHİLİ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ HAKKINDAKİ RAPORUNA İLİŞKİN 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

Kanuni denetçilerin, Fransa ticaret kanununun (Code de commerce) L. 225-235 Maddesine uygun olarak hazırlanmış,
Société Générale yönetim kurulu başkanı tarafından hazırlanmış olan rapor hakkındaki raporu

Hissedarlara,

Société Générale kanuni denetçileri olarak ve Fransa ticaret kanununun L. 225-235 sayılı Maddesi uyarınca, şirketinizin başkanının 31 Aralık 2015 Perşembe tarihinde sona eren yıla ilgili olarak Fransa ticaret kanununun L. 225-37 sayılı Maddesi çerçevesinde hazırlamış olduğu rapor hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Başkan, şirket tarafından uygulanan 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 aynı zamanda Fransa ticaret kanununun (Code de commerce) L. 225-37 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;

n 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.

Çalışmamıza dayanarak, yönetim kurulu başkanı tarafından Fransa ticaret kanununun (Code de commerce) L. 225-37 Maddesine göre hazırlanan raporda içerilen muhasebecilik ve mali bilgilerin hazırlığı ve işlenmesi

ile ilgili şirketin dahili kontrol ve risk yönetim prosedürleri ile ilgili bilgiler hakkında rapor edilecek hiçbir hususumuz yoktur.

Diğer bilgiler

Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanan raporun aynı zamanda, Fransa ticaret kanununun (Code de commerce) L. 225-37 Maddesinde öngörülen diğer bilgileri de içerdiğini teyit ederiz.

Neuilly-sur-Seine and Paris-La Défense, 07 Mart 2016
Pazartesi Kanuni denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE &
ASSOCIES
José-Luis Garcia

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

4

RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

1. Önemli rakamlar.....	136	6 Operasyonel riskler	182
2. Risk yönetimi	138	Faaliyet riski yönetimi:	
		organizasyon ve yönetim	182
izlemeden sorumlu müdürlüklerin	138	Operasyonel risk yönetimi	182
rolleri ve sorumlulukları	139	Operasyonel risk izleme süreci	183
Risk faktörleri	139	Operasyonel risk modelleme	185
		Operasyonel risk sigortası	187
3. Sermaye yönetimi ve yeterliliği...	148	Sermaye gereksinimleri	187
Düzenleyici çerçeve	148	7 Yapısal faiz oranı	
Uygulama alanı –İhtiyati alan	149	ve döviz kuru riskleri	188
Yasal sermaye	151		
Sermaye gereksinimleri	154	Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin	188
Sermaye yönetimi	156	yönetiminin organizasyonu	189
Kaldıraç oranı yönetimi	157	Yapısal faiz oranı riski	191
Büyük maruziyetlerin oranı	157	Yapısal döviz kuru riski	191
4. Kredi riskleri	158	8. Likidite riski	193
Kredi riski yönetimi: organizasyon ve yapı	158	Yönetişim ve organizasyon	193
Kredi politikası	158	Grubun likidite riski yönetimi yaklaşımı	194
Risk denetim ve izleme sistemi	158	Likidite karşılığı	195
Yenileme riski	160	Düzenleyici oranlar	195
Kredi riskinden korunma	161	Bilanço programı	196
Risk ölçümü ve dahili derecelendirmeler	163	9. Uyum, itibar	
Kredi riski: kantitatif bilgiler	169	ve yasal riskler	
5. Piyasa riskleri	175		
Organizasyon	175	Uyum	198
Bağımsız fiyatlandırma onayı	175	Riskler ve dava etme	202
Piyasa riskinin ölçülmesi ve limitlerin tanımlanması yöntemleri	176	10. Diğer riskler	206
99% Riske Maruz Değer (VAR)	176	Özkaynak riskleri	206
Stres testi değerlendirmesi	179	Stratejik riskleri	208
Piyasa riski sermaye gereksinimleri	181	Faaliyet riski	208
		Sigorta faaliyetleri ile ilgili riskler	208
		Çevresel ve sosyal riskler	208

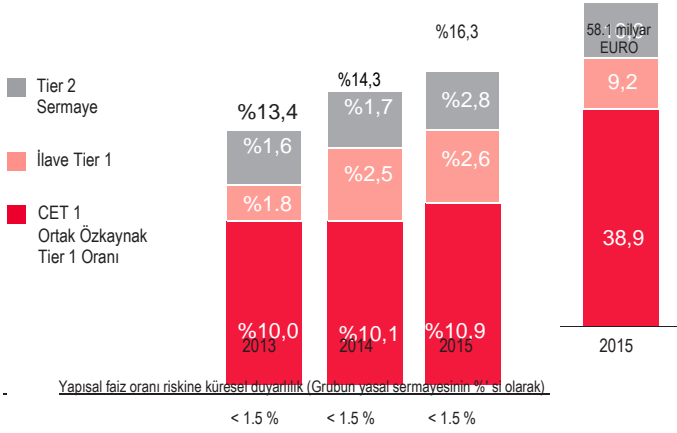
Bu bölüm finansal araçlara bağlı risk yönetimi hakkında bilgiler ile sermaye yönetimi ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS'de öngörülen düzenleyici oranlara uyum hakkında bilgiler içermektedir. Risklerin tipolojisi, mevcut Tescil Belgesinin 115. sayfasındaki 3. Bölümde (Kurumsal Yönetişim) belirtilmiştir.

Bu bilgilerin bazıları konsolide mali tablolarına notlara aittir ve kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; bunlar "Denetlenmiş I" ibaresiyle tanımlanır (sembol denetlenmiş bölümün sonunu gösterir).

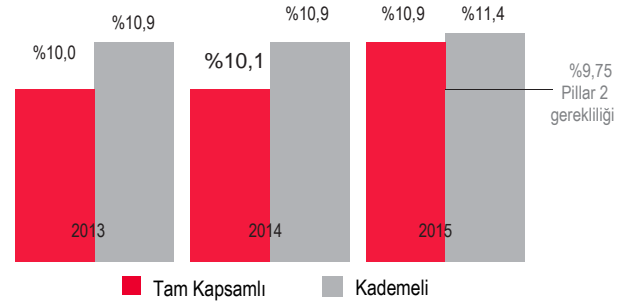
Pillar 3 ve ihtiyati açıklamalar ile ilgili tüm unsurlar www.societegenerale.com web sitesinde, Yatırımcılar kısmında, Tescil Belgesinde ve Pillar 3'te mevcuttur.

1. ÖNEMLİ RAKAMLAR

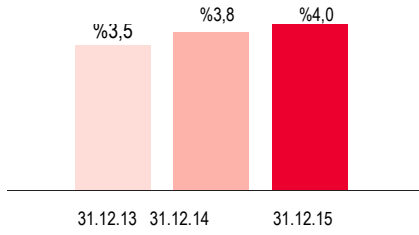
TOPLAM SERMAYE ORANI₍₁₎



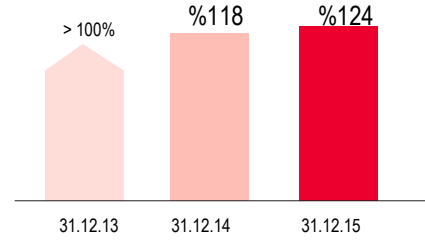
KADEMELİ VE TAM KAPSAMLI CET 1 ORANI₍₁₎



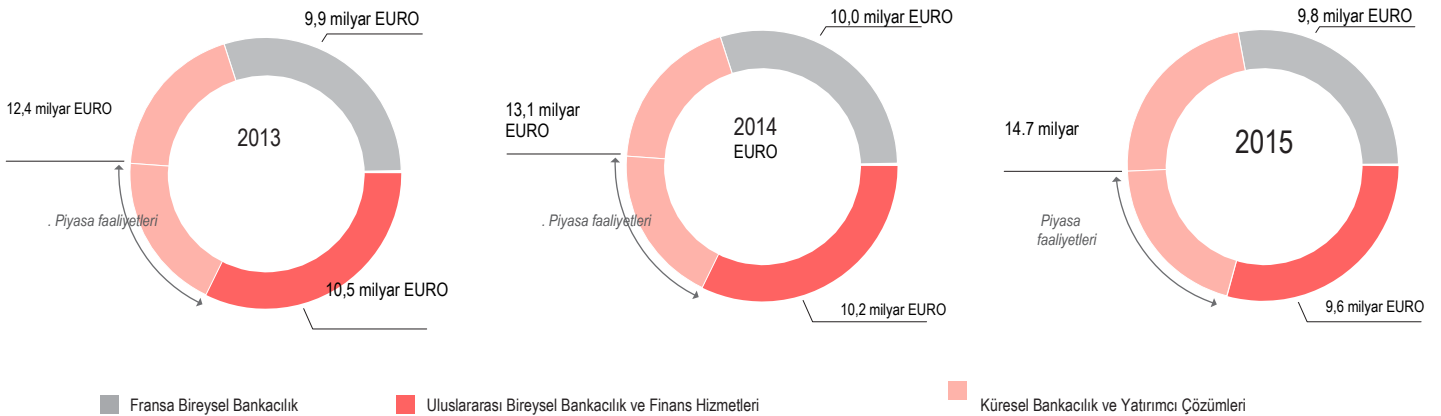
KALDIRAÇ ORANI₍₁₎₍₂₎



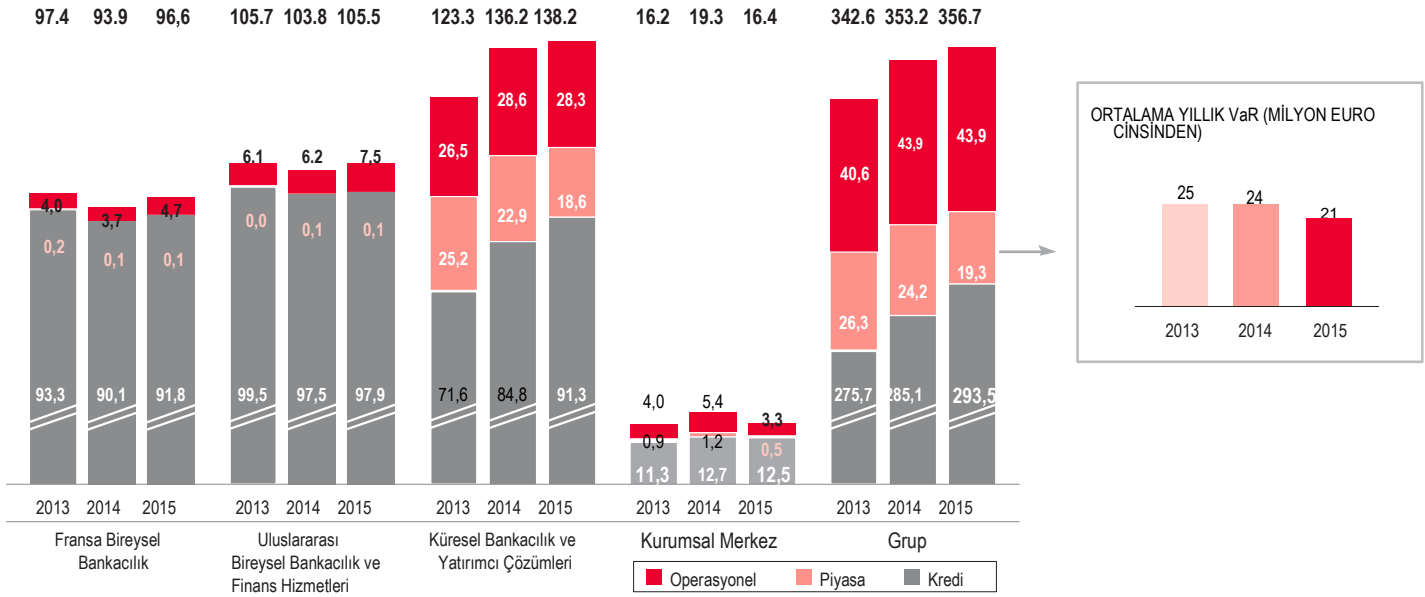
LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (LCR)



BASEL 3 İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLMİŞ SERMAYE (YILLIK ORTALAMA)

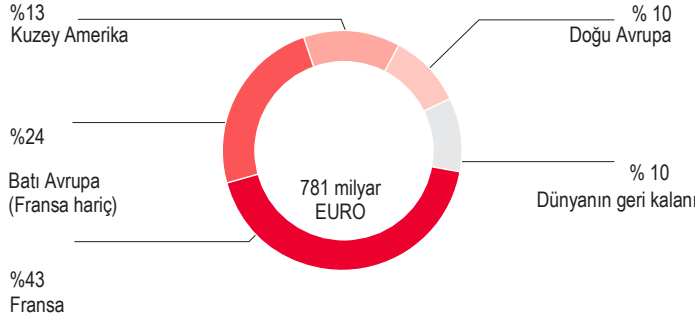


RİSK AĞIRLIKLILAKTİFLER (DÖNEM SONU, MİLYAR EURO CİNSİNDEN)

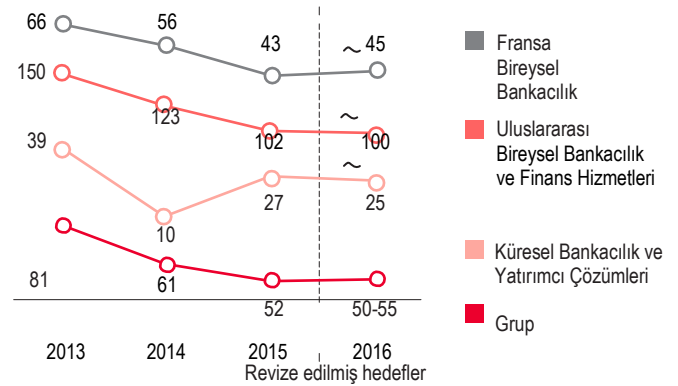


GRUP KREDİ RİSKİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

MARUZİYET (31 ARALIK 12 İTİBARIYLA EAD)



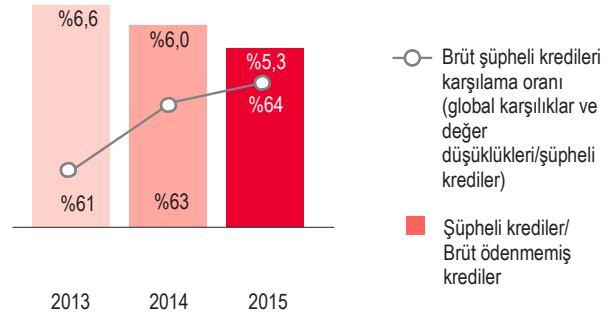
BAZ PUAN CİNSİNDEN RİSKİN TİCARİ MALİYETİ(4)



EAD İLAVE GÖSTERGELER

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Milyon EURO cinsinden Toplam Grup maruziyeti	781	722	650
Grubun endüstrileştirilmiş ülkelere maruziyeti (%)	%87	%86	%86
Grubun yatırım sınıfı karşı taraflarına maruziyeti (%)	%64	%64	%65

BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER



- (1) Açıklanan oranlar, Danimarka Sigorta anlaşması da dahil olmak üzere, 26 Haziran 2013'te yayımlanan CRR/CRD4 kurallarına uygun olarak hesaplanmış tam kapsamlı oranlardır.
- (2) Ekim 2014'te yayımlanan CRR kurallarına (Kanun Hükümünde Kararname) göre hesaplanmış tam kapsamlı oran. 2013 için önceki kurallara dayalı olarak hesaplanmış Kaldıraç Oranı.
- (3) EAD Fransız Kanununda tasdik edilen Sermaye Gereksinimi Direktifine göre sunulmuştur.
- (4) Yıllık karşılık ve değer düşüklüğü yükünü, mevcut üç aylık dönemden önce kapanan dört üç aylık dönemin ortalama dönem sonu ödenmemiş meblağlarına bölerek hesaplanmıştır.

Rapor edilen geçmişe ait veriler, 2013 ödeme kabiliyeti oranları ve sermaye tahsisleri hariç olmak üzere, her ilgili yıl için yayınlanan verilerdir.

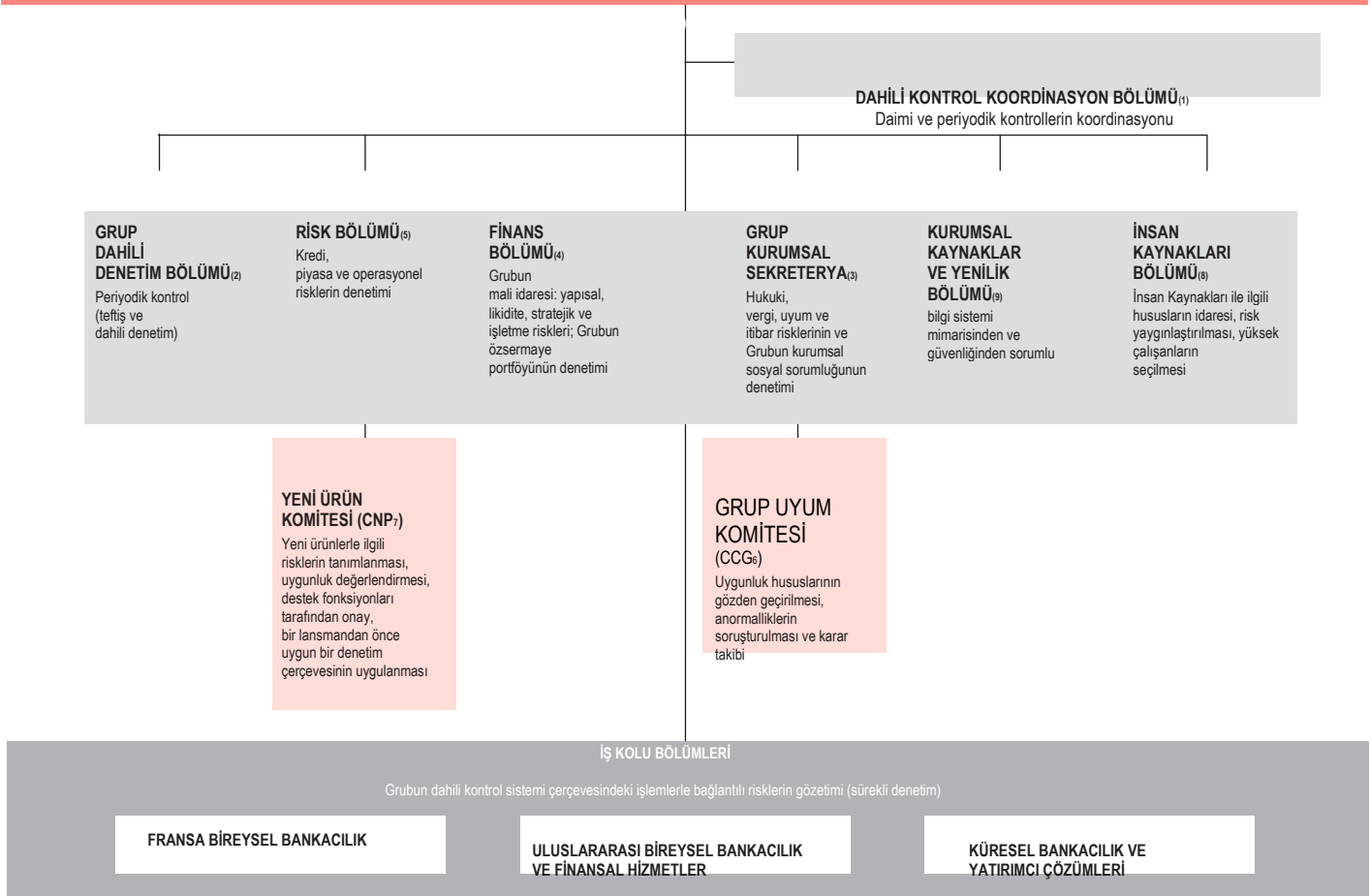
Fransız Para ve Finans Kanunu Madde R 511-16-1'in hükümleri uyarınca, Societe Generale'in varlık getirisi (konsolide hesaplara göre toplam bilançoya bölünen Net Gelir) 2015 yılında %0.23, 2014 yılında ise %0.20 olarak gerçekleşmiştir. İhtiyat esasına göre (tam kapsamlı) bu oran 2015 yılında %0.33 ve 2014 yılında %0.22'dir (Tablo 7 sayfa 154'te yansıtılan Grup Net Gelirini ihtiyat amacıyla Toplam Bilanço'ya bölerek hesaplanan, Tablo 2, sayfa 149).

2. RİSK YÖNETİMİ

RİSK İZLEMEDEN SORUMLU MÜDÜRLÜKLERİN ROL VE SORUMLULUKLARI

Denetlenmiş | Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk kültürünün ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması faaliyet gösterdiği bütün iş kollarında, piyasalarda ve bölgelerde Societe Generale için kritik bir faaliyettir. Grubun en üst seviyede denetlenen risk yönetimi, yürürlükteki yönetmeliklere, özellikle de

3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık sektöründeki, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetlerindeki şirketlerin ACPR (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Resolution) ve Avrupa yönetmeliği CRR/CRD4'ün kontrolüne tabi dahili kontrolü ile ilgili Emrin ▲ 258'den 266'ya kadar olan maddelerine uygundur. (bkz. Yönetim Kurulunun görevleri sayfa 76)



(1) Sürekli ve periyodik kontroller, sayfa 124 ve devamı.

(2) Bkz. sayfa 127.

(3) Hukuki riskler ve vergi riskleri, sayfa 202; uyum ve itibar riskleri, sayfa 198; kurumsal sosyal sorumluluk, sayfa 209.

(4) Yapısal riskler, sayfa 188; likidite riski, sayfa 193; özkaynak portföyü, sayfa 206.

(5) Kredi riski, sayfa 158; piyasa riski, sayfa 175; operasyonel riskler, sayfa 182.

(6) Grup Uyum Komitesi, sayfa 123.

(7) Yeni Ürün Komitesi, sayfa 124.

(8) bkz. sayfa 232 ve devamı, özellikle sayfa 234 (eğitim), sayfa 239 (yüksek potansiyelli çalışanları) ve sayfa 242 (ücret).

(9) Bkz. sayfa 123.

Denetlenmiş I Grubun risk yönetimi stratejisinin başlıca hedefleri spesifik olarak şunlardır:

- n risk iştahına uygun olarak, Grubun muhtelif iş kollarının gelişimine genel riske uyarlanmış karlılıklarının mükemmelleştirilmesi suretiyle katkıda bulunmak;
- n verimli bir risk analizi, ölçüm ve izleme sistemi uygulanması suretiyle Grubun başarılı bir işletme olarak sürdürülebilirliğini garanti etmek;
- n risk yönetimini bir farklı kılma faktörü ve herkes tarafından kabul edilen bir rekabet gücü haline getirmek.

Bu uygulama aşağıdaki şekilde olabilir:

- n net yönetim, yönetim ve organizasyon riski prensipleri;
- n Grubun risk iştahını tespit etmek ve resmi olarak tanımlamak;

n etkin risk yönetim araçları;

n 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.

Bölüm 3, sayfa 115'te yer verilen Başkanın Raporu, Grubun konsolide dahili kontrol prosedürlerinin ve risk kontrol politikasının bir genel değerlendirmesini sağlar.

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 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 yapılandırılmalardan 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 sağlayamayacak 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.

Mali piyasalar geçtiğimiz yıllarda, çeşitli Euro Bölgesi ülkelerin bağımsız ülke borçları ile ilgili endişelerin, Birleşik Devletler para politikasında sertleşme yönünde adımlar atılmasıyla ilgili belirsizliğin ve Çin ekonomisinin yavaşlaması ile ilgili korkuların bir sonucu olarak, önemli aksamalar yaşamıştır. 2014 yılının sonundan beri, petrol fiyatlarındaki dikkat çekici düşüş özellikle de petrol üreten ilkelere yeni endişelere yol açmıştır. Ayrıca, Euro bölgesinde zayıf talebin uzun süre devam etmesi ve çok düşük bir enflasyon oranı, özellikle bireysel bankacılığa yönelik faiz marjları oranındaki etkiler olmak üzere düşük faiz oranları yoluyla bankaları olumsuz etkileyebilir.

Grup, bağımsız 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. Euro bölgesinde yaşanan krizin yeniden başlaması, 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. Bariz bir makro ekonomik gerileme dönemi olması halinde, 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 iştirakleri, 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 uygulanabilir veya iptal edilebilir ve Avrupa seviyesinde önlemler uygulama riskleriyle karşı karşıyadır.

Finansal krize bir tepki olarak hükümetler, merkez bankaları ve düzenleme yetkilileri, finansal kurumların ve ülkelerin desteklenmesi ve böylece finansal piyasaların istikrara kavuşturulması amacıyla bazı önlemler almışlardır. Merkez bankaları, uzunca bir dönem faiz oranlarını tarihlerindeki en düşük seviyelere çekerek, finansal kuruluşların nakde erişimlerini kolaylaştıracak önlemlere başvurmışlardır.

Bazı merkez bankaları, bankalara sağladıkları likiditenin miktarını ve süresini artırmaya, kefalet şartlarını kolaylaştırmaya ve bazı durumlarda da piyasadaki hazine bonolarını, şirket hisse senetlerini ve ipotēge dayalı menkul kıymetleri doğrudan satın alarak, finansal sisteme önemli tutarlarda nakit pompalanmasını sağlayan “geleneksel olmayan yöntemler” uygulamaya karar vermişlerdir.

Bu merkez bankaları, tek başlarına veya koordineli olarak para politikalarını değiştirme veya nakit erişimine ilişkin politikalarını sıkılaştırma yönünde kararlar alarak, finansal sistemdeki nakit akışını önemli oranda azaltabilirler. Örneğin, Ekim 2014'te Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası ("FED") kendisinin üçüncü parasal gevşeme politikası altında kendi aktif satın alımlarını sona erdirmiştir. 16 Aralık 2015'te, fed yedi yıllık bir sıfır faiz oranlı dönemi bitirerek faiz oranlarını arttırmaya başlamıştır. Bununla birlikte, niyetinin kendi bilançosunun büyüklüğünü muhafaza etmek ve vadesi gelen Hazine bonolarının vadesini uzatmak ve kendi parasal gevşeme politikası altında iktisap edilen diğer aktifleri yeniden finanse etmek olduğunu bildirmiştir. Piyasa şimdi Amerikan ekonomik iyileşmesinin bir fonksiyonu olarak ortaya çıkan faiz oranı artışlarına odaklanmaktadır.

Bu tür değişiklikler veya bunların potansiyel etkileri hakkındaki endişeler finansal piyasalardaki volatilitelerini artırabilir ve faiz oranlarını önemli derecede artırabilir. 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 ve Aralık 2015'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. Devam eden düşük enflasyona ve zayıf olmaya devam eden bir ekonomik ortama tepki olarak, 22 Ocak 2015'te ECB, Mart 2015'te başlayıp en azından Mart 2017'ya kadar devam edecek olan aylık 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 politikalarla yol açabilecek yeni bir finansal gerilemin 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, zayıf büyümenin 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. 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 koşullarda, Grubun faaliyet gösterdiği veya göstermeyi düşündüğü 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 Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri ve Kurumsal Bölümler) 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 bireysel 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 geri kalan rakiplerinin daha büyük sermaye kaynaklarından veya

daha geniş aralıkta ürün ve hizmet veya daha büyük coğrafi çeşitlilik sunma kabiliyeti gibi diğer avantajlardan faydalanmasına yol açabilir. Bu faktörlerin 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, sadakati geliştirmek ve müşterilere ilişkin bir hatalı davranışın akabinde (tüketici koruma kurallarına uymama) veya piyasa bütünlüğünü etkileyen sorunlardan (piyasa bozucu fiiller ve çıkar çatışmaları) olumsuz yönde etkilenebilir. Grubun itibarı aynı zamanda harici dolandırıcılıktan da etkilenebilir. Benzer şekilde, itibarla ilgili hususlar aynı zamanda şeffaflık eksikliğinden, iletişim hatalarından veya finansal sonuçlarının bir yeniden ifade edilmesinden veya düzeltmelerinden de kaynaklanabilir. Bu olayların etkisi içeriğe ve bunların yoğun medya haberlerinin odağı haline gelip gelmediğine bağlı olarak değişebilir. İtibarın zarar görmesi, Grubun ticari faaliyetlerinin sonucu veya finansal durumu üzerinde veya çalışanları cezbetme ve elinde tutma kabiliyetini olumsuz etkileri olabilecek bir iş veya yatırımcı güveni kaybına veya bir müşteri kaybına (ve potansiyel müşteriler) dönüşebilir.

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 olarak, 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, iş çeşitliliği ve borç yapısı da 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. Yukarıdaki faktörlerin herhangi birinde bir kötüye gitme, Grubun veya Avrupa bankacılık endüstrisindeki diğer aktörlerin derecelendirmesinin düşmesine yol açabilir.

Grubun kredi notunun belirli bir eşşin altına düşmesinin ardından gerekli teminatı temin edememesi ve borçlanma süreçlerindeki 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 karşılamak yeteneği üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

7. Finansal piyasaların uzun süreli düşüş eğilimi veya bu piyasalardaki azalan likidite aktifleri satmayı 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 çıkaramaması veya pozisyonlarının korunmasını ayarlayamaması 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; swaplar, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi birçok işlem ve hedge ürünlerini de kapsayabilecek ölçüde geniş kapsamlı olabilir.

Piyananın 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 artırmaktadır. 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. Faiz oranına olan hassasiyet, piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler ve net faiz marjları ve bilanço değerlerindeki değişiklikler arasındaki ilişkiyi ifade eder. Grubun faiz borçlarıyla, alacaklı olduğu faiz tutarının birbirine uymamasının (yeterli korumanın yokluğunda), Grubun ticari faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar 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 maruzdur. Bu para birimlerinin Euro'ya dönüştürme döviz kurundaki dalgalanmalar, döviz kuru maruziyetini sınırlamak için aldığı koruma önlemlerine rağmen, konsolide faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar ayrıca, Grubun Euro bölgesi dışında kalan iştiraklerine yaptığı yatırımlarının değerini (Euro cinsinden) de etkileyebilecek özellikle olabilir.

11. Grup kendisinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yoğun denetsel ve düzenleyici rejimlere tabidir ve bu rejimlerdeki değişiklikler Grubun işleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Grup, faaliyette bulunduğu tüm ülkelerde kapsamlı denetim ve düzenlemelere tabidir. Bankalara uygulanabilir olan kurallar,

öncelikle bu bankaların risk maruziyetlerinin sınırlandırılmasını, istikrar ve itibarlarının muhafaza edilmesini, maruz kaldıkları risklerin sınırlandırılmasını ve mevduat sahiplerinin, kredi verenlerin ve yatırımcıların korunmasını amaçlamaktadır. Finansal hizmet sağlayıcılarına uygulanan kurallar, diğer hususların yanı sıra finansal enstrümanların satışını, plasmanını ve pazarlanmasını düzenlemektedir. Grubun bankacılık teşekkülleri faaliyette bulundukları ülkelerin sermaye yeterliliğine ve likiditeye ilişkin şartlarına da uygun hareket etmek durumundadır. Bu kural ve yönetmeliklere uymak, önemli kaynaklara sahip olmayı gerektirmektedir. Yürürlükteki yasa veya yönetmeliklere uymamak, cezai yaptırımlara, Grubun itibarının zarar görmesine, faaliyetlerin zorunlu olarak askıya alınmasına veya işletme lisanslarının iptaline yol açabilmektedir.

Son finansal krizin baş göstermesinden beri, çeşitli ulusal ve 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 tahmin edilmesi veya bazı durumlarda olası sonuçlarının değerlendirilmesi zordur.

Özellikle, 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Gerekliklikleri Yönetmeliği (CRR) ve Sermaye Gerekliklikleri Direktifi 4 (CRD4) yoluyla Basel 3 reformları Avrupa Birliğinde uygulanmaktadır ve belirli gereklikliklerin 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 FSB (Mali İstikrar Kurulu) tarafından "sistemik olarak önemli bir mali kuruluş" (G-SIB) olarak gösterilmiştir ve bunun sonucu olarak da ek sermaye tamponu gereklerine tabi olacaktır.

Fransa'da, 26 Temmuz 2013 tarihli, bankacılık faaliyetlerinin ayrılması ve düzenlenmesi hakkındaki Fransız kanunu No. 2013-672 (*loi de séparation et de régulation des activités bancaires*) (20 Şubat 2014 tarihli nizamname No. 2014-158 (*ordonnance portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière*) ile değiştirilen) (Bankacılık Kanunu), önemli kredi kuruluşları tarafından yapılan, "spekülatif" (yani ekonomiyi finanse etmek için gerekli olmayan) olarak kabul edilen bazı piyasa faaliyetlerinin ayrılmasını şart koşmaktadır. Kanun tahtında bir istisna uygulanmadığı sürece (piyasa oluşturma gibi), bu yükümlülük bankaların kendi hesaplarına gerçekleştirdiği tüm alım-satım faaliyetlerini kapsamaktadır. Bankacılık Kanununa göre, Grup bir özel iştirakteki ilgili faaliyetleri 1 Temmuz 2015'ten itibaren ayırmıştır. Bankacılık Kanununun en son uygulamasına bakıldığında, bu reformların Grubun faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkisini tahmin etmek için henüz çok erkendir.

20 Ağustos 2015 tarihli Nizamname No. 2015-1024 (*ordonnance n° 2015-1024 du 20 août 2015 portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière*) (Nizamname), Fransız Para ve Finans Kanununun (*Code monétaire et financier*)

hükümlerini, kredi kuruluşlarının ve yatırım şirketlerinin kurtarma ve tasfiyesi için bir çerçeve tesis eden 15 Mayıs 2014 tarihli 2014/59/EU Direktifi (BRRD) Fransız kanununa uyarlamak için değiştirmiştir. Bankacılık kanununda içerilen hükümlerin birçoğu tesir itibarıyla Nizamnamenin hükümlerine benzerdir. 17 Eylül 2015 tarihli Karar No. 2015-1160 ve 11 Eylül 2015 tarihli ve (i) kurtarma planlaması, (ii) tasfiye planlaması ve (iii) kuruluşlar veya gruplar için tasfiye edilebilirliği değerlendirme kriterleri hakkındaki üç emir (*arrêts*), BRRD'yi Fransız kanununda yürürlüğe koyan Nizamnamenin hükümlerine ek olarak 20 Eylül 2015'te yayınlanmıştır.

Nizamname ECB'nin doğrudan denetimine tabi olan kredi kuruluşlarının (Societe Generale gibi) ve finansal sistemin önemli bir parçası olan kredi kuruluşlarının ve yatırım şirketlerinin, bu kuruluşlar tarafından kendi finansal pozisyonlarının önemli bir bozulmasını müteakip bunu eski haline getirmek için alınacak önlemleri hesaba katan bir kurtarma planı hazırlamalarını ve ECB'ye sunmalarını gerektirmektedir. Nizamname ACPR'nin bu tasfiye halindeki kuruluşlar üzerindeki yetkilerini, özellikle iş kolu elden çıkarmalarına, köprü görevi gören bir kuruluşun kurulmasına, bunların varlıklarının bir varlık yönetim aracına devrine veya bunların sermaye araçlarının ve geçerli borçlarının (kefalet aracı olarak anılacaktır) defter değerini düşürmeye ve dönüştürmeye veya şartlarının değiştirilmesine (ödemelerin vade tarihini ve/veya ödenecek faizlerini değiştirme ve/veya ödemelerin bir geçici askıya alınması emri verme dahil) izin vererek genişletmektedir. Bu reformlar Grup ve onun yapısı ve özkaynak ve borçlanma senetlerinin değeri üzerinde önemli etkiye sahip olabilir.

Kredi kuruluşlarının ve bazı yatırım şirketlerinin bir Münferit Tasfiye Mekanizmasının ve bir Münferit Tasfiye Fonunun çerçevesi içinde tasfiyesi için tek tip kurallar ve tek tip prosedür tesis eden 15 Temmuz 2014 tarihli Yönetmelik (EU) No. 806/2014 Münferit Tasfiye Kurulunu (Kurul) meydana getirmiştir. 1 Ocak 2015'ten beri, Kurul tasfiye planlaması amaçları için bilgi toplama ve ACPR ile işbirliği yapma yetkisine sahiptir. 1 Ocak 2016'dan itibaren, ACPR'nin tasfiye yetkileri Münferit Tasfiye Mekanizması çerçevesinde Kurulun yetkileri tarafından hükümsüz bırakılmıştır. Bu mekanizmanın yürürlüğe girmesi, Grubu ve yapısını halihazırda öngörülemeyecek bir şekilde etkileyebilir.

Kasım 2014'ten bu yana, Societe Generale ve Euro bölgesindeki tüm diğer önemli finansal kuruluşlar, münferit denetim mekanizmasının uygulanmasının bir parçası olarak ECB'nin denetimine tabidir. Yukarıda düzene koyulduğu gibi, Societe Generale de aynı zamanda Ocak 2016'dan beri Münferit Tasfiye Mekanizmasına tabidir. Bu yeni denetim yapısının Grup üzerindeki etkisi henüz tam olarak değerlendirilememektedir. Bununla birlikte, yeni yapı ve ilave denetim tedbirlerinin uygulanması mali piyasalarda volatilitiyi arttırabilir.

MREL oranı ("kendi fonları ve elverişli pasifler için minimum gereksinim") BRRD'de tanımlanmıştır ve Nizamname ile Fransız kanununda yürürlüğe koyulmuştur. 1 Ocak 2016'da yürürlüğe girmiştir. MREL oranı tasfiye halindeki kayıpları absorbe etmeye elverişli kendi fonları ve elverişli pasifler için minimum bir gereksinimdir. Gereksinim, kurumun toplam pasiflerinin ve kendi fonlarının bir yüzdesi olarak ifade edilen kendi fonlarının ve elverişli pasiflerinin meblağı olarak hesaplanır.

TLAC oranı ("Toplam zarar absorbe etme kapasitesi") G20'nin talebi üzerine FSB tarafından oluşturulmuştur. Kasım 2015'te, FSB TLAC Ön Protokolü dahil olmak üzere, Zarar Absorbe Etme ve G-SIB'lerin Yeniden Sermayelendirilme Kapasitesi hakkındaki kendi Prensiplerini tamamlamıştır. Harici ve dahili TLAC için yeni bir uluslararası standart getirmiştir. 9 Kasım 2015'te yayınlanan ve G20 Liderleri tarafından Antalya'da onaylanan nihai Ön Protokol, G-SIB'ler için yeni bir uluslararası standart oluşturacak olan aşağıdaki TLAC prensiplerini öngörmektedir:

(i) G-SIB'lerin, Base III çerçevesinde ortaya konan minimum düzenleyici gereksinimlerin yanı sıra TLAC gereksinimlerini de karşılaması gerekebilir. Özellikle de, G-SIB'lerin 1 Ocak 2019'dan itibaren en az %16'lık bir Minimum TLAC Gereksinimini artı tasfiye grubunun risk ağırlıklı aktiflerinin Basel III düzenleyici sermaye tamponlarını (TLAC Risk Ağırlıklı Varlıklar Minimum) karşılaması gerekebilir. 1 Ocak 2022'den itibaren, TLAC Risk Ağırlıklı Varlıklar Minimum en az %18 artı Basel III düzenleyici sermaye tamponları tutarında olacaktır. Minimum TLAC aynı zamanda 1 Ocak 2019'dan itibaren en az Basel III kaldıraç oranı paydasının (TLAC Kaldıraç Oranı Minimum Maruziyeti) %6'sı ve 1 Ocak 2022'den itibaren de en az %6.75'i olmalıdır. Ülke yetkili makamları bu minimum standartların üzerinde ilave şirkete has gereksinimler uygulayabilir.

(ii) Ön Protokol TLAC'a elverişli harici araçlar için ana özellikleri belirler. TLAC araçları, yasal onaya tabi olarak sınırlı bir ödemede önceliğe sahip borç (2019'da Risk Ağırlıklı Varlıkların %2.5'i, 2022'de Risk Ağırlıklı Varlıkların %3.5'i) içermesine izin verilecek olan AB bankaları hariç olmak üzere, faaliyetlere ait pasiflere bağlı olmalıdır. TLAC araçlarının en az bir yıllık vade tarihi kalmış olmalıdır. Sigortalanmış mevduatlar, vadesiz veya kısa vadeli mevduatlar, türevler ve yapılandırılmış tahviller hariçtir.

(iii) Sirayet riskini azaltmak için, G-SIB'lerin, diğer G-SIB'ler tarafından kendi TLAC pozisyonlarından çıkarılan elverişli harici TLAC araçlarına ve pasiflerine maruziyeti düşürmesi gerekebilir.

MREL ve TLAC oranlarının Grup ve onun yapısı üzerindeki etkisi, her ne kadar mali pozisyonumuz ve fon maliyetimiz önemli derecede ve olumsuz olarak etkilenebilecek olsa da, halihazırda tam olarak tahmin edilemez.

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.

Her ne kadar gereken kurallar ve yönetmelikler halihazırda sonuçlandırılmamış olsa da, birçoğu halen öneri halindedir, önerilecek durumdur veya uzatılmış geçiş dönemlerine tabidir. Son haline getirilmiş kurallar bazı durumlarda yorumlama ve yürürlük bakımından devam eden belirsizliğe maruz kalabilir. Daha sonraki düzenleyici yorumlamalara, kılavuzlara ve incelemelere dayalı olarak daha fazla uygulama ve uyum çabaları gerekli olabilir. Bununla birlikte, kuralların ve yönetmeliklerin ilave masraflara yol açması ve bazı kısıtlamalar getirmesi beklenmektedir ve Grup bundan önemli derecede ve olumsuz olarak etkilenebilir.

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 2016 yılında yürürlüğe girmesi beklenmektedir (örneğin faiz oranı türevleri için zorunlu merkezi onayı); bu durum bu tedbirlerin etkilerinin doğru tahminini güçleştirmektedir. İlaveten, menkul kıymet finansman işlemlerinin ve yeniden kullanımın şeffaflığı hakkındaki 25 Kasım 2015 tarihli Yönetmelik (EU) 2015/2365, 23 Aralık 2015 tarihinde Avrupa Birliği Resmi Gazetesinde yayınlanmıştır.

Ocak 2015'te Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA), ihtiyatlı değerlemeye ilişkin gereksinimleri düzenleyen Yasal Teknik Standartların ("RTS") nihai taslağını yayımlamıştır. Varlıkların rayiç değerinin ihtiyatlı değerlemesi CRD3'te belirtilmiş olmasına rağmen, RTS, Avrupa genelinde tek tip bir ihtiyatlı değerlendirme uygulamasını getirmektedir. Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), ihtiyatlı değerlendirme ile gerçek muhasebe değeri arasındaki fark olarak tanımlanmaktadır ve Ortak Özkaynak Tier Bir Sermayeden düşülmür.

Son olarak, yasal çerçevenin uyumlaştırılmasını artırmaya ve bankalar arasında Risk Ağırlıklı Varlıkların (RAV) ölçülmesindeki çeşitliliği azaltmaya yönelik ek reformlar üzerinde düşünülmektedir. Özellikle, piyasa riski için dahili olarak modellenmiş ve standardize edilmiş yaklaşımlar reformunun nihai metni (piyasa riski için minimum sermaye gereksinimleri), Ocak 2019'da uygulanmak amacıyla Ocak 2016'da yayınlanmıştır. Bankaların 2019'un sonuna kadar yeni standartlar altında rapor vermesi gerekecektir. Ayrıca, Aralık 2014 ve 2015'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 iki istişari metin yayımlamıştır. Bu safhada, bu reformların potansiyel etkisini doğru tahmin etmek zordur.

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 karşı taraf kuruluşlarla yapılan işlemler içermektedir. Bu karşı tarafların zayıflaması veya ödeme gücünün içine 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 zararlara 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. Onaylanmış işlem sayısının artmakta olduğu ve artmaya devam edeceği ve böylece iki taraflı pozisyonlarımızı azaltırken onaylama merkezlerine maruziyetimizi arttıracakı unutulmamalıdır.

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 gelecekte etkili olmayabilecek korelasyonlara dayalıdır. Örneğin, Grup herhangi bir varlıkla ilgili fazla pozisyon aldığı anda, bu pozisyonunu, geçmiş dönemlerde dengeleyici bir yönde hareket etmiş olan diğer bir varlıkla ilgili açık pozisyon olarak koruma altına alabilir. Ancak, söz konusu koruma, fazla pozisyonla ilgili maruz kaldığı riskin sadece bir kısmını kapsayabilir ve kullanılan stratejiler, ileriye yönelik tüm risklere karşı koruma sağlayamayabilir veya her türlü piyasa koşulları altında ya da gelecekte ortaya çıkabilecek tüm risk türleri konusunda gereken riskleri hafifletme etkinliğine sahip olmayabilir. Piyasalarda meydana gelen beklenmedik değişiklikler de Grubun koruma stratejilerinin etkililiğini azaltabilir.

15. Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu yeni karşılıklarda meydana gelebilecek önemli artışlardan veya yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz yönde etkilenebilir.

Grup, kredi verme faaliyetleri çerçevesinde oluşabilecek zararlar için düzenli olarak karşılık ayırmaktadır. Grubun, gelir tablolarında "risk maliyeti" adı altında gösterilen toplam kredi zararı karşılıkları, ilgili krediler konusunda yaptığı tahsil edilebilirlik değerlendirmeleri üzerine temellendirilmektedir. Bu değerlendirme, geçmiş kayıp deneyimi, yürütülmekte olan borç vermenin hacmi ve tipi, endüstri standartları, geçmiş ödenmesi gereken krediler, bazı ekonomik şartlar ve her türlü garantilerin ve teminatın miktarı ve tipi dahil olmak üzere, çeşitli faktörlerin bir analizine dayanmaktadır. 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 öngörülerle 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 etkili 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 kovuşturmalar 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 ve hukuki risklere" bakınız).

- 18. Grup, bir iktisapta bulunması halinde entegrasyon sürecini maliyet etkin bir şekilde yönetemeyebilir veya beklenen faydayı sağlayamayabilir.**

Grup, iktisap edeceği şirketleri veya varlıkları seçerken bu şirketleri titiz bir analiz sürecine tabi tutmaktadır. Ancak, bu analizler çoğunlukla çeşitli nedenlerden dolayı tam kapsamlı olarak tamamlanamaz. Bunun neticesinde, özellikle iktisap öncesinde tam ve kapsamlı bir durum tespiti yapılmadığında, iktisap edilen bazı şirketler istenmeyen varlıklar içerebilir veya Grubun daha fazla riske maruz kalmasına yol açabilir.

Yeni iktisap edilen bir şirketin entegrasyonu, genelde iş geliştirme ve pazarlama çabalarının etkin bir şekilde koordine edilmesini, kilit konumdaki yöneticilerin şirkette kalmasının sağlanmasını, yeni personel alımını ve gerekli eğitimlerin verilmesini ve bilgi teknolojisi sistemlerinin konsolidasyonunu gerektirir. Bu görevlerin yerine getirilmesi tahmin edildenden daha zor olabileceği gibi, yönetim tarafından öngörülenden daha fazla zaman ve kaynak ayrılmasını gerekli kılabılır ve/veya Grup, beklenenden daha fazla entegrasyon maliyetiyle ve daha düşük tasarruf düzeyleriyle veya daha düşük kazançlarla karşılaşabilir. Sinerji oluşturma ile ilerlemesi ve derecesi de aynı zamanda belirsizdir.

- 19. Grubun risk yönetimi sistemi etkin olmayabilir ve Grubun önemli zararlara neden olabilecek beklenmedik ve öngörülemez risklere maruz kalmasına yol açabilir.**

Grup, risk yönetimi politikalarının, prosedürlerinin ve risk değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesine önemli miktarlarda kaynak ayırmıştır ve ayırmaya devam etme düşüncesindedir. Bununla birlikte, kullanmakta olduğu risk yönetimi teknikleri ve stratejileri, ilgili ekonomik piyasa ortamlarının tümünde karşı karşıya bulunduğu risklerin azaltılması veya belirleyemediği ya da öngöremediği riskler de dâhil olmak üzere her türlü risk karşısında yeterli olmayabilir. Grubun risk yönetiminde kullandığı bazı kalitatif araçlar ve metrikler, gözlemlenmiş geçmiş dönem piyasa davranışları üzerine temellendirilmiştir. Grup, karşı karşıya bulunduğu risklerin 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 muhabirleri, 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 muhabirleri, 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 başarısızlığa yol açması riskini artırmaktadır. İster piyasa katılımcıları arasında olsun ister finansal araçlar arasında, sektörlerin birleştirilmesi, ayrı karmaşık sistemlerin sıklıkla hızlı bir şekilde birleştirilmesinin gerekmesi nedeniyle bu riskleri artırmaktadır. 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 bilgilerin 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. Benzer şekilde, teknik, dahili ve harici dolandırıcılık değişkendir ve yeni saldırı teknikleri geliştirmek için düzenli olarak Dolandırıcılara yol göstererek, finansal faaliyetlerin ve müşteri davranışının teknolojik evrimini yakından takip eder. Bu eylemler Grubun işleri üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir ve faaliyete dayalı zararların kaynağı olabilir.

Grup, faaliyetlerini yürütmede ağırlıklı olarak iletişim ve bilgi sistemlerinden yararlanmaktadır. Bu sistemlerin kısa süreli veya geçici sürelerle de olsa devre dışı kalması, kesintiye uğraması veya güvenliğinin ihlal edilmesi, ticari 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 öngörülemez 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 öngörülemez 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 gerçekleşebilecek olan piyasa gerilemelerinde benzer bir eğilim yaşamayacağına ilişkin herhangi bir garanti yoktur. 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 yoğundur. 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 Ekonomik Alanından bankalar için geçerli olan CRD4, 2014'teki sabit bileşen ile ilgili olarak, değişken ücret bileşeni üzerine bir tavan getirmiştir. Bu yasal tahdit, riske uyarlanmış performansa dayalı değişken bileşen ile ilgili sabit ücrette bir nispi artışa sebep olabilir. Bu, her ikisi de Grubun finansal istikrarına zararlı olabilecek olan kilit personeli cezbetmede ve elde tutmada güçlüklerle ve sabit maliyet tabanında bir artışa yol açabilir.

Societe Generale, faaliyetlerinde, finansal pozisyonu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkileri olabilecek risklere ilişkin bir değerlendirme gerçekleştirmiştir ve Başkanın Raporundaki (sayfa 115) "Risk türleri" ve bu bölümün "Risk faktörleri" bölümlerinde sunulanlar haricinde başka önemli risklerin ortaya çıkmasını beklememektedir.

3. SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

YASAL ÇERÇEVE

Denetlenmiş | 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. 2014 ve 2015'te yönetmeliği belirlemek için bazı kanun hükmünde kararnameler ve uygulama kanunları yürürlüğe girmiştir.

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve, Basel 2 gibi üç blok etrafında yapılandırılmıştır:

- n Pillar 1 minimum ödeme kabiliyeti gereksinimlerini belirler ve bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanmaları gereken kuralları standart veya daha ileri kurallara göre tanımlar;
- n Pillar 2, yetkili makamın 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;
- n Pillar 3, piyasa katılımcılarının, belirli bir 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:

- n 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;
- n CVA'daki (Kredi Değeri Düzeltmesi) risk değişikliklerini hesaplamaya ve merkezi karşı taraf (CCP) risklerinden korunmaya yönelik, piyasa işlemlerindeki karşı taraf risklerine ilişkin yeni sermaye gereksinimleri;
- n sıkıntılı dönemlerde zararları kapatmak için kullanılabilecek sermaye tamponlarının oluşturulması. Yeni kurallar, bankaların olumsuz koşullarda ödeme gücünün korunmasına yönelik bir koruma tamponu ve bir döngüsel tampon oluşturmalarını gerektirmektedir. Ayrıca sistemik öneme sahip bankaların ek bir tampon oluşturması gerekmektedir. Bu itibarla, sistemik öneme sahip bir banka (GSIB) olarak Societe Generale grubu, Ortak Özkaynak Tier 1 oranı şartını ilave %1 oranında artırmıştır. Sermaye tamponlarına ilişkin gereksinimler, 1 Ocak 2016'dan itibaren kademeli olarak yürürlüğe girecek ve Ocak 2019'dan itibaren tam olarak uygulanacaktır;

- n dağıtımlar üzerinde, temettülerle, AT1 araçları ile ve değişken ücret ile ilgili kısıtlamaların, maksimum dağıtılabılır meblağ (MDA) mekanizması aracılığıyla oluşturulması. 2015 sonunda, Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA), bir banka artık Pillar 2'nin ve sermaye tamponlarının gereksinimleri dahil olmak üzere kendi CET1 oranı gereksinimlerine uymuyorsa MDA'nın uygulanması gerektiğine açıkça getirmek için bir görüş yayımlamıştır.
- n bu önlemlere ek olarak, yüksek kaldıraç oranlarının büyüklüğünü ve neticede kullanımını sınırlandırmaya yönelik önlemler alınacaktır. Bu noktada, 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'ten itibaren yayımlamakla yükümlüdür. 2018 yılına kadar düzenleyici kurumlar, tüm bankalar için geçerli bir asgari gereksinim belirlenmesinin uygun olup olmadığına karar verecektir.

Yasal bakış açısından bakıldığında, 2015 Bankacılık Birliğinin sürekli uygulamasını görmüştür. Avrupa Merkez Bankası (ECB) Kasım 2014'te Euro Bölgesinde Münferit Denetim Mekanizmasının kontrolünü ele geçirmiş ve 2015'te Societe Generale grubu ve onun bazı iştirakleri için geçerli olan Pillar 2 minimum gereksinimlerini belirlemiştir. Bu gereksinimler daha önceden Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR – Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumu) tarafından belirlenmiştir. ECB 2014 sonunda yayınlanan EBA'nın kılavuzlarına uygun olarak, yeni Denetim İnceleme ve Değerlendirme Süreci (SREP) metodolojisini uygulamıştır. SREP incelemesi 2016'da uygulanabilir olan Pillar 2'nin, yani %9.75'lik bir CET1 oranı gereksiniminin (kademeli) bildirilmesine yol açmıştır.

Son olarak, Societe Generale Grubu finansal bir holding olarak sınıflandırılmıştır ve bu nedenle de Fransız İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye Kurumu tarafından ilave denetimine tabidir.

31 Aralık 2015 tarihinde Societe Generale Grubunun finansal holding özkaynağı, bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin ödeme gücü gereksinimlerini karşılamaktadır.

2015 yılı boyunca, Societe Generale Grubu faaliyetleri için geçerli olan bütün minimum oran gereksinimlerine uymuştur. ▲

UYGULAMA KAPSAMI – İHTİYATİ KAPSAM

Grubun ihtiyatlı raporlama kapsamı, ayrı bir sermaye denetimine tâbi olan sigortacılık iştirakleri hariç olmak üzere, tamamen ve orantılı olarak konsolide edilmiş iştiraklerinin tümünü içermektedir.

TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

Teşekkül tipi	Muhasebe Değerlendirmesi	Basel 3'ün hükmü altında ihtiyatlı işlem
Finansal faaliyette bulunan iştirakler	Tam konsolidasyon	İştirakin faaliyetlerine dayalı sermaye gerekliliği
Sigorta faaliyetinde bulunan iştirakler	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 MUTABAKATI

31.12.2015 tarihi itibarıyla AKTİFLER (milyon EURO)	Konsolide bilanço	İhtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankalarındaki nakit ve varlıklar	78.565	0	78.565
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	519.333	(28.216)	491.117
Finansal riskten koruma türevleri	16.538	378	16.160
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.187	72.303	61.884
Kredi kurumlarına verilen kredi ve avanslar	71.682	7.263	64.419
<i>kredi kurumlarına verilen ikinci dereceden krediler</i>	458	0	458
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	378.048	899	378.947
Kira finansmanı ve eşdeğer işlemler	27.204	0	27.204
Makro korumaya konu kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	2.723	0	2.723
Vade tarihine kadar elde tutulan finansal aktifler	4.044	0	4.044
Vergi varlıkları	7.367	(23)	7.344
<i>geçici farklardan kaynaklananlar hariç gelecekteki kârlılığa bağlı ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1.671	696	2.367
<i>geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	4.257	699	3.558
Diğer aktifler	69.398	960	68.438
<i>tanımlı emeklilik fonu varlıkları</i>	32	0	32
Satılmaya hazır duran varlıklar	171	0	171
İştirakler ve bağlı şirketlere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	1.352	2.978	4.330
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	19.421	(648)	18.773
<i>kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar</i>	1.511	(46)	1.465
Firma değeri	4.358	5	4.363
Toplam AKTİFLER	1.334.391	(105.909)	1.228.482

(1) Yeniden beyan edilen iştirakler, ihtiyat kapsamından ve iştiraklerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan hariç tutulmuştur.

31.12.2015 tarihi itibarıyla PASİFLER
(milyon EURO)

	Konsolide bilanço	İhtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankaları	6.951	0	6.951
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden borçlar	454.981	1.412	456.393
Finansal riskten koruma türevleri	9.533	2	9.535
Kredi kurumlarına borçlar	95.452	(762)	94.690
Müşterilere olan borçlar	379.631	2.085	381.716
Borçlanma senetleri	106.412	4.415	110.827
Faiz oranı riskine karşı korumalı portföylerin yeniden değerlendirme karşılığı	8.055	0	8.055
Vergi borçları	1.571	(519)	1.052
Diğer Borçlar	83.083	(4.680)	78.403
Satışa hazır tutulan cari olmayan pasiflerle ilgili borçlar	526	0	526
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	107.257	107.257	0
Karşılıklar	5.218	(22)	5.196
İkincil borçlar	13.046	245	13.291
<i>koruma kalemlerinin yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir ikinci dereceden tahviller</i>	12.488	240	12.728
Toplam borçlar	1.271.716	(105,081)	1.166.635
ÖZKAYNAK			
Özkaynak, Grup payı	59.037	(1)	59.036
<i>sermaye ve ilgili karşılıklar</i>	19.979	0	19.979
<i>diğer sermaye araçları</i>	8.772	0	8.772
<i>geçmiş yıl kârları</i>	4.921	0	4.921
<i>birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kâr ve zararlar dahil)</i>	21.364	(1)	21.363
<i>net gelir</i>	4.001	0	4.001
Azınlık pay sahipleri	3.638	(826)	2.811
Özkaynaklar toplamı	62.675	(827)	61.848
TOPLAM PASİFLER	1.334.391	(105.908)	1.228.482

⁽¹⁾ Yeniden beyan edilen iştirakler, ihtiyat kapsamından ve iştiraklerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan hariç tutulmuştur.

İhtiyati raporlama kapsamı dışındaki ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 3 : İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI DIŞINDAKİ İŞTİRAKLER

Şirket	Faaliyet	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Société Générale strakhovanie zhizni LLC	Sigorta	Rusya
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Genecap - Société Générale de courtage d'assurance et de réassurance	Sigorta	Fransa
Inora life ltd	Sigorta	İrlanda
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
KOMERCNI POJSTOVNA A.S.	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
Société Générale Re SA	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Société Générale Life Insurance Broker SA	Sigorta	Lüksemburg
La Banque Postale Financement	Banka	Fransa
SG Banque au Liban	Banka	Lübnan

Societe Generale'in ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki denetime tâbi finansal iştiraklerin ve iştiraklerin tamamı, ilgili ödeme gücü gereklilikleriyle uyum içerisindedir. Daha genel olarak, tüm düzenlenmiş Grup girişimleri ilgili düzenleyicileri tarafından konulan ödeme gücü gereksinimlerine tabidir.

YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) uyarınca hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenleri içermektedir:

Ortak Özkaynaklar Tier 1 sermaye

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
- CRR/CRD4 ile sınırlı azınlık payı.

Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesinden yapılan indirimler esasen aşağıdakileri içermektedir:

- tahmini temettü ödemesi;
- ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri düşürüldükten sonra şerefiye ve 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 (IRB) 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;
- özkaynak 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 artışı veya diğer geri ödeme teşviklerini içermezler;
- bir zararı karşılama kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlerde bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir.

İlave Tier 1 sermayesi indirimleri, esasen aşağıdakiler için geçerlidir:

- AT1 hibrid hazine hisseleri;
- elde tutulan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen İlave Tier 1 hibrid hisseleri.
- minimum T1 gereksinimini aşan azınlık payı.

Tier 2 Sermaye

Tier 2 sermaye aşağıdakileri içerir:

- vadesiz derinlemesine ikinci dereceden tahviller;
- vadeli ikinci dereceden tahviller;
- a(i) IRB yaklaşımını kullanarak risk ağırlığına tabi tutulan müşteri kredileri ile alacaklarına maruziyetten kaynaklanan değer düzeltmeleri ve kümülatif değer düşüklüğü zararları ile
(ii) IRB yaklaşımını kullanarak risk ağırlığına tabi tutulan toplam kredinin %0.6'sına kadar beklenen zararlar arasındaki her türlü müspet fark;
- genel kredi risk ağırlıklı varlıklar toplamının %1.25'ine kadar olan, standart yaklaşımla risk ağırlığına tabi 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;
- finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen İlave Tier 2 hibrid hisselerin elde tutulması.
- ilgili şirketlerde asgari sermaye gerekliliğini aşan azınlık hisseleri.

Tier 2 araçları, Societe Generale SA tarafından ihraç edilen vadeli ikinci dereceden tahvillere ilişkin finansal tablo notları kısmında Not 6,2'de ve vadesiz ikinci dereceden tahvillere ilişkin konsolide finansal tablo notları kısmında Not 7,1'da listelenmektedir.

Tüm sermaye araçları ve bunların özellikleri çevrim içi olarak detaylandırılmıştır(1).

TABLO 4: ÖDEME GÜCÜ SERMAYE GEREKLİLİKLERİNE UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(milyon EURO)	31.12.2014	ihraçlar	itfalar	ihtiyatlı denetim değerleme kesintisi	Diğerleri	31.12.2015
Tier 1'e uygun borçlanma enstrümanları	8.835	1.148	(1.195)	0	550	9.338
Tier 2'ye uygun borçlanma enstrümanları	6.759	4.993	(11)	(831)	233	11.143
Toplam uygun borçlanma enstrümanları	15.594	6.141	(1.206)	(831)	783	20.481

Ödeme gücü oranı

Ödeme gücü oranı, grubun özkaynağını kredi risk ağırlıklı varlıkların tutarıyla karşılaştırılarak belirlenir ve sermaye gerekliliği piyasa riski ve operasyonel risk için 12,5 ile çarpılır.

1 Ocak 2014'ten bu yana yeni yasal çerçeve, CET1 oranı ve Tier 1 oranı için asgari gereklilikleri belirlemektedir. 2015'te, Pillar 2 gereksinimi hariç olmak üzere, CET1 için minimum gereksinim %4'tür ve Tier 1'inki ise %5.5'tir. Toplam özkaynak gereksinimi CET1, AT1 ve Tier2 sermayesi dahil olmak üzere %8 olarak belirlenmiştir. 2016 yılı için, CET1 için minimum gereksinim %4.5, Tier 1'inki ise %6'dır.

2016'da, Pillar 2'nin altında, Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından yapılan Denetim İnceleme ve Değerlendirme Sürecinin (SREP) sonuçlarına uygun olarak, Societe Generale grubunun %9.5'lik bir Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) oranını (kademeli oran, koruma tamponu dahil) karşılaması gerekmektedir. Finansal İstikrar Kurulunun (FSB) gerektirdiği, bu SREP oranına uygulanacak olan G-SIB tamponu Societe Generale Grubu için %0.25'tir ve ondan sonra 2019'da %1'e ulaşınca kadar her yıl %0.25 arttırılacaktır. Bu yüzden Societe Generale Grubunun ihtiyat sermayesi gereksinimi 1 Ocak 2016 itibarıyla %9.75 olacaktır.

(1) Bilgiler www.societegenerale.com web sitesinde, Yatırımcılar, Tescil Belgesi ve Pillar 3'te mevcuttur.

TABLO 5: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI - TAM KAPSAMLI

(milyon EURO)

31.12.2015

31.12.2014

Özkaynaklar (IFRS), Grup payı	59.037	55.168
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	(9.552)	(9.364)
Daimi ikinci dereceden tahviller	(366)	(335)
Derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinci derece senetlerden arındırılmış konsolide öz sermaye, Grup payı	49.119	45.470
Azınlık payları	2.487	2.671
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.443)	(1.419)
Firma değeri	(4.533)	(5.132)
Teklif edilen temettüler (Hissedarlar Genel Kurulu) ve derinlemesine ikinci derece ve daimi ikinci derece senetlere ilişkin faiz giderleri	(1.764)	(1.120)
İndirimler ve yasal düzeltmeler	(5.000)	(4.679)
Ortak Özkaynak Tier 1 Sermaye	38.865	35.792
Derinlemesine ikinci dereceden senetler ve imtiyazlı hisseler	9.338	8.835
Diğer ilave Tier 1 sermaye	46	50
İlave Tier 1 sermaye indirimleri	(137)	(27)
Tier 1 Sermaye	48.112	44.650
Tier 2 araçları	11.143	6.759
Diğer Tier 2 sermaye	278	441
Tier 2 indirimleri	(1.400)	(1.337)
Toplam yasal sermaye	58.134	50.514
Toplam risk ağırlıklı aktifler	356.725	353.196
Kredi risk ağırlıklı varlıklar	293.543	285.095
Piyasa risk ağırlıklı varlıklar	19.328	24.170
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	43.854	43.931
Ödeme gücü oranları		
Ortak Özkaynak Tier 1 Oranı	%10,9	%10,1
Tier 1 Oranı	%+13,5	%12,6
Toplam sermaye yeterliliği oranı	%16,3	%14,3

31 Aralık 2015 tarihinde Grubun özkaynakları toplamda 59 milyar EURO olmuştur (31 Aralık 2014 tarihindeki 55.2 milyar EURO'ya kıyasla). Azınlık hisseleri ve ihtiyat kesintileri dikkate alındıktan sonra Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye, 31 Aralık 2014 tarihindeki 35.8 milyar Euro'ya karşılık, 31 Aralık 2015 tarihinde 38.9 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda bu değişikliğe ilişkin temel faktörler gösterilmektedir.

TABLO 6: TAM KAPSAMLI KESİNTİLER VE CRR/CRD4 KAPSAMINDAKİ YASAL DÜZELTMELER

(milyon EURO)

31.12.2015

31.12.2015

Muhasebeleştirilmemiş azınlık hisseleri	(1.131)	(1.366)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(2.318)	(2.641)
<i>İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi</i>	<i>(735)</i>	<i>(557)</i>
Öz yükümlülüklerin değerindeki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	200	880
Diğerleri	(1.016)	(995)
Toplam Basel 3 indirimleri ve yasal düzeltmeler	(5.000)	(4.679)

SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel 3 Anlaşması, bankaların maruz kaldığı risklerin daha doğru bir biçimde değerlendirilmesine yönelik olarak, asgari sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için yeni kuralları 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.

GEREKSİNİMLERİ VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Risk Türleri	Asgari sermaye gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar	Asgari sermaye gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Ülke Riski	0	0	0	0
Enstitüler	0	5	0	3
Kurumlar	294	3.673	282	3.519
Temel IRB yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	294	3.679	282	3.523
Ülke Riski	468	5.849	415	5.187
Enstitüler	847	10.591	859	10.733
Kurumlar	8.423	105.288	7.517	93.961
Bireysel	2.319	28.982	2.413	30.162
Gelişmiş IRB yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	12.057	150.710	11.203	140.044
Bankacılık defterindeki hisseler	1.477	18.462	1418	17.725
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	126	1.576	130	1.629
Diğer kredi dışı yükümlülük varlıkları	2	29	3	37
IRB yaklaşımı ile toplam kredi riski değerlendirmesi	13.956	174.456	13.037	162.957
Ülke Riski	834	10.421	900	11.256
Enstitüler	512	6.403	347	4.342
Kurumlar	4.144	51.806	4.248	53.102
Bireysel	2.060	25.747	2.145	26.813
Bankacılık defterindeki hisseler	238	2.972	409	5.115
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	23	289	30	374
Diğer kredi dışı yükümlülük varlıkları	1.273	15.914	1.218	15.221
Standart yaklaşımla toplam kredi riski değerlendirmesi	9.084	113.551	9.298	116.224
Kredi, karşı taraf ve teslim riski	0	2	0	0
Toplam kredi riski	23.040	288.008	22.334	279.181
Riske Maruz Değer	311	3.892	319	3.983
Stres Riske Maruz Değer	510	6.379	828	10.349
İlave temerrüt ve kredi değerliliği değişim riski (IRC)	403	5.038	422	5.276
Korelasyon portföyü (CRM)	163	2.031	173	2.160
IRB yaklaşımı ile piyasa riski değerlendirmesi	1.387	17.340	1.741	21.769
Genel risk ve faiz oranlarına ilişkin spesifik risk (menkul kıymetleştirme hariç)	33	414	26	323
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	37	467	24	300
Standart yaklaşımla sermaye paylarına ilişkin piyasa riski ölçümü	41	510	36	445
Standart yaklaşımla döviz pozisyonlarına ilişkin piyasa riski değerlendirmesi	41	513	101	1.268
Standart yaklaşımla emtialara ilişkin piyasa riski ölçümü	7	83	5	64
Standart yaklaşımla piyasa riski değerlendirmesi	159	1.987	192	2.401
Piyasa riski	1.546	19.327	1.934	24.170
AMA ile operasyonel risk değerlendirmesi	3.257	40.717	3.230	40.375
Standart yaklaşımla operasyonel risk değerlendirmesi	251	3.137	284	3.556
Operasyonel risk	3.508	43.854	3.514	43.931
Kredi Değeri Düzeltmesi	443	5.535	505	6.318
Toplamlar	28.538	356.725	28.288	353.600

Risk türüne göre (kredi riski, piyasa riski ve operasyonel risk) diğer bilgiler, bu bölümün geçici kısımlarında verilmektedir.

TABLO 7: GRUP SERMAYE

Risk ağırlıklı varlıklardaki ve sermaye gereksinimlerindeki değişiklikler

Aşağıdaki tablo risk ağırlıklı varlıkları bloklara göre sunmaktadır.

TABLO 8: PILLAR BAZINDA RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE RİSK TİPİ

(Milyar EURO halinde) 31.12.2015 itibarıyla	Kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam	Toplam 2014
Fransa Bireysel Bankacılık	91,82	0,08	4,75	96,65	93,9
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	97,92	0,09	7,5	105,51	103,8
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	91,29	18,63	28,26	138,18	136,2
Kurumsal Merkez	12,51	0,54	3,34	16,39	19,7
Grup	293,54	19,34	43,85	356,73	353,6

31 Aralık 2015'te Risk ağırlıklı aktiflerin (356,7 milyar EURO) faaliyet dökümü itibarıyla dağılımı şöyledir:

- n risk ağırlıklı varlıkların %83'üne tekabül eden kredi riski (%31'i Fransız Bireysel Bankacılığı için);
- n risk ağırlıklı varlıkların %5'ine tekabül eden piyasa riski (%96'sı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için);
- n risk ağırlıklı varlıkların %12'sine tekabül eden operasyonel riski (%65'i Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için);

Aşağıdaki iki tablo 2014'ün sonu ile 2015'in sonu arasında kredi ve piyasa riskleri için Risk Ağırlıklı Varlıklardaki değişimi sunmaktadır.

31 Aralık 2014 ile 31Aralık 2015 arasında, kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar 8.0 milyar EURO artarken, piyasa riski için risk ağırlıklı varlıklar 4.9 milyar EURO azalmıştır.

TABLO 9: KREDİ RİSKİ RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİK

(milyar EUR)

2014 sonu Kredi riskleri Risk Ağırlıklı Varlıklar	285,5
Kapsam etkisi	(0,3)
Döviz kuru etkisi	4,9
Diğer (hacim, derecelendirme, vb. dahil)	3,4
2015 sonu Kredi riskleri Risk Ağırlıklı Varlıklar	293,5

TABLO 10: PİYASA RİSKİ RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİK

(milyar EUR)

2014 sonu Piyasa riskleri için Risk Ağırlıklı Varlıklar	24,2
Dahili Model Risk Ağırlıklı Varlıklarındaki Değişim	(4,4)
<i>VaR'daki değişim olan kısmı</i>	<i>(0,1)</i>
<i>SVaR'daki değişim olan kısmı</i>	<i>(4)</i>
<i>IRC'deki değişim olan kısmı</i>	<i>(0,2)</i>
<i>CRM'deki değişim olan kısmı</i>	<i>(0,1)</i>
Standart Model Risk Ağırlıklı Varlıklarındaki Değişim	(0,4)
2015 sonu Piyasa riskleri için Risk Ağırlıklı Varlıklar	19,3

SERMAYE YÖNETİMİ

Denetlenmiş I Sermaye yönetimi Finans Bölümü tarafından yürütülür. Sermaye yönetiminin bir parçası olarak Grup ödeme gücü seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını temin etmektedir:

- n finansal sağlamlığını muhafaza etmek ve Risk İştahı hedeflerine uymak;
- n organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek için finansal esnekliğini korumak;
- n Grubun stratejik hedeflerine göre çeşitli iş kolları arasında yeterli sermaye tahsisi;
 - n Stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak;
- n çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak: denetçiler, borç ve tahvil yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

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

Grup kendi sermayesinin yeterliliğini değerlendirmek için, Grubun sermaye oranlarının yeterliliğini yasal tahditlerin ışığı altında ölçen bir dahili sürece sahiptir.



Grup, 2015 yılının ortasından bu yana %11 Ortak Özkaynak Tier 1 sermaye oranı hedefiyle yönetilmektedir⁽¹⁾. 31 Aralık 2015 tarihinde Grubun Ortak Özkaynak Tier 1 oranı %10.9 olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılında Grubun sermaye üretimi, bir yandan risk ağırlıklı varlıklardaki büyümeyi ve operasyon portföyündeki gelişmeleri (özellikle yıl içindeki elden çıkarma ve iktisaplar) finanse etmiş, diğer yandan da temettü dağıtımını ve melez kupon ödemelerini garanti etmek üzere yeterli bir kâr marjını sağlamıştır.

Buna ek olarak, Grup üç stratejik ayağı arasında dengeli bir sermaye dağılımı sağlamıştır:

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

Grubun üç ayağının her biri, risk ağırlıklı varlıkların (RAV) tamamının yaklaşık üçte birine karşılık gelmektedir ve Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık (toplam iş kolu kredi ve alacaklarının %59'undan fazlası) ve kredi riskleri (Grubun risk ağırlıklı varlıklarının yaklaşık %65'i) en büyük payı temsil etmektedir.

31 Aralık 2015'te, Grubun risk ağırlıklı varlıkları %0.9 ile 356.7 milyar Euro'ya ulaşmıştır; 2014 Aralık sonunda bu rakam 353.6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

(1) CRR/CRD4 kuralları uyarınca belirlenen tam kapsamlı oran.

KALDIRAÇ ORANI YÖNETİMİ

Grup kendi kaldıraç etkisini, 10 Ocak 2014 tarihli kanun hükmünde kararname ile değiştirilen kaldıraç oranı kuralları uyarınca yönlendirmektedir.

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 Bölümünün kontrolü çerçevesinde sınırlandırılmıştır.

Grup, Basel Komitesi önerilerindeki asgari %3'ün oldukça üzerinde konsolide bir kaldıraç oranına ulaşmayı hedeflemektedir. Kaldıraç oranı, asgari gerekliliklerin belirlenmesi için bir gözlem aşamasındadır. Bu oranlar belirlendiğinde, Grubun hedefi de gerektiği gibi düzeltilecektir.

2015 yılı sonunda, yüksek Ortak Özkaynak Tier 1 ve ilave Tier 1 sermaye oranları ve Grubun kaldıraç riski kontrolü neticesinde Societe Generale'in kaldıraç oranı %4.0 olarak gerçekleşmiştir.

TABLO 11: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATLI BİLANÇO İLE KALDIRAÇ RİSKİNİN MUTABAKATI

(milyon EURO)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tier 1 sermaye⁽¹⁾	48.112	44.650
İhtiyatlı bilançodaki toplam varlıklar ⁽²⁾	1.228.482	1.208.258
Bilançoda muhasebeleştirilen ancak kaldıraç oranı riskinden hariç tutulan emanet varlık düzeltmeleri	0	0
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	(88.837)	(82.721)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler ⁽³⁾	(25.097)	(20.295)
Bilanço dışı alacaklar (kredi ve teminat taahhütleri)	90.374	79.972
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (Tier 1 sermaye ihtiyat indirimleri)	(10.117)	(12.358)
Kaldıraç oranı riski	1.194.805	1.172.856
CRR tam kapsamlı kaldıraç oranı⁽⁴⁾	% 4,0	%3,8

(1) Sermayenin genel değerlendirmesi Tablo 5, riske dayalı sermaye ve Basel 3 ödeme gücü oranında mevcuttur.

(2) İhtiyatı kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı Tablo 2'de mevcuttur.

(3) Menkul kıymetler finans işlemleri: yeniden satın alma, menkul kıymet borç verme veya borç alma işlemleri ve diğer benzer işlemler.

(4) Tam kapsamlı, CRR kurallarına dayalı, Ekim 2014'te Avrupa Komisyonu tarafından kabul edilen kaldıraç oranı kanun hükmünde kararnameyi dikkate alınarak.

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 sermayesinin %25'ini aşan risklere maruz kalmamalıdır.

Büyük maruziyet oranını hesaplamak için kullanılan elverişli sermaye, Tier 2 sermayesinin meblağı üzerinde bir sınır olmak üzere, toplam yasal sermayedir. Tier 2 sermaye, Tier 1 sermayenin üçte birini aşamaz.

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 Yönetim Kurulunun Risk Komitesi tarafından değerlendirilmekte ve onaylanmaktadır.

Risk Bölümü içerisinde, kredi riski denetimi, iş kolu bölümü (Fransa Bireysel Bankacılık Ağları, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) tarafından organize edilmekte ve daha iş kolları arası bir yaklaşımla (ülke riskinin ve finansal kuruluşlarla ilişkili riskin vs. izlenmesi) departmanlar tarafından desteklenmektedir. İlâveten, karşı taraf riski değerlendirme metodlarının tanımı Piyasa Riski Bölümü tarafından sağlanır. 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 maruziyetlerin ve çeşitli spesifik 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

Denetlenmiş I Societe Generale'in kredi politikası, bir kredi riski gerektiren herhangi bir girişimin, müşteri ve müşterinin işi hakkında sağlam bir bilgiye ve işlemin amaç ve yapısının ve borcun geri ödeneceği kaynakların anlaşılmasına dayalı olduğu prensibine dayanmaktadır. Kredi kararları aynı zamanda işlem yapısının karşı tarafın temerrüdü durumunda 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 riski, ihraççı riski, replasman riski) içeren bütün işlemler önceden yetkilendirilmelidir;
- işlemleri analiz etme ve onaylama sorumluluğu

risk yönetimine tutarlı bir yaklaşım sağlamak için belirli bir müşteri veya müşteri grubu ile ilgili tüm yetki taleplerini inceleyen, tahsisli birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimindedir.

- birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- kredi kararları sistematik olarak, birincil müşteri ilişkileri birimi tarafından sağlanan ve Risk Birimi tarafından onaylanan dâhili risk derecelendirmelerini (borçlu derecelendirmesi) esas 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 Grup Genel Müdürlüğün nihai onayına tabidir ve riske maruz kalan işletme birimlerini ve Risk Bölümünü içeren bir sürece dayalıdır.

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.

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 çok (faaliyette ani bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi vb.) paranın değerinin düşmesi veya muhtemelen başka temerrütleri de beraberinde getiren bir bağımsız 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. Düzenlenmiş olsun veya olmasın ve son yatırımcının tabiatına bakılmaksızın, koruma fonları spesifik riskler ortaya çıkarırlar: önemli oranda kaldıraçtan ve ayrıca likit olmaya mali araçları kapsayan yatırım stratejilerinden yararlanabilmektedirler ve bu da kredi riski ve piyasa riski arasında güçlü bir bağıntıya yol açmaktadır.

Hedge fonu sektörüyle ilgili tüm faaliyetler, Genel Yönetim tarafından belirlenmiş olan bazı global limitler çerçevesinde yürütülmektedir:

- bu segmentte alınabilecek maksimum yenileme riskini kontrol eden Kredi VaR limiti;
- Piyasa risklerine ve hedge fonlarındaki hisselerle teminat altına alınan finansman işlemleriyle ilgili risklere uygulanan stres testi limiti.

Kredi stresi testleri

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 VARLIK GRUPLARINDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Denetlenmiş ! 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, sektörleri ve ülkeleri içerirler. 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 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 pozisyonunun 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 yaratır; ve/veya

- kredi türü (mal veya diğer) fark etmeksizin, vadesi 90 günü aşan bir veya daha fazla alacak kaydedilir (2013 yılında EBA'nın yeniden yapılandırılan kredilere ilişkin olarak yayımladığı teknik standart uyarınca, ilk yapılmayan ödemede temerrüde düşmüş olarak kabul edilen, koşullu olarak yeniden yapılandırılan krediler hariç) ve/veya
- bir kurtarma prosedürü başlatılır; ve/veya
- bir yıldan daha kısa bir süre önce borç yeniden yapılandırılmıştır; ve/veya
- iflas, kanuni likidasyon, veya cebri tasfiye gibi yasal bir işlem yapılmaktadır.

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.

YENİLEME RİSKİ

Türev işlemlerle ilgili karşı taraf riski, yenileme riski olarak da adlandırılan bir tür kredi riskidir (karşı tarafın temerrüdü halinde potansiyel 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, ileri tarihli işlemler gibi, tezgah üstü olarak veya merkezi karşı taraf onaylama merkezleri (CCP) ile işlem gören türev sözleşmeleridir.

Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin yönetimi

Denetlenmiş I 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 ve CCP) 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:

- özellikle bir müşteriler portföyünün risk maruziyetinin analizine uygun mevcut ortalama risk;
- 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.

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.

Denetlenmiş I 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 %96'sı için kullanılmaktadır.

Diğer amaçlar için ise Grup piyasadan piyasaya değerlendirme yönteminden yararlanmaktadır. Bu yöntemde bankanın karşı taraf riskine ilişkin EAD, tüm işlemlerin artı pozitif piyasa değerlerinin toplanması (yenileme maliyeti) ve tutarın eklemelerle artırılması suretiyle belirlenmektedir. CRD (Sermaye Gereksinimi Direktifi) kılavuzları doğrultusunda hesaplanan bu eklenti,

(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 (yukarı bakınız).

işlemin türüne ve kalan vadeye göre işlemin nominal değerine uygulanan sabit bir orandır.

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

Türevler ve menkul kıymet finansmanı işlemleri, karşı taraf riskini hesaba katacak bir Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) tabidir.

Grup kendi düzeltmesine, günlük bir teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski yalnızca kısmen kapsadığı tüm müşterileri dahil eder. Bu düzeltme aynı zamanda her karşı taraf için mevcut olan mahsuplaşma anlaşmalarını da yansıtmaktadır. CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına (işletmenin temerrüde düşmemesi şartına bağlı olarak) ve temerrüt halinde zarara karşı olumlu beklenen maruziyeti esas alınarak belirlenir.

Ayrıca, 1 Ocak 2014'ten bu yana finansal kuruluşlar, 10 günlük değişiklikleri kapsayan, CVA'ya ilişkin sermaye gereksinimlerini belirlemekle yükümlüdür. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'de (Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı Düzenlemesi) tanımlanan mali karşı taraflara veya türevleri belirli eşikleri aşacak şekilde veya korumanın dışındaki amaçlar için kullanan belirli şirketlere indirgenmiştir. Societe Generale, bu sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kapsamın %65'ini kapsayan bir dahili model uygulamıştır. Kullanılan yöntem, piyasa VaR değerinin hesaplanmasında kullanılan yöntemle aynıdır (bkz. Tescil Belgesi sayfa 176, Bölüm 4.5): karşı tarafların kredi faiz farklarında gözlenen değişiklikler sebebiyle,

%99 güven seviyesi ile CVA'daki değişikliklerin tarihsel bir simülasyonunun gerçekleştirilmesini içerir. Hesaplama gözlemlenen kredi faiz farkı değişiklikleri üzerinden, bir yanda bir yıllık bir dalgalanan dönem üzerinden (CVA üzerindeki VaR), diğer yandan kredi faiz farkları ile ilgili önemli bir gerilim dönemine tekabül eden bir yıllık bir sabit geçmiş penceresi (CVA üzerindeki gerilimli VaR) üzerinden yapılır. İlgili sermaye gereksinimleri, düzenleyici kurum tarafından belirlenen her bir bankaya özel bir çarpan değeriyle çarpılan bu iki hesaplamaların 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 maruziyetin yönetilmesi ve yasal sermaye bedeli, Grubu ana finansal kuruluşlara karşı koruma (Kredi Temerrüt Swapları gibi) almaya yönelmiştir. Bu koruma, kredi riskinin azaltılmasına ek olarak, bunların karşı tarafların kredi faiz farklarındaki değişikliklerden kaynaklanan değişkenliklerini de azaltmaktadır.

Yanlış yönde risk ayarlaması

Yanlış yönlü risk, karşı taraf temerrütleri olasılığının da aynı zamanda artması sebebiyle Grubun bir karşı tarafa maruziyeti kuvvetli bir şekilde arttığında meydana gelen risktir.

İki yanlış yönlü risk durumu vardır:

- maruziyet miktarının doğrudan karşı tarafın kredi kalitesiyle ilişkili olduğu spesifik yanlış yönde risk;
- bazı piyasa faktörleri ve Grubun karşı tarafının 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

Denetlenmiş | Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski hafifletme teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borçlunun borcunu ödeyememe riskine karşı tam veya kısmi koruma sağlar.

İki ana kategori vardır:

- kişisel garantiler, birincil borçlunun temerrüde düşmesi halinde, onun yerine geçmek üzere üçüncü şahısların taahhütleridir. Bu garantiler, bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri (örneğin Fransa'daki Crédit Logement), monoline veya multi-line sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri ve benzeri özel kurumlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını içermektedir. Ayrıca kredi sigortası ve kredi türevleri de (koruma alımı) bu kategoriye girmektedir;
- teminat mülkiyet, emtialar veya değerli metallerin yanı sıra nakit, yüksek kalite yatırımlar ve menkul kıymetler ve aynı zamanda sigorta poliçeleri halindeki fiziki varlıklardan oluşabilir.

Teminat değerine, teminatın kalite ve likidite durumunu yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup kendi risklerini garantileri çeşitlendirerek yönetmektedir: fiziki teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde teminatların ve ek teminatların değerinin, bunların kanuni bakımdan uygulanabilirliklerinin ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğinin bir değerlendirilmesi yapılmaktadır. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD) kriterlerini başarılı bir biçimde karşılaması sağlanır.

Garantör derecelendirmeleri şirket içinde yılda en az bir kez gözden geçirilir ve teminat yılda en az bir kere yeniden 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.

Garantilerin ve teminatın meblağı ödenmemiş kredilerin tutarında sınırlandırılır, yani 31 Aralık 2015 itibarıyla 248.59 milyar EURO, bunun 128.74 milyar EURO'su bireysel müşteriler ve 119.85 milyar EURO'su bireysel olmayan müşteriler içindir (buna karşılık, 31 Aralık 2014 itibarıyla sırasıyla 111.5 milyar EURO ve 109.5 milyar EURO).

Münferiden tahsili şüpheli olmayan ödenmemiş borçlar için alınan Euro'ya ulaşmıştır(bunun 1.24 milyar EURO'su bireysel müşteriler ve 0.87 milyar EURO'su bireysel olmayan müşteriler içindir). Münferiden tahsili şüpheli krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 6.69 milyar EURO'dur.

(bunun 3.13 milyar EURO'su bireysel müşteriler ve 3.56 milyar EURO'su bireysel olmayan müşteriler içindir). Bu tutarların tavan limiti, ödenmemiş şüpheli krediler tutarındadır. ▲

Kurumsal konsantrasyon riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

Denetlenmiş I Kurumsal ve Yatırım Bankacılığında, Kredi Portföyü Yönetimi (CPM) ekibi, 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 bulunmaktan sorumludur. 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 risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder. Fazla konsantrasyon yönetim politikası kapsamında kişisel koruma satın alınır. Örneğin, en fazla korunan on isim, satın alınan kişisel korumaların toplam meblağının %90'ına 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 2015 Aralık sonu itibarıyla 0.7 milyar EURO'ya düşmüştür (2014 yılı Aralık sonu itibarıyla 1.2 milyar EURO'ya kıyasla).

2015'te, Avrupa yatırım kategorisi yayınlarından (iTraxx endeksi) gelen Kredi Temerrüt Swapları (CDS) faiz farkları biraz genişlemiş, kapsama alınan teşekküllerin faiz farklarının artışına olan bireysel hassasiyetini artırmıştır. Ödenmemiş borçlardaki düşüş, portföyün neredeyse değişmemiş kalan genel hassasiyetiyle birlikte bu etkiyi hafifletmiştir.

Korumanın neredeyse tamamı, derecelendirmesi A- veya üzeri olan, ortalama A+ dereceli karşı taraf bankalardan satın alınmıştır (bundan böyle esas olarak onaylama merkezleri aracılığıyla). Grup aynı zamanda her türlü belirli karşı tarafa ilişkin olarak risklerin aşırı bir yoğunlaşmasından kaçınmaya dikkat etmektedir. ▲

Piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf risklerinin hafifletilmesi

Denetlenmiş I Societe Generale, risklere açık olma durumunu hafifletici bazı tekniklerden yararlanmaktadır. İş yapılan taraflarla ilgili olarak banka, söz konusu taraflarla, mümkün olduğu ölçüde fesih-klıring klotlu master anlaşmalar yapmaya çalışmaktadır. Temerrüt halinde bu anlaşmalar tüm muaccel ve ödenmesi gereken tutarların netleştirilmesini sağlar. Sözleşmelerde genellikle gerekli ek teminatın belirli aralıklarla (çoğunlukla günlük bazda) yeniden değerlemeye tabi tutulması ve karşılık gelen marj tamamlama tutarlarının ödenmesi söz konusu olmaktadır. Teminatlar büyük oranda nakitten ve yüksek oranlı hazine bonosu gibi kaliteli likit aktiflerden oluşmaktadır. Aktiflerin düşük kalitelerini ve/veya nakde çevrilebilirliklerini yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkının yapılması şartıyla diğer aktifler de kabul edilebilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tezgah üstü (OTC) işlemlerin çoğu teminatlıdır: miktar bakımından(1), piyasaya olumlu işaretli işlemlerin %64'ü (teminat Societe Generale tarafından alınmıştır) ve piyasaya olumsuz işaretli işlemlerin %68'i (teminat Societe Generale tarafından iletilmiştir).

OTC ek teminatın yönetimi operasyonel riskin asgariye indirilmesi amacıyla sürekli olarak takip edilmektedir:

- her teminatlı işlemin risk değeri günlük bazda onaylanır;
- ek teminat, nakit veya menkul değerler; ertelenmiş işlemlerin takibi, vb.);
- teminat tamamlama 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.

Üstelik, 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 tedbirlerden bazıları uygulamada olup (portföy mutabakatı, ihtilaf çözümü, ilk takas yükümlülüğü), diğerlerinin yalnızca yavaş yavaş yürürlüğe girmesi beklenmektedir. 2015 Aralık sonu itibarıyla, OTC işlemlerinin %15'i (nominal tutarın %43'ü) 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 değiştirilmelerini içermektedir.

Kredi sigortası

Denetlenmiş | İhracat kredi kurumlarına (Coface ve Exim gibi) ya da çok taraflı kurumlara (EBRD gibi) başvurmak yerine Societe Generale kredilerinin bir kısmını hem ticari hem de siyasi tüm ödememe risklerine karşı korumak için son yıllarda özel sigortacılarla olan ilişkilerini geliştirmektedir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi kapsamında yürütülmektedir. Bu sistem, katı uygunluk kriterlerini yerine getirmek zorunda olan karşı taraf sigortacıyla ilgili vadeye dayalı alt limitlerin ve bireysel limitlerin öngörüldüğü toplam faaliyet limitini esas almaktadır.

Bu politikanın uygulanması genel olarak risklerin sağlıklı bir şekilde azaltılmasına katkıda bulunmaktadır. ▲

RİSK ÖLÇÜMÜ VE DÂHİLİ DERECELENDİRMELER

Societe Generale, 2007'de, maruz kaldığı risklerin önemli bir kısmı için, en gelişmiş kredi riski sermaye gereksinimi hesaplama yöntemi olan Dahili Derecelendirmeye Dayalı (IRB) yaklaşımı kullanmak konusunda, bağlı bulunduğu denetim makamlarından gerekli onayı almıştır.

Ön yetki verilmiş olduğundan, Grubun belirli faaliyetleri ve riskleri için standart yaklaşımdan IRB yaklaşımına geçiş, seçici ve sınırlı şekilde uygulanmaktadır.

TABLO 12: BASEL YÖNTEMİNE GÖRE EAD DÖKÜMÜ(1)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
IRB	%79	%78
Standart	%21	%22
Toplam	%100	%100

(1) Özkaynak yatırımları, sabit varlıklar ve tahakkuklar hariç.

TABLO 13: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	IRB Yaklaşımı	Standart Yaklaşım
Fransız Bireysel Bankacılığı	Portföylerin çoğunluğu	SOGLEASE iştirakine ait olanlar da dahil olmak üzere, bazı bireysel müşteri portföyleri
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	İştirakler Komerçni Banka (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fiditalia, GEFA ve SG Finans, SG leasing SPA, Fraer Leasing SPA	Diğer iştirakler
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin büyük kısmı Bireysel Bankacılığa gelince, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, esasen aşağıdaki iştiraklerin bireysel portföyleri: SG Hambros, SGBT Luxembourg, SGBT Monaco, SG Private Banking Suisse	Bireysel Bankacılığa gelince, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, bankalara ve şirketlere verilen maruziyetler
Kurumsal Merkez	Portföylerin çoğunluğu	-

Dahili yaklaşımın genel çerçevesi

Denetlenmiş | IRB metodu altında kendi sermaye gereksinimlerini hesaplamak için, Societe Generale Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) ve işlemin tabiatına, karşı tarafın kalitesine ve riski hafifletmek için alınan tüm önlemlere bağlı olarak maruz kalınabilecek bir kayıp olan Beklenen Kaybı (EL) tahmin eder.

Societe Generale, RAV değerini hesaplamak için dahili risk ölçme sistemini kullanarak öngörülen kendi Basel parametrelerini kullanır:

- Temerrüt Durumunda Maruziyet (EAD) değeri, bir karşı tarafın temerrüte düşmesi durumunda Grubun maruziyeti olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilen maruziyetleri (krediler, alacaklar, tahsil edilecek gelirler, piyasa işlemleri, vb.) ve dahili veya yasal Kredi Dönüşüm Oranları (CCF) kullanılarak hesaplanan bilanço dışı maruziyetlerin bir bölümünü içerir;
- Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüte düşme olasılığıdır;
- Temerrüt Halinde Zarar (LGD): bir karşı tarafın temerrütü halindeki maruziyet sonucu maruz kalınan zarar ile temerrüt anındaki maruziyetin miktarı arasındaki orandır.

Societe Generale Grubu aynı zamanda 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 türevlerinin etkisi;
- garanti olarak kullanılan teminatlar (fiziki veya finansal). Bu etki, ilgili havuzlardaki LGD modelleri düzeyinde veya satır bazında hesaba katılır.

Grup ayrıca, ABCP'ye (Varlığa Dayalı Ticari Senetler) ilişkin yasal sermaye gereksiniminin hesaplanmasında Dâhili Değerlendirme Yaklaşımı (IAA) kullanmak üzere düzenleyici makamdan yetki almıştır.

IRB çerçevesinde sermaye gereksinimi hesaplama hedeflerinin yanı sıra, Grubun kredi riski ölçüm modelleri, Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için olan araçları teşkil ederler ve iş kollarına ve Risk Departmanına verilen onay limitlerinin düzenlenmesine katılırlar.



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, diğer şeylerin yanında, 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 kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

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.

Karşı tarafa verilen derece, genellikle bir modele göre teklif edilir ve ardından tüm karşı tarafların bireysel analizinden sonra Risk Departmanı uzmanları tarafından düzeltilir ve onaylanır.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle de karşı tarafın tipine (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.

TABLO 14: SOCIETE GENERALE'IN 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

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.

Bireysel 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, işlemin veya 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 15: TOPTANCI MÜŞTERİLER - MODELLER VE MODELLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ

Modellenmiş Parametre	Portföy/Basel varlık kategorisi	Model sayısı	Model ve metodoloji Yıl sayısı temerrüt/kayıp
PORTFÖY/BASEL VARLIK KATEGORİSİ			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Bağımsız Ülkeler	Uzman derecelendirmesi	Uzman tip model, kurumların harici derecelendirmeleri kullanımı. Düşük temerrüt riski portföyü
	Kamu sektörü teşekkülleri	Coğrafi bölgelere göre 4 model (Fransa-Birleşik Devletler-Çek Cumhuriyeti-Diğer).	Derecelendirme süreci için İstatistik tipi modeller (regresyon) Finansal oranların ve bir kalitatif anketin kombinasyonuna dayalı. Düşük temerrüt riski portföyü
	Finansal kurumlar	Karşı tarafın türüne göre 5 model Bankalar, Sigortalar, Fonlar, Finansal araçlar, Fonların Fonlanması	Nitel bir ankete dayalı uzman görüşüne bağlı modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	Uzmanlaşmış finansman	İşlem tipine göre 5 model.	Nitel bir ankete dayalı uzman görüşüne bağlı modeller
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgelere göre 9 model	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel tip modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Küçük ve orta-büyüklerdeki 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 - Bağımsız Ülkeler	4 model - Karşı tarafın türüne göre	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 fiyat yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Büyük şirketler - İndirim yaklaşımı	12 model Geri alınabilir 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-büyüklerdeki şirketler	13 model Teminatın türüne göre veya teminatsız sabit fiyat yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Proje finansmanı	10 model proje türüne göre sabit fiyat yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Finansal kurumlar	7 model Karşı tarafın türüne göre: bankalar, sigortalar, fonlar vs. ve teminatın niteliğine göre sabit fiyat yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
	Diğer spesifik portföyler	6 model: faktoring, satın alma seçeneekli ve başka spesifik durumlara sahip leasing.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen zararlar
Kredi Dönüştürme Faktörü	Büyük şirketler	3 model: Çekme dönemli vadeli krediler, döner krediler, Çek Şirketleri.	Segmentlere göre kalibre edilen modeller. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlenen temerrütler.
Beklenen Zarar [EL]	Gayrimenkul işlemi	1 model slotting	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 168).

TABLO 16: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE FİİLİ PD, LGD VE EAD DEĞERLERİ – TOPTANCI MÜŞTERİLER

Basel Portföyü	Tahmini temerrüt olasılığı	Fiili temerrüt oranı (uzun vadeli ortalama)	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç fiili LGD	Fiili EAD**/ Tahmini EAD
Ülke Riskleri	%0,7	%0,3	-	-	-
Bankalar	%1,4	%0,8	-	-	-
Diğer finansal kuruluşlar	%0,7	%0,2			
Büyük şirketler	%2,1	%1,1	%34	%24	%95,4
Küçük ve orta- büyüklükteki şirketler	%3,9	%3,9	%41	%37	

* LGD üst sınıf, teminatsız.

**Modellenmiş CCF (döner, vadeli krediler), yalnızca temerrütler için.

Bireysel müşterilerin kredi riski ölçümü

TEMERRÜT OLASILIĞI MODELLERİ

Bireysel müşteri karşı tarafların temerrüt olasılığının modellenmesi, varlıklarını IRBA 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 bireysel 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 Vastısıyla (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 portföyleri tarafından 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 maruziyetlere ilişkin dahili geçmiş kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilir. Bu tahminler bir gerileme döneminin muhtemel etkisini yansıtmak için güvenlik marjlarıyla düzeltilir.

CCF MODELLERİ

Societe Generale, bilanço dışı riskleri için bireysel ve profesyonel müşterilerinin cari hesaplarındaki döner kredilere ve hesap kredilerine ilişkin tahminlerde bu modeli kullanır.

TABLO 17: BİREYSEL MÜŞTERİLER - MODELLER VE MODELLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ

Modellenmiş Parametre	Portföy/Basel varlık kategorisi	Model sayısı	Model ve yöntem Temerrüt/zarar yıl sayısı
BİREYSEL MÜŞTERİLER			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Konut tipi gayrimenkul	Teşekküle, garanti tipine (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne göre 12 model: bireyler veya meslek mensupları / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI).	İstatistiksel tip model (regresyon), davranış skoru 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Diğer bireysel krediler	Teşekküle, kredinin niteliğine ve amacına göre (kişisel kredi, müşteri kredisi, araç kredisi vs.) >20 model	İstatistiksel tip model (regresyon), davranış skoru 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler.
	Yenilenebilir riskler	Teşekküle, kredinin niteliğine göre (cari hesap açık kredisi, döner kredi veya tüketici kredisi) 13 model.	İstatistiksel tip model (regresyon), davranış skoru 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
	Meslek mensupları ve çok küçük işletmeler	Teşekküle, kredinin niteliğine: orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi, karşı tarafın türüne (birey veya Gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 14 model.	İstatistiksel tip model (regresyon veya segmentasyon), davranış skoru. 5 ila 8 yıl boyunca gözlenen temerrütler
Temerrüt halinde kayıp (LGD)	Konut tipi gayrimenkul	12 teşekküle, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya meslek mensupları / 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 bireysel krediler	Teşekküle, kredinin niteliğine ve amacına göre (kişisel kredi, müşteri kredisi, araç kredisi vs.) >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	13 teşekküle, kredinin niteliğine göre (cari hesap açık kredisi, döner kredi veya tüketici 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
	Meslek mensupları ve çok küçük işletmeler	Teşekküle, kredinin niteliğine: orta ve uzun vadeli yatırım geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli Eğer gerekirse uzman görüşleri ile kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi, karşı tarafın türüne (birey veya Gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 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
Kredi Dönüştürme Faktörü [CCF]	Yenilenebilir maruziyetler	Dönen ürünler ve kişisel açık krediler için teşekküllere göre 10 kalibrasyon	5 ila 8 yıllık bir temerrüt gözlemleme periyodu üzerinde segmentlere göre kalibre edilen modeller.
Beklenen Zarar [EL]	Bireysel Bankacılık maruziyetleri	Zarar gözlemlerinden elde edilen PD ve LGD.	PD/LGD bazlı bir yaklaşım içerisinde yeniden yapılandırılan modeller. Denetim makamları tarafından kullanım için onay beklemektedir.

GERİYE DÖNÜK TESTLER

Bireysel müşteri sisteminin tamamının performans düzeyi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını ölçen ve tahmini rakamları gerçekleştiren rakamlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen risk havuzları ile gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranları, temerrüt olasılıkları ile karşılaştırılır. Gerektiğinde, 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 değerlerin 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 PD için sunulan sonuçlar, yeniden yapılandırılmış modellerin halihazırda denetim makamları tarafından kullanılmak üzere yetkilendirme beklediği Bireysel Bankacılık istisna olmak üzere, Grup teşekküllerinin tüm portföylerini kapsamaktadır.

Ekipman Finansmanında uzmanlaşmış iştiraklerin bireysel müşterilere olan maruziyetler, "VSB ve meslek mensupları" alt portföyü altında bireysel müşteri portföyüne entegre edilmiştir (GEFA, SGEF Italy, SG Finans maruziyetleri).

Crédit Logement tarafından garanti edilen gayrimenkul maruziyetleri, sermaye gereksinimlerini hesaplamak için özel işleminden geçirilmelidir. Tahmini risk parametreleri, garantinin muhtemel kullanımına bakıldığında fiili risk seviyesini yansıtmaz. Buna göre, yalnızca bilgilendirme amaçları için ortalama gözlemlenen temerrüt oranı verilir.

Aşağıdaki rakamlar Fransız, Çek, Alman, İskandinav ve İtalyan kaynaklı maruziyetlerin toplamını vermektedir. Bireysel müşterilerin tüm Basel portföyleri için,

uzun bir süre içerisindeki fiili temerrüt oranı, derecelendirme sisteminin genel muhafazakarlığını tasdik eden tahmin edilen temerrüt olasılığından daha düşüktür.

TABLO 18: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMINİ PD, LGD, EAD VE FİİLİ DEĞERLER– BİREYSEL MÜŞTERİLER

31.12.2015

Basel Portföyü	Tahmini temerrüt olasılığı	Fiili temerrüt oranı (uzun vadeli ortalama)	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç fiili LGD	Fiili EAD**/Tahmini EAD
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş maruziyetler hariç)	%2,4	%2,1	%17	%14	–
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş maruziyetler)	–	%1,0	–	–	–
Yenilenebilir riskler	%5,8	%5,4	%44	%41	%70,0 %70,0
Diğer bireysel krediler	%3,4	%3,2	%25	%23	–
VSB ve profesyoneller	%5,2	%4,2	%26	%21	%65,2
Toplam Grup Bireysel Müşterileri*	%3,6	%3,2	%24	%21	%66,8

31.12.2014

Basel Portföyü	Tahmini temerrüt olasılığı	Fiili temerrüt oranı (uzun vadeli ortalama)	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç fiili LGD	Fiili EAD**/Tahmini EAD
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş maruziyetler hariç)	% 2,2	%2,0	+% 19	%14	–
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş maruziyetler)	–	%0,9	–	–	–
Yenilenebilir riskler	%6,2	%5,4	%44	%39	Yok
Diğer bireysel krediler	%3,9	%3,2	%25	%22	–
VSB ve profesyoneller	%5,3	%5,2	%29	%25	Yok
Toplam Grup Bireysel Müşterileri*	%3,4	%2,9	%24	%20	Yok

* Garanti edilmiş maruziyetler hariç.

** Bireysel ve meslek mensubu müşterilerin döner kredileri ve cari hesapları.

Risk modellemelerinin yönetişimi

Yönetişim, dahili kredi riski ölçüm modellerindeki değışikliklere ilişkin kararların geliştirilmesini, doğrulanmasını ve takibini içermektedir. Risk bölümü içindeki bağımsız ve özel bir doğrulama departmanı, IRB yönteminde kullanılan kredi modellerinin ve parametrelerinin doğrulanmasından ve derecelendirme sisteminin kullanımının izlenmesinden spesifik olarak sorumludur. Dahili model geçerieme ekibi, icra edilmesi gereken işlerin niteliğini ve kapsamını belirleyen bir yıllık denetim planını, özellikle yasal tahditlere,

model risklerine, modelin kapsadığı hususlara ve iş kollarının stratejik önceliklerine göre hazırlar. Bu ekip, değeriendirme gerektiren iş kapsamlarının eş zamanlı genel bir değeriendirmesini (modelleme ve bankacılık özellikleri) yapmak üzere çalışmalarını Dahili Denetim Bölümü ile titiz bir şekilde koordine eder. Model geçerieme ekibi Dahili Denetim Bölümü tarafından denetimlere tabi kapsama dahildir.

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 planı hazırlanmasını sağladığı bir hazırlık aşaması;
- modellerin kalitesinin değerlendirilmesi için gereken bütün istatistiksel ve bankacılık verilerinin toplanmasını amaçlayan bir inceleme aşaması. İstatistiksel bileşenlere sahip konular için, vardığı sonuçlar resmi olarak bir komite (Modeller Komitesi) çerçevesinde modelleme teşekküllerine sunulan bağımsız model kontrol teşekkülü tarafından bir değerlendirme yapılır.
- 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.

Uzmanlar komitesi aynı zamanda değerlendirme kılavuzlarını tanımlamaktan ve

Modeller Komitesinin önerisi üzerine modelleri revize etmekten 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 önemli olmayan değişiklikler denetçiye bildirilir. İki aylık bir süre içerisinde olumsuz bir tepki olması hariç olmak üzere, bunlar uygulanabilir;
- diğer değişiklikler, uygulamaya konduktan sonra yılda en az bir kez spesifik bir raporla yetkili makamlara bildirilir.

KREDİ RİSKLERİ: SAYISAL BİLGİLER

Denetlenmiş | Bu bölümde kredi riskleri için kullanılan ölçüm, sabit varlıklar, sermaye yatırımları ve tahakkuklar hariç olmak üzere EAD'dır - Temerrüt Durumunda Maruziyet (bilanço içi ve dışı). Standart Yaklaşımla, EAD teminat ve karşılıklar hariç olarak hesaplanır. ▲

Risk maruziyetlerinin dökümü, ikame etkisini hesaba katmadan, portföylere, sektörlere ve borçlunun derecesine göre yapılır.

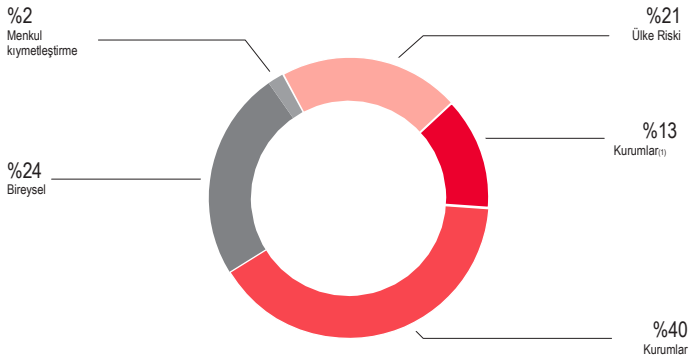
Kredi Riski maruziyeti

Denetlenmiş | 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Durumunda Maruziyeti (EAD) 781 milyar EURO'dur (bu rakamın 615 milyar EURO'su bilanço içidir). ▲

DENETLENMİŞ | MARUZİYET SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ

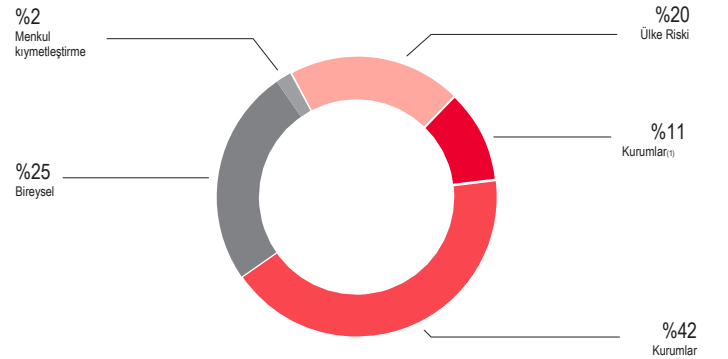
MARUZİYETİ, 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA (EAD)

Bilanço ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 781 milyar EURO): ▲



DENETLENMİŞ | MARUZİYET SINIFINA GÖRE KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ, 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA (EAD)

Bilanço ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 722 milyar EURO): ▲

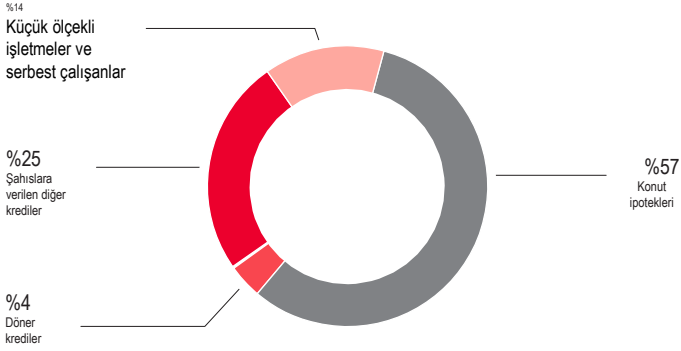


(1) Enstitüler Basel sınıflandırması kapsamındaki bankalar ve kamu kurumları.

DENETLENMİŞ İ MARUZİYET SINIFINA GÖRE BİREYSEL KREDİ RİSKİ

MARUZİYETİ 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA (EAD)

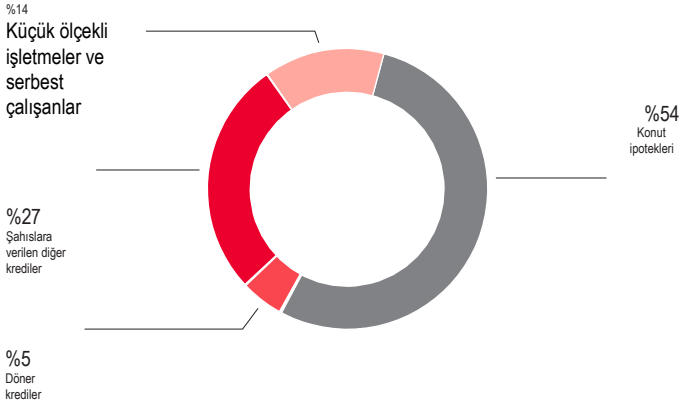
Bilanço ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 190 milyar EURO):



DENETLENMİŞ İ MARUZİYET SINIFINA GÖRE BİREYSEL KREDİ RİSKİ

MARUZİYETİ (EAD) 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA

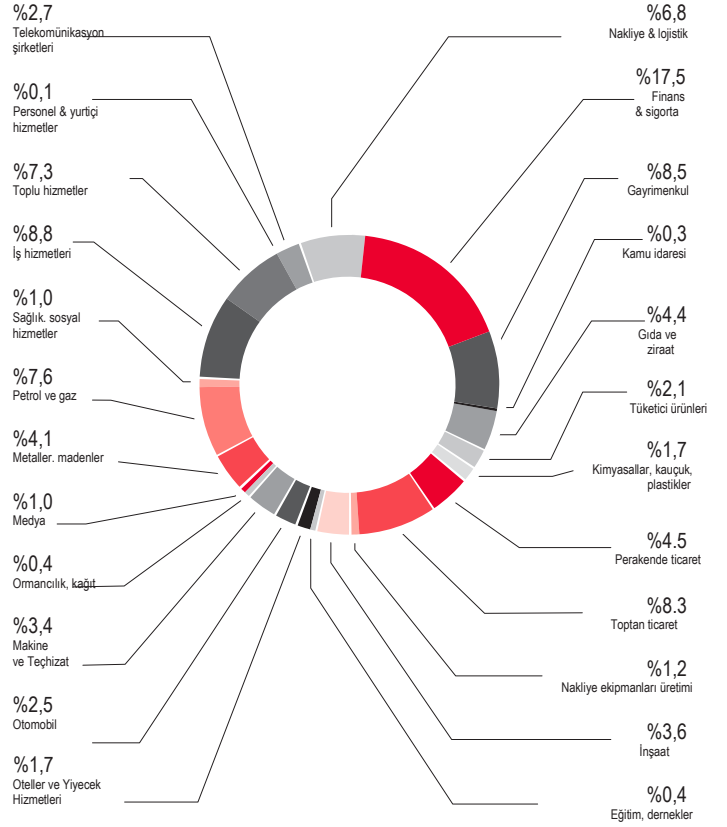
Bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 179 milyar EURO).



DENETLENMİŞ İ GRUP KURUMSAL MARUZİYETİNİN

31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA SEKTÖRLERE GÖRE DÖKÜMÜ

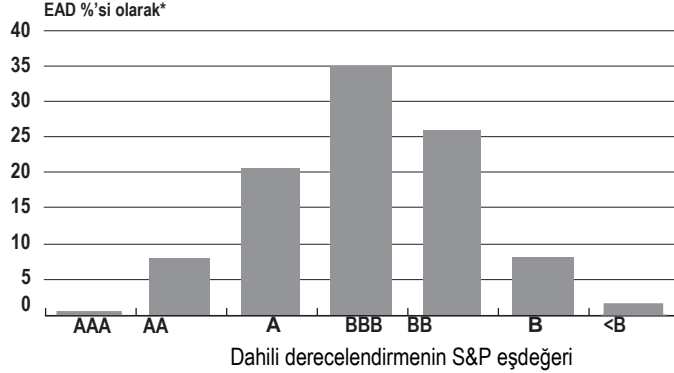
(Basel kurumsal portföyü, EAD tutarı 313 milyar Euro)



Grubun Kurumsal portföyü (Büyük Ölçekli Şirketler, Orta ve Küçük Ölçekli İşletmeler ve İhtisas Finansmanı) sektörel anlamda oldukça çeşitlidir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 313 milyar EURO tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş krediler). Yalnızca Finans ve Sigorta sektörü portföyün %10'undan fazlasına tekabül etmektedir. Grubun kendi en büyük 10 kurumsal karşı tarafına maruziyeti portföyünün %4'üne tekabül etmektedir.

RİSKİN KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN DAHİLİ DERECELEMAYA GÖRE 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA DÖKÜMÜ



* Borçlanana ve ihraççıya ilişkin ve sabit varlıklar, özkaynak yatırımları, tüm tahakkuklar ve şüpheli krediler hariç olmak üzere

IRB metodu kullanılarak ölçülen, ödenmemiş borçlar üzerindeki yenileme riskine ilişkin Temerrüt Durumunda Maruziyet (EAD).

Kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Kurumsal müşteri portföyleri itibarıyla IRB yöntemi kapsamında kaydedilen ödenmekte olan kredileri içermektedir ve Bu krediler, 239 milyar EURO'luk EAD'yi temsil etmektedir (313 milyar EURO'luk Basel Kurumsal müşteri portföyü için olan EAD'den, standart metod dahil).

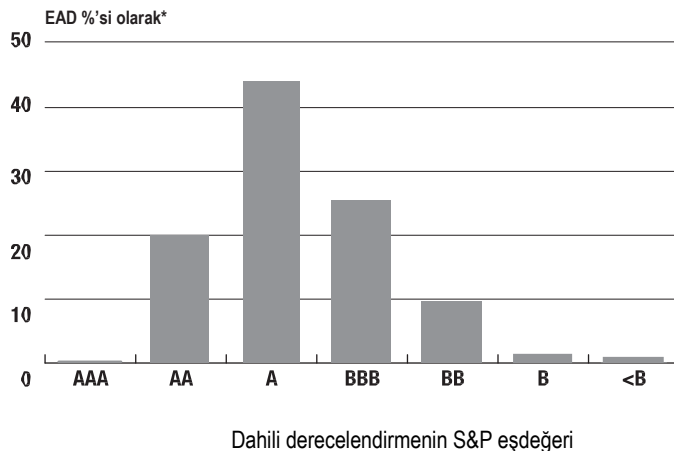
SG Grubunun kurumsal riskinin derecelendirme itibarıyla dağılımı, portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, S&P muadili olarak yukarıda gösterilen dahili müşteri derecelendirme sistemi üzerine temellendirilmiştir.

31 Aralık 2015'te 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

RİSKİN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN DAHİLİ DERECELEMAYA GÖRE 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA DÖKÜMÜ



* Sabit varlıklar, özsermaye yatırımları, tüm tahakkuklar ve şüpheli krediler hariç olmak üzere IRB yöntemi kullanılarak ölçülen ödenmemiş kredilerle bağlantılı borçlu, ihraççı ve yenileme riskine ilişkin Temerrüt Riski Tutarı (EAD).

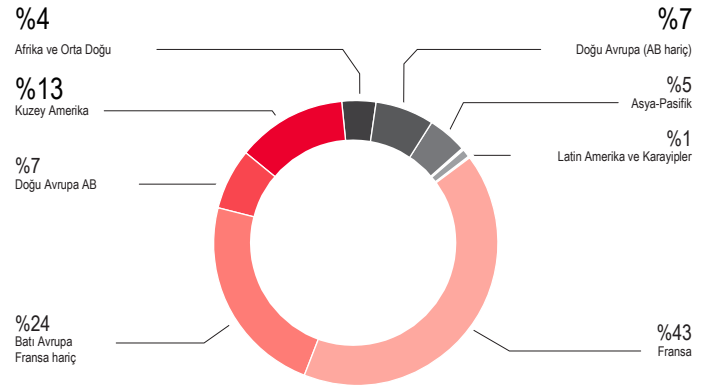
Bu kapsam, tüm bölümler birleştirildiğinde tüm Bankacılık müşteri portföyleri itibarıyla IRB yöntemi kapsamında bildirilen ödenmekte olan kredileri içermektedir. Bu krediler, 36 milyar Euro EAD tutarındadır (Basel Bankacılık müşterileri portföyü ile ilgili toplam 99 milyar Euro EAD'den). SG Grubunun 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 2015 tarihi itibarıyla risk maruziyeti, bir yanda yatırım yapılabilir karşı taraflar (maruziyetin %89'u) ve diğer yanda gelişmiş ülkeler (%67) üzerinde yoğunlaşmış durumdadır.

Grup kredi riski maruziyetinin coğrafi dökümü

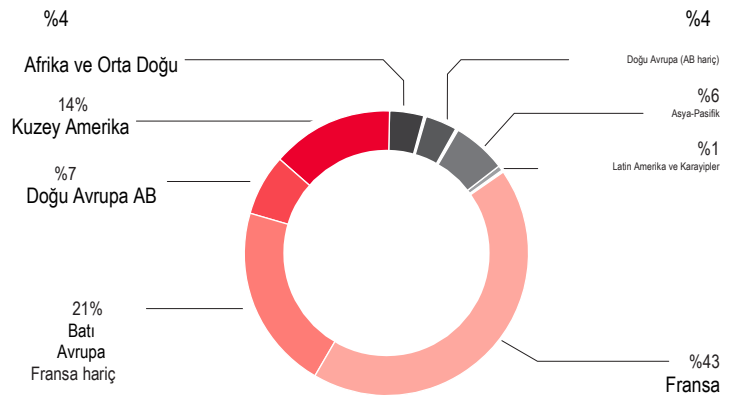
DENETLENMİŞ 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA GRUP KREDİ RİSKİ MARUZİYETİNİN COĞRAFI DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL)(1)

Bilanço ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 781 milyar EURO):



DENETLENMİŞ 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA GRUP KREDİ RİSKİ MARUZİYETİNİN COĞRAFI DÖKÜMÜ (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL)(1)

Bilanço ve bilanço dışı maruziyetler (EAD 722 milyar EURO):

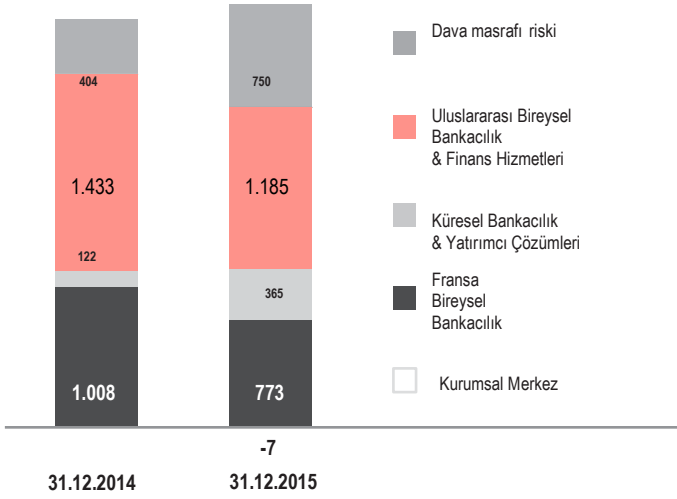


(1) Garantörün ülkesine bağlı olarak.

Denetlenmiş | 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin %87'si büyük sanayileşmiş ülkelerde toplanmaktadır. Tüm bakiyelerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilenlerden olmuştur (bireysel dışı portföye %25 ve bireysel portföyüne %18 maruziyet).

31 Aralık 2015 itibarıyla kredi riskleri için karşılıklar ve değer düşüklükleri

GRUBUN NET MALİYET RİSKİNDEKİ DEĞİŞİKLİK (milyon EURO)



Grubun net risk maliyeti, 2014'e kıyasla +%3,3 artış göstererek 2015 yılında -3,065 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakam özellikle, davalara konu işlemler için ayrılan -600 milyon Euro tutarındaki ilave bir kolektif karşılığı da içerir (2015'in 4. çeyreğinde -400 milyon). Bu karşılık 2015 sonunda 1.7 milyar EURO tutarındadır.

Grubun ticari risk maliyeti, 2016 hedefine uygun olarak düşüş eğilimini teyit etmiştir. Bu rakam, 2014 yılındaki 61 baz puana karşılık 2015 yılında 52⁽¹⁾ baz puan seviyesinde kalmıştır:

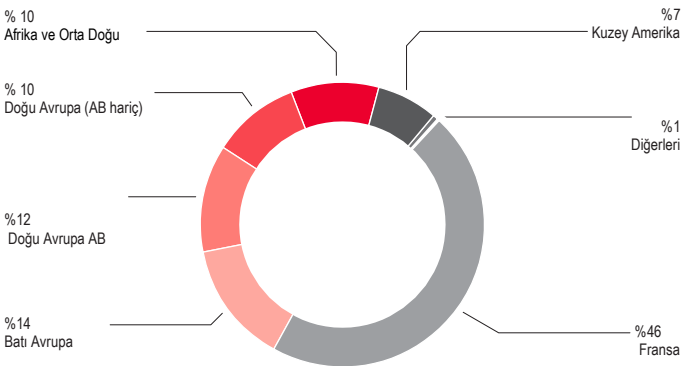
- Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunda ticari risk maliyeti, ticari müşteri seviyesinin düşük olması sayesinde düşüşüne devam ederek 43 baz puan olarak gerçekleşmiştir (2014 yılında 56 baz puan).
- 102 baz puanla (2014 yılında 123 baz puan) Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri iş kolunun ticari risk maliyeti daha düşük gerçekleşmiştir; bu durumun birincil sebebi, özellikle Romanya olmak üzere Avrupa'da ve Afrika kıtasında risk maliyetinde görülen iyileşmedir. Rusya'da risk maliyeti zorlu ekonomik ortama rağmen kontrol altına alınmış durumdadır.
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun risk maliyeti 2015 yılında 27 baz puana ulaşmıştır (2014 yılında 10 baz puan). Petrol ve gaz sektöründeki risklere maruz kalan karşı taraflar için ayrılan karşılıklardaki artış 2015 yılına damgasını vurmuştur. İlâveten, 2015 yılının 4'üncü çeyreğinde temerrüde düşen bir karşı taraf için de önemli ölçüde bir karşılık kaydedilmiştir.

Kredi riskleri için özel karşılıklar ve değer düşüşleri

Kredi riskleri için değer düşüşleri, birincil olarak şüpheli ve ihtilaflı krediler (müşteri kredileri, bankalardan alacaklı olunan meblağlar, işletme kiralalamaları, kira finansmanı ve benzer anlaşmalar) için kaydedilmiştir. Bu krediler 31 Aralık 2015'te 24.6 milyar EURO ulaşmıştır (31 Aralık 2014 tarihinde 25.8 milyar EURO).

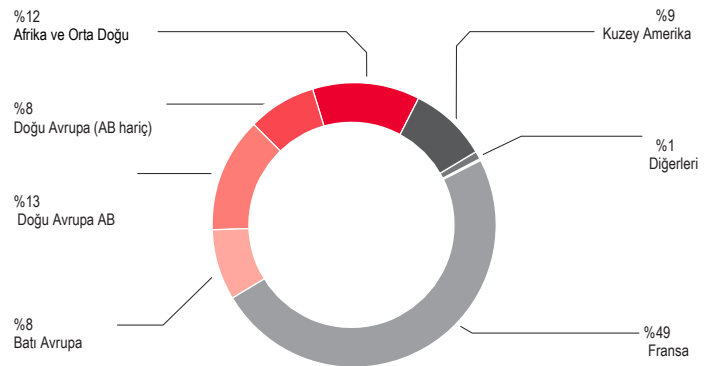
DENETLENMİŞ | ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DÖKÜMÜ

31 Aralık 2015 itibarıyla bu krediler 24.6 milyar Euro'ya ulaşmıştır .



31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜŞLERİNİN DÖKÜMÜ

31 Aralık 2015 itibarıyla bu kredilere ilişkin karşılıkların veya değer düşüşlerinin tutarı 14.3 milyar Euro'dur.

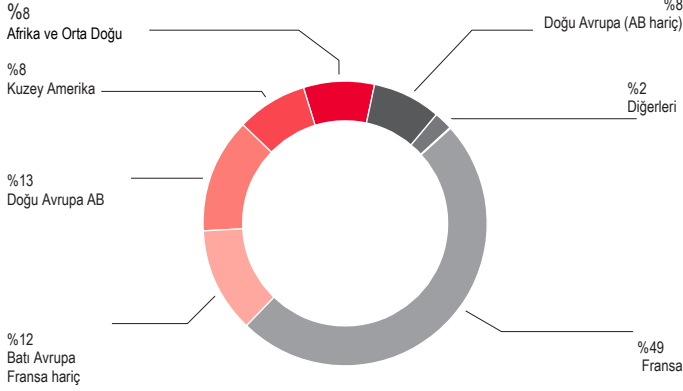


(1) Davalara konu olanlar hariç olmak üzere, işletme kiralalamaları dahil dönem başı itibarıyla varlıklara ilişkin baz puan. Yıllık hesaplama.

DENETLENMİŞ İ ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN

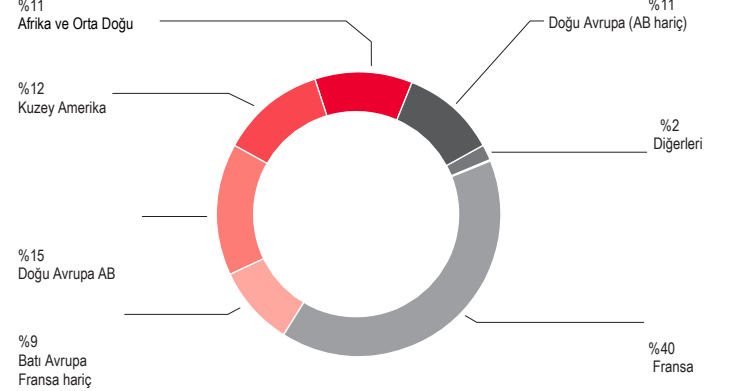
31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DÖKÜMÜ

31 Aralık 2014 itibarıyla bu krediler 25.8 milyar Euro tutarındadır.



31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİNİN DÖKÜMÜ

31 Aralık 2014 itibarıyla bu kredilere ilişkin karşılıkların veya değer düşüşlerinin tutarı 15.1 milyar Euro'dur.



Homojen varlık gruplarına ait değer düşüklüğü

Denetlenmiş | 31 Aralık 2015'te homojen varlık gruplarına ilişkin karşılıklar 1.4 milyar EURO tutarındadır (31 Aralık 2014'te 1.3 milyar EURO).

TABLO 19: ŞÜPHELİ KREDİ KARŞILAMA ORANI

	31.12.2015	31.12.2014
Brüt defter yükümlülükleri (Milyar EURO)	461,4	431,0
Şüpheli krediler (Milyar EURO)	24,6	25,9
Brüt şüpheli krediler oranı	%5,3	%6,0
Spesifik değer düşüklükleri (Milyar EURO)	14,3	15,1
Homojen varlık gruplarında değer düşüklüğü (Milyar EURO)	1,4	1,3
Brüt şüpheli kredileri karşılama oranı (genel karşılıklar/şüpheli krediler)	%64	%63
Brüt şüpheli krediler karşılama oranı (intikal eden varlıklar hariç)	%63	%61

Bakınız sayfa 162: garanti ve teminat tavan oranı, ödenmemiş kredi tutarı olarak belirlenmiştir; buna göre 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bu tutar 248,59 milyar Euro'dur ve bunun 128,74 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 119,85 milyar Euro'su bireysel dışı müşterilerden oluşmaktadır (bu rakamlar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sırasıyla 111,5 milyar Euro ve 109,5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir).

Münferiden tahsili şüpheli olmayan ödenmemiş krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2015'te 2,11 milyar Euro'ya ulaşmıştır (bu tutarın 1,24 milyar Euro'su bireysel müşterilerden, 0,88 milyar Euro'su bireysel dışı müşterilerden oluşmaktadır). Münferiden tahsili şüpheli krediler için alınan garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2015'te 6,69 milyar Euro'ya ulaşmıştır (bu tutarın 3,13 milyar Euro'su bireysel müşterilerden, 3,56 milyar Euro'su bireysel dışı müşterilerden oluşmaktadır). Bu tutarların tavan limiti, ödenmemiş şüpheli krediler tutarındadır.

Yeniden yapılandırılan borç

Denetlenmiş I 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 2015 itibarıyla yeniden yapılandırılmış borç toplamı 7.03 milyar EUR oldu.

TABLO 20: YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇ

(milyon EURO)

	31.12.2015	31.12.2014
Tahsili gecikmiş yapılandırılmış borç	6.036	5.883
Tahsili gecikmemiş yapılandırılmış borç	992	2.407
Toplam	7.028	8.291

Şüpheli olmayan ancak vadesi geçmiş kredi ve avanslar

Denetlenmiş I Bilanço içi kredi portföyündeki ödenmemiş kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir:

TABLO 21: ŞÜPHELİ OLMAYAN ANCAK VADESİ GEÇMİŞ KREDİ VE AVANSLAR

	31.12.2015					31.12.2014				
	1- 30 gün arası	31- 90 gün arası	91-180 gün arası	180 günden fazla	Toplam	1- 30 gün arası	31- 90 gün arası	91-180 gün arası	180 günden fazla	Toplam
(milyar EUR)										
Bankalardan alacaklar (A)	0,04	0,03	0,01	-	0,08	0,01	0,03	0,01	-	0,05
Sovereign (B)	0,02	0,08	0,03	-	0,13	0,03	0,06	0,03	-	0,12
Kurumlar (C)	1,03	1,20	0,18	0,29	2,70	1,05	1,13	0,15	0,17	2,50
Bireysel (D)	2,08	0,83	0,08	0,08	3,07	2,17	0,94	0,11	0,10	3,32
Menkul Kıymetleştirmeler (E)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Müşteri kredileri (F = B + C + D + E)	3,13	2,11	0,29	0,37	5,90	3,25	2,13	0,29	0,27	5,94
Toplam (G = A + F)	3,17	2,14	0,30	0,37	5,98	3,26	2,16	0,30	0,27	5,99

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 meblağı) içermektedir. Bu geri ödenmemiş krediler ilk ödemenin vadesi geçer geçmez bir izleme listesine konulurlar.

31 Aralık 2015 tarihinde, Vadesi geçen tutarları içeren bakiye çalışan aktifler borçlanma araçları hariç değer düşüklüğüne uğramamış bilanço aktiflerinin %1.4'üne tekabül eder ve teknik nedenlerle vadesi geçmiş kredileri içerir. Tutar 31 Aralık 2014'e kıyasla sabittir (borç/menkul kıymetler hariç bakiye çalışan aktiflerin %1.5'i).

5. PİYASA RİSKLERİ

Denetlenmiş | Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan zarar riskleridir. Bütün ticari portföy işlemleriyle ve ayrıca bankacılık portföyleriyle ilgilidirler. ▲

ORGANİZASYON

Denetlenmiş | 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 izleme sisteminin varlığını ve uygulanmasını sağlama;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından onaylanan genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı iş kolları tarafından sunulan limit başvurularının onaylanması;
- Grup faaliyeti bazında Grup Risk Komitesine uygun piyasa riskleri limitlerine ilişkin teklif verilmesi;
- piyasa riski ile ilgili sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanılan dahili modellerin tanımlanması;
- 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, bilhassa aşağıdaki yöntemlerle sürekli, günlük ve bağımsız olarak Grubun piyasa pozisyonunu izleyen Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin 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 Riski Departmanı ile uyumlu şekilde tüm faaliyetler için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;
- Piyasa Risk Departmanı tarafından tanımlanmış metodolojiler doğrultusunda riskleri ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- pozisyonların brüt itibari değerinin izlenmesi ve kontrolü. Bu izleme tüm enstrümanlar ve masalar için geçerli alarm seviyelerine dayalıdır ve olası usulsüz işlemlerin tespitine de katkıda bulunmaktadır.

Buna göre, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin Finans Departmanı, Piyasa Risk Departmanı ile işbirliği içinde, farklı iş kollarının ihtiyaçlarına cevap vermesini sağlamak üzere piyasa işlemlerine ilişkin risk göstergelerinin belirlenmesi için kullanılan bilgi sisteminin yapısını ve fonksiyonlarını tanımlar.

Piyasa risk yönetimi alanındaki 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. ▲

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 gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler (Bağımsız Fiyatlandırma Teyidi) uyarınca Finans Bölümü tarafından kontrol edilir. Gerekliğinde, 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.

Değerleme yönetimi, her ikisine de Global Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski departmanı ve Finans temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme komitesi aracılığıyla yerine getirilir:

- Global Değerleme Komitesi gerekli olduğunda, en az üç ayda bir toplanır ve finansal araç değerlendirme metodolojilerini görüşür ve geçerli kılar (model geliştirmeleri, yedek ayırma metodolojileri, parametre belirleme vs.). Finans Bölümü tarafından başkanlık edilen ve onun değerlendirme uzman ekibi tarafından organize edilen bu komite (Değerleme Grubu), dünya çapında sorumluluğa sahiptir ve piyasa faaliyetleri üzerindeki finansal araçlarla ilgili değerlendirme politikalarını onaylamaya yetkili tek organdır.
- Global Değerleme İnceleme Komitesi üç ayda bir yedeklerdeki değişiklikleri, değerlendirme düzeltme rakamlarını ve ilgili muhasebe etkilerini inceler. Bu analitik inceleme Değerleme Grubu tarafından yapılır.

Bir Değerleme Politikaları yapısı, sorumlulukların paydaşlar arasında dağılımını belirleyerek, değerlendirme çerçevesini ve onun yönetimini tanımlar.

PIYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİ VE LİMİTLERİN TANIMLANMASI YÖNTEMLERİ

Denetlenmiş I 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, Grup tarafından ticari faaliyetleri kapsamında maruz kalınan piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;
- on yıllık bir çok tipi göstergesine dayanan Stres Testi ölçümü. Stres testi ölçümleri, Grubun sistemik risklere ve olağan dışı piyasa şoklarına maruziyetinin sınırlandırılmasını ve takip edilmesini sağlar;

- Genel risk limitleri ve ön büro tarafından kullanılan operasyonel limitler arasında tutarlılık olmasını sağlayan tamamlayıcı metrikler (duyarlılık, nominal, yoğunlaşma, tutma süresi, vs.).

Aşağıdaki göstergeler de aynı zamanda haftalık olarak hesaplanmaktadır: Stresli VaR, IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü). Bu içsel modellerden doğan sermaye yükümlülükleri, kredi değerliliğinin değişmesi ve temerrüt risklerini dikkate alarak ve sermaye gereksinimlerinin dönemsel nitelikliliğini sınırlayarak VaR ölçümünü tamamlar.



%99 RİSKE MARUZ DEĞER (VAR)

Denetlenmiş I 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 alınmamaktadır;

- 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.

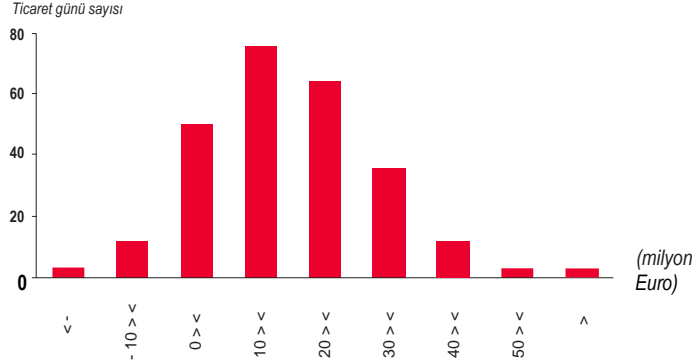
Geriye doğru testte kullanılan günlük kar ve zarar bilhassa portföy değerindeki (defter değeri) değişikliği ve yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), refansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (brokerlik ücretleri, emanetçilik ücretleri vb.) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve parametre ayarlamalarının etkisini içermektedir.

2015'te, Societe Generale seviyesinde, günlük zararlar 15 kez gözlemlenmiş ve 2 geriye dönük test ihlali meydana gelmiştir: birincisi 15 Ocak 2015'te İsviçre Ulusal Bankasının EURO karşısında CHF tabanını çıkarma duyurusunu müteakip ve ikincisi de 7 Eylül 2015'te özkaynak yapılandırılmış ürünlerini etkileyen, Eurostox'u işaret eden volatilité ile ilgili güçlü bir piyasa hareketinden kaynaklanan.

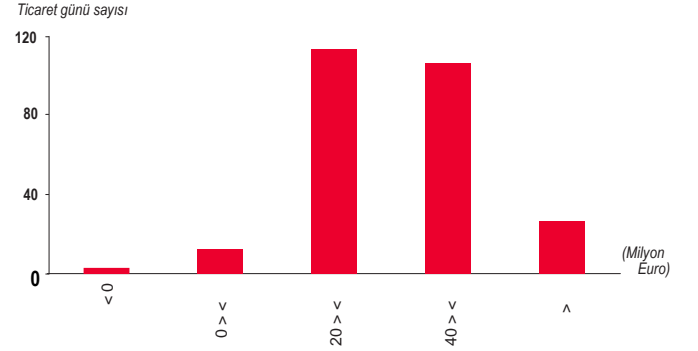


Aşağıdaki histogramlar bu günlük P&L'nin son bir yıl içindeki dağılımını ve ayrıca günlük P&L ve VaR arasındaki farkı göstermektedir (negatif değerler her tür geriye yönelik test ihlaline karşılık gelmektedir):

GÜNLÜK P&L'İN DAĞILIMI (TİCARİ PORTFÖYLER)



VAR VE GÜNLÜK P&L ARASINDAKİ FARK

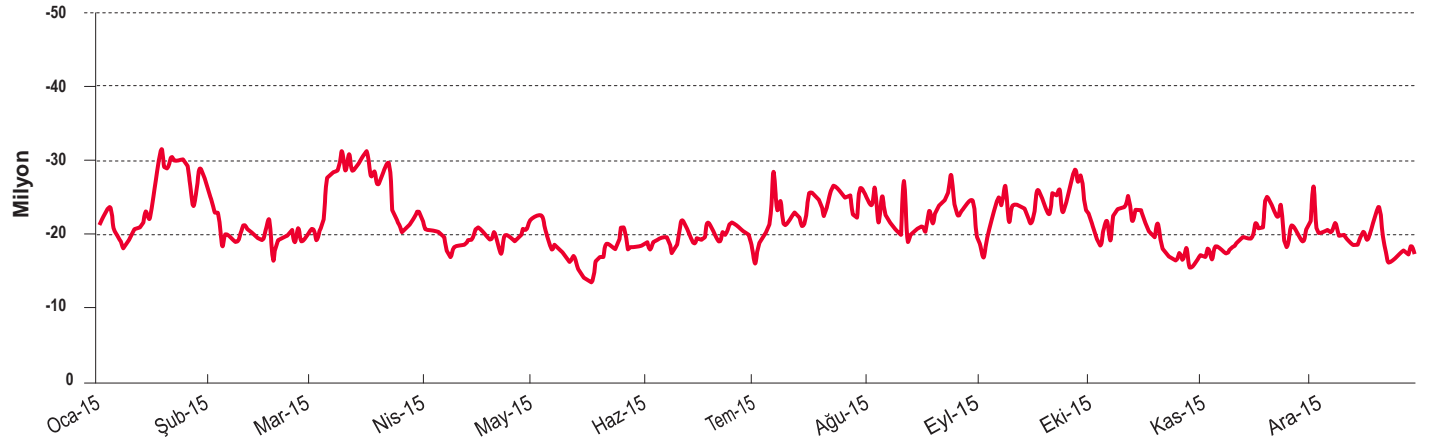


Günümüzde, en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar da dahil olmak üzere Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığın neredeyse bütün faaliyetlerine ilişkin bütün piyasa riskleri ve ayrıca Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılığın temel piyasa faaliyetleri VaR yönteminin kullanılmasıyla takip edilmektedir. Gerek teknik nedenlerle gerekse riskin fazla düşük olması nedeniyle VaR yöntemi kapsamında bulunmayan az sayıda faaliyet stres testlerinin kullanılmasıyla takip edilmektedir ve standart yöntemin kullanılması veya alternatif kurum içi yöntemler vasıtasıyla hesaplanan sermaye masraflarına yol açmaktadır.

2015'de Grubun ticari VaR oranındaki değişiklikler aşağıda sunulmaktadır:

2015 YILINDA MEYDANA GELEN TİCARİ VaR (TİCARİ PORTFÖYLER) DEĞİŞİMLERİ (1 GÜN, %99)

(MİLYON EURO)

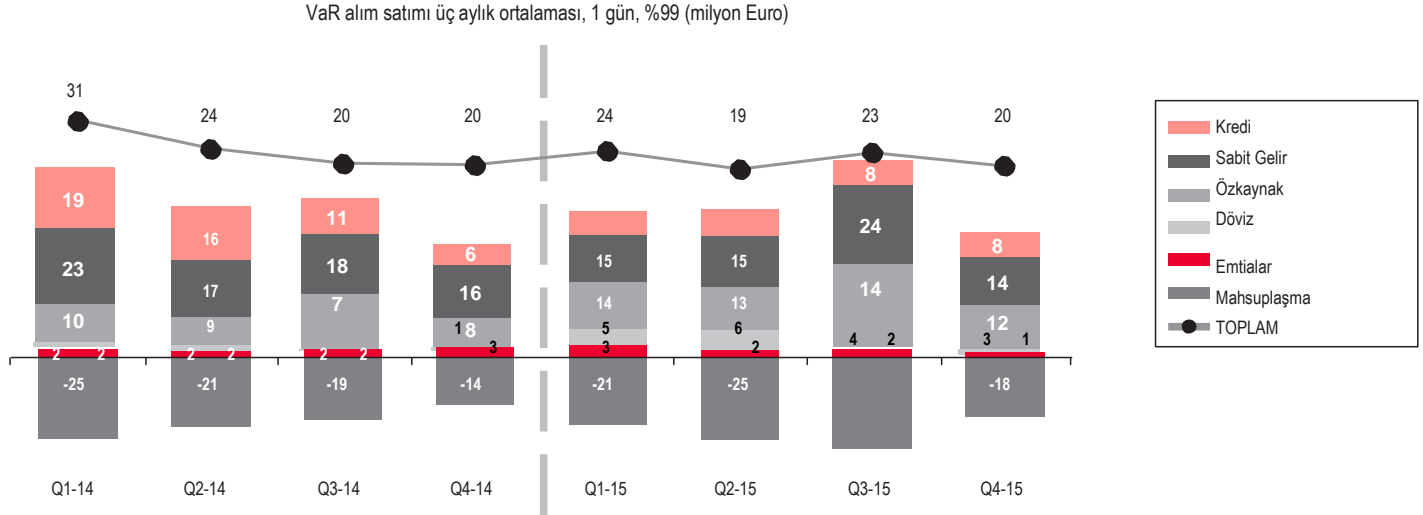


VAR 2015 (1 GÜN, %99)

(milyon EURO)

	Yıl Başlangıcı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
VaR	21,4	17,1	13,6	21,5	31,3

DENETLENMİŞ | 2014-2015 DÖNEMİNDE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE TİCARİ VAR DÖKÜMÜ – ÜÇ AYLIK
ORTALAMADAKİ DEĞİŞİKLİKLER (MİLYON EURO)



VaR seviyeleri, oynak bir piyasa ortamında savunmacı risk profiline bağlı olarak global olarak düşük kalmıştır (2014'teki 24 milyon EUR'a kıyasla 2015'te 21 milyon EUR).

• Ocak ve Mart'ta gözlemlenen iki doruk nokta sırasıyla önemli döviz piyasası hareketlerine (EURO karşısında CHF tabanının çıkarılması) ve o zamandan beri kapatılmış olan, özkaynak perimetresi hakkındaki büyük bir kurumsal işleme bağlıdır;

• yaz esnasında ara sıra gözlemlenen artış esas olarak i) Temmuz/Ağustos'taki sıkı piyasa koşullarının arasına, VaR hesaplaması penceresine, özellikle de özkaynak pozisyonlarını etkileyen daha oynak senaryoların girmesinden ve ii) EURO faiz oranı perimetresinin daha büyük bir katkısından kaynaklanmaktadır.

STRESLİ VAR (SVAR)

Denetlenmiş | 2011 sonunda, Societe Generale, *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR - İhtiyatlı Denetim ve Tasfiye 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 yöntemidir. Bu, bir 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 emtiyalarla ilgili riskler) dair önemli şokları yakalar. Yıllık bir gözden geçirmeye tabidir.

2015 SVAR (1 GÜN, %99)

(milyon EURO)	Yıl Başlangıcı	Yıl Sonu	Asgari	Ortalama	Azami
SVaR	70,9	38,5	27,1	49,4	81,8

2014 yılındaki 72 milyon EURO'ya kıyasla ortalama VaR 2015'te 49 milyon EURO tutarında olmuştur. Bu düşüş esas olarak, bilhassa onlar için SVaR hesaplama penceresine uygulanan şokların özellikle şiddetli olduğu iki risk faktörü olan faiz oranı ve özkaynak perimetreleri üzerindeki daha savunmacı bir risk profiline bağlıdır.

STRES TESTİ DEĞERLENDİRMESİ

Metodoloji

Denetlenmiş I Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale kendi maruziyetini 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:

- n riskler tarihsel ve kuramsal senaryolar kullanılarak Bankanın her bir piyasa faaliyeti için (bütün ürünler birlikte) her gün hesaplanmaktadır;
- n Societe Generale'in bir bütün olarak faaliyeti ve daha sonra Grubun farklı iş kolları 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. 2014'ten beri, stres testi değerlendirmesi 18 senaryoya dayanmaktadır: 3 tarihsel senaryo ve 15 kuramsal senaryo. 2015'te, potansiyel olarak daha düşük bir likiditeyi ve artan yer değiştirme risklerini dikkate almak için, kuramsal "bono krizi" senaryosunu (detaylar için aşağıya bakınız) genişleterek kredi faiz farkları üzerindeki şokları güçlendirdik.

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. Bu yüzden, Societe Generale 2008 Ekim'den Aralık'a kadar olan dönemle ilgili olarak 3 tarihi senaryo kullanmaktadır.

KURAMSAL STRES TESTLERİ

Kuramsal senaryolar, Grubun ekonomistlerince belirlenir ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olayların muhtemel sonuçlarını (örneğin büyük bir terörist saldırı, başlıca petrol üreten ülkelerde siyasi çalkantılar, vs.) tespit etmek için tasarlanır. Grubun amacı bütün uluslararası piyasalarda büyük sonuçlara yol açacak aşırı ancak inandırıcı etkinlikler seçmektir. Buna göre, Societe Generale aşağıda açıklanan 15 kuramsal senaryo belirlemiştir:

- Genelleştirilmiş senaryo (Societe Generale'in varsayımsal mali kriz senaryosu): Lehman Brothers'ın iflasından sonra finansal kurumlara olan güvenin azalması; sermaye piyasalarının çökmesi, temettülerde önemli düşüşler, kredi marjlarının önemli ölçüde genişletilmesi, kazanç eğrilerinde dairesel hareketler (kısa vadeli faiz oranlarında artış ve uzun vadeli faiz oranlarında azalış), sağlam yatırımlara yönelilmesi.
- GIIPS krizi: Riskli bağımsız ülke ihracıllara güvensizlik ve Almanya gibi yüksek oranlı bağımsız ülke ihracılların faiz artırımları sonrasında endişenin diğer piyasalara da (özkaynaklar vs.) sıçraması;
- Orta Doğu krizi: Orta Doğuda petrol ve diğer enerji kaynaklarında önemli şoklara neden olan istikrarsızlık, menkul kıymetler piyasasında çöküş ve kazanç eğrisinde yukarı yönlü hareket oluşması;
- terörist saldırı: 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 güçlü genişleme sonucunda sağlam yatırımlara yönelim ve USD değerinin artması;
- USD krizi: ABD'de ticari dengenin bozulması ve bütçe açığı oluşması, faiz oranlarının yükselmesi ve kredi marjlarının daralması nedeniyle, USD'nin önemli uluslararası para birimleri karşısında çökmesi;
- Euro bölgesi krizi: Euro kurlarında düşüş, Euro bölgesindeki faiz oranlarında önemli artışlar, Euro cinsinden ifade edilen öz kaynaklarda önemli düşüşe karşın, USD cinsinden ifade edilen öz kaynaklarda önemli artışlar ve Euro kredi faiz farklarında önemli oranda genişlemeler meydana gelmesi;
- Yen carry trade gevşemesi: Japonya'nın para politikasında, Yen carry trade stratejisinden vazgeçilmesine yol açan değişiklik: kredi faiz farklarının önemli ölçüde genişlemesi, JPY faiz oranlarının düşmesi, ABD ve Euro bölgesinde uzun vadeli faiz oranlarının artması ve sağlam yatırımlara yönelim.
- 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 yeni Euro bölgesi kriz senaryosu: Yunanistan'ın Euro bölgesinden çıkması, bilhassa Avrupa'da riskli varlıklarda (özkaynak, kredi, yeni ortaya çıkan piyasalar) yaygın bir düşüşün tetiklenmesi ve ABD ve Japonya bağımsız ülke faiz farklarında, ECB desteğiyle (Euro bölgesinde faiz oranlarının azalmasına yol açan OMT programının aktif hale gelmesi) veya ECB desteği olmaksızın (bankalar arası piyasadaki donmayı yansıtan taban oranların altüst olması) gerileyen bir daralma;
- 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 1998 Rusya krizi);
- büyük koruma fonu krizi: özellikle tahvil piyasalarındaki bir kriz sebebiyle, büyük bir koruma fonunun iflas etme durumuna gelmesi neticesinde uluslararası mali sistemin altüst olması riski (bkz. Ekim 1998'de Long Term Capital Management şirketinin neredeyse iflas etmesi);

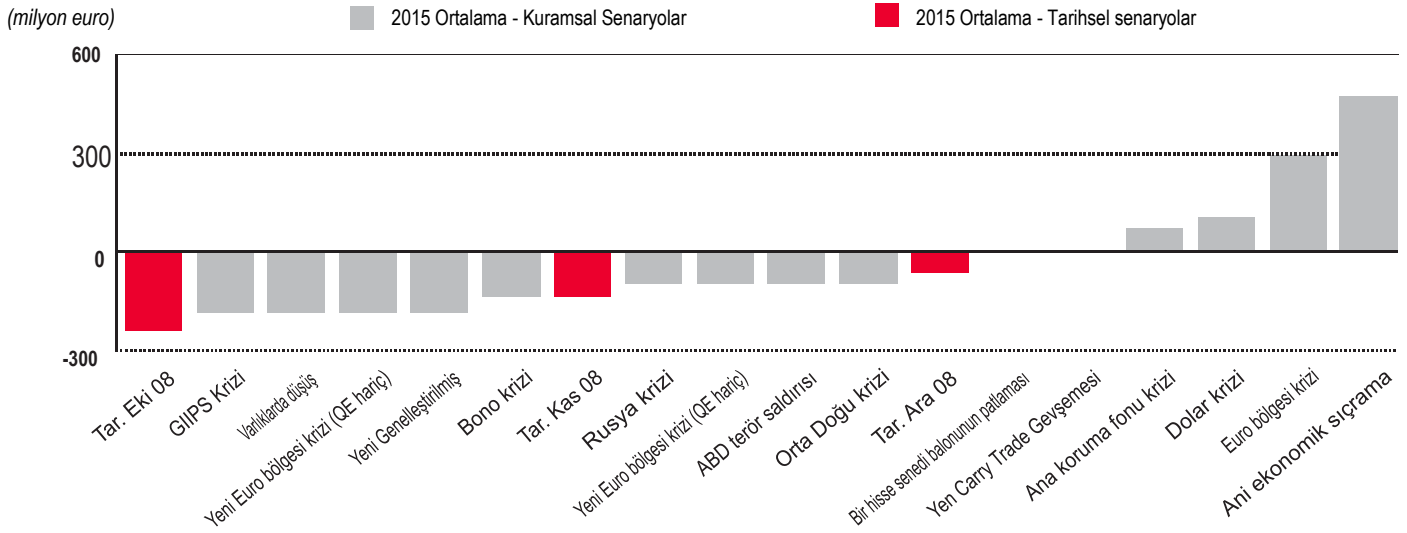
n **ani ekonomik sıçrama:** hisse senedi piyasalarında ve ABD ve Euro bölgesi faiz oranlarında keskin yükseliş (bkz. Mart 2003'teki Irak Savaşı'nın başlaması beklentisi);

n **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).

2015 (1) Ortalama stres testleri

2015 emtia fiyatlarındaki düşüşle ilgili büyüyen baskıdan, artan jeopolitik gerilimlerden ve yılın sonunda Amerikan ve Avrupa para politikaları bakımından bir farklılaşmadan etkilenmiştir. Piyasada yerel yer değiştirmeler gözlemlenmiştir: Ocak'ta EURO karşısında CHF tabanının çıkarılması, Mayıs'taki uzun vadeli EURO faiz oranı artışları, Ağustos'taki CNY devalüasyonu ve Ağustos sonundaki özkaynakta dünya çapında piyasa düzeltmeleri.

Bu bağlamda, Grubun global stres testine en çok katkıda bulunanlar arasında beş senaryo, nispeten benzer yıllık ortalama seviyelere sahiptirler (1 tarihsel senaryo ve 4 kuramsal senaryo, aşağıdaki tabloya bakınız). Ortalamada, Grubun global stres testi, esasen özkaynak perimetresi üzerindeki daha savunmacı bir risk profiline ve yılın ikinci yarısındaki, kredi perimetresi üzerindeki daha düşük bir maruziyete bağlı olarak, 2014'e kıyasla düşmüştür.



Piyasa riski sermaye gereksinimleri

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereksinimleri (menkul kıymetleştirme hariç), temel olarak bir iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir (2015'de %92). Piyasa işlemlerine ilişkin sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında kullanılan risk ağırlıklı varlıkların ayrıntıları aşağıda 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 metriğin hesaplanmasında sabit bir yıllık likidite ufkı kullanılmaktadır. Sermaye ücretleri artımlıdır. Bu, VaR ve stresli VaR esas alınarak hesaplanan ücretlere eklenmekte olduğu anlamına gelmektedir.

Societe Generale bu sermaye yükümlülüklerini, yasal gereklilikler kapsamındaki çeşitli risk faktörlerini dağıtan ve bu faktörler arasındaki ilişkileri dikkate alan bir simülasyon modeli kullanarak 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 Pillar 1 gerekliliklerini karşılayan diğer iş modeller gibi aynı yönetime tabidir. Özellikle:

- n bu ölçümler üzerinden haftalık bir analiz gerçekleştirilmektedir;
- n bu metrikler daha sonra düzenleyici kurum tarafından belirlenen standart stres testleri ile karşılaştırılırlar (25 tarihsel senaryo);

(1) Spesifik risk takibine tâbi intikal eden varlıklar hariç.

- n en az yılda bir kez bir model varsayımları değerlendirmesi ve bir olay sonrası tutarlılık kontrolü gerçekleştirilmektedir;
- n metodoloji ve onun uygulanması, Grubun Dahili 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.

IRC (99.9%) VE CRM (99.9%)

(milyon EURO)	2015 yılı başı	2015 yılı sonu	Asgari	Ortalama	Azami
IRC	338	403	276	383	619
CRM	172	147	115	150	295

PIYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

TABLO 22: RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ (PIYASA RİSKİ)

(milyon EURO)	Sermaye gereksinimi		Risk ağırlıklı varlıklar	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VaR	311	319	3.892	3.983
Stresli VaR	510	828	6.379	10.349
İlave Risk Yükümlülüğü (IRC)	403	422	5.038	5.276
Korelasyon portföyü (CRM)	163	173	2.031	2.160
İç modele göre ölçülen piyasa riskleri	1.387	1.741	17.340	21.769
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	37	24	467	300
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	41	101	513	1.268
Genel risk ve faiz oranlarına ilişkin spesifik risk (menkul kıymetleştirme hariç)	33	26	414	323
Standart yaklaşımla sermaye paylarına ilişkin piyasa riski ölçümü	41	36	510	445
Standart yaklaşımla emtialara ilişkin piyasa riski ölçümü	7	5	83	64
Standart yaklaşımla ölçülen piyasa riskleri	159	192	1.987	2.401
Toplam	1.546	1.934	19.327	24.170

TABLO 23: PIYASA RİSKİNİN TÜRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

(milyon EURO)	Sermaye gereksinimi		Risk ağırlıklı varlıklar	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	75	147	941	1.834
Krediye bağlı risk (kesinti hariç)	793	831	9.912	10.389
Emtialar için ölçülen kredi riski	18	35	227	439
Sermaye payları için ölçülen piyasa riski	306	483	3.821	6.034
Faiz oranlarına ilişkin risk	354	438	4.426	5.475
Toplam	1.546	1.934	19.327	24.170

6. FAALİYET RİSKLERİ

FAALİYET RİSKİ YÖNETİMİ: ORGANİZASYON VE YÖNETİŞİM

Societe Generale, Grubun çeşitli faaliyetlerinin doğasında var olan faaliyet risklerinin Grup çapında kontrolünü ve yönetimini geliştirmek için süreçler, yönetim araçları ve bir kontrol altyapısı geliştirmiştir. Bunlar diğerlerinin yanı sıra, genel ve özel prosedürler, sürekli denetim, işletme süreklilik planları(1), Yeni Ürün Komiteleri(2) ve dolandırıcılık, harici hizmet sağlayıcıları ile ilgili riskler, yasal riskler(3), bilgi sistemi güvenlik riskleri(4) ve uyumsuzluk riskleri(5) gibi belirli faaliyet riski türlerinin gözetimine ve yönetilmesine yönelik fonksiyonları içerir.

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;

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 işlevi

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:

- en büyük risk maruziyetlerine sahip iş kollarını tespit etmek;
- Grubun risk profili ve genel sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip risk tiplerini tespit etmek;
- Grubun operasyonel risk kültürünü ve genel yönetimini zenginleştirmek ;

- 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 122 ve Bölüm 4, sayfa 185.

(2) Bkz. Bölüm 3, sayfa 124.

(3) Bkz. Bölüm 4, sayfa 198 ve devamı.

(4) Bkz. Bölüm 3, sayfa 123.

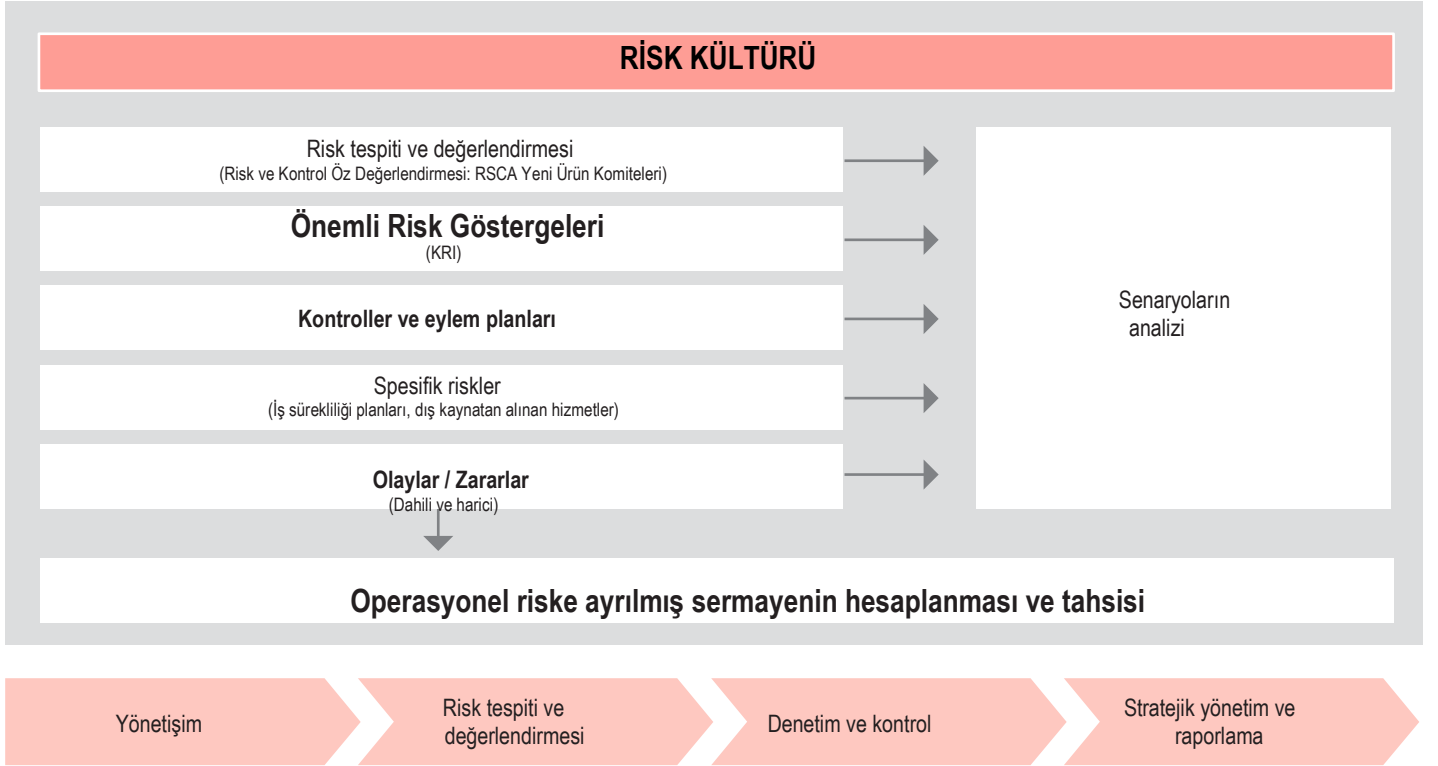
(5) Bkz. Bölüm 4, sayfa 198 ve devamı.

FAALİYET RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Yönetmeliklerle spesifik olarak tesis edilen çerçeveler(1) mümkün olan durumlarda mevcut prosedürlere dayalı olarak uygulanmıştır. 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)
- harici veri kaybı analizi

- senaryoların analizi
- Daimi 2. seviye kontrol
- kriz yönetimi ve işletme süreklilik planlaması
- dolandırıcılıkla mücadele
- Yeni Ürün Komiteleri
- harici hizmet sağlayıcıların izlenmesi.



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.

Sekiz olay kategorisi aşağıdakilerdir:

- 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.

(1) Yasal referans metinleri:

- 20 Şubat 2007 tarihli, kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için sermaye gereksinimleri ile ilgili Karar - dahili kontrol faktörleri ve çevre hakkında Madde 370,
- Uluslararası Sermaye Ölçüm ve Sermaye Standartları Yaklaşımı - Bankacılık Denetimi hakkında Basel Komitesi - Haziran 2004
- Operasyonel Riskin Yönetimi ve Denetimi hakkında Sağlam Uygulamalar - Bankacılık Denetimi hakkında Basel Komitesi - Şubat 2003
- CRBF (Fransız Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi) yönetmeliği No. 97-02'nin yerini alan, 3 Kasım 2014 tarihli, kredi kuruluşları ve yatırım şirketlerinin dahili kontrolü ile ilgili Karar

Dahili veri kayıplarının toplanması

Dahili kayıp verileri (kazanımlar ve kaybolma eşisindekiler de dahil), operasyonel çalışanların aşğıdakileri yapmalarını sağlamak için Grup genelinde 2003 yılından beri derlenmiştir:

- uygun düzeltici tedbirleri tanımlamak ve uygulamak;
- Kendi risk alanlarını daha iyi anlayabilmek; ve
- Grup genelinde bir faaliyet riski kültürünü yaygınlaştırmak.

Grup genelinde asgari kayıp (veya bir kazanım veya neredeyse bir kayıp) kaydetme eşiğı 10,000 EURO'dur. Bu durumun istisnası, faaliyetlerinin kapsamı ve ilgili hacimler nedeniyle bu eşiğın 20,000 EURO olduğı piyasa faaliyetleridir.

Bu eşiklerin altında, zayıf sinyalli riskleri temsil eden zararlar Grubun çeşitli iş kolları tarafından toplanır ve eğer bunlar aynı risk olayı ile ilgiliyse ve toplamı rapor eşiğini aşuyorsa, toplu halde 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 sonuçlarına dayalı olarak (dahili zararlar, KRI, vb.) risk alanları ilgili uzmanlık alanları için işlevleri bakımından tanımlanır ve Grup uzmanlarıyla görüşmeler yürütölür.

Hedefler aşğıdaki gibidir:

- Her işletmenin maruz bulunduğı ana faaliyet risklerinin (risk önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilerek bir işletmenin tabiatında var olan "içsel" riskler) tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerekli olması halinde, fonksiyonlar (örneğin, Uygunluk, Bilgi Sistemleri Güvenliğı 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 risk maruziyetlerinin ("artık risk") bir yandan sigorta teminatı göz ardı edilerek değerlendirilmesi;
 - Risk kontrol ve hafifletme önlemlerindeki eksikliklerin giderilmesi ve düzeltici eylem planlarının uygulamaya koyulması;
 - önemli risk göstergelerinin uygulamaya koyulmasının kolaylaştırılması ve/veya desteklenmesi;
 - gerekli olması halinde, risk sigortası stratejisinin uyarlanması. Bu uygulamanın bir parçası olarak, belli bir kapsama sahip olan riskler, çift şiddet ve sıklık ölçeğı kullanılarak açıklanır.

Önemli Risk Göstergeleri (KRI)

KRI'ler, iş kolu risk profillerindeki değişimlerin dinamik görüntüsünü ortaya koyarak (uyarı sistemi), genel faaliyet risk yönetimi sistemini tamamlar. Düzenli KRI takibi ticari işletmelerin yöneticilerine Grubun, risk & kontrol öz değerlendirmesi (RSCA) ve dahili zararların ve senaryoların analizi aracılığıyla operasyonel risk maruziyetini değerlendirmelerine yardımcı olur ve böylece onlara aşğıdakileri sağlar:

- nicel, doğrulanabilir bir risk ölçümü;
- 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.

Grubun tamamı veya bir bölümü üzerinde önemli etkileri olabilecek KRI'lar, spesifik bir KRI tablosu ile üç ayda bir Grup İcra Komitesine raporlanır.

Senaryoların analizi

Senaryo analizlerinin iki amaca hizmet eder: Gruba, olası önemli risk alanları konusunda bilgi sağlamak ve operasyonel risklerinin karşılanması için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Grup, sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında aşğıdaki amaçlarla senaryo analizleri kullanır:

- sıklığı düşük/ciddiyet derecesi çok yüksek olaylardan kaynaklanan zararlarla maruziyetini ölçmek;
- dahili zarar veri tarihçesi yetersiz olay kategorileriyle ilgili bir zarar dağılım uzman görüşü sağlamak.

Uygulamada, harici ortam (düzenleyici, iş, vs.) ve dahili çerçevenin (kontroller ve önleyici sistemler) yanı sıra dahili ve harici zarar verilerinin de göz önüne alınmasıyla Grup 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.
- aslına bakılırsa işletme sürekliliğı kategorisine girmeyen ancak işletmelerin maruz kalabileceğı 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.

• Özellikle aşğıdaki amaçlar doğrultusunda yönetim oluşturulmaktadır:

- yıllık senaryo güncelleme programının Risk Komitesi (CORISQ) tarafından onaylanmasına imkan vermek,
- dahili kayıp senaryolarının, dahil olan departmanların dahili kontrol koordinasyon komiteleri (CCCİ) 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

Harici zararlar, bankacılık ve finans sektörü tarafından maruz kalınan operasyonel zararlar hakkındaki, harici sağlayıcılar tarafından yönetilen veri tabanlarından gelen veriler ve bankacılık endüstrisi tarafından konsorsiyumun bir parçası olarak paylaşılan verilerdir.

Bu veriler, dahili kayıp kayıtlarını endüstri genelindeki verilere karşı kıyaslayarak, Grubun operasyonel risklere olan maruziyetinin tanımlanmasını ve değerlendirilmesini geliştirmek için kullanılır.

Daimi 2. seviye kontrol

Operasyonel Risk Departmanındaki Daimi 2. seviye kontrol 2015'te, münhasır bir şekilde bu fonksiyona özel yeni kontrolörlerin işe alınmasıyla ve SPGM kapsamında kontrol değerlendirmelerinin yapılmasıyla güçlendirilmiştir.

Bu 2. seviye kontroller, bu iş kollarına özel operasyonel riskleri ve satın alma, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemleri ile ilgili riskleri kapsamaktadır.

Bunlar birinci seviye kontrollerin tanımlanmasını, uygulanmasını ve etkinliğini ve herhangi bir aykırılık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasını sağlama amaçlıdır.

2. seviye kontrol ekipleri tarafından yapılan teyitler, Grubun tüm iş faaliyetlerini ilgilendirmektedir. Bunlar her şeyden önce ana riskleri kapsayan kontrollere ve rastgele seçilen kontrollere uygulanır.

Kriz yönetimi ve işletme sürekliliği

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 aynı zamanda yasal gereksinimleri de karşılamaktadır.

Her bir Grup şirketinin iş sürekliliği sistemlerinin uygulanmasında ve optimize edilmesinde kullanılan yaklaşım, uluslararası standartları karşılayan bir yöntemdir. 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 mücadele

Grup dolandırıcılığın önlenmesi ve tespitine özel dikkat göstermektedir. Dolandırıcılıktan kaynaklanan kayıplar, 2010-2014 arasında özellikle etkili sistemlerin uygulanmasıyla bütün Ana İşletmelerde ve Kurumsal Bölümlerde dikkat çekici bir düşüş gösterdikten sonra 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 derslere dayalı en iyi uygulamaları yaymaktır.

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 Ana İşletmesini 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 Ana İşletmelerle ilgili, örneğin mülk hasarı ve salgın riskleri gibi işletmeler arası riskleri ölçen işletmeler arası senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Her bir segmentle veya işletmeler arası senaryo analiziyle ilişkili münferit risklerin yanı sıra, model ayrıca çeşitli risk türleri ile Ana İşletmeler arasındaki farklılıkları ve Grubun düzenlediği sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır.

Grubun AMA (Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı) dahilli 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 2015 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 kaybindan kaynaklanan faaliyet kayıplarını karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri ile risk azaltımı, faaliyet riskleri için toplam sermaye gerekliliklerinde %7.2 oranında bir düşüşe neden olur.

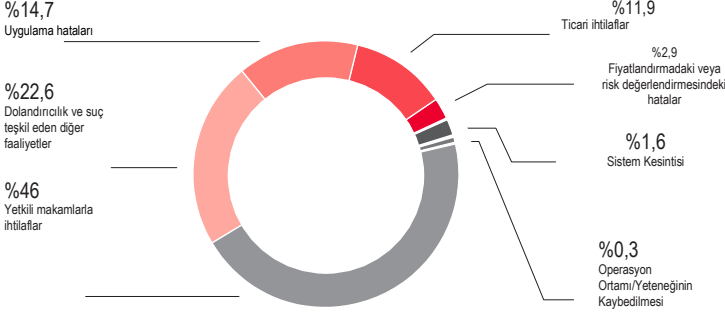
Kantitatif veriler

2011-2015 dönemine ait faaliyet zararlarının risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

FAALİYET RİSKİ ZARARLARI: SOCIETE GENERALE

RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DÖKÜM (2011 - 2015)

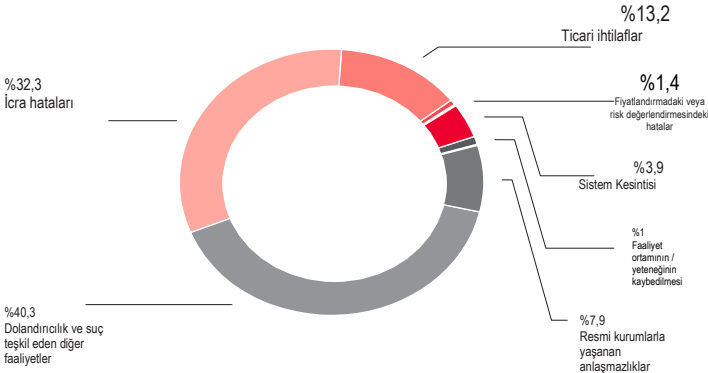
- TUTARLAR



FAALİYET RİSKİ ZARARLARI: SOCIETE GENERALE

RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DÖKÜM (2011 - 2015)

- OLAY SAYISI



Son beş yıl içerisinde, Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalamada Grubun toplam faaliyet zararlarının %95'ine tekabül eden dört tipte yoğunlaşmıştır:

- yetkili makamlarla ihtilaflar ilgili dönemde gerçekleşen kayıpların %46'sını temsil etmektedir. Bu tip dava takibi yoluyla maruz kalınan zararlar nispeten yüksek birim tutarlardır, o kadar ki bu kategori toplam zarar sayısının yalnızca %8'ini temsil etmektedir. 2013'teki bir zarar, Euribor işlemi bu kategorideki dönem içindeki toplam zararların %40'ına tekabül etmektedir. Yetkili makamlarla diğer ihtilaflar büyük ölçüde vergi matrahlarının yeniden değerlendirilmesiyle bağlantılıdır;
- en büyük ikinci kategoriye temsil eden dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler, Grup tarafından 2011 ve 2015 arasında maruz kalınan operasyonel zararların %23'üne tekabül etmektedir (tutar bakımından). BRD tarafından verilen hileli kredileri müteakip 2011 zararları tek başına, bu kategorideki dönem içindeki toplam zararların %40'ını temsil etmektedir. 2014 ve 2015'te, elektronik ödeme dolandırıcılığından veya finans elde etme garantileri ile ilgili sahte belgelerin çıkarılmasından kaynaklanan büyük zararlar gözlemlenmiştir.
- Grubun üçüncü zarar sebebi olan icra hataları faaliyet zararlarının %15'ini temsil etmiştir. Bu kategori 2014'te ikinci zarar sebebidir (o yılki toplamın %19'u) ve 2015'te yılın toplam zararlarının üçte birini temsil ederek en önde gelen sebep olmuştur. Finans piyasalarındaki işlemlerin oynaklığı ve hacmi ile artan bu tipteki zararlar son üç yıl içerisinde yavaş yavaş tutar olarak artmıştır

- ticari ihtilaflar 2011 - 2015 dönemi içindeki zararların %12'sini temsil etmiştir. 2012'de başlayan aşağı yönlü eğilim devam etmektedir: 2012 ve 2015 arasında bu kategorideki toplam zararlar %53'lük bir düşüş. Bununla birlikte, özellikle Amerikan ve İngiliz emsallerimiz için 2014 ve 2015'te gözlemlenen, büyük tutarlar içeren ihtilaflara bakıldığında,

özellikle de satılan ürünlerin seçimi, bunların uygunluğu, dokümantasyonunun kalitesi ve müşteriler tarafından beklenen hizmet kalitesi ile ilgili olarak tetikte kalmaya dikkat etmemiz gerekmektedir.

Grup operasyonel risklerinin diğer kategorileri (hileli ticaret, IT sistemi kesintileri, fiyatlama veya risk değerlendirme hataları ve faaliyet kaynaklarının kaybı), Grubun 2011 - 2015 dönemi içerisindeki ortalama zararlarının zar zor %4'ünü temsil edip, halen oldukça önemsizdir

FAALİYET RİSKİ SİGORTASI

Sigorta aboneliği politikaları

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.

Ana kapsamların açıklaması

GENEL RİSKLER

Binalar ve içerikleri, IT ekipmanları da dahil olmak üzere ikame değerleri üzerinden sigortalanmaktadır. Yurt dışındaki terör faaliyetlerini kapsayan garantiler yenilenmiş durumdadır.

Mesleki sorumluluk dışında kalan yükümlülükler (faaliyetler, CEO'lar ve Direktörler, araçlar, vs.) dünyanın her yerinde sigorta poliçeleri ile teminat altına alınmıştır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine uygun olarak, bir ülkeden diğerine farklılıklar gösterebilmektedir.

FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN RİSKLER

Sigorta Grubun faaliyetlerine ilişkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi yönündeki önlemlerden sadece biridir. Grubun izlediği risk takibi politikasını tamamlamaktadır.

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 sigortalıdır. 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

SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in faaliyet riskine ilişkin sermaye gereksinimleri temel olarak dahili model altında hesaplanır (2015'de %93). Aşağıdaki

tablo, 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun maruziyetini ve buna karşılık gelen sermaye gereksinimlerini sunmaktadır.

TABLO 24: FAALİYET RİSKİ İLE İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014	
(milyon EURO)	Standardize edilmiş yaklaşım altındaki risk ağırlıklı varlıklar	Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) altındaki risk ağırlıklı varlıklar	Toplam risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri	Toplam risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	314	27.950	28.263	2.261	28.560	2.284
Şirket merkezi	354	2.988	3.343	267	5.411	433
Uluslararası Bireysel Bankacılık & Finans Hizmetleri	2.431	5.070	7.501	600	6.222	498
Fransa Bireysel Bankacılık	38	4.709	4.747	380	3.738	299
Toplam	3.137	40.717	43.854	3.508	43.931	3.514

7. YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Denetlenmiş I Faiz oranı ve döviz kuru oranı risklerine yapısal maruziyet, Grubun bütün konsolide edilmiş birimlerinin ticari işlemlerinden ve bunlara ilişkin koruma işlemlerinden ve kurumsal merkez işlemlerinden 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 ve piyasa maruziyetleri, Grubun toplam faiz oranı ve döviz kuru oranı maruziyetini teşkil etmektedir.

Genel prensip yapısal faiz oranını ve kur risklerinin konsolide kuruluşlar dahilinde mümkün olduğu ölçüde düşürülmesidir. Mümkün olduğunca, ticari işlemler ve teşekküllerin içindeki kurumsal merkez faaliyetleri 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. Konsolide bir seviyede, Grubun Ortak Özkaynak Tier 1 oranının döviz kuru dalgalanmalarına hassasiyetini minimize etmek için bazı döviz kuru pozisyonları korunur.



YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Denetlenmiş I Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi, işletme birimlerinin birinci derece ve en önemli sorumluluğudur. Grubun Finans Bölümlerindeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanları kontrol çerçevesini tamamlar.

Bir Genel Yönetim organı olan Grup Finans Komitesi

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 Bölümündeki ALM Departmanı

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarını tanımlamak ve risk iştahını yapısal risklere göre şekillendirmek;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve 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 ilkelerini tanımlamak;
- yapısal risk metriklerinin normatif ortamını tanımlamak, metotları modellemek ve çerçeveye oturtmak;

- Grup teşekkülleri tarafından yapısal risklerle ilgili olarak kullanılan, Risk Departmanı ve iş kolları ile birlikte geçerli kılınan modelleri geçerli kılmak;
- Grup yapısal riskleri hakkında envanter, konsolidasyon ve raporlama çalışmalarını gerçekleştirmek;

• yapısal risk limitlerine uygunluğu izlemek.

Eylül 2015'te, Grubun ALM sistemi merkezleştirilmiş ve güçlendirilmiştir.

Ana değişiklikler şunlardır:

- düzenleyiciler tarafından istenen değişiklikleri daha etkin bir şekilde uygulamak için, iş kollarının yapısal risklerini izlemeye özel ekiplerin ve Fransız Bireysel Bankacılığı ile ilgili ALM risklerinin yönetimine tahsis edilmiş ekibin Finans Bölümüyle birleştirilmesi,
- yeni ekonomik ortama daha iyi uyum sağlayan ve Grup içerisindeki birtakım normatif ve modelleme işlerini yürütmek için kullanılabilecek bir sistem.

Risk Bölümündeki ALM Risk Kontrol Departmanı

2015'te, Piyasa Riski Departmanı içerisinde, Grup içerisinde kullanılan ALM modellerinin ve ilgili çerçevenin ikinci seviye denetimini yürütmek için yeni bir departman oluşturulmuştur. Buna göre, bu departman ALM modellerinin metodolojik prensipleri, besleme parametreleri ve geriye dönük testleri hakkında bir görüş sunar. Departman ALM departmanının göstergeleri, stres senaryoları ve yapısal risk limitleri ile ilgili önermelerini analiz eder. Aynı zamanda birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon içinde, risk limitlerinin ikinci seviye kontrollerini yürütür.

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 Bölümüne 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 Bireysel Bankacılık kuruluşları genellikle geçici bir ALM (Aktif Pasif Yönetimi) Komitesine sahiptir. Bu komite geçerli kılınan modellerin uygulanmasından, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruziyetlerin yönetilmesinden ve Grup tarafından konulan ve Finans Komitesi ve iş kollarının ALM komiteleri tarafından doğrulanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarının uygulanmasından sorumludur.



YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Denetlenmiş | Yapısal faiz oranı riski, Grup şirketlerinin her biri için yapısal faaliyetler (ticari 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

Yapısal faiz oranı riskini yönlendirirken, ana amaç riskin, her Grup teşekkülünün yapısal faiz oranı riskine maruziyetini mümkün olduğu kadar azaltarak yönetilmesini sağlamaktır.

Bu maksatla, her teşekkül ve bir bütün olarak Grup, Finans Komitesi tarafından geçerli kılınan hassaslık limitlerine tabidir. 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, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için bazı göstergeler kullanır. En önemli üç göstergeler şunlardır:

- faiz oranı açığı analizi (vadeye kadar ödenmemiş sabit oranlı varlıklar ve borçlar arasındaki fark): sabit oranlı pozisyonlar tablosu, gerekli koruma işlemlerinin özelliklerini değerlendirmeye yönelik temel göstergedir. Statik esasa dayalı olarak hesaplanır.
- net gerçek 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. Dinamik bazda hesaplanır.

Yapısal faiz oranı risklerine maruziyetini ölçmek için Grup boşlukları tespit etmek amacıyla bütün sabit oranlı varlıkları ve gelecekteki yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oran üzerinden ücretlendirilen veya hesaba geçirilen işlemlerden ve bu işlemlerin vadelerinden kaynaklanmaktadır.

Varlıklar ve yükümlülükler olaydan önce eşleştirme yapılmaksızın bağımsız olarak analiz edilir. Ödenmemiş aktiflerin ve pasiflerin vade tarihleri, işlemlerin sözleşmesel şartlarına, geleneksel varsayımlara ve müşterinin geçmiş davranış biçimlerine (özellikle vadesiz mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi geri ödemeleri ve öz sermaye için) dayalı olarak belirlenir.

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 kendi sabit oranlı pozisyonun (getiri eğrisinin dikleştirilmesi ve yassılaştırılması) farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına duyarlılığını ve bilanço yapısındaki değişiklikleri de analiz eder. Net faiz geliri duyarlılığının üç yıllık bir dönen planlama ufkunda ölçümü Grup tarafından ayrıca önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi için kullanılır.

2015 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:

- Fransız Bireysel Bankacılığında, müşteri mevduatlarının ödenmemiş tutarları genel olarak sabit oranlı kabul edilir. Fransız Bireysel Bankacılığının net gerçek değerini ve net faiz marjı riskine karşı duyarlılığını (benimsenmiş olan senaryolar çerçevesinde) limitler dahilinde tutmak için, özellikle faiz oranı swapları kullanılarak makro koruma tesis edilir. 31 Aralık 2015'te, Fransız Bireysel Bankacılığının ekonomik değer duyarlılığı özellikle Euro-cinsinden gösterilmiş varlıkları ve yükümlülüklerine istinaden -127 milyon EURO olmuştur.
- büyük kurumlarla yapılan işlemler genellikle mikro korumalıdır ve bu sebeple herhangi bir bakiye faiz oranı riski arz etmez;
- Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler iştiraklerinin 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 iştiraklerinde ve şubelerinde gerçekleştirilen ticari işlemler, 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.

kurumsal merkez işlemleri korunmaya tabidir.

Grubun ve kurumsal merkezi ödenmemiş borçlarının %90'ına tekabül eden, Grubun başlıca kuruluşlarının faiz oranındaki değişimlere karşı hassasiyeti, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 45 milyon Euro olmuştur (getiri eğrisindeki %1'lik anlık paralel artış için).

TABLO 25: İŞLETMELERİN FAİZ ORANLARINDAKİ %1'LİK DEĞİŞİME DUYARLILIĞININ VADE BAZINDA ÖLÇÜMÜ

	31 Aralık 2015			
	Bir yıldan az	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam hassasiyet
(milyon EURO)				
Hassasiyet tutarı	(36)	(10)	91	45

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 26: 31 ARALIK 2015'TE VADEYE GÖRE FAİZ ORANI BOŞLUKLARI

(milyon EURO)				
Vade	1 yıl	3 yıl	5 yıl	7 yıl
Boşluk miktarı	(6.340)	1.369	3.336	66

Grup, net faiz marjı üzerinde stres testleri kullanarak kârın piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını analiz etmektedir.

31 Aralık 2015'te Grubun 2016 yılı için net faiz marjı duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

TABLO 27: GRUBUN FAİZ MARJININ DUYARLILIĞI

	31.12.2015	31.12.2014
(milyon EURO)		
Faiz oranlarında 200 bp oranında paralel artış	81	142
Faiz oranlarında 200 bp oranında paralel düşüş	(145)	(207)
Faiz oranlarında 100 bp oranında paralel artış	43	58
Faiz oranlarında 100 bp oranında paralel düşüş	(85)	(108)
Dikleşme	(48)	27
Düzleşme	(87)	16

Hesaplamalar, 31 Aralık'ta ekonomik değer duyarlılığı bakımından izlenen ödenmemiş kredilerin %80'den fazlasını temsil eden Grup konsolide şirketlerinin ve kurumsal merkezin kapsamının, toplam tahminlerine dayalıdır.

Bilançonun dinamik vizyonu, devam eden işlemlerin amortismanına ve 2016 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 2016 yılının tamamı için faiz oranı duyarlılığı görece düşüktür. Getiri eğrilerinde +200bp oranında paralel bir değişim olması halinde, duyarlılık pozitifdir 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 yenilenmesinden ve 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 Bireysel Bankacılık faaliyetleri, ödenmemiş kredi marjları sabit kalırken mevduatlar daha yüksek oranlar üzerinden yeniden yatırılabilir olduğundan, 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, bireysel 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.

YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Denetlenmiş I Yapısal döviz kuru riskleri esasen aşağıdaki hususlardan kaynaklanır:

- n döviz cinsinden gösterilen sermaye iştirakleri ve döviz satın alınması yoluyla finanse edilen özsermaye yatırımları;
- n yabancı iştiraklerdeki dağıtılmamış kârlar;
- n bazı iştirakler tarafından düzenleyici nedenlerle hisse senedi finansmanı için kullanılan para birimi dışında bir para biriminde yapılan yatırımlar. ▲

Grubun Amacı

Denetlenmiş I Grubun politikası, Ortak Özkaynak Tier 1 oranının işlem yaptığı para birimlerindeki dalgalanmalara karşı hassasiyetini düşürmektir. Bunun için çok uzun vadeli döviz cinsinden yatırımlarını finanse etmek amacıyla döviz satın almaya karar verebilir, böylece yapısal döviz pozisyonları oluşturabilir. Bu yapısal pozisyonların değerlemesindeki her tür fark daha sonra çevirme farkları olarak kaydedilmektedir. ▲

TABLO 28: DÖVİZ İŞLEMLERİ

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014*			
(milyon EURO)	Aktifler	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	Aktifler	Pasifler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler
EURO	760.374	746.574	20.811	19.937	770.387	804.839	17.383	18.704
USD	324.591	324.715	43.752	49.152	320.543	282.406	39.950	40.091
GBP	69.513	58.518	7.836	12.791	52.643	43.044	3.224	5.448
JPY	41.084	64.231	21.168	17.611	37.032	48.595	8.788	9.081
AUD	6.122	5.712	3.640	4.923	5.074	4.859	2.430	2.805
CZK	29.046	30.656	270	130	30.229	31.867	507	1.009
RUB	9.843	6.789	21	43	11.379	9.435	307	202
RON	6.595	7.256	47	189	5.281	6.517	49	98
Diğer para birimleri	87.223	89.940	18.256	15.131	75.570	76.576	13.495	12.023
Toplam	1.334.391	1.334.391	115.802	119.907	1.308.138	1.308.138	86.133	89.461

*IFRIC 21'in yorumlamasının geriye dönük olarak uygulanmasına göre 2014 yılında yayımlanan mali tablolara ilişkin yeniden beyan edilen tutarlar.

Denetlenmiş I Grup, yapısal döviz kuru pozisyonlarını izler ve Ortak Özkaynak Tier 1 oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı duyarlılığını yönetir. ▲

Yapısal döviz kuru risklerinin ölçülmesi ve takibi

Denetlenmiş I 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 2015 itibarıyla tablo 25'de verilmektedir.

31 Aralık 2015 için paranın %10 oranında değer kaybetmesi veya kazanmasının Grubun Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi Tablo 29'de gösterilmektedir.

TABLO 29: GRUBUN ORTAK ÖZKAYNAK TIER 1 ORANININ, %10 KUR DEĞİŞİKLİĞİNE DUYARLILIĞI
(BAZ PUAN OLARAK)

Para birimi	%10'luk bir para birimi değer düşmesinin Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi	%10'luk bir para birimi değer artışının Ortak Özkaynak Tier 1 oranı üzerindeki etkisi
USD	(2)	2
GBP	(1)	1
JPY	(1)	1
AUD	0	0
CZK	(1)*	1
RUB	0	0
RON	0	0
DİĞERLERİ	(3)	3

Denetlenmiş I 2015 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). ▲

8. LİKİDİTE RİSKİ

Denetlenmiş | Likidite riski, muaccel hale gelen nakit akışı veya munzam teminat gereksinimlerini, makul bir fiyat üzerinden karşılayamama riski olarak tanımlanmaktadır. ▲

YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Denetlenmiş | 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 ufkı") 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 Komitesi:

- 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 Finans Bölümünün Risk Departmanından ve işletmelerden temsilcilerle bir araya gelir,
- yapısal likidite riskine ilişkin belirlenen limitleri denetler ve doğrular,
- düzenli olarak bütçeye ve likidite rotasına uyumu takip eder,
- gerektiğinde düzeltici önlemlere ilişkin kararlar alır,
- gerektiğinde likidite riski yönetimine ilişkin yöntemler hakkında kararlar alır,
- yasal değişiklikleri ve bunların etkilerini inceler.

İşletmeler, Grubun Finans Bölümünün kontrolü altında, denetimleri kapsamındaki likidite riskinin yönetiminden sorumludur. İşletmeler kendi denetimleri kapsamına giren teşekküllere uygulanabilir olan yasal gereksinimlere uyumu sağlamalıdır.

Grubun Finans Bölümü, ayrı bir risk yönetimi, uygulaması ve kontrol fonksiyonlarını destekleyen ilkelerle uyumlu olarak üç ayrı departman vasıtasıyla likidite riskini yönetir 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 şunlardan 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 işlemlerinde kullanılan ek teminatı yönetmek (Merkez Bankaları, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirme, teminatlı finansman) ve likidite yedeğini izlemek,
- dahili likidite sistemleri dahil olmak üzere Grubun merkezi fonlama departmanının idaresi (Grup içinde likidite ve özkaynak yönetimi);
- Grup için likidite kıtlığı olması halinde acil durum planını geliştirmek ve uygulamak.

■ Mali İşler Müdürüne bağlı olan ALM departmanı özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- Grup tarafından maruz kalınan yapısal risklerin (likidite, faiz oranları ve döviz kuru oranları) denetimi ve kontrolü,
- yapısal risk modellerinin ve bunların Grubun metodolojilerine uygunluğunun kontrolü, Grubun bölümleri, iş kolları ve teşekküllerindeki risk limitlerine ve yönetim uygulamalarına uyumun izlenmesi.

2015'te, Piyasa Riski Departmanı içerisinde, Grup içerisinde kullanılan ALM modellerinin ve ilgili çerçevenin ikinci seviye denetimini yürütmek için yeni bir departman oluşturulmuştur. Buna göre, bu departman ALM modellerinin metodolojik prensipleri, besleme parametreleri ve geriye dönük testleri hakkında bir görüş sunar. Departman ALM departmanının göstergeler, stres senaryoları ve yapısal risk limitleri ile ilgili önermelerini analiz eder. Aynı zamanda birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon içinde, risk limitlerinin ikinci seviye kontrollerini yürütür. ▲

GRUBUN LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ YAKLAŞIMI

Denetlenmiş I 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:

- n 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;

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, 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. 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 öngören bir Karşılık Fonu 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, Yasal Oranlar kısmına 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 Grubun dahili devir fiyatlandırma planı aracılığıyla maliyet bakımından yönetilir. İşletmelere tahsis edilmiş finansman, Grup için likidite maliyetini yansıtmaması gereken ölçeklere dayalı olarak onlara yüklenir. 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. ▲

LİKİDİTE REZERVİ

Grubun likidite rezervleri, merkez bankalarındaki nakiti ve bir stres senaryosu çerçevesinde likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilir varlıkları içermektedir. Bu yedek varlıklar kullanıma hazırdır, bir diğer ifadeyle herhangi bir işlemde garanti ya da ek teminat olarak kullanılmaz. 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 iştiraklerin likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilir varlıklar içerir: bu nedenle iştiraklerdeki transfer edilemeyen nakit fazlası (yasal oran tanımına göre) Grubun likidite rezervine dahil edilmez.

Likidite rezervi aşağıdakileri içermektedir:

- Merkez Bankası mevduatları, zorunlu karşılıklar hariç;
- 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 Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Yönetiminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.

(milyar EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Merkez Bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	64	48
Hazır ve piyasada transfer edilebilir HQLA menkul kıymetleri (kesintilerden sonra)	92	75
Diğer hazır merkez bankası uyumlu varlıklar (kesintilerden sonra)	13	17
Toplam	169	140

YASAL ORANLAR

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 Fransız Resmi Gazetesinde (Journal Officiel) 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 girmiştir. 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 Konsey'i'ne yeni yönetmelikleri sunacaktır.

Societe Generale Basel/Avrupa mevzuatını dönüştürme ve bunları Grup içerisindeki yönetim standartlarına adapte etme amaçlı çalışmasına aktif olarak devam etmiştir. Grup seviyesinde, LCR halihazırda Avrupa standartlarına dayalı olarak yönetilir. Avrupa mevzuatının stabilizasyonu beklenirken, NSFR Basel standardına göre yönetilecektir.

LCR Avrupa yasal tahdidinin Ekim 2015'te yürürlüğe girmesinden beri, 1 Ocak 2016'daki %70'lik bir gereksinimi müteakip %60'lık bir minimum gereksinimle, Societe Generale'in LCR oranı her zaman rahatlıkla %100'ü aşan bir seviyede kalmıştır.

2014'ün sonunda LCR daha yüksek olmuş ve 2015'in sonunda yasal gereksinimlerin oldukça üzerinde %124 olarak gerçekleşmiştir (2014 sonunda %118).

Grubun ACP oranı (eski Fransız yasal oranı) bakımından likidite pozisyonu da aynı zamanda, Avrupa LCR tarafından değiştirilene kadar (1 Ekim 2015) %100'lük minimum gereksinimin üzerinde olmuştur.

Bu durum, krizden bu yana Grubun likidite rezervlerini güçlendirmek, Grubun kısa vadeli yükümlülüklerinin ortalama vadesini uzatmak ve kısa vadeli toptan 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.

BİLANÇO PROGRAMI

Sözleşmesel vadeye göre dökümü yapılmış bilanço bu bölümde sunulmuştur.

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (TÜREVLER HARİÇ)

31 Aralık 2015						
(milyon EURO)	Konsolide mali tablolara notlar	0-3 Ay	3 Ay-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
Merkez bankalarına borçlar		6.907	3	41		6.951
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	Not 3,1	189.718	17.101	22.946	34.989	264.753
Bankalara borçlar	Not 3,6	63.952	6.306	22.323	2.871	95.452
Müşteri mevduatları	Not 3,6	297.297	29.249	28.974	24.112	379.631
Varlığa dayalı ödenecek borçlar	Not 3,6	25.126	25.095	41.542	14.649	106.412
İkincil borç	Not 3,9	319	1.155	2.613	8.959	13.046

Not: Bu yükümlülüklerin ölçeklendirilmiş varsayımları konsolide mali tablolara ilişkin Not 3,13'te sunulmaktadır. Simetrik olarak, bu değerlere karşılık gelen finansal varlıkları içeren ana satırlar aşağıda verilmektedir.

FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2015						
(milyon EURO)	Konsolide mali tablolara notlar	0-3 Ay	3 Ay-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
Kasa, merkez bankalarındaki paralar		75.786	636	1.319	824	78.565
Kâr veya zarar vasıtasıyla rayiç değerden ölçülen finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3,4	328.013	2.991			331.004
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Not 3,4	123.718	5.983		4.486	134.187
Bankalardan alacaklar	Not 3,5	57.178	5.578	7.969	957	71.682
Müşteri kredileri	Not 3,5	79.183	52.527	144.103	102.234	378.047
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	Not 3,5	2.506	5.460	14.153	5.085	27.204

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:

- 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.
- 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.

Bilançoıu oluşturan diğır satırlarla ilgili olarak, diğır varlıklar ve yükümlölükler ve bunlarla ilgili uygulamaların dökümü aşağıdaki gibidir:

DIĞER PASİFLER

31 Aralık 2015							
(milyon EURO)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Plana dahil olmayan	0-3 Ay	3 Ay-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerleme farkları		8.055					8.055
Vergi borçları	Not 6			1.108		463	1.571
Diğer borçlar	Not 4.4		83.083				83.083
Satılmaya hazır duran yükümlülükler				526			526
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 4.3		11.199	7.710	29.195	59.153	107.257
Karşılıklar	Not 8.5	5.218					5.218
Özkaynaklar		59.037					59.037

DIĞER VARLIKLAR

31 Aralık 2015							
(milyon EURO)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Plana dahil olmayan	0-3 Ay	3 Ay-1 YIL	1-5 YIL	> 5 YIL	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		2.723					2.723
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 3.9					4.044	4.044
Vergi varlıkları	Not 6	7.367					7.367
Diğer aktifler	Not 4.4		69.398				69.398
Satılmaya hazır duran varlıklar			104	67			170
İştirakler ve bağlı şirketlere yapılan özkaynak yöntemi ile muhasabeleştirilen yatırımlar						1.352	1.352
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.2					19.421	19.421
Firma değeri	Not 2.2					4.358	4.358

1. Faiz oranı riskine karşı korumaya alınan portföylere ilişkin yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediğı işlemleri içerdüğinden 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. Diğır varlıklar ve Diğır yükümlölükler (garanti depozitoları ve tasfiye hesapları, muhtelif alacaklar), dönen varlık ve yükümlölükler olarak değerlendirilir.
4. Türev araçların taahhütlerinin farazi vadeleri Grubun konsolide mali tablolarına ilişkin Not 3,13'te sunulmaktadır. Bilançoda kâr ve zarar vasıtasıyla rayiç değır üzerinden ölçülen türev işlemlerinin net bakiyesi -1,899 milyon EURO'dur (yukarıda belirtilen kurallara göre vadesi 3 aydan az olan ticari yükümlölük olarak sınıflandırılır, konsolide mali tablolara ilişkin Not 3.4'e bakınız).
5. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların ve ilişkili yükümlölüklerin vadesi 1 yıldan azdır.
6. İştiraklere ve bağılı şirketlere yatırımlar özkaynak yöntemiyle muhasabeleştirilir ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi 5 yıldan fazladır.
7. Karşılıklar ve özkaynak plana dahil edilmemiştir.

9. UYUM, İTİBARI VE YASAL RİSKLER

UYUM

Uyum, kanun veya yönetmelikler şeklindeki yürürlükteki bankacılık kurallarına ve finansal kurallara ve aynı zamanda mesleki, etik veya şirket içi standartlara uygun hareket etmek demektir.

Müşterilere dürüst davranılması (ve daha genel olarak bankacılık uygulamalarının ve finansal uygulamaların bütünlüğü) kurumumuzun itibarına kesinlikle katkı sağlamaktadır.

Grup, söz konusu kurallara uyulmasını sağlayarak, müşterilerini ve genel olarak tüm karşı taraflarını, çalışanlarını ve raporlama yaptığı çeşitli düzenleme kurumlarını korumak amacıyla çalışmaktadır.

Uyum Sistemi

Uyumsuzluk risklerinin 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 ve Grubun tüm kuruluşlarında faaliyet gösteren, koordineli bir Uyum Yetkilileri ağından oluşan bir uyum birimi yardımcı olmaktadır.

UYUM DEPARTMANI

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 sunar, kontrolleri en yüksek seviyede gerçekleştirir ve Genel Sekretere Uyum Departmanının gündelik operasyonuna yardımcı olur. Üç çapraz iş departmanı ve Grubun işletmelerine tahsis edilmiş üç departman şeklinde organize edilmiştir.

Üç çapraz iş birimi şunlardan sorumludur:

- Grubun finansal güvenliği (kara para aklama ve terör finansmanının önlenmesi, müşterini tanı yükümlülükleri; ambargolar ve finansal yaptırımlar);
- birim için tutarlı standartlar geliştirme ve güncelleştirme, bir uyum kültürü tanıtırma, çalışan eğitimini koordine etme ve Grubun düzenlemelere yönelik projelerini yönetme;
- Grup bünyesinde bir uyum kontrol mekanizmasını koordine etme (ikinci seviye kontroller), normalleştirilmiş bir Uyum sürecini denetleme, personel operasyonlarının gözetimi ve son olarak birim için büyük BT projelerini yönetme.

Departmanlar iş kolu uyum kapsamından sorumludur:

Fransa'daki ve yurtdışındaki Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ağıları;

• Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

• Özel Bankacılık

Sigorta Uyum Görevlisi işlevsel olarak Uyum Departmanına raporlama yapar.

Temel görevleri yasal gereklilikler ve düzenleme gereklilikleri doğrultusunda, uyum ve finansal güvenlik ile ilgili politikaların, esasların ve prosedürlerin belirlenmesi ve aşağıdaki amaçlarla bunların uygulanmasının yönetilmesi ve izlenmesidir:

- mesleki yönetmeliklere ve finansal pazar yönetmeliklerine uyumu sağlamak;
- çakar çatışmalarının önlenmesi ve yönetilmesi;
- tüm Grup çalışanlarının uyması gereken ahlaki kuralların belirlenmesi;
- Çalışanların eğitilmesi ve yasalara uygun hareket etme bilincinin artırılması;
- Bir yandan görevlerinin layıkıyla uygulanmasını izlerken, diğer yandan hak ve önceliklerini belirlemek ve görevlerini yerine getirmek için gerekli kaynaklara, araçlar ve normatif çerçeveye sahip olmalarını sağlamak suretiyle çeşitli işletmeler ve kuruluşlar bünyesindeki uyum görevlilerinin verimliliğinin sağlanması;
- birim için yönlendirme ve organizasyon araçlarının oluşturulması ve uygulanması: Uyum ve İtibar Riski panoları, en iyi uygulamaları paylaşmak için forumlar, birim uyum görevlilerinin toplantıları;
- genel olarak Grubun itibarını zedeleyebilecek konuların izlenmesi.

Uyum Departmanı Grup seviyesinde iki komiteye bağlıdır.

- İcra Kuruluna bağlı Uyum Komitesi (COM-CO): 2015'in üçüncü çeyreğinde oluşturulmuş olan bu komite Grubun İcra Kurulunun tüm üyelerini ve Uyum Müdürü Yardımcısını üç ayda bir toplar. Grubun önemli uyum odaklarını belirler ve riskin uygulanmasını ve kontrol izleme mekanizmasını denetler.
- Grup Uyum Komitesi (CCG): Grup Uyum Komitesi ayda bir kez toplanır ve komiteye Grup Genel Sekreteri başkanlık eder ve katılımcılar birim uyum görevlileri, Finans ve Geliştirme Departmanı, Kaynak Departmanı, Şirketiçi Kontrol Koordinasyonu, Hukuk Grubu Başkanı, Operasyonel Risk Yönetimi Bölüm Başkanı ve aynı zamanda Genel Denetim temsilcisidir.

Komite, dönem içinde tüm Grup genelinde gerçekleşen önemli olayları gözden geçirir ve atılacak adımlara ilişkin karar verir. Farklı iş kolları genelinde ve içinde yürütülen önemli uyumla ilişkili etkinliklerini ve girişimlerini inceler ve uyumla ilgili mevcut konuları değerlendirir. Önemli yasal ve düzenleyici gözetim unsurları da bu yönetim organı bünyesinde Hukuk Grubu Başkanı tarafından sunulur.

Ayrıca, iki pano her bir çeyrekte Grup İcra Kuruluna bağlı Uyum Komitesine (COM-CO) ve her yarıyıldan Denetim ve Kurum içi Kontrol Komitesine (CACI) sunulur:

- n 2012'den buyana dağıtılmakta olan itibar riski panosu temel kurum içi ve dış göstergeleri bir araya getirir;
- n 2014'ten buyana dağıtılan, dört uyum teması (finansal güvenlik, müşterinin korunması, yasal ilişkiler ve pazarın kötüye kullanımı) odaklı olarak ilgili çeyreğe ait temel olayları ve temel göstergeleri gösteren uyum panosu.

UYUM BİRİMİ

Uyum biriminin görevleri, Uyum Görevlisinin yetkisi altında çalışan özel ekiplerce iş kollarında ve kurumsal bölümlerde gerçekleştirilir. Uyum Departmanı bu birimi denetler.

İş kollarına ilişkin uyum kontrol sistemi özel departmanlar çevresinde yapılmıştır: Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Bankacılık Müşterileri, Özel Bankacılık, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ve Sigorta. Kurumsal ekipler birim raporlamasını sürdüren Sigorta iş kolları istisnasıyla doğrudan Uyum Departmanı Müdürüne raporlama yapar. Fransa'da ve yurtdışında bulunan iştirak uyum görevlileri Uyum Departmanı ile güçlü bir birim bağlantısına sahiptir.

Uyum Görevlileri, kendi sorumlulukları dâhilinde Grup seviyesinde belirlenmiş olan yönetim ve ilkeleri geliştirir ve uygular. Bu çerçevede, uyum ve itibar risklerinin belirlenmesine ve önlenmesine, yeni ürünlerin onaylanmasına, uyumla ilgili anormal durumların analiz edilmesi ve raporlanmasına, düzeltici önlemlerin, düzeltme planlarının uygulanmasına, personelin eğitilmesine ve uyum değerlerinin Grup genelinde teşvik edilmesine katkıda bulunurlar. Özellikle, hiyerarşik veya operasyonel yetkileri dahilinde, iş kolu, kuruluş ve iştirak uyum görevlilerinden oluşan bir piramit yapısına dayanmaktadır.

Birimin organizasyonu çoklu hedefleri gerçekleştirmek üzere tasarlanmıştır:

- n bu alanda uzmanlık geliştirmek için Grubun uyum uzmanlarını merkezileştirmek;
- n Grup içinde Grubun iş kollarının ve kurumsal bölümlerinin tümünü kapsayan uyum değerlerini teşvik etmeyi ve uyumlaştırmayı hedefleyen çapraz iş birimleri oluşturmak;
- n danışma birimleri ile kontrolün doğasında bulunanlar arasında açık bir ayrım belirlemek;
- n bilgi akışını artırmak ve karar alma döngüsünü kısaltmak amacıyla uyum sistemini basitleştirmek.

GRUBUN FİNANSAL GÜVENLİK SİSTEMİ

(kara para aklamanın, terör finansmanının önlenmesi, müşterini tanı yükümlülükleri, ambargolar ve finansal yaptırımlar).

Finansal güvenlik sistemi iki temel üzerinde durmaktadır:

- n 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 finansal güvenlik sisteminin organizasyonu ve yönetimi ve bu bilhassa karmaşık ve hızlı bir şekilde değişen sorunlar hakkında iş kollarının bilincinin daha da artırılması,
 - Grubun tüm Fransız şirketleri için (doğrudan raporlama yapan Crédit du Nord ve Boursorama Banque istisna olmak kaydıyla) şüpheli faaliyetlerin TRACFIN'e raporlanması ve mal varlığının dondurulmasına ilişkin raporların ve yetki taleplerinin Societe Generale SA adına Fransız Hazinesine bildirilmesi.
 - Fransa dışındaki kuruluşlar ve iştirakler için, Kara Para Aklama Görevlileri (AMLO'lar) şüpheli faaliyetleri yerel kurumlara bildirir.
 - Kantitatif göstergeleri kullanarak finansal güvenlik süreçlerini izleme faaliyetinin çeşitli Grup işletmelerinde 2015'te başladığının vurgulanması gerekir. Uygulanmakta olan bu yeni yaklaşımın temel amacı riski daha iyi kontrol etmektir.
- n iş kolu uyum görevlileri ve işletme düzeyindeki AMLO temsilcilerinden oluşan bir yapılandırılmış ağ, finansal güvenlik sisteminin her bir şirkette iş birimlerinde uygun şekilde uygulanmasından sorumludur.

NORMATİF DOKÜMANTASYON VE BİLGİ PAYLAŞIMI

Görevlendirmelerini tamamlamak amacıyla, Societe Generale Uyum birimi belirli aralıklarla güncellenen normatif dokümanlara (direktifler, talimatlar ve prosedürler) güvenmektedir.

Ayrıca, birim bünyesindeki çeşitli departmanlar arasında takaslar ve en iyi uygulamaları teşvik etmek amacıyla 2015'te bir işbirlikçi bilgi paylaşım aracı uygulanmıştır.

UYUM YÜRÜTME UYGULAMALARI

Üç BT türü yönetmeliklere uyumu sağlar ve özel dikkat gerektiren ihlalleri veya durumları saptar:

özellikle bireysel bankacılık olmak üzere olağan dışı hesap akışlarını veya işlemleri tespit ettiğinde uyarıda bulunan profil çıkarma/senaryo yönetim araçları. Daha spesifik olarak, bunlar terör finansmanını ve kara para aklamayı önlemek ve piyasanın kötüye kullanılması, fiyat manipülasyonunu ve içeriden bilgilendirmeyi saptamak amacıyla kullanılır;

- 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. Ayrıca uyum risklerinin haritalandırılmasına ve değerlendirilmesine ilişkin bir araç, kişisel işlemler için bir raporlama aracı, şirketin içindekiler listelerini ve potansiyel çıkar çatışmalarını yönetmeye ilişkin bir dizi arac mevcuttur.

Bu araçlar, düzenlemeyle ilgili ve teknolojik değişiklikleri içerecek ve bunların operasyonel etkinliklerini iyileştirecek şekilde belirli aralıklarla güncellenmektedir.

Uyum Kültürü ve Tüzük

En yüksek profesyonel standartları karşılayan ahlak kurallarına uyum Societe Generale Grubu'nun temel değerlerinin bir parçasıdır. Bunlara sadece bazıları tarafından uyulmaz, ancak bunlar herkese uygulanabilir bir kültürün bir parçasıdır.

Grup şirketin itibarının korunmasını bir stratejik hedef olarak belirlemiş olup, her bir çalışanın günlük bazda bütünlük içinde hareket etmesini sağlar. 2011'den buyana çok sayıda kültür ve davranış seminerleri gerçekleştirilmiştir. Grup bir dizi sıkı iyi hal doktrinleri ve kurallarına sahiptir. Grubun Tüzüğü Ocak 2013'te yürürlüğe girmiş bir direktif kapsamında yer almıştır. Yayınlanmış bireysel ve grup davranış ilkeleri ve kuralları özellikle belirli ülkelerdeki ahlaki standartlar Grubun uyguladığı değerler ve taahhütlerle tutarlı olmadığında yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin sıkı bir şekilde uygulanmasının ötesine geçmektedir.

Söz konusu direktif sorumluluk seviyelerine bakılmaksızın tüm çalışanlara ve aynı zamanda Grup yöneticilerine uygulanabilir olup, ayrıca özel bir durum bunu doğruladığında uyarı prosedürlerini belirtmektedir.

Bir banka için, uyum kültürü şunları ifade eder:

- ilgili şahsı tanımak için yeterli bilgi toplamının mümkün olmadığı bir müşteri ya da karşı taraf ile çalışmamak;
- Bir işlemin ekonomik gerçekliğinin nasıl değerlendirileceğini anlamak;
- her bir kararı herhangi bir durumda gerekçelendirebilmek. Sonuçta,

Grup:

- ülkelerdeki işlemleri tamamlayamaz ya da faaliyetleri bir bankacının davranışını yönlendiren kanun veya ilkeleri ihlal edebilecek olan gerçek kişilerle ya da tüzel kişilerle ilişkiler kuramaz;
- ekonomik gerçekliği değerlendiremeyeceği ya da bunların muhasebe ya da ahlak ilkelerini ihlal edeceği çıkarımına yol açabilecek şekilde şeffaflığın olmadığı işlemlerde müşterilerle ya da karşı taraflarla çalışmayacaktır;
- sunulan ürünlere ve hizmetlere ilişkin doğru, açık ve yanıltıcı olmayan bilgiler sunar ve bunların müşteri beklentilerini karşılamasını sağlar.

Societe Generale Grubu "büyük global bankalarda tamamen kapsamlı kültürel reformlar ve davranış reformlarına ilişkin çağrılar" başlıklı raporunda ekonomik ve parasal konulara ilişkin G30 Uluslararası Danışma Grubu'nun tavsiyelerini uygulamaktadır.

Bu tavsiyeleri beş ana konu çerçevesinde düzenlenmiştir: kültüre ilişkin genel zihniyette önemli değişim; üst düzey hesap verebilirlik ve yönetim; performans yönetimi ve teşvikler; personel gelişimi ve teşviki ve diğerlerinin yanı sıra uyum biriminin rolünü ve konumunu güçlendirmek dâhil olmak üzere üç etkin savunma hattı.

Uyum Biriminin Dönüşüm Programı

Societe Generale Grubu, özellikle izleme standartlarımızı yükseltmek ve düzenleyici kurumların artan gereksinimlerini daha iyi karşılamak amacıyla Uyum biriminin operasyonel verimliliğini dönüştürmeye ve iyileştirmeye yönelik, 2015-2018 dönemini kapsayan bir program başlatmıştır.

Diğerlerinin yanı sıra, bu program yönetişimi güçlendirir ve hem ek kaynakları işe alarak hem de Uyum biriminin mevcut BT uygulamalarını modernize etmeye yatırım yaparak ve uyarı kontrollerini ve yönetimini güçlendirerek birimdeki kullanılabilir kaynakları artırır.

Öncelikli birimlerin, yönetmeliklerin uygulanmasını izleyen merkezi araçların (eğitim, uyumlaştırma ve yasal takip dahil), finansal güvenlik, daimi kontrol, müşterilerin korunması, piyasanın bütünlüğü (çıkarcı çatışmalarının önlenmesi dahil) ve raporlama kalitesinin sürekli iyileştirilmesini hedefler.

Societe Generale Grubu Uyum birimi 2015'te işgücünü büyük ölçüde artırmıştır. Bu artış tüm birim departmanlarını etkilemiştir. Çalışanlardaki bu artış ayrıca çoğu zorunlu olan çok sayıda eğitim oturumunu kapsamıştır.

Uyum politikalarının uygulanması

KARA PARA AKLAMANIN VE TERÖR FİNANSMANININ ÖNLENMESİ

2015 yılında yaşanan ana olaylar şunlardır:

- Kara para aklama ve terör finansmanının önlenmesinin tabi olduğu Grup talimatının yeniden ele alınması;
- terör finansmanını önlemeye yönelik mekanizmanın güçlendirilmesi ve Grup çalışanlarını izlemek;

- n TRACFIN ile COSI (sistematik bilgi iletişimi) projesini sürdürme-bu proje nakit yatırma/çekme işlemlerini ve uluslararası banka havalelerini kapsamaktadır;
- n operasyonel dosya işlemeyi optimuma çıkarmak ve çeşitli iş kolları arasında bilgi paylaşımını kolaylaştırmak amacıyla bir Grup BT uygulaması uygulama projesinin başlatılması.

MÜŞTERİNİ TANI

"Müşterini Tanı" uygulaması kapsamında, periyodik dosya incelemesine 2015'te Grup bünyesinde özel önem verildi.

Ayrıca şunlara önem veriyoruz:

- n bankacılık ilişki yönetimini kapsayan bir talimatın yayınlanması;
- n siyasi nüfus sahibi kişileri seçmek için en iyi uygulamalara yönelik bir projenin lansmanı;

KYC verilerini dağıtmaya ve paylaşmaya yönelik eylemlerin sürdürülmesi.

AMBARGOLAR VE FİNANSAL YAPTIRIMLAR

Ambargolar bakımından, 2015'te uluslararası bağlam bankacılık sektörü için çok karmaşık olmaya devam etmiştir. Özellikle kurumsal departman ön ekibi olmak üzere uyum birimi çalışanlarına bu konuda eğitim verilmiştir.

- n Rusya'ya yönelik uluslararası sektörel yaptırımların tabi olduğu temel kurallar, kurumlardan (Avrupa Komisyonu, Yabancı Varlıkların Kontrolü Ofisi vs.) alınan ek bilgilere dayalı olarak 2015'te güncellenmiştir.
- n Societe Generale Grubu'nun Finansal Güvenlik Departmanı Irak, Suriye ve Libya bölgesinde İslam Devleti'nin (Daış) finansmanının önlenmesine yönelik spesifik talimatlar yayınlamıştır.
- n 2015'te özellikle Swift ödeme mesajlarının yeniden düzenlenmesinin kontrolü (örneğin ayrıştırma karşıtı kontrol) amaçlı olarak filtreleme araçları güçlendirildi.
- n 2015'te, Finansal Güvenlik Departmanı yönetim ve çalışanlar arasında bilinci artırmaya devam etti. Ayrıca, 2015'in ortalarında tüm global Grup çalışanlarına uluslararası yaptırım risklerine ilişkin zorunlu eğitim gerçekleştirildiğinin vurgulanması da gerekir. 2015'in sonunda, çoğu Grup çalışanı Fransızca ve İngilizce dillerindeki bu eğitimi tamamlamıştır. Söz konusu eğitim 2016'da başlıca Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in iştirakleri için yerel dillerde devam edecektir.

YOLSUZLUKLA MÜCADELE

Yolsuzlukla mücadele küresel hale gelmiştir. Çoğu ülke yolsuzlukla mücadele kanunlarını güçlendirmiş ve ilgili yaptırımları artırmıştır.

2000'de, Societe Generale Wolfsberg Group bünyesinde ve 2003'te Global Compact (Birleşmiş Milletler Küresel Sözleşmesi) tahtında belirli taahhütlerde bulunmuştur. Kara para aklamanın önlenmesi mekanizması yolsuzluk vakalarını belirlemek amacıyla üçüncü şahıslar tarafından bankacılık sisteminin kullanımının izlenmesini kapsar.

Yolsuzlukla mücadele etmek amacıyla, Societe Generale Tüzüğü'nün bir parçasını teşkil eden sıkı ilkeler uygulamakta ve bu bakımdan İngiltere Rüşvet Kanunu dahil olmak üzere en sıkı yönetmeliklere uymaktadır. Uygulanmaları sıkı bir şekilde takip edilmektedir. Grup genelinde uygulanacak zorunlu talimatlar ve kontroller 2001'den bu yana dağıtılmaktadır.

İhtiyatı artırmak amacıyla, Societe Generale Grubu çalışanının yolsuzlukla mücadele konusundaki bilincinin artırılmasına yönelik olarak tasarlanmış bir eğitim modülü 2015'te uygulanmıştır ve zorunludur.

ÇALIŞAN ETİK KURALLARI

Etik politikalarına uyum, Societe Generale tüzüğü tahtında daimi bir yükümlülük teşkil etmektedir. Prosedürler ve bunların uygulanması dış personelin (hizmet sağlayıcıların çalışanları, geçici çalışanlar ve stajyerler) gözetimine ilişkin olanlar dahil olmak üzere yakından incelenir.

SAHİPLİK 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 (103 ülke) uyulmasını sağlar.

Societe Generale Grubu'nun elinde bulunan tüm hisseleri ve dayanak özkaynak senetleri ile birlikte türev araçları izler. Bu varlıklar her bir ülkedeki spesifik kurallar uyarınca hesaplanır.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI

Grup, bunların uygun şekilde yönetimi için uygulanması gereken ilkeleri ve mekanizmaları belirleyen, çıkar çatışmalarının önlenmesine ve yönetilmesine ilişkin bir talimata sahiptir. Bu talimat ilgili alandaki yasal değişiklikleri dikkate almak amacıyla 2015'te güncellenmiştir.

Bu politika, Grubun, müşterilerinin veya personelinin dahil olması olasılığı bulunan olası çıkar çatışmalarına değinmektedir. Ayrıca, yatırım hizmetleri veya ilişkili hizmetleri sunarken meydana gelebilecek olası çıkar çatışmalarının ayrıntılarını da planlamaktadır.

PİYASANIN KÖTÜYE KULLANILMASI

Teknolojik değişikliğe (yeni işlem platformlarının geliştirilmesi) ve artan fiyat manipülasyonuna (özellikle endeksler) uyum sağlanması ve Grubun haberdar olduğu yasal gelişmelerin uygulanması amacıyla, Bireysel Bankacılık kolu personeli de dâhil olmak üzere, çalışanların geçici prosedürler ve bunların tüm işletmelerde uygulanması, tespit araçlarında ve analitik araçlarda gerçekleşen gelişmeler hakkında farkındalık kazanmaları için özel gayret sarf edilmektedir.

Piyasanın Kötüye Kullanılması Sistemi reformunun (12 Haziran 2014 tarihli "Piyasanın Kötüye Kullanılması" Yönetmeliği ve "Piyasanın Kötüye Kullanılması 2" Direktifi) 3 Temmuz 2016'da yürürlüğe girmesi kapsamında, Grup 2015'te Uyum Departmanı tarafından yönetilen bir özel projenin lansmanını yaptı.

MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması Grup için yüksek öneme sahiptir. Bu kaliteli müşteri ilişkileri için bir önkoşuldur.

Gerçekleştirilen eylemler arasında, aşağıda belirtilenler bilhassa önemlidir:

Uyum biriminin, gerekli olması halinde ön gerekliliklerin belirlendiği Yeni Ürün Komitesine katılarak, ürünlerin geliştirilmesine katkı sağlaması;

- Fransa İhtiyati Düzenleme Kurumu'nun (l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution) Müşterinin Korunması anketine yanıt;
- Societe Generale Grubu şirketlerinin finans sektörü araçlarıyla ve iş ortaklarıyla (apporteurs d'affaires) ilişkilerinin tabi olduğu bir talimatın dağıtımı (Fransa'da, banka araçlarına ve "IOBSP" ödeme dairelerine, "CIF" finansal yatırım danışmanlarına, "ALPSI" yatırım hizmeti temsilcilerine ve "IAS" sigorta araçlarına uygulanabilir kurallar).

Son olarak Grup, 2017'den itibaren uygulanacak olan MIF 2 Yönetmeliği tahtında müşterilerin korunmasına ilişkin yeni gereklilikleri uygulamaya hazırlanmaktadır.

TALEPLER VE ARACILIK

Bir talep öncelikle müşteri memnuniyetine katkı sağlayan bir ticari işlem olarak değerlendirilir. Uyum birimi uygun olmayan prosedürleri ya da teklifleri belirlemek amacıyla müşteri taleplerini dikkatli bir şekilde izler. Grubun her bir temel işletmesi, talepleri işlemek ve izlemek üzere işletmesine uygun olarak ayarlanmış yönetime, organizasyona, prosedürlere ve kaynaklara sahiptir.

Başta Fransa Bireysel Bankacılık (Societe Generale, Boursorama Banque ve Crédit du Nord) ve Sigorta iş kollarında (ISO 9001 kalite gerekliliği) olmak üzere, Grup bünyesinde çalışanları eğitmeye ve bilinçlerini artırmaya yönelik önemli çalışmalar gerçekleştirilmiş olup, bu süreç optimizasyonuna büyük ölçüde katkı sağlamıştır (kayıt, kalite ve müşteri yanıt süreleri). Ayrıca, müşteri bilgileri de iyileştirilmiştir.

RİSKLER VE DAVALAR

Grup, önemli riskler getiren anlaşmazlıkları her üç ayda bir ayrıntılı olarak gözden geçirmektedir.

- 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 ABD'de Gelir İdaresi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ve Adalet Bakanlığı Antitröst Departmanı ve birkaç eyaletin başsavcılıkları tarafından soruşturmaya tabi tutulmuştur. Societe Generale, soruşturmayı yürüten makamlarla işbirliği içindedir. Societe Generale görevi suistimal iddialarını kabul etmeksizin ya da reddetmeksizin 24 Şubat 2016'da ilan edildiği şekliyle bazı eyaletlerin başsavcılarının soruşturmalarını çözüme kavuşturmuştur. İlgili uzlaşma tutarı tamamen karşılanmıştır.

Grup talimatları taleplerin ele alınmasına ve aynı zamanda olası kurum içi ya da dış aracı (Crédit du Nord Group, Fransa Finans Piyasaları Kurumu (AMF) ve Fransa Bankacılık Federasyonu) kullanımına ilişkin bir arttırma sürecini kapsar. Uluslararası şirketler ve iştirakler ayrıca yerel araçlar (yasa bunu gerektirdiği takdirde) ya da uzman kuruluşlar tarafından onaylanmış yerel aracılık kuruluşlarını kullanabilirler.

DÜZENLEMELERE YÖNELİK PROJELER

Son olarak, 2015'te iş kolları ile işbirliği içinde, Uyum birimi özellikle 26 Temmuz 2013 tarihli Fransa bankacılık kanunu, Volcker reformları, DFA ("Dodd-Frank Kanunu"), EMIR ("Avrupa Piyasası Altyapı Düzenlemesi"), MIF 2, FATCA ("Yabancı Hesap Vergi Uyum Kanunu"), Genel Raporlama Standartları ("CRS") ve Piyasanın Kötüye Kullanılması Direktifi/Piyasanın Kötüye Kullanılması Yönetmeliği ("MAD II/MAR") olmak üzere çok sayıda önemli düzenlemeyi kapsayan gelişme ve uyum seminerlerini sürdürmüştür.

2016'ya BAKIŞ

2016 ek işe alımlarla "Uyum Taahhüdü" programı kapsamında dönüşüm faaliyetlerinde bir hızlanmaya, Uyum biriminin ve kontrol mekanizmalarının operasyonel verimliliğinde iyileşmeye ve aynı zamanda orta vadeli stratejik planda yer alan çeşitli BT sistemlerinin optimizasyonuna tanıklık edecektir.

Önemli işlem hacimleri, ele alınması gereken veriler ve uyarılar dikkate alındığında, bu faaliyetler Societe Generale Grubu'nun gerek Fransa'da gerekse yurtdışındaki ticaretini daha iyi şekillendirmesine olanak tanıyacaktır. Ayrıca, çeşitli düzenleyici gereksinimlere ilişkin uygulama süresini azaltacaktır.

Bu program ayrıca diğerlerinin yanı sıra eğitimi geliştirmek ve çalışanların ve yönetimin farkındalığını artırmak üzere tasarlanmış olan, üst yönetimin liderliğindeki "Kültür ve Davranış" eylem planına da katkı sağlayacaktır.

2008 yılı içerisinde, ABD mahkemeleri tarafından, GIC'lerin ve türevlerinin belediyelere satışı ve bu konuda yapılan ihalelerle ilgili olarak Societe Generale ve diğer birçok banka, finans kuruluşu ve broker aleyhinde ABD anti tröst yasalarının ihlal edildiği iddiasıyla davalar açılmıştır. Söz konusu davalar ABD Manhattan Bölge Mahkemesi'nde birleştirilmiştir. Bu davaların bir kısmı, birleştirilmiş toplu dava talebiyle görülmeye devam etmektedir. Mahkeme, Nisan 2009'da tarafların ortak talebi üzerine, üçü hariç olmak üzere Societe Generale ve diğer davalılar aleyhine açılmış olan birleştirilmiş toplu davanın reddine karar vermiştir. Haziran 2009'da ikinci bir birleştirilmiş ve tadil edilmiş toplu dava açılmıştır. Societe Generale'nin, ikinci birleştirilmiş ve tadil edilmiş toplu dava şikâyetinin reddine yönelik talebi kabul edilmemiş olup, Societe Generale ve çok sayıda diğer tedarikçi ve komisyonculara yönelik işlemler devam etmektedir. Toplu davanın davacıları, Mart 2013'te üçüncü bir tadil edilmiş toplu dava açılmıştır. Societe Generale toplu davanın davacılarıyla uzlaşma sağlamış ve 24 Şubat 2016'da söz konusu davacılar mahkemeye uzlaşmanın ön onayı talebiyle başvurmuşlardır

. İlgili uzlaşma tutarı tamamen karşılanmıştır. Ayrıca, ABD anti tröst yasaları ve California eyalet yasası kapsamında açılan diğer bir toplu dava ve yerel hükümet makamları tarafından açılan çeşitli davalar da dâhil olmak üzere, birleştirilmiş toplu dava dışında açılmış ve devam etmekte olan başka davalar da bulunmaktadır. Söz konusu ilişkili muamelelerdeki şikâyetlerin reddine ilişkin başvurular tamamen veya kısmen reddedilmiş olup, tespit işlemlerine devam edilmektedir.

- n 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 Euro ödemesine karar verilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Hukuk davasında Yüksek Mahkeme, mülkiyetle ilgili ceza gerektiren suçların kurbanlarının tazmin edilmesine ilişkin geleneksel çizgiden ayrılmıştır. Dava geri gönderilmeden önce, tazminatların tutarı meselesi Versailles Temyiz Mahkemesinde görülecektir.
- n Societe Generale, 2003 yılından beri Türk Goldaş Grubuyla bir "altın sevkiyat" hattı oluşturmuş bulunmaktadır. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Bu şüpheler, ödemenin (466.4 milyon Euro) yapılmaması ile kısa süre içerisinde teyit edilmiştir. Societe Generale, Goldaş Grubunun borçlu olduğu tutarları ve çıkarlarını güvence altına almak için, 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 sigorta şirketleri aleyhine yasal takibat da başlatmış olup, bunlar herhangi bir tarafça sorumluluk kabul edilmeksizin muvafakatle sonlandırılmıştır. Fransa'daki sigorta şirketleri aleyhine muameleler halen devam etmektedir.
- n Societe Generale Cezayir (SGA) ve birçok şube yöneticisi, kambiyo kontrolleri ve diğer ülkelere sermaye transferi ile ilgili Cezayir kanunlarını ihlal ettikleri için cezai takibata uğramıştır. Davalılar, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatlarla ilgili sermaye transferi ile ilgili olarak Bank of Algeria'ya tam veya eksiksiz şekilde bildirmemekle suçlanmaktadır. Bu olaylar, daha sonra ceza mahkemesi nezdinde hukuk davası 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, on iki dava SGA lehine sonuçlanmış olup, yedi dava halen görülmektedir.
- n Fransa bankacılık sektörü, 2000li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir.

Çeklerin ödeme güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekârlıkla 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 dâhil) 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 "İlgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam yaklaşık 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve alt şirketi Crédit du Norda kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53.5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur.

Ancak, Banque de France hariç müdahil tüm bankalar tarafından konunun havale edildiği Fransa Temyiz Mahkemesi, 23 Şubat 2012'de rekabet kanununun ihlal edilmediği onaylamış ve bankaların ödenmiş cezaları tazmin etmesini sağlamıştır. 14 Nisan 2015'te, Yüksek Mahkeme Temyiz Mahkemesi'nin muamelelere gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü şahsın iddialarını incelemeyeceği gerekçesiyle Temyiz Mahkemesi'nin kararını bozarak iptal etmiştir. Dava geri gönderilmeden önce, Temyiz Mahkemesinde tekrar görülecektir.

- n 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. Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin ("OSIC") müdahil olmasına izin verilmiş ve komite Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve benzer kanun yoluna başvuran diğer davalılar aleyhine bir dava dilekçesi sunmuştur.

Societe Generale Private Banking'in (İsviçre) bu taleplerin görevsizlik gerekçesiyle reddedilmesine ilişkin talebi 5 Haziran 2014 tarihli mahkeme kararıyla reddedilmiştir. Societe Generale Private Banking (İsviçre) Mahkemenin yargı kararının yeniden değerlendirilmesi için başvurmuş olup, bu başvuru nihai olarak Mahkeme tarafından reddedilmiştir. 21 Nisan 2015'te, Mahkeme davacılar ve OSIC tarafından açılan davaların büyük çoğunluğunun devam etmesine izin vermiştir.

Mayıs 2015'te, davacılar Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve diğer davalıların itiraz ettiği, toplu dava onayı için talepte bulunmuştur. Söz konusu talep halen karar için beklemektedir.

22 Aralık 2015'te, OSIC söz konusu işlemin Teksas eyaleti kanunu tahtında hileli havale olarak iptal edilebilir olduğu gerekçesiyle Aralık 2008'de (Stanford'un ödeme aczine düşmesinden önce) Societe Generale Private Banking'e (İsviçre) yapılmış olan, 95 milyon ABD Doları tutarındaki havalenin iadesi talebiyle kısmi duruşmasız karar talebi için mahkemeye başvurmuştur. Bu talebe ilişkin brifing devam etmektedir.

ABD Adalet Bakanlığı, bu toplu davada ileri sürülen hususlarla ilgili olarak Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve Societe Generale'den de bazı belge ve bilgiler talep etmiş bulunmaktadır. Societe Generale Private Bank (İsviçre) ve Societe Generale, ABD makamları ile işbirliği yapmaktadır.

n 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 (şu anda EBF-FBE) yapılan tekliflerle ve ayrıca farklı göstere farklı oranlarına endekslenmiş türevlerin ticareti ile ilgili soruşturmalara bağlantılı olarak Avrupa, ABD ve Asya'da çeşitli makamlardan resmi bilgi talepleri almıştır. Societe Generale, soruşturmayı yürüten makamlarla işbirliği içindedir.

Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, yine ABD Doları Libor oranlarının belirlenmesine ve Libor'a endekli türev araçların alım satımına dâhil olmasıyla bağlantılı olarak beş mefruz toplu davada ve birkaç bireysel ("toplu olmayan") davada davalı olarak anılmaktadır. Söz konusu davalar belirli döviz bazlı türev araç sözleşmelerinin, borsa dışı türev araç sözleşmelerinin, tahvillerin, özkaynak senetlerinin ve ipoteklerin alıcıları tarafından açılmış olup, ABD Manhattan Bölge Mahkemesi'nde tek bir hâkim huzurunda görülmektedir. Bu davalar farklı olarak diğerlerinin yanı sıra ABD anti-tröst kanunlarına, ABD Emtia Borsası Kanunu'na ("CEA") ve çok sayıda devlet kanununa yönelik ihlalleri iddia etmektedir. 23 Haziran 2014'te, mahkeme belirli borsa dışı türev araç sözleşmelerinin alıcıları ve belirli döviz bazlı türev araç sözleşmelerinin alıcıları tarafından açılan, mefruz toplu davalarda Societe Generale aleyhine talepleri reddetmiştir. 5 Mart 2015'te, Societe Generale Libor'a bağlı, düzeltilebilir oranlı ipoteklerin alıcıları tarafından açılan üçüncü mefruz toplu davadan ihtiyari olarak reddedilmiştir. Diğer iki mefruz toplu dava geçerli olarak aşağıda açıklanan temyiz kararını beklemektedir. 20 Ekim 2015'te, mahkeme bazı başarısız kredi birliklerinin tasfiye temsilcisi tarafından açılan bireysel bir davada Societe Generale aleyhine talepleri reddetmiştir. 4 Ağustos 2015 tarihinde, mahkeme münferit davacılar tarafından öne sürülen talepleri reddetmiş, ancak devlet hukukuna dayalı bazı taleplerin sınırlı durumlarda davalılar aleyhine ilerlemesine izin vermiştir. Bu kararın, Societe Generale ve diğer davalılar aleyhindeki talepler üzerindeki etkisi konusunda Taraflar arasındaki mahkeme süreci halen devam etmektedir. Çoğu toplu davada ve münferit davada, davacılar tüm davalılar aleyhine anti-tröst taleplerinin mahkeme tarafından ret kararını ABD İkinci Temyiz Mahkemesi'ne temyize götürmüştür.

Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte ayrıca sırasıyla Yen LIBOR ve Euroyen TIBOR oranlarının iddia edilen manipülasyonu nedeniyle araçlarının yapay seviyelerde işlem gördüğünü veya bu şekilde işlem yaptıklarını öne süren, Chicago Ticaret Borsası'ndaki ("CME") Euroyen türev araç sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları ve borsa dışı türev araç sözleşmelerinin alıcıları tarafından açılmış, ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdindeki iki mefruz toplu davada davalı olarak adlandırılmıştır. Bu davalar diğerlerinin yanı sıra ABD anti-tröst kanunlarına, CEA, Baskıyla Şantaj ve Rüşvet Örgütleri ("RICO") Yasası ve devlet kanunlarına yönelik ihlalleri iddia etmektedir. 28 Mart 2014'te mahkeme diğer taleplerin yanı sıra döviz bazlı davacıların antitröst taleplerini reddetmiş, ancak belirli CEA talepleriyle ilgili davanın görülmesine izin vermiştir. 31 Mart 2015 tarihinde, mahkeme CEA, RICO ve devlet hukukuna dayalı talepleri öne sürmeyi amaçlayan, döviz bazlı davacıların bir RICO talebi ve ek grup temsilcileri eklemek amacıyla ayrılma başvurularını reddetmiştir. Borsa dışı davacıların taleplerinin reddine ilişkin talep kısa süre içinde sona erecektir.

Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, ayrıca iddia edilen Euribor oranlarının manipülasyonu nedeniyle araçlarının yapay seviyelerde işlem gördüğünü ya da bu şekilde işlem yaptıklarını iddia eden, iLIFFE borsasındaki Euribor bağlı vadeli işlemlerin, CME'deki Euro para birimi cinsinden vadeli işlem sözleşmelerinin, Euro faiz oranı swap'lerinin ya da Euro vadeli döviz işlemlerinin alıcıları ya da satıcıları adına açılan, ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdindeki bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmıştır. Bu dava, diğer kanunların yanı sıra ABD anti-tröst kanunlarına, CEA, RICO ve devlet kanunlarına yönelik ihlalleri iddia etmektedir. Reddetme talepleri sunulmuştur.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, 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. Bu iddialar, iddia edilen ABD Doları Libor oranının manipülasyonuna ilişkin olarak Arjantin tüketicisiyi koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikâyet 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.

n 10 Aralık 2012'de Fransa Danıştay (French Conseil d'État), 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 (Rhodia ve Suez) iade haklarını devredenlere karşı sınırlı bir rücu hakkıyla Societe Generale'a devretmiştir. Danıştayın kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Danıştay'ın 10 Aralık 2012 tarihli kararında tanımladığı stopaj vergisinin iadesine ilişkin koşulları uygulamaya devam eden Fransa'daki Fransa idare mahkemeleri nezdinde- en son karar Suez davasıyla ilgili olarak 12 Aralık 2014 tarihinde Paris İdare Temyiz Mahkemesi tarafından verilmiştir) Fransa vergi makamları aleyhine açılan çeşitli davalarda haklarını savunmuştur.

Avrupa Komisyonu 15 Eylül 2011 tarihinde Avrupa Adalet Divanının C-310/09 sayılı davaya ilişkin verdiği hükmün ardından 10 Aralık 2012'deki Danıştay kararının bazı Avrupa Kanunlarının ilkelerini ihlal ettiğine karar vermiştir. Avrupa Komisyonu, Societe Generale dâhil olmak üzere davacılar, 26 Kasım 2014 tarihinde resmi bir ihbar göndererek Fransa Cumhuriyeti aleyhine bir ihlal prosedürü başlattığını bildirmiştir.

- n 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 kurum içi inceleme başlatmış olup ABD makamlarıyla işbirliği halindedir.
- n Söz konusu olaylar meydana geldiğinde Rosbank CEO'su olan Vladimir Golubkov ve bankanın bir çalışanı, yolsuzluğa yol açabilecek davalar için Rusya Federasyonu'nda cezai kovuşturma aşamasındadır. Basına göre, Vladimir Golubkov aleyhine açılan dava Aralık 2015'te reddedilmiştir.
- n 22 Mayıs 2013 tarihinde ACPR (Fransa İhtiyati Düzenleme ve Karar Kurumu), "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 Danıştay'a havale etmiştir. 14 Ekim 2015'te verilen bir karar uyarınca, Danıştay ACPR'nin 11 Nisan 2014 tarihli cezasını iptal etmiştir. 9 Kasım 2015 tarihli bir yazı ile, ACPR Societe Generale'e yaptırımlar komisyonu nezdinde muameleleri yeniden başlatacağını bildirmiştir. Kurul temsilcisi 18 Aralık 2015'te brifingini sunmuştur. Societe Generale yanıtını 1 Şubat 2016'da sunmalıdır.
- n 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 talepleri kesin bir şekilde reddetmektedir. İngiliz Mahkemesi, duruşmanın Ocak 2017'de yapılmasına karar vermiştir. Buna ek olarak, 8 Nisan 2014'te ABD Adalet Bakanlığı Societe Generale'e LIA dâhil çeşitli Libya şirketleri ve gerçek kişileri ile işlemlere ilişkin dokümanların temin edilmesini talep eden bir celp göndermiştir. Societe Generale, ABD makamları ile işbirliği yapmaktadır.
- n Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Londra Altın Fiyatı Sabitleme seansına dahil olmasına ilişkin olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmıştır. Bu dava fiziksel altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmelerini satan, altın ETFlerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın satın alma opsiyonlarını satan, CME'de işlem gören altın satış opsiyonlarını satan alım, borsa dışı altın peşin muamele sözleşmeleri ya da vadeli işlem sözleşmelerini ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Bu dava ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Davayı red talebinde bulunulmuş olup, karar için beklemektedir. Societe Generale ve belirli iştirakleri, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi) benzeri talepler içeren, mefruz toplu davada davalılar olarak anılmıştır.
- n 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 temininin talep edildiği bir celp göndermiştir. Societe Generale, ilgili makamlarla işbirliği içindedir.
- n Societe Generale Americas Securities, LLC ("SGAS"), diğer finans kuruluşları ile birlikte, ABD Ana Bayisi olarak faaliyetlerine, ABD Hazine kağıtlarının satın alınması ve satışına ilişkin olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden birkaç mefruz toplu davada davalı olarak anılmıştır. Bu davalar, ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde birleştirilmiştir. SGAS'ın dava dilekçelerine yanıt verme süresi henüz belirlenmemiştir.
- n Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, döviz peşin muamele ve vadeli işlemlerine ilişkin olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve emtia Borsası Kanunu'nun ihlallerini iddia eden bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmıştır. Bu dava belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişiler ya da kuruluşlar tarafından açılır. Bu dava şu anda Manhattan'da bulunan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Bu davanın reddedilmesine ilişkin talepte bulunulmuştur. Societe Generale ve belirli iştirakleri, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'de bulunan Quebec Yüksek Mahkemesi) benzeri talepler içeren, iki mefruz toplu davada davalılar olarak anılmıştır.

10. 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 Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Güvenlik Hizmetleri faaliyetleri (bankacılık ağı, 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'nin ve bazı iştiraklerinin, Fransa'daki ve Fransa dışındaki varlık yönetim faaliyetleri (özellikle Societe Generale tarafından geliştirilen yatırım ortaklıklarına yönelik başlangıç sermayesi) ile ilgili özkaynak yatırımları olabilir.

Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıkları takibi

Endüstriyel varlıklar portföyü, 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 2015 ve 2014 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 30: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAK YATIRIMLARI VE VARLIKLAR

(milyon EURO)	31.12.2015	31.12.2014
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - Muhasebe kapsamı	14.720	15.201
Özkaynaklar ve diğer özkaynak yatırımları (AFS) Not 3.3	12.091	13.181
Uzun vadede tutulan AFS özkaynakları	2.629	2.020
Bankacılık defteri özkaynak yatırımları ve varlıklar - İhtiyat kapsamı (EAD)	7.081	10.799
Borsa kotuna alınmış hisse senetleri	717	466
Borsa kotuna alınmamış hisse senetleri	6.364	10.333

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 tutarı, 2015 sonundakimilyar EURO tutarına kıyasla 2015 sonunda 7.1 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, özkaynaklarda, "Gerçekleşmemiş veya gecikmiş sermaye kazanç ve kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilir. Satış veya sürekli değer düşüklüğü durumunda, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda, "satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen net kar ve zararlar" kaleminde muhasebeleştirilir. Özkaynak yatırımlarından elde edilen temettüler, gelir tablosunda "Temettü geliri" kaleminde muhasebeleştirilir.

Borsa kotuna alınmış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer, hisse kapanış fiyatları baz alınarak takdir edilir. Borsa kotuna alınmamış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer finansal aracın kategorisi ve aşağıdaki yöntemlerden biri baz alınarak tahmin edilir

10.8 . Bu değişim başlıca likidite araçlarının satışından kaynaklanmaktadır.

- :
 - n eldeki net varlıkların payı;
 - n son dönemdeki şirketin hisselerini içeren işlemlere dayalı değerlendirme (hisselerin üçüncü taraflarca iktisabı, bilirkşi değerlemeleri, vb.);
 - n son dönemdeki aynı sektördeki şirketleri içeren işlemlere dayalı değerlendirme (gelirler veya NAV katları, vb.).

TABLO 31: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLAR NET KARLAR VE ZARARLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2015	31.12.2014
Hisse satışı kar ve zararları	374	163
Özkaynak portföyündeki varlıklarda değer düşüklüğü	(28)	(28)
Özkaynaklar portföyü net gelirine oranla	56	63
Bankacılık defteri özkaynaklar ve varlıklar net karlar/zararlar	402	198
Tahakkuk etmemiş varlık karları/zararları	1.058	1.587
Tier 1 ve Tier 2 sermaye* kapsamındaki hisse	1.057	467

* Proforma Basel 3 tutarları

Ön tedarik hazırlığı politikası

Bir satılmaya hazır finansal varlığın değer düşüklüğü işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümünde yer alan mali tabloların (sayfa 322 ve müteakip sayfalar) Not 3.8'inde açıklanmaktadır.

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, borsa kotuna alınmış şirketlerdeki hisseler %290 ve sigorta iştiraklerimizdeki varlıklar dahil borsa kotuna alınmamış şirketlerdeki hisseler % 370 bir katsayı verilir. 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 2015 tarihinde, Grubun ticari olmayan özkaynak portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 32: BANKACILIK DEFTERİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLARLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ (1)

(milyon EURO)

31.12.2015

31.12.2014

Özkaynaklar ve varlıklar	Yaklaşım	Ağırlıklandırma	Temerrüt anında riske açıklık	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri	Temerrüt anında riske açıklık	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri
Özel sermaye	KZ	%150	114	171	14	123	185	15
Özel sermaye	Basit yaklaşım	%190	121	229	18	171	325	26
Finansal menkul kıymetler	Basit yaklaşım	250%	807	2.016	161	1.404	3.511	281
Kote edilmiş hisseler	Basit yaklaşım	290%	283	821	66	403	1.169	93
Borsa kotuna alınmamış hisseler ve sigortalar	Basit yaklaşım	%370	4.706	17.412	1.393	4.387	16.231	1.299
Toplam			6.030	20.650	1.652	6.488	21.421	1.714

(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 dâhilinde gerçekleştirilir. İstisnalar dışında, Yürütme Kurulu haftada bir kez toplanır.

Bu farklı organların yapısı, bu Tescil Belgesinin Kurumsal Yönetim Bölümünde (s. 64) belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun Dâhili Kurallarında, işbu Tescil Belgesinin 7. Bölümünde belirtildiği şekilde, toplantı yapma prosedürleri tanımlanmaktadır (s. 471).

FAALİYET RİSKİ

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. ALM risk yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur oranları ile ilgili riskler) ek olarak bunlara prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörizm veya askeri çatışmalar gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetleri ile ilgili yapısal risk dâhildir.

Bu risklerle ilgili risk takip yapısı ve ilgili hususlar, konsolide mali tabloların 4,3. Bölümünde ve işbu Tescil Belgesinin 6. Bölümünde (s. 338) belirtilmiştir.

ÇEVRESEL VE TOPLUMSAL RİSKLER

Çevresel ve toplumsal risklere ilişkin bilgiler bu Tescil Belgesi'nin 5. Bölümünde 209. sayfasında sunulmaktadır.

5

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Taahhütler, zorluklar ve amaç 210

Grup taahhütleri	210
CSR öncelikli konuları	212
Referans banka	212
Ortak değerlere dayalı bir ilişki bankacılığı kültürü	212
1.	

1. CRS idaresi ve yönetimi 213

CSR yönetimi	213
Paydaşlarla diyalog	213

2. Sürdürülebilir finans uygulama 214

Uygulamaların sadakati	214
Bankacılık ve finansal hizmetlerimize ilişkin olarak E&S taahhütlerinin uygulanması	219
Olumlu Etki Finansmanı (PIF)	220
Sosyal sorumluluk yatırımı (SSY)	220
Kaynak bulma politikamızda E&S Taahhütlerimizin uygulanması	221
Sivil toplumla diyalog	223
Finansal olmayan değerlendirme	224
Banka yatırımcılara karşı dikkatlidir	224

3. Çevreye faydalı faaliyetler 225

Societe Generale iklim yararına taahhütlerde bulunmuştur	225
Düşük karbon yatırımlarıyla müşterilerimizi destekleme	225
Grubun karbon ayakizinin azaltılması	228

4. Sorumlu bir işveren 232

Societe Generale grubunun 2015 yılı sonundaki ekipleri	232
Değişen meslekleri destekleme	234
Ortak değerlere dayalı bir ilişki bankacılığı kültürü geliştirme	238
Çalışan bağlılığını teşvik etme	242

5.

5. Girişimciliğin desteklenmesi ve sosyal ekonomi ve dayanışma ekonomisi 248

Gelişmekte olan ülkeleri ve yeni ekonomik aktörlerin gelişimini destekleme	248
Dayanışma bankacılık faaliyetleri	250
Emniyetsizlikle mücadele ve hassas nüfusu koruma	253

6. Societe Generale'nin sosyal taahhüdü: sponsorluk ve ortaklıklar 255

Vatandaşlık	255
Kültürel Sponsorluk	256

7. Ekler 258

Metodolojiye ilişkin Not	258
Bağımsız onay merciinin, yönetim raporunda sunulan toplumsal, çevresel ve sosyal konsolide bilgilere ilişkin raporu	261

8. Çapraz referans tablosu 263

CSR uygunluk tablosu (madde 225 - Grenelle II)	263
--	-----

Frédéric Oudéa'nın mesajı:

"Societe Generale için bir sorumlu şirket olmak iş kollarımızın misyonunun temelinde yatar ve olmaya uğraştığımız referans ilişki bankasının özünü yansıtır. Ekonomi finansmanında temel aktör olarak, misyonumuz projelerinin geliştirilmesinde, finansal araçlarının ve risk kuvertörlerinin yönetiminde onlara destek sunmak amacıyla gerçek kişilere, şirketlere ve kurumlara tavsiyeler vermek ve onlarla bağlantı kurmak için en iyi çözümler sunmaktır. Ekosistemimizdeki farklı paydaşlara karşı duyarlı olarak, bizi kuşatan çevre üzerinde uzun vadeli olumlu etki oluşumunu sağlamaya çalışıyoruz.

2015'te, kesin ve iddialı ilkeler niteliği taşıyan ulusal ve uluslararası taahhütlerin imzalanması ile 2000li yıllarda başlatılan proaktif yaklaşımımızı sürdürdük. Grup, ayrıca faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde insan haklarını ve çalışma haklarını gözetme taahhüdümüzün bir parçası olarak UNI Global Union (Küresel Sendikalar Birliği) ile bir global anlaşma imzaladı. Ayrıca, faaliyetlerinin çevre üzerindeki ve sosyal etkilerini belirlemek ve uluslararası en iyi uygulamalara uyum içinde bunları azaltmak amacıyla Birleşmiş Milletler Çevre Programı'nın Olumlu Etki Finansmanı Manifestosu'na katıldı. Ayrıca, aynı yıl gerçekleştirilen COP21 ile ilişkili olarak,

Societe Generale 2015'te global sıcaklık artışını 2100 yılına kadar 2°C'nin altında sınırlamaya katkıda bulunmayı amaçlayan, iklimle yönelik iddialı taahhütlerini duyurdu.

Bu şekilde, Societe Generale kendisini CSR başarıları ve şeffaflığı ile global faaliyet alanının önünde seçkin bir bankacılık aktörü olarak konumlandırmaktadır: 2015'te, Societe Generale RobecoSam'a göre bankaların ilk çeyreği arasında geri dönüş yaptı ve Viego bankayı CSR bilgilerinin kalitesi ve ilgisi bakımından 1.300 çok uluslu şirket arasından ilk şirket olarak derecelendirdi.

Bu doğrultuda, Grup müşterilerine hizmet sunmayı amaçlayan, sağlam, sorumlu bir finansal aktör olmaya kesinlikle kendini adanmıştır. Bu taahhüt hepimizin taahhüdü olup, örnek teşkil eden bireysel ve toplu davranışımıza dayalıdır. Tüm çalışanlara uygulanabilir olan ve dört müşteri odaklı değerimize- ekip ruhu, inovasyon, sorumluluk ve bağlılık- dayalı olan, benimsemeye karar verdiğimiz liderlik modelinin global düzeyde en sorumlu bankalar arasında pozisyonumuzu sağlamlaştırmamıza olanak tanıyacağı kanaatindeyim."

TAAHHÜTLER, ZORLUKLAR VE AMAÇ

GRUBUN TAAHHÜTLERİ

Societe Generale aşağıda yer alan belge ve sözleşmeler kapsamındaki değer ve ilkelere azami saygı göstererek işlerini yürütmektedir:

- Evrensel İnsan Hakları Beyannamesi ve ilişkili taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri;
- UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesi;
- OECD (Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü) Çok Uluslu Şirketler Rehberi

Ayrıca, Societe Generale 2000 yılından bu yana aşağıda yer alan kamu ve özel girişimlere yönelik 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.

- 2007: KOBİ Anlaşmasını (Fransa) imzaladı;
- 2010: "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri" Anlaşması'nı (Fransa) imzaladı;
- 2014: şeffaf, dürüst lobi faaliyetlerinin teşvikine yönelik Uluslararası Şeffaflık Örgütü Fransa tarafından oluşturulan Ortak Beyannameyi imzaladı;
- 2014: Yeşil Tahvil İlkelerini destekleme;
- 2014: Lyxor Sorumlu Yatırım İlkelerini (PRI) imzaladı;
- 2015: UNI Küresel Sendikalar Birliği ile Global Temel Haklar Sözleşmesi'ni imzaladı;
- 2015: Séverin Cabannes (İcra Kurulu Başkan Yardımcısı) UNEP-FI Bankacılık Komisyonu adına "Olumlu Etki Manifestosu'nu" başlattı.
- 2015: ormansızlaşma ile mücadele etmek amacıyla Bankacılık Çevre Girişimi'nin (Tüketici Malları Forumu ile) "Soft Emtia Taahhüdüne" katıldı;
- 2015: COP21 esnasında başlatılan "Finans Kuruluşları bünyesinde İklim Faaliyetlerini Anaakımlaştırma İlkelerine" üye oldu.

Çevreyle ilgili ve Sosyal Genel Yönergeler

Societe Generale'nin reel ekonomiyi finanse etmedeki proaktif rolü onun etki alanında aktif durumda olan çevresel, sosyal ve ekonomik yakınsama faktörleri hakkında bilgi sahibi olmasını gerektirir ve yeterince önem vermesini gerektirmektedir ve bunları işletmesine dahil etme niyetini teşkil etmektedir. Bu nedenle, yaklaşık on yıldır, kredi riski ve itibar yönetimine ilişkin politika ve süreçler, aşamalı olarak Çevreyle ilgili ve Sosyal (E&S) kriterlerin değerlendirilmesine yer vermektedir.

Yasal yükümlülüklerinin yanı sıra, Grup bu konu başlıklarına ilişkin pek çok gönüllü taahhütte bulunmuştur. Tüm bu yükümlülükler ve taahhütler Çevreyle ilgili ve Sosyal Genel Yönergelerde ve bunlara ekli sektöre ait ve sektörler arası politikalarda öngörülmektedir. Bunlar Kurum içi Direktif statüsüne sahiptir, İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanır ve tüm Gruba uygulanır. Bu ilkeler, ilk olarak Yatırım Bankacılığı faaliyetleri için geliştirilmiş olan ve kademeli olarak Grubun diğer faaliyetlerine (Syf. 219'a-E&S Sektöre ait ve Sektörler arası Politikaları-bakınız) uygulanmakta olan E&S değerlendirme prosedürlerini uygulamaya yönelik global referans çerçeveyi teşkil eder. Grubun Çevreyle ilgili ve Sosyal Genel Yönergelerine web sitesinden erişilebilir. Bunlar ekonomik ve sosyal dünyadaki E&S sorunlarının değerlendirilmesini en iyi şekilde yansıtmak için belirli aralıklarla revize edilmektedir.

2015'te, Grup küresel ısınmayı 2°C ile sınırlamaya yönelik uluslararası hedef ile tutarlı olan bir iklim stratejisi (bkz.: syf. 225, Grubun iklim stratejisi) oluşturarak iklim değişikliği ile mücadele taahhüdünü tekrar onaylamıştır.

Bu çerçevede, Societe Generale kömürle ilgili faaliyetlerinde bir genel azalmayı taahhüt etmiştir (IEA'nın 2°C senaryosu ile tutarlı) ve bundan sonra yüksek gelirli OECD ülkelerinde kömür santrali projelerinin finansmanında veya kömür madeni geliştirme projelerinin finansmanında yer almayacaktır. Societe Generale ayrıca Bankacılık Çevre Girişimi'nin Soft Emtia Taahhüdünü kabul ederek ormansızlaşma ile mücadele taahhüdünü pekiştirmektedir.

İnsan hakları

İnsan hakları konusunda, Genel Yönergeler özellikle Societe Generale'nin uymayı taahhüt ettiği ve müşterilerinin E&S değerlendirmesi için son derece önemli olarak belirlediği şu standartları ve girişimleri listelemektedir:

- İnsan Hakları Evrensel Bildirgesi, Kişisel ve Siyasal Haklar Uluslararası Sözleşmesi ve Ekonomik, Sosyal ve Kültürel Haklar Uluslararası Sözleşmesi;

- Özellikle zorla çalıştırma, çocuk işçiliği, ayrımcılık ve demek özgürlüğüne ilişkin sorunları ele alan, Uluslararası Çalışma Örgütü'nün Temel Anlaşmaları;

- Birleşmiş Milletler Ticaret ve İnsan Hakları İlkeleri;

- Çok Uluslu Şirketler için OECD Kılavuzları.

- Birleşmiş Milletler Küresel Sözleşmesi (Global Compact).

Grubun müşteri şirketlerinde öngörülen çerçeve olarak E&S politikalarında belirtilen çoğu sektör girişimi de insan hakları boyutunda yer almaktadır.

Grubun etki alanındaki insan haklarına yönelik bu taahhütler UNİ Küresel Sendikalar Birliği ile temel haklara ilişkin bir global çerçeve anlaşması imzalanması ile tutarlıdır (bkz: sayfa 41).

Biyoçeşitlilik

Biyoçeşitlilik konusunda, 2012'de Societe Generale, spesifik işlemler ve müşterilerin prosedür değerlendirmeleri aracılığıyla, Grubun bankacılık ve finans operasyonları için geçerli, belirli bir E&S politikası benimsemiştir. E&S Genel Yönergeleri, bankanın uymayı taahhüt ettiği uluslararası sözleşmeler arasında ayrıca UNESCO Dünya Miras Sözleşmesini de listelemektedir. Son olarak, Ekvator İlkelerinin normatif çerçevesi biyoçeşitlilik hakkında belirli standartlara yer vermektedir.

Ekvator İlkeleri

Grup tarafından 2007'de benimsenmiş ve 2013'te revize edilmiş olan Ekvator İlkeleri (EP) Çevreyle ilgili ve Sosyal (E&S) Genel Yönergelerinin temelinde yatan girişimlerden birini teşkil eder. Bunların uygulanmasını sağlamak için özel kurum içi prosedürler ve araçlar kullanılır. EP, bugüne kadar girişime katılmış olan 83 uluslararası finans kuruluşunun finansman sağladığı ve tavsiye sunduğu projelerin E&S risklerini belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek amacıyla finans sektörüne yönelik bir ortak çerçeve olmayı amaçlar.

2015'te, EP birliğin üyelerinin finanse ettiği işlemlerde şeffaflığı artırmak amacıyla yeni raporlama yükümlülükleri getirdi. Bu doğrultuda, Societe Generale girişimin uygulanmasına özel bir yıllık rapor (Grubun kurumsal web sitesinden başvurulabilir) yayınlamış olup, bankanın katıldığı EP kapsamındaki proje kredilerinin listesini açıklamaktadır (bkz.: http://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/Finance%20responsable/Societe_Generale_EP_Report.pdf).

Her yıl, Banka EP Genel Kurul Toplantısına ve girişimin çalışma gruplarına katılmaktadır.

CSR ÖNCELİKLI KONULARI

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) politikası Grubun taahhütlerinin her birini desteklemesini ve aşağıdaki iki tür zorluğa yanıt veren global stratejisine ilişkin öncelikli alanlara göre sürekli ilerleme kaydetmesini sağlar:

- finans dışı derecelendirme kuruluşlarının ve özellikle RobecoSAM'ın beklentileri dikkate alındığında dış paydaşlar için ilgili önem;
- orta ve uzun vadede iş modeline ilişkin potansiyel etkiler (sonuçlar, riskler, rekabet edebilirlik, fırsatlar, inovasyon, bankanın rolü, insan sermayesi, operasyonel verimlilik).

Bu zorluklar (toplamda 17) bir uzmanlar grubu ile birlikte CSR ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından olgunluk seviyelerine ya da Grup performansına göre (hedeflerin varlığı, performans göstergeleri, finans dışı derecelendirme seviyesi ya da diğer paydaşların bakış açıları) tasnif edildi.

Bunlar, bu bölümde 2015 için geliştirilmiş Grubun CSR eylemi önceliklerini temsil etmektedir.

Zorunlu	<ul style="list-style-type: none">Gelişmekte olan ülkelerin ve yeni ekonomik aktörlerin kalkınmasının desteklenmesiÇevreyle ilgili ve sosyal hususlar dahil olmak üzere kapsamlı risk yönetimi aracılığıyla bankanın sürdürülebilirliği. Kurallara ve yönetmeliklere uyum.
Çok önemli	<ul style="list-style-type: none">Şeffaf ve verimli kurumsal yönetimİş etik kurallarıMüşteri memnuniyetiKariyer yönetimi/HareketlilikÇalıştırılabilirlikÇevreyle dost Ticari FaaliyetlerFaaliyetlerimizde insan haklarına saygı
Önemli	<ul style="list-style-type: none">"Sürdürülebilir kalkınma" ürünleriTazminat politikasını uygulamakÇeşitlilikİşte yaşam kalitesi
İlgili	<ul style="list-style-type: none">Finansmana ilişkin çevreyle ilgili ve sosyal konu başlıkları hakkındaki uluslararası girişimlere katılmaÇevreyle ilgili, Sosyal ve Yönetişim (ESG) hususlarına ilişkin şeffaf, ilgili ve güvenilir bilgiler
Gözle görülebilir	<ul style="list-style-type: none">Sponsorluk ve ortaklıklar

REFERANS BANKA

Societe Generale'nin amacı, Avrupa'daki önde gelen finans kuruluşları arasında Kurumsal CSR politikası alanında örnek teşkil eden bir referans olmaktır. 2014'ten bu yana, bu amaç Grubun finans dışı performansının yaklaşık 46.000 personelin (Fransa'daki Societe Generale çalışanları) tazminat unsurlarına dâhil edilmesiyle ortaya konulmuştur

Aynı kriter, aynı zamanda değişken tazminatlarının bir kısmı belirlenirken İcra Kurulu Başkanlarının ve/veya Yönetim Kurulu Üyelerinin değerlendirilmesine uygulanabilir kalitatif kriterlerden biridir.

ORTAK DEĞERLERE DAYALI BİR İLİŞKİ BANKACILIĞI KÜLTÜRÜ

Societe Generale müşterileriyle yakın ilişki içinde çalışarak bir ilişki bankacılığı standardı belirlemeyi ve ekiplerinin kalitesi ve taahhüdü bakımından seçilmeyi amaçlar. Bu müşteriyi bankacılık ilgilerinin merkezine koymak anlamına gelir.

Bunu başarmak için, Societe Generale 2014'te temel değerlerini yeniden tanımlamıştır (taahhüt ve sorumluluk ilkeleri geçmiş inovasyon ve ekip ruhu değerlerine eklenmiştir); daha sonra bu davranışları vurgulamış ve bu sayede söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından müşterilerinin yararına ifade edilebilir olmuştur

Çalışan davranışına yönelik bu yaklaşım yeni Societe Generale Liderlik Modeline dayalıdır ve faaliyetleri geliştirme amacı (inovasyon), birey olarak (taahhüt) ve grup olarak (ekip ruhu) örnek teşkil etme arzusunu ve aynı zamanda etik kuralları kaygısını ve kurallara uyumu (sorumluluk) birleştiren bir kurum kültürünün pekiştirilmesine yardımcı olmuştur. (Bkz.: syf 238. Ortak değerlere dayalı bir ilişki bankacılığı kültürü geliştirmek).

1. CSR (KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK) İDARESİ VE YÖNETİMİ

CSR YÖNETİMİ

Organizasyon & 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, direktifler ve talimatlar vs.) 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.

Yönetim Kuruluna Grubun Çevreyle ilgili ve Sosyal taahhütlerinin uygulanması hakkında belirli aralıklarla bilgi verilir.

Grubun iş kolları ve kurumsal birimler CSR stratejisinin uygulanmasından sorumludur. Her bir şirket eylem planlarını gerçekleştirmek ve bunların uygulanmasını izlemek amacıyla kendi "CSR katkıda bulunanlarını" atar. "CSR katkıda bulunanları" ağı toplam yaklaşık altmış kişiden oluşur.

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ve CSR, Grup Genel Sekreteri aracılığıyla Genel Yönetime rapor verir. CSR Yönetimi ile birlikte, 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. Grup 2014'te Grup genelinde yeni bir güçlü CSR raporlama aracı olan "Planethic Reporting"i uygulamıştır.

PAYDAŞLARLA DİYALOG

Societe Generale paydaşlara önem vermeye devam etmektedir ve sonuçta mümkün olduğunda yürürlükteki yönetmelikler ve kanunlar bakımından onların beklentilerine en iyi şekilde yanıt vermek için önlemler almaktadır. Grup, her bir paydaş için özel ekiplerle iddialar ya da talepler için bir yanıt politikasına sahiptir. Bankanın başarılarına ilişkin olarak üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmiş değerlendirmeler, ilişkilere yönelik kapsamlı bir genel açıklama ile ya da işbu Tescil Belgesinde sunulan göstergelerle Genel Yönetime üç ayda bir sunulan itibar riski şablonunda olduğu gibi grubun yönetim sisteminin bir parçasıdır. Daha spesifik olarak, Grup aşağıda belirtilenlere son derece önem vermektedir:

Çalışanların eğitimi ve farkındalık faaliyetleri

Grubun web sitesinde yer alan bu konuya ayrılmış bir bölüm CSR stratejilerinin uygulanmasına ilişkin bilgileri bir havuzda toplamaktadır. Buna paralel olarak ilk kez 2009 yılında kurulmuş olan bir intranet Grubun tüm iş gücünün ve tüm yöneticilerinin iyi CSR uygulamaları ve ilgili olaylar hakkında bilgi sahibi olmasına olanak vermektedir. Bu intranete bir iki aylık bülten eklenmiştir.

Merkez Ofisteki tüm çalışanlara açık olan konferanslar her üç ayda bir düzenlenmektedir. 2015'te, iklim değişikliğini ve COP21'i, insan haklarını ve suyla ilgili sorunları içeren konu başlıklarına odaklandılar.

Sürdürülebilir Gelişme Haftası Grubun katılımını çeşitli departmanlar içerisinde düzenlenen girişimler yoluyla göstermesi ve bu zorluklar hakkında çalışanların bilincini artırması için bir diğer fırsattır. 2015'te, arka arkaya üçüncü yılda da, kurum içi Çevresel Etkinlik Ödülleri bankanın çevresel politikasını destekleyecek yeni projelerin desteklenmesi için bir platform olmuştur. Bu düzenleme bankanın tüm kurumlarının ve iş kollarının CO₂ emisyonlarını azaltma çabalarına katkıda bulunmalarını sağlamaktadır (Bkz.: syf. 228, Kurum içi karbon vergisi).

Ekim 2015'te, Dayanışma Finansmanı Haftasına ilişkin olarak, Societe Generale La Défense'de bulunan genel merkezindeki çalışanları için dayanışma bankacılık teklifi çerçevesinde bir faaliyetler haftası düzenlemiştir.

Societe Generale ayrıca her yıl organize edilen Innov'Group Ödülleri (yeniliğe adanmış) yoluyla yenilikçi CSR girişimlerini desteklemektedir. 2015'te İcra Komitesi tarafından verilen 2014 Innov'Group Ödülleri şirketler için Sosyal ve Sorumlu Mevduat (SRD) plasman teklifini ödüllendirmiştir.

İK departmanı belirli aralıklarla "İşte yaşam" programı bağlamında "İşte refah" hakkında konferanslar düzenlemektedir (Bkz.: syf. 243, İşte refah)

- n müşteriler,
- n çalışanlar,
- n yatırımcılar ve paydaşlar,
- n düzenleme kurumları,
- n STKlar,
- n tedarikçiler,
- n finans dışı derecelendirme kuruluşları.

Derecelerinin analizi için Grubun web sitesine başvurunuz ve ayrıntılı unsurlar için syf. 224'e bakınız.

2. SÜRDÜRÜLEBİLİR FİNANS UYGULAMA



UYGULAMALARIN BAĞLILIĞI

Dış paydaşlarına gösterilen sadakat ve daha genel anlamda, bankacılık ve finans uygulamalarının bütünlüğü, Societe Generale'nin itibarına mutlak surette katkı sağlamaktadır. Grup, bu kurallara uymasını sağlayarak, kilit bir varlığın geliştirilmesine katkıda bulunur: müşterilerin, tedarikçilerin, hizmet sağlayıcıların, çalışanların ve bağlı olduğu düzenleme kurumlarının güveni.

Böylece, Grup genelinde uygulamaların bağlılığıyla ilişkili çok sayıda mekanizma ve girişim uygulanır.

"RİSK Kültürü" Sorumluluk değerlerini ilişki bankası kültürünün temelinde yerleştirmektedir

Risklerin kontrolü ve yönetimi Societe Generale işletmelerinin uzmanlığının temelinde yer almakta olup, bu söz konusu hususun Grubun yeni Liderlik Modelinin "sorumluluk" konusunun odak noktası olmasının nedenini teşkil eder. Grubun "RİSK Kültürü" kapsamında alınan ve İşletme Riski Yönetimi (ERM) programı çerçevesinde ileri sürülen önlemleri 2011'den buyana varlığını sürdürmektedir. Bu yaklaşım yeni Liderlik Modelinin ayrıntılandırılmasına büyük katkı sağlamıştır (Bkz. syf. 228- "sorumluluk" konusuna odaklanma).

Davranış kuralları

Grubun kendisi için belirlediği stratejik hedef şirketin imajını korumak ve çalışanların günlük bazda bütünlük içinde hareket etmesini sağlamaktır. Kültür ve Davranış konusunda 2011'den buyana çok sayıda aşama kaydedilmiştir. Grup, iyi davranışa ilişkin olarak güçlü bir doktrinler ve kurallar bütünü oluşturmuştur.

Davranış Kuralları, Societe Generale'nin mesleki etik kurallarının temelini teşkil eder. İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanmış kurum içi direktif şeklindedir ve bu nedenle yönetim sisteminin dayalı olduğu normatif dokümantasyonun bir parçasıdır. Bu kurallar, özellikle bunlar belirli ülkelerde Grubun kendi değerleri ve taahhütleri dâhilinde kendisine uyguladığı etik standartlara paralel olmadığında ve bir tekdüze esas teşkil ettiğinde, yürürlükte bulunan yasal ve düzenleyici hükümlerin sıkı bir şekilde uygulanmasının ötesine geçmektedir.

Bu Kurallar, Societe Generale ile ilişkilerinde çalışanların, müşterilerin ve hissedarların hak ve görevlerine açıklık getirir. 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 (insan hakları, çevreye duyarlılık, vb.) uyum, çıkar çatışmalarının önlenmesi, yolsuzluk, kara para aklama ve terör finansmanı, hediye ve davet politikası, sorumlu kaynak kullanımı ve uymama durumunda artırma prosedürü.

Grupta en yaygın şekilde kullanılan sekiz dilde mevcut olup, Yönetim Kurulu Üyeleri dâhil olmak üzere sorumluluk seviyelerine bakılmaksızın tüm Grup çalışanlarına uygulanabilir. Spesifik bir durum bunu doğruladığında uyarma hakkını kullanmaya ilişkin prosedürleri ayrıntılı olarak belirtmektedir. Böylelikle, şirketin itibarının ve sorumlu yaklaşımın güçlendirilmesi için risklerin önlenmesine katkıda bulunmaktadır.

Davranış Kurallarına Grubun web sitesinden erişilebilir.

(Bkz.: bölüm 4.9 syf. 200-"Uyum kültürü" ve syf. 228- "sorumluluk" konusuna odaklanma).

Vergi Davranış Kuralları

Grubun Kasım 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Vergiye İlişkin Davranış Kuralları, özellikle OECD'nin talebi üzerine dünya genelinde zararlı vergi uygulamalarıyla mücadeleyle yönelik gelişmelerin bir parçasıdır. Davranış Kurallarına Grubun web sitesinden erişilebilir.

Bu kurallar kapsamında Societe Generale, özellikle işlemlerin etkinliği vergi mercilerinden bilgi saklamaya dayalı olduğu takdirde müşterilerin işlemlerini kolaylaştırmaktan veya desteklemekten kaçınacağına 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.

Dolayısıyla, Grup hem kendi hem müşterilerinin faaliyetlerinin vergi uyumu konusunda ihtiyatlı olmaya devam etmektedir. Societe Generale, 2003 yılından beri OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için katı kurum içi kurallar öngörmektedir.

Societe Generale , listesi 21 Aralık 2015 tarihinde bakanlık kararnamesiyle güncellenmiş olan (22 Aralık 2015 tarihli resmi gazete yayınlanmıştır) Fransa tarafından İşbirliği Yapmayan Ülkeler ve Bölgeler (NCCTler) olarak değerlendirilen tüm Grup tesislerini kapatma kararını halihazırda 2010 yılında almış olup kapatma için gereken tüm adımları atmıştır.

2015 yılı itibarıyla Societe Generale'nin söz konusu ülkelerde artık ne doğrudan ne de dolaylı herhangi bir aktif faaliyeti bulunmamaktadır. Societe Generale'nin Brunei'de kullanmadığı bir bankacılık lisansı vardır.

Ayrıca, yerel işletme tarafından teşvik üzerine Genel Yönetim tarafından aksi onaylanmadıkça, 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.

Son olarak, Grup, Fransız Genel Vergi Kanunu hükümlerine, özellikle 209 B sayılı maddesine (gelir vergisinin Fransız vergi oranından %50 daha düşük olduğu ülkelerde kurulmuş Grup şirketlerinin (ör. Hollanda Antilleri'ndeki SGA) Fransız vergilendirmesini öngören "Kontrollü Yabancı Şirketler Kuralları") uymaktadır. (Bkz. Bölüm 2.12-31 Aralık 2015 tarihindeki merkezler ve faaliyetlere ilişkin bilgiler)..

Sorumlu lobi faaliyetleri

Bankanın faaliyetlerini etkilemesi olası kurallar ve yönetmelikler sayı ve karmaşıklık bakımından büyümektedir. Bu bağlamda, Societe Generale faaliyetlerimiz üzerinde etkiye sahip mevzuat taslağının oluşturulmasına ilişkin toplumsal tartışmaya şeffaf ve yapıcı bir katkı sağlamak suretiyle Halkla İlişkiler Departmanı ile siyasi aktörlerle karşılaştırıldığında bir proaktif muhatap olmaya çalışmaktadır.

2014'ten beri, Societe Generale şeffaflık ve bütünlüğe dayalı lobi faaliyetlerini teşvik etmek amacıyla Fransa Uluslararası Şeffaflık Örgütü tarafından düzenlenen ortak deklarasyonu imzalamıştır. Grup ayrıca kamu mercileri ve temsilci kuruluşlar nezdinde sorumlu temsile ilişkin olarak Ana Sözleşmesini yayınlamış olup bu Sözleşmenin Amaçları şunlardır:

- Yönetişimin her seviyesinde düzenleme kurumlarının işine Grubun katkı sağlayacağı koşulları öngörmek;
- 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.

Taahhütleri uyarınca:

- başlıca sorumlu olan Halkla İlişkiler Departmanının çalışanları temsil faaliyetlerinin kullanıldığı kurumların şeffaflık sicillerinde usulünce beyan edilmektedir. Avrupa Birliği (Komisyon ve Parlamento), Fransa Parlamentosu (Millet Meclisi ve Senato);
- Grubun sorumlu temsil politikasına ilişkin olarak benimsediği başlıca tutumlar kamu erişimine açık olup, özellikle Grubun kurumsal web sitesinde "Sürdürülebilir finans" bölümünden erişilebilir.

Yolsuzlukla mücadele girişimleri

Yolsuzlukla mücadele küresel platformda artış göstermektedir. Çoğu devletler ilgili yaptırımların zorlaştırılması ile yolsuzlukla mücadele yönetmeliklerini pekiştirmektedir.

2000 yılına kadar, Societe Generale, Wolfsberg Group'un yanı sıra 2003'de Birleşmiş Milletler Global Compact'i ile bağlantılı bir dizi taahhütte bulunmuştu. Grubun kara para aklamayla mücadele önlemleri, bankacılık sisteminin yolsuzluk nedeniyle suiistimal edilmesi ihtimalinin izlenmesini içerir.

Societe Generale, Davranış Kurallarında belirttiği şekilde yolsuzluğun önlenmesiyle ilgili çok sıkı kurallar benimsemiş olup; başta BK Rüşvet Kanunu olmak üzere konuyla ilgili en katı yönetmeliklere uymaktadır. Uygulanıp uygulanmadıkları yakından takip edilmektedir. Mecburi önlemler ve kontrollerle ilgili bilgiler, Grup genelinde düzenli aralıklarla güncellenen talimatlar şeklinde 2001 yılından beri yayınlanmakta ve uygulanmaktadır.

İhtiyatı artırmak amacıyla, Societe Generale Grubu'nun çalışanları arasında yolsuzluğun önlenmesi konusunda bilinç oluşturmaya yönelik bir zorunlu eğitim modülü 2015'te uygulanmıştır.

(Bkz. bölüm 4.9: "Uymama riskleri, itibar riskleri ve yasal riskler", s. 198).

Müşteri memnuniyeti ve ombudsmanlık

MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ

2014 yılında, Societe Generale'nin emeli müşterilerine yakın olarak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilen bir banka olarak bulunduğu piyasalarda referans ilişki bankası olduğunu kanıtlamaktır. Stratejinin temelinde bu amaç yer almaktadır. Bu amaçla, Grubun iş kollarının tamamı faaliyetlerini kesinlikle müşteri ilişkilerini ve müşteri deneyimini artırmaya yönelik eylem planları geliştirmeye adanmış olup, memnuniyetlerini ve tavsiye niyetlerini daha yakından yönlendirmek amacıyla kendilerini yapılandırmaktadır.

Müşteri hizmetlerinin kalitesi ekip yönetiminin kalitesiyle yakından bağlantılı olduğu için ("dikkatlerin simetrisi" ilkesi), Grup Grubun müşteri odaklı değerlerine paralel olarak geniş bir yönetim destek sistemi geliştirmiştir.

FRANSA'DA

Fransa Bireysel Bankacılık'ın hizmet sunduğu ana müşteri segmentlerinin her biri bünyesinde (bireysel, mesleki ve kurumsal müşteriler), Societe Generale, uzman iştirakleri (Sogecap, Sogessur,

Franfinance, vs.) ve Cr dit du Nord ilgili memnuniyet seviyelerini değerlendirmek amacıyla yaklaşık on yıldır ilgili müşterilerinin temsilci örnekleri arasında ve aynı zamanda en iyi 11 Fransız bankasının temsilci örnekleri arasında iş şerefiyesi anketi yapmaktadır. Müşteriler bankacılık ilişkisinin her bir özelliği bakımından genel ve ayrıntılı memnuniyet seviyelerini anketle açıklamıştır.

Ayrıca,  r n ve hizmet teklifinde düzenleme yapmak ve müşterilerinin gereksinimlerine daha iyi yanıt vermek amacıyla Societe Generale Sigorta ve Yatırım Bankacılığı 2015'te 160'dan fazla ekonomik aktörü temsil eden 1.200'den fazla insanı ankete tabi tutmak suretiyle dünya genelindeki büyük şirket ve kurumsal müşterileri tarafından tavsiye edilme oranını (Net Promoter Score)  l t .

Socite Generale ağındaki müşteri memnuniyeti ölümünü düzeltmek amacıyla, ulusal rekabetçi anket yıllık memnuniyet anketleriyle desteklenmektedir ve bunların sonuçları her bir şubenin seviyesinin altında mevcuttur. Bu anketler lider dış hizmet sağlayıcılar ( rneğin pazar araştırma ajansı CSA) tarafından gerçekleştirilir. Bunlar kapsamında, her yıl 120.000 bireysel müşteri, 14.500 mesleki müşteri ve 5.000 KOB  (18 ayda bir) tavsiye niyetleri ve şubeleri ve ilgili personele ilişkin genel ve ayrıntılı memnuniyet seviyesi bakımından Societe Generale adına ankete katılmaktadır. Ayrıca, tüm Societe Generale şubelerine her yıl birkaç gizli müşteri ziyareti de yapılmaktadır. Her bir gizli müşteri ziyaretini müteakiben, her bir şubeye başarılarından yararlanmak ya da iyileşme alanlarını belirlemek amacıyla gelecekteki beklentilerin ele alınma kalitesini değerlendirmesine olanak tanıyan ayrıntılı bir geri bildirim raporu verilir.

The Cr dit du Nord Group (CDN) müşterileri arasında aynı rekabetçi anketleri gerçekleştirmekte olup, bunlara bir şirket i program eklenir. Cr dit du Nord grubun müşterilerine yirmi yıldan fazla bir süre boyunca her yıl memnuniyet seviyeleri hakkında sorular sorulmuştur. 2015'te, 55.129 müşteri ankete tabi tutuldu (45.990 kişi, 5.568 uzman ve 3.571 işletme). CDN Grubu ayrıca yıllık olarak şubeleri içerisinde gizli aramalar ve gizli ziyaretler gerçekleştirir. 2013'ten buyana, bu program doğrudan Genel Yönetime raporlama yapan ve tüm CDN Grubu  alışanlarının "Müşteri Memnuniyeti" konusunda eğitiminden sorumlu bir Müşteri Memnuniyet ve Optimizasyon Departmanının oluşturulmasıyla son derece güçlendirilmiştir. Müşteri memnuniyeti derecelendirmelerinin iyileştirilmesi CDN Grubu'nun bölgelerinin ve iştiraklerinin başlıca yıllık performans hedefidir.

Grubun hizmet kalitesi ve bu amaçla uyguladığı program birçok ödül almıştır. Societe Generale "2016 Müşteri Hizmetleri" için verilen Vis o Conseil  d l n  dört yıl art arda kazanmıştır. Kendisi açısından, CDN düzenli olarak bireysel, Profesyonel ve Kurumsal pazarlar bakımından müşteri memnuniyeti kategorisinin kazananları arasındadır. 2015'te, Bireysel pazarda ilk sırada, Profesyonel pazarda dördüncü ve Kurumsal pazarda üçüncü sırada yer aldı.

Societe Generale, ayrıca her bir gayrimenkul kredisi işleminden sonra müşterilerinden anında "sıcak" geri bildirim toplar. Başlıca amaç, öngörülen hizmet düzeyi ile sunulan performans arasında iyi bir uyum olmasını sağlamak için müşterilerimizin temel etkinliklerini daha yakından yönetmektir. Bu "sıcak" geri bildirim tüm şubeler genelinde toplanır ve sonuçlar aylık bazda operasyona katılan tüm aktör-paydaşlarla paylaşılır.

Son olarak, banka tarafından günlük bazda sunulan yüksek kalite standartlarını yönetmek amacıyla, aylık bazda yaklaşık on beş kalite g ştergesine dayalı izleme gerçekleştirilir ve sunulan hizmet kalitesinde herhangi bir noksanlık olması halinde her bir şubenin hızlı bir şekilde hareket etmesine olanak tanımak adına geri bildirim en granüler seviyeye kadar verilir (telefon çağrılarıyla ilgilenme kalitesi,

verilen tavsiyenin kalitesi, teklifleri işlemek veya teklif düzenlemek için zaman  er evesi vs.).

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. Mükemmeliyet kriterlerini karşılayan, onaylanmış şubelerin yüzdesi geçtiğimiz üç yılda güçlü büyümesini sürdürmüştür. Aynı zamanda, çok geride kalan şubeler yüzdesi eşzamanlı olarak gerilemekte olup, bu bir bütün olarak Ağ genelinde daha tekdüze bir hizmet kalitesi seviyesi sağlamayı mümkün kılar.

Her bir piyasadaki müşteri memnuniyeti seviyesi her bir Bölge Müdürüne atanan temel hedeflerden biridir ve şirketin her bir performans değerlendirmesinin ayrılmaz bir parçasıdır. Satış komisyonunun artık mevcut olmadığı (bkz.: syf. 242. Cazip ve  mit verici  cretlendirme politikası) dikkate alındığında, müşteri memnuniyeti seviyesi ve bunun gelişimi çalışanın değişken tazminat paketlerini etkiler.

Sahadaki ekiplerin çalışmasını desteklemek ve destek birimlerine, Genel Merkezdeki Kurumsal Birimlere dayalı olan düzeltici önlemlerin 2013'te bir hizmet kültürü programı başlatmasını sağlamak için. Bu sürekli iyileşme planını desteklemek için, Genel Merkezdeki ekipler tarafından sunulan hizmetlerle Ağın  n, orta ve arka ofis ekiplerinin (genel ve ayrıntılı) memnuniyet seviyesini ölçen bir kurum içi barometrenin üretimi ile 2015'te bir başlangıç kantitatif  l i sistemi uygulamaya koyuldu. Hizmet kalitesi bakımından, Ağ fikri çeşitli merkez departmanlarını " alışan panelleri" vasıtasıyla canlandırır. Kurum içinde gerçekleştirilen bu paneller müşteri iletişim ekiplerine iş kolu ve pazar bazında çeşitli konu başlıkları hakkında doğrudan raporlama yapma fırsatı tanıt ve böylece bankanın hizmetlerinin sürekli iyileşmesine yol açar.

Genel plan Fransa Bireysel Bankacılık'ta Müşteri Memnuniyeti ve Optimizasyon Departmanı ekibi tarafından gündelik bazda yönetilmekte olup, onları desteklemek ve sorunları ve başarısızlıkları Genel Merkeze bildirmede proaktif rol oynamak amacıyla şubelere mümkün olan en yakın mesafede eylem gerçekleştirebilmek amacıyla yerel olarak konumlandırılmış satış ekibindeki etkin kredi sağlayıcıları ağına güvenir. Bankanın intranet sayfaları başta tüm aktörleri desteklemeye tahsis edilmiş alanlar vasıtasıyla olmak üzere geniş kapsamlı müşteri memnuniyeti kapsamına sahiptir.

YURTDIşi

2015'te, Uluslararası Bireysel Bankacılık departmanının "Bankacılık ve Tüketiciler Kredisini" Birimi müşteri deneyimini ve memnuniyetini yönetmek ve ölçmek amacıyla bir birimler arası girişimin lansmanını yapmış olup, 2016 ile 2018 arasındaki aşamalarda Bankacılık ve Tüketiciler Finansmanı iştiraklerinde tanıtılacaktır. Bu program iki dayanağa dayalı olarak müşteri deneyimini yönetmek amacıyla şirketlerde sağlam ve tutarlı bir sistem kurmayı amaçlar: müşterilerin banka ile temel deneyimlerinin belirlenmesi ve izlenmesi ve onların bankacılık ilişkileri ve işlemleri konusundaki memnuniyetinin  l m . Uluslararası Bireysel Bankacılık Ağlarındaki tüm bankalar tarafından kullanılabilir bir ortak analiz sisteminin oluşturulması, müşteri beklentilerini karşılamak ve "müşterinin fikri"  zerine kurulu bir ilişki bankacılığı programı oluşturmak amacıyla sürekli uyum sağlamak adına ilgili eylem planlarının yönetimini ve paylaşılmasını kolaylaştıracaktır. Bu program, ilk olarak bireysel ve profesyonel müşteri segmentleri kapsamında görücüye çıkarılacaktır; Net Promoter Score'a dayalı paralel ve tutarlı bir program Kurumlar müşteri tabanı kapsamında geliştirilmektedir.

TALEPLER VE OMBUDSMAN

Grubun temel işletmelerinden her biri, şikâyet yönetim ve takip prosedürüne ilişkin önlemler için iş kollarının faaliyetlerine uyarlanmış bir yönetim, organizasyon, prosedürler ve yöntemlere sahiptir.

Özellikle Fransa Bireysel Bankacılık (Societe Generale, Boursorama Bank ve Crédit du Nord) ve Sigorta iş kollarında (ISO 9001 kalite yaklaşımı) olmak üzere Grup tarafından önemli eğitim faaliyetleri ve çalışanlar arasında bilinç artırmaya yönelik eylemler gerçekleştirilmiş olup, bunlar süreçlerin (kayıt, kalite ve müşteri yanıt süreleri) optimizasyonuna büyük katkı sağlamıştır. Müşterilerle bağlantılı bilgiler de iyileştirilmiştir.

Şikâyetlerin yönetimi bakımından, Grubun talimatları bir kurum içi ve dış aracı (Crédit du Nord Grubu, Fransa Finans Piyasaları Kurumu ve Fransa Bankacılık Federasyonu için ortak olan, Societe Generale grubundan bağımsız bir aracı) kullanma olasılığının yanı sıra bir arttırma sürecini entegre eder.

FRANSA'DA

Societe Generale, bir şube müşterisi tarafından usulünce bilgilendirilir bilgilendirmez Bireysel Bankacılık ağına ilişkin şikâyetlere 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 şikâyetle 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 kurumsallaştırılmış olan bedelsiz ve barışçıl ombudsman hizmetleri banka tarafından müşterilere duyurulur ve hatta hesap özetlerinin arka sayfasında değişmez bir ekte ana hatlarıyla belirtilir. Banka bağımsız ombudsman tarafından alınan tüm kararlara tamamen uymayı taahhüt etmiştir.

2015'te, ombudsman 267 davaya bakmıştır. Kredilerle ilgili anlaşmazlıklar, aracılığa sunulan taleplerin %24.3'ünü oluşturmakta olup, finansal yatırımla ilgili olanlar ise düşüş kaydetmiştir ve % 19 şeklindedir.

Sayın Yves Gérard 1 Ocak 2015'den bu yana Societe Generale ve Crédit du Nord Grubunun ombudsmanıdır. Mart 2015'te, taleplerin işleme alınmasından sorumlu bir özel çalışan ombudsmanın emrine verilmiştir.

Societe Generale'nin Fransa'daki diğer iş kollarının müşterileri de Grup ombudsmanının ya da başka bir kamu ombudsmanının (ASF, FFSA vs.) müdahalesini talep edebilir.

YURTDIŞI

Yurtdışındaki iştirakleri bakımından, müşteriler banka tarafından atanmış bir yerel ombudsmana (yerel mevzuatta öngörüldüğü takdirde) ya da profesyonel kuruluş tarafından atanmış bir yerel ombudsmana başvurabilir.

Müşterileri korumaya yönelik önlemler için Bölüm 4.9'a "Uyum politikalarının uygulanması" ve ekonomik güçlük durumlarında müşterilerin korunmasına yönelik proaktif önlemler için, bkz. sayfa 253, Emniyetsizlikle mücadele ve hassas kitlelerin korunması.

Dijital güvenlik ve verilerin korunması

Dijital dönüşümün global bağlamında, Grubun karşılaştığı güçlüklerden biri müşterilere kullanımı kolay, hazır ve son derece güvenli bir dijital hizmet sunmaktan ibarettir. Sonuçta, Societe Generale işlemlerin güvenliğini ve müşteri bilgilerinin korunmasını sağlamak amacıyla sürekli yatırım yapmaktadır. Siber suçun artışı dikkate alındığında bu son derece önemli bir konudur. Grup, verilerin güvenliğini ve bankacılık gizliliğine uymayı garanti eder. Grubun müşteri verilerinin güvenliği ve korunması konularındaki uzmanlığı onun müşterilerinin gözünde güvenilir bir üçüncü şahıs olmasını sağlar.

İlişki bankacılığı modelinin dönüşümü kapsamında, Societe Generale'nin Fransa ağı 2020'ye kadar bilgi sistemine 1.5 milyar EURO yatıracağını duyurmuştur: bunun % 5'i güvenliğe tahsis edilecektir.

DİJİTAL GÜVENLİK

Bilgi sistemlerinin güvenlik risklerini yönetmeye ilişkin Grup geneli bir sistem mevcuttur. Grup düzeyinde Bilgi Sistemi Güvenliği Müdürü ve Operasyonel Risk Yönetimi tarafından koordine edilir (bkz.: bölüm 3.5 Operasyonel risk (bilgi sistemleriyle ilgili riskler dahil)). Bu sistem her bir temel işletmede, iş kolunda ve kuruluşta kullanılır.

Siber suçla mücadele amacıyla, Societe Generale müşterilerinin (bireysel ve kurumsal müşteriler) varlıklarını ve işlemlerini korumaya yönelik çözümler sunar. Örnek olarak, 2015'te üç yeni çözüm uygulanmaya başlanmıştır:

- Güvenli Erişim: talimatların (ödeme talimatları ya da tahsilat talimatları) gerçekliğini ve onaylanmasını güvence altına alan, şirketlere özel bir çözümdür. İşlemi başlatmak için kullanılan kanala bakılmaksızın, onaylayan bir uyarı alacaktır ve işlemi akıllı telefonu, tableti ya da bilgisayarı üzerinden kolayca ve ilk kanaldan bağımsız olarak onaylayabilir.
- Hareketli kripto kodu bulunan kart: güvenliğin online satın alımlar için daha fazla güçlendirildiği bir kart. Üç haneli güvenlik kodu her saatte bir yeni kod gösteren ve böylece çalınabilecek verileri geçersiz ve kullanışsız hale getiren bir küçük gömülü ekranla değiştirilir. Temassız özellik gibi bu kartın formatı ve işlevleri değişmeden kalır. 2016'da 1.000 kişilik bir grupta deneme çalıştırması planlanmaktadır.
- Makine öğrenmesi: müşterilerinin işlemlerini izlemek ve korumak amacıyla tanıtılmış büyük veri araçlarının yanı sıra, banka gerçek zamanlı olarak davranış anormalliklerini saptamak ve dolandırıcılığı daha iyi öngörmek amacıyla makine öğrenme sistemlerinin uygulanması üzerinde çalışmaktadır.

Societe Generale ayrıca e-dolandırıcılık veya sosyal mühendisliğe karşı önleyici tedbirlerine devam etmektedir:

- Bankacılık sektöründe uzmanlaşan (bireysel ve profesyonel müşteri tabanları) ek bir koruma yolu (güvenlik duvarı ve antivirüs) olan Trusteer'i ücretsiz temin etmek.
- Gizli banka kodunun 12 ayda bir değiştirilmesini zorunlu kılmak (2015'ten buyana bireysel müşteriler için mevcut).
- Security Pass (bireysel ve profesyonel müşteriler için Secure Access'e eşdeğer).

n Fransa Ulusal Polisi ile ortaklık içinde (kurumsal müşteriler için) "CEO adına dolandırıcılık" isimli dolandırıcılıklara ilişkin bir dizi konferans.

Aralık 2015'te, Societe Generale ayrıca kişisel verilerin korunmasına ilişkin ilk ulusal kamu kampanyasının paydaşlarından biri olmuştur. CIGREF (Club Informatique des Grandes Entreprises Françaises) girişiminde oluşturulmuş olan ve önleyici mesajları mümkün olduğunca geniş çevrelere yaymayı amaçlayan "Hack Akademisi" kampanyası Fransa'da yerleşik kişileri web üzerindeki en yaygın tehditlerle mücadele etmeye yönelik iyi uygulamaları kabul etmeye davet etmektedir (daha fazla bilgiye www.hack-academy.fr adresinden erişilebilir).

Uluslararası platformda, müşterilerin verilerinin korunması amacıyla iyi uygulamalara yönelik tavsiyeler farklı online bankacılık servisleri üzerinden gönderilir.

Bkz.: Bölüm 3.5 Başkanın kurum içi kontrol ve risk yönetimi raporu

KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

Grup kişisel verilerin korunması konusunda bilhassa hassastır. Kişisel verilerin korunması kurallarına uyum, Societe Generale grubunun merkezindeki hesaplama ve yeni teknolojilerin kontrollü geliştirilmesine yönelik önemli bir zorluktur.

İmtiyazlı güvenin ortağı ve müşterilerin verilerinin koruyucusu olarak, Societe Generale verileri bir üçüncü şahsa satma niyetine sahip değildir. Müşterilerin verileri beklenen hizmet kalitesi ve teklif kalitesini sağlama hedefine sahip ilgili amaçlar için kullanılır.

Societe Generale geçmiş yıllarda 2007'de kişisel verilerin korunması için sistemini güçlendirmeye karar vermiştir. Hukuk Departmanı bünyesinde özel hayatın korunmasına yönelik güçlüklerle ilgilenme konusunda uzmanlaşmış olan ve CNIL ile yakın irtibat içinde olan bir "Kişisel verilerin korunması" Grup birimi oluşturuldu. Bu birimin misyonu tüm Societe Generale şirketlerine kişisel verilerin korunması konusunda destek sunmak, tavsiye ve bilgi vermek, Grubun iştiraklerinin destek taleplerini karşılamak ve aynı zamanda CNIL ile ilişkileri sağlamaktır. Yeni otomatik süreçlerin (bilişimsel) uygulanmasında ya da değişiklik halinde bu süreçlerin yöneticilerine alınması gereken önlemleri, gerektiğinde formaliteleri belirtmek ve CNIL'e beyanlar göndermenin merkezi takibini sağlamak amacıyla kendilerine danışılması gerekmektedir.

Yerel yönetmelikler ve Avrupa yönetmelikleri doğrultusundaki kurum içi talimatlar müşterilerimizin ve çalışanlarımızın verilerinin korunmasını ve güvenliğini garanti altına almak amacıyla uygulanacak kuralları ve gerçekleştirilecek süreçleri tanımlar. "Kişisel mahiyetteki verilerin yönetimine" ilişkin Grup yönergeleri bilhassa diğer Societe Generale Grubu şirketleri dahil olmak üzere Avrupa Birliği (AB) dışında kişisel verilerin transferinden oluşan süreçler uygulanırken bunlara spesifik garantilerin (spesifik olarak Avrupa Komisyonu'ndan standart maddelerin sonuçları) eşlik etmesi ve bunların CNIL tarafından bir onay sürecinden geçirilmesi gereğini belirtmektedir.

Fransa'da, intranet sayfası "Kişisel verilerin korunması" birimi tarafından geliştirilmiştir. Spesifik olarak kişilerin haklarını pekiştirir, kurum ağına erişim haklarına yönelik bir sorguya yanıt modelinin yanı sıra bu hakların kullanılması halinde izlenecek prosedürü hatırlatan bir bildirim sunar. Ayrıca, Societe Generale müşterilerin kendilerine ilişkin kişisel verilere erişim haklarına saygı göstermesini garanti etmeye yönelik yeterli önlemleri uygulamış olup, bu kapsamda şunlar yer alır: kişisel mahiyetteki verilerin toplanmasına ilişkin tüm evrakın alt kısmında ve aynı zamanda ürünlerimizin ve hizmetlerimizin genel ve özel politika koşulları kapsamında da yer alan ön bildirimde değinme. Bu değinme erişim haklarının kullanılabileceği hizmeti belirtmektedir. Ayrıca, ilgili kişilerin işletmemizin elinde bulunan verilerin kaldırılmasına ilişkin taleplerine ve aynı zamanda verilerinin yönetimine karşı taleplerine yönelik yanıt modelleri kurumların hizmetindedir.

Grup bankalarının web sitelerinde, müşteriler kişisel verilerinin korunmasına ve kullanımına yönelik dokümantasyona erişim hakkına sahiptir.

Daha iyi anlatmak gerekirse, çalışan verilerine ilişkin olarak, Grup İnsan Hakları Birimi iş adaylarına ve çalışanlara aynı şekilde uygulanan İK kişisel verilerin korunması kurallarını benimsemiştir: Bağlayıcı Kurumsal Kurallar (BCR). Dünya genelindeki tüm Societe Generale Grubu şirketleri Grup bünyesinde bağlayıcı olan ve insan kaynakları yönetimi süreçleri kapsamında kişisel verilerin ve çalışanların ve iş adaylarının özel hayatının korunmasına yönelik yeterli ve tekdüze bir seviye sağlamayı amaçlayan BCR'ye uyma taahhütlerini teyit etmelidir. Bu amaçla, Societe Generale tanımlı bir işleme amaçları kapsamı için CNIK'e bir Veri Koruma Görevlisi kaydetmiştir. Kendisinin müdahale kapsamına giren kişisel verilerin uygun yönetimini garanti eder.

BANKACILIK HİZMETLERİMİZ VE FİNANSAL HİZMETLERİMİZE İLİŞKİN E&S TAAHHÜTLERİNİN UYGULANMASI

Grup, E&S taahhütlerini (E&S Genel Yönergeleri, sektör politikaları ve Ekvator İlkeleri) uygulamaya yönelik çeşitli prosedürler benimsemiştir. Bunlar, bankanın bankacılık hizmetlerini ve finansal hizmetleri sunduğu işlemlerle ya da müşterilerle ilişkili E&S güçlüklerinin yönetimine yönelik prosedürleri öngörmektedir. Bunlar, başlangıçta Sigorta ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine ilişkin olmasına rağmen, son olarak tüm Grup işletmelerini kapsama amacıyla geliştirilmekte ve tanıtılmaktadır. Potansiyel olumsuz E&S etkisine sahip işlemlerin belirlenmesini, değerlendirilmesini ve uygun şekilde yönetimini kolaylaştırmanın yanı sıra, bu prosedürler ayrıca sürdürülebilir kalınmaya ilişkin olarak bir olumlu etkiye sahip işlemlerin nitelendirilmesini mümkün kılar. Bu çift yönlü yaklaşım olumlu etki finansmanı için temel teşkil eder (bkz.: syf. 220, Olumlu Etki Finansmanı).

Sektör ve sektörler arası Çevresel ve Sosyal (E&S) Politikalar

Sektör ve sektörler arası politikalar artık E&S veya etik bir bakış açısına göre potansiyel olarak hassas kabul edilen ve Grubun aktif bir rol oynadığı on iki sektörü kapsamaktadır. Enerji ve maden çıkarma sektörleri, ekonomi ve Grup için önemleri ve aynı zamanda atmosfere salınan emisyonlar bakımından potansiyel büyük etkileri (sera gazı emisyonları dahil) ve ayrıca doğal çevre ve yerel topluluklar üzerindeki etkileri (bu özellikle aşağıdaki sektörler için geçerlidir: Barajlar ve Hidroelektrik, Termal Enerji, Kömür Yakmalı Enerji, Madencilik, Sivil Nükleer Güç, Petrol ve Gaz) nedeniyle çok sayıda sektör tarafından kapsamaktadır. Ayrıca, tarım ve ormancılık sektörleri için de birkaç politika mevcuttur (Tarım, Balıkçılık ve Gıda, Ormancılık ve Palm Yağı). Savunma ve Nakliye sektörleri de kapsam dâhilindedir. Tüm faaliyetlerimize uygulanabilir olan, biyoçeşitliliğe ilişkin bir E&S politikası sektör yaklaşımını tamamlar.

Banka bünyesindeki departmanlar arası çalışma grupları tarafından geliştirilen E&S politikaları İcra Komitesi tarafından onaylanır. Bunlar sektördeki başlıca E&S güçlüklerini ve riskleri belirtir, sektörün uluslararası referans standartlarını tanımlar ve ayrıca kurumsal müşterilere ve özel işlemlere ilişkin kriterleri belirtir. Devam eden iyileştirme sürecinde, sektör izlemesi, mevcut politikaların güncellenmesine yönelik ihtiyacın değerlendirilmesini mümkün kılmaktadır. 2015'te, Kömür Yakmalı Enerji sektörü politikası banka tarafından finansman ya da danışmanlık hizmetlerine tabi olabilecek yeni elektrik santrallerinin ısı verimine ilişkin gerekliliklere açıklık getirmek amacıyla güncellenmiştir.

Çevre ve Sosyal politikalar halka açık olup, Grubun web sitesinden erişilebilir (<http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

E&S izleme 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. Societe Generale tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, E&S gerekçesiyle sivil toplum açısından ihtilaf veya halk kampanyalarının konusu olan projeleri, şirketleri veya ticari sektörleri listelemektedir. Bu kurum içi liste global ölçekte bir izlemeye olanak tanır: operasyonel ekiplere önceden uyarıda bulunma ve daha sıkı bir E&S değerlendirme süreci uygulama amacı taşımaktadır.

Savunma istisna listesi

E&S izleme listesine ek olarak, Savunma sektörü için bir istisna listesi düzenlenmiştir. Anti -personel mayınlar veya parça tesirli bombalar ile yüksek ihtilaflı silahların diğer tiplerini üreten, imal eden, depolayan yahut satan şirketleri kapsar. Societe Generale, sektör politikası yoluyla, söz konusu şirketlere, bunların ana şirketlerine veya iştiraklerine bilerek bankacılık ve finansal hizmetler sunmayı reddetmeyi taahhüt etmiştir.

İşlem E&S değerlendirme prosedürleri

İşlem E&S riskinin ve etkisinin değerlendirilmesi Ekvator İlkelerinin (EP) bu girişim kapsamında operasyonel uygulanmasını içerir. Societe Generale, ayrıca gönüllü olarak EP uygulama kapsamını genişletmiş olup, özkaynak sermaye piyasası işlemleri, borç sermaye piyasası işlemleri, birleşmeler ve iktisaplar ve iktisap finansmanı gibi E&S güçlüklerine yol açması olası özel işlemleri entegre etmiştir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı birimi bünyesinde, E&S uzmanlarından oluşan bir özel ekip satış müdürlerine işlemlerin ve kurumsal müşterilerin E&S etkisini değerlendirme ve anlama konularında destek sunmaktadır.

2015'te, Societe Generale prosedürlerini geliştirmek, çalışanlarına eğitim vermek ve yeni BT araçlarını kullanmak suretiyle özellikle EP olmak üzere E&S taahhütlerinin uygulanmasına ilişkin süreçlerinin güvenilirliğini güncellemeye ve artırmaya yönelik çalışmalarını sürdürmüştür.

Banka bünyesinde işlemlerin E&S değerlendirmesinin kilit aşamaları tanımlama aşamasına ve daha sonra E&S değerlendirme aşamasına ve son olarak eylem aşamasına dayalıdır.

2015 boyunca, E&S değerlendirmesine tabi tutulan toplam 106 işlem Grup tarafından imzalanmıştır. Bu işlemler arasında, 31 proje kredisi, 5 proje-bağlantılı kurumsal kredi, 1 köprü kredisi ve 10 proje finansmanına ilişkin tavsiye niteliğinde talimat Ekvator İlkeleri kapsamında yer almıştır. 2015 boyunca, E&S değerlendirmesine tabi tutulan işlemlere ilişkin taahhütlerin toplam tutarı EP kapsamında 2.9 milyar EURO ve EP kapsamı dışında (Societe Generale'nin ihtiyari uygulama kapsamı) 3.7 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir.

Müşteri E&S değerlendirme prosedürleri

2010'da, müşterilerin 2015'te revize edilmiş olan E&S kriterlerine dayalı olarak değerlendirilmesine yönelik bir prosedür Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı biriminde tanıtılmıştır. Bir yüksek E&S riski belirlendiği takdirde, Societe Generale yeni müşteriyle bir ilişki kurmamaya, ilişkiye kısıtlamalar getirmeye ve/veya E&S uygulamalarını geliştirmeye teşvik etmek amacıyla bir mevcut müşteriden spesifik taahhüt almaya karar verebilir.

2015'te, Yatırım Bankacılığı müşterileri arasında 1.500'den fazla özel grup

OLUMLU ETKİ FİNANSMANI (OEF)

Societe Generale bankacılık dünyasında olumlu etki finansmanının öncülerinden biri olup, bu yeni bir finansman şekli olarak tanımlanmaktadır. Bir taraftan potansiyel olumsuz etkinin uygun şekilde tanımlanmasını ve yönetilmesini sağlarken, diğer taraftan doğrulanabilir bir şekilde ekonomi, toplum veya çevre üzerinde olumlu bir etki yaratan herhangi bir faaliyetin finansmanı ile karakterize edilir.

Grubun Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı iş birimi 2012'den buyana yeni olumlu etki finansmanı işlemlerine ilişkin raporlama yapmaktadır ve vakaların sayısı istikrarlı bir şekilde artış göstermektedir. 2012-2015 dönemi boyunca, olumlu etki finansmanı işlemlerinin sayısı üç katı artmıştır. 2015'te, olumlu etki finansmanı işlemleri 1.856 milyon Euro (2014'teki 958 milyon Euro tutarına kıyasla) tutarında gerçekleşmiştir.

Grup olumlu etki finansmanının geliştirilmesi üzerinde çalışmakta olup, geçtiğimiz Ekim ayında Grubun İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Sn. Severin Cabannes tarafından UNEP-FI (Birleşmiş Milletler Çevre Programı bünyesindeki Finansal Girişim) Bankacılık Komisyonu adına başlatılan "Olumlu Etki Finansmanı Manifestosunun" öncülerinden biridir. Olumlu Etki Finansmanı Manifestosu bankaları ve finans sektöründeki diğer aktörleri Birleşmiş Milletlerin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine ulaşmak için gerekli finansman ihtiyaçlarını ele almaya yönelik yenilikçi finansal çözümler geliştirmeye davet etmektedir. Bu Manifestoda öngörülen program uyarınca, Societe Generale şimdi "olumlu etki" işlemleri için hazırlık yapılması ve Olumlu Etki İlkelerinin tanımlanması ile ilgilenmektedir.

Enerji işlemi finansmanında kilit aktör olmayı amaçlayan Grup şimdiye kadarki ilk Olumlu Etki Tahvilini başarılı bir şekilde ihraç ederek taahhüdünü kanıtlamıştır. Bu tahvil, 5 yıl vadeli, 500 milyon Euro tutarında bir sabit oranlı birinci dereceden senet olup, buna ilişkin olarak verilecek fonlar münhasıran iklim değişikliği ile mücadelede katkı sağlayan projeleri finanse etme işlevi görecek ve

SOSYAL AÇIDAN SORUMLU YATIRIM (SRI)

SRI/ESG araştırması

Societe Generale müşterilerine Çevre, Sosyal ve Yönetişim (ya da ESG) konularında özel araştırma sunar. Şu anda dört analistten oluşan SRI ekibi Yatırım Bankacılığının finansal araştırma birimine bağlıdır.

Bu yıl Societe Generale Extel Anketinin SRI & Sürdürülebilirlik Araştırması kategorisinde birinci sırada yer almıştır.

Bankanın başlıca amacı yatırımcılara ve varlık yönetimi müşterilerine ESG kriterlerini yatırım kararlarına daha iyi entegre etmeleri konusunda destek sunmaktır

E&S değerlendirmesine tabi tutulmuştur. Bu müşterilerin yaklaşık % 70'i E&S bakımından hassas sektörlerde faal durumdadır (çoğunlukla Grubun sektör politikalarıyla tutarlı olacak şekilde tanımlanır). En hassas müşteriler daha kapsamlı ve sık (1 ya da 2 yıllık aralıklarla) E&S değerlendirmesine tabi tutulur.

Ayrıca, Societe Generale Grup bünyesindeki diğer iş birimlerinde müşteri E&S analizini kademeli olarak tanıtmaya devam etmekte olup, E&S analiz metodolojisini sürekli iyileştirerek bir ilerleme odaklı yaklaşım benimsemektedir.

olumsuz etkileri tanımlanmış ve uygun şekilde yönetilmiştir. Bu tahvil piyasada şeffaflık ve izlenebilirlik bakımından bir ölçüt teşkil etmekte olup, altı katı fazla talep aldığı için yatırımcılar topluluğunda büyük başarı ile karşılanmıştır.

Olumlu etki finansmanı örnekleri:

- Şili'de Antofagasta bölgesinde 104 MW nominal kapasiteye sahip bir güneş enerjisi tesisinin finansmanı. Temiz ve yenilenebilir bir enerji kaynağı sunmanın yanı sıra, bu proje aynı zamanda Şili'de yenilenebilir kaynaklar sektörünün gelişimine de katkı sağlamaktadır. Bu proje Latin Amerika'da Project Finance International Magazine tarafından verilen yılın işlemi ödülüne layık görülmüştür.
- Kamerun'da Yaoundé şehrine içme suyu temin etmek ve nüfusun mevcut ve artan gereksinimlerini karşılamak amacıyla bir acil durum su arıtma sisteminin finansmanı. Ayrıca, bu sistem ülkenin diğer bölgelerinde olası içme suyu sıkıntılarını gidermek amacıyla hareketli ve yeniden kullanılabilir olma avantajına sahiptir. Bu proje, biyoçeşitlilik ve toprak üzerinde minimum etki ile uluslararası normlar ve standartlar uyarınca inşa edilmektedir.
- Almanya'da Rügen adasının kuzeyinde, Baltık Denizi'nde en büyük rüzgar santrallerinden birinin finansmanı. Bu proje, tasarım, inşaat aşamaları ve operasyonel aşamalar boyunca biyoçeşitlilik üzerindeki etkisini azaltmaya yönelik çabalarla temiz ve yenilenebilir enerji üretimini birleştirmektedir. 288 MW nominal kapasiteye sahip bu rüzgar santralinin yılda yaklaşık 340.000 eve elektrik tedarikine olanak tanınması gerekmektedir.

. Bu amacı gerçekleştirmek için, ekip bu ESG unsurlarının finansal önemini kanıtlamak amacıyla finansal analistlerle yakın işbirliği içinde çalışmaktadır.

Kurumsal Erişim faaliyetlerinin bir parçası olarak, Paris, Londra'da vs. sürdürülebilir kalkınma ve sosyal sorumluluk konularında yatırımcılar ve borsa kotuna alınmış şirketler için çok sayıda konferans ve tanıtım toplantısı düzenlenmiştir.

Kasım 2015'de, yaklaşık otuz şirket "ESG/SRI Konferansında" faaliyetleriyle ilgili ESG konularını kurumsal yatırımcılara sunmuştur.

Son olarak, SRI araştırması, ESG'nin SRI temalı sektörlerinde (örneğin kurumsal yönetim, yenilenebilir enerjiler vs.) ve sürdürülebilir kalkınmada finansal ürünlerin ihracı yoluyla birkaç indeksi ve kota alınmış hisse senedi grubunu desteklemek için kullanılmaktadır (ürünlerin ve metodolojilerin bir listesine 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 3 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. 2015 sonunda, Societe Generale'nin bu 3 fonun yönetiminde olan SRI varlıklarının toplam değeri 273 milyon EURO'ya ulaşmıştır.

Kasım 2015'ten bu yana, SRI ürünleri yelpazesine yeni bir yatırım fonu olan SG Solidarité eklenmiştir (Bkz.: syf: 250, Hayat sigortası: "Érable Essentiel" poliçesi).

ÖZEL BANKACILIK KAPSAMINDAKİ SRI TEKLİFİ

2015'ten buyana, Özel Bankacılık müşterilerine SRI'ye tahsis edilmiş tavsiye ve ürünler koleksiyonu sunmaktadır (isteğe uyarlanmış yetki belgeleri, ETFler ve yapılandırılmış ürünler). 2015 sonu itibarıyla yönetim altındaki varlıkları 315 milyon Euro tutarında gerçekleşmiştir.

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 yönetimi altındaki SRI varlıkları 2015 sonunda 40.02 milyon Euro tutarındadır (2014'teki +%10'a kıyasla). SRI finansal araçlarının global sunumu şu anda mevcut 41 araçla (2014'teki 31'e kıyasla) büyüme kaydetmiştir.

SRI-SOCIETE GENERALE ÇALIŞANLARINA YÖNELİK BELGELİ TASARRUFLAR

Societe Generale'nin çalışanlara yönelik tasarruf planı, çalışanlara, CIES (Çalışan Tasarruflarına Yönelik Birlikler arası Kurul) tarafından SRI onaylı çeşitli müşterek şirket fonlarına (FCPE) yatırım olanağı sunmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla, Fransa'da Grup için SRI'ye yatırılan tasarruf fonlarındaki SRI fonları birlikte (çeşitli Şirket Tasarruf Planları, Grup Tasarruf Planları ve Toplu Emeklilik Tasarruf Planları) ortalama yaklaşık 22.000 birim sahibi için yönetim altındaki varlıklarda 406.8 milyon Euro'yu temsil etmiştir.

Profesyonel yatırımcılara yönelik SRI ürünleri

2015'te, Yatırım Bankacılığı tüm iş kollarında ekiplerini ve SRI ürünleri yelpazesini güçlendirmiştir. SRI ürünleri için yönetim altındaki varlıklar 2015'te 1.3 milyar Euro tutarında olup, dökümü aşağıdaki gibidir:

- bu yıl başlayan Global Piyasalar özellikle ESG ile ilişkili dayanaklara sahip endeksler üzerinde teminatlar sunan Societe Generale Endeksi (SGI) franchise işlemi vasıtasıyla portföydeki 986 milyon Euro SRI varlığı ile bir yapılandırılmış SRI ürün yelpazesine (aşağıda sunulan SRI/ESG araştırma faaliyetlerinin yanı sıra) sahiptir. Yılın başarılarından biri FINVEX'in sponsor olduğu bir endekste meydana gelmiş olup, bir ESG filtresini finansal filtrelerle birleştirmektedir (711 milyon Euro). ESG ile ilişkili dayanaklara sahip endekslerdeki ürünlerin yanı sıra, ürün yelpazesi aynı zamanda fonların kullanımının ESG projelerini finanse etme işlevi gördüğü borç senetlerini kapsar.
- Lyxor varlıklarının yönetimi, ayrıca ürünlerinin (sonlar ve SRI ETFleri) taramasını ve SRI değerlendirmesini güçlendirmiştir ve yönetim altındaki varlıklar 2015 sonunda 320 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, Lyxor PRI'yi imzalayanlardan biridir.

KAYNAK BULMA POLİTİKALARIMIZDA E&S TAAHHÜTLERİMİZİN UYGULANMASI

Grubun 2015 yılındaki toplam satın alma tutarı 6,5 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..

Geçtiğimiz 10 yılda, Grup bu politikayı tüm paydaşların (kilit talimat verenler, alıcılar ve tedarikçiler) değer zincirine proaktif olarak dahil edilmesini amaçlayan bir dizi çok yıllık eylem planı vasıtasıyla uygulamıştır.

Sürdürülebilir Kaynak Bulma Programı (SSP) 2011-2015 kapsamında, üç öncelik tanımlanmıştır:

- Ekonomik ayak: KOBİ'ler için Societe Generale ihale sözleşmelerini kazanmayı daha kolay hale getirir ve tedarikçilerle bir karşılıklı güven çerçevesi oluşturur;
- Sosyal ayak: sosyal ekonomi ve dayanışma ekonomisinden aktörlere ve özellikle uyarlanmış sektöre rücu etme⁽²⁾;
- Çevresel ayak: hedeflenmiş kaynak bulma eylemleri sayesinde Grubun çevresel etkisinin azaltılmasına katılım

(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.

(2) "Uyarlanmış" işletmeler, 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.

Fransa'da temel eylemler gerçekleştirilmiştir:

- Kaynak bulmayı düzenleyen uyum kuralları (alıcıların %100'ü tarafından imzalanmış);
 - Tüm tedarikçilerin faaliyet gösterdikleri ülkelerdeki istihdam kanunlarına (ve bu kanunların uygulanabilir olmadığı yerlerde en azından ILO (Uluslararası Çalışma Örgütü) hükümlerine ve çevre mevzuatına uymayı taahhüt ettiği tüm sözleşmelere (Grup Sözleşmelerinin % 100'üne 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 (aşağıya bakınız);
 - CSR hedeflerinin tüm alıcılar tarafından satın alma kategorilerine özel bir CSR girişimine dahil edilmesi (korunan sektör şirketleri ile sözleşmeler, çevre kriterlerinin spesifikasyonlara eklenmesi);
 - Şirket içi eğitimde CSR'ye özgü bir "Satın Alma ve Sürdürülebilir Kalkınma" eğitimi modülünün başlatılması (Alıcıların %100'ü bu eğitim kursunu aldı);
 - 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" talimatının yayınlanması ve dağıtılması;
- Tedarikçiler için "30 gün içinde ödeme" projesinin lansmanı.

Tedarikçi riskinin yönetimi

2015'te, Tedarikçini Tanı (KYP) programı başlatıldı. Bu doğrultuda, bir satın alım yapıldığında, ihale tekliflerine katılmaya davet edilen tedarikçilerin her birini tanımak amacıyla bir analiz gerçekleştirilir. Bilhassa, bu analiz bir taraftan Grubun KOBİler lehine taahhütlerine uyularak, diğer taraftan onların finansal sağlığı ve ekonomik bağımlılığının incelenmesi suretiyle tedarikçilerimizin finansal kapasitesine ilişkin bir analiz içerir. Tüm alıcılar için kurum içi eğitim programına entegre edilmiş bir spesifik eğitim "Tedarikçi Risklerinin İzlenmesi" gerçekleştirilir.

Kayıtdışı çalışmayla mücadele etmek amacıyla, bağımsız ortağımız Provigis sözleşme dönemi boyunca altı ayda bir taşeron tedarikçilerimizden zorunlu yasal belgeleri toplamaktadır.

Tedarikçilerin CRS açısından değerlendirilmesi ürünler ve hizmetler

TEDARİKÇİLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Her bir satın alım için tedarikçilerin CSR değerlendirmesi gerekir. 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 asgari ağırlığı %3 olacak şekilde seçim kriterlerine dahil edilir. 2011'den buyana, toplam 2.687 tedarikçi bu değerlendirmeye katılmaya davet edilmiştir. 2015'te, kapsam

Bunlardan, iştirak etmeye davet edilen tedarikçilerin temsil ettiği satın alımlar 2.5 milyar Euro tutarında olmuştur. Tedarikçilerin ortalama skoru 46.5/100 şeklindedir: 30/100 ya da daha az skor elde edenler risk altında olarak değerlendirilmekte (bir diğer ifadeyle 2014'teki 67'ye kıyasla 2015'te 76 sözleşme yapılmış tedarikçi) ve sürekli ilerleme sürecinde düzeltici bir eylem planı uygulamaya teşvik edilmektedir. 2014'ün sonuna kadar, ilgili tedarikçiler gönüllülük esasına göre EcoVadis platformu vasıtasıyla bir düzeltici eylem planı tanımlamaya davet edilmiştir. 2015'in başlangıcından buyana, tedarikçilerin CSR performanslarını artırmalarına yardımcı olmak amacıyla bir düzeltici eylem planı yönetimi ve izleme süreci uygulamaya konulmuştur.

2015'te, bu şekilde risk altında olarak tanımlanan dokuz tedarikçi ilgili planları uygulamaya teşvik edilmiştir. Bunlardan üçü düzeltici eylem planının sonundan yeniden değerlendirilmiş olup, tümü risk altında değil şeklinde derecelendirilmiştir. Aynı zamanda, yerinde denetim yaklaşımı risk altında olarak tanımlanan ve yüksek riskli kaynak bulma kategorisine ait olan (2015'te bir bağımsız organla işbirliği içinde 4 yerinde denetim tamamlandı ve diğer 6 yerinde denetim başlatıldı) tedarikçilere yönelik planı desteklemektedir.

ÜRÜNLERE VE HİZMETLERE İLİŞKİN CSR RİSK HARİTASININ ÇIKARILMASI

CSR risk haritasının çıkarılması her biri dört unsura dayalı olarak bir risk değerlendirilmesine tabi tutulmuş 62 satın alma kategorisinin tümünü kapsar. 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 28'si kontrol altında veya kısmi kontrol altında olarak tanımlanmıştır. Toplamda, 62 satın alma kategorisinin 59'ü risksiz veya kontrol altında veya kısmi olarak kontrol altında olarak kabul edilmiştir-bir diğer ifadeyle Grubun 2015 yılındaki toplam satın almalarının % 97'si (Ocak-Aralık 2015 dönemi için tahmin edilen tutar). Risk taşıyan olarak tanımlanan diğer 3 kategori CSR eylemi için öncelikler haline gelmektedir.

Yurt dışında aşamalı gelişim

Tedarikçilerin CSR değerlendirmeleri ilkesi ayrıca Almanya, İtalya, Çek Cumhuriyeti, Büyük Britanya, Lüksemburg ve Amerika Birleşik Devletleri'nde de kurum içi anketler vasıtasıyla uygulamaya konulmuştur (bu 6 ülke Grubun giderlerinin % 17'sini temsil etmektedir).

Haziran 2015'te UNI Küresel Sendikalar Birliği ile imzalanmış Temel Haklara ilişkin Global Sözleşmeye "Sorumlu Kaynak Bulma Politikası Gerçekleştirme" talimatı eklenmiş olup, Grubun bunu Grup genelinde uygulama niyetini ortaya koymaktadır.

KOBİ'lerin desteklenmesi taahhüdü

KOBİ'ler Fransız ekonomisinin kilit oyuncularındı ve Fransız bankalarının izledikleri stratejini n kalbinde yer alırlar. Societe Generale bu şirketler için Grubun tedarik sözleşmelerine erişimi kolaylaştırır ve tedarikçileriyle bir karşılıklı güven ortamı oluşturur.

(1) 2014 Ekim başlangıcından 2015 Eylül sonuna kadarki kümülatif miktarlar.

KOBİ ANLAŞMASI

Aralık 2007'de KOBİ Anlaşmasını imzalayan ilk banka olan Societe Generale yenilikçi KOBİleri destekleme taahhüdünü güçlendirmeye devam etmektedir. Grup bünyesinde başta beceriler için çağrılar (*KOBİ Anlaşması'nın açık inovasyon platformu vasıtasıyla* (Pacte PME; <http://innovation.pactepme.org>)); mentorluk, faydalı ortaklıklar ve tedarikçi memnuniyeti anketi olmak üzere KOBİ Anlaşması kapsamında çeşitli faaliyetler gerçekleştirilmektedir. Tedarikçi memnuniyet anketi Societe Generale'nin KOBİ tedarikçileri ile ilişkilerinin kalitesinin yıllık bir değerlendirmesidir. 2015'te 214 SME tedarikçisi memnuniyet anketini yanıtlamaya davet edildi. Societe Generale Grubu bir önceki yıl oranla 2 puanlık bir yükselişle 62/100 olarak derecelendirilmiş olup bu oran Bankacılık ve Sigorta sektöründeki ortalama derecenin üzerindedir.

Uyarlanmış sektörden satın alımlar

Örneğin, Grubun "Mission Handicap" girişimi ve Kaynak Bulma bölümü arasında yakın işbirliği ihale duyuruları sırasında tedarikçi arayışına istinaden uyarlanmış işletmelerin mümkün olduğunda korumalı sektöre dâhil edilmelerini sağlamaktadır. 2014 yılından bu yana Gruptaki alıcılar uyarlanmış işletmeleri ve EA ve ESAT 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 Bireysel Bankacılık sektöründe söz konusu işletmeler ülke genelinde kağıtları toplamakta ve geri dönüşümünü sağlamakta ve ağ içerisindeki 72 yere gönderimini yönetmektedir. Kendileri açısından, Societe Generale şubeleri kendi atık kağıdını toplamakta ve geri dönüştürmekte olup, bunun % 85'ten fazlası uyarlanmış sektördeki şirketler tarafından gerçekleştirilmektedir. 2014 sonunda, Intellectual IT Services girişimimiz kapsamında uyarlanmış sektöre başvuruyu geliştirmeyi amaçlayan bir proje başlatılmıştır. Bu girişimin iki hedefi vardır: uyarlanmış sektörü BT biriminin profesyonelleşmesi konusunda desteklemek ve banka için stratejik olan ve Societe Generale için büyük bir giderler hacmini temsil eden faaliyetler vasıtasıyla uyarlanmış sektöre başvuruyu geliştirmek. Böylece, bu proje Grubun uyarlanmış sektöre yönelik harcamalarını korumasına, hatta artırmasına olanak tanınmaktadır.

SİVİL TOPLUMLA DİYALOG

Societe Generale tüm paydaşlarıyla yapıcı görüşmeleri teşvik etmek amacıyla her türlü çabayı göstermektedir. 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 geliştirilmesi ve uygulanmasına ilişkin düzenli bilgi alışverişinin bulunmasını sağlar. 2015'te bu tür bilgi alışverişi özellikle bankanın iklime faydalı faaliyetler taahhütlerine ilişkin olarak gerçekleştirilmiştir.

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. sayfa 219, İzleme Listesi).

Banka, finansman ve diğer hizmetleri ile bağlantılı etkiler konusunda kendisini ikaz etmesi amacıyla, CSR Departmanı içerisinde STK'lardan ya da sivil toplumdaki diğer aktörlerden gelen yazışma ve iletişimi merkezileştirmek amacıyla bir prosedürü uygulamaya koymuştur. Uygun durumlarda, kurum içi bir soruşturma yürütülmekte ve belgelenen cevaplar uygun olduğunda yazılı olarak veya toplantılarda sunulmaktadır.

diğer taraftan bu sektörle ortaklık içinde gerçekleştirilen belirli geçmiş faaliyetler dijital dönüşüm doğrultusunda önümüzdeki yıllarda azalacaktır.

İlerleme isteği

Grup 2010'dan bu yana "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri" Sözleşmesine imza atan 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. Bir ek finansal değerlendirme kurumu 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. 2015 yılı sonunda, yıllık takip değerlendirmesinin ışığında, Ödül komitesi Societe Generale'nin sertifikasını yenilemeye karar vermiştir.

Ayrıca belirli satın alma kategorileri için prosedürler etkin hale getirilmiştir. Grup Fransız İçişleri Bakanlığının himayesinde gerçekleştirilen Özel Güvenlik Hizmetleri Tedariki için En İyi 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.

2015 sonunda tamamlanan Sürdürülebilir Kaynak Bulma Programı (SSP 2011-2015) ile, yeni bir çok yıllık Sorumlu Kaynak Bulma politikası şu anda tanımlanma sürecinde olup, geniş bir paydaşlar panelinden (temel talimat verenler, alıcılar, tedarikçiler vs.) girdi beklemektedir. Operasyonel tanıtımı önümüzdeki üç yıl içinde (2016-2018) yapılacaktır.

2015 süresince Societe Generale gerek ikili görüşmeler yoluyla gerekse bizzat kuruluşlar ya da OECD, Ekvator İlkeleri Birliği veya Dünya Bankası tarafından düzenlenen daha geniş kapsamlı danışma toplantıları esnasında yaklaşık on STK (BankTrack, Amis de la Terre, Oxfam ve WWF vs. dahil) ile çeşitli iş ve tartışma toplantılarına katılmıştır.

STKlarla iki ana konu başlığı kapsama dahil edildi:

- iklim, özellikle kömürle ilgili finansman bakımından finansman zorlukları;
- İnsan hakları

Grup, kişilerin 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.: syf. 253: aşırı borçluluğa odaklanma).

FINANS DIŞI DEĞERLENDİRME

Ayrıca Grup, finans ve finans dışı derecelendirmelerine büyük önem vermekte ve sunulan verilerin kalitesi ve şeffaf olmasını sağlamak suretiyle, CSR faaliyetlerini en iyi şekilde yansıtan derecelendirmeler elde etmeye çalışmaktadır. Societe Generale paydaşlarına gösterdiği şeffaflık ile tanınır. 2015'te, Vigeo Societe Generale'nin CSR raporlamasını incelenen 1309 şirket arasında en kusursuz olarak belirtti

BANKA YATIRIMCILARA ÖNEM VERİR

Özel bir ekip

Societe Generale'nin kurumsal ve bireysel yatırımcı ilişkilerinden sorumlu departmanı Grubun finansal iletişimlerini ve ifşasını yönetmekle ve yatırımcıların ve hissedarların grup stratejisine ve sonuçlarına yönelik güncel bilgilere erişmesini sağlamakla yükümlüdür.

Yatırımcılarla toplantı

Grup, stratejisini ve sonuçları sunmak ve çevreyle ilgili ve sosyal konu başlıkları dâhil olmak üzere onlarla görüşlerini paylaşmak amacıyla yatırımcılarıyla belirli aralıklarla toplantılar düzenler. 2015'te, Societe Generale yönetimi ve Finans Departmanına bağlı ekipler Yatırımcı İlişkileri ekibi ile birlikte yaklaşık 100 tanıtım toplantısı günü gerçekleştirmiş ve başlıca uluslararası finans merkezlerinde on iki aracı konferansına katılmıştır. Toplamda, bunlar kurum hissedarlarının yaklaşık % 70'i ile bir araya geldiler.

Ayrıca, bu yıl düşük karbon ekonomisine katkı sağlayan ilk Societe Generale olumlu etki yeşil tahvili kapsamında yeni türde bir tanıtım toplantısı organize edildi. Verilen fonlar münhasıran iklim değişikliği ile mücadelede katkı sağlayan projelerin finansmanı için kullanılır (bkz.: syf. 220, Olumlu Etki Finansmanı). Bu, Kasım 2015'te Societe Generale'nin SRI/CSR başarılarını kurumsal yatırımcılara sunma fırsatı olmuştur (bu sunum ayrıca Grup web sitesinde de mevcuttur).

Bireysel hissedarlarla bir diyalog politikası sürdürmek ve bunu geliştirmek Grup için bir önceliktir. 2015'te, Societe Generale böylece Versailles ve Cannes'te iki hissedar toplantısı organize etmiştir. Bu etkinliklerin her biri yaklaşık 600 konuğu bir araya getirmiş ve

. Sonuç olarak Societe Generale'nin hisseleri uzun yıllardan beri ana uluslararası SRI endekslerinde (DJSI Dünya ve Avrupa, (FTSE4Good, Euronext Vigeo, Ethibel, STOXX, vs.) listelenmekte olup ayrıca çok sayıda SRI fonu arasında popüler bir tercihtir. (Grubun web sitesine bakınız).

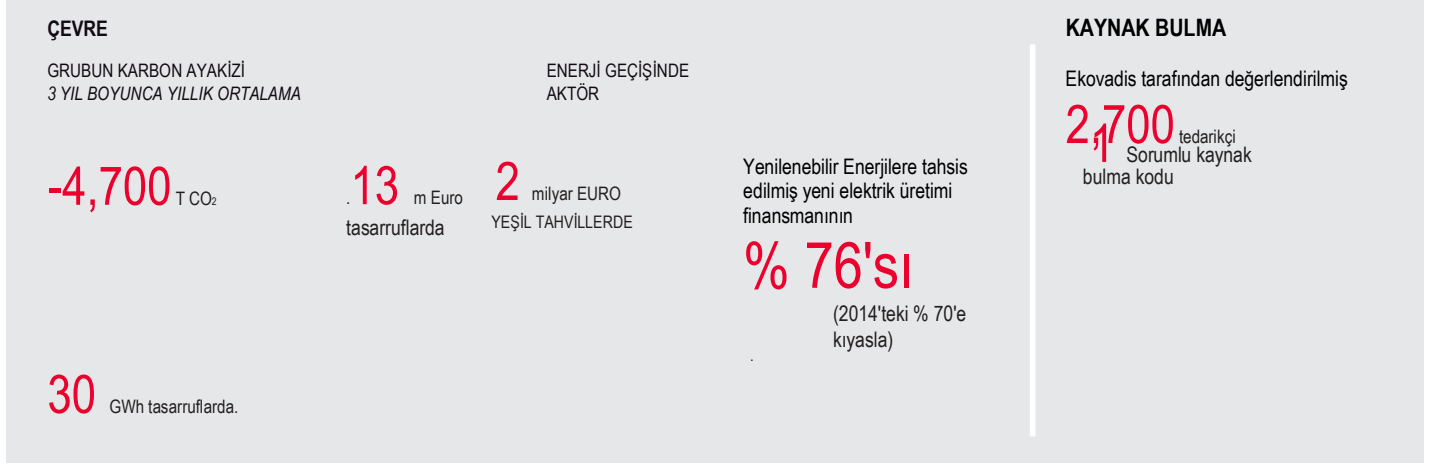
hissedarların bir Genel Yönetim üyesiyle görüşlerini teati etmesine olanak tanımıştır. Kasım ayında, Grup ayrıca Salon Actionaria'da 25.000'den fazla ziyaretçinin katıldığı bireysel hissedar ticaret fuarına katılmıştır. Banka ayrıca diğer ihraççılarla birlikte Lille, Aix-en Provence ve Nancy'de üç bilgilendirme toplantısına katılmış olup, bunların her birine 150-400 kişi katılmıştır.

Grup yılda beş defa Hissedarlara Mektup yayınlamakta olup, bu üç ayda bir haber bülteni formatında ve Haziran ayında, Genel Kurul sonrasında, basılı formatta yayınlanmaktadır. 2015'in son dönemlerinde, Societe Generale hissedarlar için akıllı telefonlar ve tabletler, iOS ve Android cihazları üzerinden erişilebilir bir uygulama başlatmıştır. Bu uygulama hissedarlar için tüm gerekli bilgilere kolay ve anında erişim sağlamaktadır: hisse fiyatları, basın bültenleri, gelecek etkinliklerin takvimi ve daha fazlası. Bu yeni araç hissedarlara sunulan tek kanallı iletişim sisteminin mükemmel tamamlayıcısıdır: Grubun web sitesinde özel sayfalar, özel telefon numarası, Hissedarlar Kulübü ve daha fazlası.

Bireysel hissedarlarının gereksinimlerini ve beklentilerini karşılamaya devam etmesinin sağlanması için, Grubun 1988 yılından itibaren, başlıca rolü Grubun bireysel hissedar ilişkileri ve iletişimleri politikası konusunda tavsiye sunmak olan bir Hissedarlar Danışma Komitesi bulunmaktadır. Komite yılda iki kez toplanmaktadır. Komitenin soruları Genel Kurulda gündeme getirilir.

2015'te, Grup birkaç ödül almıştır: En İyi Hissedar İlişkileri için Grand Gold Ödülü ve Le Revenu'dan CAC 40 şirketlerinin En İyi Dijital İletişimi için Altın Ödül ve denetim grubu Mazars ile ortaklık içinde ekonomik yayınlar Les Echos ve Investir/Le Journal des Finances tarafından verilen 2015 Hissedarlar Kulübü ödülü.

3. ÇEVREYE FAYDALI FAALİYETLER



SOCIETE GENERALE İKLİM YARARINA TAAHHÜTLERDE BULUNMUŞTUR

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.

COP 21 (11 Kasım 2015-7 Aralık 2015 tarihlerinde Pariste gerçekleştirilmiş tarafların 21. konferansı) ülkelerin, yerel ve bölgesel kurumların, işletmelerin ve dünya genelindeki finansal paydaşların somut taahhütleriyle dünyanın ortalama sıcaklığının 2°C'den fazla artmasını durdurmaya yönelik genel seferberlikte bir dönüm noktasıdır.

Bu olay üzerine, Societe Generale 2020'ye kadar bankanın eylemlerinin Uluslararası Enerji ajansı (IEA) tarafından tanımlanmış küresel ısınmada 2°C limiti senaryosu ile uyum içerisinde olmasını sağlamayı ve Bankanın mevcut Çevresel Genel Yönergelerini (Bkz.: syf. 211 Çevresel ve Sosyal Genel Yönergeler) tamamlamayı amaçlayan bir dizi yeni iklim taahhüdü benimsemiştir.

Bu taahhütlere

yenilenebilir enerji sektöründeki bir proaktif politika eşlik etmekte olup, yenilenebilir enerji projelerinin fonlamasında iki katı artış olmuştur ve kapasite 2020 yılına gelindiğinde yenilenebilir enerji sektöründeki projelerin fonlanmasında 10 milyar euro'ya ulaşacaktır; ayrıca kendi karbon ayakizini azaltmak istemektedir.

Societe Generale 2020 yılına kadar CO₂ emisyonlarını % 20 oranında azaltmak amacıyla 2014'e kıyasla yeni bir hedef ortaya koymuştur. Bu hedefi gerçekleştirmek amacıyla,

Grup her bir Grup şirketi tarafından yapılan emisyonlara dayalı "kurum içi karbon vergisi" girişimini genişletmekte olup, bu daha sonra finansman kurum içi çevresel verimlilik girişimlerine yeniden dağıtılacaktır.

Aslında, Societe Generale desteklediği "iklimi destekleyici eylemlerin finans kurumlarına entegrasyonuna yönelik ilkeler" ile tutarlı olan eylemlerini yönetmek ve izlemek amacıyla bir çerçeve uygulamak için 2016'nın ilk yarısı boyunca çaba gösterecektir. Bu ilkeler finans kurumlarına fonlama stratejilerinde, aynı şekilde yatırım ve risk yönetimi prosedürlerinde ve aynı zamanda bilgilerin ifşasında iklim değişikliği konularını dikkate alırken onları yönlendirmeye yardımcı olur.

MÜŞTERİLERİMİZİN DÜŞÜK KARBON YATIRIMLARINDA DESTEKLENMESİ

Societe Generale, aşağıda belirtilenlere odaklanarak enerji geçişinin fonlamasında kilit aktör olmak istemektedir:

- yenilenebilir enerji sektörüne artan fon sağlama ile enerji üretimi kaynaklarının çeşitlendirilmesi;
- müşterilerin enerji tüketiminde azalma;
- Societe Generale'nin güçlü bir varlık gösterdiği özellikle Afrika olmak üzere gelişmekte olan ülkelerde enerji geçişi eylemlerimizde artış ve bu projelere yatırımcı çekme.

Tüm bunlar, sadece enerji geçişi ve düşük karbon ekonomisindeki aktörlerle ortaklıkların güçlendirilmesi yoluyla gerçekleştirilebilir.

Yeşil finansman ve hizmetler

2015'te, özel veya kamu sektörü şirketlerinin fonlama faaliyetleri bakımından, Societe Generale'nin çevre dostu fonlaması yaklaşık 2 milyar Euro tutarında olup, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı biriminin enerji üretimi sektörünün global portföyünün % 66'sı yenilenebilir enerji kaynaklarından oluşmaktadır (2014'teki % 60'a kıyasla). Bireysel müşteriler yararına yeşil fonlama bakımından, bu tutar 173 milyon Euro ve yerel kurumlar için 24 milyon Euro olmuştur. Yeşil fonlama daha dinamik piyasa sayesinde 2014'e kıyasla yaklaşık % 82 oranında artış göstermiştir. Bu kapsamda, rüzgar santralleri, tüm yenilenebilir enerji üretimi, atık ve geri dönüştürme, toplu taşıma projeleri, alternatif yakıtlar ve temiz taşıtlar yer alır. Bunlar, bankanın karmaşık projelere fon sağlama kapasitesinden faydalanmaktadır.

Bu amaç 2020'ye gelindiğinde yenilenebilir enerjiler (RE) sektöründen projeler için 10 milyar Euro fonlama meblağına ulaşmak amacıyla yenilenebilir enerji projelerine yönelik finansmanı iki katına çıkarmaktan ibarettir.

BÜYÜK ÖLÇEKLİ İKLİM PROJELERİ İÇİN FON SAĞLAMA

Banka, özellikle yenilenebilir enerji projelerine fon sağlama konusunda faal olup, enerji altyapılarına fon sağlama alanında başlıca aktördür. Yatırım Bankası çevre ve yenilenebilir enerji sektöründe (güneş enerjisi, biyokütle, rüzgâr, vs.) kapsamlı deneyime sahiptir. Küresel düzeydeki varlığı ve onaylanmış sektör deneyimi ile, banka bu sektörlerin geliştirilmesinde on yıldan fazla süredir müşterilerine sürekli destek sunmuştur. 2015'te, elektrik üretimi sektöründe yeni proje fonlamasının % 76'sı Grup için yenilenebilir enerji varlıklarına tahsis edilmiştir (2014'teki % 70'e kıyasla).

Banka özellikle önemli bir teknolojik ilerlemeyi temsil eden ABD'deki ilk açık deniz rüzgâr santrali olan 30 MW Block Island (ABD) açık deniz rüzgar enerjisi projesine 248 milyon ABD Doları fon sağlamada belirleyici rol oynamıştır. Bu borç tabanlı fon sağlama ülkenin gelecekteki açık deniz rüzgâr santralleri için bir yeni fonlama modeli oluşturmıştır.

Avrupa'da, Grup diğerlerinin yanı sıra Thames Estuary'de 336 MW kapasite ile Galloper projesi olarak bilinen, Birleşik Krallık'ta bugüne kadarki en büyük açık deniz rüzgâr projesine destek sundu.

Grup, güney Avustralya'da 100 MW Hornsdale rüzgâr enerjisi projesi için bir finansal çözüm uygulama konusunda lider olmuştur.

Ayrıca, yurtdışındaki Grup iştirakleri de sektörde varlık göstermektedir. Uluslararası platformda, Societe Generale yerel toplulukların bir taraftan ekosistemlerini korurken, diğer taraftan büyümesine de yardımcı olur. Bu fonlama türü iyileştirilmiş toplu taşıma güzergâhları, güneş panellerinin kurulumundan ya da özel altyapılardan oluşur.

Örneğin, 2015'te:

- SGEF Polonya ve SGEF Çek Cumhuriyeti toplu taşımayı iyileştirmek amacıyla otobüslerin satın alınmasına sırasıyla 1.2 milyon Euro ve 17 milyon euro katkı sağlamıştır;

SGEF BK (Birleşik Krallık) Aspirations Academy Trust yararına birkaç şehirde güneş panellerinin kurulumuna fon sağlamıştır. Bu hayır kurumu öğrencilerin gelişimine ve kişisel amaçlarına dayalı eğitimi teşvik eder.

- Societe Generale Cezayir önemli Cezayir şehirlerinde toplu taşıma çözümleri sunmak amacıyla tramvayların montajı konusunda uzman bir şirkete 63.7 milyon Euro fon sağlamıştır;
- Komerční Banka (Çek Cumhuriyeti) ekosistemi korumak için uygun hale getirilmiş sistemlere sahip nüfusun su ve ısıtmaya daha iyi erişimine olanak tanıyan birkaç altyapının kurulumuna 4.4 milyon Euro fon sağlamıştır ve aynı zamanda güneş enerjisi, hidro enerji ve biyogaz kullanan 25 çok kaynaklı enerji üretim projesi için 160 milyon Euro tutarında fon sağlamıştır;

- SG Express Bank (Bulgaristan) düşük karbon emisyonlu otobüsler için 0.66 milyon Euro vermiştir ve 2015'te birkaç güneş enerjisi üretim santrallerine 10 milyon Euro tutarında fon sağlamaya devam etmiştir;

Rusfinance (Rusya), Rusya'daki tüketici kredisi iştiraki, Societe Generale Grubunun teminatıyla kendi taşıtlarını almaları için bireylere 26 milyon Euro tutarında finansman kredileri kullandırmıştır;

- Fiditalia (İtalya) yenilenebilir enerji üretim projeleri için bin kişiye 9.5 milyon Euro fon sağlamıştır.

Bu yıl görülen yenilikçi işlemler arasında, KB (Çek Cumhuriyeti) enerji verimliliği ve yenilenebilir enerjiler (PF4EE, Enerji Verimliliği için Özel Finansman) alanında yatırımı teşvik etmek amacıyla bir ortaklık kuran ilk Avrupa bankası olup, bir finansman limitini risk paylaşımı ve teknik destek planı ile birleştirmektedir.

SPEŞİFİK HİZMETLER TEKLİFİ

SOGEFROM: ENTEGRE VE YENİLİKÇİ KENTSEL ÇÖZÜMLER

2014'te, SOGEFROM, Grubun emlak geliştirme iştiraki "Pozitif Enerji" için "E+" programının lansmanını ve özellikle yenilenebilir enerjilere dayalı olarak pozitif sinerjileri kullanmak amacıyla OTIS, RENAULT ve SCHNEIDER ELECTRIC gibi önemli endüstriyel gruplar ile bir dizi uzun vadeli ortaklık sözleşmesinin imzalandığını duyurmuştur.

«New Uses”(Yeni Kullanımlar) Ödülünün ilk baskısında, Aralık 2015'te Paris'te gerçekleştirilen kurumsal emlak fuarı SIMI (Salon de l'immobilier d'entreprise) bu LIFI çift yönlü genişbant teknolojisi, ışıklandırma yoluyla verilerin iletimi için "Kullanıcı Hizmetleri" kategorisinde Lucibel ve Sogeprom'dan birini seçmiştir.

ALD: OTOMOBİL FİLOLARININ SORUMLU KULLANIMI TEKLİFİ

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 belirli bir seyahat 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.

AL'D Automotive ayrıca bunu şirketlere tanıtarak filolarının CO₂ emisyonlarını ve yakıt tüketimlerini her gün azaltmayı amaçlayan ALD Bluefleet teklifini geliştirmeye devam etmektedir.

2015 Eylül sonu itibarıyla, ALD Automotive 13 ülkede yaklaşık 6.700 elektrikli taşıt filosu yönetmiştir. Tekrar şarj edilebilir hibrid taşıtlar ile geleneksel hibrid taşıtların eklenmesiyle ALD Automotive tarafından yönetilen yeni teknoloji taşıt filosundaki araç sayısı 12 ayda % 48.9 oranında artışla 30.000'e yaklaşmıştır. Yeni çıkan teknolojileri yakından takip eden, ALD Automotive ayrıca aynı tarihte hidrojen ile çalışan 8 yakıt hücreli taşıtlara fon sağlamıştır.

Fransa'da çevresel bankacılık teklifi

Fransa bankacılık ağlarında, Societe Generale enerji verimliliğinin artırılmasına yönelik fonlamaları teşvik eder.

SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA TASARRUF HESAPLARI (LDD)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bu hesaplara yatırılan para 8 milyar EURO 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 26,000 faizsiz eko-kredi ve sürdürülebilir gelişme kredisi verilmiş olup parasal tutarı 410 milyon EURO'nun üstündedir.

ELEKTRİKLİ VEYA HİBRİT ARAÇ ALIMI İÇİN KREDİLER

Eylül 2012'den buyana, tercihlili "Temiz Araçlar" planı, Expresso kredisi ile yeni veya ikinci el elektrikli veya hibrit araçların satın alımını finanse etmek isteyen müşterilerimize tahsis edilmektedir.

2015'te, toplam 33.6 milyon Euro tutarında 2.750 Expresso kredisi verilmiştir. Bu spesifik plan uygulanmaya başladığından buyana, toplam 6.695 "Temiz Araçlar" Expresso kredisi verilmiş olup, toplam tutarları 87.5 milyon Euro'dur.

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.

CGI, Grubun tüketici kredisi kuruluşu (Araç Finansmanı Fransa) markanın elektrikli taşıtlarına bireysel fon sağlanmasına ilişkin olarak elektrik araçları konusunda dünya lideri olan TESLA ile bir ortaklık anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma ekim 2014'ten buyana yürürlüktedir. CGI, ayrıca son derece rekabetçi satın alma opsiyonlu kiralama teklifi vasıtasıyla "yeşil" araçlara erişimi teşvik ederek üreticinin CSR yaklaşımında yer almıştır.

ONF İLE ÇEVRE TİCARİ KART

Banka, kurumsal müşterilere yönelik Çevre Ticari Kartı ile, kartla yapılan her ödeme için 5 Euro sent başta bulunarak, taahhüdünü 2016 sonuna kadar sürdürmektedir. Bu teklif, şirket çalışanlarının harcamalarını takip etmelerini sağlamak için çıktı alınmaksızın kart ekstrelerini görebilmelerini içermekte olup detaylara Societe Generale'nin güvenli web sitesinden ulaşılabilir (www.sogecartenet.fr).

2015'te, Fransa Ormancılık Komisyonu olan ONF'ye ödemeler 126.855 Euro tutarında olmuştur, bir diğer ifadeyle 2014'e kıyasla % 26 oranında bir artış kaydedilmiştir. Bu ödemeler 2016'da 2 projenin finansmanına izin verecektir: Hautes-Alpes'te "Salle de bal des demoiselles coiffées" projesinin saha yerleşim planı ve Vendee bölgesindeki "Pays de Monts"taki ormanlar hakkında kamu bilincini artırma ve herkes için erişim sağlama projesi.

BOURSORAMA VE BLABLACAR

Aralık 2015'ten buyana, Boursorama, Grubun online bankacılık iştiraki, fon yatırdığı araç havuzu tesisinin müşterilerinin seyahatine sponsor olmuştur

. Araç havuzu uzmanı ile birlikte, araç havuzu hayranlarını online bankacılığı ve online bankacılık hayranlarını araç havuzunu kullanmaya teşvik etmek için bir ortak promosyon başlattılar.

Enerji dönüşümünün güçlüklerine yönelik ortaya çıkacak yenilikçi çözümler

Societe Generale özellikle UNEP-FI himayesinde olumlu etki finansmanı vasıtasıyla risk/karlılık kaygılarına yanıt veren ve yatırımcıların öngördüğü ESG kriterlerini entegre eden yenilikçi çözümler sunmak amacıyla yapılandırma ve dağıtım uzmanlığını kullanmaktadır (Bkz.: syf 220 Olumlu Etki Finansmanı).

YEŞİL TAHVİLLER

Kurumsal müşterilerinin desteğiyle, Grup ESG (Çevre, Sosyal ve Yönetişim) yönetimindeki uzun yıllara dayanan uzmanlığı ile birleştiğinde yenşlenebilir enerjiler ve enerji verimliliği konusundaki projeleri ve iktisapları finanse etmelerine, iklim değişikliği ile mücadeleye katılmalarına ve Grubun yapılandırma ve tahvil dağıtım çözümlerini masaya yatırmalarına olanak tanıyan bir Yeşil tahviller piyasasının geliştirilmesine katkıda bulunmaya isteklidir.

2015'te, Societe Generale toplam 2 milyar Euro'yu temsil eden 6 yeşil tahvilin ihracına katkı sağlamıştır.

Böylece, Grup ilk iklim tahvilini ihraç ederek Paris Şehri'ni desteklemiştir. Bu fonlar şehrin 2020 İklim ve Enerji Planı'na paralel olarak iklim değişikliği ile mücadeleye yönelik projelerin finansmanında kullanılacaktır.

YEŞİL TAHVİL ÜZERİNE İLK OLUMLU ETKİ

Düşük karbon yatırımcılarının yükümlülüklerini karşılamak amacıyla, Grup iki katı çevre ve olumlu etki bileşeni ile 500 milyon Euro tutarında bir tahvil ihraç etmiştir (bkz: syf. 220 Olumlu Etki Finansmanı).

YENİ TEKNOLOJİLERİN YARARINA FİNANSAL ÇÖZÜMLER

Grubun ekipleri Karbon Yakalama ve Depolama (CCS) gibi yeni iklim dostu teknolojileri teşvik eden finansal çözümler için araştırma yapmaya kendini adanmıştır

. Bu son derece gerekli iklim değişikliğini azaltma projelerinin birkaçına tavsiye vermektedir-örneğin, karbon yakalama ve depolama tekniklerinin verimliliğini kanıtlamayı amaçlayan Avrupa Birliği'nin NER300 programı kapsamında sağlanan 300 milyon Euro fon ile Birleşik Krallık'ta Beyaz Gül Projesi. Bu yaklaşım bir taraftan ilerleme ve denemeyi desteklerken, diğer taraftan mevcut çözümler yelpazesini genişletmektedir ve inovasyonun önünü açmaktadır.

Ayrıca, Banka karbon piyasasında uzun yıllara dayanan bir aktör olup, Evropa ETS bakımından Energy Risk tarafından 2014'te ve 2015'te sırasıyla ikinci ve beşinci olarak derecelendirilmiştir ve hem 2014'te hem de 2015'te bu konudaki araştırması bakımından birinci sırada yer almıştır.

GELİŞMEKTE OLAN ÜLKELERDEKİ ORTAKLIKLARIN GÜÇLENDİRİLMESİ

Global stratejisi uyarınca, Grup özellikle enerji dönüşümü projeleri odaklı olarak, iş yaptığı yerel işletmelerin ve paydaşların gereksinimlerine yanıt veren finansman çözümleri sunmak amacıyla faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde Uluslararası Finans Kurumları (AFD, EBRD, FIB, Dünya Bankası vs.) ile ortaklıklar kurmaya ve geliştirmeye çalışmaktadır.

Afrika'da başlıca aktör olarak, Societe Generale bu hızla büyüyen kıtanın kalkınmasında eşlik etmektedir. Grup 18 ülkede faaliyet göstermekte olup, 150.000 işletme dâhil 3 milyon müşteri ile kıtadaki en köklü uluslararası bankalardan biridir. Afrika'nın nüfusunun % 75'inin halen elektriğe erişimi olmadığı göz önüne alındığında, bankanın rolü iki katıdır:

- tüm değer zinciri (üretim ekipmanının, dağıtım şebekelerinin, üretim birimlerinin finansmanı ve önemli altyapı projeleri için finansal tavsiye) genelinde geçtiğimiz 5 yıl boyunca 17 milyar Euro değerindeki yatırımların danışmanı ya da düzenleyicisi rolüyle Afrika ülkelerinin elektriğe erişimini sağlayacak proje finansmanı.
- hükümetler tarafından yeşil ekonomiyi teşvik etmek amacıyla yapılan çalışmaları (örneğin Burkina'da yenilenebilir enerjiye ilişkin vergi muafiyeti, Tunus'ta petrole bağımlılık döngüsünü kırma isteği, Kongo'da 6. ticaret forumu) artırmak amacıyla KOSlar/KOBİler için yeşil fonlama girişimleri ve teklifleri.

Societe Generale uluslararası finans kurumları ile özellikle enerji dönüşümünü ele alan birkaç ortaklık anlaşması (AFD, EBRD, EIB vs.) imzalamıştır ve bu anlaşmaları mümkün olduğu kadar çok güçlendirmeyi planlamaktadır.

GRUBUN KARBON AYAKİZİNİN AZALTILMASI

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 kendi çevre politikasını izlemektedir. Aynı zamanda, her bir birim ve iş kolu kendi iş grupları bünyesinde dahil olmak üzere kendi girişimlerini geliştirerek Grup çevre politikasına katkıda bulunmaya çalışır.

Aynı şekilde, Binalar ve BT altyapıları birimleri faaliyetlerinin çevresel özelliklerini içerir ve yönlendirir.

Karbon Azaltma Programı

2012-2015 karbon azaltma programı 2015 sonunda tamamlanmıştır. COP 21'de, Societe Generale 2020'ye kadar CO₂ emisyonlarını kişi başına % 20 oranında azaltmak için 2014'e kıyasla yeni bir hedef belirlemiştir. Grubun karbon ayakizi, enerji tüketimini, iş seyahati, yük taşımacılığını (bankacılık taşımacılığı (posta ve koliler), nakit taşıma ve yer değiştirme nedeniyle taşımacılık dahil), toplam kağıt tüketimini ve Fransa'da bulunan verilerin tüketimini kapsar.

2012-2015 programının hedefleri şunlardır:

- 2012 yılına kıyasla 2015 sonunda kişi başı sera gazı (GHG) emisyonlarının %11 oranında azaltılması (yeşil elektrik satın alımı hariç);
- enerji verimliliğini 2012'ye kıyasla 2015 sonuna kadar %13 arttırmak.

2015 sonunda, kişi başına GHG emisyonları 2012'ye kıyasla % 11.4 oranında azaltılmış olup, bu % 11 hedefinin üzerindedir ve enerji tüketimi belirlenen % 13 hedefi yerine 2012'ye kıyasla % 11.3 azalma kaydetmiştir. 2014 ile 2015 yılları arasında % 4.3 şeklinde kişi başına enerji tüketimi azalması

- 2014 ile 2016 yılları arasında Fransa bölgesi genelinde yenilenebilir enerjilere yatırımı (750 milyon Euro) teşvik etmeye yönelik "Fransce Energies Renouvelables" programı kapsamında EIB ile anlaşma.
- Senegal'de, SGBS ve Fransa Kalkınma Ajansı (AFD) geliştirmekte olan ülkelerde enerji verimliliği ve yenilenebilir enerjilere yatırımı teşvik etmeye yönelik bir olanak olan SUNREF programı kapsamında 5 milyon Euro için bir anlaşma imzalamıştır;
- 6 milyon Euro tutarında aynı tür bir ortaklık Temmuz 2015'te Fildişi Sahili'nde SGBCI ile AFD arasında imzalanmıştır. Bu kredi limiti enerji tüketimini % 40 oranında azaltacak ve üretim kapasitesini artıracak ekipmanın satın alımını finanse etmek amacıyla ülkenin önce gelen oluklu karton üreticilerinden birine kredi verilmesine olanak tanımıştır.
- Makedonya'da, OBGSG enerji verimliliğine ve yenilenebilir enerjilere ilişkin projelere fon sağlamayı desteklemek amacıyla Yeşil Büyüme Fonu (GGF) kapsamında 4 milyon Euro kredi limiti oluşturmuştur.

EIB (Avrupa Yatırım Bankası) ile ilişkiler büyümeye devam etmiştir (bkz.: syf. 249 finans kurumlarını ve kalkınma kuruluşlarını destekleme).

gözlenmiş olup, 2015 tanımlanan gecikmeyi telafi edememiştir. İş pozisyonları sayısı 2014-2015 yıllarında azaldığı için, 2015 yılı özellikle CO₂ azalmaları bakımından başarılı bir yıl olmuştur. Grubun karbon ayakizi 2.19 tCO₂/occ şeklindedir (2014'e kıyasla % 7.6 azalma).

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

Karbon azaltma programı yenilikçi bir planın uygulanması esasına dayanmaktadır: her bir Temel İşletme ve Kurumsal Birim kendi karbon ayak izine göre dahili bir karbon vergisi ödemektedir (10 Euro/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 göstermektir. Bir komite seçimi yapar ve böylece uygulanan her bir girişimin

çevreye katkısını ortaya koymasını sağlar ve Grup için bir ekonomik menfaati temsil eder.

2015'te, 56 girişim toplamda 3.4 milyon Euro ödül kazanmıştır.

Bu planın uygulandığı üç yıl boyunca, inşaat, BT, kağıt, ulaşım ve atık (2015'ten buyana) dahil olmak üzere 119 ödüllü girişimin tümü genel giderlerde ortalama 13 milyon Euro yıllık yinelenen tasarrufa, yıllık ortalama 4.700 ton CO₂ ve ortalama 30 Gwh enerji tasarrufuna olanak tanımıştır.

Çevre verimliliğinin artırılmasına yönelik önlemler

BİNALAR

ENERJİ TÜKETİMİNİN AZALTILMASI

4 milyon metrekareden fazla yüzölçümü ile, 2015'te Grup bina stoku için bir çevre stratejisi uygulamak suretiyle binalarının performansını sürekli artırma taahhüdüde 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 buyana gerçekleştirilen enerji tüketiminin azaltılmasına güçlü bir katkı sağlamaktadır.

Bu hedefe ulaşmak için çok sayıda araç uygulanmıştır. Bina envanterinin çevresel performansını değerlendirmek için bir Çevresel Teşhis Aracı (EDT) geliştirilmiştir. 2015 yılının başlangıcında 5,000 m²'den fazla bina üzerinde çevre profilleri derlemesi tamamlanmıştır. Bu, söz konusu binalar için, ülke veya kuruluş seviyesinde tutarlı ve etkin eylem planları uygulanması ve tüm bina stokunun enerji performansının iyileştirilmesi amacıyla Grup bina standardı karşısında (Sorumlu Bina Ölçütü - RBB) bu binalar için bir kıstas belirlenmesini sağlamıştır.

Belirli bir binanın enerji ve su tüketiminin ve atık yönetiminin gerçek amanlı izlenmesine olanak tanıyan bir yönetim aracının (GREEN) şu anda tanıtımı yapılmaktadır. Fransa'da ana merkez binalarda 2015'te tanıtımı yapılmış olup, üç yıl boyunca bu binaların enerji verimliliğini yönetmek ve ISO 50001 sertifikalı tüm binalarda enerji yönetimini izlemek amacıyla kullanılmaktadır (kıstas yılı olan 2014'te tüketilen enerjinin 167 GWh'sini temsil eden Fransa'daki 19 merkez bina).

GREEN aracı ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde (New York'taki bir bina), Hindistan'da (Bangalore ve Chennai) ve Lüksemburg'da uygulanmış olup, diğer Asya ülkelerinde ve aynı zamanda BK'da uygulanmaktadır.

89.000 metrekare alanla ve 5.500 kişiye kadar kapasite ile Paris'in doğusunda bulunan DUNES gayrimenkul projesi devam etmektedir. RT (2012 Sayılı Isı Yönetmeliği) kuralları uyarınca inşa edilir ve HQE İnşaat ve LEED sertifikasyonuna tabi tutulmaktadır, bir diğer ifadeyle 2016 sonunda eski üretim binaları yenileriyle değiştirildiği için Grubun çevre ve enerji performansında keskin bir iyileşme olacaktır.

Daha iyi tüketim kontrolü ve hatta daha fazla enerji tasarrufu sağlamak amacıyla kurumsal hizmetler seviyesinde ve şube ve iştirak ağlarında yer alan mevcut binalara istinaden belirli önlemler alınmakta olup, şunlardır

:

- n tüketim verilerinin yönetimi: 2015 sonunda uzaktan ölçüm sistemi bulunan 192 şube mevcuttur. 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, 2014 yılına kıyasla 2015 yılında %1,7 azalmıştır;
- n binaların yenilenmesi: Societe Generale şubelerinde ve binalarında önemli çalışma ve daha iyi duruma getirme işlemleri sürekli olarak gerçekleştirilmektedir. Bu, enerji tüketiminde yaklaşık 3 GWh/yıl bir azalma sağlamıştır;

yenilenebilir enerji kullanma: 2015 yılında, kısmen binalarımızda yenilenebilir enerji üretmemiz (solar paneller, Grubun bazı kurum-ici restoranlarındaki yemek atıklarının anaerobik arıtımı ile 2015 yılında toplam 1,4 GWh), kısmen de yeşil sertifikalar alınması sayesinde Grubun elektrik tüketiminin %26'sı yenilenebilir kaynaklardan elde edildi. Bank of Polynesia Papete'de "Genel merkezde ve Pomare şubesinde" bir güneş ve rüzgar hibrit enerji santrali kurdu.

Azalan Su Kullanımı

Grubun su tüketimi 2015'te 2 milyon m³ olup, bu kapsamın genişlemesi nedeniyle 2014'e kıyasla tüketimde hafif bir artışı göstermektedir.

Binalarda su yönetimi enerji yönetimi ile birlikte gerçekleştirilmektedir. Tüketim-kesme önlemleri (hareket detektörleri, sızdıran klima ünitelerinin değiştirilmesi, vs.) ile desteklenmektedir.

Atık yönetimi

Societe Generale, geri dönüştürme yoluyla atığın çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirme gayreti içerisinde. Grup düzeyinde, atık üretimi 2015'te yaklaşık 16,000 ton olarak tahmin edilmekte olup, bu 2014'e kıyasla % 1.7 oranında düşüşü ifade etmektedir.

Yeni 2014-2020 karbon azaltma programının hedefi atığın Grubun karbon ayakizine dahil edilmesidir. Atık yönetimini iyileştirmek için Grup içerisinde çok sayıda önlem mevcuttur. Çabalar özellikle atığın azaltılmasına (baskı azaltma, üretici ile işbirliği içerisinde tasarlanması için bir eko-tasarım planı), atığın tekrar kullanılmasına (iyi durumda olan ofis ekipmanının satışı) veya atığın geri dönüştürülmesine (Elektrikli Atık ve Elektronik Ekipmanların yönetimi; Paris Bölgesinde bazı binalarda 455 ton yiyecek atığının 160 MWh termal enerji üretimi sağlayan anaerobik arıtımı ; şube ağlarında atık kağıtların geri dönüşümü-korumalı sektör tarafından işlenmiş 1.265 ton geri dönüştürülmüş kağıt ve 150 ton geri dönüştürülmüş mukavva) odaklanmaktadır.

BT ALTYAPILARI

BIT Bölümü, BT stoklarının yönetiminde çevresel yönlelere 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 dâhil etmek.

Grubun Bt stokunun çevresel ayakizini azaltmak için çoklu eylem kaldıraçları kullanılır

:

- n konsolidasyon: doluluk oranlarını artırarak ve 2020'ye kadar uygulamaların % 80'ini sanal yapmak amacıyla hem kurum içinde hem de dışarıda "bulut" çözümlerini sistematik yaparak veri merkezleri sayısını birleştirmeye yönelik son derece odaklanmış bir strateji;
- n "dijital for all (herkes için dijital)" programı sayesinde 2020 hedefiyle baskı takibi ve "sıfır kağıt" modülünün daha geniş kapsamda kullanımı;
- n yeni video konferans teknolojisinin, telefon yazılımının ve evden çalışmanın oluşturulması vasıtasıyla seyahati azaltmak;
- n teknoloji takibi: ekipmanın iyileştirilmesi için devam eden sürecin bir parçası olarak çevresel açıdan en etkin performansa sahip teknolojilerin tespit edilmesi;
- n Ekipmanın yıllık analizi: enerji israfını kesmek için eski veya atıl ekipmanların tespit edilmesi.

2015'te, 56 ödüllü girişimden 13'üne çevresel verimlilik gerekçesiyle fon verdi (bkz.: syf. 228, Dahili karbon vergisi). 11.3 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

Grup çalışanları 2015 yılında tren, uçak ve otomobille 504 milyon km seyahat etmiş olup, bu da kişi başına 3,358 km'ye karşılık gelmektedir. Bu doğrultuda, Grup daha az CO₂ emisyonu olan araçla seyahat edilen kilometrelerde artış ve uçakla ve trenle seyahat edilen mesafelerde azalma ile 2014'e kıyasla kişi başına seyahatte % 0.5 azalma kaydetti.

Grubun Kaynak Bulma Birimi Fransa'daki Grup şirketleri ile birlikte, dört yıldır piyasadaki en düşük emisyonu sahip taşıtları listeleterek Grubun karbon ayakzini azaltmaya çalışmaktadır. Çalışmasını hızlandırmak ve CO₂, emisyonlarını azaltmaya yönelik iddialı hedefini gerçekleştirmek amacıyla, "EdisOn" projesi 3 yıl içinde Grubun filosundaki elektrikli taşıtların % 5'i hedefiyle başlatıldı. 2015 sonunda, Ağin bölge Birimleri tarafından 27 yeni elektrikli taşıt sipariş edildi. Bu büyümeyi sürdürmek amacıyla, Kaynak Bulma Birimi 2015'in ikinci çeyreğinde tüm Grup için yeniden şarj etme altyapı satın alımlarına ilişkin optimum ticari koşulları sağlamak amacıyla elektrikli şarj istasyonlarının bir taslak listesini başlatmaya karar verdi.

Ayrıca, şirket araçlarının paylaşımı ve özel araçla seyahat için 10.000 km/yıl eşiği uygulamak-bu eşiğin altında bir alternatif ulaşım şekli düşünülmelidir- gibi iyi uygulamaların kullanımını teşvik etmektedir.

İŞE GİDİŞ-GELİŞ VE EVDEN ÇALIŞMA

Taşıtların kişisel kullanımına istinaden alternatif çözümleri teşvik etmek üzere hedeflenmiş önlemler uygulamaya konulmuştur. Genel Merkezde bir araba havuzu platformu ve araba paylaşım planı mevcuttur. Önlemler 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 evden çalışma çözümlerinin uygulanması da günlük seyahat sayısının sınırlandırılmasına yardımcı olmaktadır. 5.000 kişi evden çalışmaya dahil olmuştur ve bunun yarısı Fransa'da bulunmaktadır (bkz.: syf. 237, Yeni çalışma şekillerinin ve organizasyon modellerinin geliştirilmesi).

KAĞIT

Kağıt departman 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 2015 yılında 16,545 olan tüketimi makul seviyeye getirmek için artan sayıda girişimler uygulanmaktadır. Bu rakam 2014 yılına kıyasla azalmıştır (-%6,4). Ofis kağıdı tüketimi 2007'den bu yana azalmaktadır. 2015 yılında bir önceki yıla kıyasla %6 azalarak kişi başına 54.5 kg olarak gerçekleşmiştir. Geri dönüştürülmüş kağıt kullanılan ofis kağıdının % 48'ini temsil etmektedir ve bu 2014'e kıyasla % 20 artışı ifade eder.

Gerçekleşen iyileşme, yazıcıların iyi kullanımı, kağıt malzemelerin dijital malzemeye dönüştürülmesi ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı gibi Grup genelinde uygulanan çeşitli önlemlerin sonucudur. Örneğin, Çevresel Etkinlik Ödüllerinde "Kağıt" kategorisinde kazanan son 3 yıla ait - Grup seviyesinde mevcut önlemler sadece bir bölümünü temsil eder- önlemler yıllık yinelenen 101 ton kağıt tasarrufu sağlamaktadır.

Çevre taahhütleri kapsamında, Societe Generale EcoFolio(1)'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. Eko-organizasyonu vasıtasıyla dairesel ekonomiyi teşvik etmektedir.

BIYOÇEŞİTLİLİK

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.

(1) 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.

ÇEVRESEL VERİLER

ÇEVRESEL BİLGİLER	Birimler	2015	2014	Referans yıl 2012 ⁽²⁾
Genel çevre politikası				
Toplam Grup çalışanları sayısı⁽¹⁾	Çalışanlar	146.492	148.324	149.812
Raporlarda bildirilen toplam kişi sayısı	Kişiler	153.512	152.391	143.464
Veri toplama kapsamı	%	%100	%99	%89
Sayılan toplam yüzey alanı	m ²	4.029.343	4.046.680	3.921.013
Kirlilik ve atık yönetimi				
Atıklar	Ton	16.071	16.346	15.503
Kapsam ⁽³⁾	%	%90	%86	%62
İş seyahati	Milyon km	504	508	437
Kapsam ⁽³⁾	%	%98	%99	%90
Kişi başı iş seyahati	km	3.358	3.374	3.101
Uçak	Milyon km	238	248	168
Tren	Milyon km	49	52	51
Araba	Milyon km	217	207	219
Kaynakların sürdürülebilir kullanımı				
Su tüketimi	Milyon m³	2,00	2,01	1,64
Kapsam ⁽³⁾	%	%98	%94	%71
Toplam kâğıt tüketimi⁽⁴⁾	Ton	16.545	17.676	17.249
Kapsam ⁽³⁾	%	%100	%100	%91
Kişi başı kâğıt tüketimi	kg	108	116	125
Ofis kâğıt tüketimi	Ton	8.367,36	8.856,41	8.774,43
Kapsam ⁽³⁾	%	%100	%100	%89
Kişi başı ofis kâğıdı tüketimi	kg	54,5	58,1	63,4
geri dönüştürülmüş ofis kâğıdı	%	%48	%38	%38
Toplam enerji tüketimi	GWh	861	904	916
Kapsam ⁽³⁾	%	%100	%100	%90
Kişi başı toplam tüketim	KWh	5.661	5.915	6.385
Toplam elektrik tüketimi	GWh	617	635	666
Kişi başı toplam elektrik tüketimi	KWh	4.052	4.151	4.640
Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi	MWh	1.432	304	434
Veri merkezlerinin enerji tüketimi ⁽⁵⁾	GWh	99	111	213
İklim değişikliği				
GHG emisyonları⁽⁶⁾	T CO₂e	326.377	355.079	346.416
Kapsam ⁽³⁾	%	%97	%98	%98
Kişi başı GHG emisyonları	T CO₂e	2,19	2,37	2,47
Engellenen GHG emisyonları ⁽⁷⁾	T CO ₂ e	32.815	17.898	32.736
KAPSAM 1 ⁽⁸⁾	T CO ₂ e	30.839	33.035	32.702
KAPSAM 2 ⁽⁹⁾	T CO ₂ e	202.418	215.927	216.046
KAPSAM 3 ⁽¹⁰⁾	T CO ₂ e	93.121	106.117	97.668

(1) Grubun çevre konuları konsolide iştiraklerden daha geniş kapsama sahiptir. Bu rakam İK dışındaki çalışanları ve aşağıdaki iştiraklerin finansal kapsamını içerir: Ald Automotive Brezilya, Ald Automotive Hindistan, Ald Automotive Türkiye, Ald Automotive Ukrayna, Concilian Fransa ve SG Mauritanie. Bu iştirakler İK seviyesinde ve finansal seviyede konsolide edilmez.

(2) Verilerin karşılaştırılabilir olmasını sağlamak ve çevresel göstergeleri sabit kriterler esasına göre sunmak amacıyla referans yıl Newedge'in entegrasyonunda faktör olarak değiştirilmiştir. Tarihsel veriler aşağıdaki şekilde yeniden ifade edilebilir:

- CO₂ emisyonlarının hesaplanmasına entegre edilen yeni göstergeler de tarihsel verilere dahil edilmiştir. Yeniden ifadeler kuruluşun içerisindeki faaliyetlerin büyümesi veya azalmasına ilişkin varyasyonları düzeltmez.

(3) Kapsam, verilere FTE (tam zamanlı eşdeğer) iş gücüyle orantılı bir şekilde katkıda bulunmuş işletmeleri temsil eder.

(4) Ofis kâğıtlarını, müşteri belgelerini, zarfları, hesap özetlerini ve diğer kâğıt türlerini içerir.

(5) Fransa'da bulunan kendi veri merkezlerini içerir. Toplam elektriğe yalnızca kendi veri merkezlerinin enerji tüketimi dâhil edilir.

(6) Sera gazları (GHG).

(7) Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi ve bu elektriğin tüketimi ile engellenen CO₂ emisyonları.

(8) Bu kapsamda, enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonlar ve florlanmış gaz emisyonları yer alır.

(9) Enerji tüketimine ilişkin dolaylı emisyonları içerir.

(10) Genel kâğıt tüketimine, iş seyahatleri, Fransa'da malların taşınması ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimine ilişkin GHG emisyonlarını içerir.

4. SORUMLU BİR İŞVEREN



Societe Generale ilişki bankacılığının standartlarını belirlemeyi amaçlamaktadır. Bu amaç, Grubun insan unsuru ile tümü müşterinin emrinde olmak üzere strateji ve kurum kültürü ile performans arasında yakın bağlantı kuran İnsan Kaynakları politikasını şekillendirmektedir. Bu doğrultuda, işletmelerin karşılaştığı spesifik zorlukları ve çevredeki değişiklikleri daha iyi anlamak amacıyla, İK Departmanı aşağıdaki stratejik önceliklere sahiptir:

- Grubun hızla değişen işletmelerinin desteklenmesi. Bankacılık çevresi büyük değişiklik yaşamaktadır: müşteri ve paydaş beklentilerinin değişikliği, yeni teknolojilerin ortaya çıkması ve yasal çerçeve societe generale'nin işletmelerini ve bunlarda çalışmak için gerekli becerileri dönüştürmektedir. Grup işletmelerinin orta ve uzun vadede gereksinim duyacağı becerileri ve artık gerekli olmayan becerileri öngörmelidir. Ayrıca, bir taraftan büyüyen veya yeni kurulan işletmeleri için en iyi profilleri işe alırken, diğer taraftan çalışanların eğitim ve açık kariyer yollarının oluşturulması suretiyle istihdam edilebilirliklerini geliştirmelerine de olanak tanımalıdır. Son olarak, dijital dönüşüm hem yeni çalışma şekillerinin hem de kurum içinde ve müşterilerle yeni etkileşimlerin önünü açmaktadır. Societe Generale için, bu çalışanlarını artırmaya ve geliştirmeye yönelik söz konusu fırsatı yakalamak anlamına gelir. Becerilerini ve çalışma şekillerini uyarlama kabiliyetleri işletmelerin sürdürülebilirliği açısından son derece önemlidir.

- Ortak değerlere dayalı bir ilişki bankacılığı kültürü geliştirme. Societe Generale'nin kurumsal kültürü değerlerine (ekip ruhu, inovasyon, bağlılık, sorumluluk), bunların esin kaynağı olduğu davranış ve becerilere ve söz konusu işletmelerde çalışan çalışanlar tarafından izlenecek tutuma dayalıdır. Bu 150 yılı aşkın süre içinde müşterilerinin emrinde şekillendirilmiştir. Odakta müşteri olup, tüm çalışanlar Grubun temel değerleri ile yönlendirilmektedir. Societe Generale'nin yeni Liderlik Modeli özellikle tüm İK süreçlerine entegrasyon vasıtasıyla bu yaklaşıma katkı sağlar. Societe Generale Grubu'nu emsalsiz kılan bu kurum kültürü olup, grubun tüm paydaşlarının beklentilerini uygun şekilde karşılamasına olanak tanır.
- Çalışan bağlılığını artırma. İnsan Kaynakları Departmanı gerçekte ekip performansı ile bağlantılı olan çalışan bağlılığına büyük itina gösterir. Her bireyin Grubun uzun vadeli performansına katkısını tanımak, işte refahı sağlamak ve ekibin çeşitliliğinin gücünden yararlanmak çalışanın şirkette bağlarının korunması ve verimliliğin artırılması açısından son derece önemlidir.

SOCIETE GENERALE GRUBUNUN 2015 YILI SONUNDAKİ EKİPLERİ

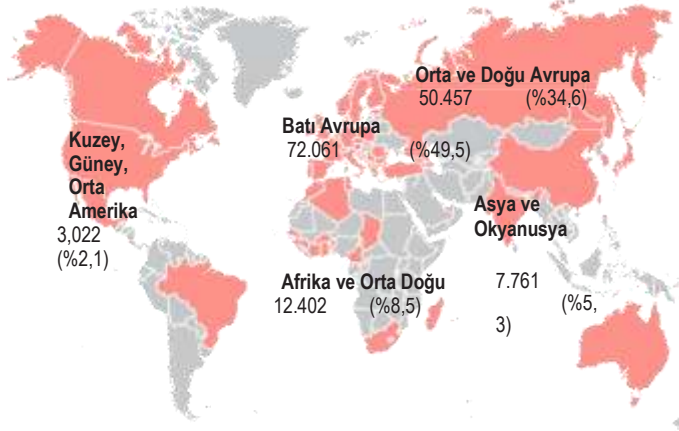
Societe Generale Grubu 2015 sonunda 145,703 kişi⁽¹⁾ istihdam etmiştir; bir diğer ifadeyle 2014'e kıyasla toplam çalışan sayısında % 1.7 azalma gözlenmiştir. Bu çalışan sayısı 131,572 tam zamanlı çalışana eşdeğerdir (FTE)⁽²⁾.

	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç)	145.703	148.322	147.682	154.009	159.616	155.617

(1) İşe gelip gelmediklerine bakılmaksızın, iş-eğitim sözleşmeleri dahil olmak üzere belirsiz süreli ya da belirli süreli sözleşmelere sahip çalışanların toplam sayısı.

(2) Bölüm 2, sayfa 60'da detayları verildiği gibi.

Coğrafik dağılım



Societe Generale aşağıda belirtilenler dahil olmak üzere 66 ülkede mukim 145.703 çalışana sahiptir:

- n Fransa toprakları (% 40.3, bir diğer ifadeyle 58,712 kişi, bunun 43.228'i Societe Generale SA bünyesindedir);
- n Rusya (%13,6);
- n Çek Cumhuriyeti (%6,7);
- n Romanya (%6,3).

Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği ülkelerin karşımı:

- n düşük gelirli ya da düşük-orta gelirli ülkelerdeki iş gücünün % 10.5'i⁽¹⁾;
- n orta gelirli ülkelerin % 11.6'sı⁽²⁾.

Temel İş Alanı Bakımından Sonuçlar

2015'te çalışan sayısındaki en önemli değişiklikler Grubun yeniden yapılanmalarına ve çevreye uyum sağlamalarına yansımıştır. Her bir ana faaliyet alanını farklı etkilemişlerdir:

- n Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler bakımından, çalışan sayısındaki % 6.5 azalma 2014'te duyurulan stratejiye paralel olarak ve gergin bir ortamda Rusya'daki personel sayısının azalmasından (Rosbank'ta çalışan sayısında % 21 gerileme), Brezilya'da tüketici kredisi faaliyetlerinden devam eden vazgeçmeden (yaklaşık 1.000 daha az çalışan) ve konsolidasyon kapsamından kaynaklandı.
- n Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için, çalışan sayısındaki yaklaşık % 10'luk artış esasen 2014 yılında iktisap edilmiş (yaklaşık 2.000 çalışan) Newedge iştirakinin entegrasyonundan kaynaklanmıştır;
- n Fransa Bireysel Bankacılık için, çalışan sayısındaki % 1.5 azalma Societe Generale ağına ikame edilmemiş, emekli olan çalışanlarla ilişkilendirilebilir;
- n Grubun Kurumsal Birimleri bakımından, çalışan sayısındaki % 11'lik artış BT ve uyum ekiplerinin artışından, Grubun teknolojik gelişmelere ve yasal gerekliliklere uyum sağlamasının desteklenmesinden kaynaklanmıştır.

PERSONELİN TEMEL İŞLETME BAZINDA DAĞILIMI (GEÇİCİ PERSONEL HARIÇ, 2015 SONUNDA ÇALIŞAN SAYISI)

%14,9

Global bankacılık
ve Yatırımcı Çözümleri
(21,721 çalışan)

% 26,9

Fransa Bireysel
Bankacılık (39.258
kişi)

% 7,9

Merkez
Birimler
(11.472
çalışan)

%50,3

Uluslararası Bireysel
Bankacılık
ve Finans
Hizmetleri
(73,252 çalışan)

(1) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: "Düşük gelirli+Düşük-orta gelirli ekonomiler (4.125 \$ ya da daha az), başlıca Fildişi Sahilleri, Gana, Gürcistan, Hindistan, Madagaskar ve Fas.

(2) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: "Üst-orta gelirli ekonomiler (4,126 \$ ila 12,735 \$)", başlıca Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Romanya, Sırbistan ve Tunus.

İŞGÜCÜNÜN STATÜ OLARAK DAĞILIMI

	2015	2014
31 Aralık tarihinde toplam belirsiz süreli sözleşmeye sahip çalışan sayısı	135.050	136.759
Toplam belirli süreli sözleşmeli çalışan sayısı (iş-egitim katılımcıları dahil) - 31 Aralık tarihinde	10.653	11.563
Geçici personel	10.891	11.028
Dış yükleniciler ⁽¹⁾	6.850	6.989

(1) Fransa'daki Societe Generale için 2015 yılında aylık ortalama Dış yüklenicilerin kullanımı özellikle BT sistemleri, güvenlik, ikram hizmetleri ve bina bakımı gibi uzmanlaşmış faaliyetlerin taşeronlara yaptırılmasıyla ilgilidir.

DEĞİŞEN MESLEKLERİN DESTEKLENMESİ

Günümüzde, bankacılık mesleği geniş ekonomik, yasal ve teknolojik değişiklikler yaşamaktadır. Grubun İnsan Kaynakları politikası bu dönüşümü desteklemektedir, böylece Grubun işletmelerinin her biri bir taraftan çalışanlarının uzun vadede istihdam edilebilirliklerini geliştirmesine olanak tanıyarak, diğer taraftan müşterilerinin gereksinimlerini karşılamak için gerekli becerilere sahip olabilecektir.

İşletmelerdeki değişikliklerin öngörülmesi ve desteklenmesi

STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI: KİLİT ARAÇ

2013'ten buyana uygulanan stratejik işgücü planlaması Grubun işletmelerinin mevcut ve gelecekteki kalkınmasını desteklemek için kilit araçtır: Gruba iş kollarının orta ve uzun vadede gereksinim duyacağı becerileri veren bir stratejik yönetim yaklaşımına karşılık gelir. Bu yaklaşım özellikle eğitim ve açık pozisyonların doldurulması bakımından doğru İK politikalarının uygulanmasına dayalıdır. Kuruluşun yeni gereksinimleri ışığında, çalışanlara kendi motivasyonlarını ve amaçlarını incelemeleri için kaynaklar sunmaktadır.

Bu Grup genelindeki stratejik iş gücü planlaması üç yönlü bir yaklaşımdır:

- a değişim geçirmekte olan ya da Grubun açık pozisyonları doldurmakta zorluk yaşadığı kilit mesleklerdeki ana kalitatif trendleri öngörmek için üç yıldan beş yıla kadar ileriye dönük makro vizyon Grubun stratejik planı ile piyasa trendlerine/piyasa ortamına dayanmaktadır;
- her bir iş kolunun operasyonel planı ile bağlantılı bir yıllık stratejik yönetim planı, bu Grubun tüm yıla ait toplu gelişim, hareketlilik ve işe alım planları oluşturmasına olanak tanır.
- bireysel yönetim sürecine (eğitim, mesleki gelişim) ve performans yönetimi sürecine ilişkin olan, her bir çalışan için bireysel gelişim planı.

2013 yılından bu yana Societe Generale iş trendleri gözlem evi vasıtasıyla, Grup Şube Gözlem evi (AFB - Association française des banques, Fransız Bankacılık Derneği) ile birlikte 10 çalışmada yer almış olup, bu itibarla dijital teknolojinin bankacılık meslekleri üzerindeki etkisine büyük itina gösterilmiştir.

GRUBUN DEĞİŞİKLİKLERİNE YANIT VEREN İSTİHDAM DİNAMİĞİ

HAREKETLER: GİRİŞ VE ÇIKIŞLAR

	2015	2014
Belirsiz süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar	15.155	16.061
Belirli süreli sözleşmeye dayalı yeni alımlar (iş-egitim katılımcıları dahil)	9.627	9.753
Belirsiz süreli sözleşmeli çalışanların işten ayrılması	19.402	18.212
Çalışanların belirsiz süreli sözleşmeli çalışan kadrosuna devri ⁽¹⁾	14,4%	13,3%

(1) Belirsiz süreli sözleşmelilerin çıkış oranı (tüm işten çıkışların dönem sonu itibarıyla belirsiz süreli sözleşmeli çalışan sayısına oranı)

İŞE ALIM: GRUBUN GEREKSİNİM DUYDUĞU CAZİP YETENEK

2015 mali yılında Grubun işe alım dağılımı aşağıdaki gibidir:

n % 50.6'sı kadın, 15.155 belirli süreli sözleşmeli;

n % 67.3'ü kadın, 9.627 belirli süreli sözleşmeli. Fransa'daki

Societe Generale, aşağıda belirtilen sayıdaki personeli işe almıştır:

n 3,901 belirsiz süreli sözleşmeli (bunun 2.541'i Fransa'da Societe Generale SA bünyesindedir);

n 3,859 belirli süreli sözleşmeli çalışan (iş-egitim sözleşmeleri dahil).

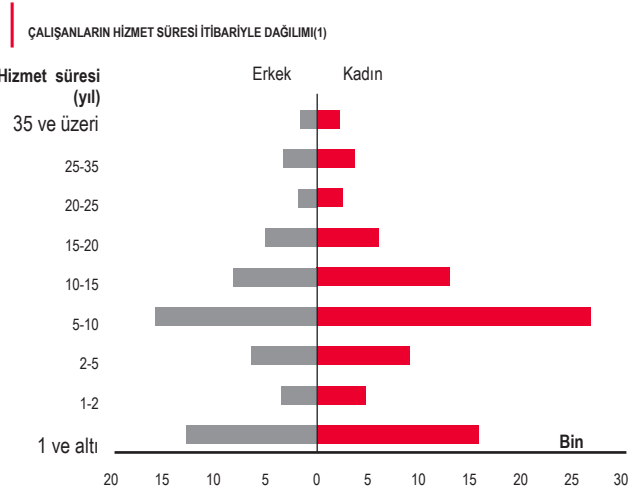
İşe alım ve yetenekleri çekme politikası, her bir iş kolunun, faaliyetin niteliklerine ve aynı zamanda spesifik bölge ortamına uygun hale getirilmiştir.

careers.societegenerale.com web sitesi adaylarla iletişim için kilit araçtır. 2013'ten buyana, Gruba 20 ülkede birleşmiş işe alım süreci sağlamıştır. 2015 yılında, Careers web sitesi aracılığıyla 3.4 milyondan fazla kere tıklanmış olup, 341,000 başvuru gönderilmiştir.

AYRILANLAR VE PERSONEL DEĞİŞİMLERİ

2015'te, toplam 19.402 belirsiz süreli sözleşmeli çalışan Gruptan ayrılmış olup, bu belirsiz süreli sözleşmeli çalışanlara ilişkin % 14.4 şeklinde genel Grup personel değişimine karşılık gelir (2014'teki % 1.1'den yüksek). Temel ayrılma nedenleri yukarıdan aşağıya önem sırasına göre şöyledir: istifalar (% 49), işten çıkarılmalar (% 38, bunun % 60'ı Rus şirketlerde) ve emeklilikler (% 10).

Belirsiz süreli sözleşmeli çalışanlara ilişkin gönüllü personel değişim oranı (sadece istifalar nedeniyle) % 7 olmuştur (2014'teki % 8.4'e kıyasla). Bu oran Rus şirketler (bu şirketlerde önemli yapısal düzeltmelerin yanı sıra, personel değişim oranları geleneksel olarak yüksektir) hariç % 5.2 olmuştur ve Fransa (% 3.3) ve Çek Cumhuriyeti (% 3.6) gibi kilit ülkelerde bu oranlar bilhassa düşüktür. Yine de, gönüllü personel değişimi işletme ve coğrafik bölge bazında değişim göstermiştir: son derece rekabetçi finans piyasaları (özellikle Asya'da) ve dinamik işgücü piyasasına sahip ülkeler Grup şirketlerine kıyasla daha yüksek gönüllü personel değişim oranlarına sahiptir. En iyi yeteneği elde tutmak amacıyla spesifik hedef eylemler taahhüt edilmiştir.



(1) 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun %98'ine yönelik veriler.

Yukarıdaki grafiğin analizi Grup bünyesindeki ortalama hizmet süresinin 9.2 yıl olduğunu göstermektedir.

GENÇ PERSONEL ALMAYA BİLHASA ODAKLANMA

Societe Generale'nin İK güçlüklerinden biri özellikle akademik deneyimi Grubun beceri gereksinimlerini karşılayan genç çalışanlar olmak üzere en iyi yeteneğin çekilmesi, işe alınması ve elde tutulmasıdır. Bu nedenle, Grup gençlerin mesleki entegrasyonuna yönelik bir proaktif yaklaşım taahhüt etmiştir. Bu doğrultuda:

- n 2015 sonunda, yaklaşık 3.300 iş-egitim katılımcısı ve Uluslararası Deneyim Gönüllüsü (VIEler) Grubun Fransız şirketlerine yerleştirilmiş olup, bu rakam yasal gerekliliğe uygundur. Yıl boyunca Grup genelinde toplam 5.056 iş-egitim katılımcısı ayrılmıştır;
- n 2015 mali yılında, Fransa'ya 3,990 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 11,094 stajyer almıştır.

Societe Generale'nin eski stajyerleri, VIEler ve iş-egitim katılımcıları, yeni mezunlar arasında öncelik teşkil etmektedir. En iyi adayları çekmek ve bu yetenek havuzunu oluşturan yeni mezunların sadakatini korumak amacıyla, Societe Generale örneğin:

- n dünya genelinde birçok okul ve yüksek öğrenim kurumu ile ortaklık kurmuştur. Örneğin, Fransa'da ve Avrupa'da, Grup 50'den fazla okul ve yüksek öğrenim kurumu (üniversite, mühendislik ya da ticari eğitim) ile ortaklık kurmuştur;
- n başvuru sahiplerinin bir günde iş-egitim sözleşmesi imzalayabileceği "1 contrat en 1 jour" işe alım etkinlikleri düzenlemiştir;
- n 2015'te 1.5 milyon Euro taahhülle 11 kürsüyle eğitim programlarına ve araştırmaya fon sağlamıştır (örneğin HEC ile Enerji ve Finans Kürsüsü, École Polytechnique, UPMC ve the École Nationale des Ponts et Chaussées ile Finansal Risk Kürsüsü);
- n Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri biriminin GenerationNext (stajyerler, VIEler ve çıkarlar) vems, VIEs and apprentices) ve Junior Programme (yeni mezunlar) destek ve gelişim programlarını kurmuş olup, bunlar kurum içi atış rampası işlevi görmektedir (mesleki ağı gelişimi, mentorluk, işletmelere derinlemesine giriş, eğitim seminerleri vs.). Bu programların her biri dünya genelinde 1.500'den fazla üyeye sahiptir.
- n Genel Denetim Departmanına katılmak için giriş sınavını tanıtmıştır. Bu giriş sınavının 2015 versiyonu 13 farklı ülkeden 34 yeni mezunun, Grubun Genel Denetim Departmanına katılmasını sağlamıştır.

Bu girişimler Grubun yetenekli şahısları çekme ve şirketle ilk temaslarından itibaren bankacılık sektörünün zorlukları ve sorumlulukları ile mesleki gerçekler konusunda farkındalık yaratarak onları işe alma konusundaki kararlılığını göstermektedir. Ayrıca mesleki hedeflerini belirlerken öğrencilere kılavuzluk etmeleri ve gelecekteki çalışma ortamlarını anlamaları anahtarlarını sunmaları Grubun farkındalığını yansıtmaktadır.

KURUMİÇİ HAREKETLİLİK, DÖNÜŞÜMÜ UYGULAMAK İÇİN BİR VEKTÖR

Societe Generale, çalışan becerilerinin, ekonomik, düzenleyici veya teknolojik ortamdaki hızlı değişimlere adaptasyonunun sağlanması amacıyla aktif, etkin bir kurum içi hareketlilik politikası geliştirmeye kararlıdır.

2015'te, Grubun kurum içi hareketlilik oranı dünya genelinde hareket eden 23.385 çalışanla % 17 olmuştur. Toplamda, belirsiz süreli pozisyonların % 60'ı yıl boyunca kurum içi hareketlilik yoluyla doldurulmuştur.

Fransa'da Societe Generale SA'da kurum içi hareketlilik ana faaliyetler ⁽¹⁾ ve kurumsal bölümler için doldurulacak pozisyonları merkezileştiren "Campus Métiers Mobilité" (İş Hareketlilik Kampüsü) tarafından idare edilmektedir. Çalışanların kurum içi fırsatları daha iyi görmesine ve açık pozisyonlar konusunda öncelik kazanmasına olanak verir. 2015 yılında, Fransa'daki Societe Generale SA'da, Kampüs aracılığıyla yer değiştiren 2,500 çalışan dahil olmak üzere, toplamda 8,700'den fazla çalışan kurum içerisinde yer değiştirmiştir (bir diğer ifadeyle, % 21 hareketlilik oranı)

Grup genelinde, tüm meslekler için 2013'ten buyana oluşturulan harita ve farklı meslekler arasındaki olası bağlantıların tanımı çalışanlara hareketlilik seçeneklerine yönelik daha iyi tavsiye sunmaya olanak tanımıştır. Bir "işler" intranet sayfası deneyimlerine bağlı olarak çeşitli açık yolları simüle etmelerine olanak tanır. İTferi için kurum içi fırsatlar sunan bu hareketlilik politikası ayrıca çalışanlar arasında sadakati teşvik etmekte ve çalışanlar Gruba derinden bağlı hale gelmektedir: 2015 Çalışan Memnuniyeti anketi çalışanlar arasında % 84 şeklinde (2013'ten 6 puan fazla) Societe Generale grubu bünyesinde olmanın gururu oranı ölçmüştür.

Ayrıca şirketin kültürlerarası boyutunu desteklemek amacıyla uluslararası hareketlilik de teşvik edilmektedir. 2015 sonunda Grup, %60'ı Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (Londra, New York, Singapur, Hong Kong, vb.) %30'u Uluslararası Bireysel 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. Grup aynı zamanda uluslararası ekiplerdeki çalışanlar için birkaç ay süren, kısa süreli yurtdışı görevlendirmeler geliştirmiştir. Bu görevlendirmeler bir yabancı ülkeye gönderme sözleşmesinden daha esnektir ve sinerjileri artırabilir ve çok kültürlü ekiplerde ilişkileri kolaylaştırabilir. Katılan çalışanlar 2014'ün ortasından buyana Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'ne bağlı Bilgi Teknolojisi Bölümü'nde gerçekleştirilen testi çoğunlukla desteklemiştir.

Personelin becerilerinin ve istihdam edilebilirliğinin geliştirilmesi

MEVCUT İŞLETME VE MÜŞTERİ GEREKSİNİMLERİNİ KARŞILAMAK İÇİN EĞİTİM POLİTİKASINI UYARLAMA

Societe Generale, şirketin ihtiyaçlarını ve müşterilerini ve onların geleceğe yönelik gelişimlerini dikkate almak suretiyle, çalışanlarının becerilerini ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmelerine olanak tanımak için eğitim konusunda büyük çaba göstermektedir

. Stratejik eğitim girişimleri İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi üyelerinden oluşan Öğrenme Kurulu tarafından analiz edilmekte ve önceliklendirilmektedir. 2015'te, şunlara önem verilmiştir:

- Grubun Liderlik Modeliyle bağlantılı olarak yönetim eğitimini revizyondan geçirme (bkz.: sayfa 238);
- özellikle dijital yolla bilgi yaymak amacıyla yenilikçi çözümler geliştirmek (bkz.: sayfa 237);
- spesifik destek girişimlerini sürdürmek.

2015'te, Grubun çalışanlarının % 77'si toplam yaklaşık 4 milyon saat olmak üzere en az bir eğitim programını bitirebilmiş olup, bunun % 14'ü uzaktan (e-öğrenme, sanal sınıflar vs.) tamamlanmıştır. Bu, 2014'teki 24.4 rakamına kıyasla çalışan başına ortalama 25.2 eğitim saatini temsil etmektedir. Eğitim masrafları için toplam 93. milyon Euro tahsis edilmiştir (Özellikle Newedge eğitim programlarının entegrasyonu ve iş-eğitim sözleşmelerinin artan oranda kullanımı nedeniyle 2014'teki tutardan % 3 fazla, bkz.: sayfa 235). Sunulan eğitimin çoğu teknoloji odaklı, işletmeye özgü uzmanlıkla ilgili olmuştur ve geriye kalanı risk yönetimi, düzenleme, yönetim, davranış ve kişisel gelişim unsurları dahil olmak üzere Grubun işletmeler arası modüllerini içermiştir.

KURUM İÇİ AKADEMİLERLE GELİŞİM VE MESLEKİ EĞİTİM

Societe Generale, 2015'te birimler için gelişim kurslarını ve mesleki eğitimi genişletmeye devam etmiştir. Bilgi ve becerilerin artırılması için tasarlanmış bu programlar akademiler olarak gruplandırılmış olup, yurtdışındaki uygulamaların aynı seviyeye getirilmesi konusunda güçlendirilmiş destek ve yardım sağlamaktadır. Mevcut girişimlerden bazıları şunlardır:

- kıdemli bankacılar ve büyük şirketlere danışmanlık etme konusunda kurum içi uzmanlar tarafından yönetilen ve Grup genelinde satış birimlerinde deneyime sahip çalışanlar için tasarlanmış olan Bankacılık Akademisi programı;
- katılımcılarına uluslararası standartta bir sertifika veren Bireysel Bankacılık Akademisi kursu Chartered Bankers Institute tarafından tanınmış olup, Bireysel Bankacılık alanındaki stratejik müdürler ve satış müdürlerini hedeflemektedir;
- Fransa Bireysel Bankacılık biriminde çalışmaya başlar başlamaz satış personeline (şubeler, çağrı merkezi temsilcileri) yönelik olan "FACs" (Olumlu Yetkinlik Kazanımı). Bu eğitim modülleri, ilgili davranışsal, teknik, işe özel ve risk unsurlarını kapsamaktadır.
- İK operasyonel modelini yaymaya yardımcı olan ve Fransa'daki ve yurtdışındaki İK İş Ortakları (HRD ve İK müdürleri) ve İK uzmanları arasında profesyonelliği artıran İK akademisi.

KURUMİÇİ TERFİ: CURSUS CADRE VE PASSERELL'E

Fransa'da istihdam edilebilirlik ve kurum içi terfi açısından vektörler olan, köklü Coursus Cadre ve Passerell'E girişimleri 2015'te dijital araçların kullanımıyla işbirliği içinde çalışmaya daha fazla odaklanan bir formatta yenilendi:

(1) Organizasyonel ve coğrafik dağılımı ışığında merkezi olmayan bir şekilde yönetilen, Fransa Bireysel Bankacılık Ağı'ndaki kurum içi yer değiştirmeler hariç.

n "Cursus Cadre" yüksek potansiyelli çalışanların "kadro" statüsüne ulaşmalarını sağlayan ve böylece bu kişileri daha büyük sorumluluklara ve bazı durumlarda ekip liderliğine hazırlayan, 18 aylık bir eğitim programıdır;

n 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.

2015 yılında, Fransa'da toplam 380 Societe Generale SA çalışanı, Cursus Cadre ve Passerell'E E-eğitim programlarını başarıyla tamamlamıştır.

DİJİTAL DÖNÜŞÜMÜ DESTEKLEME

Teknolojik gelişmeler uygulamaların yönünü daha fazla hareketliliğe çevirmiştir ve etkileşim kurmak için yeni yollar geliştirmiştir. BT uzmanlarının işe alımı bakımından spesifik çabalarla desteklenen bu gelişmeler Grubun işletmeleri üzerinde mevcut ve potansiyel müşterilerle ilişki ve iletişimin gelişmesi, ürünlerin ve hizmetlerin dönüşümü ve operasyonel modellerin ve çalışma ortamının çalışanlar için dönüştürülmesi gibi doğrudan etkiye sahiptir.

DİJİTAL KÜLTÜRÜN GELİŞTİRİLMESİ

2014'te, Societe Generale herkesi dijital araçlara uyum sağlamaya teşvik ederek bankanın dijital dönüşümünü hızlandırmak için tüm çalışanlara güvenmek amacıyla "Digital for All" programını başlattı. Dünya genelindeki çoğu Grup çalışanı şu anda iş istasyonlarında işbirlikçi araçlara sahiptir ve 70.000 tablet dağıtılmıştır. Bu tabletler çalışanlar için günlük işlerini kolaylaştıran bir uygulama araçları paketi ile birlikte gelir. Proje tanıtımından önce donanımlara sahip olan bir erken benimseyenler topluluğu en iyi dijital uygulamaları paylaşarak bu dijital kültürü tanıtmaya yardımcı olmuştur. Çeşitli kurum içi etkinlikler (konferanslar, hackathonlar vs.), ayrıca çalışanlara dijital yenilikleri öğrenme fırsatları verir.

Societe Generale, ayrıca Les Échos Business and Gilles Babinet tarafından organize edilen ikinci yıllık eCAC40 ödülleri dijital olgunluk bakımından CAC 40'ta dördüncü sırada yer alan şirket olarak konumunu doğrulamıştır.

EĞİTİMİN DİJİTALLEŞTİRİLMESİ

Societe Generale dijital çağda eğitimi yeniden değerlendirmek için iddialı bir strateji taahhüt etmiştir. Grup bünyesinde yeni prosedürler ortaya çıkmaktadır ve çalışanlara seçtikleri alanda, kendi başlarına ve onlara en çok uyan lokasyonda (örneğin mobil araçları kullanarak ya da bir sanal ofisten) büyüme fırsatı bulunmaktadır. 2015'te, Grup çalışanların aşağıda belirtilenlere erişimini sağlamıştır:

n 4 MOOCs⁽¹⁾: dijital teknoloji, proje yönetimi, finansal analiz, riskler ve uyumu kapsayan. Çok sayıda kendi kendine test, videolar ve öğrenim toplulukları ile etkileşim yoluyla, bunlar çalışanların mevcut farklı konu başlıklarında derinlemesine araştırma yapmaları konusunda yardımcı olmaktadır;

n intranet üzerinde 100'den fazla kendi kendine çalışma videosu (genel ekonomik kültür ve bankacılık kültürü, verilerin korunması, BT özel dersleri, çalışan tasarrufları, yönetim kontrolü vs.);

n kısa (bir ila iki saat), etkin formatlar kullanan ve bir taraftan seyahati kısıtlarken diğer taraftan uygulamaları paylaşmak için gerekli interaktifliği sağlayan sanal sınıflar vasıtasıyla 1.900 eğitim saati;

n stratejik olarak ve Fransa'daki ve yurtdışındaki Societe Generale uzmanlarının spesifik gereksinimlerine yanıt olarak tasarlanmış olan ve 2012'den buyana Grup genelinde uygulanan bir çözümü kullanan, yaklaşık 100 yeni Hızlı Öğrenme modülü⁽²⁾.

YENİ ÇALIŞMA YÖNTEMLERİ VE ORGANİZASYONEL MODELLER GELİŞTİRME

EVDEN ÇALIŞMA VE ÇALIŞMA ALANININ YENİDEN TANIMLANMASI

Evden çalışma 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 (Fransa'da evden çalışanlar arasında % 98 memnuniyet oranı), bir yetkilendirme kaynağıdır ve çok sayıda Grup kuruluşunun yerel ortamları aynı çizgide belirlediği politikalar yoluyla tecrübe ettiği bir performans kaldıracıdır. 2015 sonunda, Grup bünyesindeki düzenli olarak evden çalışanların sayısı 1.800'den yaklaşık 5.000 kişiye yükselerek, 2014'e kıyasla neredeyse üç katı artmıştır ve bunların yarısı Fransa'daki Societe Generale için çalışmaktadır. Evden çalışma, ayrıca Birleşik Krallık'ta (yaklaşık 800 çalışan), Çek Cumhuriyeti'nde (500) ve Rusya'da (300) ve aynı zamanda Almanya, Belçika ve Romanya'da (her birinde 200) yaygındır.

Grup, aynı zamanda çalışma alanına ilişkin olarak hareketliliği, etkileşimi ve işbirliğini teşvik eden yeni yaklaşımlar denemektedir. Çalışanların tasarım sürecine dahil edilmesi (örneğin yer değiştirdiklerinde) onlar için alanı kendi alanlarına dönüştürmelerini kolaylaştırır ve ofisler daha modüler ve daha az resmi hale gelir. Bu duruma örneğin Lüksemburg'da, New York'ta ve kısaca "les Dunes" yeni gayrimenkul kompleksinin 2016'da tüm Ile-de-France BT ekiplerine ev sahipliği yapacağı Val-de-Fontenay'da rastlanmaktadır. Bu doğu Paris teknoloji parkı Societe Generale'e herkesin ilgili tarihteki kendi gereksinimlerine göre kendi çalışma alanını-ister Societe Generale'de ofis içinde ya da ofis dışında- seçmesi gerektiği ilkesine dayalı olan FlexWork (esnek çalışma) yaklaşımını test etme fırsatı sunacaktır.

YENİ ÇALIŞMA YÖNTEMLERİNİ DENEME

2015'te Grup tarafından taahhüt edilen açık inovasyon girişimi ekiplere proje geliştirme süreçlerinde yaratıcılıklarını, çevikliklerini ve hızlarını artırmak amacıyla dış inovasyon ekosistemi (açılışlar, FinTech, uzmanlar) işbirliği yapma şansı verir. Alternatif çalışma yöntemlerini ("pizza ekipleri", Test Et ve Öğren yöntemi ile sürekli ilerleme ya da kullanıcı deneyimi) teşvik etmenin yanı sıra, Grup ekipleri yenilikçi

(1) Kitlese Açık Çevrimiçi Kurs.

(2) iş kolu uzmanları tarafından kurum içinde tasarlanmış 15-20 dakika uzunluğunda e-öğrenme modülleri.

topluluklara dahil olmaya teşvik etmektedir, böylece bu ekosistemdeki uzmanlarla fikir teati edebilirler. Bu doğrultuda, Societe Generale bankacılığı yeniden keşfetmek için toplu kurum içi ve dış yenilikçi kapasite ve güçten yararlanmaktadır.

Afrika'da, 2015'te açık inovasyon girişiminin iyi bir örneği 14 Afrika ülkesindeki iştiraklerden Stratejik Yetenekleri (bkz.: syf. 239) içeren PanAfrikan Valley Topluluğu'nun oluşturulması olmuştur

ORTAK DEĞERLERE DAYALI BİR İLİŞKİ BANKACILIĞI KÜLTÜRÜ GELİŞTİRME

Ekipleri Grubun değerleri çevresinde toplama

Societe Generale ilişkili bankacılığı için standardı belirlemek, müşterilerine yakın olmak ve ekiplerinin kalitesi ve bağlılığı nedeniyle tercih edilmek istemektedir. Sadece müşteri memnuniyetini öncelik haline getirmek bu amaca ulaşmayı mümkün kılmayacaktır: müşteriler gerçekten herkesin kaygısının önünde olmalıdır. Bir diğer ifadeyle, çalışanlar Grup bünyesindeki işlerine bakılmaksızın birbirleriyle, tek bir ortak hedef ile çalışmalıdır: müşteri.

Bu amacına ulaşmak için, 2014'te Societe Generale temel değerlerini yeniden tanımlamıştır (bağlılık ve sorumluluk uzun yıllarlık dayanan inovasyon ve ekip ruhu değerlerine eklendi) ve daha sonra bu değerlerin müşterinin emrindeki tüm çalışanlar tarafından kullanılacağı davranış ve becerileri vurgulamıştır. Societe Generale'nin yeni Liderlik Modeline ilişkin görüşmeler Grup üst yönetimi (İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi) ile yaklaşık 300 yönetici arasında gerçekleştirildi. Bunlar işleri büyütme amacıyla (inovasyon/müşteri) bireysel ve toplu mükemmeliyet (sırasıyla bağlılık ve ekip ruhu) ve aynı zamanda etik kurallara önem vermeyi ve kurallara uymayı (sorumluluk) birleştiren kurumsal kültürün güçlenmesine yardımcı olmuştur.

Bu değerler çalışanları bir araya getirecektir ve diğer taraftan onları müşterilere yakınlaştıracaktır. Tüm işletmelerde uyulacak değerlere saygı, davranış ve tutum bakımından uzun vadede kurumsal kültürdeki değişimi ölçmek amacıyla şirketin en üst seviyesinde spesifik yönetim kurulmaktadır. Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi dahil edilecektir.

Değerleri davranışa dönüştürme

Societe Generale'nin yeni Liderlik Modeli müşteri odağını ve şirketin dört değerini gerekli becerilere dönüştürmektedir. Bunlar şirket bünyesinde üç ana sorumluluk seviyesinde kategorize edilmektedir: üst yönetim, yöneticiler ve çalışanlar; böylece herkese Grup'taki başarılarının anahtarını veren bir ortak dil sunulmaktadır. Örneğin, çalışanlar bakımından aşağıdaki davranışsal becerilerde beş odak alanı yansıtılmaktadır:

- Ekip ruhu: "Enerji ve yeteneğimi toplu başarıya odaklıyorum";
- İnovasyon: "Yeni fikirler öneririm ve değişim sürecine katkı sağlıyorum";
- Bağlılık: "Bağlıyım ve başkalarını düşünüyorum";

. Yenilikçi yerel aktörlerle günlük çok araçlı görüşmeler (sosyal ağlar, etkinlikler, konferans çağrıları vs.) ve düzenli iletişimler vasıtasıyla, bu topluluğun üyeleri Banka'nın Afrika'daki dönüşümünde aktörler haline gelmiş olup, kıtadaki iş kollarının karşılaştığı sorunlara ilişkin somut projeler üzerinde çalışmaktadır.

• Sorumluluk: "Etik olarak ve cesaretle bir şekilde hareket ediyorum";

• Müşteri: "Müşteriler üzerindeki etkimizi artırmaya çalışıyorum".

O halde, Liderlik Modelinden kaynaklanan yeni yeterlilik kılavuzu bu becerilerin her birinden doğan ve gözlemlenebilir ve bu nedenle ölçülebilir olan somut ve uygulanabilir davranış örnekleri sunmaktadır.

Bu kılavuzla bağlantılı olarak, bir öz değerlendirme intranet aracına herkes erişebilir. 20 soruyu yanıtlarak, katılımcı beklenen davranışla ilgili olarak kendini konumlandırabilir ve daha sonra gerekli olabilecek alanlarda ilerleme kaydetmek amacıyla sunulan gelişim araçlarını kullanabilir.

2015'te öncelik Grup yöneticileri arasında bu Liderlik Modeline ilişkin bilinç oluşturmak olup, böylece onlar da bunu 2016'nın başlangıcında kendi ekiplerine açıklayabilirler. Liderlik Modelini zaman içinde herkesin karşılaştığı İK süreçlerine entegre etme konusunda tüm ekipleri hazırlamak amacıyla tüm Grup iş kollarında ve birimlerinde 100'den fazla atölye çalışması ve seminer düzenlendi.

İK süreçlerinde beklenen davranışı dikkate almak

ADAY DEĞERLENDİRMELERİ

Her bir yeni çalışana verilen görevler tanımlanmış spesifik davranışsal beceriler gerektirmekte olup, yeni Liderlik Modeli ile tutarlıdır. Bu beceriler açıkça ayrıntılandırılmıştır ve işe alım mülakatları boyunca kullanılan bir ortak matris vasıtasıyla adaylarda aranır. 2015'in ortalarında Fransa'da gerçekleştirilen bir test aşamasından sonra, bu girişim 2015'in sonunda şirkette doldurulacak her bir pozisyon için daha yaygın olarak kullanılmaya başlandı. Bu doğrultuda, Liderlik Modeline göre değerlendirilmiş adayların işe alınması uzun vadede kurumsal kültürü değiştirmeye yönelik çözümlerden biri olduğu için, işe alanlar yeni Liderlik Modeline ilişkin eğitim bakımından öncelikli hedef olmuştur.

"SORUMLULUĞA" ODAKLANMA

Societe Generale işletmelerinin uzmanlığının temeli riskleri bilmeye ve anlamaya ve bunların nasıl kontrol edileceğini ve yönetileceğini bilmeye dayanır. Risk yönetimi Liderlik Modelinin "Sorumluluk" odağının kilit unsurudur.

2011'den buyana, İşletme Risk Yönetimi (ERM) programının unsurlarından biri Grubun "Kültür RİSKİ" girişimi vasıtasıyla kurumsal kültüre bağlanmıştır. Bu, işe alım sürecinde adayların "risk duygusunun" sistematik değerlendirilmesi dahil olmak üzere birkaç İK mekanizmasına dayalıdır

, Fransa'da 2012'den buyana ve yurtdışındaki belirli iştiraklerde 2013'ten buyana uygulanmaktadır. Burada amaç, başlangıçtan itibaren risk yönetimi bakımından Grubun zorlayıcı niteliğine uygun davranış sergileyen adayları seçmek ve davranış bu hususa uymayanları hariç bırakmaktır. Bu girişim şu anda adayların davranışsal becerilerinin daha kapsamlı analizine (yukarıya bakınız) dahil edilmiştir.

2013'ten buyana, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan çalışanların ve yöneticilerin davranış da performans yönetimi sürecini (aşağıya bakınız) tamamlamak için Risk Yönetimi Birimi tarafından ve Uyum tarafından değerlendirilmektedir. Ayrıca, uygunsuz davranış doğrudan piyasa katılımcıları ile çalışan destek birimleri vasıtasıyla raporlanabilir. Bu önlemlerin sonucu olarak, şu anda davranış Grubun risk ve uyum beklentilerini karşılamayan çalışanlar için alarm vermenin birkaç yolu vardır. Gerekliğinde, ilgili kişilerin değişken ücretleri etkilenebilir.

Daha geniş kapsamda, Kültür RİSKİ girişiminin bilinç ve eğitim unsurları yüksek öneme sahip olup, bugüne kadar bilinç oluşturan e-öğrenme kursu dünya genelinde 52.000'den fazla çalışan tarafından başarıyla tamamlanmıştır.

Kültür RİSKİ programının başarısı ve etkisi 2015 Çalışan Memnuniyeti Anketi ile doğrulanmıştır: Çalışanların % 86'sı risklerin herhangi bir önemli karar alındığında doğru ölçüldüğünü düşünmektedir (2013'ten 15 puan fazla) ve % 80'i Kültür RİSKİ eylem planının Grubun itibarına yönelik herhangi bir zarardan kaçınmak için ekiplerinde doğru uygulandığını düşünmektedir (2013'te bu soru sorulmadı). Ayrıca, 2015'te dünya genelinde 400 yönetici tarafından gerçekleştirilen öz değerlendirme Grubun süreçlerinde Risk Kültürünün ne kadar köklü olduğunu ortaya koymuştur-örneğin risk yönetimi ve ücretlendirmede risk kontrolünün dikkate alınması bakımından.

Son olarak, Liderlik Modeli'nin "Sorumluluk" odağı Societe Generale'nin çalışanların söyledikleri her sözde ve yaptıkları her eylemde en yüksek bütünlük standartlarını karşılaması gereğini yansıtmaktadır. bu itibarla, Davranış Kuralları (bkz.: sayfa 214) çalışanlara-özellikle Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri birimlerindeki- 2015'te bir kez daha eğitim verilmiş olan kritik bir araçtır. Bilhassa, Davranış Kuralları Grubun tüm çalışanlarından beklentilerini tanımlamakta olup, işletmelerinin etik olarak yönetilmesi için gerekli ve Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin kanunlarına uygun olan bilgiler sunar.

LİDERLİK MODELİNİN YÖNETİM KÜLTÜRÜNE ENTEGRASYONU

2015'te, farklı Grup işletmelerinde uygulanan yönetim gelişim programları gözden geçirilmiştir. Grup eğitim ekipleri ve farklı iş kolları, birimler ve ülkeler bir ortak program geliştirmek için birlikte çalıştı. Bu yeni katılımcı yönetim programı- tamamen iş kollarının karşılaştığı sorunlara odaklı- Liderlik Modeli odaklıdır. 2016'da yerel, orta kademe ve stratejik yöneticiler için ayrı modüller halinde Grup genelinde tanıtılacaktır.

PERFORMANS YÖNETİM SÜRECİNE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

Yeni Liderlik Modelinin her bir çalışanın günlük mesleki çalışmasına kesin olarak yerleşmesini sağlamak amacıyla, bu model performans yönetim sürecine entegre edilmiştir. Yıllık değerlendirmenin Liderlik Modeli ile uyumlu hale getirilmesi dönüşümün kilit unsuru olarak görülmektedir.

Societe Generale'nin performans yönetimi süreci her bir çalışanın becerilerinin tanınması, çalışan gelişiminin desteklenmesi ve Stratejik Yeteneklerinin ortaya çıkarılması amacıyla ortak kriterleri kullanmaktadır. Bu sadece operasyonel sonuçların başarısını değil, aynı zamanda bu sonuçların elde edilme yöntemini değerlendirir. Ocak 2016'da başlayacak olan bir ila iki gelişim hedefinin Liderlik Modelinin odak alanları ile ilgili olması ve yeni Grup becerileri kılavuzunda sunulan somut ve ölçülebilir örneklerden faydalanması gerekmektedir (Bkz. "Değerlerin davranışa dönüştürülmesi", sayfa 238).

2015 yılında toplam yaklaşık 116.900 Grup çalışanı bir değerlendirme mülakatına tabi tutulmuş olup bu süresiz sözleşmeli çalışanların %93'üne (2014 yılına göre dört puan yukarıda) tekabül etmektedir.

YENİ NESİL YÖNETİCİLERİN BELİRLENMESİ, EĞİTİMİ VE TEŞVİKİ

Societe Generale'nin yeni Liderlik Modelini barındırması gereken ilk kişiler Grubun mevcut ve ileriki üst düzey yöneticileridir. Bu doğrultuda, bu model şu anda yarının liderlerini belirlemeye, eğitim vermeye ve teşvik etmeye yönelik birkaç kilit girişimin odağıdır.

STRATEJİK YETENEKLERİN TESPİTİ VE DESTEKLENMESİ

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 ve gelişim bakımından güçlü bir potansiyeli olan çalışan şeklinde tanımlanmaktadır. Bu sistematik yaklaşımla Stratejik Yetenek politikası dünya çapında Liderlik Modeliyle tanımlanan bireyleri objektif bir temelde belirlemekte, potansiyellerini gerçekleştirebilmeleri için bunlara eşit fırsatlar tanımakta ve Grup içinde ilerleyebilmelerini sağlamaktadır. Bu girişim hem yönetim kolunu hem de İK kolunu içermektedir ve söz konusu çalışanlarla karşılaştırıldığında şeffaf bir iletişim süreci ile desteklenmektedir. Oluşturulan yetenek havuzu Grubun çalışan sayısının % 2.5'ini temsil eder; yeni, onaylanmış Stratejik Yetenekler ve potansiyel yöneticilerden oluşur.

LİDERLİĞİ GELİŞTİRMeye KENDİNİ ADAMIŞ 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 modüller davranış becerilerinin geliştirilmesi odaklı olup, bu durum programlarının neden üst düzey yöneticilere uyarlandığı şekliyle Liderlik Modelini tamamen içerecek şekilde yeniden ele alınmış olduğunu açıklamaktadır. Kurumsal Üniversite, işbirliği ve takım çalışmasını teşvik eden bir eğitim ortamında 50'den fazla ülkeden katılımcı için, kıdemli yöneticiler içerisinde ve akranlar arasında diyalog için doğru bir forum ve ağ oluşumu sunmaktadır

2015 yılında 600'den fazla Grup çalışanı Kurumsal Üniversitenin programlarına katılmıştır.

YERİNE GEÇME PLANLAR

Societe Generale, hem Fransa'da hem de yurtdışında Grubun çeşitli kapsamları için mevcut yerine geçme planlarıyla yeni nesil yöneticilerin önünü açmaktadır. 300 Grup kilit pozisyonu için planlar Genel Yönetim tarafından izlenir. 1.500 stratejik Grup pozisyonu için planlar ise Temel İşletmeler ve Kurumsal Birimler tarafından onaylanır ve izlenir. Potansiyel halefler olarak tanımlanmış kişilerin davranışı ve kişilerarası becerileri yeni çalışanlar işe alınırken kullanılabilecek bir matrise dayalı olarak Grubun yeni Liderlik Modelinin merceğinden analiz edilir (bkz.: "Aday değerlendirmeleri" sayfa 238). Bir Grup kilit pozisyonu için potansiyel halefleri belirlemek amacıyla kullanılan kriterlerden biri bu davranışın yeni Liderlik Modeliyle tutarlı olup olmadığıdır.

DAVRANIŞ DEĞİŞİKLİĞİNİN ÖLÇÜLMESİ

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİ

Çalışan Memnuniyeti anketi ("Çalışan Barometresi") iyileştirme eylem planları geliştirmek amacıyla kullanılan, iki yılda bir gerçekleştirilen kapsamlı ve isimsiz kurum içi anketidir. 2015'te, anket soruları Liderlik Modeli dikkate alınarak revize edilmiş olup, her bir sorunun Grubun dört değerinden birine bağlanabileceği şekilde daha modern bir anket geliştirilmiştir. Anket sonuçları çalışanların düşüncelerinin ve deneyimlerinin şirketin değerleriyle ilişkili uygulamalara ve davranışlara nasıl karşılık geldiğini göstermektedir. Bunlar, ayrıca ileriki anketlere dayalı olarak zaman içinde kurumsal kültürdeki ileriye dönük hareket ve değişimi ölçmek için de kullanılacaktır.

2015 Çalışan Memnuniyeti Anketi 76 ülkede 132.500 Grup çalışanı arasında gerçekleştirilmiş olup, katılım oranı % 68'dir (2009'da ilk anket yapıldıktan buyana istikrarlı bir şekilde artış gösteren oran). Bunun sonuçları hem genel kapsam (Grup sonuçları) hem de spesifik kapsamları (şirket sonuçları) bakımından tüm çalışanlara iletilmiştir.

Grup sonuçları "Sorumluluk" (% 79) ve "Ekip Ruh" (% 76) değerleri bakımından güçlü taahhüdü vurgulamıştır. Bunlar bağlılık bakımından önemli ilerleme kaydetmiş olup (% 70, 2013'ten 5 puan yüksek), bu 2013'ten buyana uygulanan çok sayıda girişimle ilişkilendirilebilir bir ilerlemedir (örneğin çeşitli şirketlerde artan yönetim uygulamaları, orta vadeli stratejiyi paylaşmak için İcra Komitesi tarafından kurum içi tanıtım toplantısı, Grubun 150. yıldönümünün dünya genelinde kutlanması vs.).

"İnovasyon" değeri (% 72) geliştirilmesi gereken bir alan olarak kendini göstermiştir, buna rağmen çalışanlar kendilerine fikirler ve önerilerle gittiğinde yöneticilerin güçlü dinleme becerileri (%82) gibi bazı bileşenleri oldukça iyi puan almıştır.

Tüm değerlere ilişkin eylem planları yöneticiler, İK ve ekipler tarafından farklı kapsamlarda müştereken geliştirilmektedir. Bazıları 2015 sonbaharda başlatılmıştır ve geriye kalanı 2016 süreci boyunca uygulanacaktır.

GRUBUN KİLİT POZİSYONLARININ 360° DEĞERLENDİRMESİ

Societe Generale'nin Liderlik Modeline dayalı olarak yeni bir 360° anketi tasarlanmıştır. Bu, dünya genelindeki 300 Grup kilit pozisyonunun sahiplerini ve Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri birimindeki yaklaşık 1.000 yönetim müdürünü değerlendirmektedir. İlk olarak 2015 sonunda gerçekleştirilmiş olan bu yıllık değerlendirme kilit yöneticilerin günlük faaliyetlerinin ve davranışının çalışanları, emsalleri ve üstleri tarafından nasıl algılandığını analiz etmek için kullanılmaktadır. Ayrıca, ankete katılanlara iş arkadaşları üzerindeki etkileri hakkında bir fikir verir ve ekibe Liderlik Modelinin beklentileri bakımından nerede durduklarını gösterir; diğer taraftan yöneticilerle performans yönetimi görüşmeleri yaptıklarında geliştirilecek alanlar hakkında bir tartışma ortamı yaratır (bkz. sayfa 239).

Bireysel olarak, bu değerlendirmelerin sonuçları performans yönetimi sürecine daha fazla açıklık getirmiştir, diğer taraftan konsolide sonuçlar zaman içinde yönetim uygulamalarındaki değişiklikleri ölçmek için bir yöntem sunar.

İlişki bankacılığı kültürünün ekibin günlük hayatına entegre edilmesi

DÜŞÜNCELİ DAVRANIŞIN TEŞVİKİ

Kültürel dönüşümün mantığı öncelikle ve en önemlisi onların beklentilerini karşılayarak ve Societe Generale'nin belirtilen "İlişki Bankacılığı" amacını ileriye taşıyarak müşterilerimizle daha yakın ilişkiler kurmaktır. Bununla birlikte, müşteri memnuniyetinde mükemmeliyeti yakalamak için, çalışanlarla ve çalışanlar arasındaki ilişkiye de aynı itinanın gösterilmesi gerekir: bir ekip içinde ve yöneticisi ile güven ilişkileri geliştirmek aynı ilişkinin müşterileriyle geliştirilmesi bakımından son derece önemlidir.

Bu, başlangıçta Fransa ağılarında (Societe Generale ve Crédit du Nord) ve Kurumsal Kaynaklarda (BT, Satın alma, Gayrimenkul, İnovasyon) geliştirilmiş ve daha sonra Liderlik Modelinin tanıtımı vasıtasıyla tüm Grubu kapsayacak şekilde kademeli olarak genişletilmiş olan bir "dikkat simetrisi" girişiminin başlatılmasının arkasındaki sebeptir. 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.

Bu girişimin verimliliği ve başarılı bir şekilde uygulanma derecesi farklı kapsamlar için değerlendirilmektedir. Örneğin, Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon birimi bünyesinde, altı aylık bir kurum içi anket özellikle çalışanların fikirlerinin desteklenmesi ve ekip başarılarının tanınması (18 ay içinde 1 puanlık artışla 2015'te % 69 olumlu karşılama) ve yöneticilerin olası yanlışlara yapıcı yanıtı (18 ay içinde 3 puan artışla 2015'te % 69 olumlu karşılama) bakımından yönetim uygulamalarının iyileşme kaydettiğini ortaya koymuştur. Aynı zamanda, bu ekipler tarafından sunulan hizmetler bakımından kullanıcı memnuniyeti BT altyapısına ilişkin hizmetler bakımından olmak üzere artış gösterdi (iki yıl önceki orandan 7.3 puan artışla 2015'te % 70 memnuniyet oranı). Daha geniş kapsamda, Grup seviyesinde, 2015 Çalışan Memnuniyeti Anketi Grubun çalışanlarının % 82'sinin ekiplerinin üyeleri arasında güçlü bir karşılıklı saygı olduğunu düşündüklerini ortaya koydu.

KALİTELİ İŞVEREN-ÇALIŞAN DİYALOĞUNUN TEŞVİKİ

Grupa yapılmakta olan tüm yapısal ve kültürel dönüşümler kaliteli, yapıcı ve geniş tabanlı bir sosyal diyalog gerektirmekte olup, bu 2015'te üç dönüm noktası ile sergilenmiştir:

- n sendika kuruluşları ile Grup yönetimi arasında devam eden stratejik diyalog;
- n Avrupa seviyesinde temsilci kuruluşların yeniden organizasyonu;
- n temel haklara ve sendika haklarına ilişkin ilk global anlaşmanın imzalanması.

YAPICI SOSYAL DİYALOG VE ULUSLARARASI YAPI

2013'ten buyana kurumsal stratejiye ilişkin diyalog ve konsültasyon için kuruluşların kurulması ile, Societe Generale ve ulusal sendika kuruluşları sosyal diyalogu üç kilit ilke çevresinde sabitlemiştir: çeviklik, ortak görünülük ve sorumluluk. 2015'te, bu aşağıdaki şekilleri almıştır:

- n İcra Kurulu Başkanı ile 2 toplantı;
- n stratejik talimatları ve değerlendirme aşamasındaki projelerin dayanağını görüşmek üzere İcra Komitesi üyelerinin katılımıyla diyalog ve konsültasyon kuruluşunun 6 toplantısı;
- n işte refaha ilişkin olarak yöneticiler, İK ve sosyal paydaşlar için 1 birleştirilmiş seminer;
- n çalışma koşullarına, cinsiyet eşitliğine ve Avrupa seviyesinde diyalog kuruluşlarının yeniden organizasyonuna ilişkin olanlar gibi önemli anlaşmalar dahil olmak üzere müzakere edilen (Fransa'daki Societe Generale için) 12 anlaşmaya ilişkin devam eden yapıcı diyalog.

Ayrıca, Haziran 2015'te Societe Generale global sendikalar federasyonu UNI Global Sendikalar Birliği ile temel insan hakları ve sendika hakları konusunda dünya genelinde bir anlaşma imzalayarak böyle bir anlaşma imzalayan ilk Fransız bankası olmuştur. Bu anlaşma tüm Grup şirketlerine uygulanabilir. Bu anlaşma, Societe Generale'nin Davranış Kurallarında (aşağıya bakınız) işte insan haklarını gözetmek ve temel hakları tanımak amacıyla yapılmış taahhütleri pekiştirmekte olup, en dikkat çekenleri istihdam ve çalışma koşullarının adil olmasını sağlamak, çalışma ilişkilerinde herhangi bir ayrımcılığa tolerans göstermemek ve tüm sağlık ve güvenlik yönetmeliklerine uyumdur. Sendika hakları bakımından, Societe Generale tüm çalışanların sendika kurma ve sendikaya üye olma ve toplu sözleşme yapma haklarını gözetmeyi taahhüt etmiştir. Ayrıca, UNI'ye bağlı sendikalara çalışanlarla konuşmalarını kolaylaştırmak için şirkete erişim olanağı sunmaya yönelik prosedürler öngörmektedir. Bu anlaşma, ayrıca ekte yer alan (bakınız: sayfa 221) sorumlu kaynak bulmaya yönelik Grup Talimatı vasıtasıyla iş ortaklarıyla ilişkileri kapsar. Bu anlaşma UNI Global Sendikalar Birliği ile belirli aralıklarla izlenmektedir.

Daha önce, 2014'te, Grubun İnsan Kaynakları Bölümü de, Bankanın faaliyet gösterdiği her ülke için 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 koordine eden bir global yapı oluşturmuştur. Bu koordinasyon aynı ilkelerin Grup genelinde uygulanmasının sağlanmasına yardımcı olmaktadır. Ayrıca, UNI Sendikalar Birliği ile imzalanmış uluslararası çerçeve sözleşmesinin iştiraklerde usulünce uygulanmasını sağlar.

Son olarak, diyalog kuruluşları 2015'te Grup Çalışmaları Konseyi ile Avrupa Çalışmaları Konseyi'nin birleşmesi vasıtasıyla Avrupa Grup Çalışmaları Konseyi'nin oluşturulması ile basitleştirilmiştir. Bu kuruluş, Grubun Avrupa Birliği'ndeki organizasyonu ve uluslar ötesi dönüşüm güçlükleri ile tutarlı temsil sayesinde Avrupa seviyesinde Grubun sosyal iletişimlerinin konumunu yükseltecek şekilde faaliyet göstermektedir.

Grup bünyesinde sosyal diyalogun kalitesi, çalışanların sadece % 15'inin şirketlerinde çok hızlı değişiklik olduğunu düşündüğü (2013'e kıyasla 2 puan artış) 2015 Çalışan Memnuniyeti Anketi'nde açıklanan fikirlerle ölçülebilir.

Toplu sözleşme: 2015'te Grup ile 197 sözleşme imzalanmış (bunun 84'ü Fransa'da) olup, yarıdan fazlası ücretlendirme ve çalışanlara sağlanan sosyal haklar ile ilgilidir. Ayrıca, tanımlanan başlıca konular cinsiyet eşitliğini, sosyal diyalog prosedürlerini ve çalışma koşullarını kapsamıştır.

18 sözleşme spesifik olarak sağlık ve güvenlik odaklıdır.

İNSAN HAKLARINA SAYGI

Şu anda bir kurum içi direktif olan, Grubun Davranış Kuralları (bkz.: sayfa 241), Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde insan haklarına ve konuşma ve örgütlenme özgürlüğü haklarına saygı taahhüdünü garanti etmekte ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) tesis ettiği kurallara uyma taahhüdünü belirtmektedir. Bu kapsamda Grubun yaptığı taahhütler UNI Global Sendikalar Birliği ile imzalanmış anlaşmada yinelenmiştir (yukarıya bakınız).

Tüm Societe Generale çalışanlarına uygulanabilir yaptırım mekanizması da Davranış Kuralları ile tutarlı olması açısından 2015'te revize edilmiştir. Bu doğrultuda, Liderlik Modeli, Davranış Kuralları ve yaptırım mekanizmasının tümü birbiriyle ilişkilidir. Bu mekanizma tüm yöneticilere iletilmiştir.

ÇALIŞAN BAĞLILIĞINI ARTIRMA

Her bir çalışanın şirketin performansına katkısının tanınması

Gelişimini desteklemek amacıyla, Societe Generale özellikle onlara rekabetçi ücret paketi sunarak çalışanlarını cezbetmesi, motive etmesi ve muhafaza etmesi gerekmektedir. Bu kapsamda her bir çalışanın şirketin gelişimine katkısını tanımak amaçlı parasal ücret ve çalışan sosyal yardımları yer alır. 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 dâhil edilmesi ve bağlılığın teşvik edilmesi amacıyla aktif bir Çalışan hisse senedi sahipliği politikası uygulanmaktadır.

CAZİP VE ÜMİT VERİCİ BİR ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Maddi ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonda yeterli bir şekilde çalışma yeteneğini ödüllendiren ve piyasa uygulamaları ile tutarlı bir şekilde belirlenen bir sabit bir maaşı kapsar. Ayrıca, uygulanabildiğinde toplu ve bireysel performansı takdir etmeyi amaçlayan değişken ücretlendirmeyi kapsar. Değişken ücretlendirme, yılın başlangıcındaki operasyonel hedefler ve davranış hedeflerine ve çevrenin bir birimi olarak sonuçlara ve bu sonuçların nasıl elde edildiğine (Liderlik Modeline ilişkin olarak-bkz.: sayfa 239-2016 itibarıyla) bağlıdır. 1 Ocak 2014'te uygulanan bir şirket sözleşmesi, Fransa'daki Bireysel Bankacılık ve Özel 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.

Özellikle mesleki faaliyetlerinin Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olması olası personel kategorileri bakımından olmak üzere Grubun ücretlendirme politikasını düzenleyen ilkeler her yıl Genel Kurul Toplantısından önce yayınlanan ve Autorité de contrôle prudentiel et de résolution'a (ACPR—Fransa İhtiyati Düzenleme ve Karar Kurumu) iletilen ücretlendirme politikası ve ilkeleri raporunda ayrıntılı olarak sunulmaktadır.

2015 mali yılında, Gruba yönelik personel giderleri toplam 9,476 milyon EURO olmuştur (bkz. not 5,1, s. 344). Fransa'daki Societe Generale SA için, ortalama brüt yıllık ücret (1) 53,371 EURO olmuştur; 2014'e kıyasla, %1.25 artış gözlenmiş olup, bu durum ücrette ılımlı bir artışın göstergesidir.

ŞEFFAFLIK VE İLETİŞİM

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 Grubun ücretlendirme politikasına yönelik ilkeler, ödenek politikası ve ilkeleri raporunda ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Geçen yıl olduğu gibi, Genel Kurul Toplantısından önce yayınlanıp, AB 'nin 575/2013(2) sayılı yönetmeliği uyarınca, ACPR'ye iletilecektir. Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek söz konusu kişiler hakkında detaylı kantitatif bilgiler ACPR'ye de gönderilecektir.

Çalışanlar bakımından, interaktif Toplam Ödül Beyanı (TRS) her yıl elektronik ortamda belirsiz süreli sözleşmeli personele ve Fransa'daki Societe Generale'de bulunan iş-egitim katılımcılarına gönderilir. Bu kişiselleştirilmiş, bilgilendirme amaçlı İK dokümanı çalışanların önceki yılda ücretlendirme paketleri içerisinde yer alan tüm bileşenleri bütünüyle görmelerini sağlayarak bu bileşenleri daha iyi anlamalarına olanak verir. Crédit du Nord ve yurtdışındaki belirli Societe Generale şubeleri gibi diğer Grup kuruluşları ekiplerine böyle bir doküman sunmaktadır.

ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYETİ

2015 sonu itibarıyla, yaklaşık 90.000 kişiyi temsil eden Societe Generale'nin mevcut ve önceki çalışanları hisse sermayesinin toplam % 6.83'ünü ve Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında oy kullanma haklarının % 11.52'sini elinde bulundurmaktadır. Bu yüksek çalışan hisse mülkiyeti, devam eden işgücü taahhüdünü ortaya koymaktadır.

BEDELSİZ HİSSE PLANI

Her bir çalışanı Grubun kazançlarına ve geleceğine yakından dâhil etmek amacıyla "tüm çalışanlara verilen bedelsiz hisse planı" 2010'da uygulandı. Tüm çalışanlara Grup bünyesinde istihdamlarının devamına, performans koşullarına ve müşteri memnuniyetindeki artışa tabi olarak 40 hisse verildi. Bu hisseler Fransa'da yerleşik çalışanlar için vergi amaçlı olarak iki taksit halinde (2013'te ve 2014'te); ve Fransa'da yerleşik olmayan çalışanlar için vergi amaçlı olarak ilk taksit Mart 2015 sonunda verilmiştir ve ikinci taksitin 2016'da verilmesi planlanmaktadır.

ZORUNLU ÇALIŞAN KATKILARI, GÖNÜLLÜ KAR PAYLAŞIMI VE ŞİRKET TASARRUF PLANI

Fransa'da çalışanlar, kar paylaşımı ve/veya işveren katkısı planları vasıtasıyla Grubun uzun vadeli gelişiminde yer almaktadır. Bu planlar çalışanların projeleri finansa edebilmelerini veya ek gelir elde edebilmelerini sağlamaktadır. Bunlar şirketin genel performansına (finansal ve finans dışı) bağlı olup sendikalarla her üç yılda bir imzalanan Societe Generale sözleşmeleri tarafından düzenlenmektedir.

(1) Genel ortalama ücretlendirme, sabit ve değişken kalemler ile ikramiyeleri içerir; finansal ücretlendirmeyi (işveren katkısı, kar paylaşımı ve işveren eşli katkıları) içermez. Bu ortalama, başka yerde izleme ve açıklamaya tabi olan (bkz.: "Şeffaflık ve İletişim") denetime tabi tutulanlar (mesleki faaliyetlerinin Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olması olası) hariç tüm çalışanlar için hesaplanmıştır.

(2) Grubun tazminat politikası ve ilkelerine ilişkin 2014 yılı raporu ACPR'ye Nisan 2015'te gönderilmiş ve Societe Generale'nin web sitesinde yayınlanmıştır.

Fransa'daki Societe Generale SA için, Haziran 2014'te sosyal paydaşlarla imzalanan anlaşma tahtında 2014 mali yılı için zorunlu işveren katkılarının ve gönüllü kar paylaşımının toplam tutarı önceki yıla kıyasla % 30 oranında artmıştır.

Şirket tasarrufları planı çeşitlendirilmiş bir yatırım teminatları portföyünün özel yönetimi yoluyla çalışanlara imtiyazlı mali şartlarla(1) varlıklar ve vergi oranları oluşturma fırsatını sağlayan orta ve uzun vadeli tasarruflar sunmaktadır. Çalışan hisse mülkiyeti fonlarını da içeren yedi fonluk çeşitlendirilmiş bir yelpazeyi kapsamaktadır ("Fonds E"). Mali ücretlendirmeden (çalışan katkısı ve kar paylaşımından(2) oluşmaktadır) şirketin tasarruf planına yatırım yapılabilir. Bkz ayrıca "SRI çalışan tasarrufları", s. 221.

SOCIETE GENERALE'İN "SOCIETE GENERALE ACTIONNARIAT (FONDS E)" İSİMLİ ÇALIŞAN HİSSE SENEDİ SAHİPLİĞİ FONU HAKKINDA BİLGİ

Societe Generale'nin ortak fonunu düzenleyen kurallar kapsamında, Societe Generale'nin 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.

İşte çalışanların refahına önem verme

İŞTE REFAHIN ARTIRILMASI

Etik sorumluluğun yanı sıra, Societe Generale çalışanlarının sağlık, ve daha geniş kapsamda, iş yerinde refahının uzun vadeli bir performans yönlendiricisi olduğunu ve çekiciliği, etkinliği ve sürdürülebilirliği için son derece önemli olduğunu kabul etmektedir. 2015 Çalışan Memnuniyeti anketine göre, çalışanların % 79'u çalışma ortamlarından memnun olduklarını söylemiştir. Grup işte refah ile çalışma kalitesi arasında çok güçlü bir bağlantı olduğuna kanaat getirmiştir. Bu nedenle, işte refaha yönelik iddialı bir kurumsal projeyi resmileştirmiştir ve 2015'te altı spesifik konuya odaklanan "İşte Yaşam" programını başlatmıştır:

- bireysel ve toplu verimlilik (etkin çalışma yöntemlerinin artırılması);
- sağlık ve önleme (Grupun işletmelerinin yapısında bulunan risklere ilişkin);
- evden çalışma ve yeni organizasyonel modeller (bkz.: sayfa 237);
- çalışma ortamı (bkz: sayfa 237);
- kilit yaşam olayları boyunca destek (iş-yaşam dengesini kolaylaştıran hizmetler);

- yönetim kültürünün geliştirilmesi (Liderlik modeline ilişkin olarak eğitim ve bilinç girişimleri).

Fransa'daki Societe Generale bakımından, bu program çalışanlarla ve onların temsilcileriyle yapılan görüşmelerle bağlantılı olarak başlatıldı. 2015'te imzalanmış olan, çalışma koşullarına ilişkin bir anlaşma çalışma prosedürlerinin yeniden değerlendirilmesi için bir çerçeve tanımlamaktadır. Ayrıca, temelde yeni girişimleri ve aynı zamanda bunları paylaşma ve test etme yöntemlerini teşvik etmek suretiyle en iyi uygulamaların genişletilmesini teşvik eder. Bu anlaşma, ayrıca işte refahın ekipler üzerinde yüksek etkiye sahip yapılanma ya da yeniden yapılanma projelerine entegre edilmesini öngörmektedir. Başlıca 2016'nın başlangıcında oluşturulacak olan, çalışma koşullarını ölçmeye yönelik kantitatif ve kalitatif göstergeler vasıtasıyla olmak üzere İşte Refah Gözlemevi (görüşme için ortak forum) tarafından belirli aralıklarla izlenecektir.

BİREYSEL VE TOPLU VERİMLİLİK

2014'ün sonunda, Societe Generale'nin İcra Komitesi "İş-yaşam Dengesine yönelik 15 Taahhüt" Sözleşmesini imzaladı. Fransız Sosyal İlişkiler, Sağlık ve Kadın Hakları Bakanlığı, ve Fransız İş-Yaşam Dengesi ve Kurumsal Ebeveynlik Gözlem Evi tarafından uygulamaya konulan bu Sözleşme, imzalayan şirketlerin çalışanlarının iş-yaşam dengesini iyileştirmek için çalışmasını öngörmektedir. Bu Sözleşmenin uygulanmasına 2015'te mesai saatleri dışında toplantılar planlama ve e-postalar gönderme konusunda yüksek farkındalık ve uygulamaları ve etkinliklerini artırmaya yönelik öz değerlendirme araçlarının yayılması dahil olmak üzere somut eylemler ve aynı zamanda çalışanları günlük bazda desteklemeye yönelik girişimler (ebeveynliğe ilişkin konferanslar ve hizmetler, çalışan bakıcılarına ilişkin bilgilerin sunulması için İK intranetinde özel bir alanın başlatılması) eşlik etmiştir.

Bu Sözleşme 2015 yılında gerçekleştirilen aşağıdaki girişimler ile Fransa dışında da yankı uyandıracaktır:

- birkaç Grup şirketinde (Romanya, Belçikali Lüksemburg, Almanya, İspanya, Sırbistan, İskandinavya, Birleşik Krallık, Hindistan, Tayvan ve Kanada'da) esnek zamanlı politika oluşturulması;
- yöneticilerin çalışanın iş yüküne daha büyük itina göstermesi gereği (özellikle birkaç Asya-Pasifik şirketinde).

SAĞLIK VE ÖNLEME

SOSYAL KORUMA

Societe Generale, 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. Örneğin, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri çalışanlara sağlanan hakları personel bir iktisap nedeniyle entegre edildiğinde mevcut yerel Societe Generale politikasına uyumlaştırmak amacıyla her türlü çabayı göstermektedir. 2015'te

(1) Tescilli sermaye artırımı sırasında Societe Generale hissesi üzerinde işveren eşleşmiş katkısı ve indirimi.

(2) 2015 yılında ödenen mali ücret meblağı 4,1. Not'ta (sayfa 421) detaylı olarak açıklanan Societe Generale SA Fransa'ya ek olarak, Şirketin Tasarruf Planlarına tabi olan Fransa'daki iştiraklerin çoğu, bir işveren katkısı ve/veya kar paylaşım sözleşmesine tabidir.

Societe Generale ile Newedge arasında çalışanlara sağlanan hakların uyumlaştırılması 12 ülkede yaklaşık 2.000 çalışanı etkilemiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık, Afrika dahil olmak üzere iştiraklerinde sosyal koruma programlarına 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, 2015 yılı sonunda Akdeniz Havzasında ve Sahra altı Afrika'da 12.000'den fazla çalışan (bir diğer ifadeyle yerel işgücünün % 99'u) şirketin sağlık harcamalarına katkısıyla ilgilenmek ve bundan faydalanmak için daha kolay erişim sağlamıştır.

Fransa'da, Societe Generale Grubu sağlık planı, yaklaşık 119,500 kişiyi kapsamıştır (katılımcı üyeler ve lehtarlar).

İŞYERİNDE PSİKOSOSYAL RİSKLER VE STRESİN ÖNLENMESİ

Stres önleyici girişimler Fransa'daki ve yurtdışındaki 85 Grup iştirakinde ve şubede, Grubun toplam iş gücünün % 74'ünü kapsayacak şekilde uygulanmıştır. Bunlar, strese yol açabilecek durumlarla karşılaşması olası çalışanlara bilgi, eğitim vermeye ve destek sunmaya çalışmaktadır. Bu farklı ülkelerde farklı şekilde yansıtılmaktadır:

- sağlık ve sigorta sektöründen uzmanlarla ortaklık içinde oluşturulmuş olan, çalışanların bir dış uzmanla ücretsiz konuşmasına olanak tanıyan ücretsiz destek programları (Fransa, Almanya, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, Romanya, İrlanda, Singapur, Tayvan);
- seminerler vasıtasıyla psiko-sosyal riskler ve/veya bilinç geliştirmeye yönelik eğitim (Fransa, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Çek Cumhuriyeti, Rusya, Romanya, Birleşik Krallık, Slovenya, Hong Kong, Çin, Japonya, Fas, Tunus);
- stres anketleri ve değerlendirmeleri (Fransa, İspanya, Avusturya, Almanya, Danimarka, İtalya, Birleşik Krallık, İskandinavya);
- boş zaman ve dinlenme faaliyetleri (Fransa, Karadağ, Romanya, Birleşik Krallık, Hong Kong, Fas).

2015'te imzalanmış, Çalışma Koşullarına ilişkin Anlaşma tahtında, Fransa'daki Societe Generale tüm kurumsal aktörlerle ve psiko-sosyal risklerin önlenmesi ve yönetimi alanında uzmanlaşmış dış paydaşların desteğiyle 2008'den buyana yaptığı çabalarını sürdürmüştür. İki öncelik belirlemiştir: kurum içi risklerin (stres, taciz) ve dış risklerin (saldırı, silahlı saldırı) önlenmesi.

2009'dan buyana tanıtılmış (ve 2015'te güncellenmiş olan) kurum içi risk eğitimi ve bilinç modülleri 7.000'den fazla çalışana (İK yöneticileri ve üst yönetim dahil) psiko-sosyal risk yönetimi konusunda eğitim vermek amacıyla kullanılmıştır. 2016'da, stres gözleminin yerine çalışma koşullarının değerlendirilmesi anketi getirilecektir (yukarıya bakınız

). Tüm çalışanlara gönderilmiş olan (hem psiko-sosyal risk faktörlerini hem de koruma faktörlerini ele alan) yeni anketin sonuçları Societe Generale'nin çalışma koşullarını iyileştirmeye yönelik çabalarını sürdürmesine olanak tanıyacaktır. Son olarak, bir cinsel ve psikolojik tacizi önleme girişimi ve bir spesifik prosedür (dinleme, aracılık, araştırma ve gerektiğinde disiplin) 2005'ten buyana mevcuttur.

Saldırının önlenmesine ve yönetimine ilişkin bir şirket anlaşması 2008'de imzalanmıştır. Bu, ihtilaf durumlarında zorunlu eğitimin (tüm ağ çalışanları almıştır) ve spesifik psikolojik destek programlarının uygulanmasına yol açmıştır (silahlı saldırıya ya da saldırı eylemine maruz kalmış çalışanlara travma sonrası destek sunmak amacıyla Institut National d'Aide aux Victimes et de Médiation - Ulusal Mağdur Destek ve Aracılık Kurumu, INAVEM- ile ortaklık).

ÇALIŞMA SAATLERİNİN DÜZENLENMESİ

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.).

Ortalama yıllık çalışma saatleri ⁽¹⁾: 1,739 saat.

- Yarı zamanlı çalışan sayısı: 8,687 (ya da işgücünün % 6'sı), bunun 6.355'i Fransa'da.
- Toplam fazla mesai saatleri⁽²⁾: 95,633 saat (ya da her bir çalışan için ortalama 1.6 saat).

Fransa'daki Societe Generale SA için:

- Tam zamanlı, saat ücretli personel (teknik çalışanlar ve yöneticiler): 1,607 saat/yıl⁽³⁾.
- Tam zamanlı, maaşlı yöneticiler: 209 gün (ya da bu anlaşmanın yürürlüğe girdiği yıl olan 2000'de çalışanların hizmet süresine ve yaşına bağlı olarak 206 gün)⁽³⁾.
- Yarı zamanlı: çalışanlar çalışma saatlerini % 90'a, % 80, % 70, % 60 veya % 50'ye kadar azaltan planlar için elverişli olabilir⁽⁴⁾.

SAĞLIK VE GÜVENLİK GÖSTERGELERİ

- İş yerindeki kaza sayısı: 945 (2014'te 937).
- Kaza sıklık oranı ⁽⁵⁾: 4.0 (2014'te 3.8).
- Genel işe gelmeme oranı⁽⁶⁾: %3,5 (2014'te %3,4).
- Hastalık izni nedeniyle işe gelmeme oranı: %1,9 (2014'te %1,8).
- Doğum izni nedeniyle işe gelmeme oranı: %1,3 (2014'te %1,2).

(1) Şirketlerin işgücünün büyüklüğüne dayalı olarak zaman ağırlıklı.

(2) Fazla mesai tanımı Fransız kanunlarından alınmıştır ve dolayısıyla bu göstergeye ilişkin raporlama kapsamı Fransa ile sınırlıdır.

(3) 12 Ekim 2000 tarihli, çalışma saatlerinin düzenlenmesine ilişkin anlaşma ve ilgili tadiller uyarınca.

(4) 2 Haziran 2004 tarihli anlaşma ve tadili uyarınca.

(5) Bkz. Metodolojik Not, sayfa 258. Grubun faaliyetlerinin mahiyeti göz önüne alındığında, kaza şiddeti oranı görüntülenen bir gösterge değildir.

(6) Ödeme yapılan, işe gelinmemiş gün sayısı/toplam ödeme yapılmış gün sayısı, yüzde olarak.

Ekibin çeşitliliğinin ve kapsayıcı bir kültürün teşviği

Etik sorumluluklara ek olarak, Societe Generale'nin çalışanlarının çeşitliliği ve kapsamlı kültürü bir performans zorluğuna da parmak basmaktadır. Profillerin ve beceri birleşimlerinin çeşitliliği, 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.

İŞ KOLU ZORLUKLARININ KALBİNDE ÇEŞİTLİLİK

Çeşitlilik açısından Grup, kadınları ve uluslararası elemanları sorumluluk gerektiren pozisyonlara ve Grubun 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 ve cinsiyet dengesi ve uluslararasılaştırma konusunda ilerleme sağlar. Bu strateji her biri Grubun çeşitlilik hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaya yönelik uygun eylem planları uygulayan farklı şirketler için uyarlanmıştır. Bu nedenle, bazı İK süreçleri özellikle uluslararası adayları ve profilleri içeren yerine geçme planlarının oluşturulması (bkz.: sayfa 240) olmak üzere bu alandaki kilit başarı etkenleridir. Aynı şekilde, çok yönlü Stratejik Yetenek profilleri sağlamaya büyük itina gösterilmektedir (bkz. sayfa 239); şu anda % 39'u kadın ve % 44'ü uluslararasıdır (Fransız olmayan).

Bu önceliklere ek olarak, Societe Generale'nin nesiller, sosyal içerme ve engellilik gibi çeşitliliğin diğer yönleri konusunda da taahhütleri bulunmaktadır. Farklı ülkeler ve iş birimlerindeki zorluklar ve yönetmeliklere bağlı olarak çeşitli girişimler yerel olarak belirlenmektedir.

KAPSAMLI BİR KÜLTÜR YARATMAK İÇİN FARKINDALIĞIN ARTTIRILMASI

2011'den buyana, Societe Generale yöneticilerin bilinçsiz önyargılar konusundaki bilincini artırmaya yönelik eylemler gerçekleştirmiştir. 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. 2015 yılı sonunda 1.430 yönetici Fransa ve dışında bu eğitim seanslarından birine katılmıştır.

Ekiplerin çeşitlilik ve dahil etme konusundaki bilinçleri, ayrıca Societe Generale'nin 2013 ve 2015 yıllarında sponsor olduğu ve ev sahipliği yaptığı Avrupa Çeşitlilik Konferansı gibi Societe Generale'nin önemli etkinlikleri desteklemesi ve JUMP forumu (cinsiyet dengesi) ve EVE (cinsiyet dengesi) ve OCTAVE (nesiller) programları gibi şirketler arası girişimler vasıtasıyla oluşturulmaktadır.

CİNSİYET DENGESİNİN TEŞVİĞİ

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 dengeyi sağlamaları konusunda teşvik eder ve şirketin en yüksek kademelerinde bu yaklaşımı benimser.

KADINLARIN PAYI

	2015	2014
Grup	%59,1	%60,2
Müdürler	% 43,3	% 44,0
Üst düzey yönetim (1,000 üst düzey yönetici)	%21,2	%21,6
Yönetim Komitesi (60 üye) ⁽¹⁾	%20,0	% 18,6
İcra Komitesi (13 üye)	%15,4	%15,4
Yönetim Kurulu (14 üye) ⁽²⁾	%50,0	%42,8
Yöneticiler (Fransa'daki Societe Generale SA için)	%45,2	%44,7

(1) Yönetim Komitesi: 12 kadın (2014 başında 11 kadın, 2011 başında 8 kadın ve 2010 başında 6 kadın).

(2) Kurulu Başkanı: 7 kadın (Personel tarafından seçilen 2 yönetici dahil).

DESTEK GİRİŞİMLERİ

Kadın çalışanların becerilerini geliştirilmesinde temel araçlar olan destek girişimlerinin sayısı 2006 yılından itibaren 800'den fazla sayıda kadının Grup içerisinde tesis edilen programların birinden faydalanmasıyla önemli ölçüde artmıştır. Günümüzde, Lider Kadınlar (WILL) gelişim kursu bu faaliyetlerin arkasındaki itici güçtür. Bayan Stratejik Yetenek için tasarlanmış olup, 18 aylık bir dönemde grup eğitimi, kişisel koçluk ve mentorluk faaliyetleri ve aynı zamanda şirketler arası etkinliklere katılımı kapsar.

Grup cinsiyet dengesini aktif ve bağımsız olarak teşvik etmeye yardımcı olan, grup içerisinde tesis edilmiş kadın ağlarını ve karışık ağları desteklemektedir.

Üyelerinin konferanslara katılmasına, deneyimlerini paylaşmasına, mentörlük oturumlarından faydalanmasına ve 2015'ten buyana ayrıca kadınlara bu alanda yardımcı olmak için dijitalleştirmeyle ilgili konuları ele almış olan kişisel gelişim seminerlerine katılmasına olanak tanımıştır. Bu ağlar, Fransa, Amerika Birleşik Devletleri, Singapur, Hindistan, Lüksemburg, Çek Cumhuriyeti, Senegal, Tunus ve Kamerun dâhil olmak üzere dünya genelinde 2.400'den fazla üyeye sahiptir. Birleşik Krallık'ta, "Kadınlar Ağı" farklı çeşitlilik unsurları (aile, çok kültürlülük, cinsel yönelim vs.) hakkında ağların kurulmasını teşvik eden "BK Çeşitlilik Komitesi" bünyesinde yer almaktadır.

CİNSİYET EŞİTLİĞİ ÖNLEMLERİ

Grubun cinsiyet eşitliği politikası spesifik önlemler ve toplu sözleşmeler vasıtasıyla yerel olarak uyumlu hale getirilmiştir.

Fransa'daki Societe Generale SA bakımından, 2015'te imzalanan iki anlaşma cinsiyet eşitliği üzerinde doğrudan etkiye sahip olacaktır:

- çalışma koşullarına ilişkin anlaşma (bkz.: sayfa 243);
- işyerinde eşitlik hakkında 3 Aralık 2015 tarihli anlaşma. Dört öncelikli eylem alanında yapılan taahhütleri desteklemeye devam etmektedir: eğitim, kariyer gelişimi, ücretlendirme ve iş/yaşam dengesi. Cinsiyet eşitliğini gerçekleştirmek amacıyla şirket bünyesinde uygulanan 10 ilkeyi öngörmektedir (örneğin, kadınlar ve erkekler için aynı işe alım sürecinin kullanılması, yönetimde kadınların temsilinin artırılması ve kadınların terfisini teşvik etme taahhüdü). 2018 sonuna kadar % 46 kadın şeklindeki hedef oran (2015 sonunda % 45'tir) gibi somut ve ölçülebilir hedefleri ve eylemleri ve aynı zamanda doğum, evlat edinme ya da ebeveyn iznindeki kadın çalışanların işletmelerde uygulanan dönüşümlere ayak uydurmasına olanak tanıyan önlemleri, ödeme boşluklarının ortadan kaldırılmasına yönelik metodolojiyi vs. tanımlar.

Şirket, ayrıca şirket içerisinde eşit işleri yapan ya da eşit yönetim veya üst yönetim kademelerinde bulunan erkekler ile kadınlar arasındaki haksız ücret boşluklarını ortadan kaldırmak için 2016'da 1.7 milyon Euro tahsis etmeye karar vermiştir. Bu yeni tahsis son altı yılda bu alanda yapılmış çalışma üzerine kuruludur: 2008 ile 2015 yılları arasında toplam 10.9 milyon Euro tutarı için 6.600'den fazla vakada düzeltici önlemler alınmıştır 10.9 .

Bu çok sayıda somut eylemin sonucu olarak, banka 2007'den buyana Fransız bağımsız sertifikasyon şirketi AFNOR tarafından verilmekte olan "Label Égalité Professionnelle"den (Mesleki Eşitlik Etiketi) faydalanmıştır.

Ayrıca, yurtdışında çok sayıda girişim uygulanmıştır, 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. Komerční Banka'da uygulanan "Doğum Programı", doğum iznine ayrıldıktan sonra işe dönen kadın oranının %45'ten (2008'de) %61'e (2015) yükselmesini sağlamıştır;

- Lüksemburg'da, Lüksemburg Eşit Fırsatlar Bakanlığı tarafından onaylanmış ve desteklenen "Opportunités égales pour hommes et femmes" (Erkekler ve Kadınlar için eşit Fırsatlar) projesi

üç konu başlığına odaklanmaktadır: erkekler ve kadınlar arasında eşit muamele, karar alma süreçlerinde cinsiyet eşitliği ve iş-yaşam dengesinin mutabakatı.

ULUSLARARASILAŞTIRMA

GRUBUN İŞLETMELERİNİN ÇEŞİTLİ ÖZELLİKLERİNİN DÜNYA GENELİNE YANSITILMASI

Grubun dünya çapında hizmet verdiği iş kollarının, müşterilerin, ülkelerin ve toplumların çeşitliliğini daha iyi temsil etmek amacıyla, Societe Generale'nin 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 % 25'i Fransız değildir (2014'teki % 22'ye kıyasla). Bu durum, yönetim organları (Yönetim Komiteleri ve İcra Komiteleri) üyelerinin % 27'sinin yerel kimliğinin bulunmadığı, dünya genelindeki çeşitli Grup işletmelerinde de 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 % 51'i Fransız değildir.

CİNSİYET DENGESİ

ÇALIŞANLARIN YAŞ ARALIĞI İTİBARIYLA DAĞILIMI(1)



(1) 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun %98'ine yönelik veriler.

Grup bünyesinde(1):

- Çalışanların %24'si 30 yaşın altındadır;
- Çalışanların %26'sı 45 yaşın üzerindedir;;
- Ortalama yaş 37,7.

NESİLLER ARASI İŞBİRLİĞİ

Grup, farklı nesilleri temsil etmeyi taahhüt etmiş olup, başlıca kuruluşun dijital dönüşümü vasıtasıyla olmak üzere bunlar arasındaki işbirliğini artırmaya çalışmaktadır. "Herkes için dijital" programı ve yeni dijital araçların ve ortamın yayılması, genç ve kıdemli çalışanlar arasında tersine mentorluğa ve know-how ve bilgilerin dönüşümüne yönelik çok sayıda girişimin uygulanmasına yol açmıştır (ayrıca bkz.: "Yeni çalışma şekillerinin ve organizasyonel modellerin geliştirilmesi, sayfa 237).

Ek olarak, Grup bu amaçla genç insanların mesleki entegrasyonu konusunda özel çabalar göstermeye odaklanmıştır, diğer taraftan ileri yaştaki çalışanlarının sürekli istihdamını gözetmekte ve çalışanlara emeklilik konusunda da yardımcı olmaktadır. Fransa'da, nesil sözleşmesini uyarlama çabası kapsamında, tüm Grup iştirakleri bu hedefleri yansıtmak üzere spesifik anlaşmalar ve/veya özel eylem planları oluşturmuştur. Örneğin:

- n Societe Generale SA, genç insanların belirsiz süreli sözleşme ile işe alınmasına yönelik yıllık bir hedef belirlemiştir. 2015'te, bu hedef 500'dür (karşılaman ve aşılacak bir hedef: yıl boyunca 26 yaş altı 914 genç 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.
- n Crédit du Nord, işe alım sonrası dahil olmak üzere dengeli bir yaş ve deneyim piramidi sağlamak amacıyla Kıdemli eylem planları süresince 45 yaş üstü kişiler için % 5 şeklinde bir işe alım hedefi belirlemiştir (Kasım 2013-Kasım 2016-planının ikinci yıldönümünde bu oran % 11 olarak gözlenmiştir).

ENGELLİLERİN ENTEGRASYONU

Societe Generale bir işveren olarak engellilerin kendi yeterliliklerine karşılık gelen pozisyonlarda çalışmasını ve uygun çalışma koşullarından ve eğitimden yararlanmasını sağlaması gereken önlemler almaya çalışmaktadır.

2015 sonunda, Societe Generale dünya çapında 2,302 (yerel olarak tanımlandığı şekilde) engelli çalışanı istihdam etmiştir ve bu rakam genel çalışan sayısının %1,6'sını oluşturmaktadır. En yüksek oranlar, Fransa, İtalya ve Almanya'da görülmektedir.

Fransa'da, Societe Generale SA 1.149 engelli personel istihdam etmektedir⁽¹⁾. 2014-2016 yıllarını kapsayan üç yıllık sözleşme üç yıl boyunca 150 işe alım şeklindeki başlangıç hedefi ile engelli çalışanların işe alınmasına ve mesleki entegrasyonuna yönelik uzun vadeli taahhüdünü yinelemektedir. Societe Generale'nin Engellilik Misyonu tarafından 2015 yılında koordine edilen girişimler aşağıdaki dört öncelik odaklıdır:

- n Entegrasyon ve işe alım: engellilerin işyerine entegrasyonunu teşvik eden spesifik mekanizmalar, HandiFormaBanques iş-eğitim programı, yedinci Pass pour l'emploi forumu (adaylar için kişisel destek ve istihdam ve engellilik konularında görüşme ve iletişim kurma alanı sunan, Paris bölgesindeki başlıca işe alım forumlarından biri) ve derneklerle, okullarla ve üniversitelerle kurulan ortaklıklar.
- n Bilinç oluşturma ve eğitim: çalışanları ve yöneticileri desteklemeye ve bilinçdışı önyargıları ortadan kaldırmaya yönelik eylemler, CHSCT⁽²⁾ temsilcileri ve çok disiplinli ekipler için eğitim, başlıca Avrupa Engelli İstihdamı Haftası'nda olmak üzere çalışanlar için bilinç oluşturma.
- n Destek ve gelişim : 2007'den buyana, engelli çalışanları işlerinde tutmak için çalışma istasyonlara ve çalışma saatlerine yönelik yaklaşık 2.500 düzeltme yapılmıştır.
- n Sorumlu kaynak bulma : dolaylı işler oluşturmaya yardımcı olmak için korumalı sektördeki şirketlerin kullanımı (bkz.: "Sorumlu kaynak bulma", sayfa 223).

Sırbistan'da, Societe Generale Sırbistan'dan çalışan gönüllüleri liderliğindeki "Inclusive Academy-Kapsayıcı Akademi" programı onlara atölye çalışmaları ve stajlar vasıtasıyla yeni beceriler kazandırarak genç engellilerin iş piyasasına girmesine yardımcı olur. Program 2011 yılında başladığından bu yana 50 gence yardımcı olmuştur. Yarısından fazlası tecrübelerini gerek bankada gerekse banka dışında uzun vadeli istihdama dönüştürebilmiştir.

Romanya, Çek Cumhuriyeti, İspanya, İskandinavya, Cezayir ve Japonya'da engellilerin istihdamını teşvik etmeye yönelik işe alım, bilinçlendirme, resmen göreve başlatma ve destek programları uygulanmıştır.

Societe Generale, ayrıca hizmetlerinin engelli müşteriler tarafından erişilebilir olmasını sağlar. Örneğin, Fransa'da:

- n Societe Generale'nin ve Crédit du Nord'un otomatik para çekme makinelerinin (ATMler) neredeyse tümünde ses sentezi ve hassas sensörler bulunmakta olup, yeni tesisler engelli ya da hareketi kısıtlı kişiler için erişilebilirlik standartlarına uygundur;
- n Societe Generale'nin mobil uygulamasına görme engelliler tarafından erişilebilir;
- n azaltılmış oranlı telefon numarası görme engelli müşterilerin müşteri çağrı merkezi ile doğrudan irtibata kurmasını sağlar ve 920 müşteri 2015'te Braille alfabesinde kendi hesap özetlerini almıştır;
- n Eylül 2015 sonunda, Societe Generale ve Crédit du Nord şubelerinin üçte ikisi yasal son tarihten bir yıl önce engelliler tarafından erişilebilir olduklarını beyan etmiştir. Amaç, 2021'e gelindiğinde tam kapsamı gerçekleştirmektir (tarihi miras binaları hariç).

(1) Mart 2016'da son haline getirilecek olan Engelli Çalışan İstihdamına ilişkin Zorunlu Yıllık Beyan (Déclaration Obligatoire des Travailleurs Handicapés) kriterlerine dayalı olarak 31 Aralık 2015 itibarıyla engelli çalışan sayısı.

(2) Comités d'hygiène, de sécurité et des conditions de travail ya da sağlık, güvenlik ve çalışma koşulları komiteleri.

5. GİRİŞİMCİLİĞİN DESTEKLENMESİ VE SOSYAL EKONOMİ VE DAYANIŞMA EKONOMİSİ



GELİŞMEKTE OLAN ÜLKELERİN VE YENİ EKONOMİK AKTÖRLERİN KALKINMASININ DESTEKLENMESİ

Düşük ve orta gelirli ülkelerde işletmelerin ve bireylerin desteklenmesi

İştirakler ağı vasıtasıyla, Grup istihdam sunarak, işletmelerin oluşumunu ve gelişimini destekleyerek ve bölgesel topluluklara projelerinde destek sunarak Grup şirketlerinin ilgili ülkelerindeki ekonomisinin kalkınmasına katkıda bulunmaktadır. İştirakleri ve şubeleri sosyal ve çevresel sorumluluklarını tamamen üstlenmekte olup, ilerleyici girişimleri taahhüt etmektedir.

2015 sonu itibarıyla, Grup personelinin % 59.7'si Fransa topraklarının dışında bulunmaktadır; Dünya Bankası'nın tanımına göre bunun % 10.5'i düşük-gelirli ya da düşük-orta gelirli ülkelerdedir⁽¹⁾ ve % 11.6'sı üst-orta gelirli ülkelerdedir⁽²⁾.

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 olgunluk seviyesine göre sürekli uyarlamaktadır.

Banka uzun vadeli bir stratejiye sahiptir. Gerçekten de bazı iştirakleri Afrika'da 50 yıldan uzun süredir (Senegal, Fildişi Sahili ve Kamerun) ve bazıları da 100 yıldan daha uzun süredir (Fas) varlık göstermektedir. 2015'te Togo'da Societe Generale Benin iştirakinin ve Mozambik'teki iştirakinin açılmasından buyana, Societe Generale Grubu 18 Afrika ülkesinde faaliyet göstermekte ve müşterilerine uluslararası bir bankanın fırsatları ile yerel bir bankanın yakınlığını sunmak üzere eşsiz şekilde konumlanmıştır.

Afrika'da, Grup 3.5 müşterinin yakınında hizmet sunmakta olup, bunun 120.000'i kurumsaldır. 2015 yılında yapılan çok sayıda işlem bu desteği örneklerle ortaya koymuştur:

• Societe Generale Kamerun 7.5 milyon Euro ile Tarımsal Yatırım ve Piyasa Kalkınması Projesinin finansmanına iştirak etmiştir. Bu girişimin amacı "düşük verimli" tarımı "ticari" tarıma dönüştürmeye katkı sağlamaktır. Yaklaşık 300 kooperatif fondan faydalanabilecektir, bir diğer ifadeyle 30.000 hane ve 120.000 doğrudan lehdar;

• Senegal'de, SGBS bir tavukları kesme ve işleme ünitesine fon sağlamak amacıyla Senegal'deki tarım endüstrisi liderlerinden biri olan SEDIMA ile 9 milyon Euro bedelle bir sözleşme imzaladı.

Tarım endüstrisinin yerel gelişimi dışında, mobil telefon hizmetine hızlı ve etkin erişim Afrika'da Grup için bir kilit sorundur:

• Fas'ta, SGMA ağ altyapılarını iyileştirmek ve telekomünikasyonun performansını, hızını ve maliyet etkinliğini artırmak amacıyla bir denizaltı kablosunun kurulumu için bir cep telefonu operatörü ile ilgilenen 16.8 milyon Euro tutarında önemli bir fonlamaya iştirak etti;

• Kamerun'da, Societe Generale ülkenin lider cep telefonu operatörleri olan Orange Kamerun ve MTN Kamerun'un imtiyazlı bankasıdır. 2015'te, 29 milyon euro sağlayan, Orange Kamerun tarafından 114 milyon Euro tutarındaki bir borç finansmanı işleminde lider yönetici olmuştur . Ayrıca, MTN Kamerun için 91 milyon sendikasyon kredisinde 12 milyon Euro tutarına dahil oldu.

(1) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: "Düşük gelirli+Düşük-orta gelirli ekonomiler (4.125 ABD Doları ya da daha az), başlıca Fildişi Sahilleri, Gana, Gürcistan, Hindistan, Madagaskar ve Fas.

(2) Dünya Bankası tarafından tanımlandığı şekilde: "Üst-orta gelirli ekonomiler (4.126 ABD doları ila 12,735 ABD Doları)", başlıca Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Romanya, Sırbistan ve Tunus.

- n Societe Generale Cezayir, cezayir'de bir 3G telekomünikasyon ağına iktisabı ve tanıtımı için 374 milyon Euro tutarındaki sendikasyon kredisi kapsamında 46 milyon Euro kredi vermiştir.

İşletme kurma ve KOBİler için destek

FRANSA'DA

Societe Generale 80.000 büyük ve ortak ölçekli işletme ve 260.000 çok küçük ölçekli işletme ve uzmanlardan oluşan bir müşteri tabanı ile kurumlar, çok küçük ölçekli işletmeler ve girişimcilik için bir kilit aktördür. Grup zanaatkar girişimci ve her ölçekten işletmeye ömürleri ve iş döngüleri süresince bölgesel destek sunmayı taahhüt etmektedir.

BİR YEREL KURULUŞ

Banka, şirketler için destek programını yerel ağlar ve iş uzmanlığına erişim anlamında önemle ölçüde güçlendirmiştir. 2015 yılında KOBİ'lerin Societe Generale'ye 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'nin müşterilerinin %72'si bankanın uzmanlarını hizmetlerine sunduğunu belirtirken ve her 10 müşteriden 8'i uygulanmakta olan ticari stratejinin KOBİ ihtiyaçlarına oldukça uygun olduğu görüşündedir⁽¹⁾.

ŞİRKET KURULUŞLARINA DESTEK

2015 yılında Societe Generale, Fransa'da bir yıldan kısa bir süre önce kurulan 24,088 (2014 yılı Aralık sonuna kıyasla +% 2.4) yeni işletmeyle (yani 31 Aralık 2015 itibarıyla yeni profesyonel müşterilerin %62'si) ilişki kurmuş olup, bu işletmelere, 464 milyon Euro değerinde, yaklaşık 4,300 orta/uzun vadeli kredi vermiştir.

Banka 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 %87 oranında üç yıllık hayatta kalma oranı ve %84 oranında beş yıllık hayatta kalma oranı). Kaynak: INSEE – 2011). Ortaklarından birkaçı şöyle sıralanabilir: 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 kurulması ve devralınması temalı birçok etkinlikte ortaklarının yanında yer almış ve çeşitli konferanslar organize etmiştir.

Banka ulusal birlik Initiative France'a üyedir ve yerel platformlarının 117'sinin paydaşıdır. Initiative France platformları 9.038 şirketin kurulmasına ya da devralınmasına olanak tanımış olup, bunlar bizzat kendileri ilk yıl boyunca 20.697 doğrudan iş oluşturmuş veya mevcut işleri sürdürmüştür. 228 platformun tröst kredilerinin (faizsiz, teminatsız krediler) yanı sıra, banka 2014'te Initiative France tarafından onaylanmış girişimcilere 59.6 milyon Euro tutarında 929 kredi vermiştir

(2015'te Initiative France tarafından kendi faaliyet raporunda raporlanan rakamlar). SIAGI⁽²⁾ ile olduğu gibi ortaklıkları vasıtasıyla, örneğin (2014'te yenilenmiştir), Societe Generale ayrıca işletme açılışları ve devralımları bakımından krediye erişimi teşvik eder.

(2) Ticaret ve Esnaf Odaları tarafından 1966 yılında kurulan SIAGI esnaflık ve yerel faaliyet sektörleri ile ilgilenmektedir. Pazardaki tüm bankacılık kurumları tarafından verilen kredi olanaklarını teminat altına almaktadır.

İŞLETMELERİN GELİŞTİRİLMESİ İÇİN DESTEK

Grup ağları içerisinde (Societe Generale ve Crédit du Nord) işletmelerin gelişimini desteklemeye ve münhasıran Fransa'daki KOBİ'ler, mikro işletmeler ve uzmanlar için Fransa'da yatırımı teşvik eden özel kredi teklifini (Eylül 2014'te başlatılmış) sürdürerek Avrupa ve Fransa ekonomilerini canlandırmaya yönelik toplu çabaları desteklemek için kaynaklarının seferberliğine ilişkin taahhüdünü yeniden doğrulamıştır

Societe Generale, Grup destek stratejisini uygulamaya koymak üzere, iştirakleri aracılığıyla, kaynaklarını düzene koymaktadır. 2015 yılında sunulan teklifler başlıca şunları içerir:

- n Temmuz'da iştiraki CGa ile ortaklık içinde geliştirilmiş olan, yenilikçi kurumsal müşterilerinin araştırma vergisi kredisinin faydalarını önceden görmesine olanak tanıyan (bkz.: bölüm 2.4) RTC (Araştırma Vergisi Kredis) taleplerini seferber etmek için bir teklifin başlatılması.
«Önemli yeni ürün veya hizmetler»)
- n Grup ayrıca 110 uzmana dayanarak orta ölçekli şirketler için kapsamlı finans ve yatırım bankacılık hizmetleri sunar (bkz.: bölüm 1.4, "Fransa Bireysel Bankacılık").

YURTDIŞI

KALKINMA POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA FİNANS KURUMLARI VE KALKINMA AJANSLARI İÇİN DESTEK

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 (Avrupa Yatırım Bankası) ile ilişkiler 2015 yılında, Societe Generale Ekipman Finansmanındaki (SGEF) 300 milyon Euro dahil olmak üzere, kredi limitleri genel olarak KOBİ'lere ve Orta Büyüklükteki İşletmelere tahsis edilmiş toplam 550 milyon Euro tutarında 8 sözleşme imzalanması ile güçlenmiştir..

Yılın kayda değer önemli işlemleri aşağıdaki gibidir:

- n EIB ile SGEF Çek Cumhuriyeti "Gençler için İş" programı kapsamında gençlerin istihdamını teşvik etmek için kullanılacak olan, 100 milyon Euro tutarında bir kredi limiti için yeni bir sözleşme imzalamıştır. Bu, ilgili program bakımından EIB ile Grup arasındaki ikinci anlaşma olup, 2014'te EIB ile Grubun iştiraki KB (Çek Cumhuriyeti'ndeki) arasındaki anlaşmadan sonra gelir; ilk anlaşmanın sağladığı başarıdan sonra

(1) Anketin kapsamı: CSA Enstitüsü 2015 Ocak ile Mart ayları arasında 602'si Societe Generale müşterisi olmak üzere, KOBİ'lerde görev yapan 2,715 banka ilişkileri müdürü ile bir telefon mülakatı gerçekleştirilmiştir.

(2) Fransız Ticaret ve Esnaf Odaları tarafından 1966 yılında kurulan SIAGI esnaflık ve yerel faaliyet sektörleri ile ilgilenmektedir. Pazardaki tüm bankacılık kurumları tarafından verilen kredi olanaklarını teminat altına almaktadır.

KB gençlerin istihdamı yararına yeni bir kredi limiti için imza atmıştır (70 milyon Euro).

- SGEF Polonya da aynı şekilde KOBİLER ve Orta ölçekli işletmeler yararına yeni bir 100 milyon Euro kredi limitini ve ayrıca SGEF Almanya tarafından imzalanmış fon anlaşmasında 100 milyon Euro'yu kabul etmiştir.

Devletlere ve bölgesel topluluklara yönelik finansman

Societe Generale otuz yılı aşkın süredir kamu ekonomisinin finansmanına yardımcı olmaktadır (kamu kurumları, sosyal konutlandırma, kamu kuruluşları, kentsel planlama). 31 Aralık 2015 itibarıyla, Grubun Fransa'da bu piyasalar genelinde kullandığı kısa, orta ve uzun vadeli krediler yaklaşık 16 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Societe Generale, yerel yönetimlere kurumsal yatırımcılarla ortak eş finansman sunarak yerel yönetimler için ürün ve hizmet yelpazesini çeşitlendirmiştir.

Fransa'da ve aynı zamanda yurtdışında, Grup kamu kurumları ile yaptığı anlaşmalarda Gissler Sözleşmesi'nin (bankacılık kurumları ile yerel kurumlar arasında iyi davranışa ilişkin sözleşme) ilklerine uymaktadır.

DAYANIŞMA BANKACILIĞI FAALİYETLERİ

Bireylere dayanışma bankacılığı teklifi

FRANSA'DA

Çeşitli dayanışma bankacılığı ürünleri geliştiren ilk bankalardan biri olarak, Societe Generale müşterileri ile sosyal girişimciler arasında daha yakın bağlantılar kurar ve dayanışma yollarında onlara eşlik eder. 2014'te, banka uzun bir genel ve kamu yararı dernekleri listesine katkı sağlamlarına olanak tanıyarak paydaş derneklerinin sayısını artırmaya ve tüm müşterilerini-bireyler, uzmanlar ve kurumlar- hedefleyen ürün ve hizmetlerinin yelpazesini genişletmeye devam etmiştir. Genel olarak, Societe Generale 2015'te 50'den fazla paydaş dernekle 2014'e kıyasla % 6 oranında bir artışla toplam 1.9 milyon Euro'dan fazla katkı sağlamıştır.

Danışmanlık firması Axylla tarafından organize edilen Kar Amacı Olmaksızın Kar Ödülleri 2015'te, Societe Generale'nin dayanışma finansmanı ürünleri ve hizmetleri yelpazesi Bir Milyon Ödülüne layık görülmüştür. Bu imtiyaz her yıl 1 milyon Euro'dan fazla bağış yapan finans kurumlarını ödüllendirmektedir.

HAYAT SİGORTASI: ÉRABLE ESSENTIEL

Kasım 2015'te başlatılmış olan, Érable Essentiel poliçe hamillerinin ayda minimum 25 Euro tasarruf yapmasına ve Finansol tarafından onaylanmış ve bir paylaşım ve dayanışmaya dayalı araç olan SG Solidarité fonuna yatırım yapmalarına olanak tanıyan bir hayat sigortası poliçesidir:

- dayanışmaya dayalıdır, çünkü % 5 ila % 10 yüksek toplumsal yararlılık dayanışma işletmelerine yatırılır ve ülkenin sosyal ve ekonomik gelişimine katkıda bulunur;
- paylaşım, çünkü yıllık gelirlerin % 50'si aşağıdaki dört paydaş dernekten birine bağışlanır: Les Restaurants du Cœur, Habitat et Humanisme, CCFD-Terre Solidaire ve Fondation Recherche Médicale.

Bu derneklere yapılan ilk katkılar Ekim 2016'da gerçekleştirilecektir.

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 100,000'den fazla müşteri derneği ile, banka projelerini finanse etmek, varlıklarını yönetmelerine yardımcı olmak ve günlük yönetimlerinde onlara destek sunmak suretiyle, amaçlarına ulaşmalarına olanak tanımak için kendi know-how'ını onların hizmetine sunmaktadır.

Factoring iştiraki CGA ile birlikte, Societe Generale derneklerin kendi kamu sübvansiyonlarının ödemesini öngörmesine olanak tanır.

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.

DAYANIŞMA TASARRUFLARI HİZMETLERİ

Dayanışma Tasarrufları Hizmeti, müşterilerin tasarruf cüzdanlarındaki (Livret A, Livret Développement Durable, Livret Jeune, CSL, Livret Épargne Plus, Livret BFM Avenir) payın tamamıyla veya bir kısmıyla (%25, 50, 75 veya 100), insani veya sosyal bir amaca hizmet eden ve sağlık veya çevre adına faaliyet gösteren bir veya birkaç yardım kurumuna veya vakfa katkıda bulunmalarına olanak verir. Societe Generale eşleme katkısı yapmaktadır. Dayanışma Tasarruf Hizmetleri 40 paydaş derneğe fayda sağlamaktadır.

2015 sonu itibarıyla, 44.267 Dayanışma Tasarruf Hizmeti (Societe Generale + Banque Française Mutualiste (BFM) mevcut olup, faizli 273.000 Euro bağışlanmıştır (bir diğer ifadeyle, başlıca faiz oranlarındaki düşüş nedeniyle 2014'e kıyasla % 16.5), dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Müşteri bağışlarında 238.067 euro (bFM müşterilerinden 42.971 Euro dahil);
- Eşleşmiş katkılarda 23.809 euro (BFM tarafından eşleşmiş katkılardaki 4.299 Euro dahil);
- Dayanışmaya yönelik CRCM (Centre de Relation Clientèle Multimedia - Multimedia Müşteri İlişkileri Merkezi) faaliyetinin bir parçası olarak, Societe Generale bağışlarında 11.215 Euro.

Ekim 2015'te, Dayanışma Tasarruf Hizmetleri Finansol tarafından onaylanmıştır.

YARDIM BANKA KARTLARI

Societe Generale şu anda müşteriler arasında gittikçe popüler olan Yardım Banka Kartı Koleksiyonunu sunmaktadır. Bu kartlar, lehtarların sayısının artırılmış olması sayesinde müşterilerin kendileri için değerli amaçları desteklemelerine ve 28 ortak dernekten birine somut yardımda bulunmalarına olanak sağlar.

Bu kartlardan biriyle yapılan her ödeme için, Societe Generale ilgili yardım kuruluşuna 5 Euro sent ödemektedir.

Mayıs 2008'de bu kartların piyasaya sürülmesinden itibaren, 2015 yılında 844.259 EURO dahil olmak üzere, ortak yardım kurumlarına 3,956,435 EURO bağışta bulunulmuştur (2014'e kıyasla % 14.lük artış).

Bu koleksiyon geçtiğimiz Haziran iki yeni kartın lansmanı ile genişlemiştir: Unicef ve AFM-Téléthon.

FİLİGRANE PROGRAMI

2014 yılı başından itibaren JAZZ paketi kapsamındaki Filigrane Sadakat Programı müşterilerin bir insani yardım kuruluşu olan Secours Populaire Français ile Fransız Kızıl Haçını desteklemelerine olanak sağlamaktadır.

Primli satışları düzenleyen yönetmelikler tahtında, Societe Generale bu iki lehbara yönelik her bir bağış emri için müşteriler tarafından yapılan 0.25 Euro finansal katkı bağışlamaya karar vermiş olup, bu iki lehtar arasında eşit şekilde paylaştırılacaktır. Sonuç olarak bu kuruluşlar 2015 yılında toplamda 140.301 Euro almıştır.

Bu sadakat programının üyeleri, ayrıca sadakat puanlarını bu iki kuruluştan seçtikleri birine bağışa dönüştürme opsiyonuna sahip olup, Societe Generale her bir bağışla eşleşen katkıyı yapmaktadır. 2015 yılında, bu yardım kurumlarına toplam 404,537 euro bağışta bulunulmuştur.

Genel olarak, Filigrane 2014 yılına oranla %12 artarak 2015'de 544.839 Euroya ulaşmıştır.

SPONSORLUK PROGRAMI

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 Euro bağışta bulunmaktadır. Bu program 2015 yılında Secours Populaire Français için 145,640 EUR elde etmiştir.

SPEAR ORTAKLIĞI

Haziran 2012 tarihinde SPEAR (Société Pour une Épargne Activement Responsable –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 sunan erişimi kolay bir araç olarak konumlandırmaktadır. Societe Generale 2012 yılından buyana 967.000 Euro tutarında katma sosyal ve çevresel değerle 6 projeye finansman sağlamıştır.

YURTDIŞI

Dış ağlar, "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 yarışma kaynağı olmalarını sağlar.

Societe Generale'nin Uluslararası Bireysel Bankacılık bölümü halen bankacılık hizmetlerine erişimi olmayan küçük ve mikro-işletmelere bir hizmet sunmak için gerekli belirli uzmanlığı sürekli olarak geliştirme arayışındadır (bkz.: sayfa 253. Finansal tabana yayılma).

GÖÇMEN MÜŞTERİLERE YÖNELİK "BANKANIZ: BURADA VE ORADA" TEKLİFİ

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 %8,7'sini temsil etmektedir.

Konsept, Societe Generale Grubu'nun, Fransa'ya göçün önemli düzeyde olduğu ülkelerde var olması sayesinde geliştirilmiştir. Fransa Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ağları arasındaki sinerjiden yararlanmaktadır.

FAS VE HRVATİSTAN'DA DAYANIŞMA TEKLİFİ

Fransa'da sunulan kartları model olarak Societe Generale Fas (SGMA), dezavantajlı geçmişe sahip çocukların eğitimlerine fon yaratmak amacıyla "SOS Villages" kuruluşuyla aynı adı taşıyan "SOS Villages" yardım banka kartlarını piyasaya sunmaya devam etmektedir. 2015'TE, SGMA derneğe 2.295 Euro katkı sağlamış olup, dernek de tüm öğrenim yılı boyunca 45 çocuğa okul gereçleri verebilmiştir.

Hrvatistan'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. Lansmanından iki yıl sonra, bu hizmete abone olan müşteri sayısı 3,535'dir ve bağışlarda 130.000 Euro artış elde edilmiştir.

Mikrofinans

İşler ve bölgesel kalkınma açısından etkisinin yanı sıra, Grup aynı zamanda, 105 milyon EUR mikrofinans kredi limiti ile varlık gösterdiği toplulukların ve bölgelerin sosyal dayanışmasına katkıda bulunmak için araçlar ve ürünler geliştirme konusunda birkaç yılını harcamıştır.

YURTDIŞI

MİKROFİNANSIN YENİDEN FİNANSMANI, FİNANSAL KURUMLAR

Mesleki entegrasyona kendini adanmış olan ve girişimcilere ve yeni açılan işletmelere ihtiyaçları olan tüm desteği sunan Societe Generale yurtdışı ağları vasıtasıyla mikrofinans alanında önemli bir aktördür ve bankacılığı erişilebilir kılmaya ve yerel ekonomik yapıyı geliştirmeye yardımcı olur.

Grup mikrofinans faaliyetlerinde, bir evrensel banka olarak faaliyet gösterdiği ülkelere odaklanmayı tercih etmiştir. 2003'den bu yana mikro-finans sektörüne desteğini, iştirakleri yoluyla, iki şekilde sunmaktadır: MFI'lere (mikro finans kuruluşları) yerel para biriminden yeniden finansman limitleri sunmak ve MFI'lerdeki azınlık paylarını 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 bankacılık olanaklarına erişimi olmayan topluluklara kredi hizmetlerine erişim imkanı sunar ve böylece yerel ekonomilerini besler. 2015 sonu itibarıyla, Sahra Altı Afrika'da (Benin, Gana, Senegal, Fildişi Sahili, Burkina, Kamerun vs.), Orta Doğu'da, Kuzey Afrika'da (Ürdün, Fas, Tunus), Doğu Avrupa'da (Sırbistan, Moldova, Arnavutluk, Gürcistan) ve Asya'da (Hindistan) olmak üzere yurtdışındaki 36 MFI'ye 95.8 milyon Euro vermiştir.

ADVANS MFI ile ortak olarak, örneğin Societe Generale'nin iştirakleri ile ortak markalı kartların geliştirilmesiyle elektronik ödeme alanı gibi çeşitli ortaklarla sinerjiler yaratılmıştır. Bu kartlar MFI müşterilere ATM'lere (Otomatik Vezne Makinası) ve Societe Generale'nin iştiraklerinin ağlarında yer alan şubelere erişim sağlamaktadır. Bu plan Kamerun'da 2013 yılının Eylül ayı sonundan beri ve Fildişi Sahilinde ise 2014 sonundan beri uygulanmaktadır.

Haziran 2015'ten buyana ilk kez Fildişi bankacılık çevresi, bir MFI (Advans CI) ve bir banka (SGBCI, Advans CI'nin hissedarı) aynı şubeyi paylaşmaktadır. İlgili müşterilerine hizmet sunma hedefinin yanı sıra, SGBCI ve Advans CI bu inovasyonu finansal çözümler bakımından tamamlayıcılıklarını geliştirme fırsatı olarak görmektedir.

MİKROFİNANS KURUMLARINDAKİ ÖZKAYNAKLARIN İKTİSABI

Afrika'daki iştirakleri yoluyla Societe Generale, 5 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'DA

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 destek faaliyetlerin finansmanına katkıda bulunmuştur. .

2015'te, Adie'ye verilen fon limiti 9.2 milyon Euro olup, Yeni Kaledonya, Polonezya ve Batı Hint Adaları için 3 milyon euro'yu kapsamıştır.

2015'te, Banka Adie için krediler içerisinde 7,4 milyon Euroluk finansman sağlamış olup bu 2,139 mikro-krediye tekabül etmektedir. Mesleki mikro krediler sayesinde 1.600'den fazla iş oluşturulmuş ya da idame ettirilmiştir ve istihdama ilişkin kişisel mikro krediler sayesinde ek yaklaşık 500 iş oluşturulmuş veya idame ettirilmiştir. 2006 yılından itibaren Grup, verilen toplam 45.7 milyon Euro tutarında 11.276 mikro krediye yeniden finansman sağlamıştır (Yeni Kaledonya'daki 5.1 milyon Euro, Fransız Polinezyası'ndaki 2.5 milyon Euro, Mayotte'deki 2.8 milyon Euro ve Batı Hint Adaları-Guadeloupe, Martinique ve Guyana-2.5 milyon Euro dahil). Ortalama mikro kredi tutarı 3.041 Euro'dur.

ayrıca, 2015'te Adie Societe Generale'den 125.000 Euro faaliyet hibesi almıştır ve buna "Mikrokredi Haftası" için 12.000 Euro bütçe indirimi eklenmiştir.

BİREYSEL MİKROKREDİ

Societe Generale Fransa genelinde bir ortaklık anlaşması imzaladığı destek ağının olduğu her yerde 2010 yılından beri desteklenmiş kişisel 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 Aralık 2015 sonu arasındaki dönemde 45 mikro-krediye onay vermesini sağlamıştır.

Kendisi açısından, Fransa'daki Grup uzman finansman iştiraki olan CGI bir İş Hareketlilik girişimi uygulamıştır: "CGI dayanışmaya dayalı fonlama" girişimi bir arabaya erişim vasıtasıyla iş arayan ya da işlerine devam etmek için hareket halinde olmaları gereken kişilere hareketlilik olanağı sağlamak üzere 2015'te uygulanmaya başladı. Bu girişimle, CGI normalde hariç tutulacak kişilere otomobil kredilerine erişimi açmaktadır.

* Fransız Ekonomik Girişim Hakkı Derneği

EMNİYETSİZLİKLE MÜCADELE VE HASSAS NÜFUSU KORUMA

Finansal tabana yayılma

HERKEŞİN FRANSA'DAKİ BANKACILIK HİZMETLERİNE ERIŞİMİ OLMASINA OLANAK TANIYAN BAZI ÖNLEMLER

BFransa Para ve Finans Kanunu'nun bir banka hesabına sahip olmaya ilişkin L312-1. Maddesi uyarınca, Societe Generale ile Cr dit du Nord bu hakka sahip müşterilere kanunla tanımlanan hizmetler gibi ücretsiz "temel bankacılık hizmetleri" sunar. 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 g clendirmiş olan Moscovici Kanunu'na (bankacılık faaliyetlerinin ayrılması ve düzenlenmesi hakkında 26 Temmuz 2013 tarihli 2013-672 sayılı kanun) uygun hareket etmektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla, 8.906 bireysel müşteri Societe Generale nezdinde temel bankacılık hizmetlerine erişim sağlamıştır.

2005'ten buyana, Societe Generale ve Cr dit du Nord  ek defteri olmaksızın müşteri  eklerine kadar bir dizi alternatif ödeme yöntemi (Gamme de moyens de paiements alternatives- GPA) sunarak herkes için "bankacılığı kolaylaştırmaya"  alışmaktadır.

2014'te Moscovici yasaının ve uygulama mevzuatının yürürlüğe girmesi tüm finans sektörü için finansal olarak kırılgan durumlardaki müşterilere ilişkin olarak 2005'ten beri yapılan taahhütleri büyük  l de pekiştirmiştir.

Bu doğrultuda, Societe Generale ve Cr dit du Nord 2014-738 Sayılı Kararname ile tanımlandığı şekliyle yasal yükümlülüklerini koruyarak finansal kırılganlı ın belirlenmesine ilişkin kriterleri karşılayan müşteriler için kurum içi ikaz mekanizmaları ile KYC (müşterini tanı) istihbaratını birleştiren bir saptama ve izleme sistemini uygulamaya koymuştur. Bu sistem, ilgili müşterilere sistematik olarak yazı göndermeye ve onlara bir olay halinde masrafları kısıtlamak üzere tasarlanmış spesifik bir teklim sunmak amacıyla ilk fırsatta danışmanları ile bir toplantı  n rmelerine olanak tanır (finansal olarak kırılgan durumdaki tüm müşteriler için en az yılda bir kez, ayrıca her seferinde yeni bir kırılganlık saptanır).

Bu gündelik bankacılık hizmeti (GENERIS) kırılgan finansal durumdaki müşterilere ılımlı bir tutarda banka hesaplarını normal olarak kullanma olanağı sunar, diğer taraftan bir olay halinde güvenli ödeme yöntemlerinden ve tavan maliyetlerden faydalanırlar. Ayrıca, danışmanlara kırılgan finansal durumdaki müşterilere ilişkin yasal gelişmeler hakkında eğitim verilmiştir.

2015 sonu itibarıyla, 37.234 Societe Generale müşterisi GENERIS hizmetine  ye olmuştur ve 1.293 Cr dit du Nord müşterisi bankanın eşdeğer hizmetine  ye olmuştur.

YURTDIŞI

2015'te, Societe Generale Afrika'da temel bankacılık olanaklarına erişime sahip olup olmadıklarına veya temel bankacılık olanaklarına erişim sağlanma sürecinde olup olmadıklarına bakılmaksızın bankacılığı müşterilere yakınlaştırmaya ve faturaların ödenmesi ve perakendecilere  demeler dahil olmak üzere mobil ödeme çözümleri sunmaya yönelik ortak bir hedef paylaşan bir yeni pan-Afrikan Mobil Bankacılık ve Mobil  deme hizmetleri yelpazesi başlattı (Bkz.: bölüm 4.2, " nemli yeni ürünler ve hizmetler").

Böylece, 2013'ten buyana Societe Generale'nin yüzde yüz iştiraki olan, sosyal içermeyi destekleyen şirket Manko

ılımlı gelirlere sahip nüfusa ve henüz geleneksel bankacılık sistemine erişimi olmayanlara bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunmaktadır. 2015'te, Manko bir yalın yapıya, temelde güçlü varlığa ve dijital teknolojilerin ileri düzey kullanımına dayalı bir model ile yeni bir geliştirme aşamasına girdi. Manko, sunulan hizmetlerden son derece memnun olduklarını ifade eden müşterileri tarafından alkışlanmaktadır (süreçlerin basitliği, fiyatlandırma, yakınlık ve personelin uzmanlığı) 2015'te iki yeni şube açılmıştır. Manko şu anda    şubeye sahip olup, 5.000 müşteriye hizmet sunmaktadır. 2015 yılı boyunca verdiği toplam kredi 8.4 milyon Euro (FCFA 5.5 milyar) tutarında olmuştur.

Burkina Faso'da,, insanları bankaya getirmek amacıyla yola çıkan mobil şube konsepti Nisan 2015'te başlatılmıştır. bu girişim Burkina'daki pilotun başarisına bağlı olarak diğer ülkelere yayılacaktır.

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 tarafından imzalanan ve daha sonra 2011'de ve yine 2015'te tadil edilen, ciddi sağlık riski olan kişilere sigorta ve kredi erişimi sağlayan AERAS sözleşmesinin (artan sağlık riski halinde bireyler için sigorta ve krediler) şartları tahtında, Societe Generale ve Cr dit du Nord söz konusu kişilerin kredi almasını (konut ya da tüketicisi) kolaylaştırmakta olup, en düşük gelir aralığındaki müşteriler için bazı ek prim masraflarını paylaşmaya yönelik bir plan sunar.

AşIRI BOR LULU A ODAKLANMA

2004'den itibaren Societe Generale Fransa a ı, kendilerine sorumlu bir çözüm önerebilmek amacıyla aşırı borçlu müşterileri belirlemek için gerekli kaynaklara sahip olmuştur.

Kasım 2010'da yürürlüğe giren, tüketicisi kredisini düzenleyen kanun Societe Generale'de mevcut sistemi köklü bir şekilde etkilemeksizin yasal  er veveyi değiştirmiştir, bu bakımdan  nc  olmuştur.

AşIRI BOR LULU A YÖNELİK BİR SÜREÇ

Societe Generale, 2004 gibi erken bir dönemde aşırı borçlu müşterilerin sorumlu yönetiminin sağlanması yönelik bir süreç geliştirmiştir.

Özel durumlar haricinde, içinde gelir bulunan banka hesaplarına hizmet vermekte olup, aşırı borçlu müşterileri,  eklere alternatif ödeme yöntemleri konusunda bilgilendirmektedir. Borçlular verilen açık kredilerden yararlanmaya devam eder. Müşteri ilişkileri yönetimi tamamlayıcı bir sistem esasına dayanır:

-   hesap yöneticileri hesabın her gün görüntülenmesini sa lar;
-   arka ofis operatörleri uygulamalar kabul edilmeden önce kredi borcunu izler ve onaylandıklarında geri ödeme planlarını yönetir. Bu prosedür sayesinde banka, günlük kişisel takiplerin yapılmasını sağlamanın yanı sıra, aşırı borçlu müşterilerin kredilerinde artıştan kaçınabilmektedir.

Ek kredi verilemeyen aşırı borçlu kişilere sosyal yaşamını sürdürebilmesi için bir banka hesabı ve uygun ödeme yöntemleri sunulur. Daha sonra, bunlar bir olay halinde masrafları kısıtlamak üzere tasarlanmış, isteğe uyarlanmış teklife abone olur (bkz. sayfa 253 Fransa'da herkesin bankacılık hizmetlerine erişime olanak tanıyan bazı önlemler).

AŞIRI BORÇLULUĞUN ÖNLENMESİ İÇİN HASSAS MÜŞTERİLERE YÖNELİK DESTEK

2013 ortalarından itibaren, Fransa'da bulunan tüm şubeler ağı çapında özel platformlar vasıtasıyla operasyonel olan, hassas müşterilere yönelik plan desteği, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- n belirli hassasiyet kriterlerin karşılayan tüm müşterilerin belirlenmesi (onaylanmış açık kredileri ve uzun vadeli diğer limitleri aşma, vadesi geçmiş kredi geri ödemeleri vs.);
- n Bu müşterilerin geçici olarak şubeden iş ilişkisini devralan uzman danışmanlar platformuna transferi;
- n mümkün olduğunca, davadan ziyade sağlıklı bir duruma geri dönüşü destekleyen, ödenmemiş meblağların kademeli olarak ödenmesine yönelik çözümler için, desteklenen müşterilerle araştırma
- n ödeme döneminin sonunda müşterinin şubesi ile ilişkisinin devam etmesi.
- n Kasım 2015 sonu itibarıyla dostane müzakere platformları 33,000'den fazla müşteriye destek vermişlerdir. Yaklaşık olarak %67'si tekrar sağlam bir finansal temel oluşturabilmekte ve Societe Generale şubesindeki bankacılık ilişkileri devam etmiştir.

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 (aşırı borçluluğu önleyen bölgesel kuruluşlar) ile ortaklık anlaşması imzaladı. Bu arkaplan karşısında, bu iki Fransız Grup iştiraki, tüketici kredisi uzmanları finansal kırılganlık belirtileri gösteren müşterilerinin yerel CRESUS dernekleri ile irtibata geçmesini tavsiye eder. Dernek ile gönüllü müşteri arasında bir destek sözleşmesinin imzalanması, bir bütçenin uygulanmasına yol açar ve bunu müşterinin finansal dengesinin güvence altına alınmasını artırmayı amaçlayan yakın destek izler.

DESTEK PROGRAMLARI

Fransa'da Societe Generale ve CRESUS, beceriler sponsorluğu girişiminin bir parçası olarak yürütülen bir bütçe eğitim programı üzerinde birlikte çalışmıştır. Ayrıca, yurtdışında çok sayıda girişim uygulamaya konulmaktadır (bkz.: sayfa 256, Finansal eğitim).

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.

Fransa'da da Societe Generale 6-11 yaşındakiler için bir finansal eğitim web sitesi sunmak üzere Playbac Grubu ile işbirliği 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.

6. SOCIETE GENERALE'NİN SOSYAL TAAHHÜDÜ :SPONSORLUK VE ORTAKLIKLAR

Societe Generale sivil topluma bağlıdır ve üç stratejik çerçevesinde oluşturulmuş bir kurumsal taahhüt politikası izler: üç ayrı kuruluş vasıtasıyla vatandaşlık, spor ve kültür. Bu dahil olma alanları günlük bazda- ekiplerde ve müşteriler ile üçüncü şahıs lehdarlar arasında-

VATANDAŞLIK

Societe Generale Grubu iki müdahale alanı ile ilgilenmektedir: mesleki entegrasyon, eğitim ve kültür ve spor vasıtasıyla sosyal içermek. Sivil katılım Grubun dayanışma politikasının temel bir odağıdır ve açıkçası Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı ve Grup çalışanlarını içeren programı yoluyla ifade edilmektedir.

Hayırseverlik

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı'nın hedefi özellikle eğitime erişimin artırılması, mesleki entegrasyonu gerçekleştirmeye çalışmak, gençlere kariyerlerine başlamaları konusunda yardımcı olmak ve cahillikle mücadele etmek suretiyle olmak üzere toplumda dayanışmanın gelişimini artırmayı amaçlayan kamu yararı önlemlerini uygulamak ve desteklemektir. 2015'te ve 2016'da, Societe Generale Vakfı ayrıca spor faaliyetlerini veya kültürel faaliyetleri zor durumdaki kişilerin eğitiminin ve/veya entegrasyonunun artırılmasında bir araç olarak kullanan, kar amacı gütmeyen projeleri desteklemeyi tercih etmiştir. 2006'da Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı vasıtasıyla oluşturulmasından buyana, yaklaşık 800 kar amacı gütmeyen proje 26 ülkede desteklenmiş olup, 18.5 milyon Euro'dan fazla tutarda gerçekleşmiştir.

YURTDIŞINDAKİ VAKIFLAR

Kurulu olduğu ülkelerde, Grup zor durumdaki insanların entegrasyonunun aktif olarak artırılmasına yönelik kamu eylemlerini desteklemektedir. Kurumsal Vakfı'nın eylemleri ve yerel düzeyde Societe Generale dayanışmaya dayalı yapılarının (bir vakfa yakın) faaliyetleri vasıtasıyla hareket eder.

Lehdarların gereksinimlerine daha yakın olmak amacıyla, Societe Generale dayanışmaya dayalı yapıları ayrıca çalışanlarını gönüllülük esasına göre ve aynı zamanda müşterilerini dahil etmeye çalışarak yerel bazda entegrasyon için kar amacı gütmeyen kuruluşları destekler. Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı belirli aralıklarla dayanışmaya dayalı yapıların daha önce destek almış kar amacı gütmeyen kuruluşlar arasına finansal olarak dahil olmasını pekiştirir. Böylece, sinerjiler oluşturmaya ve Societe Generale dayanışmaya dayalı yapıları ile Vakıf arasındaki bağlantıları güçlendirmeye yönelik fırsatlar bulmaya çalışır: bu durum Brezilya'daki ve Fas'taki vakıflarda, Birleşik Krallık'taki dayanışma odaklı faaliyetlerde; Talents & Partage'de (Grubun çalışanlar ve emekliler derneği) ve 29 Hausmann Vakfı'nda (Özel Bankacılık müşterilerine yönelik bir vakıf) söz konusudur.

2015'te, Societe Generale grubu dayanışma sponsorluğu bakımından yaklaşık 11 milyon Euro katkı sağlamıştır.

Grup tarafından desteklenmiş dört temel değeri sürdürmektedir: ekip ruhu, inovasyon, sorumluluk ve bağlılık.

Çalışanların katılımı

Vatandaşlık politikasının hedeflerinden biri onlara zamanlarını ve enerjilerini spor faaliyetlerini ve kültürel faaliyetleri eğitim veya entegrasyon için vektörler olarak kullanan Grubun ortak demeklerine fayda sağlamak için kullanma fırsatı sunmak suretiyle Societe Generale çalışanlarının dayanışma taahhüdünün çoğunluğunu oluşturmaktır.

2015'te, Grup bünyesinde yaklaşık 13.000 çalışan banka tarafından önerilen bir dayanışma eylemine dahil edilmiştir.

VATANDAŞ BAĞLILIĞI

Grubun dayanışma programının önemli bir kısmı olan Vatandaş Bağlılığı dünya genelinde çalışan bağlılığını güçlendirmek ve bundan fayda elde etmek amacıyla her yıl organize edilen bir etkinliktir. Bu önemli etkinlik hatta yurtdışındaki sponsorluk girişimleri genelinde daha fazla tutarlılık sağlama ve toplu kamu eylemlerinden yararlanma fırsatı sunar.

2015'te, Societe Generale'nin kurulu olduğu 39 ülkeden (Paris ve tüm Fransa bölgeleri dahil) yaklaşık 7.000 çalışan Vatandaş Bağlılık Zamanı girişimi kapsamında çok çeşitli dayanışmayla ilgili faaliyete katılmıştır. Çalışanların katıldığı kaydedeğer bir etkinlik hedefin ortak dernekler için para toplamak amacıyla mümkün olduğunca fazla koşturmak olduğu spor ve dayanışma yarışması olmuştur. Onların çabaları sayesinde, şirket spor ve kültür faaliyetleri vasıtasıyla entegrasyona ilişkin gönüllü projelere 430.000 Euro'dan fazla katkı sağlamıştır.

BECERİ SPONSORLUĞU

Beceri sponsorluğu Vakfın ortağı olan ya da Societe Generale tarafından desteklenen derneklere, çalışanların mesai saatleri boyunca geçici ve ücretsiz olarak hizmet sunmalarını sağlama aracıdır. 2015 yılı boyunca, Vakıf tarafından başlatılan eylemler ve yerel Grup şirketleri tarafından desteklenen tüm girişimler dahil olmak üzere bir bütün olarak, çalışanlar 3 bağlılık programı vasıtasıyla dayanışmayla ilgili faaliyetlere yaklaşık 4.000 günlerini ayırmıştır.

KAMU HAYRINA HİZMET SUNULAN GÜNLER

Bu Kamu Hayırına girişimlerin hedefi seçili bir derneği bir günlüğüne Grubun vatandaşlık stratejisini sürdürerek desteklemektir. Daha sonra, çalışanlar katma değerli know-how'larını söz konusu dernek bakımından açıkça tanımlanmış bir gereksinimi ele almak için uygulamalar (iletişim, pazarlama, İK, finans, BT, vs.). Bu beceriler sponsorluğu aynı zamanda gönüllülerin iş uzmanlığının altını çizme işlevi görür

. 2012'den buyana, 40 Kamu Hayrına hizmet günü organize edilmiş olup, bunlar kar amacı gütmeyen projelere ayrılmış 213 çalışan ve 2.000'den fazla Kamu Hayrına hizmet saatini kapsar.

Yurtdışında, beceri sponsorluğu Societe Generale çalışanlarının mesai saatler içinde derneklere veya okullara yardımcı olmaya dönüşür. Bu durum, örneğin çalışanların çocukların ve gençlerin okulu bırakma vakalarını önlemek ve bunlarla mücadele etmek amacıyla okullarla çalışmaya ilişkin iki katılım programına ve orta dereceli okul öğrencilerinin kişisel gelişimine kendini adanmış Romanya'da söz konusudur.

MENTÖRLÜK

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.

2015 yılında Societe Generale Fransa'nın yaklaşık 300 çalışanı Vakfın 6 ortak kuruluşu bünyesinde (Proxité, Nos Quartiers ont des Talents, Solidarités Nouvelles face au Chômage, Frateli, Mozaik RH ve Capital Filles) mentorluk yapmışlardır.

sivil toplumdaki rolünün ve şirket ile gençler arasındaki bağlantıları güçlendirmenin önemini farkında olan, Grup çalışanlarını dünya genelindeki gençlere sponsor olmaya ve onları desteklemeye yönelik çok çeşitli faaliyetlere katılmaya teşvik etmektedir. Örneğin, Birleşik Krallık'ta, Societe Generale çalışanlarını gençlere yönelik eğitim arzusunu ve istihdam potansiyelini artırmaya ilişkin girişimlere büyük ölçüde dahil etmektedir. 2015'te, 500'den fazla gönüllü gençleri iş dünyasına hazırlamaya yardımcı olmak için 3.800'den fazla saat ayırmıştır.

FINANSAL EĞİTİM

Bankacılık ürünlerinin ve hizmetlerinin akıllı kullanımının bir finansal "eğitim" ve bu ürün ve hizmetlere ilişkin anlaşılır bilgilerin sunulmasını gerektirdiği kanaatinde olarak, Societe Generale ağı, müşterilerinin finansal farkındalık düzeyini artırmaya yönelik araçları kullanmaktadır.

KÜLTÜREL SPONSORLUK

Societe Generale'nin kültürel sponsorluk taahhüdü birkaç on yıl önceye dayanır. Kültürel sponsorluk politikasının iki alanında, Societe Generale standartlarla paylaşımı birleştirmeye çalışmaktadır. Bu kanaatin etkisiyle, Societe Generale Modern Sanat Koleksiyonunu çeşitli sosyal çevrelerden daha fazla ziyaretçiye açmakta olup, diğer taraftan genellikle bu alandan uzak duran gruplar arasında klasik müzik dinlemeyi geliştirmeyi amaçlayan girişimleri desteklemektedir. Bunlar uzun vadeli kültürel taahhütleri temsil etmektedir ve merkezi olarak ya da Grubun iştirakleri tarafından yerel olarak yönetilirler.

Modern sanat: yirmi yıllık taahhüt

1995'te başlatılmış olan, Societe Generale'nin modern sanat koleksiyonu şu anda yaklaşık 1000 eser içermektedir. Üç eksen (resim, heykel ve fotoğraf) çerçevesinde yapılandırılmış olan bu koleksiyon yeni gelen kreasyonlar ile birlikte ünlü sanatçıların eserlerini bir arada sumaktadır

Societe Generale ve CRESUS derneği beceri sponsorluğu çerçevesinde sunulan bir bütçe eğitimi programını keşfetmiş ve uygulamıştır. 2013'ten buyana, Finansal Eğitim projesi gençlerin iyi bütçe yönetimi konularında daha bilinçli olmasını sağlamaya çalışmakta olup, Fransa'daki Çıraklık Eğitimi Merkezlerinde (CFA – Centres de Formation d'Apprenti(e)s) ve İkinci Şans Okullarında (E2C – Ecoles de la 2ème Chance) ortak faaliyetlere dönüşmektedir. 2014-2015 döneminde, 150'den fazla çalışanın bağlılığı sayesinde 1.935 CFA çırağı ve E2C öğrencisi arasında farkındalık yaratılmıştır.

Societe Generale çalışanlarına uluslararası ölçekte dayanışma taahhüdü vasıtasıyla mesleki becerilerini gösterme fırsatı sunarak sosyal sorumluluğunu teyit etmektedir. Örneğin, Polonya'da "BAKCYL" projesi kapsamında bütçe yönetimi ile gençlere destek sunmak amacıyla bir finansal eğitim programı geliştirilmiştir. Finansal eğitim programları, ayrıca Fas'ta (SGMA)- 5.000'i öğrenci olmak üzere 100.000 lehdar için iştirak eden 44 şube), Arnavutluk'ta (SGLA), Çek Cumhuriyeti, İspanya, Amerika Birleşik Devletleri, Benin, Senegal'de vs. sunulmaktadır.

ENGELLİ SPORLARI

Societe Generale kendini yerel ve uluslararası etkinliklere ya da komitelere ve kulübe adayarak, her gün engellileri personeline entegre etmeye çalışmaktadır. Grup, 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)) Fransız Uyarlanmış Sporlar Federasyonu (Fédération Française du Sport Adapté (FFSA)) ile paylaşmaktadır.

Bu ortaklık Arnavutluk, Çek Cumhuriyeti, Birleşik Krallık, Singapur vs. gibi iştiraklerle yapılan taahhütler vasıtasıyla uluslararası düzeye yansımıştır.

10 yıldır, Societe Generale Arnavutluk (SGA) Arnavutluk engelli Sporları Federasyonu ile ortak olup, özellikle engelli sporları dünya şampiyonası etkinliği için olmak üzere 2016 yılı için desteğini yenilemiştir.

Başlangıçtan buyana, tüm Kokeksiyon parçaları La Défense'de bulunan Societe Generale tesislerinde, Paris Boulevard Haussmann and Val de Fontenay merkezinde sergilenmekte olup, yerinde çalışanlarla bir aradadır. Bir dizi etkinlik sanat ile iş dünyası arasındaki iletişimi artırmıştır ve böylece kurum içi ve dış kitleleri oldukça düzenli aralıklarla bir araya getirmektedir.

Societe Generale'nin koleksiyonu tüm kitlelere ve özellikle bir eğitsel ve interaktif yaklaşımla genç ziyaretçilere açıktır. Örneğin, çeşitli aracılık şekilleri geliştirilmiştir: 6-12 yaş çocuklara yönelik "Parcours découverte", "Carnet d'exploration" ve "Ateliers artistiques" (sırasıyla Keşif İzleri, Kaşifin Not Defteri ve sanat atölyeleri) Societe Generale'nin genel merkezinde ayda birkaç kez organize edilmekte olup, bu iz görselleri sanat eserlerinin La Défense kulelerinde çeşitli alanlara dağılımında oynatılır ve bu da onları eğlenceli hale getirir.

lık kez, bir müzikli keşif iz görseli Societe Generale müzik sponsorluğu (Mécénat Musical Société Générale) ile işbirliği içinde organize edilmiştir ve bu söz konusu Koleksiyonun genç engelli ziyaretçiler tarafından erişilebilir olmasını sağlayacaktır.

Societe Generale'nin sanat sponsorluğu genç sanatçıları ve daha geniş bir halkı hedefleyen projeleri desteklemek suretiyle bankanın kültür taahhüdünü sürdürmektedir. Marseille-Provence, Maeght Fondation (2013) ve "Musée Passager" a(2014) bağlılığını sürdürmesinin yanı sıra, Koleksiyon 2015'ten buyana ARTAGON projesini desteklemektedir-Fransa, Belçika ve İsviçre'deki sanat okulu öğrencilerinin yıllık yarışma ve sergiye katılmasına olanak tanımaktadır.

Uluslararası platformda, Societe Generale as'taki 1.000'i aşkın tarihi Koleksiyonu ve aynı zamanda son zamanlarda Tunus ve Cezayir'dekiler vasıtasıyla özellikle Kuzey Afrika'da olmak üzere modern sanat yaratıcılığını doğrudan desteklemektedir.

Klasik müzik: işletmeye yerleşmiş bir taahhüt

Societe Generale grubu özellikle 1987 yılında oluşturulmuş Mécénat Musical Societe Generale kuruluşu vasıtasıyla klasik müziğin önde gelen sponsorlarından biri haline gelmiştir.

MECENAT MUSICAL SOCIETE GENERALE

2015'te, Mecenat Musical Societe Generale 20 orkestra ve topluluğa destek sağlamıştır. Salle Pleyel - Paris ile ortaklığını sürdüren kuruluş Ocak 2015'ten buyana Paris Filarmoni Orkestrası'nın "Grand Mécène"si- Büyük Sponsoru'dur. Ayrıca, Paris'te Théâtre des Bouffes du Nord ve Collège des Bernardins müzik sezonları ve aynı zamanda Musée de Grenoble konser sezonu ile işbirliğini sürdürmektedir.

Genç müzisyenlerin kariyerlerinin başlarında karşılaştıkları zorlukların farkında olan Musical Musical Societe Generale her yıl Paris ve Lyon Milli Konservatuarlarının öğrencilerine burs vermektedir-2014-2015 döneminde 40 burs.

Ayrıca, Mecenat Musical Societe Generale müzik ve aracılık faaliyetlerinin uygulanmasını destekleyerek gençlerin klasik müziğe erişimini kolaylaştırmaya çalışmaktadır: kuruluş Demos projesinin kurucu sponsorudur-2015'te 800 çocuk profesyonel müzisyenlerin- Concerts de Poch- gerçekleştirdiği bir yoğun ve toplu çiraklık eğitiminden yararlanmıştır (on yılda 5000 müzik atölye çalışması ve 500 konser). Mecenat Musical Societe Generale, ayrıca Fransa'da çok sayıda orkestranın ve eğitim kurumlarındaki koro projelerinin paydaşdır.

PARİS FİLMARONİ ORKESTRASI İÇİN ÇALMAK, İŞ DÜNYASINDA EMSALSİZ BİR GİRİŞİM

2013 ve 2014 yıllarında "Playing for salle Pleyel" in (Les Siecles orkestrasına bağlı Societe Generale çalışanlarını bir araya getiren semfonik koro ve orkestra) önceki yayınlarının başarısından sonra, Societe Generale üç yıllığına saygın Paris Filarmoni orkestrasına ortak olarak iş dünyasında emsalsiz bu girişimi yenilemeye karar vermiştir.

Bu yeni sürüm için inovasyon: ""Playing for Philharmonie de Paris 2016-Paris Filarmoni Orkestrası için Performans" girişimi Fas ve Kamerun'dan yaklaşık elli koro üyesinden oluşmaktadır. Konserler François-Xavier Roth yönetiminde 6 ve 7 Kasım 2016 tarihlerinde gerçekleştirilecektir-Büyük Salon-Filarmoni 1-Paris Filarmoni orkestrası.

FRANSA'DAKİ VE YURTDIŞINDAKİ SAYGIN ORTAKLIKLAR

Societe Generale, Glyndebourne Festivali ve Kraliyet Albert Salonu (Büyük Britanya) ya da Prag Milli Tiyatrosu (Çek Cumhuriyeti) gibi yayın alanlarını desteklemektedir. Fransa'da, Grup Aix-en-Provence Uluslararası Şarkı Sözü Festivali'nin ve Havre'de Le Volcan, Albi'de Scène nationale, Versailles Kraliyet Operası ya da Avignon Operaevi gibi birkaç sahnenin ortağıdır.

Grup, ayrıca Romanya Prenses Margarita Vakfı ve Romanya'da Prietenii Muzicii Serafim Antropov Vakfı ve Milano'da, İtalya Fondazione Scala ile ortaklıklardan kaynaklanan faaliyetler vasıtasıyla genç müzisyenlerin mesleki yeniden dahil etme alanına kendini adanmıştır.

Spor Sponsorluğu

Societe Generale grubu dünya genelindeki faaliyetlerinin gelişimine eşlik etmek üzere bir spor ortaklıkları politikasına sahiptir. Uluslararası yarışmaların şampiyonları ile birlikte, örneğin İngiltere'de 2015 Ragbi Dünya Kupası boyunca ya da kariyerlerinin başlangıcındaki genç oyuncularla bir araya gelerek, Societe Generale ragbi ve golf alanında önemli destekle milli federasyonlardan yerel kulüplere kadar çok sayıda kuruluşun imtiyazlı ortağıdır.

RAGBİ: 2015, SOCIETE GENERALE İÇİN 5. RAGBİ DÜNYA KUPASI

Societe Gereale 1987 yılından beri amatör ragbiden en üst seviyeye kadar Fransa'da ragbinin sadık bir ortağı olmuştur. 450'den fazla kulübün yaşamına entegre edilmiş olan Societe Generale profesyonel ragbi ve Fransız ekibinin önemli ortaklarından. Grup, iştirakleri ve implantasyonları vasıtasıyla ayrıca Lüksemburg'dan Çin'e uzanan ve Senegal ve Sırbistan'ı da kapsayan dünya genelindeki pek çok ülkede ragbiye eşlik etmektedir. 2007'den buyana dört yılda bir, Societe Generale özellikle İngiltere'deki en son yayın boyunca Ragbi Dünya Kupası'nın önemli bir ortağı olmuştur. Societe Generale tarafından 2001'den buyana desteklenen, 2016'da başlayan Olimpik spor Ragbi Sevens de Grubun yeni nüfuslar, araştırmacılar veya öğrenciler arasında ragbi uygulaması hakkında farkındalık yaratmasına olanak tanımaktadır.

GOLF: ARTAN GELİŞİM

Societe Generale Fransız Birliği ile ortaklığı vasıtasıyla 2001'den buyana golfe yardımcı olmaktadır. Spor uygulamasının insanların çoğu tarafından erişilebilir olması gerektiğine kanat getiren Societe Generale ayrıca Handigolf derneğini desteklemektedir.

Buna paralel olarak, Özel Bankacılıktan Bireysel Bankacılığa ve Global Bankacılık ve Yatırımcı İlişkilerine kadar Societe Generale iş kolları derslerde daha fazla görünür hale gelmektedir. Grup, Evian Şampiyonası olarak bilinen, kıta Avrupası'nda gerçekleştirilen tek büyük Bayanlar turnuvasına ortak olarak bu uluslararası dinamığa eşlik etmektedir.

7. EKLER

METODOLOJİYE İLİŞKİN NOT

Bu notun amacı Societe Generale 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

Referans belgesinde, Grup web sitesinde veya diğer iletişim araçlarında yer alan ve aynı zamanda Grup faaliyet ve sürdürülebilir kalınma raporunda -2015 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, 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, SPONSORLUK VE İŞ VERİLERİ

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 1 Ocak 2015 itibarıyla 31 Aralık 2015'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 31 Aralık 2015 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

ÇEVRESEL VERİLER

İstisnalara tabi olarak, kantitatif göstergeler 1 Ekim 2014 itibarıyla 30 Eylül 2015'e kadar devam eden dönem (12 ay) için 30 Eylül 2015 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.

CSR konsolidasyonu 31 Aralık 2015 tarihine kadar Grubun finansal konsolidasyon kapsamında 155 şirketi içerir. Bu

bilhassa 31 Aralık 2014'e kadar kapsama dahil edilmemiş olan, dünya genelindeki çeşitli Newedge şirketini kapsar.

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 temel işletme 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.

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.

2015 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

Sosyal göstergeler çerçevesinde düşünülen işgücü (aksi açıkça belirtilmedikçe) hazır bulunup bulunmadıklarına bakılmaksızın stajyer sözleşmeleri dahil olmak üzere belirsiz süreli sözleşmeler ya da belirli süreli sözleşmeler kapsamındaki çalışanların toplam sayısına karşılık gelir.

İşyerindeki kazaların sıklık oranı işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerle tanımlandığı şekliyle) toplam çalışma saati (belirli süreli sözleşmeli işgücü çarpı yıllık bazda şirkette çalışılan saat cinsinden süre) 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 365) dayalı olarak hesaplanır.

"Çalışanların yaş aralığı itibarıyla dağılımı" (sayfa 246) ve "Çalışanların hizmet süresine göre dağılımı" (sayfa 235) şemalarının kapsamı bu bilgilerin konsolide edilmediği Almanya'daki (GEFA, PEMA GmbH, On Vista, SGSS GmbH), güney Kore'deki (SG Securities), Fas'taki (Sogelease, Eqdom) ve Tunus'taki (UIB) şirketlerin çalışan sayısı hariç olmak kaydıyla yukarıda tanımlandığı şekliyle CSR konsolidasyon kapsamıdır.

Çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

2015'te, Newedge'in gruba katılması ve yeni göstergelerin eklenmesi nedeniyle veri toplama kapsamı değişmiştir.

Çevresel veri toplama kapsamı muhasebe amaçlı olarak konsolide edilmemiş iştirakleri hesaba katmaktadır. Çevresel raporlama kapsamında yer alan Grup çalışanı sayısı 146.492'dir (muhasebe dönemlerindeki 145.703'e kıyasla) Konsolide finansal çevreye ait olan iştiraklerin yanı sıra aşağıdaki iştirakleri de kapsamaktadır: ALD Automotive Brezilya,

ALD Automotive Hindistan, ALD Automotive Türkiye, ALD Automotive Ukrayna, Concilian (Fransa) ve SG Moritanya.

Temel yeniden beyanları detayları aşağıdaki tabloda düzenlenmektedir:

Gösterge	2014 ve 2012 yılları için yeniden beyanlar
Çevre yönetim sistemi	
<i>Perimetre ve kapsam</i>	2012 yılı için, ilgili Newedge verilerinin entegrasyonu.
Ulaşım	
<i>a) Trenle iş seyahati için katedilen mesafeler</i>	2015'te ağ için toplanan verilerin kapsamlılığını artırmak amacıyla yöntem değişikliği. Bu yöntem değişikliğinin önceki yıllara da uygulanması.
<i>b) Uçakla iş seyahati için katedilen mesafeler</i>	2015'te ağ için toplanan verilerin kapsamlılığını artırmak amacıyla yöntem değişikliği. Bu yöntem değişikliğinin önceki yıllara da uygulanması.
<i>c) Özel mülkiyetteki arabalar ile iş seyahati için katedilen mesafeler .</i>	2015'te ağ için toplanan verilerin kapsamlılığını artırmak amacıyla yöntem değişikliği. Bu yöntem değişikliğinin önceki yıllara da uygulanması.
Enerji Tüketimi	
Her türlü enerji	2012 yılı için, ilgili Newedge verilerinin entegrasyonu.
Kağıt	
<i>a) Müşteriler için hesap özetlerinde kullanılan kağıt miktarı ve kişisel zarfların miktarı.</i>	2015 verileri (2015 yılında ilk defa raporlama yapan kuruluşlar için) kullanılmış ve önceki üç yıldaki kişi sayısı esas alınarak değerlendirilmiştir.
<i>b) Kullanılan diğer kağıt tipleri</i>	Fransa için perimetre değişikliği, her türlü kağıdın geri kazanımı. Yeni ve eski perimetre arasındaki farkın hesaplanması ve bu farkın orantılı hesaplama yoluyla kişi başına önceki yıllara uygulanması.

Toplam veri toplama kapsamına ulaşılması veri toplama kampanyasına katılan tüm şirketlerin bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'nin toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir. Sayılan 146.580 çalışan ile, Societe Generale toplam veri toplama kapsamının-bir diğer ifadeyle en azından raporlanan kişi sayısına ve yüzey alanına ilişkin verileri hesaba katarak- işgücünün % 99.93'ünü kapsadığını tahmin etmekte olup, hatırlatma olarak bu rakam 2014'te % 99.4 olmuştur.

Geçmiş verilerin yeniden beyanı

2007 yılından başlayarak Societe Generale halihazırda kendisine 2007-2012 döneminde kişi başına CO₂ emisyonlarını %26 oranında düşürme hedefi koymuştur. Bunun sonucu olarak, referans yıl 2007 esasına göre bu dönemde %15 oranında bir azalma gözlemlenmiştir. Bu hedef daha sonra 2012-2015 dönemi için uygulanmıştır. 2015'e kadar % 11 daha fazla azalma gerçekleştirilmesi gerektiği göz önüne alınmıştır.

2015'te, Societe Generale Newedge'i bünyesine katmış olup, bu şirket 2014 raporlamasında hesaba katılmamıştır. İletişimin şeffaflığını ve verilerin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla 2012-2015 döneminde referans yıllara ait emisyonlar emisyon tablosunda sunulmakta olup, ek manipülasyona tabi olmuştur ve böylece geçmiş veriler 2015 verileriyle karşılaştırılabilir bir çevrede sunulmaktadır. Aynı şekilde, CO₂ emisyonlarının hesaplanmasında dikkate alınan yeni göstergeler geçmiş verilere dahil edilmiştir

Yeniden beyanlar kuruluşların içerisindeki faaliyetlerin büyümesi veya azalmasına ilişkin değişiklikleri düzeltmez.

Çevresel veriler: genel kurallar

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır. Raporlanan verileri yönetmek için aşağıdaki kontroller ve oranlar kullanılır:

- 2015'te, 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.
- sürekli güvenilirlik artışı görüşünde, kalitatif sorular (yazılı yorumlar vasıtasıyla yanıtlar beklenmektedir) verilerin farklı perimetrelerinin görselleştirilmesine, bir iyi uygulamalar stokuna ve yıldan yıla değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına olanak tanır

Uygulanabildiğinde, kapsam dahilindeki kişi sayısı raporlama dönemi esnasında sahada çalışan Societe Generale çalışanlarının ya da yüklenicilerin ortalama sayısına ya da varsayılan olarak 30 Eylül 2015'e kadarki kişi sayısına karşılık gelir.

Her bir gösterge bakımından veri toplama kapsamının tümü göstergelyi dolduran tüm şirketlerin bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'nin toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir.

2015'te yeni göstergeler eklendi ya da değiştirildi:

- çek defterleri ve çek römiz fişleri kağıt göstergelerine dahil edilmiştir;
- Daha önce Fransa'da geri kazandığımız 80 gramlık tomarlar için toplam fotokopi kağıdı miktarı bakımından gösterge "Ekofolyo" raporlama gerekliliğini karşılamak amacıyla değiştirilmiş olup, şu anda 224 gram'a eşdeğer ya da daha az tüm kağıt türlerini kapsamaktadır.

Societe Generale'nin Fransa ağı istisna olmak kaydıyla, çoğu iştirak verilerini doğrudan Grubun raporlama aracında konsolide eder. Fransa için taşıma ve kağıda ilişkin veriler Satın Alma Departmanından alınan veriler vasıtasıyla Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından merkezi raporlamaya tabidir.

CO₂ emisyonlarının hesaplanması

Grubun CO₂ emisyonlarının hesaplanması üç kategori altında toplanır

:

- 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 kağıdı tüketiminden ve iş seyahatinden kaynaklanan GHG emisyonlarını içerir. Kapsam tüm kağıt tüketimini, malların taşınmasını ve Fransa'da bulunan veri merkezlerinin enerji tüketimini içerecek şekilde genişletilmiştir.

CO₂ emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır.

BAĞIMSIZ ONAY MERCİİNİN YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN TOPLUMSAL, ÇEVRESEL VE SOSYAL KONSOLİDE 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 2015 tarihinde sona eren mali 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 2015 itibarıyla sona eren mali yıl için düzenlenmiş konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilere ilişkin raporumuzu (Fransa Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) 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 bölüm 5'e ekli işbu Referans Belge'de ("Metodoloji Notu") yer alan CSR Bilgileri dahil bir yönetim raporu oluşturma sorumluluğu Yönetim Kuruluna aittir.

BAĞIMSIZLIĞIMIZ VE KALİTE KONTROL

Bağımsızlığımız yönetmelikler, 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 Eylül 2015 ile Şubat 2016 arasında tahmini on beş haftalık bir sürede yedi kişiden oluşan bir ekip tarafından gerçekleştirildi.

(1) Akreditasyon kapsamı www.cofrac.fr internet adresinde mevcuttur.

(2) 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 CSR Bilgilerinin Doğruluğuna ilişkin Gerekçeli Görüş ile ilgili olarak, uluslararası ISAE 3000⁽²⁾ standardı uyarınca gerçekleştirdik.

1. CSR BİLGİLERİNİN VARLIĞININ TASDİKİ

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 içerdiğini 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 BİLGİLERİNE SINIRLI GÜVENCE

Çalışmanın niteliği ve kapsamı

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;

- n 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⁾:

- n 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 rastgele esasına göre, hesaplamaların ve verilerin konsolidasyonunun doğrulamasını yaptık ve ayrıca bunun yönetim raporunda sunulan diğer bilgilerle uygun ve tutarlı olduğunu doğruladık⁽³⁾;
- n seçmiş olduğumuz şirketler temsili örnekleme 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. Böylece, seçilen şirketler örnekleme sosyal veriler bakımından toplam işgücünün % 38'ini, çevresel veriler bakımından enerji tüketiminin % 12'sini ve iş kolları veriler bakımından konsolide GNP'nin % 9'unu temsil eder.

Konsolide edilen diğer CSR bilgisinin tutarlılığını şirket hakkında sahip olduğumuz bilgiye istinaden değerlendirdik.

Son olarak, uygulanabildiğinde belirli bilgilerin kısmen ya da tamamen yokluğu ışığında açıklamaların uygunluğunu değerlendirdik.

Kendi mesleki yargımızı kullanarak dikkate aldığımız örnekleme metodlarının ve örnek büyüklüklerinin sınırlı bir güvence ifade etmemize olanak tanınmasını 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 tamamen ortadan kaldırılamaz.

SONUÇ

Çalışmamıza istinaden, bir bütün olarak değerlendirilen 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:

Ekvator İlkelerinin uygulanması Yatırım Bankacılığı'nın faaliyetleri çerçevesinde olgunlaşmıştır. Nihai olarak tüm grubun finansman ve yatırım faaliyetlerini kapsamak amacıyla, Societe Generale'nin çevresel ve sosyal (E&S) taahhütlerine uymak için yeni prosedürler şekillendirilmiştir. Bununla birlikte, E&S Genel İlkeleri'nin uygulanması henüz çeşitli iş kollarında ve coğrafik lokasyonlarda homojen değildir.

Paris La Défense, 4 Mart 2016

Bağımsız Denetçi

ERNST & YOUNG et Associés

Eric Duvaud

Ortak, Sürdürülebilir Gelişme Hassan

Baaj

Ortak

(3) Sosyal ve ticari bilgiler: bölgesel, ekonomik ve sosyal etki (KOBİler için destek, dayanışma ürün ve hizmetlerinin çeşitliliği, Fransa'da finansal içerme ve diğer ülkelerde mikro-finance, Olumlu Etki Finansmanı girişi), iş etiği (özellikle aşırı borçluluğun önlenmesi, dijital güvenlik ve verilerin korunması olmak üzere tüketici sağlığı ve güvenliği yararına alınan önlemler), faaliyetlerinin gerçekleştirilmesine ilişkin Grubun çevresel ve sosyal taahhütleri (sektör politikaları, Ekvator İlkeleri, işlemlerin ve müşterilerin E&S değerlendirmeleri, şirketlere yeşil finansman), paydaşlarla ilişkiler (müşteri memnuniyeti ve ombudsman), sosyal ve çevresel konuların kaynak bulma politikasına faktör olarak dahil edilmesi.

Çevresel bilgiler: çevre sorunlarına ilişkin genel politika, seragazi emisyonları (kişi başına CO₂ emisyonları).

Sosyal bilgiler: istihdam (toplam çalışan sayısı, yeni işe alımlar ve işten çıkarmalar), eğitim politikaları, toplam eğitim saati sayısı, liderlik modelinin uygulanması ve işveren barometresinin sonuçları.

(4) Seçilen şirketler:

- Sosyal veriler bakımından: SGPM (Fransa) ve Rosbank (Rusya)
- Çevresel veriler bakımından: Rosbank (Rusya)
- Toplumsal ve ticari veriler bakımından: SG Londra GBIS (BK), SG New York GBIS (Amerika Birleşik Devletleri), SG GSC Bangalore (Hindistan) ve Rosbank (Rusya).

8. ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

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	232, 233, 245, 246
Yeni işe alınanlar ve işten çıkanlar	234, 235
Ücret, ücret değişiklikleri	242
b) Çalışmanın düzenlenmesi	
Çalışma saatlerinin düzenlenmesi	244
İşe gelmeme	244
c) İş ilişkileri	
Başta personeli bilgilendirme, danışmanlık ve müzakere için kullanılan prosedürler olmak üzere iş yönetimi diyalogunun organizasyonu	241
Toplu sözleşmelerin özeti	241
d) Sağlık ve güvenlik	
İş sağlığı ve güvenliği koşulları (Stres + Sağlık + Refah)	243, 244
İş sağlığı ve güvenliği ile ilgili olarak sendikalar veya personel temsilcileri ile imzalanan sözleşmeler	241
Sıklığı ve derecesi de dâhil olmak üzere iş yerindeki kazalar ve işle ilgili hastalıklar	244
e) Eğitim (Beceriler geliştirme)	
Uygulanan eğitim politikaları	236
Toplam eğitim saati	236
f) Eşit muamele	
Cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için alınan önlemler	245, 246
Engellilerin istihdamının ve entegrasyonunun teşvik edilmesi için alınan önlemler	247
Ayrımcılık yapmama politikası	241, 245, 246, 247
g) Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel anlaşmalarının tanıtımı ve bunlara uyulması:	
Örgütlenme özgürlüğünün korunması ve toplu sözleşme hakkı	241
İstihdam ve meslek konusunda ayrımcılığın ortadan kaldırılması	241, 245, 246, 247
Zorla veya zorunlu çalışmanın engellenmesi	241
Çocuk işçilerin kaldırılması	241
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	219 ; 228

GÖSTERGELER	NEREDE BULABİLİRİM?
Çalışanların eğitimi ve çevrenin korunması hakkında farkındalık yaratılması	213 ; 228.
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	219 ; 228 ; 230.
Atık önleme, geri dönüştürme ve imha önlemleri	229 ; 230 ; 231.
Ses kirliliği ve ticaretle ilgili diğer kirlilik şekli	Şirketin faaliyetinde ciddi seviyede değil
c) Kaynakların sürdürülebilir kullanımı	
Su tüketimi ve yerel kısıtlamalara dayalı su tedariki	229 ; 231.
Ham maddelerin tüketimi ve sarf malzemelerinin etkin kullanımını artırmak için atılan adımlar	Bir üçüncü derece sektör şirketi olarak, Societe Generale herhangi bir fiziki üretim faaliyetinde bulunmaz. Ham madde tüketimi kayda değer düzeyde değildir. 219 ; 229 ; 231.
Enerji tüketimi, enerji verimliliğinin artırılması için atılan adımlar ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımı	225 ; 229 ; 231 ; 220.
Arazi kullanımı	Şirket faaliyetlerinde önemli bir yer tutmamaktadır.
d) İklim değişikliği	
Sera gazı emisyonları	228. İklim değişikliğinin etkisine uyum sağlama Operasyonel risklerin yönetimi çerçevemizde, iklim değişikliklerinin faaliyetlerimize etkisi dikkate alınmaktadır. 220 ; 229 ; 251.
e) Biyoçeşitliliğin korunması	
Biyoçeşitliliği korumak ya da geliştirmek için alınan önlemler	Societe Generale kendi hesabına ilgili değildir. 211 ; 219.
3. CSR taahhütleri hakkında bilgiler	
a) Şirketin faaliyetlerinin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkileri	
İşlere ve bölgesel kalınlığa ilişkin	248 ; 251 ; 252 ; 254.
Civardaki ve yerel topluluklara ilişkin	210 ; 214 ; 220.
b) Şirketin faaliyetleri ile ilgili olan kişiler veya kuruluşlarla ilişkiler	
Bu kişiler veya kuruluşlarla olan diyalogun koşulları	213 ; 250.
Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk	227 ; 250 ; 255.
c) Alt yükleniciler ve tedarikçiler	
CSR kriterlerinin kaynak bulma politikasına dahil edilmesi	221
Dış kaynak sağlamanın ve tedarikçilere ve alt yüklenicilere ilişkin olarak CSR kriterlerinin uygulanmasının önemi	221
d) Adil uygulamalar	
Yolsuzlukla mücadele girişimleri	215
Tüketici sağlığına ve güvenliğine ilişkin önlemler	217 ; 253.
e) Diğer insan hakları girişimleri	210 ; 211 ; 241.

6 MALİ BİLGİLER

1.	Konsolide mali tablolar	268
2.	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	276
3.	Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	386
4.	Societe Generale Yönetim Raporu	390
5.	Mali tablolar	395
6.	Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	398
7.	Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	450

Konsolide mali tabloların içeriği

1. KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİFLER	268
KONSOLİDE BİLANÇO - PASİFLER	269
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	270
NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR TABLOSU	271
ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİK	272
NAKİT AKIŞ TABLOSU	275

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ	276
NOT 2 - KONSOLİDASYON	284
NOT 2.1 - KONSOLİDASYON KAPSAMI	287
NOT 2.2 - ŞEREFİYE	288
NOT 2.3 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLMİŞ KONSOLİDE ŞİRKETLERE VE YATIRIMLARA İLİŞKİN EK AÇIKLAMALAR	293
NOT 2.4 - KONSOLİDE EDİLMEMİŞ, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR	294
NOT 3 - FİNANSAL ARAÇLAR	296
NOT 3.1 - KAR VEYA ZARAR VASİTASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER VEYA PASİFLER	298
NOT 3.2 - FİNANSAL TÜREV ARAÇLAR	301
NOT 3.3 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	306
NOT 3.4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN DEĞERLENMİŞ FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	308
NOT 3.5 - KREDİLER VE ALACAKLAR	316
NOT 3.6 - BORÇLAR	318
NOT 3.7 - FAİZ GELİRİ VE GİDERİ	320
NOT 3.8 - DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR	322
NOT 3.9 - İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENMİŞ FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	327
NOT 3.10 - TAAHHÜTLER VE TEMİNAT OLARAK VERİLEN YA DA ALINAN VARLIKLAR	329
NOT 3.11 - DEVREDİLMİŞ FİNANSAL VARLIKLAR	331
NOT 3.12 - FİNANSAL VARLIKLARIN VE FİNANSAL BORÇLARIN DENKLEŞTİRİLMESİ	333
NOT 3.13 - TÜREV OLMAYAN FİNANSAL BORÇLARIN SÖZLEŞMEYE DAYALI VADELERİ	335
NOT 4 - DİĞER FAALİYETLER	336
NOT 4.1 - ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ	336
NOT 4.2 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	337
NOT 4.3 - SİGORTA FAALİYETLERİ	338
NOT 4.4 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	342
NOT 5 - PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR	343
NOT 5.1 - PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	344
NOT 5.2 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR	345
NOT 5.3 - HİSSE BAZLI ÖDEME PLANLARI	351
NOT 6 - GELİR VERGİSİ	354
NOT 7 - ÖZKAYNAKLAR	357
NOT 7.1 - GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ HAZİNE HİSSELERİ VE ÖZKAYNAK SENETLERİ	357
NOT 7.2 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE TEMETTÜLER	360
NOT 8 - EK AÇIKLAMALAR	361
NOT 8.1 - SEGMENT RAPORLAMASI	361
NOT 8.2 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	365
NOT 8.3 - DÖVİZ İŞLEMLERİ	366
NOT 8.4 - KONSOLİDASYON KAPSAMINA DAHİL EDİLEN ŞİRKETLER	367
NOT 8.5 - KARŞILIKLAR	384
NOT 8.6 - KANUNİ DENETÇİLERE ÖDENMİŞ ÜCRETLER	385

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle IFRS uyarınca öngörülen finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi hakkında bilgiler ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler işbu Tescil Belgesi'nin 4. bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır. Bu risk türleri, işbu Tescil belgesinin 3. bölümünde (Kurumsal yönetim) tanımlanmaktadır, sayfa 115.

Bu bilgiler mali tablolara ilişkin notlar kapsamında olup, kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Tescil belgesinin 4. bölümünde belirtildiği gibidir.

1. KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

KONSOLİDE BİLANÇO – AKTİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
Kasa, merkez bankalarındaki paralar		78.565	57.065
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	519.333	530.536
Finansal riskten koruma türevleri	Not 3,2	16.538	19.448
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Note 3.3 ve 3.4	134.187	143.722
Bankalardan alacaklar	Note 3.5 ve 3.9	71.682	80.709
Müşteri kredileri (1)	Note 3.5 ve 3.9	405.252	370.367
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		2.723	3.360
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Not 3,9	4.044	4.368
Vergi varlıkları	Not 6	7.367	7.415
Diğer aktifler	Not 4,4	69.398	65.238
Satılmaya hazır duran varlıklar		171	866
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		1.352	2.796
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8,2	19.421	17.917
Şerefiye	Not 2,2	4.358	4.331
Toplam		1.334.391	1.308.138

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Müşteri kredileri Kiralama finansmanını ve daha önce bilançoda farklı bir satır altında sunulan benzer sözleşmeleri kapsar. Karşılaştırılabilir rakamların sunumu 31 Aralık 2014'te yayınlanmış mali tablolara göre yeniden beyan edilmiştir.

KONSOLİDE BİLANÇO – PASİFLER

(Milyon Euro)		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
Merkez bankalarına borçlar		6.951	4.607
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	Note 3.1, 3.2 ve 3.4	454.981	480.330
Finansal riskten koruma türevleri	Not 3,2	9.533	10.902
Bankalara borçlar	Note 3.6 ve 3.9	95.452	91.290
Müşteri mevduatları	Note 3.6 ve 3.9	379.631	349.735
İhraç edilen borçlanma senetleri	Note 3.6 ve 3.9	106.412	108.658
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		8.055	10.166
Vergi borçları	Not 6	1.571	1.416
Diğer borçlar	Not 4,4	83.083	75.031
Satılmaya hazır duran varlıklar		526	505
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	Not 4,3	107.257	103.298
Karşılıklar	Not 8,5	5.218	4.492
İkincil borç		13.046	8.834
Pasifler toplamı		1.271.716	1.249.264
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri		29.537	29.486
Dağıtılmamış kâr		23.905	22.537
Net gelir		4.001	2.679
Ara Toplam		57.443	54.702
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları		1.594	527
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı		59.037	55.229
Kontrol gücü olmayan paylar		3.638	3.645
Özkaynaklar toplamı		62.675	58.874
Toplam		1.334.391	1.308.138

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2015	2014*
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3,7	25.431	24.532
Faiz ve benzeri giderler	Not 3,7	(16.125)	(14.533)
Ücret geliri	Not 4,1	10.144	9.159
Ücret gideri	Not 4,1	(3.466)	(2.684)
Finansal işlemlerden net kazanç ve zarar		8.224	5.219
<i>K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar net kazançları veya zararları</i>	Not 3,1	7.275	4.481
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar net kazançları ve zararları⁽¹⁾</i>	Not 3,3	949	738
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 4,2	53.324	50.219
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 4,2	(51.893)	(48.351)
Net bankacılık geliri		25.639	23.561
Personel giderleri	Not 5	(9.476)	(9.049)
Diğer işletme giderleri ⁽²⁾		(6.477)	(6.081)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	Not 8,2	(940)	(907)
Brüt faaliyet geliri		8.746	7.524
Risk maliyeti	Not 3,8	(3.065)	(2.967)
İşletme geliri		5.681	4.557
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	Not 2,3	231	213
Diğer varlıklardan net gelir/gider		197	109
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	Not 2,2	-	(525)
Vergi öncesi kazanç		6.109	4.354
Gelir vergisi	Not 6	(1.714)	(1.376)
Konsolide net gelir		4.395	2.978
Kontrol gücü olmayan paylar		394	299
Net Gelir, Grup hissesi		4.001	2.679
Adi hisse başına kazanç	Not 7,2	4,49	2,90
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7,2	4,49	2,90

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Bu tutara temettü geliri dahildir.

(2) 2015 için Tek Karar Fonu'na katkılar bakımından 137 milyon Euro dahil.

NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR TABLOSU

(Milyon Euro)	2015	2014*
Net gelir	4.395	2.978
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	1.059	1.058
Çevrim farkları(1)	797	402
Satılmaya hazır finansal varlıklar	425	636
Yeniden değerlendirme farkları	703	1.074
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(278)	(438)
Finansal riskten koruma türevleri	(174)	164
Yeniden değerlendirme farkları	(171)	39
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(3)	125
Özkaynak yöntemi kullanılarak hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmemiş kurum kazançlar ve zararları	(117)	135
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak kalemlere ilişkin vergi	128	(279)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	80	(235)
İstihdam sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar	125	(344)
Özkaynak yöntemi kullanılarak hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş kurum kazançlar ve zararları	-	(2)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak kalemlere ilişkin vergi	(45)	111
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	1.139	823
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	5.534	3.801
Bundan doğan Grup payı	5.148	3.450
Kontrol gücü olmayan paylar	386	351

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Çevrim farklarındaki değişim 797 milyon EUR tutarında olmuştur ve aşağıda belirtilenlerden oluşur:

- Grup çevrim farklarında +769 milyon Euro değişim, başlıca ABD Doları karşısında Euro'nun (800 milyon Euro), sterlinin (34 milyon Euro)ve Japon yeninin (29 milyon Euro) değer düşüklüğünden kaynaklanmıştır ve Euro'nun Rus rublesi (-46 milyon Euro) karşısında değer artışıyla kısmen mahsup edilmiştir.
- +Çevrim farklarındaki kontrol gücü olmayan paylarla ilişkilendirilebilir +28 milyon Euro değişim, başlıca Euro'nun Çek koronası (29 milyon Euro) karşısında değer düşüklüğünden kaynaklanmıştır.

ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİKLER

Sermaye ve ilgili yedekler

(Milyon Euro)

	İhraç edilen adi hisse	Prim ve sermaye yedekleri ihracı	Hazine hisselerinin tasfiye	Diğer özkaynak araçları	Toplam	Dağıtılmamış kar	Net Gelir, Grup Hissesi
1 Ocak 2014 itibariyle özkaynaklar	998	19.947	(639)	7.075	27.381	23.971	-
Adi hisse senetlerinde artış	9	179			188	(2)	
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi			(92)		(92)	(55)	
Özkaynak araçlarının ihracı/itfası				1.994	1.994	205	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi		15			15		
2014 yılında ödenen temettüler					-	(1.355)	
İktisaplar ve satışların kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkisi					-	(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	
IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanmasının etkisi ⁽¹⁾					-	74	(13)
2014 net dönem geliri					-		2.692
Ara Toplam	-	-	-	-	-	(132)	2.679
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik					-	(1)	
31 Aralık 2014 itibariyle özkaynaklar	1.007	20.141	(731)	9.069	29.486	22.537	2.679
Net gelir tahsis ⁽¹⁾						2.679	(2.679)
1 Ocak 2015 itibariyle özkaynaklar	1.007	20.141	(731)	9.069	29.486	25.216	-
Adi hisse senetlerinde artış (Bkz. Not 7,1)	1	4			5	(1)	
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi (bkz. Not 7.1)			282		282	151	
Özkaynağa dayalı finansal araç ihracı (Bkz. Not 7,1)				(297)	(297)	229	
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi ⁽²⁾		61			61		
2015 ödenen Temettüler (Bkz. Not 7,2)					-	(1.658)	
İktisaplar ve satışların kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkisi ⁽³⁾					-	(95)	
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	1	65	282	(297)	51	(1.374)	
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar					-	80	
Diğer değişiklikler					-	(17)	
2015 net dönem geliri					-		4.001
Ara Toplam	-	-	-	-	-	63	4.001
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen ortaklar ve ortak girişimlerin özsermayesindeki değişiklik					-	-	
31 Aralık 2015 itibariyle özkaynaklar	1.008	20.206	(449)	8.772	29.537	23.905	4.001

Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (vergi sonrası net) daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacaktır				Kontrol gücü olmayan paylar					Toplam konsolide özkavnaklar
Cevrim	Satılmaya hazır	Finansal riskten	Toplam	Özkavnaklar Grup payı	Sermave ve vedekler	İştirakler	Gerçekleşmemiş ertelenmiş ve zararlar	Toplam	
(1.139)	609	55	(475)	50.877	3.082	-	11	3.093	53.970
			-	186				-	186
			-	(147)				-	(147)
			-	2.199		800		800	2.999
			-	15	-			-	15
			-	(1.355)	(182)			(182)	(1.537)
			-	(94)	(357)			(357)	(451)
-	-	-	-	804	(539)	800	-	261	1.065
382	335	178	895	665	(4)		56	52	717
				24	(60)			(60)	(36)
				61					61
				2.692	299			299	2.991
382	335	178	895	3.442	235	-	56	291	3.733
	83	24	107	106				-	106
(757)	1.027	257	527	55.229	2.778	800	67	3.645	58.874
				-				-	-
(757)	1.027	257	527	55.229	2.778	800	67	3.645	58.874
			-	4				-	4
			-	433				-	433
			-	(68)				-	(68)
			-	61	-			-	61
			-	(1.658)	(233)			(233)	(1.891)
			-	(95)	(168)			(168)	(263)
-	-	-	-	(1.323)	(401)	-	-	(401)	(1.724)
769	556	(170)	1.155	1.235	-		(8)	(8)	1.227
				(17)	8			8	(9)
				4.001	394			394	4.395
769	556	(170)	1.155	5.219	402	-	(8)	394	5.613
	(88)	-	(88)	(88)				-	(88)
12	1.495	87	1.594	59.037	2.779	800	59	3.638	62.675

-
- (1) IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).
- (2) 2015 mali yılı bakımından özkaynak araçları cinsinden tasfiye edilen hisseye dayalı ödemeler 61 Milyon EURO olarak gerçekleşmiştir. Bedelsiz hisse planları için 60 milyon EURO ve adi hisse senetlerine ödemeler için 1 milyon EURO.
- (3) Kontrol gücü olmayan payların iktisabının ve elden çıkarılmasının etkileri esasen kontrol gücü olmayan payların satın alınması ile ilişkilendirilebilir; başlıca -253 milyon Euro için Boursorama ve İspanyol ve Alman iştirakleri, Selftrade Bank ve Onvista, bunun -96 milyon Euro'su Grup payıdır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Milyon Euro)	2015	2014*
Net gelir (I)	4.395	2.978
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri (operasyonel kiralama dahil)	3.597	3.421
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat	4.507	6.247
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir/zarar	(231)	(213)
Ertelenmiş vergilerdeki değişiklik	651	184
Uzun vadeli satılmaya hazır varlıklar ve bağlı şirketlerin satışlarından net gelir	(337)	(317)
Ertelenmiş gelirden değişiklik	44	(147)
Gelecek aylara ait giderlerde değişiklik	150	(20)
Tahakkuk etmiş gelirden değişiklik	672	903
Tahakkuk etmiş giderlerde değişiklik	(158)	(794)
Diğer değişiklikler	3.747	3.825
Net gelire ve diğer düzeltmelere dâhil edilen nakit olmayan kalemler, Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri dâhil değildir (II)	12.642	13.089
Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri(1)	(7.275)	(4.481)
Bankalar arası işlemler	14.659	7.856
Müşteri işlemleri	(5.724)	(5.805)
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(1.541)	(25.982)
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	3.959	(1.240)
İşletme aktifleri ve yükümlülüklerine bağlı nakitte net artış / azalma (III)	4.078	(29.652)
ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (A) = (I) + (II) + (III)	21.115	(13.585)
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	1.997	4.133
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(4.502)	(3.407)
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (B)	(2.505)	726
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	(1.522)	1.501
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışları	4.404	1.175
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NET NAKİT GİRİŞİ (ÇIKIŞI) (C)	2.882	2.676
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ CİNSİNDEN NET GİRİŞ (ÇIKIŞ) (A) + (B) + (C)	21.492	(10.183)
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 BAŞINDA NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	61.316	71.499
Kasa hesaplarının ve merkez bankalarındaki hesapların net bakiyesi	71.615	52.458
Bankalardaki hesapların, vadesiz mevduatların ve kredilerin net bakiyesi	11.193	8.858
DÖNEM SONUNDA KASA VE NAKDİ DEĞERLER	82.808	61.316
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ CİNSİNDEN NET GİRİŞ (ÇIKIŞ)	21.492	(10.183)

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Kâr – Zarar aracılığıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gelirleri gerçekleşen ve gerçekleşmeyen gelirleri içermektedir.

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA NOTLAR

Konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

1. GİRİŞ

Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Group ("Grup") 31 Aralık 2015 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.

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.

Konsolide mali tabloların sunulmasına ilişkin parabirimi Euro'dur.

Konsolide mali tablolara ilişkin notların sunumu 27 Ekim 2015 tarihinde Avrupa Menkul Kıymetler ve Piyasalar Kurumu tarafından mali tablolardaki açıklamaların kalitesinin artırılmasına ilişkin olarak yayınlanmış Kamu Beyanı ve ayrıca 1 Temmuz 2015'te mali tabloların ilgili olmasına, tutarlılığına ve okunaklılığına ilişkin olarak yayınladığı yönergesine de atıfta bulunan, 28 Ekim 2015'te Autorité des Marchés Financiers (AMF) tarafından yayınlanmış mali tablolara ilişkin 2015 yılı Tavsiyeleri doğrultusunda okunabilirliklerinin ve tutarlılıklarının iyileştirilmesi amacıyla yeniden düzenlenmiştir.

Konsolide mali tablolara ilişkin notlarda sunulan açıklamalar, Societe Generale Grubu'nun mali tabloları, faaliyetleri ve ilgili dönem boyunca faaliyetlerini gerçekleştirdiği durumlar bakımından hem ilgili hem de önemli bilgilere odaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo yeni notlarla bunların 2014 mali yılına ait konsolide mali tablolardaki önceki sunumu arasında çapraz referans sunar.

Referans 2015	KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	Referans 2014
Not 1	Önemli muhasebe kuralları	Not 1
Not 2.1	Konsolidasyon kapsamı	Not 2
Not 2.2	Şerefiye	Not 16
Not 2.3	Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş konsolide şirketlere ve yatırımlara ilişkin ek açıklamalar	Not 44
Not 2.4	Konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketler	Not 45
Not 3,1	Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler	Note 6 ve 35
Not 3.2	Finansal türev araçlar	Note 6, 7, 27 ve 30
Not 3.3	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Note 8, 33 ve 36
Not 3.4	Gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmiş finansal araçların gerçeğe uygun değeri	Note 3, 6 ve 8
Not 3.5	Krediler ve alacaklar	Note 9, 10 ve 11
Not 3.6	Borçlar	Note 17, 18 ve 19
Not 3.7	Faiz geliri ve gideri	Not 33
Not 3.8	Karşılıklar ve Değer Düşüklüğü	Note 21, 22 ve 40
Not 3.9	İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilmiş finansal araçların gerçeğe uygun değeri	Note 9, 10, 11, 12, 17, 18, 19 ve 24
Not 3,10	Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar	Note 27 ve 28
Not 3,11	Devredilen finansal varlıklar	Not 29
Not 3,12	Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi	Not 25
Not 3,13	Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri	Not 30
Not 4,1	Ücret geliri ve gideri	Not 34
Not 4.2	Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	Not 37
Not 4,3	Sigorta faaliyetleri	Not 32
Not 4,4	Diğer varlıklar ve yükümlülükler	Not 14 ve 20
Not 5.1	Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri	Not 38 ve 43
Not 5,2	Personele sağlanan haklar	Not 23
Not 5,3	Hisseye dayalı ödeme planları	Not 39
Not 6	Gelir vergisi	Not 13 ve 41
Not 7.1	Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynak araçları	Not 26
Not 7.2	Hisse başına kazançlar ve temettüleri	Not 42
Not 8,1	Bölümlere göre raporlama	Not 47
Not 8,2	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 15
Not 8,3	Döviz işlemleri	Not 31
Not 8,4	Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	Not 46
Not 8,5	Karşılıklar	Not 22
Not 8,6	Kanuni denetçilere ödenen ücretler	Not 48

2. GRUP TARAFINDAN UYGULANAN YENİ MUHASEBE STANDARTLARI

GRUP TARAFINDAN 1 OCAK 2015 İTİBARIYLA UYGULANAN IFRS VE IFRIC YORUMLARI

Muhasebe Standartları veya Yorumları	IASB Yayın tarihi	Avrupa Birliği Kabul tarihi
IFRIC 21 "Resimler"	20 Mayıs 2013	13 Haziran 2014
IFRS'lere yönelik yıllık iyileştirmeler (2011-2013) - 2013 Aralık	12 Aralık 2013	18 Aralık 2014

IFRIC YORUMU 21 "RESİMLER"

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 şekilde resim ödenmesine zemin hazırlayan faaliyetlerdir. Resim ödeme yükümlülüğü, belirli bir süre zarfında tazmini gereken olay meydana geldiği takdirde artan bir şekilde tahakkuk ettirilir. Ayrıca, resim ödeme yükümlülüğü bir minimum faaliyet eşiğine ulaşıldığında ortaya çıktığı takdirde, ilgili yükümlülük söz konusu minimum eşik değere ulaşıldığında tahakkuk ettirilir.

Başlıca ilişkili vergiler şunlardır:

- Sistemik riske ilişkin banka haczi ve ACPR kontrol masraflarına ilişkin katkılar (Fransa İhtiyati Düzenleme ve Karar Kurumu) artık tahakkuk etmemektedir, bunun yerine cari yılda 1 Ocak tarihinde gelir tablosunda tamamen muhasebeleştirilmektedir.

- Önceki mali yıl boyunca oluşturulan gelire dayalı şirket sosyal dayanışma katkısı (Fransızca'da C3S) cari yılda 1 Ocak tarihinde gelir tablosunda tamamen muhasebeleştirilir.

- 2015'te yürürlüğe giren Tek Katkı Fonuna yıllık katkı cari yılda 1 Ocak tarihinde gelir tablosunda tamamen muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2014'te bu yorumlamanın geriye dönük uygulanması *Geçmiş yıl karları* hesabında 74 milyon euro tutarında bir düzeltmeye ve *Net gelir, Grup payı'nda 13 milyon Euro düşüşe yol açmıştır*.

Aşağıdaki tablolar IFRIC 21'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren mali yıla ait konsolide bilanço ve gelir tablosuna geriye dönük olarak uygulanmasını etkiler.

AKTİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014 IFRIC 21'den sonra	31 Aralık 2014 IFRIC 21'den önce	IFRIC 21'in etkisi
Kasa, merkez bankalarındaki paralar	57.065	57.065	
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	530.536	530.536	
Finansal risken koruma türevleri	19.448	19.448	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	143.722	143.722	
Bankalardan alacaklar	80.709	80.709	
Müşteri kredileri	370.367	370.367	
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	3.360	3.360	
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4.368	4.368	
Vergi varlıkları	7.415	7.447	(32)
Diğer aktifler	65.238	65.238	
Satılmaya hazır duran varlıklar	866	866	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar	2.796	2.796	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	17.917	17.917	
Şerefiye	4.331	4.331	
Toplam	1.308.138	1.308.170	(32)

PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2014 IFRIC 21'den sonra	31 Aralık 2014 IFRIC 21'den önce	IFRIC 21'in etkisi
Merkez bankalarına borçlar	4.607	4.607	
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	480.330	480.330	
Finansal riskten koruma türevleri	10.902	10.902	
Bankalara borçlar	91.290	91.290	
Müşteri mevduatları	349.735	349.735	
İhraç edilen borçlanma senetleri	108.658	108.658	
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	10.166	10.166	
Vergi borçları	1.416	1.416	
Diğer borçlar	75.031	75.124	(93)
Satılmaya hazır duran varlıklar	505	505	
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	103.298	103.298	
Karşılıklar	4.492	4.492	
İkincil borç	8.834	8.834	
Pasifler toplamı	1.249.264	1.249.357	(93)
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri	29.486	29.486	
Dağıtılmamış kâr	22.537	22.463	74
Net gelir	2.679	2.692	(13)
Ara Toplam	54.702	54.641	61
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları	527	527	
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı	55.229	55.168	61
Kontrol gücü olmayan paylar	3.645	3.645	
Özkaynaklar toplamı	58.874	58.813	61
Toplam	1.308.138	1.308.170	(32)

GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)	2014 IFRIC 21'den sonra	2014 IFRIC 21'den önce	IFRIC 21'in etkisi
Net bankacılık geliri	23.561	23.561	
Personel giderleri	(9.049)	(9.049)	
Diğer işletme giderleri	(6.081)	(6.060)	(21)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	(907)	(907)	
Brüt faaliyet geliri	7.524	7.545	(21)
Risk maliyeti	(2.967)	(2.967)	
İşletme geliri	4.557	4.578	(21)
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	213	213	
Diğer varlıklardan net gelir/gider	109	109	
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(525)	(525)	
Vergi öncesi kazanç	4.354	4.375	(21)
Gelir vergisi	(1.376)	(1.384)	8
Konsolide net gelir	2.978	2.991	(13)
Kontrol gücü olmayan paylar	299	299	
Net Gelir, Grup hissesi	2.679	2.692	(13)
Adi hisse başına kazanç	2,90	2,92	(0,02)
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	2,90	2,91	(0,01)

YILLIK IFRS İYİLEŞTİRMELERİ (2011-2013)

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır. Bu tadiller Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etkiye sahip olmamıştır.

GRUP TARAFINDAN GELECEKTE UYGULANACAK MUHASEBE STANDARTLARI VE YORUMLARI

31 Aralık 2015 itibarıyla IASB tarafından yayınlanmış muhasebe standartlarının tümü Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Bu muhasebe standartları ve yorumların en erken 1 Şubat 2015 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları gerekmektedir. Bu nedenle, Grup bunları 31 Aralık 2015 itibarıyla uygulamamıştır.

2.1. AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLEN MUHASEBE STANDARTLARI, TADİLLER VEYA YORUMLAR

Muhasebe Standartları veya Yorumları	Avrupa Birliği kabul tarihi	Yürürlük tarihi:tarihinde ya da daha sonra başlayan yıllık dönemler
IAS 19 Tadilleri "Kesinleşmiş Tazminat Planları: Çalışan katkı payları"	17 Aralık 2014	1 Şubat 2015
Yıllık IFRS iyileştirmeleri (2010-2012)	17 Aralık 2014	1 Şubat 2015
IFRS 11 Tadilleri "Ortak İşlemlerde Payların İktisaplarına İlişkin Muhasebeleştirme"	24 Kasım 2015	1 Ocak 2016
IAS 16 VE IAS 38 Tadilleri "Kabul Edilebilir İtfa ve Amortisman Yöntemlerinin Açıklanması"	2 Aralık 2015	1 Ocak 2016
Yıllık IFRS iyileştirmeleri (2012-2014)	15 Aralık 2015	1 Ocak 2016
IAS 1 Tadili "Açıklama Girişimi"	18 Aralık 2015	1 Ocak 2016

Bu tadil ve iyileştirmelerin ileride uygulanmasının Grubun net geliri ve özkaynağı üzerinde önemli etkiye sahip olması beklenmez.

IAS 19'UN TADİLİ "KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT PLANLARI: ÇALIŞAN KATKI PAYLARI"

Bu tadiller çalışanların kesinleşmiş tazminat planlarına katkı payları için geçerlidir. Bu tadillerin amacı çalışan hizmetinin yıl sayısından bağımsız olan katkı payları muhasebesini basitleştirmektir.

YILLIK IFRS İYİLEŞTİRMELERİ (2010-2012)

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır.

IFRS 11 TADİLLERİ "ORTAK İŞLEMLERDE PAYLARIN İKTİSAPLARINA İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRME"

Bu tadiller, işlem IFRS 3'te "İşletme Birleşmeleri" tanımlandığı şekliyle bir işletmeyi teşkil ettiğinde bir ortak işlemden bir payın iktisaplarına ilişkin muhasebeleştirmeyi açıklayacaktır. Bu, bir hissenin iktisabına tüm IFRS 3 ilkelerinin uygulanmasını gerektirir.

IAS 16 VE IAS 38 TADİLLERİ "KABUL EDİLEBİLİR İTFA VE AMORTİSMAN YÖNTEMLERİNİN AÇIKLANMASI"

Bu tadillerde, IASB bir varlığın itfa ve amortismanını hesaplamak için gelire dayalı bir yöntemin kullanımının birkaç istisnaıyla uygun olmadığını açıklamaktadır. Bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen gelir genellikle varlıkta bulunan ekonomik faydaların tüketimi dışındaki faktörleri yansıtır.

YILLIK IFRS İYİLEŞTİRMELERİ (2012-2014)

Yıllık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları İyileştirmelerinin bir parçası olarak IASB bazı muhasebe standartları için değişiklik yayınlamıştır.

IAS 1 TADİLİ "AÇIKLAMA GİRİŞİMİ"

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.

2.2. 31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLMEMİŞ OLAN TADİLLER VEYA YORUMLAR

Muhasebe Standartları veya Yorumları	IASB tarafından yayınlanma tarihi	Yürürlük tarihi:tarihinde ya da daha sonra başlayan yıllık dönemler
IFRS 9 "Mali Araçlar"	12 Kasım 2009 28 Ekim 2010 16 Aralık 2011 19 Kasım 2013 ve 24 Temmuz 2014	1 Ocak 2018
IFRS 15 "Müşterilerle Sözleşmelerden doğan Gelir"	28 Mayıs 2014	1 Ocak 2018
IFRS 10, IFRS 12 ve IAS 28 tadilleri "Yatırım kuruluşları: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması"	18 Aralık 2014	1 Ocak 2018

IFRS 9 "Mali Araçlar"

Bu standart IAS 39'un yerine geçmeyi amaçlar. IFRS 9, şu anda IASB tarafından ayrı bir proje olarak geliştirilmekte olan 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.

IFRS 9'un Avrupa Birliği tarafından kabulüne tabi olarak, aşağıdaki muameleler 1 Ocak 2018 tarihinde ya da daha sonra başlayan hesap dönemlerine uygulanacak olup, şu anda finansal araçlar için uygulanan ve not 3'te belirtilen muhasebe ilkelerinin yerine geçecektir.

n Sınıflandırma ve ölçüm

Finansal varlıkların uygulanan ölçüm yöntemleri doğrultusunda üç kategoriden birinde 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 özkaynak araçlarını ölçmek 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.

n 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 düzenlenmiş finansal garanti sözleşmeleri sistematik olarak bir değer düşüklüğüne veya ilk muhasebeleştirmesinden buyana öngörülen kredi zararları için bir karşılığa tabi olacaktır.

Böylece, söz konusu finansal araçlar ilk muhasebeleştirmesinden beri kredi risklerinin kademeli olarak gerilemesine göre üç kategoriye ayrılacaktır ve bu kategorilerden her birine aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü kaydedilecektir.

Aşama 1

- İlgili tüm finansal varlıklar başlangıçta bu kategoride muhasebeleştirilir.
- 12 aylık öngörülen kredi zararlarına eşdeğer tutarda bir zarar karşılığı kaydedilecektir.
- Faiz geliri, varlığın değer düşüklüğünden önceki brüt defter değerine uygulanan cari piyasa faiz oranı kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir.

Aşama 2

- Finansal varlık üzerindeki kredi riski ilk muhasebeleştirilmesinden buyana büyük ölçüde artış göstermişse, varlık bu kategoriye aktarılacaktır.
- Daha sonra finansal varlığa ilişkin zarar karşılığı ömür boyu öngörülen kredi zararları seviyesine çıkarılacaktır.
- Faiz geliri, varlığın değer düşüklüğünden önceki brüt defter değerine uygulanan cari piyasa faiz oranı kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir.

Aşama 3

- Kredi düşüklüğüne maruz kalmış olarak tanımlanan finansal varlıklar bu kategoriye aktarılacaktır.
- Kredi riskine ilişkin zarar karşılığı ömür boyu öngörülen kredi zararlarına eşdeğer bir tutarda ölçülmeye devam edecektir ve gerektiğinde kredi riskindeki ek gerilemeyi hesaba katacak şekilde düzeltilecektir.
- Daha sonra, faiz geliri, varlığın değer düşüklüğünden sonraki net defter değerine uygulanan cari piyasa faiz oranı kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir.

Kredi riskindeki önemli artış bir araç-aracı esasına göre değerlendirilecektir, ancak bireysel değerlendirme ilgili olmadığında bu benzer varlıkların tutarlı portföyleri esas alınarak değerlendirilebilir. Ayrıca, benzer sonuçlar verdiği takdirde, bir karşı tarafa dayalı yaklaşım (varsayılan etkilene ilkesini tüm ödenmemiş karşı taraf kredilerine uygulamak suretiyle) da mümkün olacaktır.

Grubun tüm geçmiş ve ileriye dönük bilgileri ve aynı zamanda bir portföy seviyesinde makro ekonomik faktörlerdeki değişikliğin potansiyel sonuçlarını dikkate alması gerekecektir, böylece bir finansal varlık üzerindeki kredi riskindeki herhangi bir önemli artış mümkün olduğunca erken değerlendirilebilir.

Bir finansal risk üzerindeki kredi riskinin varlığa ilişkin sözleşmeye dayalı ödemelerin vadesinin 30 günden fazla süre geçmesi halinde büyük ölçüde artış göstereceği yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım bulunmaktadır. Bununla birlikte, Grup sözleşmeye dayalı ödemelerin vadesi 30 günden fazla geçmeden önce kredi riskinde önemli artışlar belirlemiş olabileceği için, bu bir nihai göstergedir.

IFRS 9'un uygulanması şu anda bir finansal varlığın değer düşüklüğüne ilişkin nesnel kanıt olup olmadığını belirlemek için kullanılan temerrüt tanımını değiştirmeyecektir. Bir ya da daha fazla sözleşmeye dayalı ödemenin vadesi 90 günden fazla süre geçtiği takdirde bir varlık açıkçası temerrüt halinde olarak farz edilecektir.

Öngörülen kredi zararları geçmiş etkinlikleri ve aynı zamanda mevcut koşulları ve ayrıca ileriki ekonomik koşulların makul tahminlerini yansıtan bir şekilde ölçülecektir.

Finansal riskten korunma muhasebesi (makro finansal riskten korunmalar hariç):

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 genişletilir. Bu standart, ayrıca, finansal riskten korunmanın etkinliğine yönelik yaklaşımı tadil eder.

Bununla birlikte, IFRS 9 için geçiş tavsiyesi şirketlerin finansal riskten korunma muhasebesinde IAS 39'un hükümlerini uygulamaya devam etmesine olanak tanır, bu durumda bunlar tüm finansal riskten koruma işlemlerine uygulanmalıdır.

Finansal riskten korunma muhasebesinin mali tablolar ve şirketin risk yönetimi stratejisi üzerindeki etkisini açıklamak için ek açıklamalar gerekecektir.

IFRS 9'un uygulanmasının organizasyonu

2013'te, Grup ileriki IFRS 9 standardının potansiyel sonuçlarını belirlemeyi amaçlayan ön değerlendirmeleri başlatmıştır. Bu amaçla, Finans Bölümü tarafından bir proje yapısı oluşturulmuştur ve kredi riski ile ilgilenen standardın kısımlarını gözden geçirmek amacıyla Risk Bölümü ile Finans Bölümü arasında bir ortak program başlatılmıştır.

IFRS 9 Temmuz 2014'te yayınlanır yayınlanmaz, Grup Risk ve Finans birimleri yeni standardı uygulamak amacıyla gerçekleştirilecek işi organize etmek için bir özel yapı kurmuş olup, 1 Ocak 2018'de uygulanmaya hazır olacaktır.

Bu amaçla kurulan yönetim organlarının himayesinde, Grup standardın (bankacılık çıkarımları) analizlerini gerçekleştirmiş ve bu bilgi sistemlerinin ve süreçlerinin adaptasyonuna ilişkin bir planlama çalışması yapmıştır.

«Sınıflandırma ve ölçüm

Grubun finansal varlıklar portföyü sözleşmeye dayalı nakit akışlarının özelliklerine ve nasıl yönetildiklerine (iş modelleri) dayalı olarak IFRS 9 kapsamında ileriki muhasebe uygulamalarını belirlemek üzere gözden geçirildi. Bu değerlendirmenin diğer bir amacı ise bilgi sistemlerinin ve muhasebe konsolidasyon araçlarının en önemli etkilerini belirlemektir.

Bu analiz ve değerlendirmeler 2016'da ayrıca bu yıl başlatılacak olan bilgi sistemi geliştirmelerinin uygulanmasına ilişkin gerekli spesifikasyonlarla birlikte neticelendirilecektir.

«Kredi riski:

2015'te, Grup kredi riski düşüşünü değerlendirmeye ve 12 aylık ve ömür boyu öngörülen kredi zararlarını değerlendirmeye, kredi döngüsünü yansıtan makroekonomik tahminlere faktoring uygulamaya yönelik kuralları tanımlayan bir çerçeve oluşturmuştur. Bu çerçeve 2016 boyunca kalibre edilecek ve onay için gözden geçirilecektir.

Gerekli BT gelişmeleri de 2016'da hem kurumsal bölüm seviyesinde hem de Grup şirketlerinde gerçekleştirilecektir. `Bu gelişmeler nihai olarak yeni kurallar tahtındaki karşılıklar ve değer düşüklüklerinin hesaplanmasına ve aynı zamanda ilgili ek verilerin toplanmasına olanak tanıyacaktır.

«Finansal riskten korunma:

2015 boyunca, Grup ilk finansal riskten korunma muhasebesi için IFRS 9 kapsamındaki çeşitli opsiyonları analiz etmiş olup, 2016'da seçimini tamamlamayı amaçlamaktadır. Grup, ayrıca IASB'nin makro finansal riskten korunmaya yönelik çalışmasını yakından takip etmeye devam etmektedir. Şu anda, Grup Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle IAS 39 uyarınca uygulanmakta olan ve IFRS 9 kapsamında korunacak olan makro-gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesini değiştirmeyi planlamamaktadır.

IFRS 9 uygulama programının bu noktasında, uygulanmasının nicel etkisi makul olarak tahmin edilemez.

IFRS 15 "MÜŞTERİLERLE SÖZLEŞMELERDEN DOĞAN GELİR"

Bu standart, tüm müşterilerle sözleşmelere uygulanabilir geliri muhasebeleştirme gerekliliklerini öngörür. Geliri muhasebeleştirmek için, aşağıdaki beş adım uygulanmalıdır: 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.

Grup şu anda bu standardın kendi net geliri ve özkaynağı üzerindeki etkisini analiz etmektedir.

IFRS 10, IFRS 12 ve IAS 28 TADİLLERİ "YATIRIM KURULUŞLARI: KONSOLİDASYON İSTİSNASININ UYGULANMASI"

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.

3. TAHMİNLERİN KULLANIMI VE HÜKÜM

Yönetim, Grubun konsolide mali tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda 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:

- n kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler veya pasifler, Finansal riskten korunma türevleri veya Satılmaya hazır finansal varlıklar (not 3.1, 3.2, 3.3 ve 3.4'te açıklanmıştır) olarak sınıflandırılan bir aktif piyasada kote olmayan mali araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ve haklarında bu bilginin mali tabloların notlarında (bkz.: Not 3.9)te olmayan araçların gerçeğe uygun değeri;
- n Finansal varlıkların (Krediler ve alacaklar, Satılmaya hazır finansal varlıklar, Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar), maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiyenin değer düşüklüğü meblağı (bkz.: 2.2, 3.8 ve 8.2. notlarda tarif edilmiştir);

- n borçlar altında muhasebeleştirilen karşılıklar (özellikle karmaşık bir yasal ortamda anlaşmazlıklara ilişkin karşılıklar ve çalışanlara sağlanan haklar için karşılıklar), *Sigorta şirketlerinin aracılık yedekleri dahil* (bkz. Not 3.8, 4.3 ve 5.2);
- n bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları miktarı (bkz.: Not 6);
- n her bir işletme birleşmesi için tespit edilen şerefiyenin ilk değeri (bkz.: Not 2.1 ve 2.2);
- n Konsolide edilen bir bağlı şirketin kontrolünün kaybı halinde, Grup tarafından bu kuruluşta muhtemelen tutulan kısmın yeniden ölçülmesi için kullanılan gerçeğe uygun değer (bkz.: Not 2).

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle IFRS uyarınca öngörülen finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi hakkında bilgiler ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler işbu Tescil Belgesi'nin 4. bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır. Bu risk türleri, işbu Tescil belgesinin 3. bölümünde (Kurumsal yönetim) tanımlanmaktadır, sayfa 115.

Bu bilgiler mali tablolara ilişkin notlar kapsamında olup, kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Tescil belgesinin 4. bölümünde belirtildiği gibidir.

NOT 2 - KONSOLIDASYON

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'nin konsolide mali tabloları ana şirketin ve aynı zamanda yurtdışı şubelerin ve Grubun kontrol ettiği, ortak kontrol altında bulunduğu ya da üzerinde önemli nüfuza sahip olduğu Fransız ve yurtdışı şirketlerin mali tablolarını içermektedir.

KONSOLİDE ŞİRKETLER

İştirakler

İştirakler, Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. 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 değerlendirilmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabilirdiği 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 yatırımcının ilgili yatırım yapılan şirket üzerinde yetkiye sahip olacağı varsayılmaktadır.

Değişken gelirlere maruziyet

Sadece Grup ilgili kuruluşa yatırımıyla 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 kuruluş kontrol edilmez. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, bir fonun net varlıklarının yönetimi esnasında varlık yöneticisinin vekil ya da vekalet veren olarak hareket ettiğini belirlemek amacıyla bir analiz gerçekleştirilecektir; varlık yöneticisi vekalet veren olarak görüldüğü takdirde fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edileceği varsayılacaktır.

Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış bir işletme, oy veya benzeri hakların işletmeyi kimin kontrol ettiği konusunda ana etken teşkil etmeyeceği şekilde tasarlanmış bir işletmedir. Örneğin ilgili faaliyetler sözleşmeye bağlı düzenlemelerle yönetildiğinde bu durum söz konusudur.

Bir yapılandırılmış kuruluş genellikle sınırlı ticari faaliyet, belirli ve dikkatli bir şekilde tanımlanmış amaç ya da ikinci dereceden finansman kullanmaksızın faaliyetlerine fon sağlamak için yetersiz sermaye gibi belirli özellikleri temsil eder. Yapılandırılmış kuruluşlar farklı kanuni şekilleri üstlenebilir: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, tüzel kişilik kazanmamış kuruluşlar vs.

Bir yapılandırılmış kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır, bunlar:

- İşletmenin 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.

Konsolide edilmemiş yapılandırılmış işletmeler, münhasıran Grup tarafından kontrol edilmeyen işletmelerdir.

Müşterek Anlaşmalar

İlgili faaliyetlerin yönetimi hakkındaki kararlar ilgili kuruluşu müştereken kontrol eden tarafların oy birliğiyle onayını gerektirdiği takdirde, bir müşterek anlaşma (bir müşterek işlem ya da ortak girişim) vasıtasıyla Grup bir kuruluş üzerinde müşterek kontrol kullanır. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analizini gerektirir.

Bir müşterek işlem halinde, anlaşmanın tarafları varlıklara ve borçlara ya da yükümlülüklerle ilişkin haklara sahiptir.

Bir ortak girişim halinde, taraflar kuruluşun net varlıklarına ilişkin haklara sahiptir.

■ 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'nin 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.

KONSOLİDASYON KURALLARI VE YÖNTEMLERİ

Konsolide mali tablolar, konsolidasyon kapsamında yer alan şirketlerin mali tablolarından oluşur. Mali yılları Societe Generale'in mali yılından üç ay önce veya sonra sona eren şirketler 31 Aralık tarihinde sona eren on iki aylık dönem için fiktif bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

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.

■ Konsolidasyon yöntemleri

Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları da içerebilecek olan bu iştirakler tamamen konsolide edilir.

Konsolide bilançoda, tam konsolidasyon Grubun elinde bulunan iştirake ait özkaynak senetlerinin değerinin Grup şirketin kontrolünü eline geçirdiğinde muhasebeleştirilen şerefiyenin yanı sıra her bir iştirakin aktif ve pasifleri ile değiştirilmesinden oluşur (bkz.: Not 2.2). Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda, iştirakin gider ve gelir kalemleri Grubun ilgili kalemleri ile birleştirilir.

İştirakteki azınlık hisselerinin payı konsolide bilançoda ve gelir tablosunda ayrıca sunulmaktadır. Bununla birlikte, Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolide edilmesi esnasında, Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Bir ortak işlem halinde, Grup konsolide mali tablolarda varlıklar ve borçlardaki payını ve aynı zamanda ilgili gelir ve zarardaki payını ayırt edici şekilde muhasebeleştirir.

Ortaklar ve ortak girişimler Grubun konsolide mali tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi kapsamında, ilk muhasebeleştirmede bir ortağa yapılan yatırım şerefiye dahil olmak üzere Grubun ilgili ortak girişim ya da ortağa yaptığı yatırım maliyeti üzerinden özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilir ve iktisap tarihinden sonra defter değeri yatırımcının yatırım yapılan şirketin net varlık değerindeki payına ilişkin değişiklikleri muhasebeleştirmek için artırılır ya da azaltılır.

Objektif değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ya da satış masraflarından sonraki net piyasa değeri-hangisi yüksekse) ilgili defter değerinden daha düşüktür; bilançoda yatırımın defter değeri üzerinden bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve iptaller *Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş yatırımlardan doğan net gelir* hesabında kaydedilir.

Grubun ilgili şirketin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlarındaki payı konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda sunulur. Grubun özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş bir şirketin zararlarındaki payı şirketteki sermaye payından daha fazla ya da bununla eşdeğer hale geldiği takdirde, yasal ya da zımni yükümlülükler uyarınca yapılması öngörülmedikçe-bu durumda ilgili zararlar için bir karşılık kaydedilir-ileriki zararlar bakımından payını muhasebeleştirmeyi sonlandırır. Özkaynak yönetimi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançları ve zararları, *Diğer varlıklardan net gelir /gider* hesabına kaydedilir.

■ Yabancı kuruluş mali tablolarının çevrilmesi

Yabancı para birimi cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri kapanış tarihinde geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden Euroya çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Sermayenin, yedeklerinin, geçmiş yıl kârlarının ve gelirin çevriminden doğan kazançlar ve zararlar *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar* - Çevrim farkları kaleminde muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

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.

■ Grubun bir konsolide şirketteki sermaye payına ilişkin değişimler

Grubun halihazırda kontrol ettiği bir iştirakteki sermaye payında artış olması halinde, ilave pay için ödenen bedel ile iktisap edilen net varlıkların oranının belirlenen gerçeğe uygun değeri arasındaki fark Konsolide yedekler, Grup payı altına kaydedilir.

Ayrıca, Grubun kontrol ettiği bir iştirakteki sermaye payının azalması halinde satış fiyatı ve satılan hisselerin defter değeri arasındaki fark, Konsolide yedekler, Grup payı hesabı altında muhasebeleştirilir.

Bu işlemlerle ilgili maliye doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grubun konsolide bir bağılı şirket üzerindeki kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağılı şirkette bulunan her türlü yatırım kâr veya zarar olarak gerçek değerinden yeniden kıymetlendirilir ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosundaki diğer varlıklardan gelen Net gelir/gider altına kaydedilir. Elden çıkarmadan kaynaklanan 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.

TAM KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ AZINLIK HİSSEDARLARININ TAMAMINI SATIN ALMA TAAHHÜTLERİ

Grup bazı tam konsolide edilmiş grup bağılı şirketlerindeki azınlık hissedarlarına paylarını satın alma taahhüdünde bulunmuştur. Grup için bu satın alma taahhütleri satış opsiyonlarıdır. Bu opsiyonların kullanma bedeli gelecekteki performansını dikkate alan iştirakin hisselerinin iktisap edildiği esnada kararlaştırılan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Ayrıca opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

- n IAS 32 uyarınca, Grup üzerinde tek kontrole sahip olduğu bağılı 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.

- n Satış opsiyonları kullanılmamış olsa dahi bir borcu muhasebeleştirme mecburiyeti tutarlı olmak adına Grup işlemlere uygulanan aynı muhasebe yöntemini takip etmiş olduğu anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu borcun mukabili opsiyonların temelini teşkil eden, kontrol gücü olmayan payların değerinde kayıttan düşmektir, kalan bakiye Birikmiş kazançlar, Grup payı hesabından düşülür;

Opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki değişikliklere bağılı olan bu borçta meydana gelen müteakip değişiklikler ve kontrol gücü olmayan payların defter değeri kazançlar, Grup payı hesabında eksiksiz olarak kaydedilir;

- n Satın alma gerçekleşirse, borç söz konusu bağılı şirketteki kontrol gücü olmayan payların iktisap edilmesine bağılı olan nakit ödemesi ile tasfiye edilir. Ancak taahhüdün vadesi dolduğunda satın alma meydana gelmezse borç *Kontrol Gücü Olmayan Pay ve Dağıtılmamış Kar, Grup payı* karşısında ilgili oranları bakımından silinir;
- n Opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu Kontrol gücü olmayan paylara bağılı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda *Kontrol gücü olmayan paylar* altına kaydedilir.

NOT 2.1 - KONSOLİDASYON KAPSAMI

Konsolidasyon kapsamı Not 8.4'de konum olarak sunulmaktadır.

Konsolidasyon kapsamı, iştirakleri ve Grubun münhasır kontrolü altındaki şirketleri, müşterek anlaşmaları (ortak girişimler ve ortak işlemler) ve mali tabloları büyük ölçüde Grubun konsolide mali tablolarıyla ilgili olan ortakları-başlıca Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt işletme geliri bakımından-içerir.

31 Aralık 2014 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2015 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler şöyledir:

BOURSORAMA

- ⁿ Haziran 2015 itibarıyla, Grubun Boursorama'daki özkaynak payı Caixa Grubu'nun elinde bulunan tüm hissenin satın alımını müteakiben % 79.51'den % 100'e çıktı. Ayrıca, Boursorama iştirakleri Selftrade Bank ve Onvista'daki kontrol gücü olmayan payları satın aldı. Bu işlemler vasıtasıyla, Grup Boursorama'nın tek hissedarı haline gelmiştir ve böylece iştiraklerinin de tek hissedarı olmuştur.
- ⁿ Boursorama, ayrıca BT ve yazılım çözümleri geliştiricisi Fiducéo'yu satın almıştır. Bu yüzde yüz şirket ilk çeyrekte buyana tamamen konsolide edilmiştir.

DESCARTES TRADING

- ⁿ Başlıca spekülasyon faaliyetleri ile ekonominin finansmanı için gerekli faaliyetlerin ayrılmasını öngören bankacılık faaliyetlerinin ayrılması ve düzenlenmesinin tabi olduğu 26 Temmuz 2013 tarihli kanun uyarınca, Societe Generale'nin tescilli faaliyetleri Descartes Trading'e ve Londra ve Hong Kong'da bulunan iki şubesine devredilmiştir. Bu yüzde yüz şirket ikinci çeyrekte buyana tamamen konsolide edilmiştir.

AMUNDI

- ⁿ 11 Kasım 2015'te, Grup Amundi kurulduğu tarihte yapılan hissedarlar anlaşması uyarınca Societe Generale ile Crédit Agricole SA arasında kararlaştırılan IPO'sunu müteakiben Amundi'deki hisselerinin tümünü satmıştır. Bu işlem Diğer varlıklardan net gelir/gider hesabında 161 milyon Euro kazanç elde edilmesini sağlamıştır.

NEWEDGE

- ⁿ 2 Ocak 2015'te, Newedge ABD şirketi SG Americas Securities tarafından devralınmıştır.
- ⁿ 28 Ekim 2015'te, Newedge Grubu tüm varlıklarını Societe Generale'e devretmiştir.

ALD AUTOMOTIVE

- ⁿ ALD Axus Finlandiya filo yönetimi şirketi Easy KM OY'u iktisap etmiştir. Bu yüzde yüz şirket ilk çeyrekte buyana tamamen konsolide edilmiştir.

IFRS 5 "Satılmak için elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler" uyarınca, Satılmak için elde tutulan duran varlıklar ve borçlar kapsamında sınıflandırılmış ana kalemler aşağıdakilerle ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdir:

- ⁿ İsviçre'deki Özel Bankacılık faaliyetleri;
- ⁿ Brezilya'daki tüketici finansmanı faaliyetleri. Yılın başlangıcında başlatılan Brezilya'daki Tüketici Finansmanı faaliyetlerini sonlandırma işlemi müşterilere, çalışanlara, düzenleyicilere ve ticaret ortaklarına yapılan tüm taahhütlerin karşılanmasını sağlamak için kademeli olarak uygulanacaktır.

YAKLAŞAN ETKİNLİKLER

25 Şubat 2015'te, Grup Crédit du Nord ve şu anda Crédit du Nord ile Aviva Fransa'nın müşterek mülkiyetinde bulunan Crédit du Nord ağı sigorta şirketi olan, Antarius'taki Aviva Fransa üzerinde bağlayıcı olan anlaşma muhtırasını feshetmiştir. Bu fesih Antarius'ta Aviva Fransa'nın mülkiyetinde bulunan % 50 pay üzerinde bir satın alma opsiyonunun kullanılmasına yol açmıştır. Muhtırada iştirakin operasyonel yönetiminin Sogecap'a devrini sağlamak için öngörülen iki yıllık dönemin sonunda, Antarius Sogecap ile Crédit du Nord'un müşterek mülkiyetinde olmak üzere Grubun yüzde yüz iştiraki olacaktır.

NOT 2,2 - ŞEREFIYE

MUHASEBE İLKELERİ

Grup işletme birleşmelerini kaydetmek için satın alma yöntemini kullanır.

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 12 ay içinde yapılmalıdır, iktisap tarihinde mevcut olaylara ve durumlara ilişkin yeni bilgilere dayanan değer düzeltmeleri de aynı süre içinde yapılmalıdır. Aynı zamanda, *Azınlık hakları* iktisap edilen şirketin tanımlanan varlıkları ve borçlarının gerçek değerinin payına göre kıymetlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde *Azınlık haklarını* ilk olarak gerçek değerinden kıymetlendirmeyi tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır.

İktisap 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 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. Grubun alınan şirkette sahip olduğu hisse, iktisap tarihinde kâr veya zarar üzerinden gerçek değerinde yeniden kıymetlendirilir. Aşamalı iktisap işlemlerinde şerefiye iktisap tarihindeki gerçek değere göre tespit edilir.

İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına tahsis edilir. Grup raporlama yapısını bir ya da daha fazla nakit getiren birimin oluşumunu değiştirecek bir şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilmiş birimlere tahsis edilen şerefiye etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis eder. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğüne karşı analiz edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit yaratan birim veya birimlerin geri alınabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir meblağı defter değerlerinden düşükse, konsolide gelir tablosuna dönem için Şerefiye değer düşüklüğü zararı altına kesin değer düşüklüğü kaydedilir.

Aşağıdaki tablo Nakit Getiren Birimlere (CGUlar) tahsis edilmiş net şerefiye değerlerine 31 Aralık 2014'ten buyana kaydedilmiş değişiklikleri ortaya koyar:

	31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	İktisaplar ve diğer artışlar	Elden çıkarmalar	Değer düşüklüğü zararları Devir	31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	
(Milyon Euro)						
Fransa Bireysel Bankacılık	798	14	-	-	3	815
Societe Generale Ağı	287	14			3	304
Crédit du Nord	511					511
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	2.686	13	-	-	(23)	2.676
Avrupa	1.910					1.910
Rusya	-					-
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	254				(23)	231
Sigorta	10					10
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	335					335
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	177	13				190
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	847	-	-	-	20	867
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri(1)	501					501
Finansman ve Danışmanlık(1)	19				20	39
Aktif ve Varlık Yönetimi	327					327
TOPLAM	4.331	27	-	-	-	4.358

(1) Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri dayanağının yeniden yapılanmasına göre 2014'te yayınlanmış mali tablolara ilişkin olarak yeniden beyan edilen tutarlar.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri dayanağının üç iş kolu şeklinde yeniden yapılanması üzerine, bu dayanağı oluşturan CGUlar yenilenmiş ve önceki üç CGU ("Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı", Menkul Kıymet Hizmetleri" ve "Özel Bankacılık") aşağıdaki üç yeni CGU ile değiştirilmiştir:

• "Finansman ve Danışmanlık", önceki "Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı" CGU'sunun finansman ve danışmanlık faaliyetlerini birleştirir;

• "Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri", önceki "Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı" CGU'sunun piyasa faaliyetleri ve ticaret sonrası hizmetlerinden ve önceki "Menkul Kıymet Hizmetleri" CGU'sunun tüm faaliyetlerinden oluşur.

• "Aktif ve Varlık Yönetimi" önceki "Özel Bankacılık" CGU'sunun faaliyetleri ile önceki "Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı" CGU'su kapsamındaki Lyxor Varlık Yönetimi faaliyetlerini birleştirir.

Aşağıdaki tablo önceki CGUlar (sütunlar) ile yeni CGUlar (satırlar) arasındaki Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri dayanağı bünyesindeki net şerefiye değerlerinin yeniden tahsisinin ayrıntılı dağılımını sunar:

	Özel Bankacılık	Menkul Kıymetler Hizmetleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı	31 Aralık 2014'te net defter değeri
(Milyon Euro)				
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	-	471	30	501
Finansman ve Danışmanlık	-	-	19	19
Aktif ve Varlık Yönetimi	327	-	-	327
Toplam	327	471	49	847

31 Aralık 2015 itibarıyla, 11 CGU'nun dağılımı aşağıdaki gibidir:

Dayanaklar	Faaliyetler
Fransa Bireysel Bankacılık	
Societe Generale Ağı	Societe Generale'nin bireysel bankacılık ağı, online bankacılık faaliyetleri (Boursorama), Fransa'daki tüketici ve ekipman finansmanı ve işlem ve ödeme yönetim hizmetleri
Crédit du Nord	Credit du Nord'un bireysel bankacılık ağı ve 7 bölgesel bankası
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	
Avrupa	Özellikle Almanya'da (Hanseatic Bank, BDK), İtalya'da (Fiditalia), Çek Cumhuriyeti'nde (KB Essox), Romanya'da (BRD) ve Polonya'da (Eurobank) olmak üzere Avrupa'daki bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri.
Rusya	Rosbank ve iştirakleri DeltaCredit ve Rusfinance dahil olmak üzere entegra bankacılık grubu
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	Fas (SGMB), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Cote d'Ivoire (SGBCI)ve Senegal (SGBS) dahil olmak üzere Afrika, Asya, Akdeniz Havzasında ve Denizaşırı bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı
Sigorta	Fransa'da ve yurtdışında (Sogecap, Sogessur ve Oradea Vie) hayat sigortası ve hayat dışı sigorta
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından satışların ve profesyonel ekipmanın finansmanı
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri için piyasa çözümleri ve çok çeşitli menkul kıymet hizmetleri, kliring hizmetleri, icra, ana aracılık ve saklama
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeleri finans kurumları ve kamu sektörü için danışmanlık ve finansman
Aktif ve Varlık Yönetimi	Fransa'da ve yurtdışında Varlık ve Aktif Yönetimi Çözümleri

Grup 31 Aralık 2015 tarihinde şerefiye tahsis edilen her CGU için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygulanmıştır. Bir CGU Grubun diğer varlıklarından ya da varlık gruplarından doğan nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız nakit girişleri oluşturan, en küçük tanımlanabilir varlık grupları olarak tanımlanır. Değer düşüklüğü testleri her bir CGU'nun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesi ve bunun CGU'nun defter değeri ile karşılaştırılmasından oluşur. Şerefiye dahil bir CGU'nun defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı takdirde gelir tablosunda bir 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 hedef özkaynak hesaba katılarak nakit getiren birimde yer alan tüm şirketler tarafından oluşturulan dağıtılmaya hazır geliri temsil eder. Bu nakit akışları, 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:

- 31 Aralık 2015 tarihinde tahsis edilmiş özkaynak risk ağırlıklı varlıkların % 11'i tutarında olmuştur;
- 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.

Yıllık CGU değer düşüklüğü testinin sonucu olarak 31 Aralık 2015'te hiçbir şerefiye değer düşüklüğü kaydedilmemiştir.

Aşağıdaki tablo Grubun üç temel işletmesinin CGU'ları için spesifik iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını sunar:

31 Aralık 2015 itibarıyla varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadede büyüme oranı
Fransa Bireysel Bankacılık		
Societe Generale Ağı ve Credit du Nord	%8	%2
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		
Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	% 9.8 ila % 15.4	%3 ila % 3.5
Sigorta	% 8.1	% 2.5
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	%9.4	%2
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	%10,7	%2
Finansman ve Danışmanlık % 9.3	% 2	
Aktif ve Varlık Yönetimi	%9,0	%2

Bütçe tahminleri aşağıdaki temel iş kolu varsayımlarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

Fransa Bireysel Bankacılık	
Societe Generale Ağı ve Crédit du Nord	Zorlu ekonomik koşullara rağmen, hedeflenen müşteri iktisap girişimleri ve büyüme etkenlerinin aktivasyonu (Yeni Özel Bankacılık, finansal tasarruflar, insanların ve varlığın korunması)m aracılığıyla bireysel bankacılık müşteri tabanlarının geliştirilmesi.
	Fransa'da operasyonel dönüşümün hızlandırılması
	İşletme giderleri ve risklerinin yönetimine uygulanan sıkı disiplin
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	
	Bölgede büyüme potansiyeli yakalamak ve faaliyetlerimizin rekabetçi konumlarını konsolide etmek amacıyla modellerimizin sürekli uyarlanması
Avrupa	Risk maliyetinin normalleştirilmesi ve işletme giderlerine uygulanan sıkı disiplin
Rusya	Bireysel bankacılık kolunun, bilişim sistemlerinin etkinliğine, müşteri hizmetlerinin kalitesine ve kaynakların havuzlanmasına odaklanılarak, <u>silah, bilgi sistemi, müşteri hizmetleri kalitesi ve kaynakların havuzlanması</u> İşletme giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı	Gelişmekte olan orta sınıf potansiyelini yakalamak amacıyla satış ağıımızın geliştirilmesi. Sürekli işletme verimliliğine odaklanma.
Sigorta	Sağlanan dinamik büyüme ve bankanın sigorta modelinin bireysel bankacılık ağı olan Yeni Özel Bankacılık ve işletmelere sunulan finansal hizmetlerin sinerjisi ile uluslararası platformda geliştirilmesi.
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	<u>Bu kurumsal finansman işletmelerinde konsolide edilmiş liderlik</u> En iyi risk/karlılık oranına sahip faaliyetlere odaklanmaya devam ederek karlılığın konsolidasyonu
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Son derece rekabetçi bir uluslararası ortamda sağlam ivme.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	
	Piyasa faaliyetlerinin rekabetçi ortama uyarlanması, ek ticari ve düzenleyici yatırımlar
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Öz kaynaklardaki pazar lideri franchiseların konsolidasyonu Avrupa'da SGSS'nin daha güçlü satış ivmesi ve bilgi sistemlerine yatırımlar
Finansman ve Danışmanlık	Özellikler müşteri geliri ve sinerjileri olmak üzere büyüme etkenlerinin geliştirilmesi Emtia ve yapılandırılmış finansman konusunda pazar lideri franchiseların konsolidasyonu Zorlayıcı ekonomik koşullara rağmen risk maliyetinin sağlam yönetimi
Aktif ve Varlık Yönetimi	<u>Pozitif nakit akışları ve sürekli sağlam marjdan kaynaklanan, Özel Bankacılık büyümesi.</u> Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve aynı zamanda Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile sinerjiler geliştirme.

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.

31 Aralık 2015 tarihinde, 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:

- n Yukarıdaki tabloda açıklanan CGU'ların tüm iskonto oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış geri kazanılabilir değerde %7,4 oranında bir azalmaya neden olacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır;
- n 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 2.3 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLMİŞ KONSOLİDE ŞİRKETLERE VE YATIRIMLARA İLİŞKİN EK AÇIKLAMALAR

Bu notta sunulan açıklamalar konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla, kontrol gücü olmayan paylarla, ortaklarla ve ortak girişimlerle ilgilidir.

Bu not, söz konusu şirketlerin Grubun konsolide mali tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olması kaydıyla, Societe Generale'nin üzerlerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etki uyguladığı şirketleri kapsar. Bu etkinin önemi, büyük ölçüde Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt işletme gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

1. KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLER

Konsolide yapılandırılmış şirketler aşağıda belirtilenleri içerir:

- n SICAVs (açık uçlu yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonları gibi toplu yatırım araçları.
- n 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;
- n ve varlık finansal araçlar (uçak, demiryolu, sevkizat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

31 Aralık 2015 tarihinde, Grup bu yapılandırılmış şirketlere normal piyasa koşulları dışında hiçbir mali destek sunmuştur.

2. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Kontrol gücü olmayan paylar, doğrudan ya da dolaylı olarak Gruba atfedilmeyen tam konsolide bağlı şirketlere ilişkin özkaynaklardır. Bu kapsamda ilgili iştirakler tarafından ihraç edilmiş olan ve Grubun mülkiyetinde olmayan özkaynak araçlarını ve aynı zamanda gelir payının ve birikmiş yedeklerin ve bu araçların sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararların payını içerir.

Kontrol gücü olmayan paylar 31 Aralık 2015 itibarıyla 3.638 milyon Euro tutarında olmuş (31 Aralık 2014 itibarıyla 3.645 milyon Euro tutarına kıyasla) ve 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun özkaynaklarının % 6'sını temsil etmiştir (31 Aralık 2014 itibarıyla % 6 oranına kıyasla). 31 Aralık 2015'te Grubun başlıca kontrol gücü olmayan payları 2.972 milyon Euro tutarında gerçekleşmiştir

31 Aralık 2014'teki 2.851 milyon Euro'ya kıyasla) ve aşağıda belirtilenlerle ilgilidir

- n kote edilmiş iştirakler olan Komerçni Banka, BRD - Groupe Societe Generale SA ve SG Marocaine de Banques;;
- n Sogecap tarafından Aralık 2014'te ihraç edilmiş daimi ikinci dereceden tahviller.

Bu şirketlerdeki Grup sermaye payları ve Grup oy hakkı veren payları Not 8,4'da açıklanmaktadır.

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLMİŞ YATIRIMLAR (ORTAKLAR VE ORTAK GİRİŞİMLER) ORTAK

GİRİŞİMLERE VE ORTAKLARA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

(milyon euro)	Ortak girişimler		Ortaklar		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş toplam yatırımlar	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Grup hissesi:						
Net gelir	72	42	159	171	231	213
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (vergi sonrası)	-	22	(88)	85	(88)	106
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	72	64	71	256	143	319

Ortak girişimlerin faaliyetleri, başlıca gayrimenkul geliştirme, aktif ve varlık yönetimi ve sigortayı içerebilir.

Başlıca ortak Grup tarafından elden çıkarılana kadar Amundi Grubu olmuştur. Dönem boyunca değişimler Societe Generale'nin Kasım 2015'te Amundi'deki payından ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	33	30
Vadeli finansal araç taahhütleri	279	1.761

İleriye dönük finansal araç taahhütlerindeki azalma başlıca amundi'ni 2015'te elden çıkarılması ile ilişkilendirilebilir.

NOT 2.4 - KONSOLİDE EDİLMEMİŞ, YAPILANDIRILMAMIŞ KURULUŞLAR

Aşağıda sunulan bilgiler Grup tarafından yapılandırılmış, ancak onun kontrol etmediği şirketlere ilişkindir. Bu bilgiler, Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve Araçların ihracı dahil) gibi başlıca benzer türdeki şirketlere göre gruplandırılır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, sevkiyat veya gayrimenkul finansmanı olanakları sunan benzer araçları içerir.

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, vb....*) finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

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);
- 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 sözleşme kazançları;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
(Milyon Euro)						
Şirketin toplam bilançosu ⁽¹⁾	8.748	9.062	70.292	60.206	14.544	16.919
Grubun konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerinin net defter değeri						
Varlıklar:	4.480	4.691	10.104	9.822	3.986	3.363
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	586	573	9.278	6.109	425	639
Satılmaya hazır finansal varlıklar	117	125	24	357	3	80
Banka ve müşteri kredileri ve alacaklar	3.768	3.984	802	173	3.553	2.618
Diğerleri	9	9	-	3.183	5	26
Pasifler	1.853	2.000	9.457	10.065	1.580	1.323
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar	188	173	8.081	5.369	662	664
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.593	1.819	1.371	1.259	909	654
Diğerleri	72	8	5	3.437	9	5

(1) Varlık yönetimi için, Fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

31 Aralık 2015 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 bilançoda nasıl ölçüldüklerine bağlı olarak yapılandırılmış şirkete kaydedilen türev dışı finansal varlıklar bakımından gerçeğe uygun değer⁽¹⁾ üzerinden;

- bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾;
- yazılı Kredi Temerrüt Swaplarının farazi tutarı (maksimum ödenecek tutar) olarak;
- Verilen kredi taahhütlerinin veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı olarak.

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yapılandırılmış şirkete kaydedilen türev dışı finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ya da gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾ (finansal aracın ölçümüne göre).	3.849	4.077	5.173	7.525	1.236	2.099
bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾ .	412	413	4.124	1.792	526	299
Satılan CDS'nin farazi tutarı (ödenecek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı	663	674	1.780	2.417	1.256	334
Maksimum zarar riski	4.924	5.164	11.077	11.734	3.018	2.732

(1) Sonraki dönemlerde dalgalanma gösterebilecek olan, kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değer.

Maksimum zarar riski tutarı aşağıda belirtilenlerle asgariye indirilebilir:

- alınan garanti taahhütlerinin farazi tutarı;
- alınan ek teminatın gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾;
- alınan teminat depozitolarının defter değeri.

Hafifletici tutarlar gerçekleşebilir ya da geri kazanılabilir tutarlarının yasal ya da sözleşmeye dayalı sınırlandırılması halinde tavan limitli olmalıdır. Bunlar, 1.639 milyon Euro tutarında olup, başlıca Varlık finansmanına ilişkindir.

(1) Sonraki dönemlerde dalgalanma gösterebilecek olan, kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değer.

2. GRUP TARAFINDAN FİNANSE EDİLEN, KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Grup bir yapılandırılmış şirkette sermaye payına sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki şekilde hareket ediyorsa ya da etmişse bu yapılandırılmış şirketin finansörü olarak değerlendirilir:

- bir yapılandırıcı;
- potansiyel yatırımcılar için kaynak sağlayan;
- bir varlık yöneticisi;

- şirketin performansının zımni ya da aleni garantörü (özellikle sermaye ya da yatırım fonu birimi hamillerine verilen gelir garantileri vasıtasıyla) olarak.

Ayrıca, bir yapılandırılmış şirket, unvanı Grubun unvanını ya da 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 1.679 milyon EUR'dur (Varlık finansmanına ilişkin 806 milyon EUR dahil).

Bu yapılandırılmış şirketlerden doğan gelir tutarı (başlıca Varlık finansmanı) 2 milyon Euro'dur ve başlıca yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerin bilanço dışı bırakılmasından elde edilmiştir.

NOT 3 - FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

FİNANSAL ARAÇLARIN SINIFLANDIRILMASI

İlk olarak muhasebeleştirildiklerinde, finansal araçlar bilançoda muhasebe uygulamalarını ve müteakip değerlendirme yöntemlerini belirleyen kategorilere kaydedilir. Bu sınıflandırma finansal aracın türüne ve işlemin amacına bağlıdır.

Finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birine kaydedilir:

- n *Kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar:* bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal araçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden aktarılması belirlenen türev dışı finansal varlıkları içeren, alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklardır;
- n *Krediler ve alacaklar:* bunlar aktif piyasada kote edilmemiş olan ve alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan, oluşturuldukları ya da satın alındıkları tarih itibarıyla satışa hazır olmayan ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine (gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca) kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinde aktarılması beklenmeyen, sabit ya da belirlenebilir ödemeli, türev dışı finansal varlıkları içerir. Bunlar bağımsız ve toplu esasa göre belirlenmiş, itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirir ve uygulanabildiğinde kaydedilebilir.
- n *Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar:* Bunlar sabit veya saptanabilir ödemeleri ve sabit bir vadesi olan, aktif bir piyasada kote olan ve Grubun vadeye kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu türevsel olmayan finansal varlıklardır. İtfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirilir ve varsa değer düşüklüğüne tabi olabilirler. İtfa edilmiş masraf primleri ve iskontoları ayrıca işlem masraflarını içerir.
- n *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 araçlar *Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar* karşısında gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirir. Borç senetlerine ilişkin tahakkuk etmiş ya da ödenmiş faiz gelir tablosunda cari piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir, diğer taraftan özkaynak senetlerine ilişkin olarak kazanılan temettü geliri gelir tablosunda *Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net kazançlar ve zararlar* kalemi altında kaydedilir.

Finansal borçlar aşağıdaki iki kategoriden birine kaydedilir:

- n *Kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal borçlar:* bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal borçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden aktarılması belirlenen türev dışı finansal borçları içeren, alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal borçlardır;
- n *Borçlar:* bunlar, diğer türev dışı finansal borçları içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirir.

Finansal riskten korunma araçları niteliği taşıyan türev finansal varlıklar ve borçlar bilançonun farklı satırlarına aktarılır (bkz.: Not 3.2).

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:

- n 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;
- n Nadir durumlar başlangıçta alım-satım amacıyla elde tutulan türev dışı finansal varlıkların tutulma amacında bir değişikliğe neden olursa, bu varlıklar *Satılmaya hazır finansal varlıklar* veya *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* altında yeniden sınıflandırılabilir, ancak söz konusu kategoriye uygunluk kriterleri devir tarihi itibarıyla karşılanmış olmalıdır.
- n 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, bu kategori için uygunluk kriterleri karşılanmış olmak şartıyla, *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* olarak yeniden sınıflandırılabilir, 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, ancak devir tarihinde 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 alacaklar* yeniden sınıflandırılan bu finansal varlıkların itfa edilmiş masrafları ve Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar'dan *Satılmaya hazır finansal varlıklara* yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilmiş masrafları yeniden sınıflandırma tarihinde ölçülen tahmini gelecekteki nakit akımlarına istinaden tespit edilir. Tahmini gelecekteki nakit akımları her 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.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER

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 3,4'te ayrıntılı olarak yer almaktadır.

İLK MUHASEBELEŞTİRME

Kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar, Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve Satılmaya hazır finansal varlıklar hesaplarına kaydedilen finansal varlıkların satın alımları ve satışları bilançoda teslim-ödeme 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 doğrudan iktisaplarıyla ve ihraçlarıyla ilişkilendirilebilir işlem masrafları dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden değerlenir, ancak bu masrafların doğrudan gelir tablosuna kaydedildiği kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar hariçtir.

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 girdileri 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. Değerleme girdileri gözlemlenebilir hale geldiğinde henüz kaydedilmemiş olan satış marjı kısımları bu esnadaki gelir tablosunda 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 grubu) tamamen veya kısmen bilanço dışında bırakır.

Grup, ayrıca üzerinde ilişkili nakit akışları bakımından sözleşmeye dayalı hakları elinde tuttuğu finansal varlıkları bilanço dışı bırakmaktadır, ancak sözleşmeye dayalı olarak aynı nakit akışlarını bir üçüncü şahsa aktarmakla ("ödeme aktarma anlaşması") yükümlüdür ve bunun için tüm riskleri ve ödülleri büyük ölçüde devretmiştir.

Grup bir finansal varlığın nakit akımlarını devrettiğinde ancak mülkiyetinin bütün risklerini ve ödüllerini ne devrettiğinde ne de muhafaza ettiğinde finansal varlığın kontrolünü efektif olarak elinde tutmadığında bu varlığı bilanço dışında bırakır ve gerektiği zaman varlığın devredilmesinin sonucu olarak oluşan veya elde tutulan bütün hakları ve yükümlülükleri kapsamak için ayrı bir varlık veya yükümlülük kaydeder. Grup varlığın kontrolünü elinde tutarsa varlıkla devam eden ilişkisi kapsamında varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özkaynakta önceden doğrudan muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya zarar için ve herhangi bir hizmet sunma varlığı ya da hizmet sunma yükümlülüğünün değeri için düzeltme yapılır.

Grup finansal yükümlülükleri kısmen veya tamamen ancak itfa ettikten sonra bilanço dışı bırakır, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ödendiği, iptal edildiği veya geçerliliğini yitirdiği zaman.

Ayrıca, sözleşme koşullarına ilişkin önemli bir tadil halinde ya da kredi verenle sözleşme koşulları büyük ölçüde farklı bir araçla takas yapıldığında, bir finansal borç da bilanço dışı bırakılabilir.

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle IFRS uyarınca öngörülen finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi hakkında bilgiler ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler işbu Tescil Belgesi'nin 4. bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır. Bu risk türleri, işbu Tescil belgesinin 3. bölümünde (Kurumsal yönetim) tanımlanmaktadır, sayfa 115.

Bu bilgiler mali tablolara ilişkin notlar kapsamında olup, kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Tescil belgesinin 4. bölümünde belirtildiği gibidir.

NOT 3.1- KÂR VEYA ZARAR VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL AKTİFLER VEYA PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Aktifler	Pasifler	Aktifler	Pasifler
Alım-satım portföyü	462.775	400.931	488.899	436.050
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar	56.558	54.050	41.637	44.280
Toplam	519.333	454.981	530.536	480.330
yeniden satış/yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetler	136.157	141.265	118.870	141.545

1. ALIM-SATIM PORTFÖYÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım portföyü ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine aşağıdaki nitelikleri taşıyan finansal varlıkları ve borçları içerir:

- n kısa vadede satılmak ya da yeniden satın almak niyetiyle iktisap edilmiş ya da maruz kalmış olan;
- n ya da pazar oluşturma amacıyla elde tutulan;
- n türev finansal araçlar, menkul kıymetler veya birlikte yönetilen ve ilgili kısa vadeli kar elde etmeye yönelik bir güncel model kanıtı bulunan diğer finansal araçlar dahil olmak üzere bir alım-satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi amacıyla iktisap edilen maruz kalınan.

Varsayılan olarak, türev finansal araçlar finansal riskten korunma araçları niteliği taşımadıkça (bkz.: Not 3.2) alım satım portföyüne kaydedilir.

Alım-satım portföyüne kaydedilmiş finansal araçlar bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve bilançoda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal aktifler ve pasifler* altında muhasebeleştirilirler. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

AKTİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	54.628	67.734
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	79.297	90.164
Diğer türev dışı finansal varlıklar	140.521	121.222
Alım-satım türevleri ⁽¹⁾	188.329	209.779
Toplam	462.775	488.899
Ödünç menkul kıymetler	15.670	11.001

(1) Bknz Not 3.2 Finansal türevler.

PASİFLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İhraç edilen borçlanma senetleri	15.524	17.944
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	37.271	54.931
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	14.142	3.143
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.407	1.586
Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler	142.359	143.214
Alım-satım türevleri ⁽²⁾	190.228	215.232
Toplam	400.931	436.050

(2) Bknz Not 3.2 Finansal türevler.

2. GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK KÂR VEYA ZARAR VASİTASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve borçlar, ayrıca ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden aktarılabilecek olan, Grup tarafından adlandırılan türev dışı finansal varlıklar ve borçları kapsar. Bu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları* hesabı altında kar veya zarar vasıtasıyla muhasebeleştirilir.

Bu opsiyon sadece aşağıdaki durumlarda uygulanır:

- n belirli finansal varlıklar ve borçların muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırdığında ya da büyük ölçüde azalttığında;
- n aksi takdirde ayrı bir muhasebeleştirilmeye tabi tutulacak bir ya da daha fazla gömülü türev araç içeren bir karma araca uygulanabilir olduğunda;
- n bir grup finansal varlık ve/veya borç yönetildiğinde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece, Grup Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü tarafından kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ihraç ettiği bazı yapılandırılmış tahvilleri muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilişkili riskler alım-satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada koruma altına alınır.

. Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak, Grup bu bonoların ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlayabilir.

Grup, ayrıca bunların muhasebe işleminin ilgili sigorta yükümlülüklerine ilişkin işlemlerle eşleşmesini sağlamak amacıyla kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden hayat sigortası iştiraklerinin birime endeksli poliçelerini teminat altına almak için elde tutulacak finansal varlıkları muhasebeleştirir. 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.

Ayrıca, gömülü türev araçların ayrı muhasebeleştirilmesinden kaçınmak suretiyle muhasebe işlemlerini basitleştirmek amacıyla, Grup gerçeğe uygun değer opsiyonunu alım-satım amaçlı olarak elde tutulmayan, çevrilebilir tahvillere uygulamaktadır.

AKTİFLER

(Milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	20.704	10.082
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	18.537	16.071
Diğer finansal varlıklar	17.027	15.209
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	290	275
Toplam	56.558	41.637

PASİFLER

Gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca kar veya zarar vasıtasıyla değerlendirilmiş finansal borçlar çoğunlukla Societe Generale Grubu tarafından ihraç edilmiş, yapılandırılmış tahvillerden oluşur. Grubun kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişimi 31 Aralık 2015 itibarıyla 782 milyon Euro tutarında bir kar 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.

31 Aralık 2015 itibarıyla, kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak değerlendirilmiş finansal borçların gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2014'teki 44.280 milyon Euro'ya kıyasla 54.050 milyon Euro) ile vadesinde geri ödenebilir tutar (31 Aralık 2014'teki 43.767 milyon Euro'ya kıyasla 53.769 milyon Euro) arasındaki fark 281 milyon Euro (31 Aralık 2014'teki 513 milyon Euro'ya kıyasla) olarak gerçekleşmiştir.

3. K&Z VASITASIYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım portföyü net kazanç/zararı	712	4.121
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak değerlendirilen finansal araçlar net kazanç/zararı	1.879	(2.415)
Türev araçları net kazanç/zararı	3.421	2.038
Finansal riskten korunma işlemlerinden net kazanç/zarar	244	696
Gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma türev araçlarından net kazanç/zarar	(2.004)	6.533
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi	2.248	(5.839)
Nakit akım finansal riskten korunmasının etkisiz kısmı	-	2
Döviz işlemlerinden net kazanç/zarar	1.019	41
Toplam⁽¹⁾	7.275	4.481

(1) 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.

NOT 3,2 - FİNANSAL TÜREVLER

MUHASEBE İLKELERİ

Türev araçlar, aşağıdaki üç kriteri karşılayan finansal araçlardır:

- değerleri belirtilmiş faiz oranındaki, kambiyo kurundaki, hisse bedeli, fiyatlar endeksi, emtia fiyatı, kredi derecesindeki vs. değişikliğe yanıt olarak değişir;
- az ya da hiç başlangıç yatırımı gerektirmez;
- ileriki bir tarihte ödenirler.

Bütün finansal türevler bilançoda finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Bunlar, muhasebe amaçları için finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılmadıkça varsayılan olarak ticari türev araçlar olarak kabul edilirler.

ÖZEL DURUM-DAYANAK ARAÇ OLARAK SOCIETE GENERALE HİSSELERİNE SAHİP FİNANSAL TÜREV ARAÇLAR

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine ya da Grup iştiraklerindeki hisselerine sahip olan ve tasfiye edilmesi belirli sayıda Societe Generale hisselerine (türevler hariç) karşı nakden (veya başka bir finansal varlık) cinsinden sabit meblağ ödenmesini gerektiren finansal türev araçlar özkaynak araçlarıdır. Bu araçlar ve ilgili ödenmiş ya da tahsil edilmiş primler doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir

ve türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kaydedilmez. Societe Generale hisselerine ilişkin 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 altta yatan araçları olan türevlerle aynı şekilde rayıç değer üzerinden kaydedilir.

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.

1. ALIM-SATIM TÜREVLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım türev araçları bilançoda *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve borçlar* altına kaydedilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir.

Daha sonra temerrüde düşmüş karşı tarafları içeren finansal türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimler, ilgili araçların son geçerlilik tarihine kadar

Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazançlar ve zararlar hesabına 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.

ALIM-SATIM TÜREV ARAÇLARININ DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Aktifler	Pasifler	Aktifler	Pasifler
Faiz oranı araçları	126.002	124.931	144.511	145.024
Döviz araçları	23.713	24.725	22.999	23.862
Özkaynak ve endeks araçları	18.589	20.727	23.503	27.584
Emtia araçları	12.604	11.690	8.896	8.409
Kredi türevleri	7.108	7.265	9.563	9.495
Diğer vadeli finansal araçlar	313	890	308	858
Toplam	188.329	190.228	209.779	215.232

Grup, öncelikle bireysel karşı tarafların, sektörlerin ve coğrafik bölgelerin yoğunluğunu azaltmak ve riskler ile tahsis edilmiş sermayeyi aktif olarak yönetmek amacıyla olmak üzere kurumsal kredi defterini yönetmek için kredi türev araçlarını kullanır. Yönetim niyetlerine bakılmaksızın, tüm kredi türev araçları

kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve finansal riskten korunma türevleri olarak muhasebeleştirilemez. Sonuçta, bunlar gerçeğe uygun değer üzerinden alım satım türev araçları olarak kaydedilir.

2. FİNANSAL RİSKTEN KORUMA TÜREVLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla, Grup finansal riskten korunma türev araçları oluşturur. Muhasebe açısından, Grup finansal riskten korunma işlemini riske ve korunan araçlara bağlı olarak bir gerçeğe uygun değer korunma işlemi, nakit akışı korunması ya da bir yurtdışı faaliyete net yatırımın korunması olarak adlandırır.

Bir aracın türev finansal riskten korunma türev aracı olarak adlandırılması için Grup riskten korunma ilişkisini koruma amaçlı işlemin başlangıcında ayrıntılı olarak belgelemelidir. Bu dokümantasyon koruma altına alınan varlık, pasif veya vadeli işlemi, koruma yapılacak riski ve ilişkili risk yönetimi stratejisini, kullanılan finansal türevin türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Riskten korunma aracı olarak adlandırılan türev, gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - gerçeğe uygun değerdeki iki değişiklik arasındaki beklenen oran %80-%125 aralığındadır. Etkinlik hem korunma işlemi ilk olarak oluşturulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilecektir. Etkinlik, her çeyrekte ileriye dönük olarak (gelecek dönemler boyunca öngörülen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinlik yukarıda belirtilen aralığın dışında ise finansal riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Finansal riskten korunma türevleri bilançoda

Finansal riskten korunma türevleri hesabında muhasebeleştirilir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Bu korunma işlemlerinin amacı, araç bilanço dışı bırakıldığında kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir aracın gerçeğe uygun değerindeki olumsuz dalgalanma karşısında Grubu korumaktır.

Finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda *Kar veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazançlar ve zararlar* hesabında kaydedilir; ancak faiz oranı türevleri için türeve tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri gelir tablosunda *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile aynı zamanda kaydedilir.*

Bilançoda, koruma altına alınan kalemin defter değeri gelir beyanında Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları altında rapor edilen koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya zararlar için düzeltilir. Finansal riskten korunma son derece geçerli olduğu ölçüde, koruma altına alınan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevi aracın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar veya zarar, bir geçersizlik zararı ya da karına karşılık gelen fark vasıtasıyla doğru olarak mahsup edilir.

Geleceğe yönelik etkinlik olası piyasa trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan aracın ve koruyan aracın belirli bunsurları arasında istatistiksel ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir.

Geriye yönelik etkinlik, koruma amaçlı kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir.

Türevin finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılama durumunun sona erdiği ortaya çıkarsa veya türev feshedilir veya satılırsa finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha sonra, korunma altına alınan varlık veya borcun defter değerinin korunan riskle ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişiklikleri bakımından düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunmaya konu kalem vadesinden önce satılırsa veya erken ödenirse finansal riskten korunma muhasebesi de sonlandırılır.

NAKİT AKIŞI FİNANSAL KORUMASI

Faiz oranı nakit akışı finansal korunmalarının amacı bilançodaki bir finansal araçla (krediler, menkul kıymetler ya da değişken faizli tahviller) veya son derece olası bir gelecek işlemle (ileriki sabit oranlar, ileriki fiyatlar vs.) ilişkili olarak ileriki nakit akışlarında gözlenecek değişikliklere karşı korumaktır. Bu koruma amaçlı işlemlerin amacı, Grubu kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir araç ya da işlemin ileriki nakit akışlarındaki olumsuz dalgalanmalar karşısında korumaktır. Korunmaya konu türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı *Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar* hesabında muhasebeleştirilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçların net kazançları veya zararları olarak muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri* altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile aynı zamanda kaydedilir.

Koruma amaçlı işlemin etkinliği, (i) koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan varsayımsal bir türevin oluşturulmasını içeren varsayımsal türev yöntemi kullanılarak (farazi şartlarla, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranlar bakımından, vs.) -ancak tersine işler ve koruma amaçlı işlem yapıldığında gerçeğe uygun değeri sıfırdır-daha sonra ii) kuramsal türevin gerçeğe uygun değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikle karşılaştırılarak (duyarlılık analizi) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yapılarak değerlendirilir. Burada yalnızca "aşırı-koruma" etkisiz addedilir.

Nakit akış finansal riskten korunma türev araçlarının yeniden değerlemesinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen meblağlar daha sonra gelir tablosunda nakit akışlarının korundukları dönemde aynı zamanda *Faiz geliri ve giderleri* altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal korunma türevleri finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılamadığında veya feshedildiğinde veya satıldığında finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur.

Daha önce doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen meblağlar faiz gelirinin 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 finansal riskten korunma tahmin işleminin olasılığı azalırsa özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

YABANCI BİR İŞLETMEDEKİ NET YATIRIMIN FİNANSAL RİSKLERDEN KORUNMASI

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 ya da şubenin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

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 FİNANSAL KORUMALARI

Bu riskten koruma türünde, faiz oranı türevleri genellikle Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı riskleri karşısında global olarak finansal riskten koruma sağlamak amacıyla

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 koruması olarak adlandırılan finansal türevler için muhasebe işlemleri diğer gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçları olanlara benzerdir. Makro-finance riskten korunma araçlarının 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.

FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA TÜREVLERİNİN YENİDEN DEĞERLEMESİ

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Aktifler	Pasifler	Aktifler	Pasifler
Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem				
Faiz oranı araçları	15.448	9.199	18.476	10.261
Döviz araçları	79	4	162	22
Özkaynak ve endeks araçları	5	-	1	10
Nakit akış riskinden korunma				
Faiz oranı araçları	589	135	704	301
Döviz araçları	384	183	61	273
Diğer finansal araçlar	33	12	44	35
Toplam	16.538	9.533	19.448	10.902

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve borçlarını (öncelikle krediler/borçlanmalar, ihraç edilmiş menkul kıymetler ve sabit oranlı menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişiklikler karşısında korumak amacıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal riskten korunma işlemleri şeklinde hesaplama amaçları için muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Kullanılan finansal riskten korunma araçları, başlıca faiz oranı swaplarından oluşur.

Bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri vasıtasıyla, Grup kısa ve uzun vadeli fonlama gereksinimlerinde ileriki nakit akışı değişikliklerine maruz kalır ve hesaplama amaçları için nakit akışı koruma işlemleri şeklinde muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri tesis eder

. Son derece olası fonlama gereksinimleri her bir faaliyet için oluşturulmuş geçmiş veriler ve bilanço bakiyelerinin temsili örneği kullanılarak belirlenir. Bu veriler yönetim yöntemlerindeki değişikliklerle artırılabilir ya da azaltılabilir.

Aşağıdaki tabloda (öngörülen vade tarihine göre dökümü yapılan) nakit akışı koruma ilişkisine tabi olan nakit akışı meblağı ve son derece olası finansal korunmaya konu tahmini işlemlerin meblağı gösterilmektedir.

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	31 Aralık 2015
(Milyon Euro)					
Koruma altına alınmış dalgali nakit akışı (oranlar...)	368	890	744	911	2.913
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	2	164	178	110	454
Diğer (Döviz,...)	1	2	-	-	3
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	371	1.056	922	1.021	3.370

	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	31 Aralık 2014
(Milyon Euro)					
Koruma altına alınmış dalgali nakit akışı (oranlar...)	119	344	570	1.029	2.062
Olasılığı yüksek tahmin işlemleri	391	332	521	42	1.286
Diğer (Döviz,...)	74	281	32	-	386
Korunan nakit akışı kapsamındaki toplam akış	584	957	1.123	1.071	3.734

3. FİNANSAL TÜREV ARAÇ TAAHHÜTLERİ (FARAZİ MEBLAĞLAR)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
(milyon euro)	Alım-satım	Fimansal riskten koruma	Alım-satım	Fimansal riskten koruma
Faiz oranı araçları				
Kesin araçlar				
Swaplar	9.464.657	388.205	10.452.500	238.867
FRAlar	1.401.505	291	2.391.210	562
Opsiyonlar	2.519.669	542	2.783.298	2.347
Döviz araçları				
Kesin araçlar	2.429.059	9.635	2.130.738	8.790
Opsiyonlar	612.156	-	629.126	-
Özkaynak ve endeks araçları				
Kesin araçlar	85.632	-	76.862	-
Opsiyonlar	1.806.733	35	939.917	33
Emtia araçları				
Kesin araçlar	183.023	-	161.871	-
Opsiyonlar	57.682	-	62.807	-
Kredi türevleri	675.181	-	900.268	-
Diğer vadeli finansal araçlar	33.260	342	55.446	372
Toplam	19.268.557	399.050	20.584.043	250.971

4. FİNANSAL TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FARAZİ MEBLAĞLAR)

(Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla	5 yıldan fazla	31 Aralık 2015
Faiz oranı araçları	1.500.494	3.958.253	4.888.426	3.427.696	13.774.869
Döviz araçları	1.272.237	799.888	710.835	267.890	3.050.850
Özkaynak ve endeks araçları	259.813	826.521	762.570	43.496	1.892.400
Emtia araçları	115.528	79.820	40.796	4.561	240.705
Kredi türevleri	39.180	167.116	442.855	26.030	675.181
Diğer vadeli finansal araçlar	5.317	8.915	19.212	158	33.602
Toplam	3.192.569	5.840.513	6.864.694	3.769.831	19.667.607

Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

NOT 3.3 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Satılmaya hazır finansal varlıklar, Grubun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türev dışı finansal varlıklardır. Varsayılan olarak, bunlar Krediler ve alacaklar hesabı altında sınıflandırılmayan finansal varlıklardır.

Sabit gelirdi 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. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna *Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net kazançlar ve zararlar* altında kaydedilir.

Bilanço tarihinde, satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler-gelir hariç-Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları hesabında kaydedilir ve

gelir tablosunda hesaba katılan döviz cinsinden parasal varlıklara ilişkin kambiyo zararları ya da kazançları hariç tutulur.

Bu parasal varlıklar satıldığı takdirde, özkaynaklara kaydedilmiş olan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net kazançlar ve zararlar olarak yeniden sınıflandırılır.

Bilanço tarihinde, ilk muhasebeleştirilmesini müteakiben bir ya da daha fazla olaydan kaynaklanan satılmaya hazır finansal varlığın değer düşüklüğüne ilişkin nesnel kanıt olduğu takdirde, daha önce özkaynaklarda birikmiş gerçekleşmemiş zarar borç senetleri bakımından Risk maliyeti altında ve özkaynak araçları için satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net kazançlar ve zararlar altında yeniden sınıflandırılır. Grup tarafından uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmaktadır.

1. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	değer düşüklüğü karşılıkları		değer düşüklüğü karşılıkları	
(Milyon Euro)	Net		Net	
Borçlanma araçları	119.467	(266)	128.521	(268)
Özkaynağa dayalı araçlar ⁽¹⁾	12.091	(363)	13.181	(1.245)
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	2.629	(510)	2.020	(525)
Toplam	134.187	(1.139)	143.722	(2.038)
Ödünç menkul kıymetler	1	-	19	-

(1) UCITS dahil.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2015
1 Ocak 2015 tarihli bakiye	143.722
Satın alınan	105.812
Satışlar / itfalar (1)	(114.185)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(1.165)
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	(2.538)
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen borç senetlerinin değer düşüklüğü değişiklikleri	2
ilgili Artış	(10)
yeniden girişler	38
diğerleri	(26)
K&Z tablosunda muhasebeleştirilen özkaynak araçlarına ilişkin değer düşüklüğü zararları	(126)
Bağlı alacaklarda değişiklik	(77)
Çevirim farkları	2.742
31 Aralık 2015 tarihli bakiye	134.187

(1) Satışlar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

2. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR NET KAZANÇLARI VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2015	2014
Temettü geliri	722	432
Borç senetlerinin satışından kaynaklanan kazançlar ve zararlar ⁽¹⁾	133	242
Özkaynak araçlarının satışına ilişkin kazanç ve zararlar ⁽²⁾	995	217
Özkaynak araçlarına ilişkin değer düşüklüğü zararları ⁽³⁾	(102)	(8)
Sigorta şirketlerinin satılmaya hazır finansal varlıklarının kar paylaşımı	(893)	(166)
Uzun vadeli özkaynak araçlarının satışına ilişkin kazanç ve zararlar	118	46
Uzun vadeli özkaynak araçlarına ilişkin değer düşüklüğü zararları	(24)	(25)
Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin toplam net kazançlar ve zararlar	949	738
Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin faiz geliri	2.811	3.042

(1) Bunun 4 milyon EURO'su 2015'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

(2) Bunun 994 milyon EURO'su 2015'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

(3) Bunun -98 milyon EURO'su 2015'teki Sigorta faaliyetleri içindir.

3. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARA DAİR GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	Gerçekleşmemiş kârlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net yeniden değerleme
Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar ⁽¹⁾	1.119	(62)	1.057
Satılmaya hazır borç araçlarına ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar	1.047	(679)	368
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	550	(119)	431
Toplam	2.716	(860)	1.856

(1) Visa Europe hisseleri için 552 milyon Euro (bkz.: Not 3.4.4).

NOT 3.4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

MUHASEBE İLKELERİ

GERÇEĞE UYGUN DEĞER TANIMI

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır.

Birbirine benzer varlık ve yükümlülükler için gözlenebilir fiyat bulunamadığı durumda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının mevcut piyasa verilerini mümkün olduğu kadar fazla kullanarak bu araç için fiyat verecekleri varsayımı ile, başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER HİYERARŞİSİ:

Bilgilendirme amaçları için konsolide mali tablolara ilişkin notlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki seviyelere göre kullanılan girdilerin önemini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır:

Seviye 1 (L1)-benzer varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara (düzeltilmemiş) istinaden değer biçilen araçlar.

Seviye 1 bilanço ya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan araçlar özellikle aktif borsada kote edilen hisseleri, doğrudan dış simsarlar/aracılar tarafından fiyatlandırılan devlet ya da şirket tahvillerini, örgütlenmiş piyasada işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net varlık değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimlerini (UCITS dahil) içerir.

Bir finansal araç teklif edilen fiyatlar bir borsadan, simsardan, aracıdan, endüstri grubundan, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici bir kurumdan kolay ve düzenli bir şekilde alınabiliyorsa ve emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa aktif bir borsada kote edilmiş olarak kabul edilir.

Bir borsanın aktif olup olmadığının tespit edilmesi borsanın alım satım hacminde ve faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş olup olmadığı, zamanla ve yukarıda anılan muhtelif piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir farklılık olup olmadığına veya emsallerine uygun esasta yapılan en son işlemlerin yeterince kısa süre önce olmadığı durumu gibi göstergelerin kullanılmasını gerektirir.

Bir finansal araç Grubun anında erişebildiği muhtelif pazarlarda işlem gördüğünde, gerçeğe uygun değeri söz konusu araç için miktarlar ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir.

Zorunlu tasfiye veya haciz satışlarından kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatı tespit edilirken hesaba katılmaz.

Seviye 2 (L2): doğrudan (yani fiyat olarak) veya dolaylı (yani fiyatlardan elde edilen) olarak varlık veya yükümlülük için gözlenebilir olan Seviye 1 dâhilinde bulunan teklif edilmiş fiyatlar dışında girdiler kullanılarak değer biçilen finansal araçlar.

Yeterli bir likit piyasada kote edilen araçlar ve borsa dışı işlem gören araçlar bu seviyeye aittir. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir.

Seviye 2 araçlar özellikle doğrudan kote edilmeyen, bilanço ya gerçek değeri üzerinden aktarılan menkul kıymetleri (örneğin şirket tahvilleri, ipotek teminatl 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 edilmiş maliyet üzerinden alacakları da içerir.

Seviye 3 (L3): gözlenebilir piyasa verilerine (gözlenmeyen girdiler olarak anılır) dayanmayan girdiler kullanılarak değer biçilen araçlar.

Bilanço ya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan Seviye 3 araçlar esas olarak satış marjının derhal kar veya zararda muhasebeleştirilemediği araçlardır (bkz. Not 3).

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 girdilere dayalıdır.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

- hisce senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ismarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilitte, 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 (örneğin 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 girdileri gözlenemez olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemez olarak değerlendirilir).
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ismarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitesine tabi ürünleri içerir;
- emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilitte ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin emtia swaplarına dayalı opsiyonlar, dayanak araçlar bileşimi).

1. GERÇEĞE UYGUN DEĞER İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
(milyon Euro)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü	119.360	154.499	587	274.446	144.205	133.715	1.200	279.120
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	46.383	8.021	224	54.628	59.216	7.661	857	67.734
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	72.975	6.322	-	79.297	84.971	5.193	-	90.164
Diğer türev olmayan finansal varlıklar	2	140.156	363	140.521	18	120.861	343	121.222
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar	37.710	16.444	2.404	56.558	25.025	15.791	821	41.637
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	20.291	228	185	20.704	9.890	126	66	10.082
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	17.419	975	143	18.537	15.135	731	205	16.071
Diğer finansal varlıklar	-	14.951	2.076	17.027	-	14.659	550	15.209
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	-	290	-	290	-	275	-	275
Alım-satım türevleri	413	184.065	3.851	188.329	1.175	205.050	3.554	209.779
Faiz oranı araçları	38	123.411	2.553	126.002	27	142.083	2.401	144.511
Döviz araçları	298	23.142	273	23.713	848	22.039	112	22.999
Özkaynak ve endeks araçları	-	18.107	482	18.589	292	22.734	477	23.503
Emtia araçları	-	12.361	243	12.604	-	8.526	370	8.896
Kredi türevleri	-	6.855	253	7.108	-	9.446	116	9.563
Diğer vadeli finansal araçlar	77	189	47	313	8	222	78	308
Finansal riskten koruma türevleri	-	16.538	-	16.538	-	19.448	-	19.448
Faiz oranı araçları	-	16.037	-	16.037	-	19.180	-	19.180
Döviz araçları	-	463	-	463	-	223	-	223
Özkaynak ve endeks araçları	-	5	-	5	-	1	-	1
Diğer vadeli finansal araçlar	-	33	-	33	-	44	-	44
Satılmaya hazır finansal varlıklar	123.718	8.200	2.269	134.187	125.442	16.413	1.867	143.722
Borçlanma senetleri	113.374	5.983	110	119.467	113.741	14.453	327	128.521
Özkaynak bazlı menkul kıymetler	10.153	1.827	111	12.091	11.543	1.556	82	13.181
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	191	390	2.048	2.629	158	404	1.458	2.020
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer toplamı	281.201	379.746	9.111	670.058	295.847	390.417	7.442	693.706

2. GERÇEĞE UYGUN DEĞER İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
(milyon Euro)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü	15.564	189.175	5.964	210.703	8.990	203.269	8.559	220.818
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	9.728	5.796	15.524	67	9.579	8.298	17.944
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	52	37.219	-	37.271	4.203	50.728	-	54.931
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	14.105	36	1	14.142	3.133	7	3	3.143
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.407	-	-	1.407	1.584	-	2	1.586
Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler	-	142.192	167	142.359	3	142.955	256	143.214
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal pasifler	306	32.570	21.174	54.050	149	26.756	17.375	44.280
Alım-satım türevleri	279	185.884	4.065	190.228	1.877	209.066	4.289	215.232
Faiz oranı araçları	42	122.334	2.555	124.931	45	142.638	2.341	145.024
Döviz araçları	221	24.470	34	24.725	1.103	22.709	50	23.862
Özkaynak ve endeks araçları	-	19.991	736	20.727	718	25.452	1.414	27.584
Emtia araçları	-	11.436	254	11.690	-	8.198	211	8.409
Kredi türevleri	-	6.780	485	7.265	-	9.223	272	9.495
Diğer vadeli finansal araçlar	16	873	1	890	11	846	1	858
Finansal riskten koruma türevleri	-	9.533	-	9.533	-	10.902	-	10.902
Faiz oranı araçları	-	9.334	-	9.334	-	10.562	-	10.562
Döviz araçları	-	187	-	187	-	295	-	295
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	-	-	-	10	-	10
Diğer finansal araçlar	-	12	-	12	-	35	-	35
Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer toplamı	16.149	417.162	31.203	464.514	11.016	449.993	30.223	491.232

3. SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARDA DEĞİŞİM

GERÇEĞE UYGUN DEĞER İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon Euro)

	1 Ocak 2015'deki bakiye	İktisaplar	Satışlar/itfalar	Seviye 2'ye transfer	Seviye 2'den transfer	Dönem boyunca gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler üzerinden kazançlar ve zararlar	Çevrim farkları	Faaliyet alanı değişikliği ve diğerleri	31 Aralık 2015'deki bakiye
Alım-satım portföyü	1.200	157	(800)	(29)	-	18	41	-	587
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	857	157	(778)	(29)	-	13	4	-	224
Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer türev olmayan finansal varlıklar	343	-	(22)	-	-	5	37	-	363
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar	821	1.822	(117)	(18)	97	(221)	20	-	2.404
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	66	26	(4)	-	97	-	-	-	185
Hisseler ve diğer öz kaynak senetleri	205	1	(41)	-	-	(28)	6	-	143
Diğer finansal varlıklar	550	1.795	(72)	(18)	-	(193)	14	-	2.076
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı aktifler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alım-satım türevleri	3.554	473	(1.430)	(81)	356	818	161	-	3.851
Faiz oranı araçları	2.401	372	(1.185)	(38)	346	557	100	-	2.553
Döviz araçları	112	21	(9)	(8)	-	157	-	-	273
Özkaynak ve endeks araçları	477	74	(54)	(33)	7	(34)	45	-	482
Emtia araçları	370	6	(175)	-	-	33	9	-	243
Kredi türevleri	116	-	(7)	(2)	3	142	1	-	253
Diğer vadeli finansal araçlar	78	-	-	-	-	(37)	6	-	47
Finansal riskten koruma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.867	138	(88)	(211)	4	566	19	(26)	2.269
Borçlanma senetleri	327	44	(51)	(209)	-	-	(2)	1	110
Özkaynak bazlı menkul kıymetler	82	16	(2)	-	-	(4)	4	15	111
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	1.458	78	(35)	(2)	4	570	17	(42)	2.048
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer toplamı	7.442	2.590	(2.435)	(339)	457	1.181	241	(26)	9.111

GERÇEĞE UYGUN DEĞER İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(milyon Euro)

	1 Ocak 2015'deki bakiye	İhraçlar	İktisaplar/Satışlar	İtfalar	Seviye 2'ye transfer	Seviye 2'den transfer	Dönem boyunca gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler üzerinden kazançlar ve zararlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2015'deki bakiye
Alım-satım portföyü	8.559	1.159	(540)	(1.972)	(1.325)	35	(99)	147	5.964
İhraç edilen borçlanma senetleri	8.298	1.159	(543)	(1.972)	(1.199)	4	(94)	143	5.796
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3	-	-	-	(2)	-	-	-	1
Açığa satılan hisseler ve diğer öz kaynak araçları	2	-	-	-	(2)	-	-	-	-
Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler	256	-	3	-	(122)	31	(5)	4	167
K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal pasifler	17.375	9.913	(251)	(3.425)	(2.845)	1.670	(1.853)	590	21.174
Alım-satım türevleri	4.289	3	(217)	-	(436)	116	248	62	4.065
Faiz oranı araçları	2.341	-	266	-	(255)	76	106	21	2.555
Döviz araçları	50	-	5	-	(14)	-	(7)	-	34
Öz kaynak ve endeks araçları	1.414	3	(406)	-	(136)	12	(189)	38	736
Emtia araçları	211	-	(70)	-	-	1	109	3	254
Kredi türevleri	272	-	(12)	-	(31)	27	229	-	485
Diğer vadeli finansal araçlar	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Finansal riskten koruma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer toplamı	30.223	11.075	(1.008)	(5.397)	(4.606)	1.821	(1.704)	799	31.203

4. BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançada gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Bilanço tarihinde hiçbir bilgi yoksa veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa bu fiyatlar 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 swap'lar için iskontolu gelecekteki nakit akışları veya belli opsiyonlar için Black & Scholes formülü ve bilanço tarihindeki cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılır. Bu değerlendirme yöntemleri Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanından uzmanlar tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler uyarınca 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") gerçekleştirilir.

Gözlenebilir veriler bağımsız, mevcut, kamuya açık şekilde dağıtılan, dar fikir birliğine dayalı ve/veya işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.

Örneğin, harici karşı taraflar tarafından verilen konsensüs verileri altta yatan piyasa likit ise ve verilen fiyatlar fiili işlemlerle teyit ediliyorsa gözlenebilir olarak addedilecektir. Yüksek vadeler için, bu konsensüs verileri gözlenebilir değildir. Beş yıldan fazla vadeye sahip hisse senedi opsiyonlarını değerlemek için kullanılan zımnı volatilité için durum böyledir. Ancak, aracın bakiye vadesi beş yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Finansal araçların ölçülmesi için mutad referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü münasip mevcut verilere göre diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ

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:

- n 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.);
- n şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları, vs.);
- n 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 iskontolu gelecek nakit akış değerlemeleri ile desteklenir.

Benzer menkul kıymetlerde yakın zamanda yapılmış işlemler bulunmadığından dolayı, Grup tarafından elde tutulan ve *Satış için müsait finansal varlıklar* hesabına kaydedilmiş olan kote olmayan Visa Europe hisse senetleri 31 Aralık 2015 tarihinde kuruluşun Visa Inc. tarafından devralınmasını düzenleyen 2 Kasım 2015 tarihli sözleşme hükümleri ve anlaşmanın uygulanmasına dair belirsizlikler dikkate alınarak yeniden ölçülmüştür.

2016 yılında ilgili Avrupa otoriteleri tarafından onaylanmasını takiben gerçekleşecek ve bir fiyat değişimi hükmü de içeren bu alım işlemi kısmen nakit, kısmen ise Visa Inc. imtiyazlı hisse senedi olarak ödenecektir.

Visa Inc. imtiyazlı hisse senetleri 4-12 yıllık bir süre içinde bazı şartlara tabi olarak adi hisse senetlerine dönüştürülebilir vaziyette olacaktır. Kote edilmeyecekler ve sınırlı bir devredilebilme kabiliyetine sahip olacaklardır. 31 Aralık 2015 tarihinde Grubun Visa Europe hisse senetlerini değerlemesini etkileyen temel belirsizlikler, anlaşmanın ilgili Avrupa otoriteleri tarafından onaylanmasını etkileyebilecek koşullardan kaynaklanan kaygı, alınacak imtiyazlı hisse senetlerinin likidite problemi, imtiyazlı hisse senetlerini adi hisse senetlerine dönüştürmekte kullanılacak nihai dönüşüm oranı ve bu dönüştürme işleminin tabi olduğu koşullar nedeniyle uygulanabilirliğidir.

Tahminler ve varsayımlara dayanarak, Visa Europe hisse senetleri devir sözleşmesinde önerilen imtiyazlı hisse senetlerinin ve nakdin nominal değerinin %78'i olarak değerlendirilmiş, bu da özkaynaklar hesabına kaydedilen 552 milyon Euro vergi öncesi gelir oluşturmıştır.

PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE FİNANSAL 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.

DİĞER BORÇLAR

Borsada kote olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış teklif fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dahildir).

5. GÖZLENEMEZ ANA GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlemesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlenemez girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

Nakit araçlar ve türevler ⁽¹⁾	Bilanço değeri (milyon Euro)		Ana ürünler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlenemez girdiler	Minimum ve maksimum girdi aralığı
	Aktifler	Pasifler				
Hisse / fon	3.035	19.079	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.	Hisse senedi volatilitesi	%11,1;
					%157,3% Hisse senedi temettü	%0%; %12
					Korelasyonlar	-%100; %100
					Koruma fonu volatilitesi	%7,5; %16,7
Faiz ve Forex oranları	3.346	11.385	Melez foreks / faiz	Melez araç fiyatlama modelleri	Korelasyonlar	-%68.1; %90
			oran veya kredi / faiz oran türevleri			
			Foreks türevleri	Foreks opsiyon fiyatlama modelleri	Forex volatilitesi	%4; %31
			Kavramsal tutarı Avrupa ek teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endekslenmiş faiz oranı türevleri.	Ön ödeme modelleri	Sabit ön ödeme oranları	%0; %45
			Enflasyon araçları ve türevler	Enflasyon fiyatlama modelleri	Enflasyon / enflasyon korelasyonlar	%65,8; %90
			Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0; %100
Kredi	439	485	Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Kurtama oranı varyansı tek türden referanslar araçlar	%0; %100
					Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0; %100
					Quanto korelasyonları	-%50; %40 Kredi
					marjları	0 bp; 1.000 bps
Emtia	243	254	Türevler emtia sepetleri	Emtia üzerine opsiyon modelleri	Emtia korelasyonları	%10,8; %98,8

(1) Melez araçların kırılımı temel gözlenebilir girdilere göre yapılmıştır.

6. SEVİYE 3 ARAÇLARI İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI

Gözlenemeyen girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2015 itibarıyla değerlendirilmesi bazı gözlenemeyen girdiler gerektiren araçlar üzerinden tahmin edildi. Bu tahmin bir net pozisyon için her bir girdiyi hesaplayarak yapılan, gözlenemeyen girdilerin "standartlaştırılmış" varyansına veya

söz konusu finansal araçlar için değerlendirme düzeltmeleri prensipleri uyarınca yapılan varsayımlara dayanır.

"Standartlaştırılmış" varyans:

- ya gözlenemez olarak değerlendirilen girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının standart sapması (TOTEM vs.)
- ya da girdiyi ölçmek için kullanılan geçmiş verinin standart sapmasıdır.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLENEMEYEN GİRDİLERDE MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

31 Aralık 2015		
(milyon Euro)		
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevler	(39)	116
	Negatif etki	
Özkaynak volatiliteleri	0	27
Temettüler	Pozitif etki (3)	8
Korelasyonlar	(36)	70
Koruma Fonu volatilitesi	0	6
Yatırım Fonu volatilitesi	0	5
Kurlar ve Döviz araçları ve türev araçlar	(6)	65
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(3)	56
Döviz volatiliteleri	(1)	4
Sabit ön ödeme oranları	0	0
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(2)	5
Kredi araçları ve türev araçlar	(36)	46
Temerrüde kalan zaman korelasyonları	(2)	2
Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	(34)	34
Quanto korelasyonları	0	10
Kredi marjları	0	0
Emtia türev araçları	(1)	3
Emtialara ait korelasyonlar	(1)	3

Zaten mevcut muhafazakar değerleme seviyelerine göre bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır. Dahası, yukarıda belirtilen tutarlar girdilerdeki makul bir değişime dayalı olarak hesaplama tarihi

itibariyle değerlemenin belirsizliğini göstermektedir: gerçeğe uygun değerdeki ileriki değişimler ya da olağanüstü piyasa koşullarının sonuçları bu tahminlerden anlaşılamaz ya da öngörülemez.

7. GÖZLENEMEZ ANA GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ MARJ

Gelir tablosuna kaydedilecek olan işlem fiyatı ile bu tarihte değerleme teknikleri kullanılarak tespit edilecek olan meblağ arasındaki fark eksi hesaplardaki ilk muhasebeleştirme sonrası gelir tablosuna kaydedilen meblağlar arasındaki farktan

kaynaklanan meblağın dökümü aşağıdaki tabloda verilmiştir: Bu meblağ, gelir tablosuna zamana göre veya girdiler gözlemlenebilir hale geldiğinde kaydedilir.

(milyon Euro)	2015	2014
1 Ocak itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	1.031	1.012
Dönem içinde yeni işlemlerin ürettiği meblağ	634	564
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen meblağ	(636)	(545)
Amortisman	(251)	(216)
Gözlenebilir girdilere geçiş	(79)	(28)
Elden çıkarılan, sona eren ya da feshedilen	(307)	(302)
Çevrim farkları	1	1
31 Aralık itibarıyla gelir tablosuna kaydedilecek olan bakiye meblağ	1.029	1.031

NOTE 3.5 - KREDİLER VE ALACAKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Krediler ve alacaklar sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan, aktif bir piyasaya kote edilmemiş ve alım satım amaçlı elde tutulmayan, edinildiği tarihten itibaren satış amaçlı elde tutulmayan, Grup tarafından edinildiği zamandan itibaren gerçeğe uygun değer seçeneği kapsamında gerçeğe uygun değer üzerinden kar ve zararı hesaplanan türev olmayan finansal varlıklardır.

Krediler ve alacaklar bilançoda karşı tarafın türüne bağlı olarak *Bankalardaki paralar* veya *Müşteri kredileri* altında muhasebeleştirilir. İlk elde edildikleri andan sonra, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet ve değer düşüklüğü kullanılarak hesaplanırlar, duruma göre tekil veya toplu olarak belirlenerek muhasebeleştirilirler (bkz. Not 3.8). Kredi ve alacaklar borç alan müşterinin mali zorluklar yaşamıyorsa ve batık değil ise, ticari müzakerelere tabi olabilirler. Söz konusu işlemler Grubun yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uyarak ve anapara ve tahakkuk etmiş faizden feragat etmeden bir ticari ilişkiyi sürdürme veya geliştirme amaçları ile müzakereye istekli olduğu durumlardır. Yeniden müzakere edilmiş krediler ve alacaklar yeniden müzakere tarihinde kayıtlardan çıkarılarak yeniden müzakere edilmiş şartlar ile yeni kredi olarak kaydedilir.

Bu yeni krediler yeni sözleşme şartları ile oluşan efektif faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş maliyet ile hesaplanır.

Müşteri kredileri finansal kiralama sınıfında oldukları zaman leasing alacaklarını da kapsar. Grup tarafından yapılan kiralama kiralanan varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve faydaları büyük ölçüde kiracıya devrediyorsa finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi halde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılırlar (bkz. Notlar 4.2 ve 8.2)

Bu finansal kiralama alacakları, 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. Kiralayanın finansal kiralamadaki yatırımının hesaplanması için kullanılan tahmini garanti edilmemiş bakiye değerde 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.

1. BANKALARDAN ALACAKLAR

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari hesaplar	26.113	23.625
Mevduatlar ve krediler ⁽¹⁾	21.291	24.387
İkincil ve sendikasyon kredileri	458	482
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	23.699	32.050
Bağlı alacaklar	122	153
Değer düşüklüğünden önce bankalardan alacaklar	71.683	80.697
Şüpheli kredilerin amortismanı	(37)	(27)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	36	39
Bankalardan net alacaklar	71.682	80.709

(1) 31 Aralık 2015 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2014 tarihindeki 89 milyon EURO'ya kıyasla 82 milyon EURO olarak gerçekleşti.

2. MÜŞTERİ KREDİLERİ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açık krediler	22.653	20.113
Diğer müşteri kredileri(1)	348.619	322.327
Finansal kiralama sözleşmeleri(1)	27.972	26.751
Bağlı alacaklar	1.661	2.072
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	19.131	14.526
Değer düşüklüğünden önce müşteri kredileri	420.036	385.789
Şüpheli kredilerin amortismanı	(13.978)	(14.758)
Homojen alacak grupları amortismanı	(1.388)	(1.256)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	582	592
Net müşteri kredileri	405.252	370.367

(1) 31 Aralık 2015 itibarıyla maruz kalmış kredi riski olan alacakların meblağı 31 Aralık 2014 tarihindeki 25.689 milyon EURO'ya kıyasla 24.411 milyon EURO olarak gerçekleşti.

Diğer Müşteri Kredileri Dökümü

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari senetler	9.582	9.616
Kısa vadeli krediler	101.926	89.047
İhracat kredileri	11.499	10.815
Ekipman kredileri	51.938	51.023
Konut kredileri	115.689	106.618
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	140	263
Diğer krediler	57.845	54.945
Diğer müşteri kredileri	348.619	322.327

Finansal Kiralama ve Benzeri Sözleşmeler İçin Ek Bilgiler

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Brüt yatırımlar	30.645	29.594
1 yıldan az	8.200	8.169
1-5 yıl	16.414	15.519
5 yıldan fazla	6.031	5.906
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	26.510	25.317
1 yıldan az	7.501	7.458
1-5 yıl	14.450	13.421
5 yıldan fazla	4.559	4.438
Kazanılmamış finansal gelir	2.617	2.784
Kiralayan tarafından üstlenilen garanti edilmemiş bakiye değerler	1.518	1.493

NOT 3.6 - BORÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Borçlar, kar ve zararı gerçeğe uygun değer ile hesaplanmayan türev olmayan finansal yükümlülüklerdir.

Bilançada *Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, İhraç edilen borçlanma senetleri ve İkinci derece borçlar* hesaplarında izlenirler.

İkinci derece borçlar borçlanma senedi 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.

Borçlar maliyet ile kaydedilir, borç alınan tutardan işlem ücretleri düşülerek gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Bu yükümlülükler dönem sonunda, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır. Sonuç olarak, tahvillerin ihraç ve itfa primleri söz konusu araçların yaşamı boyunca aktüeryal yöntemi kullanarak itfa edilir.

Grubun ipotek tasarruf hesaplarından ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri *Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları* hesabında izlenir. CEL ipotek tasarruf hesapları ve PEL ipotek tasarruf hesapları için karşılık ayrılabilir (bkz. Not 3.8).

1. BANKALARA BORÇLAR

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	14.920	14.767
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar ve diğerleri	4.807	2.560
Vadeli mevduatlar	63.418	50.007
Bağlı borçlar	101	128
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	158	188
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	12.048	23.640
Toplam	95.452	91.290

2. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	83.745	79.785
Vadesiz	59.923	57.550
Vadeli	23.822	22.235
Diğer vadesiz mevduatlar(1)	184.853	157.343
Diğer vadeli mevduatlar(1)	90.591	89.225
Bağlı borçlar	528	889
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	370	433
Toplam müşteri mevduatları	360.087	327.675
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	91	89
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	19.453	21.971
Toplam	379.631	349.735

(1) Hükümetler ve merkezi idarelerle ilişkili mevduatlar dahil.

MÜŞTERİ TİPİNE GÖRE DAĞILIM

(milyon Euro)

31 Aralık 2015

31 Aralık 2014

Diğer vadesiz mevduatlar

Şirketler ve tek malikler	76.774	62.267
Bireysel müşteriler	56.448	50.515
Finansal müşteriler	38.478	32.539
Diğer(1)	13.153	12.022
Toplam	184.853	157.343

(1) Hükümetler ve merkezi idarelerle ilişkili mevduatlar dahil.

3. İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

(milyon Euro)

31 Aralık 2015

31 Aralık 2014

Vadeli tasarruf sertifikaları	850	947
Tahvil borçlanmaları	23.350	22.255
Bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	79.256	81.890
Bağlı borçlar	897	970
Ara Toplam	104.353	106.062
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	2.059	2.596
Toplam	106.412	108.658
<i>Değişken faizli menkul kıymetler</i>	<i>30.235</i>	<i>32.099</i>

NOT 3.7 - FAİZ GELİRLERİ VE GİDERLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz gelirleri ve giderleri gelir tablosunda efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan tüm finansal araçlar için (krediler ve alacaklar, borçlar, vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar) ve *Satılabilir finansal varlıklar* için, *Faiz ve benzeri gelirler* ve *Faiz ve benzeri giderler* hesaplarında izlenir.

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

dayanarak tahmin edilen 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.

	2015			2014		
	Gelir	Masraf	Net	Gelir	Masraf	Net
(milyon Euro)						
Bankalarla işlemler	1.349	(1.678)	(329)	1.281	(1.129)	152
Vadesiz mevduatlar ve bankalararası krediler	1.102	(1.600)	(498)	1.073	(994)	79
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde alınan/satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler/borçlanmalar	247	(78)	169	208	(135)	73
Müşterilerle işlemler	12.860	(5.721)	7.139	13.844	(6.118)	7.725
Ticari senetler	583	-	583	570	-	570
Diğer müşteri kredileri	11.562	(2)	11.560	12.520	-	12.520
Açık krediler	678	-	678	703	-	703
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	-	(1.061)	(1.061)	-	(1.231)	(1.231)
Diğer müşteri mevduatları	-	(4.629)	(4.629)	-	(4.778)	(4.778)
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde alınan/satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler/borçlanmalar	37	(29)	8	51	(109)	(59)
Finansal araç işlemleri	10.020	(8.726)	1.294	8.151	(7.286)	866
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.811	-	2.811	3.042	-	3.042
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	188	-	188	141	-	141
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	(1.992)	(1.992)	-	(2.179)	(2.179)
İkincil ve dönüştürülebilir borç	-	(487)	(487)	-	(508)	(508)
Menkul kıymet borç verme/borçlanma	15	(21)	(6)	16	(24)	(7)
Finansal riskten koruma türevleri	7.006	(6.226)	780	4.952	(4.575)	377
Finansal kiralamalar	1.202	-	1.202	1.256	-	1.256
Gayrimenkul finansal kiralama anlaşmaları	236	-	236	250	-	250
Gayrimenkul dışı finansal kiralama anlaşmaları	966	-	966	1.006	-	1.006
Toplam faiz geliri ve gideri	25.431	(16.125)	9.306	24.532	(14.533)	9.999
Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri dâhil	436			476		

Bu faiz giderleri, 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 3.1). 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.

DİĞER MÜŞTERİ KREDİSİ GELİRLERİNİN DÖKÜMÜ

(milyon Euro)	2015	2014
Kısa vadeli krediler	4.116	4.398
İhracat kredileri	278	251
Ekipman kredileri	1.856	2.025
Konut kredileri	4.018	4.359
Diğer müşteri kredileri	1.294	1.487
Toplam	11.562	12.520

NOT 3.8 - DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR

1. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER

DÜŞÜKLÜĞÜ MUHASEBE İLKELERİ

İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL VARLIKLAR

Her bilanço tarihinde Grup finansal varlık veya finansal varlık gruplarının ilk olarak muhasebeleştirildiklerinden beri meydana gelen bir veya daha fazla hadisenin sonucu olarak değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıkları konusunda nesnel kanıt olup olmadığını ("zarar hadisesi") ve bu zarar hadisesinin (veya hadiselerinin) finansal varlık veya finansal varlıklar grubunun tahmini gelecekteki nakit akımları üzerinde güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir bir etkisi olup olmadığını değerlendirir.

Grup öncelikle münferit olarak önemli finansal varlıklar için münferiden ve münferiden önemli olmayan finansal varlıklar için münferiden veya müştereken değer düşüklüğü nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Bir garanti yoksa, kredi riskinin nesnel kanıtlarını değerlendirmek için aşağıdaki kriterler kullanılır:

- Karşı tarafın mali durumunda önemli bir bozulma söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini (kredi yükümlülüklerini) yerine getirme ihtimalini yüksek olasılıkla engeller, böylece banka için zarar riski doğar;
- kredi sözleşme hükümlerinde borçlunun mali zorluklarına istinaden, normal şartlarda tanınmayacak ayrıcalıklar yapılması;
- ödeme tarihini 90 gün aşmış bir veya birden çok ödemenin kaydedilmesi (şartlı şekilde yeniden yapılandırılmış krediler hariç, bunlar yapılmayan ilk ödemede temerrütte kabul edilir) ve/veya bir tahsilat sürecinin başlatılmış olması;
- veya tarihi geçmiş ödeme olsun olmasın, nesnel bir değer düşüklüğü veya yasal sürecin başlamış olması (iflas, yasal uzlaşma, zorunlu tasfiye).

Grup, temerrüde düşen bir karşı tarafın tüm ödenmemiş kredileri için değer düşüklüğü bulaşma ilkesini uygular. Borçlunun bir gruba ait olması halinde, söz konusu grubun tüm ödenmemiş kredileri de genellikle değer düşüklüğüne uğramaktadır.

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. Değer düşüklüğü için yapılan tahsisler ile bunların iptalleri gelir tablosunda *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 varlıkta 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 değer düşüklüğü 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.

Homojen bir grup varlıktaki değer düşüklüğü tutarı temerrüt oranının tahminine, mevcut temerrüde ve gerekirse buna mahsus yapılacak çalışmalara dayanarak belirlenir.

Bu varsayımlar özel nitelikleri, ekonomik ortama olan duyarlılıkları ve geçmiş veriler temelinde her bir homojen gruba göre kalibre edilmektedir. Risk Bölümü tarafından periyodik olarak gözden geçirilirler ve herhangi bir mevcut ekonomik koşulu yansıtmak üzere ayarlanırlar. Bu şekilde yapılan değer düşüklüğü tahsisleri ile bunların iptalleri *Risk maliyeti* altına kaydedilir.

Bilanço dışı kredi ve garanti taahhütlerinin kredi riskinin nesnel kanıtlarının belirlenmesi sırasında Grup tarafından katlanılan muhtemel zararlar gelir tablosunda *Risk maliyeti* kalemine kaydedilir, karşısına yükümlülükler tarafına karşılık yazılır.

KREDİLERİN VE ALACAKLARIN YENİDEN YAPILANDIRILMASI

Krediler ve alacaklar altında izlenen bir varlık yeniden yapılandırıldığında, sözleşme ile yapılan değişiklikler tutara, vadeye ve Grup tarafından onaylanmış ilk işlemin koşullarına yansıtılır. Bu işlem borçlunun yaşadığı mali sıkıntılar ya da batıklık durumundan dolayı yapılmakta olup (gerek batıklık halihazırda mevcut olsun, gerekse borç yeniden yapılandırılmazsa oluşması kaçınılmaz olsun) diğer şartlarda bu değişiklikler dikkate alınmayacaktır.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar değeri düşük olarak sınıflandırılırlar ve borçluları temerrüde düşmüş sayılır. Bu sınıflandırmalar en az bir yıl boyunca ve Grup açısından borçluların taahhütlerini yerine getireceklerine dair belirsizlikler sürdükçe muhafaza edilir.

Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılmış finansal varlığın taşınan meblağı gelecekteki kurtarılabılır yeni nakit akışlarının bugünkü değerine indirgenir, iskonto faizi olarak ilk başta kullanılan efektif faiz oranı kullanılır. Bu zarar kar/zarar hesabına, *Risk maliyeti* altına yazılır.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar ticari müzakerelere tabi kredi ve alacakları, ayrıca Grubun ticari bir ilişkiyi muhafaza etme veya geliştirme amaçlarıyla borcu yeniden müzakere edilen, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine tabi olan ve herhangi bir anapara veya tahakkuk etmiş faizden feragat edilmeyen müşterilerin borçlarını kapsamaz.

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

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 yöneltebilir. Bilanço tarihinde menkul kıymetin son kote edilmiş fiyatı ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü kaybı kâr veya zarar vasıtasıyla kaydedilir.

Kote olmayan özkaynak araçları için, değer düşüklüğünün tespit edilmesine yönelik kriterler yukarıdakiler ile aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'de açıklanan değerlendirme yöntemleri ile belirlenir.

Borç araçlarının değer düşüklüğü kriterleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklükleri için olan kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş özkaynaklar hesabında doğrudan Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş karlar ve zararlar altında muhasebeleştirilmişse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa, 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 hisse senedi aracı değeri düşük olarak muhasebeleştirildiğinde müteakip değer kayıpları ek değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borçlanma araçları için bir değer düşüklüğü zararı daha sonra ihraç edenin kredi riskindeki bir gelişmeyi müteakiben değerlerini yeniden kazanmaları halinde kar veya zarar vasıtasıyla iptal edilir.

VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİNİN DÖKÜMÜ

	31 Aralık 2014 itibarıyla varlıklarda değer düşüklüğü	Tahsisatlar	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan iptaller	Döviz ve kapsam etkileri	31 Aralık 2015 itibarıyla varlıklarda değer düşüklükleri
(milyon Euro)							
Bankalar	27	2	(10)	(8)	(4)	22	37
Müşteri kredileri	13.949	5.435	(3.536)	1.899	(3.165)	475	13.158
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar	809	459	(339)	120	(87)	(22)	820
Homojen varlık grupları	1.256	509	(374)	135	-	(3)	1.388
Satılmaya hazır finansal varlıklar(1)(2)	2.038	136	(1.026)	(890)	(7)	(2)	1.139
Diğer(1)	534	259	(155)	104	(116)	18	540
Toplam	18.613	6.800	(5.440)	1.360	(3.379)	488	17.082

(1) Karşı taraf riskleri için 29 milyon EUR tutarında net ödenek dahil

(2) Sigorta faaliyetleri hariç hisse senedi bazlı menkul kıymetlerin değerinden düşülen 28 milyon EURO'nun dökümü aşağıdaki gibidir:

- 31 Aralık 2014 itibarıyla yazılmamış olan menkul kıymetler ek değer düşüklüğü zararı: 12 milyon EURO;
- 31 Aralık 2014 itibarıyla yazılmamış olan menkul kıymetler ek değer düşüklüğü zararı: 16 milyon EURO;

2. KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Finansal araçlar ve ihtilaflar için ayrılan karşılıklar içinde yer alanlar; Grup tarafından üçüncü kişilere sağlanan bilanço dışı kredi ve garanti taahhütlerine ilişkin kredi riski karşılıkları, PEL/CEL taahhütleri için karşılıklar ve zamanı ve tutarı tam olarak belirlenemeyen (özellikle hukuki uyumsuzluk ve yeniden yapılandırma nedeniyle) yükümlülükler ile ilgili karşılıklar. 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.

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.

(milyon Euro)	Karşılıklar - 31 Aralık 2014	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Döviz ve kapsam etkileri	Karşılıklar - 31 Aralık 2015
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	12	22	(7)	15	-	(12)	15
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	304	420	(378)	42	(8)	15	353
İhtilaflar için karşılıklar	1.321	654	(57)	597	(59)	10	1.869
Diğer karşılıklar(1)	746	310	(94)	216	(44)	(7)	911
Karşılıklar - Finansal araçlar ve ihtilaflar	2.383	1.406	(536)	870	(111)	6	3.148

(1) 31 Aralık 2015 tarihli PEL/CEL için ayrılan 64 milyon Euro net karşılık dahil (Bknz. Not 3.8.3)

3. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINI ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

MUHASEBE İLKELERİ

Fransa'da Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanuna tabi olan, bireysel 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. Borç verme aşaması önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılmaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarruflarına faiz ödeme yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Grup için olumsuz neticeleri olacağı aşıkarsa bilançonun pasif tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler net faiz geliri altına *Net bankacılık geliri* olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilançoda muhasebeleştirilmekte olan mevduatlara ve geçmiş müşteri davranışı gözlemlerine davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
PEL hesapları	18.079	16.514
4 yıldan az	7.874	7.023
4 - 10 yıl arası	5.292	4.281
10 yıldan fazla	4.913	5.210
CEL hesapları	1.442	1.502
Toplam	19.521	18.016

PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
4 yıldan az	31	64
4 - 10 yıl arası	82	101
10 yıldan fazla	8	12
Toplam	121	177

PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(milyon Euro)

	31 Aralık 2014	Tahsisler	İptaller	31 Aralık 2015
PEL hesapları	224	62	-	286
4 yıldan az	2	4	-	6
4 - 10 yıl arası	4	24	-	28
10 yıldan fazla	218	34	-	252
CEL hesapları	-	2	-	2
Toplam	224	64	-	288

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2015 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatlara faiz ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2015'te toplam ödenmemiş borçların %1,48'i oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan girdiler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu girdilerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde bireysel bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

4. RİSK MALİYETİ

MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti hesabı ters kayıtlarla netleştirilmiş, kredi riski için karşılıklar ve değer düşüklüğünü, tahsil edilemeyeceği düşünülen kredi tutarı ve kurtarılan krediler için önceden yazılmış zararları ve ayrıca diğer risk karşılıklarının ayrılmasını ve iptallerini içermektedir.

(milyon Euro)

	2015	2014
Karşı taraf riski		
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(2.232)	(2.496)
Kapsanmayan zararlar	(293)	(266)
<i>Batık kredilerden</i>	(245)	(229)
<i>Diğer risklerden</i>	(48)	(37)
Geri kazanılan meblağlar	164	167
<i>Batık kredilerden</i>	161	163
<i>Diğer risklerden</i>	3	4
Diğer riskler		
Diğer karşılıklara net tahsis(1)	(704)	(372)
Toplam	(3.065)	(2.967)

(1) Özellikle ABD ve Avrupa kurumları ile devam eden adli soruşturmalar ve takibatlar ve aynı zamanda "précompte"ye (eşitleme vergisi) ilişkin Fransız "Conseil d'Etat" tarafından verilen en son hüküm dahil olmak üzere birçok yasal riskteki gelişmeleri dikkate almak için, Societe Generale Grubu ilgili tutarı 1.700 milyon EURO'ya çıkarmak için ek bir 600 milyon EURO karşılık vasıtasıyla 2015 yılında düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiştir (ilgili yasal süreç masraf tahmini dahil).

NOT 3.9 - İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

MUHASEBE İLKELERİ

GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN TANIMI

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır.

Birbirine benzer varlık ve yükümlülükler için gözlenebilir fiyat bulunmadığı durumda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının mevcut piyasa verilerini mümkün olduğu kadar fazla kullanarak bu araç için fiyat verecekleri varsayımı ile, başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançada gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, bu notta açıklanan ve Not 3.4'de belirtildiği şekilde gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre dökümü verilen sayılar eğer tüm finansal araçlar bir anda nakde çevrilse elde edilecek tutarın tahmini olarak görülmemelidir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri tahakkuk eden faizleri içerir.

1. İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2015					
(milyon Euro)	Taşınan tutar	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	71.682	72.357	-	60.528	11.829
Müşteri kredileri	405.252	406.975	-	142.999	263.976
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4.044	4.268	4.139	95	34
İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen toplam finansal varlıklar	480.978	483.600	4.139	203.622	275.839

31 Aralık 2014					
(milyon Euro)	Taşınan tutar	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	80.709	81.742	-	70.534	11.208
Müşteri kredileri	370.367	375.049	-	115.361	259.688
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4.368	4.451	4.341	91	19
İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen toplam finansal varlıklar	455.444	461.242	4.341	185.986	246.165

2. İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015					
	Taşınan tutar	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
(milyon Euro)					
Bankalara borçlar	95.452	95.739	139	91.667	3.933
Müşteri mevduatları	379.631	380.263	-	370.918	9.345
İhraç edilen borçlanma senetleri	106.412	109.227	22.546	85.649	1.032
İkincil borç	13.046	14.040	-	14.040	-
İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen toplam finansal yükümlülükler	594.541	599.269	22.685	562.274	14.310

31 Aralık 2014					
	Taşınan tutar	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
(milyon Euro)					
Bankalara borçlar	91.290	91.577	-	88.146	3.431
Müşteri mevduatları	349.735	349.810	-	335.914	13.896
İhraç edilen borçlanma senetleri	108.658	110.261	19.411	89.371	1.479
İkincil borç	8.834	9.649	-	9.649	-
İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen toplam finansal yükümlülükler	558.518	561.297	19.411	523.080	18.806

3. DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

KREDİLER, ALACAKLAR, FİNANSAL KİRALAMA SÖZLEŞMELERİ

Büyük şirketlerin ve bankaların kredilerinin, alacaklarının ve kiralama finansmanı alacaklarının gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa olmayışı durumunda bilanço tarihinde şartları ve vadeleri büyük benzerlik gösteren krediler için piyasa oranlarına istinaden beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayınlanan net getiri ölçütü ve sıfır kupon getirisi). Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

Başlıca bireylerden ve küçük veya orta ölçekli işletmelerden oluşan bireysel bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı alacaklarının gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda beklenen ilişkili nakit akışlarını bugünkü değere bilanço kapanış tarihinde yürürlükte olan piyasa oranları için benzer tipte krediler ve benzer vadeler için yürürlükte olan piyasa oranları üzerinden iskonto etmek suretiyle tespit edilir.

Bütün değişken faizli krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı alacakları ve başlangıç vadesi bir yıldan az olan sabit faizli krediler için gerçeğe uygun değer, değer düşüklüğü hariç net defter değeri olarak alınır, ilgili karşı tarafların kredi faiz farkları bilançoda muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

BORÇLAR

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda borçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değeri olarak alınır. Borç kote bir araç 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 3.10 - TEMİNAT OLARAK REHİN VERİLEN VE ALINAN TAAHHÜTLER VE VARLIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

KREDİ TAAHHÜTLERİ

Finansal türev sayılmayan kredi taahhütleri ilk olarak gerçeğe uygun değerle kaydedilir. Bundan sonra, alım satım amaçlı alınmamış ve gerçeğe uygun değerden kar zarar hesabı yapılmış ise karşılıklar için uygulanan muhasebe ilkelerine göre (Bknz. Not 3.8) karşılık ayrılır.

GARANTİ TAAHHÜTLERİ

Finansal türev olmayan araçlar olarak mülahaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra, ya yükümlülük tutarından hesaba katılırlar, ya da ilk yapılan kayıt üzerinden (hangisi daha büyükse) hesaba katılırlar. Bundan gerektiğinde garanti komisyonunun kümülatif itfası çıkarılır. Değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar mevcut ise, verilen finansal garantiler için

bilançonun yükümlülükler tarafına karşılık ayrılır (Bknz. Not 3.8)

MENKUL KIYMET TAAHHÜTLERİ

Gerçeğe uygun değer üzerinden kar/zarar hesabı yapılan finansal varlıklar, Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar ve Satışa müsait finansal varlıklar hesaplarında izlenen alım satım menkul kıymetleri, bilançoya ödeme-teslimat tarihinde kaydedilir. İşlem tarihi ve ödeme-teslimat tarihi arasında, menkul kıymet alacağı veya vereceği bilançoya yansıtılmaz. Gerçeğe uygun değerden kar/zararı hesaplanan menkul kıymetlerin ve satışa müsait menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinde işlem tarihi ile ödeme-teslimat tarihi arasında oluşan fark, söz konusu menkul kıymetin muhasebe sınıfı dikkate alınarak kar/zarar hesabına veya sermayeye kaydedilir.

1. TAAHHÜTLER

VERİLEN

TAAHHÜTLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kredi taahhütleri		
Bankalara	26.164	11.251
Müşterilere	149.207	121.019
Menkul kıymet ihracı	-	-
Teyitli kredi limitleri	145.802	118.483
Diğerleri	3.405	2.536
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	9.349	17.461
Müşteriler adına (1)	54.855	52.412
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	30.015	25.870

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCIT fonlarındaki payların sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.

ALINAN TAAHHÜTLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kredi taahhütleri		
bankalardan	82.631	56.235
Garanti taahhütleri		
bankalardan	92.439	74.982
Diğer taahhütler (1)	103.133	79.236
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	30.332	26.228

(1) 31 Aralık 2014 itibarıyla 36.841 milyon EUR tutarına kıyasla 31 Aralık 2015 itibarıyla 44.878 EUR tutarında olan, hükümet ve resmi kuruluşlar tarafından verilen garantiler ve müşteriler tarafından verilen diğer garantiler dahil.

2. TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE

ALINAN VARLIKLAR REHNEDİLEN

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri(1)	235.130	190.168
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri(2)	38.302	31.728
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri	763	742
Toplam	274.195	222.638

(1) Yükümlülükler için rehnedilen varlıkların başlıcaları yükümlülükler için garanti olarak verilen kredilerdir (özellikle merkez bankalarına verilen garantiler).

(2) 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 2015	31 Aralık 2014
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	178.937	165.790

NOT 3.11 - TRANSFER FİNANSAL VARLIKLARI

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço dışı bırakılmamış olan transfer finansal varlıkları, menkul kıymetlerin borç verilme işlemlerini ve repo sözleşmelerini ve aynı zamanda konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına transfer edilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolarda sadece bilançonun aktifler bölümünde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere ilişkin olan menkul kıymet borç verilmesi ve repo sözleşmeleri yer almaktadır.

Repo 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, repo 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.

Nakitli birebir eşleşen menkul kıymet verme ve alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmalarına benzer ve bilançoda da bu özellikleri dikkate alınarak kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet borç verilmesi ve repo sözleşmeleri ile, Grup ihraççı temerrüdü riskine (kredi riski) ve menkul kıymet değerlerinin artması veya azalması riskine (piyasa riski) maruz kalır. Dayanak oluşturan menkul kıymetler eş zamanlı olarak diğer işlemlerde teminat olarak kullanılamaz.

1. TRANSFER EDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

REPO SÖZLEŞMELERİ

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Transfer varlıklarının defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Transfer varlıklarının defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(milyon Euro)				
Satışa hazır menkul kıymetler	16.106	12.249	7.752	6.567
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	43.009	33.174	39.864	34.916
Toplam	59.115	45.423	47.616	41.483

MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Transfer varlıklarının defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Transfer varlıklarının defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(milyon Euro)				
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	5.832	180	7.194	130
Toplam	5.832	180	7.194	130

BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE TRANSFER VARLIKLARINA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME

Müşteri kredileri (milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Transfer varlıklarının defter değeri	1.062	874
Bağlı borçların defter değeri	946	665
Transfer varlıklarının gerçeğe uygun değeri (A)	1.060	908
Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri (B)	944	666
Net pozisyon (A)-(B)	116	242

2015'de, müşteri kredilerine bağlı bir menkul kıymetleştirme işlemi dış yatırımcılarla kısmi olarak yeniden finansmana tabi tutulmuştur. Bu kredilere dayanak oluşturan araçlar Grup tarafından konsolide edilir.

Grup, bu alacaklarla bağlantılı risk ve faydaların büyük kısmına maruz kalmaya devam etmektedir; ayrıca bu alacaklar, başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz veya doğrudan satılamaz.

2. KISMEN YA DA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILMIŞ TRANSFER VARLIKLARI

Grup kısmen ya da tamamen bilanço dışı bırakılmış hiçbir maddi transfer varlığına sahip değildir.

NOTE 3.12 - FİNANSAL VARLIKLAR VE FİNANSAL BORÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİ

MUHASEBE İLKELERİ

Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğunda ve varlık ve yükümlülüğü netleştirerek ödeme yapmak ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak borcu ödemeyi planladığında, bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde-

uygulanabilir olmalıdır. Bu bakımdan, Grup aşağıdaki durumlarda bilançosunda belirli takas odalarıyla işlem gören türev finansal araçların net tutarını muhasebeleştirir: bir günlük nakit ihtiyat akçesi yatırma işlemi vasıtasıyla net ödemeyi gerçekleştirdikleri takdirde ya da brüt ödeme sistemleri önemsiz kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran ya da buna yol açan özelliklere sahip olduğunda ve alacakları ve borçları tek bir ödeme işlemine ya da döngüsünde işleme aldığı anda.

Aşağıdaki tablolar, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilmiş finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını göstermektedir. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin brüt bakiye tutarları, bilançoda sunulan konsolide bakiye tutarlarla (net bilanço tutarları) eşleştirilir, bundan önce bilançoda bu tip çeşitli araçlar için netleştirilmiş tutarlar gösterilir (netleştirilmiş tutarlar) ve bir Master Netleştirme Sözleşmesi veya benzeri sözleşmeye tabi olmayan diğer finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler ile toplanır (netleştirmeye uygun olmayan varlık ve yükümlülük tutarları).

Bu tabloda aynı zamanda bir Master Netleştirme Sözleşmesi veya benzeri sözleşmeye tabi olduğundan dolayı netleştirilebilecek, ancak kendi özelliklerinden dolayı UFRS'ye göre konsolide finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmesi mümkün olmayan tutarlar bulunur. Bu bilgi ABD GAAP muhasebe uygulaması ile karşılaştırma olarak verilmiştir.

Bu çeşitli mahsuplardan doğan net pozisyonlar, karşı taraf risk yönetimi mahsuplaştırma ve teminat anlaşmalarının yanı sıra diğer risk azaltma stratejilerini kullandığı sürece Grubun finansal araçlar vasıtasıyla fiili karşı taraf riskini temsil etmez.

1. 31 ARALIK 2015

AKTİFLER

(milyon Euro)	Mahsuplaştırma ya tabi olmayan varlıkların miktarı	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Bilançoda gösterilen net miktar	Master Netleştirme Sözleşmelerinin (MNA) ve benzeri sözleşmelerin etkisi (1)			Net miktar
		Brüt tutar	Mahsup miktarı		Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	
Türev finansal araçlar (Bknz. Not 3.2)	30.149	271.252	(96.534)	204.867	(142.350)	(16.311)	(158)	46.048
Borç verilen menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.3)	1.724	13.947	-	15.671	(12.631)	-	(659)	2.381
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.5)	45.413	173.089	(39.515)	178.987	(49.829)	(587)	(78.783)	49.788
Verilen garanti depozitoları (Bknz. Not 4.4)	22.967	16.132	-	39.099	-	(16.132)	-	22.967
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	895.767	-	-	895.767	-	-	-	895.767
Aktifler toplamı	996.020	474.420	(136.049)	1.334.391	(204.810)	(33.030)	(79.600)	1.016.951

(1) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

PASİFLER

(milyon Euro)	Mahsuplaştırma ya tabi olmayan yükümlülüklerin miktarı	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Bilançoda gösterilen net miktar	Master Netleştirme Sözleşmelerinin (MNA) ve benzeri sözleşmelerin etkisi (2)			Net miktar
		Brüt tutar	Mahsup miktarı		Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Verilen nakit ek teminat	Ek teminat olarak verilen finansal araçlar	
Türev finansal araçlar (Bknz. Not 3.2)	29.946	266.349	(96.534)	199.761	(142.350)	(16.102)	-	41.309
Borç alınan menkul kıymetler için ödenecekler (Bknz. Not 3.1)	11.921	25.350	-	37.271	(12.631)	-	(15.947)	8.693
Repo sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.6)	61.191	151.090	(39.515)	172.766	(49.829)	(30)	(51.417)	71.490
Alınan garanti depozitoları (Bknz. Not 4.4)	27.590	16.898	-	44.488	-	(16.898)	-	27.590
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	817.430	-	-	817.430	-	-	-	817.430
Pasifler toplamı	948.078	459.687	(136.049)	1.271.716	(204.810)	(33.030)	(67.364)	966.512

(2) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

2. 31 ARALIK 2014

AKTİFLER

(milyon Euro)	Mahsuplaştırma ya tabi olmayan varlıkların miktarı*	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Bilançoda gösterilen net miktar*	Master Netleştirme Sözleşmelerinin (MNA) ve benzeri sözleşmelerin etkisi (3)			Net miktar*
		Brüt tutar	Mahsup miktarı		Bilançoda muhasabeleştiril en finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	
Türev finansal araçlar (Bknz. Not 3.2)	29.612	371.273	(171.658)	229.227	(164.717)	(17.690)	(162)	46.658
Borç verilen menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.3)	2.800	8.220	-	11.020	(6.635)	-	(65)	4.320
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.5)	43.469	151.180	(29.203)	165.446	(36.835)	(242)	(84.655)	43.714
Verilen garanti depozitoları (Bknz. Not 4.4)	15.850	17.644	-	33.494	-	(17.644)	-	15.850
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	868.951	-	-	868.951	-	-	-	868.951
Aktifler toplamı	960.682	548.317	(200.861)	1.308.138	(208.187)	(35.576)	(84.882)	979.493

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(3) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

PASİFLER

(milyon Euro)	Mahsuplaştırma ya tabi olmayan yükümlülüklerin miktarı*	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Bilançoda gösterilen net miktar*	Master Netleştirme Sözleşmelerinin (MNA) ve benzeri sözleşmelerin etkisi (4)			Net miktar*
		Brüt tutar	Mahsup miktarı		Bilançoda muhasabeleştiril en finansal araçlar	Verilen nakit ek teminat	Ek teminat olarak verilen finansal araçlar	
Türev finansal araçlar (Bknz. Not 3.2)	29.416	368.376	(171.658)	226.134	(164.717)	(17.582)	(3)	43.832
Borç alınan menkul kıymetler için ödenecekler (Bknz. Not 3.1)	38.542	16.389	-	54.931	(6.635)	-	(9.743)	38.553
Repo sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (Bknz. Not 3.1 ve 3.6)	57.832	158.527	(29.203)	187.156	(36.835)	(62)	(91.973)	58.286
Alınan garanti depozitoları (Bknz. Not 4.4)	23.290	17.932	-	41.222	-	(17.932)	-	23.290
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	739.821	-	-	739.821	-	-	-	739.821
Pasifler toplamı	888.901	561.224	(200.861)	1.249.264	(208.187)	(35.576)	(101.719)	903.782

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(4) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

NOT 3.13 - TÜREV OLMAYAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN AKDİ VADELERİ

Gösterilen tutarlar faiz karşılığı hariç olmak üzere akdi tutarlardır.

(milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31 Aralık 2015
Merkez bankalarına borçlar	6.915	3	41	-	6.959
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal yükümlülükler, türevler hariç	225.464	20.323	27.268	41.581	314.636
Bankalara borçlar	63.893	6.300	22.302	2.869	95.364
Müşteri mevduatları	298.375	29.355	29.079	24.199	381.008
İhraç edilen borçlanma senetleri	22.547	22.519	37.277	13.145	95.488
İkincil borç	311	1.125	2.546	8.728	12.710
Pasifler Toplamı	617.504	79.625	118.514	90.522	906.165
Verilen kredi taahhütleri	65.668	19.159	75.608	14.568	175.003
Verilen garanti taahhütleri	22.044	8.948	12.000	23.770	66.762
Toplam verilen taahhütler	87.713	28.106	87.608	38.338	241.765

NOT 4 - DİĞER FAALİYETLER

NOT 4.1 - ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Ücret geliri ve Ücret gideri sunulan ve alınan hizmetlerle ilgili komisyonları biraraya getirir. Taahhütlerin faize dahil edilemeyen komisyonları da bunlara dahildir. Faize dahil edilebilen ücretler, ilgili finansal aracın efektif faiz oranına entegre edilir ve Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir (Bknz Not 3.7).

Grup, alınan ve verilen hizmetler için ücret gelir ve giderini hizmet türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

■ Bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir.

■ Fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiselerini hakkındaki cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri Ücret gelirleri hesabına sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Grubun bilançosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

	2015			2014		
(milyon Euro)	Gelir	Masraf	Net	Gelir	Masraf	Net
Bankalarla işlemler	138	(128)	10	120	(113)	7
Müşterilerle işlemler	2.611	-	2.611	2.595	-	2.595
Finansal araçlar ve işlemler	2.364	(2.148)	216	1.803	(1.486)	317
Menkul kıymet işlemleri	680	(1.006)	(326)	618	(669)	(51)
Birincil piyasa işlemleri	280	-	280	255	-	255
Döviz işlemleri ve finansal türevler	1.404	(1.142)	262	930	(817)	113
Kredi ve garanti taahhütleri	768	(91)	677	731	(78)	653
Hizmetler	3.963	-	3.963	3.623	-	3.623
Diğerleri	300	(1.099)	(799)	287	(1.007)	(720)
Toplam	10.144	(3.466)	6.678	9.159	(2.684)	6.475

ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ İÇİN EK BİLGİLER

(milyon Euro)	2015	2014
Efektif faiz oranını belirlemekte kullanılanlar hariç olmak üzere kar zarar hesabı yoluyla gerçeğe uygun değerle kaydedilmemiş olan finansal araçlar ile ilişkili olan ücret geliri	3.789	3.705
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret geliri	1.976	1.925
Efektif faiz oranını belirlemekte kullanılanlar hariç olmak üzere kar zarar hesabı yoluyla gerçeğe uygun değerle kaydedilmemiş olan finansal araçlar ile ilişkili olan ücret gideri	(91)	(78)
Yeddiemin faaliyetlerine veya benzerlerine bağlı olan ücret gideri	(1.432)	(1.000)

NOT 4.2 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

MUHASEBE İLKELERİ

LEASING (FİNANSAL KİRALAMA) FAALİYETLERİ

Grup tarafından yapılan kiralama kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilişkili tüm riskleri ve faydaları kiracıya devretmiyorsa operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır.

Operasyonel kiralama varlıkları, yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil olmak üzere, bilançoda *Maddi ve maddi olmayan sabit kıymetler* hesaplarına edinim maliyetlerinden amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek kaydedilir (Bknz. Not 8.2).

Kiralanan varlıklar, kiralama ömrü boyunca bakiye değer dışında amorti edilir. Kira (lease) ödemeleri kira dönemi boyunca düz amortisman usulü kullanılarak gelir kaydedilir. Bu arada, operasyonel kiralama faaliyetleri ile ilişkili bakım hizmetlerinden kaynaklanan gelirlerin muhasebeleştirilmesindeki amaç bu gelir ve hizmeti sağlarken katlanılan masraflar arasında hizmet sözleşmesi süresi boyunca sabit bir marj yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere bileşen bazlı yöntem kullanılarak amortisman uygulanır. Her bir bileşene kendi kullanılabilir ömrü boyunca, 10 yıldan 50 yıla kadar, amortisman uygulanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklar ile ilişkili gelirler, giderler, değer artış kazançları ve değer düşüş zararları *Diğer faaliyetlerden gelirler ve giderler* hesabına, Gayrimenkul kiralama ve Teçhizat kiralama satırına kaydedilir.

Bu satırlarda aynı zamanda finansal kiralama işlemlerindeki garanti edilmemiş bakiye değer azalmasından kaynaklanan zararlar, finansal kiralama sözleşmesi dönemi sona erince kiralanan varlıkların kayıtlardan çıkılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve değer düşüş zararları da yer alır.

DİĞER FAALİYETLER

Sigorta faaliyetleri için Grubun uyguladığı muhasebe ilkeleri Not 4.3'de yer almaktadır.

Diğer faaliyetler arasında Grup tarafından emtia alım satım amacı için tutulan fiziki emtia stoğu ile ilişkili gelir ve giderler de yer alır.

	2015			2014		
(milyon Euro)	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Gayrimenkul geliştirme	76	(4)	72	75	-	75
Gayrimenkul kiralama	47	(66)	(19)	109	(34)	75
Ekipman kiralama	7.496	(5.130)	2.366	7.025	(4.762)	2.263
Diğer faaliyetler	45.705	(46.693)	(988)	43.010	(43.555)	(545)
<i>Sigorta faaliyetleri</i>	11.556	(11.344)	212	12.440	(12.012)	428
Toplam	53.324	(51.893)	1.431	50.219	(48.351)	1.869

NOT 4.3 - SİGORTA FAALİYETLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

FİNANSAL VARLIKLAR VE BORÇLAR

Grubun sigortacılık şirketlerinin finansal varlıkları ve yükümlülükleri Not 3'de açıklanan finansal araçları idare eden kurallara göre muhasebeleştirilir ve ölçülür.

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

Teknik karşılıklar poliçe sahipleri ve poliçelerin lehdarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir.

Sigorta poliçelerine dair IFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı teknik karşılıklar aynı yerel düzenlemeler çerçevesinde ölçülmeye devam edecektir.

Hayat sigorta poliçeleri ile teminata alınan rizikoların başlıcaları ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir. Hayat sigortası teknik karşılıkları genellikle riyazi ihtiyatlardan oluşur, bu ihtiyatlar sigortacı ve sigortalı kişiler tarafından yapılan taahhütlerin bugünkü değeri ve muallak hasar yedekleri arasındaki farka denk gelmektedir.

Kar paylaşımı veya diğer önemli özellikleri (vefat, maluliyet) olan birime bağlı hayat sigortası poliçeleri için teknik karşılıklar bilanço tarihinde bu poliçelerin temelini teşkil eden varlıkların piyasa değerine istinaden değerlendirilir.

Hayat dışı sigorta poliçeleri ile teminata alınan riskler temel olarak ev, otomobil ve kazalar ile ilgilidir. Sigorta teknik karşılıkları kazanılmamış primler karşılıklarından (müteakip finansal yıllara ilişkin prim geliri payı) ve muallak hasarlardan oluşmaktadır.

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 Grup tarafından iki yaklaşım onay görmektedir, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıkların satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- n 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;
- n 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.
- n 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.

GELİRLER VE GİDERLER

Grup sigorta şirketleri tarafından verilen Sigorta poliçeleri ile ilişkili gelirler ve giderler gelir tablosuna *Diğer faaliyetlerden gelirler ve giderler* hesabına kaydedilir. Diğer gelir ve giderler uygun başlık altına kaydedilir. Ertelenmiş kar paylaşımı karşılıklarındaki değişimler gelir tablosuna veya *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar* hesabına, ilgili dayanak varlıklar için ayrılmış başlık altına kaydedilir.

1. SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

TEKNİK KARŞILIKLAR

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Birime bağlı poliçeler için teknik karşılıklar	20.043	18.087
Hayat sigortası teknik karşılıkları	78.316	75.360
Hayat dışındaki sigortalıların teknik karşılıkları	1.175	1.098
Pasiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	7.723	8.753
Toplam	107.257	103.298
Reasürörlere isnat edilebilir	(293)	(282)
Reasürörlere isnat edilebilir pay düşüldükten sonra sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları dâhil)	106.964	103.016

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 2015 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	18.087	75.360	1.098
Sigorta yedeklerine tahsisat	1.215	1.577	80
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	570	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(133)	-	-
Transferler ve tahsisat düzeltmeleri	215	(217)	-
Yeni müşteriler	4	-	(1)
Kâr paylaşımı	80	1.552	-
Diğerleri	5	44	(2)
31 Aralık 2015 tarihindeki yedekler (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)	20.043	78.316	1.175

IFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2015 itibarıyla yapılmıştır. Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit akışlarının mevcut tahminlerine bakarak muhasebeleştirilen

sigorta yükümlülüklerinin uygun olup olmadığını değerlendirir. Aktif/pasif yönetimi için kullanılanlara benzer stokastik modeller temelinde gerçekleştirilmiştir. Testin 31 Aralık 2015 itibarıyla test sonucu nihaidir.

VADEYE KALAN ZAMAN BAKIMINDAN TEKNİK KARŞILIKLAR

(milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31 Aralık 2015
Sigorta şirketi teknik karşılıkları	11.199	7.710	29.195	59.153	107.257

2. SİGORTA ŞİRKETLERİNİN NET YATIRIMLARI

(şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	41.930	27.350
Borçlanma araçları	23.451	11.342
Özkaynağa dayalı araçlar	18.479	16.008
Bankalardaki paralar	9.890	10.328
Satılmaya hazır finansal varlıklar	74.873	82.796
Borçlanma araçları	63.130	73.326
Özkaynağa dayalı araçlar	11.743	9.470
Yatırım amaçlı gayrimenkul	591	477
Toplam ⁽¹⁾	127.284	120.951

(1) Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir önemli etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

3. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARA DAİR GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN DÖKÜMÜ

(milyon Euro)

	Gerçekleşmemiş kazançlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net Revalüasyon
Sigorta iştiraklerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	550	(119)	431
<i>bunun satılmaya hazır özkaynak araçları kısmı</i>	<i>928</i>	<i>(568)</i>	<i>360</i>
<i>bunun satılmaya hazır borç araçları ve Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar kısmı</i>	<i>7.908</i>	<i>(521)</i>	<i>7.387</i>
<i>Ertelenmiş kâr paylaşma</i>	<i>(8.286)</i>	<i>970</i>	<i>(7.316)</i>

4. SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTALAMA GELİRİ

(milyon Euro)

	2015	2014
Kaydedilmiş primler	11.271	11.904
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil)	(11.233)	(12.243)
Net yatırım geliri	4.535	4.198
Diğer net teknik gelir (gider)	(3.853)	(3.158)
Şirket içi işlemler çıkarılmadan önce faaliyet kârına katkı	720	701
Şirket içi işlemlerin çıkarılması(1)	404	181
Şirket içi işlemler çıkarıldıktan sonra faaliyet kârına katkı	1.124	882

(1) Bu durum esasında sigorta şirketleri tarafından dağıtım ağılarına ödenen komisyonların çıkarılmasını ve diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımların finansal gelirinin çıkarılmasını ilgilendirir.

5. NET ÜCRET GELİRİ

(şirket içi işlemler çıkarılmadan önce milyon Euro)

	2015	2014
Alınan ücretler		
İktisap ücretleri	737	531
Yönetim ücretleri	702	696
Diğerleri	38	35
Ödenen ücretler		
İktisap ücretleri	(585)	(534)
Yönetim ücretleri	(394)	(336)
Diğerleri	(61)	(51)
Toplam Ücretler	437	341

6. 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. Tutarlılıklar 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 bağlı 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.

Fiyatlama riskleri ve toplam hasar deneyimindeki tutarsızlık riskleri alanında bir dizi kural uygulanmaktadır:

- n 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;
- n kayıp 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;
- n Grubu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.

Finansal piyasalara bağlı olan risklerin yönetimi maksimum performans arayışı olduğu kadar yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi aktif/pasif dengesi tarafından büyük ölçüde etkilenmektedir. Pasif taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen meblağlar sigorta iş kolu Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir. Societe Generale'in genel aktif ve pasif yönetim politikası Grubun Genel Yönetimi tarafından altı ayda bir yapılan Aktif Pasif Yönetimi toplantılarında tasdik edilir.

Risk yönetim ve analizi aşağıdaki anahtar ilkelere dayanmaktadır:

n 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;

n 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.

Avrupa Birliği'nde yerleşik Sigorta ve reasürans grupları ve şirketleri, ortak sigortalayıcılar ve hayat sigorta şirketlerini bağlayan 2 Nolu Ödeme Kabiliyeti Direktifi 1 Ocak 2016'da yürürlüğe girmiştir. Grubun tüm sigorta ve reasürans şirketleri bu yeni mevzuata tabidir.

NOT 4.4 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

1. DİĞER VARLIKLAR

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenen garanti depozitoları(1)	39.099	33.494
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	6.557	7.144
Peşin ödenmiş giderler	569	556
Muhtelif alacaklar(2)	23.407	24.273
Brüt tutar	69.632	65.467
Değer düşüklüğü	(234)	(229)
Net tutar	69.398	65.238

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) Çeşitli alacaklar arasında taksit seçenekleri için alınacak primler ve sigorta faaliyetleri ile ilişkili alacaklar yer alır.

2. DİĞER PASİFLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
Alınan garanti depozitoları(1)	44.488	41.222
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	6.938	6.909
Diğer menkul kıymetler işlemleri	21	16
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.818	2.761
Ertelenmiş gelir	1.605	1.558
Muhtelif borçlar(2)	27.213	22.565
Toplam	83.083	75.031

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) Çeşitli borçlar arasında taksit seçenekleri için ödenecek primler ve sigorta faaliyetleri ile ilişkili borçlar yer alır.

NOT 5 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN ÜCRET VE FAYDALAR

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar 4 kategoriye ayrılır:

- Çalışanlara sağlanan kısa dönemli faydalar: Bunlar çalışanın ilgili hizmeti aldığı yıllık raporlama döneminin sonundan itibaren on iki ay içinde tamamen ödenmesi beklenen, sabit ve değişken ücretler, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi faydalardır.
- Çalışma bitiminden sonraki faydalar: Bunlar arasında emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları yer alır.

- Çalışanlara sağlanan uzun dönemli faydalar: Bunlar nakit ödenen ve Societe Generale hisselerine endekslenmeyen tanımlanmış değişken ücretler, kıdem ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi on iki aydan önce tamamen ödenmesi beklenmeyen faydalardır.
- İşten çıkarma tazminatları.

NOT 5.1 - PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri arasında personele sağlanan faydalar ve Societe Generale hisse senetleri ile ilişkili olarak yapılan ödemeler de dahil olmak üzere personele dair tüm giderler yer alır.

Çalışanlara sağlanan kısa dönemli faydalar hizmetin personele sağlandığı dönem dikkate alınarak *Personel giderleri* hesabına kaydedilir.

Çalışma bitiminden sonraki faydalar ve uzun dönemli faydalar için uygulanan muhasebe ilkeleri Not 5.2'de açıklanmıştır. Hisse senedinden kaynaklanan ödemeler ise Not 5.3'de açıklanmıştır.

1. PERSONEL GİDERLERİ

(milyon Euro)

	2015	2014
Çalışan ücretleri	(6.817)	(6.504)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.604)	(1.581)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(679)	(657)
Net emeklilik giderleri-kesinleşmiş tazminat planları	(128)	(95)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(248)	(212)
Toplam	(9.476)	(9.049)

2. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri IAS 24 tanımı çerçevesinde ilişkili taraf işlemlerini de içerir.

Grubun ilişkili tarafları Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra

Kurulu Başkanı ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı), onların eşleri ve aile evinde ikamet eden çocukları ve Societe Generale'in üzerlerinde önemli etkiye sahip olduğu, münhasıran veya müştereken Grup tarafından kontrol edilen aşağıdaki iştirakler.

GRUP YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI

Bu başlık Grup tarafından müdürlere ve kurumsal başkanlara maaş olarak ödenen meblağları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda gösterilen şekilde IAS 24 –paragraf 17- altında gösterilen diğer faydaları içerir.

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli faydalar	15,6	12,0
İstihdam sonrası haklar	0,5	0,4
Uzun vadeli haklar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	1,5	3,1
Toplam	17,6	15,5

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Yönetim kurulu üyeleriyle, İcra Kurulu Başkanlarıyla ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler sadece 31 Aralık 2015'te ödenmemiş olan toplam 16,5 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 Grubu tarafından 31 Aralık 2015 tarihinde değiştirilmiş IAS 19 kapsamında Societe Generale'in İcra Kurulu Başkanlarına (Bay Cabannes, Bay Sanchez Incera ve personel tarafından seçilmiş 2 yönetim kurulu üyesi) emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için karşılık ayrılan veya kaydedilen toplam meblağ 4,1 milyon EURO'dur.

NOT 5.2 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

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;

• İşten çıkarma tazminatları.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

(milyon Euro)	Karşılıklar - 31 Aralık 2014	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kazanç ve zararlar	Döviz ve kapsam etkileri	Karşılıklar - 31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.811	314	(265)	49	-	(91)	15	1.784

1. İSTİHDAM SONRASI HAKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışma bitimi sonrası faydalar ikiye ayrılabilir: tanımlanmış katkı emeklilik planları ve tanımlanmış fayda emeklilik planları.

BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

İşverenin tazminata katkı paylı planları Grubun plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

TANIMLI FAYDA PLANLARI

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.) ve aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya zarar olarak kaydedilir. Aktüeryal kazançlar ve zararlar ve aynı zamanda net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğüne (veya 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 öz kaynaklara, *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar* altında muhasebeleştirilir ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmaz.

Grup konsolide mali tablolarında, daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak olan bu kalemler net gelir Tablosunda ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında ayrı olarak gösterilir; ancak derhal öz kaynaklardaki değişim tablosunda birikmiş kazançlara aktarılır ve böylece bilanço da doğrudan yükümlülükler tarafında, *Dağıtılmamış karlar* altında gösterilir.

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;
- plan ödemeleri.

BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransa, Birleşik Krallık ve Birleşik Amerika'da bulunmaktadır.

Fransa'da bunlar Devlet emeklilik planlarını ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve belli bazı Grouep kuruluşları tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

Birleşik Krallık'da, işveren çalışanların yaşına göre katkı ödemektedir (maaşın %2'sinden %10'una kadar) ve gönüllü ek çalışan katkısı yapılırsa işveren %4,5'a kadar ek katkı yapabilmektedir.

Birleşik Amerika'da işverenler 10.000 USD limit dahilinde çalışan katkısının ilk %8'lik kısmı kadar katkı ödemektedir.

ÇALIŞMA BİTİMİNDEN SONRAKİ TANIMLI FAYDA PLANLARI

Çalışma bitiminden sonraki emeklilik planları düzenli ödeme sunan planlar, emeklilik ikramiyesi sunan planlar ve karma planlardır (nakit bakiye). Düzenli ödeme şeklinde ödenen faydalar temel zorunlu planlar tarafından ödenen emeklilik maaşlarına ek destektir.

Başlıca tanımlı fayda planları Fransa, İsviçre, Birleşik Krallık ve Birleşik Amerika'dadır.

Fransa'da, 1991'de oluşturulmuş olan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, Societe Generale tarafından kapsanan hak sahiplerine "Kurumsal Yönetişim" kısmında açıklandığı gibi yıllık bir ödenek sağlar. Bu ödenek özellikle hak sahibinin Societe Generale'deki kıdemine ve sabit ücretin "AGIRC B Dilimini" aşan kısmına bağlıdır.

İsviçre'de plan işveren ve çalışan temsilcilerinden oluşan bir kişisel sigorta koruması kurumu (the Foundation - Kuruluş) tarafından yönetilir. İşveren ve çalışanları Kuruluş'a katkı öderler. Emeklilik faydaları garantili verim oranından yeniden değerlendirilir ve yine garantili bir çevrim oranı kullanılarak düzenli ödemelere (veya toplu ödemelere) dönüştürülür. Bu garanti edilmiş asgari verimden dolayı, plan tanımlı fayda planına benzer kabul edilir.

Son yıllarda Societe Generale Grubu tanımlı fayda planlarını tanımlı katkı planlarına dönüştürmek yolunda aktif bir politika uygulamıştır.

Birleşik Krallık'da tanımlı fayda planı yeni çalışanlara yaklaşık 20 yıldır kapalı olup, son hak sahiplerinin faydaları da 2015'de dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (kayyum) tarafından yönetilmektedir.

Benzer şekilde, Birleşik Amerika'da 2015'de tanımlı fayda planları yeni çalışanlara kapatılmış, ve yeni faydaların verilmesi dondurulmuştur.

1.1. BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A-Finanse edilmiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.961	3.024
B-Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	(2.385)	(2.357)
C = A + B açık (Fazla)	576	667
D- Finanse edilmemiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	419	423
E - Varlık tavanında değişim	47	2
C + D + E = Bilançoya kaydedilen net bakiye	1.042	1.092

n 1.2. KESİNLEŞMİŞ TAZMİNATLARIN MALİYETİNİN UNSURLARI

(milyon Euro)	2015	2014
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	110	93
Çalışan katkı payları	(6)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kısıltmalar	-	(12)
Ödeme	(1)	(10)
Net faiz	19	25
Muhasebeleştirilmemiş varlıkların devri	3	2
A-Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş unsurlar	125	93
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri (1)	18	(195)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	36	15
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(192)	505
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(33)	18
Varlık tavanında değişim	46	1
B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda muhasebeleştirilen unsurlar	(125)	344
C = A + B Kesinleşmiş tazminatların maliyetinin toplam unsurları	-	437

(1) Net faiz maliyetine dahil edilmiş emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri düşüldükten sonraki emeklilik fon yatırımlarından getiri.

n 1.3. BİLÂNÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

n 1.3.1 Tanımlı fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(milyon Euro)	2015	2014
1 Ocak tarihli bakiye	3.447	2.866
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	110	93
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti/kısıltmalar	-	(12)
Ödemeler	(15)	(45)
Net faiz	81	99
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	36	15
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(192)	505
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(33)	18
Döviz kuru düzeltmesi	116	88
Hak ödemeleri	(175)	(179)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	3	(1)
Devirler ve diğerleri	2	-
31 Aralık tarihli bakiye	3.380	3.447

1.3.2 Plan varlıklarının ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(milyon Euro)	2015	2014
1 Ocak tarihli bakiye	2.357	2.007
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	60	72
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	3	2
Varlıklardan kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(18)	195
Döviz kuru düzeltmesi	101	81
Çalışan katkı payları	6	5
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	27	164
Hak ödemeleri	(140)	(138)
Konsolidasyon çerçeve değişikliği	3	0
Devirler ve diğerleri	(14)	(31)
31 Aralık bakiyesi(1)	2.385	2.357

(1)(31 Aralık 2014 itibarıyla 151 milyon EUR tutarı karşısında) 31 Aralık 2015 itibarıyla ayrı varlıklardaki 142 milyon EUR dahil.

1.4. FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1.4.1 Fon varlıklarına ilişkin genel bilgiler (tüm tazminatlar ve ileriki katkılar için)

Fon varlıkları Groupe yükümlülüklerinin yaklaşık %69'unu oluşturur, ülkelere göre bu oran değişir.

Buna göre Birleşik Krallık'daki tanımlı fayda planı yükümlülüğü tamamen hedge edilmiş, Birleşik Amerika'daki %77 hedge edilmiş, Fransa'da %66 hedge edilmiş, ve Almanya'da fonlanmamıştır.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %47 tahvil, %40 hisse senetleri, %1 nakit araçlar 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 32 milyon EURO'dur.

2016 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 22 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, Birleşik yapılar vb.) yerel olarak tanımlanır. Yükümlülüklerin yanı sıra, yatırım ya da finansman stratejileri Grup düzeyinde bir küresel yönetim sistemi vasıtasıyla izlenir. İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Bölümünden temsilcilerin katılımı ile gerçekleştirilen komite toplantıları, çalışanlara sağlanan faydaların yatırım ve yönetim kararlarının yönergelerini oluşturmak, kararları onaylamak ve Grup için ilişkili riskleri izlemek için 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.

1.4.2. Fon varlıklarından fiili getiri

Emeklilik plan varlıklarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri aşağıdaki şekilde gösterilebilir:

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik fon yatırımları	40	264
Ayrı varlıklar	4	2

Varlıkların beklenen getirileri hakkındaki varsayımlar aşağıdaki bölümde sunulmuştur.

1.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı		
Avrupa	%2,46	%2,19
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%4,26	%4,13
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,12	%1,59
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	%2,19	%2,28
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,77	%1,63
Gelecekteki maaş artışları		
Avrupa	%0,58	%0,64
Kuzey, Güney, Orta Amerika	Yok	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,07	%2,15
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	9,43	9,56
Kuzey, Güney, Orta Amerika	8,53	8,61
Asya-Okyanusya-Afrika	13,40	13,02
Süre (yıl)		
Avrupa	15,19	15,79
Kuzey, Güney, Orta Amerika	18,45	18,53
Asya-Okyanusya-Afrika	9,94	9,97

Coğrafi bölgelere göre tahminler tanımlı fayda yükümlülüklerinin (DBO) ağırlıklı ortalamasıdır.

Kullanılan iskonto getiri eğrileri Ekim sonu itibarıyla USD, GBP ve EUR için alınan ve oranlardaki değişim ciddi bir etki oluşturmuşsa Aralık sonu itibarıyla düzeltilen AA özel sektör tahvil getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch). Kullanılan enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar istihdam sonrası tazminat planlarına uygulanmıştır.

1.6. TANIMLI FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA VARSAYIM ARALIKLARINA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranında +%1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	-%14	-%14
Uzun vadeli enflasyonda +%1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	%9	%12
Gelecekteki maaş artışları üzerinde +%1 değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihi itibarıyla cari değeri üzerindeki etki N	%5	%5

Açıklanan duyarlılıklar, 31 Aralık 2015 itibarıyla kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ortalamalarıdır.

2. UZUN VADELİ HAKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan uzun dönemli faydalar çalışma bitimi sonrası faydalardan ve işe son verme faydalarından farklı olup, çalışanlara hizmetin alındığı yıllık dönemi takip eden on iki aydan daha fazla bir süre zarfında ödenen faydalardır.

Uzun dönemli faydalar derhal kar veya zarar olarak kaydedilen aktüeryal gelir ve zararlar haricinde çalışma bitimi sonrası faydalarla aynı şekilde hesaplanır ve kaydedilir.

Bu faydalar arasında uzun dönemli ertelenmiş değişken mükafatlar, CET (Comptes Epargne Temps) esnek çalışma şartları veya kıdem ödülleri gibi nakit olarak ödenen ve Societe Generale hisse senedine endekslenmeyen ertelenmiş ücret programları bulunur.

31 Aralık 2015 tarihinde uzun dönemli faydaların net bakiyesi 464 milyon Euro'dur.

Uzun vadeli faydaların toplam maliyeti 2015 için 134 milyon EUR'dur.

NOT 5.3 – HİSSE SENEDİ BAZLI ÖDEME PLANLARI

MUHASEBE İLKELERİ

Hisseye dayalı ödemeler şunları içerir:

• hisse senedi araçları ile ödemeler;

• meblağı hisse senedi araçlarının performansına bağlı olan nakdi ödemeler.

Hisse senedi bazlı ödemeler sistematik olarak, ödeme türlerine bağlı olarak çalışanlara yapılan hisse senedi bazlı ödemelerin gerçeğe uygun değeri kadar *Personel giderleri* olarak kaydedilen bir faaliyet gideri oluşturur.

Hisse senedi olarak yapılan ödemeler için (ücretsiz hisse senetleri, hisse senedi satın alma veya taahhüt opsiyonları) bunların verilmiş tarihinde hesaplanan meblağları verilmiş dönemi boyunca yayılarak özkaynaklar altına *İhraç primleri ve sermaye yedekleri* altına 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 ediş dönemi boyunca *Personel giderleri* olarak kaydedilir. Bu borçlar kalemi sonradan performans, mevcudiyet koşulları ve dayanak hisse senetlerinin değerindeki değişimler dikkate alınarak yeniden hesaplanır. Gider bir hisse türev aracı ile hedge edildiği zaman, hedge eden türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin efektif kısmı da kar veya zarar olarak *Personel giderleri* hesabına yazılır.

KÜRESEL ÇALIŞAN HİSSE MÜLKİYET PLANI

Grup Küresel Çalışan Hisse Mülkiyet Planının bir parçası olarak mevcut ve eski çalışanları için ayrılan bir sermaye artırımını gerçekleştirebilir. 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 bahsedilen her bir menkul kıymetin gerçeğe uygun değeri ile çalışan tarafından ödenen iktisap bedelinin satın alınan hisse sayısı ile çarpılması suretiyle ölçülür. Bahsedilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, bir serbest devredilebilirlik durumunu yeniden oluşturmak için bu devredilemez hisselerden fayda sağlayan piyasa katılımcıları için geçerli olan piyasa girdileri (özellikle borçlanma faizi) kullanılarak ilişkili yasal yükümlü olunan elde tutma süresi hesaba katılarak ölçülür.

DİĞER HİSSE BAZLI ÖDEMELER

Grup çalışanlarından bazılarının hisse satın alma veya taahhüt etme opsiyonları, bedelsiz hisse veya Societe Generale hisse fiyatına endeksli olan 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 aktörler tarafından yapılır.

GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

	2015			2014		
	Nakit ödemeli planlar	Hisse ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse ödemeli planlar	Toplam planlar
(milyon Euro)						
Satın alma planlarından, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	174	60	234	227	14	241

HİSSE SENEDİ OPSİYONLARI (SATIN ALIM VE TAAHHÜT)

Genel Kurul Tarihi	27.05.2008	27.05.2008	30.05.2006
Yönetim Kurulu Tarihi	09.03.2010	09.03.2009	21.03.2008
Taahhüt edilebilir veya satın alınabilir toplam hisse adedi (1)	1.000.000	1.344.552(4)	2.328.128
<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>
Toplam lehdar sayısı	684	778	1.830
<i>Teberru tarihinde görevli İcra Komitesi üyeleri</i>	<i>10</i>	<i>7</i>	<i>10</i>
Opsiyonları kullanma başlangıç tarihi	09.03.2014	31.03.2012	21.03.2011
Son geçerlilik	08.03.2017	08.03.2016	20.03.2015
Taahhüt veya alım fiyatı (Euro)(2)	41,20	23,18	63,60
Kullanım şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlar)			
Gerçeğe uygun değer (devir tarihindeki hisse fiyatının %si)	%26	%27	
31 Aralık 2015 tarihinde taahhüt edilmiş hisse sayısı	21.243	266.942	0
İptal edilen veya süresi dolan teberru veya satın alma opsiyonlarının toplam adedi	656.899	912.898	2.328.128
31 Aralık 2015 itibarıyla açıkta olan taahhüt ve alım opsiyonları	321.858	164.712	0
Potansiyel sulandırma etkisi(3)	%0,04	%0,02	%0

(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) Teberru veya satın alma fiyatı, Yönetim Kurulu toplantısından önceki yirmi işlem günündeki Societe Generale hisselerinin ortalama piyasa fiyatına eşittir.

(3) Sulandırma etkisi, teberru edilebilecek kalan opsiyon sayısının ana sermayeyi oluşturan hisse adedine bölünmesinden çıkan sonuçtur.

(4) Bunlardan vazgeçen İcra Kurulu Başkanlarına verilen 320.000 opsiyonu içerir.

BEDELSİZ HİSSELER

Genel Kurul Tarihi	20.05.2014	22.05.2012	22.05.2012	25.05.2010	25.05.2010	25.05.2010
Yönetim Kurulu Tarihi	12.03.2015	13.03.2014	14.03.2013	02.03.2012	07.03.2011	02.11.2010
Toplam teberru edilen hisse adedi	1.233.505	1.010.775	1.846.313	2.975.763	2.351.605	5.283.520(4)
Toplam lehdar sayısı	6.733	6.082	6.338	6.363	5.969	
Hak ediş tarihi	31.03.2017 (R)	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)
	31.03.2019 (NR)	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)
Elde tutma döneminin son tarihi ⁽¹⁾	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016		31.03.2015 29.03.2015 31.03.2016
Performans şartları ⁽²⁾	evet	evet	evet	evet	evet	evet
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽³⁾						35,8 (R)
	36,4 (R)	37,8 (R)	26,1 (R)			34,6 (NR) (1. taksit)
						34,6 (R)
	34,9 (NR)	38,1 (NR)	27,1 (NR)	21,9 (NR)	39,9 (NR)	33,2 (NR) (2. taksit)
31 Aralık 2015 itibariyle ayrılmış hisse sayısı	148	106	1.201.218	2.211.016	1.811.424	3.090.096
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	17.492	35.595	100.622	180.536	540.181	863.536
31 Aralık 2015 itibariyle ödenmemiş performans hisseleri	1.215.865	975.074	544.473	584.211	0	1.329.888

R = Fransa'da mukim vergi mükellefleri

NR = Fransa dışında mukim vergi mükellefleri

(1) Sadece Fransa'da mukim vergi mükellefleri için.

(2) Performans koşulları işbu tescil belgesinin "kurumsal yönetim" kısmında tarif edilmektedir

(3) Gerçeğe uygun bedelin değerlemesinde arbitraj yöntemi uygulanmıştır.

(4) Grubun tüm çalışanlarına verilen bedelsiz hisse planı (79 ülkede yaklaşık 159.000 çalışan)

NOT 6 - GELİR VERGİSİ

MUHASEBE İLKELERİ

CARİ VERGİLER

Cari vergiler her bir konsolide vergilendirilebilir kuruluşun vergilendirilebilir karlarına dayalıdır ve gelir vergilerinin ödeneceği lokal vergi mercileri tarafından tespit edilen kurallara göre belirlenmektedir. Bu vergi gideri içinde aynı zamanda gelir vergisine mahsus vergi düzeltmelerinin net kesintileri de bulunur.

Kredilerden faiz ve menkul kıymetlerden gelir bakımından doğan vergi kredileri yıla ait gelir vergilerinin ödenmesine uygulandıkları şekilde ilgili faiz hesabına kaydedilirler. İlgili vergi konsolide gelir tablosuna *Gelir vergisi* altında dahil edilir.

ERTELENMİŞ VERGİLER

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 kurtarmasının beklendiği durumda kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zararlarının yekûn aktarımı ayrıca gelecekteki vergilendirilebilir kâra karşı kullanılabilir. Vergi zararlarının yekûn aktarımı, her bir vergi kuruluşunun tabi olduğu ilgili vergi sistemi, kurumların vergi gelir veya giderleri ile iş geliştirme görünümünün dikkate alındığı bir yıllık denetimden geçer:önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir gelirler ertelenmiş vergi varlığının geri alınmasına olanak sağladığında bilançoya kaydedilir; ancak, bilançoda zaten muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının net defter değeri, tam veya kısmi geri alamama riski ortaya çıktığında düşülür.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosuna *Gelir vergisi* altında kaydedilir. Ancak *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar* altında kaydedilen kazanç veya zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler de özkaynaklarda aynı başlık altına kaydedilir.

1. GELİR VERGİSİ

(milyon Euro)	2015	2014*
Cari vergiler	(1.064)	(1.192)
Ertelenmiş vergiler	(650)	(184)
Toplam	(1.714)	(1.376)

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI:

(milyon Euro)	2015	2014*
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir (milyon Euro)	5.878	4.666
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (%3.3 vergi mükellefiyeti dâhil)	%34,43	%34,43
Daimi farklar	%5,15	%5,26
Menkul kıymetler vergi muafiyeti ya da azaltılmış oranda vergilendirilmiş fark	(1,05%)	(0,55%)
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	(6,65%)	(7,65%)
Düşülemeyen zararlar ve devreden vergi zararları kullanımının etkisi	(2,71%)	(2,01%)
Grup efektif vergi oranı	%29,17	%29,48

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

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 etmiştir.

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. 2013 Finans Kanunu uyarınca, komisyon ve masrafların bu kısmı brüt değer artış kazançlarının %12'sidir.

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.

2. VERGİ DÜZELTMELERİNE İLİŞKİN KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar zamanı ve tutarı tam olarak belirlenemeyen yükümlülüklerdir. 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. Vergi karşılıkları ve bunların ters kayıtları gelir tablosunda *Gelir vergisi* altına *Cari vergiler* olarak kaydedilir.

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.

Karşılıklar - 31 Aralık 2014							Çevrim ve konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Karşılıklar - 31 Aralık 2015
(milyon Euro)	Amortisman	Mevcut geriye alımlar	Net	Kullanılan geriye alımlar				
Vergi düzeltmeleri	298	152	(73)	79	(95)	4		286

3. VERGİ VARLIKLARI VE

YÜKÜMLÜLÜKLERİ VERGİ

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
Cari vergi varlıkları	1.439	1.264
Ertelenmiş vergi varlıkları	5.928	6.151
vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	3.413	3.547
geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları	2.515	2.604
Toplam	7.367	7.415

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari vergi yükümlülükleri	1.108	990
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	463	426
Toplam	1.571	1.416

4. GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARA İLİŞKİN ERTELENMİŞ VERGİ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak kalemlerin vergi etkisi	(279)	(407)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(261)	(353)
Finansal risken koruma türevleri	(11)	(17)
Özkaynak yöntemiyle hesaplanmış ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(7)	(37)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak kalemlerin vergi etkisi	225	270
İstihdam sonrası haklara ilişkin aktüeryal kazanç/(zarar)	225	270
Toplam	(54)	(137)

5. VERGİ ZARARLARININ SONRAKİ YILA AKTARILMASI NEDENİYLE KAYDEDİLEN ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI

31 Aralık 2015 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 2015	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	3.413	-	-
Fransız vergi grubu	2.896	sınırsız (1)	10 yıl
ABD vergi grubu	294	20 yıl	4 yıl
diğer	223	-	-

(1) 2013 Finans Kanunu 24. madde 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 7 - ÖZKAYNAKLAR

NOT 7.1 - HAZİNE HİSSELERİ VE GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENEDİ ARAÇLARI

MUHASEBE İLKELERİ

HAZİNE HİSSELERİ

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri elde tutulma amaçlarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerden elde edilen gelir konsolide gelir tablosundan çıkarılır.

Grup iştirakleri tarafından ihraç edilen hisse senetlerinin Grup tarafından alınıp satılmasının nasıl kaydedildiği Not 2'de açıklanmıştır.

GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraççıyı sözleşmeye dayalı olarak menkul kıymetlerin sahiplerine nakden ödeme yapmaya mecbur edip etmemesine bağlı olarak kısmen veya tamamen borç veya özkaynaklar kısmına kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler *Sermaye ve ilgili yedekler* altına kaydedilir. Grup iştirakleri tarafından ihraç edilmişlerse, bu menkul kıymetler *Kontrol gücü olmayan paylar* altında muhasebeleştirilirler. Hisse senedi araçlarının ihraç edilmesi ile ilişkili dış masraflar vergi sonrası tutarları kadar doğrudan sermayeden düşülür.

Borç araçları olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler özelliklerine bağlı olarak *İhraç edilmiş borç senetleri* altında ya da *İkincil borç* altında kaydedilir. İtf'a edilmiş maliyetler üzerinden değerlendirilen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilirler (Bknz. Not 3.6).

1. SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	2015	2014
Adi hisse senetleri	806.239.713	805.207.646
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil (1)	9.513.568	20.041.922
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	57.400.407	61.740.620

(1) Alım satım amacıyla ya da likidite sözleşmesi bakımından elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

31 Aralık 2015 itibarıyla Societe Generale S.A.'nın sermayesi 1.007.799.641 EURO tutarında olup, nominal değeri 1,25 EURO olan 806.239.713 adet hissedan oluşmaktadır.

2015'in ilk yarısı boyunca ve ücretsiz ve şarta bağlı hisse tahsis planı uyarınca, Societe Generale S.A yedeklerin dahil edilmesi vasıtasıyla 1 milyon EUR sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

2015'in ilk yarısında, Societe Generale S.A. EUR.0,175 milyon tutarında ve ek EUR.3 milyon ödenmiş sermaye ile bir sermaye artırımını yapmış olup, bunun kaynağı 2009 ve 2010 yıllarında verilmiş hisse alım opsiyonlarının kullanılmasıdır.

2. HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2015 tarihinde Grup Societe Generale S.A. sermayesinin %1,56'sını temsil eden kendi hisselerinin 12.584.692 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

varlıklarından indirilen meblağ alım satım amacıyla elde tutulan hisseler için 125 milyon EURO dâhil olmak üzere 449 milyon EURO'ya ulaşmıştı.

31 Aralık 2015 tarihinde likidite sözleşmesi uyarınca Societe Generale hisse senedi tutulmamakta olup, bu sözleşme Societe Generale hisse senetlerinde işlem yapılması amacıyla EUR.50 milyon içermektedir.

2015 YILINDA HAZİNE HİSSELERİNDE DEĞİŞİM

(milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	Alım-Satım Faaliyetleri	Hazine hisseleri ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar	15	94	173	282
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları	1	(3)	153	151

3. İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

DAİMİ İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Faiz ödenmesini idare eden bazı ihtiyari özelliklerle Grup tarafından ihraç edilmiş daimi ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında diğer özkaynaklar hesabında muhasebeleştirilen daimi ikinci dereceden tahviller 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 315 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu meblağ dönem boyunca değişmemiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2014 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2015 itibarıyla yeniden satın almış ve itfalar	31 Aralık 2015 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Tarihi oran üzerinden milyon Euro cinsinden tutar	Ücret
1 Temmuz 1985	EUR 62 M	-	62 milyon EUR	62	BAR (Ortalama Tahvil Oranı) -%0,25 1 Haziran-31 Mayıs arası için, her bir vadeden önce.
24 Kasım 1986	USD 248 M	-	248 milyon USD	182	Referans bankalar tarafından iletilen Ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları +%0,075
30 Aralık 1996	JPY 10.000 M	-	10,000 milyon JPY	71	Eylül 2016'ya kadar %3,936 ve takip eden vadeler için: sabit oran ve değişken bir oran + fark için daha olumlu bir oran şöyle tanımlanmaktadır: JPY 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 2.0

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 2015 tarihi itibarıyla toplam 8.457 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

2015'in ilk yarısında iki adet derinlemesine ikinci dereceden tahvil itfa olmuş ve ikinci yarısında yeni bir derinlemesine ikinci dereceden tahvil ihraç edilmiştir. Bu nedenlerle bu tutar değişmiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2014 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2015 itibarıyla yeniden satın almışlar ve itfalar	31 Aralık 2015 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Tarihi orandan tutar, milyon Euro olarak	Ücret
26 Ocak 2005	728 milyon EUR	728 milyon EUR	-	-	%4,196, 2015'den itibaren 3 aylık Euribor yıllık +%1,53
5 Nisan 2007	63 milyon USD	-	63 milyon USD	47	3-aylık USD Libor +%0,75 yıllık
5 Nisan 2007	808 milyon USD	-	808 milyon USD	604	%5,922, 2017'den itibaren 3 aylık USD Libor + yılda %1,75
19 Aralık 2007	463 milyon EUR	-	463 milyon EUR	463	%6,999, 2018'den itibaren 3 aylık Euribor + yılda %3,35
16 Haziran 2008	506 milyon GBP	-	506 milyon GBP	642	%8,875, 2018'den itibaren 3 aylık GBP Libor + yılda %3,4
27 Şubat 2009	450 milyon USD	-	450 milyon USD	356	%9,5045, 2016'dan itibaren 3 aylık USD Libor + yılda %6,77
4 Eylül 2009	905 milyon EUR	-	905 milyon EUR	905	%9,375, 2019'dan itibaren 3 aylık Euribor + yılda %8,901
7 Ekim 2009	1.000 milyon USD	1.000 milyon USD	-	-	%8,75
6 Eylül 2013	1.250 milyon USD	-	1.250 milyon USD	953	%8,25, 29 Kasım 2018 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, USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4,979
25 Haziran 2014	1.500 milyon USD	-	1.500 milyon USD	1.102	%6,27 Ocak 2020, USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4,067
7 Nisan 2014	1.000 milyon EUR	-	1.000 milyon EUR	1.000	%6,75, 7 Nisan 2021, EUR 5 yıllık Mid Swap Oranı +%5,538
29 Eylül 2015	-	-	1.250 milyon USD	1.111	%8

İŞTİRAKLER TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, Grubun iştirakleri tarafından ihraç edilen daimi ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2015 itibarıyla 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 klozu)	800 milyon EUR	% 4,125, 2026 itibarıyla 5 yıllık Mid-Swap oranı+yıllık % 4,150

İHRAÇ EDİLMİŞ ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ

Dağıtılmamış karlar, Grup payı kapsamında olan daimi ikinci dereceden tahviller ve derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişiklikler aşağıda ayrıntılı olarak belirtilmiştir:

	31 Aralık 2015 Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam
(milyon Euro)			
Ödenen ve temettüler altına kaydedilen karşılık (2015 Temettüleri ödenmiş)	(710)	(5)	(715)
2015'de nominal değer değişiklikleri	(297)	-	(297)
Hissedarlara ödenecek ve yedekler altına kaydedilecek ücrete ilişkin vergi tasarrufları	232	4	236
2015'te ihraç edilmiş ikinci dereceden tahvillere ilişkin vergi sonrası net ihraç maliyetleri	(7)	-	(7)

NOT 7.2 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE TEMETTÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Hisse başına kazanç, adi hisse sahiplerine isnat edilebilir net gelirin hazine hisseleri dışında dönem boyunca ödenmemiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle ölçülür. Adi hisse senedi sahiplerine isnat edilebilir net gelir, 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.

1. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(milyon Euro)	2015	2014*
Net Gelir, Grup hissesi	4.001	2.679
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilir net gelir	(443)	(399)
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillerle ilişkilendirilebilir net gelir	8	(7)
İkinci dereceden tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(7)	(14)
Daimi ikinci dereceden tahvillerin geri ödenmesine ilişkin net sonuç	-	6
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	3.559	2.265
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾	792.503.322	781.283.039
Adi hisse başına kazanç (Euro olarak)	4,49	2,90
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı ⁽²⁾	100.457	173.659
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	792.603.779	781.456.698
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (Euro olarak)	4,49	2,90

*IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(1) Hazine hisseleri hariç.

(2) Sulandırma hesaplamasında kullanılacak hisselerin sayısı "hisse geri satın alma" yöntemine göre ve bedelsiz hisse ve hisse opsiyon planları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Hisse opsiyon planlarının sulandırma etkisi ortalama Societe Generale hisse senedi fiyatına bağlıdır. 31 Aralık 2015 fiyatı EUR.42,36'dır. Buna göre, sadece 2009 ve 2010 hisse opsiyon planları uyarınca performans şartları olmaksızın verilen bedelsiz hisse senetleri 31 Aralık 2015 itibarıyla sulandırıcı olarak değerlendirilmiştir.

2. ÖDENEN TEMETTÜ

Grup tarafından 2015 yılında ödenen temettüler 1.891 milyon EUROdur ve detayları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

(milyon Euro)	Grup Hissesi	Azınlık payları	Toplam
Adi hisse senetleri	(943)	(227)	(1.170)
Ödenmiş hisseler	-	-	-
Nakden ödenen	(943)	(227)	(1.170)
Diğer özkaynak araçları	(715)	(6)	(721)
Toplam	(1.658)	(233)	(1.891)

NOT 8 - EK AÇIKLAMALAR

NOT 8.1 - BÖLÜM RAPORLAMASI

1. BÖLÜM RAPORLAMASININ TANIMI

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dökümünü hesaba katan bir matris esasında yönetilmektedir. Bu sebeple bölüm raporlama 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. 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 Bireysel Bankacılığı;
- aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri:
 - Tüketici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Bireysel Bankacılık,
 - Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı);
 - Sigorta faaliyetleri

■ aşağıda belirtilenlerden oluşan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri
- Finansman ve Danışmanlık
- Aktif ve Varlık Yönetimi,

Bu stratejik dayanaklara ek olarak, Kurumsal Merkez Grubun merkezi fonlama departmanı olarak hareket etmektedir. Bu sıfatla iştiraklerdeki özkaynak yatırımlarının taşıma 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 veya giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Bölüm gelirleri Grup içi işlemleri dikkate alır, ancak bu işlemler bölüm varlık ve yükümlülüklerinde yer almazlar. 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. BİRİM VE ALT-BİRİM BAZINDA BÖLÜM RAPORLAMASI

Birim ve alt birim bazında tutarlar Grup faaliyetlerinin yeni organizasyonel yapısını yansıtır.

	Societe Generale Grubu		Fransa Bireysel Bankacılık		Şirket Merkezi ⁽²⁾	
(milyon Euro)	2015	2014*	2015	2014*	2015	2014*
Net bankacılık geliri	25.639	23.561	8.550	8.275	318	(864)
Faaliyet Giderleri ⁽¹⁾	(16.893)	(16.037)	(5.486)	(5.357)	(160)	(103)
Brüt faaliyet geliri	8.746	7.524	3.064	2.918	158	(967)
Risk maliyeti	(3.065)	(2.967)	(824)	(1.041)	(591)	(403)
Faaliyet geliri	5.681	4.557	2.240	1.877	(433)	(1.370)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	231	213	42	45	23	20
Diğer varlıklardan net gelir/gider	197	109	(26)	(21)	163	333
Şerefiye değer düşüklüğü	-	(525)	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	6.109	4.354	2.256	1.901	(247)	(1.017)
Gelir vergisi	(1.714)	(1.376)	(839)	(704)	78	302
Azınlık paylarından önce net gelir	4.395	2.978	1.417	1.197	(169)	(715)
Azınlık payları	394	299	-	(7)	132	89
Net Gelir, Grup hissesi	4.001	2.679	1.417	1.204	(301)	(804)

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri

	Uluslararası Bireysel Bankacılık ⁽³⁾		Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri		Sigorta	
	2015	2014*	2015	2014*	2015	2014*
(milyon Euro)						
Net bankacılık geliri	4.998	5.339	1.506	1.328	825	757
Faaliyet Giderleri(1)	(3.206)	(3.263)	(774)	(716)	(327)	(300)
Brüt faaliyet geliri	1.792	2.076	732	612	498	457
Risk maliyeti	(1.127)	(1.354)	(119)	(88)	-	-
Faaliyet geliri	665	722	613	524	498	457
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	16	13	55	37	-	-
Diğer varlıklardan net gelir/gider(3)	(36)	(198)	-	-	(1)	-
Şerefiye değer düşüklüğü	-	(525)	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	645	12	668	561	497	457
Gelir vergisi	(138)	(148)	(192)	(166)	(159)	(145)
Azınlık paylarından önce net gelir	507	(136)	476	395	338	312
Azınlık payları	241	195	2	3	1	3
Net Gelir, Grup hissesi	266	(331)	474	392	337	309

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

	Global Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		Finansman ve Danışmanlık		Aktif ve Varlık Yönetimi	
	2015	2014*	2015	2014*	2015	2014*
(milyon Euro)						
Net bankacılık geliri	5.970	5.628	2.392	2.060	1.080	1.038
Faaliyet Giderleri(1)	(4.566)	(4.126)	(1.533)	(1.303)	(841)	(869)
Brüt faaliyet geliri	1.404	1.502	859	757	239	169
Risk maliyeti	(66)	(35)	(312)	(40)	(26)	(6)
Faaliyet geliri	1.338	1.467	547	717	213	163
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	6	-	(6)	-	95	98
Diğer varlıklardan net gelir/gider	-	2	98	(10)	(1)	3
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
Vergi öncesi kazanç	1.344	1.469	639	707	307	264
Gelir vergisi	(351)	(378)	(51)	(91)	(62)	(46)
Azınlık paylarından önce net gelir	993	1.091	588	616	245	218
Azınlık payları	14	12	3	3	1	1
Net Gelir, Grup hissesi	979	1.079	585	613	244	217

* Aşağıdakilerden dolayı 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar:

- IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması;
- iş kolları kapsamında normatif sermaye hesaplama yöntemi düzeltmeleri;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık & Finansal Hizmetler kapsamında tahsisat kurallarındaki değişiklikler;
- 2015'in ilk yarısında Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun yeniden yapılandırılması (Bknz. Not 2.2).

(1) Amortisman ve tükenme payı dâhil.

(2) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Şirket Merkezi kârı altına kaydedilmiştir. Böylece, kendi kredi riskine bağlı borç yeniden değerlendirme farklılıkları (31 Aralık 2015 itibarıyla +782 milyon EUR) Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

(3) Bunun -200 milyon EUR'u 2014 yılında Brezilya'da durdurulan tüketici finansmanı faaliyeti için.

	Societe Generale Grubu				Fransa Bireysel	
	Bankacılık		Kurumsal Merkez ⁽⁵⁾			
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
(milyon Euro)						
Bölüm aktifleri	1.334.391	1.308.138	219.420	201.803	120.221	107.243
Bölüm pasifleri(4)	1.271.716	1.249.264	210.926	196.057	93.692	91.070

	Uluslararası Bireysel Bankacılık & Finans Hizmetleri					
	Uluslararası Bireysel Bankacılık		Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri		Sigorta	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
(milyon Euro)						
Bölüm aktifleri	109.039	112.038	31.481	29.104	120.371	113.897
Bölüm pasifleri(4)	83.912	85.032	10.125	9.522	113.483	107.676

	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri					
	Global Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		Finansman ve Danışmanlık		Aktif ve Varlık Yönetimi	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
(milyon Euro)						
Bölüm aktifleri	603.471	627.786	96.157	83.708	34.231	32.559
Bölüm pasifleri(4)	702.901	706.678	28.393	24.659	28.284	28.570

* Aşağıdakilerden dolayı 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar:

- IFRIC 21'in geriye dönük olarak uygulanması;
- iş kolları kapsamında normatif sermaye hesaplama yöntemi düzeltmeleri;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık & Finansal Hizmetler kapsamında tahsisat kurallarındaki değişiklikler;
- 2015'in ilk yarısında Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun yeniden yapılandırılması (Bknz. Not 2.2).

(4) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

(5) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Kurumsal Merkezin bilançosuna 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.

3. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Amerika	
(Milyon Euro)	2015	2014*	2015	2014	2015	2014
Net faiz ve benzeri gelir(6)	4.403	4.121	3.894	4.486	(115)	264
Net ücret geliri	3.918	4.188	1.634	1.673	555	139
Finansal işlemlerden net gelir/gider ⁽⁶⁾	3.844	1.781	1.739	2.361	1.472	884
Diğer net faaliyet geliri	17	576	1.401	1.293	20	1
Net bankacılık geliri	12.182	10.666	8.668	9.813	1.932	1.288

	Asya/Okyanusya		Afrika		Toplam	
(Milyon Euro)	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Net faiz ve benzeri gelir(6)	320	368	804	760	9.306	9.999
Net ücret geliri	218	149	353	326	6.678	6.475
Finansal işlemlerden net gelir/gider ⁽⁶⁾	1.100	145	69	48	8.224	5.219
Diğer net faaliyet geliri	7	2	(14)	(4)	1.431	1.868
Net bankacılık geliri	1.645	664	1.212	1.130	25.639	23.561

(6) Temettü geliri Net faiz ve benzeri gelirler hesabından Finansal işlemlerden net gelir/gider hesabına aktarılmıştır.

BİLÂNÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

	Fransa		Avrupa		Amerika	
(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bölüm aktifleri	955.096	943.223	227.120	178.848	96.289	124.468
Bölüm pasifleri(7)	898.441	929.064	222.822	164.879	97.489	114.212

	Asya/Okyanusya		Afrika		Toplam	
(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014*
Bölüm aktifleri	35.795	41.354	20.091	20.245	1.334.391	1.308.138
Bölüm pasifleri(7)	34.386	23.234	18.578	17.875	1.271.716	1.249.264

*IFRS 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

(7) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

NOT 8.2 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar içinde faaliyet ve yatırım sabit kıymetleri yer alır. Operasyonel kiralama yapmak için tutulan teçhizat varlıkları faaliyet maddi duran varlıklara, leasing amaçlı tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına yazılır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına, amortisman, tükenme payı ve değer düşüklüğü zararları düşülerek kaydedilir.

Sabit kıymetlerin alım fiyatına uzun bir inşaat dönemini fonlamak için alınan borcun maliyeti, doğrudan ilişkilendirilebilir diğer giderlerle birlikte eklenir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez, bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amortisman veya tükenme uygulanır. Her bir bileşene faydalı ömrü boyunca amortisman veya tükenme uygulanır. Grup bu yaklaşımı faaliyet amaçlı gayrimenkullerine uygulamış, varlıkları bileşenlere ayırarak 10-50 yıllık amortisman süreleri belirlemiştir. Binalar dışındaki duran varlıkların itfa süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle 3-20 yıl arasında tahmin edilmektedir.

Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabi tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değerinin sonradan azalması veya artması halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir.

Amortisman ve tükenme payı gelir tablosuna *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, tükenme payı ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir.

Nakit Getiren Birimler olarak gruplandırılan sabit kıymetler değerlerinin eridiği yönünde bir işaret görülürse değer düşüklüğü bakımından test edilir. Değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar ve bunların ters kayıtları *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, tükenme ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir.

Faaliyet sabit kıymetlerinde gerçekleşen değer artış kazançları ve değer düşüş kayıpları *Diğer varlıklardan net gelir* hesabına kaydedilir.

Operasyonel kiralama varlıklarından ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden kar ve zararlar *Diğer faaliyetlerden gelirler* ve *Diğer faaliyetlerden giderler* altında izlenir (Bknz. Not 4.2)

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2014 itibariyle brüt defter değeri	Elden İktisaplar çıkarmalar	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmal arda değişiklikler	Brüt değer 31 Aralık 2015	31 Aralık 2014 tarihinde varlıkların amortisman ve tükenme payları	2015 yılında amortisman ve tükenme paylarına tahsisat	2015 yılı varlıkların değer düşüklüğü	2015 yılında amortisman ve tükenme paylarının yeniden yazımı	Dönüştürme, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalar da değişiklikler	Net defter değeri 31 Aralık 2015	Net defter değeri 31 Aralık 2014
Maddi olmayan varlıklar	4.951	493 (41)	(97)	5.306	(3.360)	(413)	-	17	72	1.622	1.591
İşletme maddi duran varlıklar	10.930	679 (682)	(234)	10.693	(5.919)	(509)	(12)	584	248	5.085	5.011
Uzmanlaşmış finans şirketlerinin kira varlıkları	15.778	6.074 (4.796)	249	17.305	(5.002)	(2.656)	(36)	2.481	(34)	12.058	10.776
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	639	151 (5)	(3)	782	(100)	(19)	(13)	3	3	656	539
Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32.298	7.397 (5.524)	(85)	34.086	(14.381)	(3.597)	(61)	3.085	289	19.421	17.917

OPERASYONEL KİRALAMA VARLIKLARINDAN ASGARİ ÖDEME ALACAKLARININ DÖKÜMÜ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Minimum alacak ödemelerinin dökümü		
bir yıldan az sürede ödenecek	3.356	3.007
1-5 yılda ödenecek	5.118	5.061
beş yıldan fazla sürede ödenecek	22	23
Toplam minimum gelecek alacak ödemeleri	8.496	8.091

NOTE 8.3 - YABANCI PARA İŞLEMLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen parasal aktifler ve pasifler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş yabancı para kazanç ve kayıpları gelir tablosunda *Finansal araçlardan gerçeğe uygun değere göre kar veya zarar yoluyla net kazanç ve kayıplar* altında izlenir (Bknz. Not 3.1)

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 kazanç ve kayıplar gelir tablosunda *Finansal araçlardan gerçeğe uygun değere göre kar veya zarar yoluyla net kazanç ve kayıplar* altında izlenir (Bknz. Not 3.1), nakit akımlı bir hedge işlemine hedge muhasebesi uygulanması veya bir yabancı işlemdeki net yatırımın hedge edilmesi işlemleri hariçtir (Bknz. Not 3.2)

Hisse senetleri ve gerçeğe uygun değere göre kar veya zarar yoluyla hesaplanmayan diğer hisse bazlı araçlar dahil olmak üzere, yabancı para cinsinden parasal olmayan finansal varlıklar dönem sonundaki döviz kuru kullanılarak işletmenin işlevsel para birimine çevrilir. Bu finansal varlıklarda oluşan kur farkları sermaye altına, *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar* altına kaydedilir ve gelir tablosuna ancak satıldıklarında, değerleri düştüğünde veya kur riski değer bazlı hedge edildiğinde kaydedilir. Özellikle, eğer bir parasal olmayan varlık aynı para cinsinden bir yükümlülük ile fonlanıyorsa ve bu iki finansal araç arasında kur riskini hedge etmek amacıyla bir gerçeğe uygun değer hedge ilişkisi belgelenmiş ise, varlık dönem sonundaki cari kurdan çevrilir ve kur değişimlerinin etkisi gelire yazılır.

31 Aralık 2015

31 Aralık 2014*

(milyon Euro)			Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler		Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler		Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler		Satılan, henüz teslim edilmemiş dövizler	
	Varlıklar	Yükümlülükler					Varlıklar	Yükümlülükler		
EUR	760.374	746.574	20.811	19.937	770.387	804.839	17.383	18.704		
USD	324.591	324.715	43.752	49.152	320.543	282.406	39.950	40.091		
GBP	69.513	58.518	7.836	12.791	52.643	43.044	3.224	5.448		
JPY	41.084	64.231	21.168	17.611	37.032	48.595	8.788	9.081		
AUD	6.122	5.712	3.640	4.923	5.074	4.859	2.430	2.805		
CZK	29.046	30.656	270	130	30.229	31.867	507	1.009		
RUB	9.843	6.789	21	43	11.379	9.435	307	202		
RON	6.595	7.256	47	189	5.281	6.517	49	98		
Diğer para birimleri	87.223	89.940	18.256	15.131	75.570	76.576	13.495	12.023		
Toplam	1.334.391	1.334.391	115.801	119.907	1.308.138	1.308.138	86.133	89.461		

*IFRS 21'in geriye dönük olarak uygulanması nedeniyle 31 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan mali tablolara göre yeniden beyan edilen tutarlar (Bkz. Not 1).

NOTE 8.4 - KONSOLİDASYON KAPSAMINA DAHİL EDİLEN ŞİRKETLER

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grup sermaye payı		Grup oy verme payı	
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Güney Afrika						
(1) SG JOHANNESBURG	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Arnavutluk						
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.	Banka	TAM	88,64	88,64	88,64	88,64
Cezayir						
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99
Almanya						
(3) AKRUN EINS GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. OBJEKT SEREN 1 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM		-		100,00
ALD AUTOLEASING D GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD LEASE FINANZ GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,86	99,83	51,00	51,00
BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CARPOOL GMBH	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1)(2) EFS SA BRANCH HAMBURG	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
EUROPARC DREILINDEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
EUROPARC GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
EUROPARC KERPEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GEFA GESELLSCHAFT FUR ABSATZFINANZIERUNG MBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GEFA LEASING GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Sigorta	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	75,00	75,00	75,00	75,00
HANSEATIC GESELLSCHAFT FUR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	TAM	75,00	75,00	100,00	100,00
HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Hizmetler	TAM	75,00	75,00	100,00	100,00
(5) IFVB INSTITUT FUR VERMOGENSBILDUNG GMBH	Hizmetler	TAM		75,19		100,00
INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(4) MILAHA QATAR GMBH & CO.KG	Finans Şirketleri	TAM		60,00		29,00
(4) MILAHA RAS LAFFAN GMBH & CO.KG	Finans Şirketleri	TAM		60,00		29,00
(5) NAMENDO GMBH	Hizmetler	TAM		75,19		100,00
ONVISTA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	75,19	100,00	94,57
ONVISTA BANK	Brokerlar	TAM	100,00	75,19	100,00	100,00
(5) ONVISTA BETEILIGUNG HOLDING GMBH	Hizmetler	TAM		75,19		100,00
ONVISTA MEDIA GMBH	Hizmetler	TAM	100,00	75,19	100,00	100,00
PEMA GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PODES DREI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH &CO OBJEKTE WEL 4 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	-	-	100,00	100,00
PODES GRUNDSTUCKS - VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	-	-	100,00	100,00
PODES ZWEI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH &CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	-	-	100,00	100,00
(3) RED & BLACK AUTO GERMANY 1 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketleri	TAM		-		100,00
RED & BLACK AUTO GERMANY 2 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
(6) RED & BLACK AUTO GERMANY 3 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketleri	TAM	-		100,00	
RED & BLACK CAR SALES 1UG	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
RED & BLACK TME GERMANY 1 UG	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
SG EFFEKTEN	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE SA & CO KG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG FRANCFORT	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
(11) SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(11) SOGECAP RISQUES DIVERS DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(5) TOAST MEDIA GMBH	Hizmetler	TAM		75,19		100,00
(5) TRADE & GET GMBH	Hizmetler	TAM		75,19		100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Avustralya						
SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Avusturya						
ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT LEASING AUSTRIA GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
(11) SG VIENNE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bahamalar						
SG PRIVATE BANKING (BAHAMAS) LTD.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Belçika						
(6) AXUS FINANCE SPRL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00		100,00	
AXUS SA/NV	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketleri	TAM	60,74	60,74	100,00	100,00
MILFORD	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PEMA TRUCK TRAILER VERHUUR	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(11) SG BRUXELLES	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(11) SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELGIAN	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Benin						
SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAM	83,19	83,19	83,85	83,85
Bermuda						
CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CATALYST RE LTD.	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brezilya						
ALD AUTOMOTIVE S.A.	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
BANCO CACIQUE S.A.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BANCO PECUNIA S.A.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CACIQUE PROMOTORA DE VENDAS LTDA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
COBRACRED COBRANCA ESPECIALIZADA LTDA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CREDIAL EMPREENDIMENTOS E SERVICOS LTDA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
MORDENO SOCIEDADES ANONIMAS	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NEWEDGE REPRESENTACOES LTDA (NEWEDGE BRAZIL)	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG SD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE S.A. CORRETORA DE CAMBIO, TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bulgaristan						
SG EXPRESS BANK	Banka	TAM	99,74	99,74	99,74	99,74
SOCIETE GENERALE FACTORING	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,74	99,74	100,00	100,00
SOGLEASE BULGARİSTAN	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,74	99,74	100,00	100,00
Burkina Faso						
SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAM	51,27	51,27	52,61	52,61
Kamerun						
SOCIETE GENERALE KAMERUN	Banka	TAM	58,08	58,08	58,08	58,08
Kanada						

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SG HAMBROS TRUST COMPANY (KANADA) INC	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Çin						
ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	50,00	50,00	50,00	50,00
FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO. , LTD.	Finans Şirketleri	EJV	49,00	49,00	49,00	49,00
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Kıbrıs						
VPRG LIMITED	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
Güney Kore						
(1)(2) NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD (SEUL ŞUBESİ)	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
(1)(2) SG SEC. (HK) LTD, SEUL ŞUBESİ	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
(1) SG SEOUL	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG SECURITIES KOREA, LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Fildişi Sahilleri						
SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Banka	TAM	73,25	73,25	73,25	73,25
SOGEBOURSE EN COTE D'IVOIRE	Portföy Yönetimi	TAM	71,27	71,27	100,00	100,00
Hırvatistan						
ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA OPERATIVNIT FINANCIJSKI LEASING	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING D.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Kurasao						
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Danimarka						
ALD AUTOMOTIVE A/S	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NF FLEET A/S	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,00	80,00	80,00	80,00
PEMA LAST OG- TRAILERUDLEJNING A/S	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG FINANS AS DANISH BRANCH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Birleşik Arap Emirlikleri						
(1)(5) NEWEDGE GROUP (DUBAİ ŞUBESİ)	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
(1)(2) SOCIETE GENERALE BANK & TRUST DUBAI	Banka	TAM		100,00		100,00
(1) SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
İspanya						
ALD AUTOMOTIVE S.A.U	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Brokerlar	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
(1) GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SELF TRADE BANK SA	Brokerlar	TAM	100,00	40,55	100,00	51,00
SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SODEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Estonya						
ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	75,01	75,01	75,01	75,01
Amerika Birleşik Devletleri						
AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(2) ANTALIS US FUNDING CORP	Finans Şirketleri	TAM		-		100,00
CGI FINANCE INC	Finans Şirketleri	TAM	99,89	99,88	100,00	100,00
CGI NORTH AMERICA INC.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,89	99,88	100,00	100,00
CLASSIC YACHT DOCUMENTATION, INC.	Hizmetler	TAM	99,89	99,88	100,00	100,00
LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	NEWEDGE FACILITIES MANAGEMENT INC	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00
(5)	NEWEDGE USA, LLC	Brokerlar	TAM	100,00		100,00
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, INC.	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG REINSURANCE INTERMEDIARY BROKERAGE,	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SGAIH, INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SGB FINANCE NORTH AMERICA INC.	Finans Şirketleri	TAM	50,94	50,94	100,00
(1)	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE ENERGY LLC	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
(2)	SOCIETE GENERALE NORTH AMERICA, INC.	Finans Şirketleri	TAM	100,00		100,00
	TROPICANA FUNDING INCORPORATED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SGAIF, LLC	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	TENDER OPTION BOND PROGRAM	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
Finlandiya						
	AXUS FINLAND OY	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
(6)	EASY KM OY	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	
	NF FLEET OY	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,00	80,00	80,00
Fransa						
	9 RUE DES BIENVENUS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00
	AIR BAIL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	AIX - BORD DU LAC - 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	ALBIGNY AVORAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00
	ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	ALD INTERNATIONAL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	ALPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
(4)	AMUNDI GROUP	Finans Şirketleri	ESI	20,00		20,00
	ANTALIS SA	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	ANTARIUS	Sigorta	EJV	50,00	50,00	50,00
	ANTARIUS FONDS ACTIONS PLUS	Finans Şirketleri	EJV	-	-	99,89
	ANTARIUS FONDS OBLIGATAIRE	Finans Şirketleri	EJV	-	-	99,95
	ANTARIUS OBLI 1-3 ANS	Finans Şirketleri	EJV	-	-	100,00
	ANTARIUS ROTATION SECTORIELLE	Finans Şirketleri	EJV	-	-	97,29
	AQPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	55,00	55,00	55,00
	AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE	Finans Şirketleri	EJV	-	-	58,58
	BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Banka	TAM	50,00	49,99	50,00
	BANQUE KOLB	Banka	TAM	99,87	99,87	99,87
	BANQUE LAYDERNIER	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	BANQUE NUGER	Banka	TAM	100,00	99,99	100,00
	BANQUE POUYANNE	Banka	ESI	35,00	35,00	35,00
	BANQUE RHONE ALPES	Banka	TAM	99,99	99,99	99,99
	BANQUE TARNEAUD	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
(6)	BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	
	BOURSORAMA SA	Brokerlar	TAM	100,00	79,51	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	BREMAN LEASE SAS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	CAEN - RUE BASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00
	CAEN - RUE DU GENERAL MOULIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00
	CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	EJV	50,00	50,00	50,00
	CARRERA	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	EJV	50,00	50,00	50,00
	CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
	CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00
	CHEMIN DES COMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00
	COEUR EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	100,00
	COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,89	99,88	99,89
	CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	EJV	50,00	50,00	50,00
	CREDINORD CIDIZE	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	CREDIT DU NORD	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi	TAM	-	-	88,67
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetimi	TAM	-	-	79,98
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetimi	TAM	-	-	78,10
(6)	DESCARTES TRADING	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	
	DEVILLE AV LECLERC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00
	DISPONIS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,94	100,00
	ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	ETOILE CLIQUET 90	Finans Şirketleri	EJV	-	-	66,29
	ETOILE GARANTI FEVRIER 2020	Finans Şirketleri	EJV	-	-	86,15
	ETOILE GARANTI JUILLET 2018	Finans Şirketleri	EJV	-	-	53,61
	ETOILE ID	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	ETOILE PATRIMOINE 50	Finans Şirketleri	EJV	-	-	58,64
(2)	ETOILE TOP 2007	Finans Şirketleri	EJV		-	46,62
	FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi	TAM	-	-	51,00
(2)	FCT BLANCO	Finans Şirketleri	TAM		-	100,00
	FCT CODA	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	FCT COMPARTIMENT SOGECAP SG 1	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	FCT MALZIEU	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	FCT R&B BDDF PPI	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
(2)	FCT RED & BLACK FRENCH SMALL BUSINESS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM		100,00	100,00
	FCT WATER DRAGON	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
(6)	FEEDER LYXOR CAC 40	Finans Şirketleri	TAM	-		99,77
(6)	FEEDER LYXOR STOXX 50	Finans Şirketleri	TAM	-		99,56
	FENWICK LEASE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	100,00
(6)	FIDUCEO	Hizmetler	TAM	100,00		100,00
	FINANCIERE UC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
(5)	FINAREG	Portföy Yönetimi	TAM		100,00	100,00
	FINASSURANCE SNC	Brokerlar	TAM	98,89	98,88	99,00
(2)	FQA FUND	Finans Şirketleri	TAM		-	100,00
	FRANFINANCE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	99,99
	FRANFINANCE LOCATION	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	100,00
	GALYBET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
(5)	GENE ACT 1	Portföy Yönetimi	TAM		100,00	100,00
	GENEBANQUE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	GENECAL FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
GENECOMI	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,64	99,64	99,64	99,64
GENEFIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEFIMMO HOLDING	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEFINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEGIS I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEVAL	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
GENINFO	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
IMAPRIM AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70,00	70,00	70,00	70,00
(1) INORA LIFE FRANCE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
INTER EUROPE CONSEIL	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
INVESTIR IMMOBILIER - MAROMME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00	80,00
ISSY 11-3 GALLIENI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	35,00	35,00	35,00	35,00
LA CROIX BOISEE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Portföy Yönetimi	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
(5) LA MADELEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM		100,00		100,00
LES MESANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40,00	40,00	50,00	50,00
(5) LIBECAP	Portföy Yönetimi	TAM		100,00		100,00
(4) LIRIX	Portföy Yönetimi	ESI		100,00		100,00
LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(5) NEWEDGE GROUP	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
NICE BROCC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NICE CARROS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NOAHO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	55,00	55,00	55,00	55,00
NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NORIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
OPCI SOGECAPIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	-	-	100,00	100,00
OPERA 72	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
ORADEA VIE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ORPAVIMOB	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PACTIMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,00	86,00	86,00	86,00
PAREL	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PARTICIPATIONS IMMOBILIERES RHONE ALPES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	60,00	60,00	60,00	60,00
PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,00	86,00	100,00	100,00
PRIMAXIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	79,74	79,74	81,00	81,00
PRIORIS	Finans Şirketleri	TAM	94,89	94,89	95,00	95,00
PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00	60,00
(2) RED & BLACK AUTO FRANCE 2012	Finans Şirketleri	TAM		-		100,00
RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
RIVAPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00	60,00
SAGEMCOM LEASE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
SAINT CLAIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40,00	40,00	50,00	50,00
SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
SARL DT 6 NANTES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	
	SAS ANTONY - DOMAINE DE TOURVOIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	SALRE	50,00	50,00	50,00	50,00
	SAS COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SAS DE LA RUE DORA MAAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SAS NOAHO AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00	100,00
	SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,00	86,00	100,00	100,00
	SAS NORMANDIE RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	98,00	98,00	100,00	100,00
	SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	SALRE	50,00	50,00	50,00	50,00
	SC ALICANTE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SC CHASSAGNE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SCCV 29 ET 31 AVENUE CHARLES DE GAULLE A L'A TESTE BUCH	DE Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	39,52	39,52	51,00	51,00
	SCCV 3 CHATEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43,00	43,00	50,00	50,00
	SCCV BALMA ENTREPRISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCCV BASSENS LES MONTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70,00	70,00	70,00	70,00
	SCCV BLAINVILLE LEMARCHAND	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
	SCCV CAEN CHARITE - ILOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,00	100,00	100,00
	SCCV CHARITE - REHABILITATION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
	SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
	SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
	SCCV ETERVILLE RUE DU VILLAGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,18	80,18	100,00	100,00
	SCCV LES ECRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00	100,00
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64,00	64,00	80,00	80,00
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43,25	43,25	50,00	50,00
	SCCV MARCQ PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64,00	64,00	80,00	80,00
	SCCV MARQUET PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68,00	68,00	85,00	85,00
	SCCV POURCIEUX-BARONNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00	60,00
	SCCV RIVER GREEN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,60	99,60	100,00	100,00
	SCCV VERNAISON - RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43,25	43,25	50,00	50,00
	SCDM PARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	ESI	-	-	100,00	100,00
	SCI AIX BORD DU LAC-1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI AIX-BORD DU LAC-2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI AQPRIM PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	77,50	77,50	100,00	100,00
	SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	42,00	42,00	50,00	50,00
	SCI AVARICUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,00	99,00	99,00	99,00
	SCI BRAILLE/HOTEL DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	49,96	49,92	50,00	50,00
	SCI CAP COURROUZE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	65,00	65,00	65,00	65,00
	SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00	100,00
	SCI CHARITE - GIRANDIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40,00	40,00	50,00	50,00
	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI DREUX LA ROTULE NORD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00	100,00
	SCI DU 84 RUE DU BAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI ETRECHY SAINT NICOLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI EUROPARC HAUTE BORNE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51,00	51,00	51,00	51,00
	SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	(2) SCI GOUSSAINVILLE SAINT-JUST	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM		65,00		65,00
	SCI HEGEL PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68,00	68,00	85,00	85,00
	SCI LA MANTILLA COMMERCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	93,00	93,00	100,00	100,00
	SCI LA MARQUEILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00	80,00

			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ülke	Faaliyet	Yöntem*				
	SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40,00	40,00	40,00
	SCI LE PARC DE BORDEROUGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
	SCI LES PORTES DU LEMAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00
	SCI LES RESIDENCES GENEVOISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90,00	90,00	90,00
	SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70,00	70,00	70,00
	SCI L'OREE DES LACS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70,00	70,00	70,00
	SCI LYON JOANNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43,40	43,40	50,00
	SCI MARCOUSSIS BELLEJAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SCI NOAHO RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86,50	86,50	100,00
	SCI PARIS 182 CHATEAU DES RENTIERES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00
	SCI PROJECTIM HELLEMES SEGUIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64,00	64,00	80,00
	SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	48,00	48,00	60,00
	SCI PRONY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SCI QUINTESSANCE-VALESCURE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	46,00	46,00	50,00
	SCI REIMS GARE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SCI RESIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40,00	40,00	40,00
	SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	92,00	92,00	100,00
	SCI SAINT OUEEN L'AUMONE - L'OISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	38,00	38,00	38,00
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,00	60,00	60,00
	SCI SAINT-PIERRE-DES-CORPS/CAP 55	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	52,80	52,80	66,00
	SCI SOGEADI TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	100,00
	SCI SOGEPROM ATLANTIQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00
	SCI SOGEPROM CIP CENTRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	92,00	92,00	100,00
	SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SCI VALENCE-CHAMPS DE MARS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SCI VELRI	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	EJV	50,00	50,00	50,00
	SCI-LUCE-LE CARRE D' OR-LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	92,00	92,00	100,00
	SEFIA	Finans Şirketleri	TAM	50,94	50,94	51,00
	SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG 29 REAL ESTATE	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00
(9)	SG ACTIONS EURO SELECTION	Finans Şirketleri	TAM	-	58,24	
	SG CAPITAL DEVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG CONSUMER FINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG EURO CT	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
(9)	SG MONETAIRE PLUS E	Finans Şirketleri	TAM	-	38,45	
	SG OPTION EUROPE	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG SECURITIES (PARIS) SAS	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00
	SG SERVICES	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
(9)	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketleri	TAM	-	75,34	
	SGB FINANCE S.A.	Finans Şirketleri	TAM	50,94	50,94	51,00
	SNC BON Puits 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SNC BON Puits 2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SNC COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33

31 Aralık 2015 31 Aralık 2014 31 Aralık 2015 31 Aralık 2014

Ülke	Faaliyet	Yöntem*				
	SNC DU 10 RUE MICHELET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SNC ISSY FORUM 10	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SNC ISSY FORUM 11	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE CIVILE DE CONSTRUCTION-VENTE ANNA PURNA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VOGRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,90	99,90	99,90
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VOLTAIRE PHALSBURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80,00	80,00	80,00
	SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAM	99,91	99,91	99,91
	SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,98	99,98	100,00
	SOCIETE EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE FINANCIERE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
(5)	SOCIETE GENERALE ENERGIE	Brokerlar	TAM		99,99	99,99
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S.A.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,99	99,99	99,99
	SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES FRANCE	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE SPH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGE BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,99	99,99	100,00
	SOGE PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGE PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGE PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGE PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGECAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGECAP	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGECAP ACTIONS	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	SOGECAP LONG TERME N°1	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00
	SOGEFIM HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEFIMUR	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEFINANCEMENT	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGELEASE FRANCE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEPALM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00
	SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00
	SOGEPROM ENTREPRISES REGIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00

				31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ülke	Faaliyet	Yöntem*					
	SOGEFROM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOGEFROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOGEFROM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOGEFROM SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOGESSUR	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(6)	SOGEVIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	-		100,00	
	SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOPHIA-BAIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	51,00	100,00	51,00
	STAR LEASE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	TEMSYS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	URBANISME ET COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,92	99,84	99,92	99,84
	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(5)	VOURIC	Portföy Yönetimi	TAM		100,00		100,00
	SG LYXOR LCR FUND	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SCI RIVAPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	92,00	92,00	100,00	100,00
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	84,00	84,00	100,00	100,00
	S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
	BANQUE COURTOIS	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(7)	SOGEFROM ME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20,00	20,00	20,00	20,00
	SOCIETE "LES PINSONS"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50,00	50,00	50,00	50,00
Gürcistan							
	BANK REPUBLIC	Banka	TAM	93,64	93,64	93,64	93,64
	GEORGIAN MILL COMPANY LLC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	93,64	93,64	100,00	100,00
	MERTSKHALI PIRVELI	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	93,64	93,64	100,00	100,00
Gana							
	SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Banka	TAM	52,24	52,24	52,24	52,24
Cebelitarık Boğazı							
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SG HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Yunanistan							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1)	SOGECAP GREECE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Guernsey							
(3)	ARAMIS CORP. LIMITED	Finans Şirketleri	TAM		-		100,00
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	HTG LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1)	SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD GUERNSEY ŞUBE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	ARAMIS II SECURITIES CO, LTD	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
Gine							
	SG DE BANQUES EN GUINEE	Banka	TAM	57,94	57,94	57,94	57,94
Ekvator Ginesi							
	SG DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Banka	TAM	52,44	52,44	57,23	57,23
Hong Kong							
(1)(6)	DESCARTES TRADING HONG KONG ŞUBESİ	Finans Şirketleri	TAM	100,00		100,00	
	NEWEDGE BROKER HONG KONG LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1)(6)	NEWEDGE GROUP, HONG KONG ŞUBESİ	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
(1)	SG HONG KONG	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
	SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SG SECURITIES (HONG-KONG) LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG KONG)	- Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST HONG KONG ŞUBESİ	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TH INVESTMENTS (HONG KONG) 3 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(6) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 4 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00		100,00	
Macaristan						
ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG KFT	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE HUNGARY ZRT	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT LEASING HUNGARY LTD	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
Cayman Adaları						
AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BRIDGEVIEW II LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
British Virgin Adaları						
(3)(8) TNS SERVICES LIMITED	Hizmetler	TAM		-		100,00
Hindistan						
ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
NEWEDGE BROKER INDIA PTE LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG ASIA HOLDINGS (INDIA) PVT LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG MUMBAI	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
İrlanda						
ALD RE LIMITED	Sigorta	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
(3) CONDORCET GLOBAL OPPORTUNITY UNIT TRUST - CONDORCET GLOBAL OPPORTUNITY FUND	Finans Şirketleri	TAM		99,60		99,60
	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
(1)(2) EFS SA BRANCH DUBLIN INORA LIFE LTD	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
IRIS II SPV LIMITED RED & BLACK PRIME	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
RUSSIA MBS	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
(1) SG DUBLIN	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGBT FINANCE IRELAND LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGSS (IRELAND) LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE HEDGING LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
İtalya						
ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(5) CGL ITALIA SPA	Finans Şirketleri	TAM		99,88		100,00
FIDITALIA S.P.A	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
FRAER LEASING SPA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	73,85	73,85	73,85	73,85
SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG FACTORING SPA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING SPA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG MILAN	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(5) SGB FINANCE ITALIA SPA	Finans Şirketleri	TAM		50,94		100,00
(1) SOCECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(2) SOCIETE GENERALE ITALIA HOLDING S.P.A	Uzmanlaşmış Finansman	TAM		100,00		100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOGESSUR SA	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Japonya						
LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NEWEDGE JAPAN INC	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
⁽¹⁾ SG TOKYO	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD, TOKYO ŞUBESİ	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Jersey						
⁽³⁾ CLARIS IV LTD	Finans Şirketleri	TAM		-		100,00
ELMFORD LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
HANOM I LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
HANOM II LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
HANOM III LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
JD CORPORATE SERVICES LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽⁸⁾ LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NEWMED TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS FUND MANAGERS (JERSEY) LTD	Portföy Yönetimi	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS PROPERTIES (JERSEY) LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS TRUST COMPANY (CHANNEL ISLANDS)	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGH TRUSTEES (JERSEY) LIMITED	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
Letonya						
ALD AUTOMOTIVE SIA	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	75,00	75,00	75,00	75,00
Lübnan						
SG DE BANQUE AU LIBAN	Banka	ESI	16,80	16,80	16,80	16,80
Litvanya						
UAB ALD AUTOMOTIVE	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	75,00	75,00	75,00	75,00
Lüksemburg						
⁽³⁾ ALEF II	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
AXUS LUXEMBOURG SA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CHABON SA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
CODEIS SECURITIES S.A.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽⁵⁾ EUROPEAN FUND SERVICES SA	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
LX FINANZ S.A.R.L.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	90,00	100,00	100,00
⁽⁵⁾ LYXOR ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 1 SA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	-	-	100,00	100,00
⁽²⁾ ROSINVEST	Finans Şirketleri	TAM		99,45		99,97
SG ISSUER	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGBT ASSET BASED FUNDING SA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽³⁾ SGBT SECURITIES	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE LDG	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOGELIFE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽²⁾ WELL INVESTMENTS SA	Finans Şirketleri	TAM		100,00		100,00
IVEFI S.A.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
COVALBA	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGBTCI	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BARTON CAPITAL LLC	Finans Şirketleri	TAM	-	-	100,00	100,00
Makedonya						
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	Banka	TAM	70,02	70,02	71,85	72,31

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Madagaskar						
BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Banka	TAM	70,00	70,00	70,00	70,00
Malta						
LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Fas						
ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	43,55	43,55	50,00	50,00
ATHENA COURTAGE	Sigorta	TAM	57,91	57,91	99,93	99,93
FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	57,01	57,01	100,00	100,00
LA MAROCAINE VIE	Sigorta	TAM	88,88	88,88	99,98	99,98
SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka	TAM	57,01	57,01	57,01	57,01
SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	57,01	57,01	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE TANGER OFFSHORE	Finans Şirketleri	TAM	56,94	56,94	99,88	99,88
SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketleri	TAM	56,98	56,99	99,94	99,96
SOGEFINANCEMENT MAROC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	57,01	57,01	100,00	100,00
SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	45,65	45,65	53,72	53,72
Morityus						
SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Meksika						
ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGFP MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Moldova						
MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	79,93	79,93	87,90	87,90
Monako						
⁽¹⁾ CREDIT DU NORD - MONACO	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SMC MONACO	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (SUCCURSALE MONACO)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Karadağ						
SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Banka	TAM	90,56	90,56	90,56	90,56
Norveç						
ALD AUTOMOTIVE AS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NF FLEET AS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,00	80,00	80,00	80,00
SG FINANS AS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Yeni Kaledonya						
CREDICAL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	87,07	87,07	96,64	96,64
SOCIETE GENERALE CALEDONNIENNE DE BANQUE	Banka	TAM	90,10	90,10	90,10	90,10
Yeni Zelanda						
SG HAMBROS TRUST COMPANY (NEW ZEALAND) LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Hollanda						
ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
AXUS FINANCE NL B.V.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	-	-	100,00	100,00
AXUS NEDERLAND BV	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
MONTALIS INVESTMENT BV	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SG AMSTERDAM	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOGLEASE B.V.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOGLEASE FILMS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TYNEVOR B.V.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	25,00	100,00	50,00
HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Filipinler						
(1)(9) SOCIETE GENERALE MANILA OFFSHORE ŞUBESİ	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Polonya						
ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
EURO BANK S.A.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,52	99,52	99,52	99,52
PEMA POLSKA SP.Z O.O.	Hizmetler	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOGECAP RISQUES DIVERS SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Fransız Polinezyası						
BANQUE DE POLYNESIE	Banka	TAM	72,10	72,10	72,10	72,10
SOGLEASE BDP SAS	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	72,10	72,10	100,00	100,00
Portekiz						
SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Çek Cumhuriyeti						
ALD AUTOMOTIVE SRO	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(6) CATAPS	Hizmetler	TAM	60,73		100,00	
ESOX SRO	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,00	80,00	100,00	100,00
FACTORING KB	Finans Şirketleri	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketleri	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
KB REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
KOMERCNI BANKA A.S	Banka	TAM	60,73	60,73	60,73	60,73
KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	TAM	80,76	80,76	100,00	100,00
MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketleri	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
NP 33	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
PEMA PRAHA SPOL. S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
PROTOS	Finans Şirketleri	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,33	80,33	100,00	100,00
SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(3) TRANSFORMED FUND	Finans Şirketleri	TAM		60,73		100,00
VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
Romanya						
ALD AUTOMOTIVE SRL	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	92,03	92,03	100,00	100,00
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka	TAM	60,17	60,17	60,17	60,17
(6) BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA	Portföy Yönetimi	TAM	60,15		99,97	
BRD FINANCE IFN S.A.	Finans Şirketleri	TAM	80,48	80,48	100,00	100,00
S.C. BRD SOGELEASE IFN S.A.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	60,17	60,17	100,00	100,00
S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75,00	75,00	75,00	75,00
SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES	Hizmetler	TAM	99,99	99,99	100,00	100,00
SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Birleşik Krallık						
ACR	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD AUTOMOTIVE GROUP PLC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ALD FUNDING LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	-	-	100,00	100,00
(1) BRIDGEVIEW II LIMITED (UK BRANCH)	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1)(6) DESCARTES TRADING LONDRA ŞUBESİ	Finans Şirketleri	TAM	100,00		100,00	
(1) HORDLE FINANCE B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(6) JWB LEASE HOLDINGS LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00		100,00	

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
(6) JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00		100,00	
LNG INVESTMENT 1 LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
LNG INVESTMENT 2 LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(2) SELF TRADE UK NOMINEES LIMITES	Finans Şirketleri	TAM		79,51		100,00
(2) SELFTRADE UK MARKETING SERVICE	Hizmetler	TAM		79,51		100,00
(2) SELFTRADE UK SERVICES	Hizmetler	TAM		79,51		100,00
SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE LEASING LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE OPERATING LEASING	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE RENTAL LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS (LONDON) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS BANK LIMITED	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING)	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HAMBROS TRUST COMPANY LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (ASSETS) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (DECEMBER) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (JUNE) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (MARCH) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (USD) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING IX	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG LEASING XII	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG LONDRES	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SGFLD LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE NEWEDGE UK LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TALOS HOLDING LTD	Finans Şirketleri	TAM	100,00	79,51	100,00	100,00
TALOS SECURITIES LTD	Brokerlar	TAM	100,00	79,51	100,00	100,00
(1) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TH LEASING (JUNE) LIMITED	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
TH STRUCTURED ASSET FINANCE LIMITED	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
THE EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
THE MARS MARITIME LIMITED PARTNERSHIP	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
THE SATURN MARITIME LIMITED PARTNERSHIP	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) TYNEVOR B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketleri	TAM	100,00	25,00	100,00	100,00
THE FENCHURCH PARTNERSHIP	Finans Şirketleri	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Rusya Federasyonu						
ALD AUTOMOTIVE OOO	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
AVTO LCC	Hizmetler	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
(5) BSGV LEASING LLC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM		99,49		100,00
CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE	Finans Şirketleri	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
⁽⁴⁾ INKAKHRAN NCO	Finans Şirketleri	TAM		99,49		100,00
LLC RUSFINANCE	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
LLC RUSFINANCE BANK	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
⁽²⁾ PMD-SERVICE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM		-		100,00
PROEKTINVEST LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
RB FACTORING LLC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
RB LEASING LLC	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
REAL INVEST LLC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
SG STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	TAM	99,90	99,90	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta	TAM	99,90	99,90	100,00	100,00
SOSNOVKA LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
VALMONT LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
PJSC ROSBANK	Banka	TAM	99,49	99,49	99,49	99,49
COMMERCIAL BANK DELTACREDIT JOINT STOCK COMPANY	Banka	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
RB SERVICE LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketleri	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
Senegal						
SG DE BANQUES AU SENEGAL	Banka	TAM	64,45	64,45	64,87	64,87
Sırbistan						
ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Singapur						
NEWEDGE FINANCIAL SINGAPORE PTE LTD	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SG SINGAPOUR	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SOCIETE GENERALE BANK & TRUST SINGAPUR ŞUBESİ	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Slovakya						
⁽¹⁾⁽²⁾ ALD AUTOMOTIVE S.R.O	Uzmanlaşmış Finansman	TAM		100,00		100,00
⁽⁶⁾ ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00		100,00	
⁽¹⁾ KOMERCNI BANKA BRATISLAVA	Banka	TAM	60,73	60,73	100,00	100,00
PEMA SLOVAKIA SPOL.S.R.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAK REPUBLIC BRANCH)	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,33	80,33	100,00	100,00
⁽⁶⁾ TRUCKCENTER ZVOLEN SPOL. S.R.O.	Hizmetler	TAM		100,00		100,00
Slovenya						
ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SKB LEASING D.O.O.	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	99,73	99,73	100,00	100,00
SKB BANKA	Banka	TAM	99,73	99,73	99,73	99,73
İsveç						
ALD AUTOMOTIVE AB	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
NF FLEET AB	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	80,00	80,00	80,00	80,00
PEMA TRUCK- OCH TRAILERUTHYRNING AB	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SG FINANS AS İSVEÇ ŞUBESİ	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
İsviçre						
ALD AUTOMOTIVE AG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾⁽²⁾ NEWEDGE GROUP, PARIS, ZÜRİH ŞUBESİ	Brokerlar	TAM		100,00		100,00
PEMA TRUCK- UND TRAILERVERMIETUNG GMBH	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
ROSBANK (SWITZERLAND)	Banka	TAM	99,49	99,49	100,00	100,00
SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Uzmanlaşmış Finansman	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
⁽¹⁾ SG ZURICH	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (LUGANO-SVIZZERA) SA	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tayvan						
(1) SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	Brokerlar	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG TAIPEI	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Çad						
SOCIETE GENERALE TCHAD	Banka	TAML	55,19	55,19	66,16	66,16
Tayland						
(1)(8) SG BANGKOK	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Togo						
(1)(8) SOCIETE GENERALE TOGO	Banka	TAM	83,19		100,00	
Tunus						
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAM	55,10	55,10	52,34	52,34
Türkiye						
ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00
(1) SG İSTANBUL	Banka	TAM	100,00	100,00	100,00	100,00
Ukrayna						
FIRST LEASE LTD.	Uzmanlaşmış Finansman	ESI	100,00	100,00	100,00	100,00

* TAM: Tam konsolidasyon - SALRE: Varlık ve yükümlülüklerde pay ve ilgili gelir ve giderlerde pay- EJV: Özkaynak (Ortak Teşebbüs) - ESI: Özkaynak (önemli etki).

- (1) Şubeler
- (2) 2015'de tasfiye edilen kuruluşlar.
- (3) 2015'de kapsamdan çıkarılanlar
- (4) 2015'de satılan kuruluşlar.
- (5) 2015'de birleşenler,
- (6) 2015'de konsolidasyona yeni katılanlar
- (7) Grubun mülkiyet ve oy haklarının %20-%100 arasında değiştiği, sermaye yöntemi ile muhasebeleştirilen 120 Fransa varlık holding şirketi (SCI'lar) dahil.
- (8) 197 fon dahil
- (9) Tasfiye sürecindedir

NOT 8.5 - KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülükleri içindeki *Karşılıklar*, finansal araçlar, ihtilaflar, çalışanlara sağlanan faydalar ve vergi düzeltme için ayrılan karşılıklardır.

KARŞILIKLARIN DÖKÜMÜ

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal araçlar ve ihtilaflar karşılıkları (bkz. Not 3.8)	3.148	2.383
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar(5,2)	1.784	1.811
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar 6	286	298
Toplam	5.218	4.492

NOTE 8.6 - KANUNİ DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

Societe Generale mali tabloları Sayın Isabelle Santenac tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres tarafından ve Sayın Jose-Luis Garcia tarafından temsil edilen Deloitte & Associés tarafından denetlenerek müşterek olarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulunun teklifiyle, 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Ernst & Young et Autres atanmış ve Deloitte & Associés'nin görev süresi altı yılına uzatılmıştır.

2003 yılının Kasım ayında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında Grup şirketleri ile Ernst & Young et Autres, Deloitte & Associés ve ilgili gruplar arasındaki ilişkileri düzenleyen kurallar kabul edilmiştir; bu kararlar daha sonra uyum kurallarına uyumlu hale getirilmeleri için Mayıs 2006'da tadil edilmiştir. Bu kurallar, Fransa'da tanımlandığı şekliyle bağımsızlık ilkesine riayet edilmesi kayıt ve şartıyla, Kanuni Denetçilerin sadece denetim görevleriyle doğrudan ilgili olmayan hizmetleri Fransa dışındaki Grup iştiraklerine verebileceklerini öngörmektedir.

Denetim ve İç Kontrol 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 denetim bölümleri için yeni bir dağılım oluşturulmuştur. 1 Ocak 2015'ten itibaren farklı denetim bölümlerinden sorumlu firmalar arasında rotasyon uygulanmıştır. 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 & Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimin kalitesini yıllık bazda değerlendirmektedir. Bu çalışmanın sonuçları Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulmaktadır.

GELİR TABLOSUNDA GÖSTERİLEN KANUNİ DENETÇİ ÜCRETLERİNİN TUTARLARI

		Ernst & Young et Autres			Deloitte & Associés		
		TOTAL			2014	2015	
(milyon Euro, KDV hariç)							
Kanuni denetim, sertifikasyon, ana ortaklığın incelenmesi	İhraççı	4	4	6	5	10	9
	Tam konsolide edilmiş ve hesapları konsolide edilmiş iştirakler	14	2014 14	2015 12	11	2014 26	25
Denetim Hizmetleri ve ilgili görevlendirmeler	İhraççı	1	3	2	3	3	6
		1	1	1	1	2	2
	Tam konsolide edilmiş iştirakler						
Denetim ara toplam		20	22	21	20	41	42
dökümü, %		%95	%100	%100	%100	%98	%100
Kurumlar tarafından verilen diğer hizmetler	Hukuk, vergi, sosyal	0	0	0	0	0	0
tam konsolide iştirakler	Diğer	1	0	0	0	1	0
Toplam		21	22	21	20	42	42

Bize göre konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS çerçevesinde geçerli olan ilkelere göre 31 Aralık 2015 Perşembe tarihi itibarıyla grubun aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu

Nihai görüşümüz olmamakla birlikte, dikkatinizi not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri – 2. Grup tarafından uygulanan yeni muhasebe standartları"na çekmek isteriz. Burada JFRIC 21 "Hacizler" in ilk uygulamalarının sonuçları belirtilmektedir.

II. DEĞERLENDİRMELERİN GEREKÇESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin L. 823-9 numaralı maddesine göre aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız:

- n Grubunuzun yıllık konsolide mali tablolarının hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini teminat altına almak için amortisman kaydetmekte ve önemli muhasebe tahminlerinde bulunmaktadır. Bunlar arasında şerhiyenin değerlemesi, ertelenmiş vergi varlıklarının değerlendirilmesi, ihtilaf karşılıklarının değerlendirilmesi bulunmakta ve aşağıda belirtilen konsolide mali tablo notlarında açıklanmaktadır. Not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri - 3. Tahminlerin ve değerlendirmelerin kullanılması", not 2.2 "Şerhiye", not 6 "Gelir vergisi" ve not 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar - 4. Risk maliyeti". Yönetim tarafından uygulanan prosesleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin konsolide mali tablolara ilişkin yukarıdaki notta açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.
- n Not 3.4'de "gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" açıklandığı gibi, grubunuz gözlemlenebilir piyasa verisi bulunmayan finansal araçlar için iç modeller kullanmaktadır. Prosedürlerimiz kullanılan modellerin kontrol prosedürlerinin incelenmesini, dayanak veri ve varsayımların değerlendirilmesini ve genel olarak piyasalardan beklenen risklerin hesaba katılıp katılmadığının doğrulanmasını içermektedir.
- n Not 3.1 "Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve yükümlülükler - 2. Gerçeğe uygun değerden kar zarar yoluyla gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak değerlendirilen" ve 3.4 "Gerçeğe uygun değerden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" nde belirtildiği gibi, grubunuz kendi kredi riskindeki değişikliklerin etkisini finansal yükümlülüklerini kar zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplayarak değerlendirmiştir. Bu amaçla kullanılan verilerin uygunluğunu doğruladık.

Bu değerlendirmeler bir bütün olarak alınan konsolide mali tabloları denetim yaklaşımımızın bir kısmı olarak icra edilmiştir ve bu sebeple bu raporun birinci bölümünde ifade edilen denetim kanaatine katkıda bulunmuştur.

III. BELİRLİ DOğRULAMA

Ayrıca yasa uyarınca Grup yönetim raporunda verilen bilgileri Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara göre kanunen zorunlu tutulan şekilde doğruladık.

Gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide mali tablolara uygunluğuna ilişkin bildirecek herhangi bir husus yoktur.

Neuilly-sur-Seine and Paris-La Défense, 07 Mart 2016

Pazartesi Kanuni denetçiler

Fransızca orijinali imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIES

José-Luis García

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle Santenac

4. SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

SOCIETE GENERALE ÖZET BİLANÇOSU

AKTİFLER

(31 Aralık itibarıyla milyar Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	167	129	38
Müşteri kredileri	244	234	10
Menkul Kıymetler	549	488	61
yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	204	155	49
Diğer aktifler	190	194	(4)
opsiyon primleri	92	99	(7)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2	2	-
Aktifler toplamı	1.152	1.047	105

PASİFLER

(31 Aralık itibarıyla milyar Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	Değişim
Bankalar arası ve parasal yükümlülükler ⁽¹⁾	233	201	32
Müşteri mevduatları	335	291	44
Bonolar ve ikincil borç ⁽²⁾	30	26	4
Menkul Kıymetler	336	294	42
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	196	165	31
Diğer pasifler ve karşılıklar	184	202	(18)
opsiyon primleri	96	106	(10)
Özkaynak	34	33	1
Toplam pasifler ve özkaynaklar	1.152	1.047	105

(1) Ciro edilebilir borç araçları dâhil.

(2) Tarihsiz ikincil senetler dâhil.

Societe Generale'in bilançosu 31 Aralık 2014'e kıyasla 105 milyar EUR artarak toplam 1.152 milyar EUR olarak gerçekleşti.

Fransa ve Avrupa'daki, iç talepteki sürekli artıştan kaynaklanan kademeli toparlanmayla birlikte, düşük faiz oranı ortamına, Çin'deki ve bazı yeni gelişen piyasalardaki yavaşlamaya ve gitgide daha da büyüyen mevzuat tahditlerine rağmen, Societe Generale kendi bilançosunun güvenilirliğini güçlendirmiştir; portföyünün kalitesi hiç bu kadar yüksek olmamıştır.

Yüksek bir likidite ortamında ve oldukça düşük, hatta negatif faiz oranı şartlarında, bankalararası ve para piyasası varlıklarında 38 milyar EURO'luk bir artış gerçekleşmiştir.

Merkezi bankalardaki mevduatlardaki, sağduyulu oranları sürdürmeye yönelik likidite gereksinimleri öncelikli olarak Banque de France'daki 22.9 milyar EURO'luk mevduatlarla ve FED'teki dolar mevduatlarıyla (31 Aralık 2015 tarihinde 17.9 milyar EURO'ya eşit) karşılanmıştır.

Tarihsel olarak düşük oranlı bir ortamda ve halen belirsiz olan ekonomik koşullar altında, Fransa Bireysel Bankacılık 2015'te iyi bir ticari performans elde etmiştir. Sonuç olarak, Societe Generale ağı, net hesap açılışlarında 2014'e kıyasla esas olarak iyi ürün gruplarına yönelik zengin müşterilerden oluşan +32% lik artışla, kendi müşteri tabanını arttırmaya devam etmiştir. Bu aynı zamanda Viséo Conseil tarafından 2016'daki en iyi müşteri hizmeti sağlama olarak kabul edilmiştir.

Diğer şeylerin arasında, bu müşteri artışı oldukça dinamik ipotek tesisi sayesinde oldu. Ödenmemiş krediler, Q3 2015'te zirve yapan bir yeniden finanslama dalgasının bir sonucu olarak konut kredilerindeki 4.9 milyar EURO'luk artış ve SG Métropole ve SG New York ile paylaşılan işletme kredilerindeki artış (+ 9.9 milyar EURO) sayesinde 10 milyar EURO artmıştır.

Tasarrufları arttırmaya yönelik aktif rekabet dikkate alındığında, Bireysel Bankacılık bilanço mevduatlarını cezbederek başarısını devam ettirmiştir. Özel tasarruf hesaplarının ödenmemiş bakiyesi 1.8 milyar EURO artmıştır. Bireysel ve kurumsal mevduatların ödenmemiş bakiyesi, yeni müşterilerin eklenmesiyle ve vadesiz mevduatları cezbetmedeki sürekli başarıyla (2014'e kıyasla +19.9%) 15.1 milyar EURO artmıştır. Finansal müşteri mevduatlarının ödenmemiş bakiyesi de aynı zamanda + 21.8 milyar EURO artmıştır.

2015 sermaye piyasalarındaki artan dalgalanmayla, yılın ilk yarısındaki tahvil sahibi getirilerindeki gerginliklerle ve Shanghai borsasının yılın ikinci yarısındaki bir batışıyla karakterize edilmiştir. Menkul kıymetler portföyündeki değişiklikler, yatırımcının riskten hoşlanmamasına ve artan mevzuat gereksinimlerine bağlı zor piyasa koşullarını yansıtmaktadır. Borçlarda, "menkul kıymetlerdeki" değişiklik, ödenmemiş borçlanma bakiyelerindeki (+ 14 milyar EURO) ve finansal müşterilerin teminata bağlanmış mevduatlarındaki (+ 31.7 milyar EURO) bir artıştan kaynaklanmaktadır.

Bilançonun her iki tarafından mahiyeti gereği değişken olan diğer finansal hesaplardaki değişiklikler türevlerin değerlendirilmesi 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 (64 milyar EURO);
- Toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (%29) müşteri mevduatları;
- bankalar arası mevduatlar ve borçlanmalar şeklindeki kaynaklar (151 milyar EUR);
- Farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (75 milyar EURO) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı.
- Müşteriler ve kredi kuruluşları tarafından yatırılan emekli maaşı teminatları (196 milyar EURO).

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

	2015						2014		
	15/14		15/14		15/14				
(milyon Euro)	Fransa	(%)	Uluslararası	(%)	Société Générale	(%)	Fransa	Uluslararası	Société Générale
Net Bankacılık Geliri	11.041	35	3.059	18	14.100	31	8.184	2.587	10.771
İşletme giderleri	(6.713)	6	(1.908)	12	(8.621)	7	(6.334)	(1.698)	(8.032)
Brüt işletme geliri	4.328	134	1.151	30	5.479	100	1.850	889	2.739
Risk maliyeti	(1.140)	374	(219)	347	(1.359)	369	(241)	(49)	(290)
İşletme geliri	3.188	98	932	11	4.120	68	1.609	840	2.449
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	(3.275)	143	6	(250)	(3.269)	141	(1.350)	(4)	(1.354)
Vergi öncesi faaliyet geliri	(87)	(134)	938	12	851	(22)	259	836	1.095
Gelir vergisi	532	107	(318)	(11)	214	(316)	257	(356)	(99)
Zorunlu karşılıklara net tahsis	-	Yok	-	Yok	-	Yok	-	-	-
Net gelir	445	(14)	620	29	1.065	7	516	480	996

2015'te, Societe Generale 5.5 milyar EUR brüt işletme geliri yaratmış olup, bu kısmen NBI'nin istikrarı sağlamasından ve kısmen işletme giderlerindeki -0.6 milyar EUR düşüştür kaynaklanan 2014'teki 2.7 milyar EUR artışı temsil eder.

- 2015'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'ın "précompte" denen eşitleme vergisine ilişkin hükmünü hesaba katmak amacıyla, Societe Generale 2015'te 0.6 milyar EUR'dan 1.7 milyar EUR'a yükselmiş yükümlülükler kapsamındaki anlaşmazlıklar için bir karşılık kaydetti.

- 28 Ekim 2015'te, Newedge Group'un tüm varlıkları Societe Generale'ye devredilmiştir,
- Tamamına sahip olunan bağlı kuruluş Inter Europe Conseil sermayesini azaltmış ve 2.6 milyar EURO'luk bir olağanüstü temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir. Bu sermaye azaltmasını müteakip, Societe Generale bu bağlı kuruluşun menkul kıymetlerinin değerini -2.2 milyar EURO daha düşük olarak kaydetmiştir.
- Net bankacılık geliri 2014'e kıyasla 14.1 milyar EURO'ya yükselmiştir (+ 10.8 milyar EURO). Yıl, iyi işletme performansı ve iş kolları arasında geliştirilmiş sinerjilerle karakterize edilmiştir.

- Güçlü iş momentumu dikkate alındığında, Societe Generale'nin Fransa Bireysel Bankacılık kolu gelirlerini arttırmıştır. Düşük faiz oranı ortamının ve ipoteğin yeniden finanslanmasının olumsuz etkileri, mevduatlardaki önemli bir artışla ve daha yüksek borçlanma kredileriyle dengelenmiştir. 2016'da, piyasa koşulları muhtemelen bankacılık gelirini biraz düşürecektir.
- 2014'teki hafif düşüşten sonra, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri 2015'te iyi ilerleme göstermiştir. 2015'te Küresel Piyasalardaki ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetlerindeki artış, yılın ilk yarısında Avrupa borç piyasalarındaki gerileme ve yılın ikinci yarısında Çin ile ilgili karışıklıklarla karakterize edilen bir ortamda işletmelerin olumlu momentumunu ve güçlü tamamlayıcı tabiatını teyit etmektedir. Yalnızca Faiz Oranı, Kredi, Kambiyo ve Hammaddelerde elverişsiz düşük hacimler sebebiyle 2014'e kıyasla daha düşük gelir kaydedilmiştir. İlâveten, Finansman ve Danışmanlık ve Özel Bankacılık iyi performans ve sürekli gelir artışı göstermiştir;
- istihdam rekabetçilik vergisi 2015'te 39 milyon EUR tutarında olup (2014'teki 38 milyon EUR karşısında), ilgili yönetmelik uyarınca kullanılmıştır; 2015'teki vergi, teknolojik yatırımların bir devamlılığına ve Societe Generale'nin dijital geçiş sürecinde buna karşılık gelen bir imveye izin verdi. Bu süreç aşağıdakilere ayrılmıştır:
 - Tüm iş kollarımızı daha dijital hale getirerek (internet siteleri, cep telefonu, müşteri ve bankacı tabletleri, dijitalleştirme süreci) Bireysel Bankacılık acenteliğimizin konumunu geliştirme;
 - Daha güçlü müşteri odaklılığa, daha fazla esnekliğe ve bir bilgi paylaşımı kabiliyetine sahip olan daha dijital sistemler yaratmak için Küresel Bankacılıktaki ve Yatırımcı Çözümlerindeki miras Bilgi Teknolojisi sistemlerini dönüştürme;

- Bilgi Teknolojisi hizmetlerinin "sürekli teminini" arttırma;
- Yenilikçi projeler etrafında, özellikle de genç yenilikçi şirketlerle ortaklıklar kurmak için teknolojiyi izleme;
- Çalışan araçlarını geliştirme (Wi-Fi ve tablet uygulamalarının kurulması ve ortak çalışmaya dayalı araçların yürürlüğe koyulması).
- İşletme harcamaları 0.6 milyar EURO artmıştır. Bu değişiklik özellikle, kambiyo etkileri, vergilerde ve mevzuat harcamalarında büyük bir artış (Tek Çözüm Mekanizmasına katkı dahil) ve hukuki masraflarda bir artış sebebiyle olmuştur.
- Net risk masrafı 2015'in sonunda, 2014'e kıyasla -1.1 milyar EURO artış göstererek -1.4 milyar EURO olmuştur. Bu kalem anlaşmazlıklar için 0.6 milyar EUR tutarında bir ek karşılık içerdi. Societe Generale ağının ve Bireysel Bankacılığının ticari risk masrafı, düşük bir seviyede işletme müşterisi olmasına bağlı olarak düşmüştür. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin risk masrafı, petrol ve gaz sektörüne maruz olan diğer taraflar karşılığındaki bir artışla karakterize edilmiştir.
- tüm bu kalemlerin birleşimi işletme gelirini 1.7 milyar EUR artırdı.
- 2015'te, uzun vadeli yatırımlardan zararlar ağırlıklı olarak bağlı kuruluşların sermaye yatırımları karşılığından etkilenmiştir, özellikle de bir sermaye azaltımından sonra Inter Europe Conseil'inkilerden (-2.2 milyar EURO) ve Rosbank'inkilerden (-0.7 milyar EURO).

2014 sonundaki 1 milyar EUR'a kıyasla 2015 sonunda vergi sonrası net gelir 1.1 milyar EUR'a ulaştı.

TİCARİ BORÇLARI ÖDEME PLANI

	31 Aralık 2015					31 Aralık 2014				
	Henüz vadesi gelmemiş borçlar					Henüz vadesi gelmemiş borçlar				
(milyon Euro)	1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla	Vadesi gelmiş borçlar	Toplam	1-30 gün	31-60 gün	60 günden fazla	Vadesi gelmiş borçlar	Toplam
Satıcı borçları	48	39	0	27	113	54	41	1	21	117

Vade tarihleri 60 günlük faturaların tarihlerine göre hesaplanan koşullara karşılık gelmektedir.

Societe Generale Fransa'nın tedarikçi faturalarının işlenmesi büyük ölçüde merkezileştirilmiştir. Bu işlemde sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa kurumsal ve işletme bölümleri tarafından ödenmesi için bildirilen satıcı faturalarını deftere işler ve öder. Bununla birlikte,

Fransa'daki ağıın şubeleri kendi faturalarını işlemde geçirme ve ödeme işine ekipler tahsis etmiştir.

Grubun dahili kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmetler için imza atan departmanlar tarafından doğrulandıktan sonra ödenir.

SOCIETE GENERALE'İN BEŞ YILLIK MALİ ÖZETİ

	2015	2014	2013	2012	2011
Yılsonunda mali durum					
Esas sermaye (milyon Euro)(1)	1.008	1.007	998	975	970
Tedavüldeki hisse sayısı(2)	806.239.713	805.207.646	798.716.162	780.273.227	776.079.991
Faaliyetlerin sonuçları (Milyon Euro)					
Brüt bankacılık ve diğer gelir(3)	28.365	25.119	25.887	27.982	31.197
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	5.809	2.823	3.901	1.210	4.980
Çalışan kâr paylaşımı	15	12	10	9	31
Gelir vergisi	(214)	99	(221)	(257)	(205)
Net gelir	1.065	996	2.714	1.283	1.019
Ödenen toplam temettü	1.612	966	799	351	0
Hisse başına kazanç (Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	7,45	3,37	5,15	1,87	6,64
Net gelir	1,32	1,24	3,40	1,64	1,31
Hisse başına ödenen temettü	2	1,20	1,00	0,45	-
Personel					
Ortalama kişi sayısı	46.390	45.450	45.606	46.114	47.540
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.653	3.472	3.459	3.862	3.298
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.452	1.423	1.407	1.404	1.349

- (1) 2015'te, Societe Generale 3.44 milyon EURO'luk ek ödenmiş sermaye ile toplam 1.29 milyon EUR tutarındaki aşağıdaki sermaye artışını gerçekleştirmiştir:
- karşılıklardan alınmış, bedelsiz ve şarta bağlı Societe Generale çalışan hisselerindeki 1.12 milyon EUR;
 - 3.44 milyon EUR ek ödenmiş sermaye ile Yönetim Kurulu tarafından verilmiş hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 0.17 milyon EUR.
- (2) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in adi hisse senetleri hisse başına 1.25 EUR nominal değerinde 806.239.713 hisseden ibaretti.
- (3) Gelir ise faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer işletme gelirlerinden oluşmuştur.

2015 YILINDA YATIRIM PORTFÖYÜNDE MEYDANA GELEN BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

2015 yılında aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkilemiştir:

Fransa Dışı	Fransa İçi
Kuruluş	Kuruluş
Hisse İktisabı	Hisse İktisabı
İktisap	İktisap
SG Newedge UK - Newedge Financial Hong Kong	
Hisse Artırımı	Hisse Artırımı
	Boursorama
Sermaye artırımına iştirak	Sermaye artırımına iştirak
SG Americas Securities Holdings	Descartes Trading- SG SFH- ALD International
Toptan devir	Toptan devir
Newedge USA	Amundi Group
Hisse Azaltma⁽¹⁾	Hisse Azaltma⁽¹⁾
	Newedge Group- Geneval- Inter Europe Conseil

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri ve nakde çevrilmesiyle tasfiye edilmesi dahil.

Aşağıdaki tablo 2015'de Societe Generale'in yatırım portföyünde meydana gelen önemli değişiklikleri özetlemektedir:

Artış ⁽¹⁾			Azalış ⁽¹⁾		
Beyan eşiği	Şirket	Sermaye %'si 31 Aralık 2015	Beyan eşiği	Şirket	Sermaye %'si 31 Aralık 2014
%5			%5		
% 10			% 10		
%20			%20	Amundi Group ⁽²⁾	-
%33,33			%33,33		
%50			%50		
%66,66	Boursorama	%100	%66,66	Newedge Group ⁽²⁾	-
	SG Newedge UK	%100		Newedge USA	-
	Newedge Financial Hong Kong	%100			-

(1) Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişmeleri yüzdeleri.

(2) 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'nin 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, şeker ve kahve 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 spekülâtorlerinden 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 davranışı önlemek amacıyla, Societe Generale borsa simsarlarına alım-satım kuralları ve emirler verilmekte olup, bunlar ticari standartlar ve piyasa davranışı 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.

5. MALİ TABLOLAR

ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

AKTİFLER

(milyon Euro)

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		61.376	41.634
Bankalardan alacaklar	Not 2.3	214.628	175.894
Müşteri kredileri	Not 2.3	338.927	301.022
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar		6	8
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Not 2.1	97.603	84.861
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	109.169	107.809
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Not 2.1	109.311	110.746
Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	526	507
Bağlı şirketlerde yatırımlar	Not 2.1	28.102	27.686
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	1.987	2.127
Hazine bonusu	Not 2.1	319	356
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	Not 3.2	190.176	194.335
Toplam		1.152.130	1.046.985

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(milyon Euro)

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen kredi taahhütleri	Not 2.3	167.020	133.960
Verilen garanti taahhütleri	Not 2.3	231.327	257.865
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		18.651	15.354
Döviz işlemleri	Not 7.4	1.329.524	1.062.378
Vadeli finansal araç taahhütleri	Not 2.2	18.302.883	19.196.587

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR

(milyon Euro)

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		6.692	4.048
Bankalara borçlar	Not 2.4	252.818	222.272
Müşteri mevduatları	Not 2.4	428.980	353.538
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	Not 2.4	82.102	88.167
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	305.703	305.310
Karşılıklar	Not 7.7	18.731	21.346
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	Not 6.2	23.546	18.858
ÖZKAYNAKLAR			
Adi hisse senetleri	Not 6.1	1.008	1.006
Ek ödenmiş sermaye	Not 6.1	20.420	20.417
Dağıtılmamış kâr	Not 6.1	11.065	11.027
Net gelir	Not 6.1	1.065	996
Ara Toplam		33.558	33.446
Toplam		1.152.130	1.046.985

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(milyon Euro)

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan kredi taahhütleri	Not 2.4	81.480	56.275
Alınan garanti taahhütleri	Not 2.4	53.287	48.019
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		23.887	18.740
Döviz işlemleri	Not 7.4	1.330.948	1.066.772

GELİR TABLOSU

(milyon Euro)		2015	2014
Faiz ve benzeri gelirler		14.645	16.774
Faiz ve benzeri giderler		(12.593)	(15.805)
Net faiz geliri	Not 2.5	2.052	969
Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan net gelir		-	-
Temettü geliri	Not 2.6	4.874	2.475
Ücret geliri		4.543	3.842
Ücret giderleri		(1.893)	(1.088)
Net ücret geliri	Not 3.1	2.650	2.754
Alım satım portföyünden net gelir	Not 2.7	4.237	3.725
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir	Not 2.7	535	815
Diğer faaliyetlerden gelirler		33.755	30.233
Diğer faaliyetlerden giderler		(34.003)	(30.200)
Diğer faaliyetlerden net kazançlar veya zararlar		(248)	33
Net bankacılık geliri		14.100	10.771
Personel giderleri	Not 4.1	(5.116)	(4.798)
Diğer işletme giderleri ⁽¹⁾		(3.096)	(2.876)
Amortismanlar		(409)	(358)
Toplam işletme giderleri		(8.621)	(8.032)
Brüt işletme geliri		5.479	2.739
Risk maliyeti	Not 2.8	(1.359)	(290)
İşletme geliri		4.120	2.449
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	Not 2.9 ve 7.2	(3.269)	(1.354)
Vergi öncesi faaliyet geliri		851	1.095
Gelir vergisi	Not 5	214	(99)
Zorunlu karşılıklara net tahsis		-	-
Net gelir		1.065	996

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.

(1) 2015 Tek Çözüm Fonuna yapılan katkılarla ilgili 107 milyon EURO dahil.

6. ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR

Ana şirket mali tabloları Yönetim Kurulu tarafından 10 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır.

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 hazırlandıkları için bu mali tablolar daha sonra Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir.

Ana şirket mali tablolarının sunulması, bunların okunurluğunu ve tutarlılığını geliştirmek için, 27 Ekim 2015 tarihinde Avrupa Menkul Kıymetler ve Piyasalar Otoritesi tarafından yayınlanan, mali tablolardaki açıklamaların kalitesini geliştirme hakkındaki Basın Açıklamasına

ve 28 Ekim 2015 tarihinde Autorité des Marchés Financiers (AMF) tarafından ve aynı zamanda 1 Temmuz 2015 tarihinde yayınlanan, mali tabloların ilgiliği, tutarlılığı ve okunurluğu hakkındaki kendi kılavuzuna atıfta bulunan, 2015 mali tabloları için Tavsiyelere uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

Ana şirket mali tablolarına ait notlarda sağlanan açıklamalar, Societe Generale Group'un mali tabloları, onun faaliyetleri ve dönem içerisinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullarla hem ilgili hem de bunlar için önemli olan bilgiler üzerine odaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo yeni notları 2014 mali yılı ana şirket mali tablolarındaki önceki sunumlarıyla çapraz referanslandırmaktadır.

Ana şirket mali tabloları

Ana şirket bilançosu

Gelir tablosu

2015 Referansı	ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA AİT NOTLAR	2014 Referansı
Not 1	Önemli muhasebe kuralları	Not 1
Not 2	Mali araçlar	
Not 2.1	Menkul kıymetler portföyü	Not 4, 5, 6 ve 8
Not 2.2	Vadeli finansal araçlar üzerindeki faaliyetler	Not 19
Not 2.3	Krediler ve borçlanmalar	Not 2, 3 ve 18
Not 2.4	Borçlar	Not 10, 11, 12 ve 18
Not 2.5	Faiz geliri ve gideri	Not 20
Not 2.6	Temettü geliri	Not 21
Not 2.7	Finansal işlemlerden net gelir	Not 23
Not 2.8	Amortismanlar ve karşılıklar	Not 14, 15 ve 27
Not 2.9	Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	Not 28
Not 3	Diğer faaliyetler	
Not 3.1	Net ücret geliri	Not 22
Not 3.2	Diğer aktifler, diğer pasifler ve diğer alacak hesapları	Not 9 ve 13
Not 4	Personel giderleri ve personele sağlanan haklar	
Not 4.1	Personel giderleri	Not 24
Not 4.2	Personele sağlanan haklar	Not 14 ve 25
Not 4.3	Bedelsiz hisse planları	Not 26
Not 5	Vergiler	Not 9, 14 ve 29
Not 6	Özkaynaklar	
Not 6.1	Özkaynaklardaki değişiklikler	Not 17
Not 6.2	İkincil borç	Not 16
Not 7	Diğer bilgiler	
Not 7.1	Net bankacılık gelirinin coğrafi dökümü	Not 32
Not 7.2	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7 ve 28
Not 7.3	Aktif ve pasiflerin vadeye göre dökümü	Not 30
Not 7.4	Döviz işlemleri	Not 31
Not 7.5	İşbirliği yapmayan Devletlerde veya bölgelerdeki faaliyetler	Not 33
Not 7.6	Bağlı şirket ve iştirakler tablosu	Not 34
Not 7.7	Karşılıklar	Not 14

1. MUHASEBE POLİTİKALARI VE DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Fransız bankaları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu yapılma amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde aktifler ve pasifler genellikle tarihi maliyet üzerinden kaydedilmiş ve amortismanlar karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler işlemin ömrü boyunca süre konseptine uygun bir şekilde kaydedilmiştir. Finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri aynı ilkeler kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Alım satım işlemleri nominal değer üzerinden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere genellikle yıl sonunda piyasa rayıcı ile işlenmiştir (aşağıya bakınız). Finansal araçlar aktif bir piyasada 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 bir yedek kaydı yapılmıştır.

2. YABANCI PARA CİNSİNDEN MALİ TABLOLARIN ÇEVİRİMİ

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve dışı kalemleri yıl sonunda geçerli olan resmi döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yedeklerin, geçmiş yıl karlarının 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 özkaynaklardaki değişikliklere 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.

3. TAHMİNLERİN KULLANIMI VE HÜKÜM

Yönetim, Societe Generale'nin ana şirket mali tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlendirilmesi ve ana şirket mali tablolarına ait notlarda açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim ana şirket mali tablolarının 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:

- finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) ve alım satım faaliyetleri için stokun (Not 2.1, 2.2 ve 3.2'de tanımlanan) bilançodaki adil değeri.
- mali varlıkların (Bkz. Not 2.8), maddi ve maddi olmayan duran varlıkların (bkz. Not 7.2) değer düşüklüğü miktarı
- borçların altında muhasebeleştirilen karşılıklar (özellikle karmaşık bir hukuki ortamdaki ihtilaflara ilişkin karşılıklar), ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar dahil (bkz. Not 2.8, 4.2 ve 7.7)
- bilançoda muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlıkları miktarı (bkz. Not 5).

NOT 2. MALİ ARAÇLAR

NOT 2.1 MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

1. HAZİNE BONOLARI, BONOLAR VE DİĞER BORÇ SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borç senetleri	Toplam	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak senetleri	Bonolar ve diğer borç senetleri	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	71.737	109.063	79.195	259.995	58.514	110.126	77.050	245.690
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler(1):								
Brüt defter değeri	25.481	184	11.536	37.201	26.059	547	11.652	38.258
Amortismanlar	(65)	(19)	(98)	(182)	(13)	(22)	(56)	(91)
Net defter değeri	25.416	165	11.438	37.019	26.046	525	11.596	38.167
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:								
Brüt defter değeri	48	-	18.474	18.522	129	-	19.036	19.165
Amortismanlar	-	-	(12)	(12)	-	-	(19)	(19)
Net defter değeri	48	-	18.462	18.510	129	-	19.017	19.146
Bağlı alacaklar	402	83	74	559	172	95	146	413
Toplam	97.603	109.311	109.169	316.083	84.861	110.746	107.809	303.416

(1) Bank of France yeniden finansmana uygun menkul kıymetler: 22.419 milyon EURO.

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları(1)	1.113	1.608
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	-	4
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	178	127
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:		
-Fransız yatırım fonları	3.707	3.257
-Yabancı yatırım fonları	6.493	5.083
Bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	62	190
Kote edilmiş menkul kıymetler(2)	257.039	209.892
Menkul kıymetlerin kısa vadeliden uzun vadeli portföylere aktarılması	18.428	18.980
İkincil menkul kıymetler	-	338
Ödünç verilen menkul kıymetler	47.528	50.517

(1) Varsa kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin finansal riske karşı korunması için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazançları veya zararları dâhil değildir.

(2) Kote alım satım amaçlı menkul kıymetleri, 31 Aralık 2014'teki 152.797 milyon EURO karşısında 31 Aralık 2015 tarihinde 201.835 milyon EURO tutarında gerçekleşmiştir.

2. MENKUL KIYMETLER, BAĞLI KURULUŞLARA VE İŞTİRAKLERE YAPILAN YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	427	409
Diğerleri	222	219
Brüt defter değeri(1)	649	628
Amortismanlar	(123)	(121)
Net defter değeri	526	507

(1) Ana değişiklik, +16 milyon EURO'ya eşit olan, Banco SG Mozambique' in iktisabını içermektedir.

BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ YATIRIMLAR

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	29.350	25.882
Kote	5.373	5.460
Kote değil	23.977	20.422
Diğerleri	7.853	8.086
Kote	-	-
Kote değil	7.853	8.086
Brüt defter değeri(1)	37.203	33.968
Amortisman(2)	(9.101)	(6.282)
Net defter değeri	28.102	27.686

(1) 2015 yılına ait ana değişiklikler aşağıdakileri içerir:

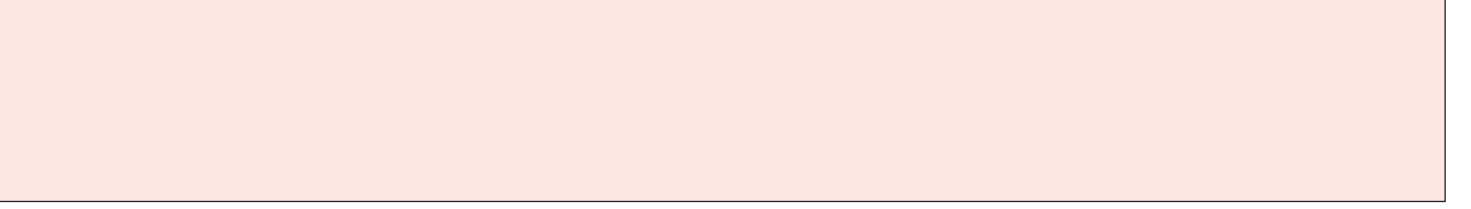
- Birleşmeden-devralmadan sonra Newedge Group'un özkaynaklarının geri alınması: +2.048 milyon EURO
- SG Financial Services Holding'in sermaye artışı: +1.800 milyon EURO
- SG Americas Securities Holding'in sermaye artışı: +810 milyon EURO
- ALD International SA'nın sermaye artışı: +531 milyon EURO
- Descartes Trading'in sermaye artışı: +376 milyon EURO
- Boursorama hisselerinin azınlık hissedarlarından iktisabı: +218 milyon EURO
- Geneval'in sermaye indirimi: -527 milyon EURO
- SG Italia Holding S.P.A.' nın tasfiyesi: -566 milyon EURO
- Newedge Group'un birleşmesi-devralımı: -599 milyon EURO
- Amundi'nin elden çıkarılması: -1.029 milyon EURO.

(2) Amortismanlardaki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- Inter Europe Conseil'in sermaye indiriminin bir sonucu olarak amortismanı: -2.226 milyon EURO
- Rosbank'ın amortismanı: -742 milyon EURO
- Banco SG Brasil'in amortismanı: -321 milyon EURO
- SG Securities Services'in amortismanı: -138 milyon EURO
- Geneval'in sermaye indirimini müteakip geri alınması: +286 milyon EURO.

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

3. HAZİNE HİSSELERİ



	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
(Milyon Euro cinsinden)	Miktar	Defter değeri(2)	Piyasa değeri	Miktar	Defter değeri(2)	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler(1)	-	-	-	400.000	14	14
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	9.513.568	319	407	11.054.906	342	401
Uzun vadeli özsermaye yatırımları	-	-	-	-	-	-
Toplam	9.513.568	319	407	11.454.906	356	415

Nominal değer: 1.25 EURO.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2015 tarihinde 42,78 EURO.

(1) Grup 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hisseleri üzerinden işlem yapmak için 170 milyon EURO sağlanmasını öngören bir likidite anlaşması yaptı.

(2) Muhasebe değeri hisse senedi opsiyonlarına ve bedelsiz hisse senedi verilmesine ilişkin olarak 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan CNC'nin yeni bildirimi N 2008-17'ye göre değerlendirilmiştir.

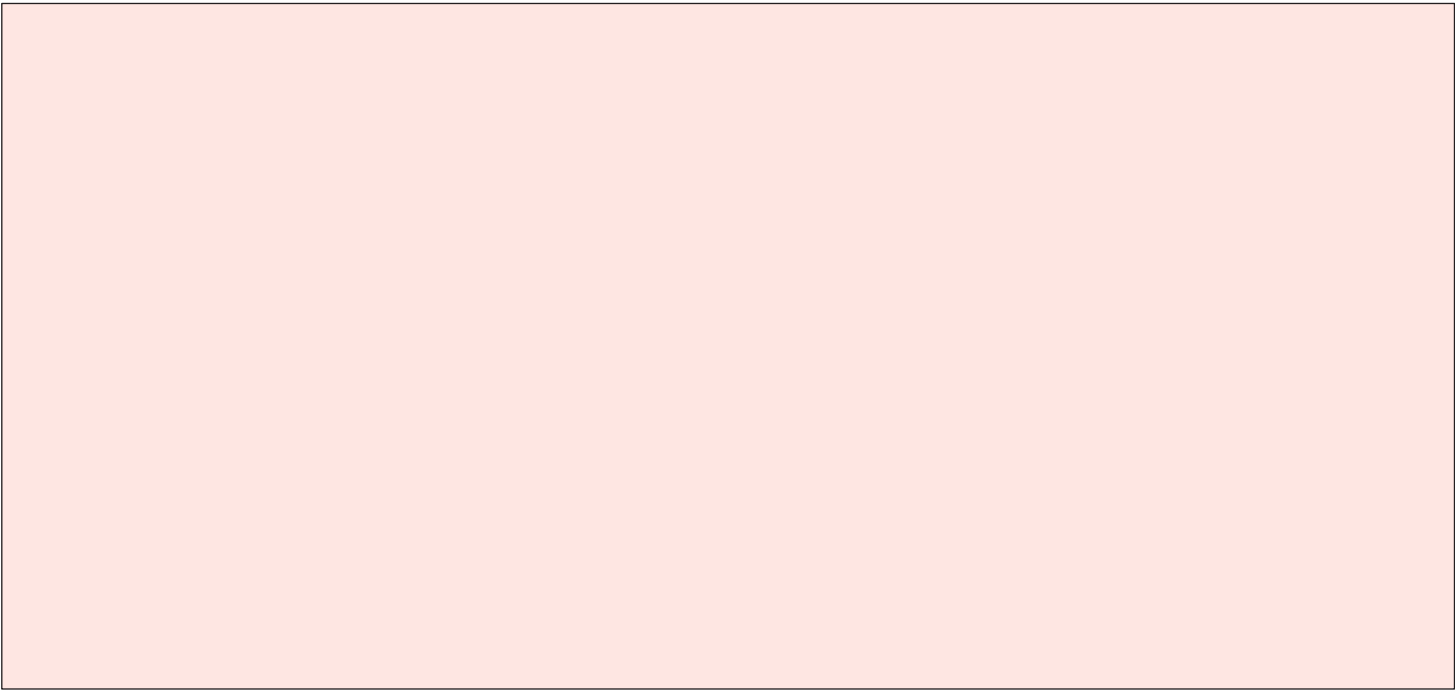
1. VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kesin işlemler				
Borsalarda yapılan işlemler				
Faiz oranı vadeli işlemleri	581.175	-	581.175	503.672
Vadeli döviz işlemleri	108.960	-	108.960	74.219
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	931.466	344	931.810	1.123.530
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları				
Faiz oranı swapları	9.892.052	19.391	9.911.443	10.792.618
Döviz finansman swapları	932.828	1.286	934.114	968.889
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	789.434	-	789.434	1.846.090
Diğer	24.695	-	24.695	16.311
Tercihe bağlı işlemler				
Faiz oranı opsiyonları	2.420.708	-	2.420.708	2.138.001
Döviz opsiyonları	273.570	-	273.570	256.710
Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	2.216.801	40	2.216.841	1.367.039
Diğer opsiyonlar	110.133	-	110.133	109.508
Toplam	18.281.822	21.061	18.302.883	19.196.587

2. FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN ADİL DEĞERİ

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015
Kesin işlemler	
Borsalarda yapılan işlemler	
Faiz oranı vadeli işlemleri	-
Vadeli döviz işlemleri	-
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	24
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	
Faiz oranı swapları	2.646
Döviz finansman swapları	(327)
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	-
Diğer	-
Tercihe bağlı işlemler	
Faiz oranı opsiyonları	-
Döviz opsiyonları	-
Borsa endeksi ve özkaynak opsiyonları	-
Diğer opsiyonlar	-
Toplam	2.343

NOT 2.3 - KREDİLER VE BORÇLANMALAR



1. BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Mevduatlar ve krediler		
Vadesiz		
Cari hesaplar	17.360	15.429
Gecelik mevduatlar ve krediler	1.185	508
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vadeli		
Vadeli mevduatlar ve krediler	81.458	66.492
İkincil ve sendikasyon kredileri	5.254	4.912
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Bağlı alacaklar	180	223
Brüt tutar	105.437	87.564
Amortismanlar	(37)	(37)
Net tutar	105.400	87.527
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	109.228	88.367
Toplam⁽¹⁾⁽²⁾	214.628	175.894

(1) 31 Aralık 2015 tarihinde şüpheli krediler 82 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 32 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2014'te 75 milyon EURO idi (bunun 25 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir).

(2) Bağlı şirketlerden alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2015 tarihinde 97.490 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 70.863 milyon EURO).

2. MÜŞTERİ KREDİLERİ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari senetlerin iskontosu	2.016	2.204
Diğer krediler		
Kısa vadeli krediler	61.916	51.985
İhracat kredileri	10.314	9.758
Ekipman kredileri	39.086	38.723
İpotek kredileri	68.632	63.713
Diğer krediler	54.029	58.566
Ara toplam(1)(2)(3)	233.977	222.745
Açık krediler	10.703	10.884
Bağlı alacaklar	1.178	1.155
Brüt tutar	247.874	236.988
Amortismanlar	(3.830)	(3.856)
Net tutar	244.044	233.132
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	140	851
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	94.743	67.039
Toplam(4)	338.927	301.022

- (1) İpotekli kredi dahil : 66.693 milyon EURO. Bu kredilerin arasında, 11,915 milyon EURO'su 31 Aralık 2015 tarihinde Bank of France yeniden finansmanına uygundur (31 Aralık 2014 tarihinde 9,240 milyon EURO).
- (2) Bunun iştirak kredileri kısmı: 31 Aralık 2015 tarihinde 1.849 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 1.679 milyon EURO).
- (3) 31 Aralık 2015 tarihinde şüpheli krediler 8.286 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 5.035 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2014'te 8.180 milyon EURO idi (bunun 3.371 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir).
- (4) İştiraklerden alacakların tutarı: 31 Aralık 2015 tarihinde 47.910 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 51.923 milyon EURO).

3. VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen taahhütler(1)		
Kredi taahhütleri		
Bankalara	30.203	22.949
Müşterilere	136.817	111.011
Toplam	167.020	133.960
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	138.057	135.707
Müşteriler adına	93.270	122.158
Toplam	231.327	257.865

- (1) Bağlı şirketlere verilen taahhütler: 31 Aralık 2015 tarihinde 35.831 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 35.425 milyon EURO).

NOT 2.4 - BORÇLAR

1. BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro cinsinden)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	19.702	16.576
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Ara Toplam	19.702	16.576
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	130.763	102.969
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
Ara Toplam	130.763	102.969
Bağlı borçlar	426	267
Toplam mevduatlar	150.891	119.812
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	101.927	102.460
Toplam⁽¹⁾	252.818	222.272

(1)Bağlı şirketlere borçlu olunan meblağlar dâhil: 31 Aralık 2015 tarihinde 76.293 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 72.578 milyon EURO).

2. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	37.865	37.492
Vadeli	16.953	15.574
Ara Toplam	54.818	53.066
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	39.440	30.886
Bireysel müşteriler	26.158	23.828
Finansal müşteriler	21.540	12.878
Diğerleri	4.319	5.171
Ara Toplam	91.457	72.763
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	47.755	43.147
Bireysel müşteriler	568	964
Finansal müşteriler	123.350	110.246
Diğerleri	16.335	10.308
Ara Toplam	188.008	164.665
Bağlı borçlar	936	973
Toplam müşteri mevduatları	335.219	291.467
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	91	89
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	93.670	61.982
Toplam⁽¹⁾	428.980	353.538

(1)Bağlı şirketlerin mevduatları dâhil: 31 Aralık 2015 tarihinde 122.784 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 115.601 milyon EURO).

3. İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇ SENETLERİ

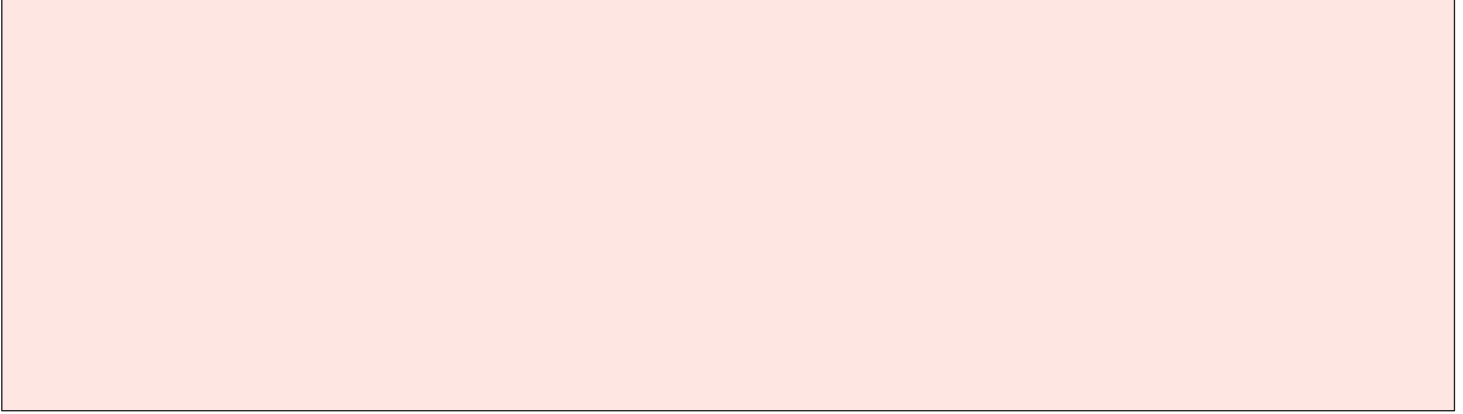
(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli tasarruf sertifikaları	-	1
Tahvil borçlanmaları	4	26
Bağlı borçlar	21	26
Ara Toplam	25	53
Bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	81.057	87.077
Bağlı borçlar	1.020	1.037
Toplam	82.102	88.167

4. ALINAN TAAHHÜTLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan taahhütler(1)		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	81.480	56.275
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	53.287	48.019
Toplam	134.767	104.294

(1) Bağlı şirketlerden alınan taahhütler: 31 Aralık 2015 tarihinde 12.390 milyon EURO (31 Aralık 2014'te 4.606 milyon EURO).

NOT 2.5 - FAİZ GELİR VE GİDERLERİ



	2015			2014		
(Milyon Euro cinsinden)	Gelirler	Giderler	Net	Gelirler	Giderler	Net
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz geliri:	1.940	(1.869)	71	1.765	(1.909)	(144)
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	1.658	(1.669)	(11)	1.615	(1.560)	55
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	282	(200)	82	150	(349)	(199)
Net primler ve iskontolar	-	-	-	-	-	-
Müşterilerle işlemler	8.335	(4.573)	3.762	9.219	(5.988)	3.231
Ticari senetler	92	-	92	94	-	94
Diğer müşteri kredileri	7.710	-	7.710	8.471	-	8.471
Açık krediler	233	-	233	327	-	327
Özel tasarruf hesapları	-	(717)	(717)	-	(852)	(852)
Diğer mevduatlar	-	(3.522)	(3.522)	-	(4.872)	(4.872)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan /alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	300	(334)	(34)	327	(264)	63
Net primler ve iskontolar	-	-	-	-	-	-
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri	3.053	(4.226)	(1.173)	4.691	(6.681)	(1.990)
Diğer faiz giderleri ve ilgili gelir	1.317	(1.925)	(608)	1.099	(1.227)	(128)
Toplam faiz gelirleri / giderleri	14.645	(12.593)	2.052	16.774	(15.805)	969

Diğer müşteri kredileri dökümü:

(milyon Euro)	2015	2014
Kısa vadeli krediler	1.111	1.028
İhracat kredileri	214	228
Ekipman kredileri	1.124	1.223
İpotek kredileri	2.193	2.364
Diğer krediler	3.068	3.628
Ara Toplam	7.710	8.471

NOT 2.6 - TEMETTÜ GELİRİ

	2015	2014
(milyon Euro)		
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	11	10
Konsolide olmayan bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	4.863	2.465
Toplam⁽¹⁾	4.874	2.475

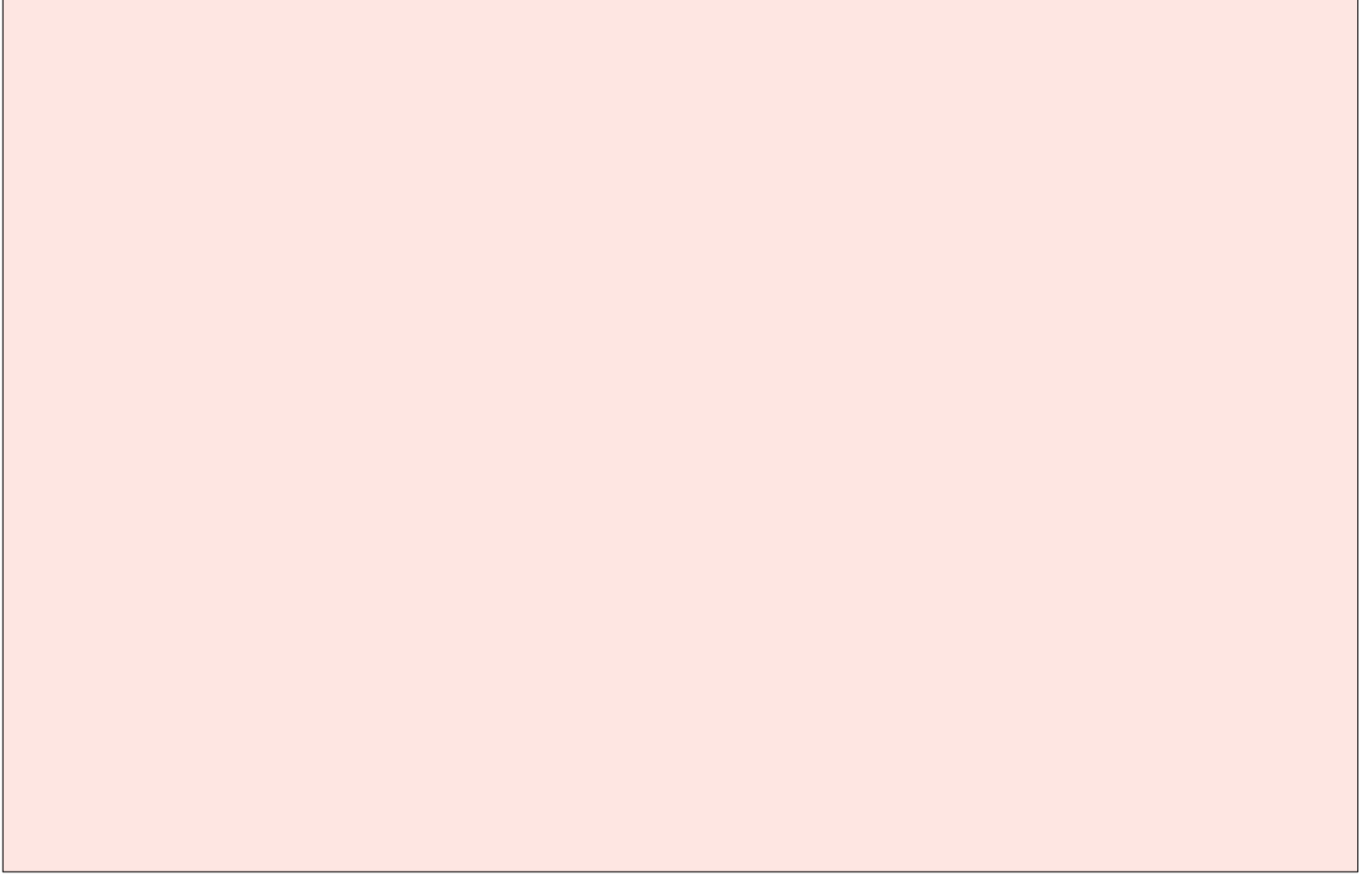
(1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan alınan temettüler Finansal işlemlerden net gelir altında sınıflandırılmıştır.

NOT 2.7 FİNANSAL İŞLEMLERDEN NET GELİR

	2015	2014
(milyon Euro)		
Alım satım portföyünden net gelir		
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir	(2.612)	1.947
Vadeli finansal araçlardan net gelir	6.379	2.109
Döviz işlemlerinden net gelir	470	(331)
Ara Toplam	4.237	3.725
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir		
Satış kazançları	697	879
Satış zararları	(91)	(98)
Amortismanların tahsisi	(85)	(89)
Amortisman iptali	14	123
Ara Toplam	535	815
Net toplam	4.772	4.540

NOT 2.8 AMORTİSMANLAR VE KARŞILIKLAR

1. AMORTİSMANLAR



(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlık amortismanları		
Bankalar	37	37
Müşteri kredileri	3.830	3.856
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	-
Diğer	72	77
Ara toplam⁽¹⁾	3.939	3.970
Menkul kıymetlerin amortismanı ⁽²⁾	9.418	6.513
Toplam amortismanlar	13.357	10.483

(1) Geri ödenmeyen krediler amortismanı: 2.874 milyon EURO.

(2) Hazine senetleri hariç.

AMORTİSMANLARDAKİ DEĞİŞİM (MENKUL KIYMETLER HARIÇ) DÖKÜMÜ AŞAĞIDAKİ ŞEKİLEDİR :

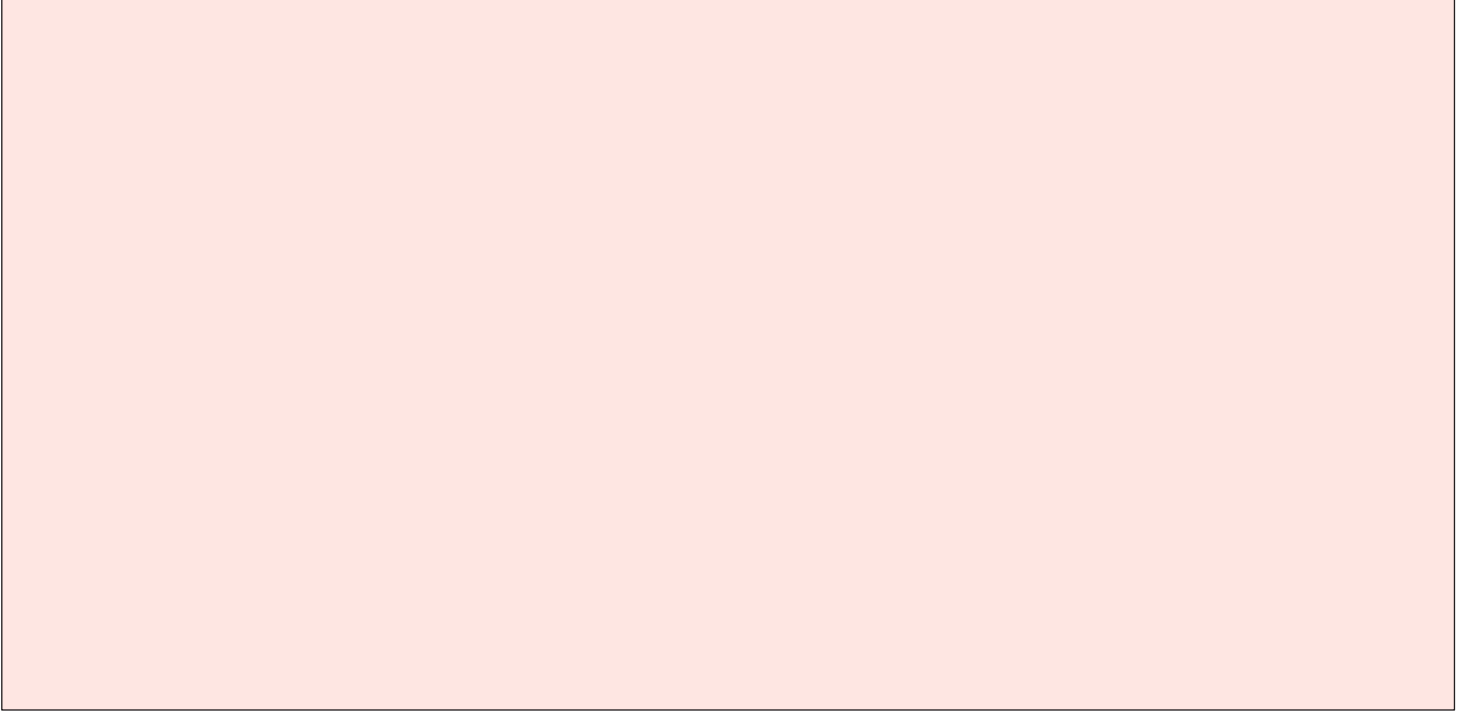
(milyon Euro)	31 Aralık 2014 itibariyle miktar	Net tahsisler		Kullanılan karşılıklar	Faaliyet alanı değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2015 itibariyle miktar
Varlık amortismanları	3.970	Net risk masrafı	Diğer gelir beyanı	(553)	48	3.939

2. KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2014 itibariyle miktar	Net tahsisler		Kullanılan karşılıklar	Faaliyet alanı değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2015 itibariyle miktar
		Net risk masrafı	Diğer gelir beyanı			
(Milyon Euro cinsinden)						
Bankalara yapılan bilanço dışı taahhütler	9	-	-	-	-	9
Müşterilere yapılan bilanço dışı taahhütler	194	2	-	(7)	1	190
Sektörel karşılıklar ve diğer	792	145	-	-	8	945
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	17.686	-	(4.085)	-	602	14.203
Diğer riskler ve taahhütler için karşılıklar ⁽¹⁾	1.497	637	61	(28)	6	2.173
Toplam karşılıklar	20.178	784	(4.024)	(35)	617	17.520

(1) 31 Aralık 2015 itibariyle PEL/CEL karşılıkları kalemindeki 44 milyon EURO tutarında bir net tahsis dahil (Bkz. Not 2,8.3)

3. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI (PEL/CEL)



(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İpotek tasarruf planları (PEL)		
4 yıldan az	6.624	6.008
4 - 10 yıl arası	4.709	3.782
10 yıldan fazla	4.289	4.547
Ara Toplam	15.622	14.337
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.182	1.226
Toplam	16.804	15.563

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
4 yıldan az	25	54
4 - 10 yıl arası	73	89
10 yıldan fazla	8	11
Toplam	106	154

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2014	Hibeler	Kira gelirinden vergi kesintileri	31 Aralık 2015
İpotek tasarruf planları (PEL)				
4 yıldan az	-	1	-	1
4 - 10 yıl arası	3	21	-	24
10 yıldan fazla	190	20	-	210
Ara Toplam	193	42	-	235
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	-	2	-	2
Toplam	193	44	-	237

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2015 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2015'te toplam ödenmemiş borçların % 1.41'i oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

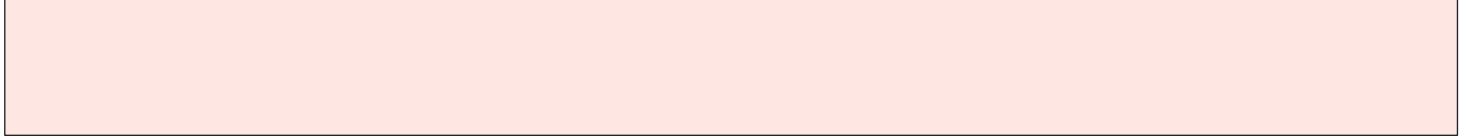
Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

4. RİSK MALİYETİ

--

(milyon Euro)	2015	2014
Amortismanlara net tahsis ve belirlenen risklerin karşılıkları		
Tespit edilmiş riskler	(632)	(529)
Amortisman kapsamında olmayan zararlar ve zarar yazılan miktarlardan geri kazanılan meblağlar	(90)	(136)
Diğer riskler ve taahhütler ⁽¹⁾	(637)	(400)
Ara Toplam	(1.359)	(1.065)
Genel ülke riski yedeklerine net tahsis ⁽²⁾	-	775
Amortismanlara net tahsis ve alacaklar ve bilanço dışı taahhütler karşılıkları	(1.359)	(290)
Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç veya zarar dâhil:		
Karşı taraf riski	(46)	(85)
(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 1.700 milyon EURO'ya çıkarmak için ek bir 600 milyon EURO karşılık vasıtasıyla 2015 yılında düzeltilmiş borçları arasındaki uyumsuzluklar için bir karşılık muhasebeleştirmiştir.		
(2) 2014'de ülke riski karşılığı kullanılmış ve yabancı iştiraklerin özkaynak senetlerine ilişkin yedeklere tahsis edilmiştir (Bkz.: Not 2,1).		

NOT 2.9 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN DOĞAN NET GELİR



(milyon Euro)

	2015	2014
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler		
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	1	(1)
Net amortismanlara tahsis	8	18
Ara Toplam	9	17
Bağlı şirketlere ve iştiraklere yapılan		
Satış kazançları ⁽¹⁾	122	9
Satış zararları (2)	(311)	(213)
Amortismanlara tahsis(3)	(3.489)	(1.577)
Amortisman iptali(3)	392	411
Bağlı şirketlere (iştiraklere) verilen destekler	-	-
Ara Toplam	(3.286)	(1.370)
Net Toplam⁽⁴⁾	(3.277)	(1.353)

(1) Bunun 101 milyon EURO'su Amundi'nin satışına ilişkindir.

(2) Bunun 311 milyon EURO'su Geneva'ın sermaye indirimine ilişkindir.

(3) 2015 yılı bağlı iştirakler için 3.487 milyon EUR tutarındaki tahsisler ve 392 milyon EUR yeniden girişlerdir (bkz. "Not 2.1 – İştiraklerdeki yatırımlar").

(4) İşletme duran varlıklarından net gelir mevcut dokümanın Not 7.2' sinde detaylandırılmıştır.

NOT 3 - DİĞER FAALİYETLER

NOT 3.1. - HİZMETLER İÇİN NET ÜCRETLER

(milyon Euro)	2015			2014		
	Gelirler	Masraflar	Net	Gelirler	Masraflar	Net
Bankalarla işlemler	96	(61)	35	75	(52)	23
Müşterilerle işlemler	1.065	-	1.065	1.040	-	1.040
Menkul kıymet işlemleri	1.005	(723)	282	428	(551)	(123)
Birincil piyasa işlemleri	165	-	165	156		156
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	23	(301)	(278)	25	(272)	(247)
Kredi ve garanti taahhütleri	670	(125)	545	635	(53)	582
Hizmetler	1.519	-	1.519	1.483	-	1.483
Diğer	-	(683)	(683)	-	(160)	(160)
Net toplam	4.543	(1.893)	2.650	3.842	(1.088)	2.754

NOT 3.2. - TAHAKKUKLAR, DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

1. TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer aktifler		
Ödenen garanti depozitoları(1)	33.101	32.223
Muhtelif alacaklar	12.753	12.508
Satın alınan opsiyonlardan primler	91.681	99.009
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	3.263	2.262
Diğer	367	822
Ara Toplam	141.165	146.824
Tahakkuklar ve benzeri		
Peşin ödenmiş giderler	293	307
Ertelenmiş vergiler	4.715	4.884
Tahakkuk eden gelirler	2.336	2.190
Diğer(2)	41.739	40.207
Ara Toplam	49.083	47.588
Brüt tutar	190.248	194.412
Amortismanlar	(72)	(77)
Net tutar	190, 176	194, 335

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 35.050 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2014 tarihinde 34.383 milyon EURO).

2. TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro cinsinden)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Menkul kıymet işlemleri		
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	97.381	83.246
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	43.215	45.649
Ara Toplam	140.596	128.895
Diğer borçlar		
Ödenen garanti depozitoları(1)	29.639	29.126
Muhtelif borçlar	10.454	10.104
Satılan opsiyonların primleri	96.367	106.023
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	3.516	4.983
Diğer menkul kıymetler işlemleri	-	-
Bağlı borçlar	135	119
Ara Toplam	140.111	150.355
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş giderler	3.587	3.721
Ertelenmiş vergiler	8	3
Gelecek dönem gelirleri	1.929	3.629
Diğer(2)	19.472	18.707
Ara toplam	24.996	26.060
Toplam	305.703	305.310

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarına ilişkindir.

(2) 13.611 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2014 tarihinde 14.195 milyon EURO).

NOT 4 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

NOT 4.1 - PERSONEL HARCAMALARI VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ (CEO) ÜCRETİ

(milyon Euro)	2015	2014
Çalışan ücretleri	3.425	3.187
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.554	1.463
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler	137	148
Toplam	5.116	4.798
Ortalama personel	46.390	45.450
Fransa	40.772	40.347
Fransa dışında	5.618	5.103

Son beş yıl için personel giderlerinin analizi:

(milyon Euro)	2015	2014	2013	2012	2011
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	15	12	10	9	31
Teşvikler	79	90	58	55	75
İşveren katkısı	43	44	44	41	67
Ara Toplam	137	146	112	105	173
İştirakler	-	2	1	2	4
Toplam	137	148	113	107	177

2. ŞİRKET YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI

2015 yılında şirketin yönetim kurulu üyelerine toplam 1.25 milyon EURO huzur hakkı ödenmiştir.

2015'te üst yönetime ödenen ücret (Yönetim Kurulu

Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve onun iki vekili) 9.6 milyon EURO tutarındadır (2011'den 2013'e kadarki mali yıllar için nakit olarak veya hisseler halinde ödenmiş olan 2.1 milyon EURO tutarındaki değişken ödeme ve 2011 mali yılı için 3.7 milyon EURO tutarındaki uzun vadeli teşvikler dahil).

NOT 4.2 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

- Fransa'daki Societe Generale ve yurtdışında bulunan şubeleri çalışanlarına şunları verebilir:
- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;
 - Ertelenmiş ikramiyeler, uzun hizmet ödülü veya *Compte Epargne Temps (CET)* esnek çalışma karşılıkları gibi uzun dönemli faydalar;
 - İşten çıkarma tazminatları.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

(milyon Euro)	31 Aralık 2014 itibariyle miktar	Net tahsisler		Kullanılan karşılıklar	Faaliyet alanı değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2015 itibariyle miktar
		Net risk masrafı	Diğer gelir beyanı			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.013	-	51	-	20	1.084

1. İSTİHDAM SONRASI HAKLAR

BELİRLENMİŞ KATKI PLANLARI

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar Devlet emeklilik planlarını ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Societe Generale'in bazı şubeleri tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

İSTİHDAM SONRASI TAZMİNAT PLANLARI (KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT PLANLARI)

Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir.

n 1.1 BİLÂNCODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bilançoda kaydedilen net pasifler	389	307
Bilançoda kaydedilen aktifler	(92)	(135)
Net bakiye	297	172
Net bakiyenin dökümü		
Finanse edilmiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.311	2.379
Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeri	(1.885)	(1.883)
A - Aktüeryel açık (net bakiye)	426	496
B - Finanse edilmemiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	114	115
Muhasebeleştirilmemiş kalemler		
Muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti	(9)	2
Muhasebeleştirilmemiş net aktüeryel kazançlar veya zararlar	436	587
Ayrı varlıklar	(142)	(150)
Varlık tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	(42)	-
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	243	439
A + B - C = Net bakiye	297	172

n 1.2 GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GİDERLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	67	58
Çalışan katkı payları	(1)	(1)
Geçmiş hizmet maliyetinin amortismanı	12	14
Mahsuplaşma, azaltma	1	(4)
Faiz gideri	64	76
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	(75)	(76)
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	(4)	(2)
Kazanç veya zararların amortizasyonu	56	34
Varlık tavanında değişim	42	-
Muhasebeleştirilmemiş varlıklardan devir	4	2
Toplam Giderler	166	101

1.3. BİLANÇOYA KAYDEDİLEN İSTİHDAM SONRASI HAKLARLA İLGİLİ PLANLARIN NET PASİFLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

1.3.1. Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(milyon Euro)	2015	2014
1 Ocak tarihli bakiye	2.495	2.082
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	67	58
Çalışan katkı payları	-	-
Geçmiş hizmet maliyeti	3	(5)
Faiz gideri	64	76
Aktüeryal kazanç veya zararlar	(156)	395
Döviz kuru düzeltmesi	75	72
Hak ödemeleri	(122)	(147)
Çevre tadili	-	-
Devirler ve diğerleri	(2)	(36)
31 Aralık tarihli bakiye	2.424	2.495

1.3.2. Emeklilik fon yatırımları ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler

(milyon Euro)	2015	2014
1 Ocak tarihli bakiye	1.883	1.591
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri	75	75
Ayrı varlıklardan beklenen getiri	4	2
Aktüeryal kazanç veya zararlar	(49)	154
Döviz kuru düzeltmesi	70	68
Çalışan katkı payları	1	1
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	7	127
Hak ödemeleri	(103)	(108)
Çevre tadili	-	-
Devirler ve diğerleri	(3)	(27)
31 Aralık tarihli bakiye	1.885	1.883

1.4 FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1.4.1 Fon varlıklarına ilişkin genel bilgiler

(tüm haklar ve gelecekteki katkılar için)

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %48 tahvil, %42 hisse senetleri, %4 para piyasası araçları ve %6 diğerleri. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli meblağda değildir.

1.4.2 Fon varlıklarından fiili getiri

Emeklilik fon yatırımlarından ve ayrı varlıklardan fiili getiri şu şekilde olmuştur:

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik fon yatırımları	25	229
Ayrı varlıklar	4	2

Aktiflerin getirisi hakkındaki varsayım aşağıdaki bölümde sunulmuştur.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinden fazla olduğu emeklilik fonları için emeklilik fon yatırımlarının toplamı 92 milyon EURO'dur.

2016 yılı için işten ayrılma sonrası kesinleşmiş tazminat planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 4 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

1.5. COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı		
Avrupa	%2,60	%2,36
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%4,10	%4,40
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,89	%2,79
Uzun vadeli enflasyon oranı		
Avrupa	%2,39	%2,39
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%2,00	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,78	%1,78
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiri		
Avrupa	%3,41	%3,95
Kuzey, Güney, Orta Amerika	%4,10	%6,50
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,22	%2,76
Enflasyon sonrası ileriki maaş artışı		
Avrupa	%0,53	%0,59
Kuzey, Güney, Orta Amerika	YOK	%2,00
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,48	%2,46
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Avrupa	8,8	8,7
Kuzey, Güney, Orta Amerika	8,5	9,1
Asya-Okyanusya-Afrika	11,1	11,08
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	16,1	16,32
Kuzey, Güney, Orta Amerika	23	23,44
Asya-Okyanusya-Afrika	9,48	9,65

Notlar:

- (1) 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.
- (2) Emeklilik fon yatırımlarından beklenen gelir oranları aralığı varlıkların oluşumuna ilişkindir. Genel olarak, emeklilik fon yatırımlarının beklenen getiri oranları her bir aktif kategorisindeki beklenen getirilerin aktifin gerçeğe uygun değerindeki ağırlıklarıyla ağırlıklandırmak suretiyle hesaplanır.
- (3) Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki artış ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir. Kullanılan enflasyon oranları yukarıdaki para bölgelerindeki Merkez Bankalarının uzun vadeli hedefleridir.
- (4) Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.
- (5) Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası tazminat planlarına uygulanmıştır.

1.6. KESİNLEŞMİŞ TAZMİNAT YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA VARSAYIMLAR ARALIKLARINA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Ölçülen unsur yüzdesi)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranında +%1den değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	(%13)	(%15)
Uzun vadeli enflasyon oranında +%1den değişim		
Kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etki N	%13	%13
Emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiride +%1'den 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	%4

Not:

Açıklanan duyarlılıklar 31 Aralık tarihi itibarıyla Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ya da fon yatırımlarının gerçeğe uygun değeriyle ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamasıdır.

2. UZUN VADELİ HAKLAR

Societe Generale çalışanlarına uzun vadeli değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (Fransızca terim: Compte Épargne Temps) veya uzun hizmet süresi ödülleri gibi 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 626 milyon EURO'dur.

Uzun vadeli hakların toplam maliyeti 223 milyon EURO'dur.

NOT 4.3 – SERBEST HİSSE PLANLARI

1. BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda Societe Generale çalışanları için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2015
Plan tipi	performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	724.958
Teslim edilen hisseler	-
31 Aralık 2015 itibariyle kaybedilen hisseler	7.459
31 Aralık 2015 itibariyle ödenmemiş hisseler	717.499
31 Aralık 2015 itibariyle ayrılmış hisse sayısı	717.499
Sosyal katkılar için kullanılan hisse tutarı	23 milyon EURO

Hizmet ve performans koşulları mevcut dokümanın "Kurumsal Yönetim" kısmında tarif edilmektedir.

2. 2015 YILI PLANI İÇİN BİLANÇODA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI

2015 yılı planı için bilançoda kaydedilen borç tutarı 4 milyon EURO'dur.

3. 2015 PLANI HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2015 planına ilişkin 12 milyon EURO tutarında 717.499 adet hazine hissesi bulunmaktadır.

NOT 5 - VERGİLER

1. GELİR VERGİSİ

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari vergiler	481	203
Ertelenmiş vergiler	(267)	(302)
Toplam⁽¹⁾	214	(99)

(1) 2015 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun sonucu olarak 158,3 milyon EURO kazanç içerir (2014 kazancı 114,4 milyon EURO) (2014 yılında 296 bağlı şirket konsolide edilmişken bu sayı 2015 yılında 278'tür)

2. VERGİ DÜZELTMELERİNE İLİŞKİN KARŞILIKLAR

(milyon Euro)	Net tahsisler					31 Aralık 2015 itibariyle miktar
	31 Aralık 2014 itibariyle miktar	Net risk masrafı	Diğer gelir beyanı	Kullanılan karşılıklar	Faaliyet alan değişikliği ve yeniden sınıflandırma	
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	137	-	(3)	(57)	7	84

3. ERTELENMİŞ VERGİLER

(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama ortaklıklarının zararları	(17)	(28)
Vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(170)	(171)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	4.902	5.083
Toplam	4.715	4.884

NOT 6 - ÖZKAYNAKLAR

NOT 6.1 - ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİK

(milyon Euro)	Hisse senedi sermayesi	Ek ödenmiş sermaye	Yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl kârları	Özkaynaklar
31 Aralık 2013 tarihinde	998	20.238	11.817	33.053
Hisse senedi sermayesinde artış(1)	8	179	(2)	185
Dönem net geliri	-	-	996	996
Ödenen temettüler(2)	-	-	(788)	(788)
Diğer hareketler	-	-	-	-
31 Aralık 2014 tarihinde⁽³⁾	1.006	20.417	12.023	33.446
Hisse senedi sermayesinde artış(4)	2	3	(3)	2
Dönem net geliri	-	-	1.065	1.065
Ödenen temettüler(5)	-	-	(955)	(955)
Diğer hareketler	-	-	-	-
31 Aralık 2015 tarihinde⁽⁶⁾	1.008	20.420	12.130	33.558

(1) 31 Aralık 2014 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.006.509.557,50 EURO tutarında olup, 1.25 EUR nominal değerinde 805.207.646 adet hisseden oluşmuştur. 2014'de, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 178.6 milyon EURO ihraç primli toplam 8.11 milyon EURO sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

- Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımını 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 ve 1.6 milyon Euro ihraç primliyle çalışanlar tarafından kullanılmış stok opsiyonlarından kaynaklanan 0.09 milyon Euro.

(2) Societe Generale tarafından 2014 yılında yapılan temettü dağıtımı, 11.1 milyon EUR tutarında hazine hisse senedi temettülerinin çıkarılmasından sonra 787,7 milyon EUR tutarındadır.

(3) 31 Aralık 2014 tarihinde, Societe Generale'in yedekleri aşağıdakilerden oluşmak üzere 3,634,943,520.21 EURO'dur:

- Kanuni yedekler için 99.84 milyon EURO
- Uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri 2,097.25 milyon EURO
- Diğer yedekler için 1.437.85 milyon EURO

(4) 31 Aralık 2015 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.007.799.641,25 EURO tutarında olup, 1.25 EUR nominal değerinde 806.239.713 adet hisseden oluşmuştur. 2015'de, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 3.44 milyon EURO ihraç primli toplam 1.29 milyon EURO sermaye artışı gerçekleştirmiştir:

- Karşılıklardan alınmış, bedelsiz ve şarta bağlı Societe Generale çalışan hisselerindeki 1.12 milyon EUR;
- Yönetim Kurulu tarafından verilmiş ve 3.44 milyon Euro ihraç primliyle çalışanlar tarafından kullanılmış stok opsiyonlarından kaynaklanan 0.17 milyon Euro.

(5) Societe Generale tarafından 2015 yılında yapılan temettü dağıtımı, 11.5 milyon EUR tutarında hazine hisse senedi temettülerinin çıkarılmasından sonra 954,8 milyon EUR tutarındadır.

(6) 31 Aralık 2015 tarihinde, Societe Generale'in yedekleri aşağıdakilerden oluşmak üzere 3,634,639,435.71 EURO'dur:

- Kanuni yedekler için 100.65 milyon EURO
- Uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri 2,097.25 milyon EURO
- Diğer yedekler için 1.437.74 milyon EURO

NOT 6.2 - İKİNCİL BORÇ

(milyon Euro)

İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tarihsiz ikincil sermaye senetleri					
1 Temmuz 1985	EUR	348	Tarihsiz	62	62
24 Kasım 1986	USD	500	Tarihsiz	228	204
30 Aralık 1996	JPY	10.000	Tarihsiz	76	69
26 Ocak 2005	EUR	1.000	Tarihsiz	-	728
5 Nisan 2007	USD	1.100	Tarihsiz	742	665
5 Nisan 2007	USD	200	Tarihsiz	58	52
19 Aralık 2007	EUR	600	Tarihsiz	468	468
16 Haziran 2008	GBP	700	Tarihsiz	689	649
7 Temmuz 2008	EUR	100	Tarihsiz	100	100
27 Şubat 2009	USD	450	Tarihsiz	413	371
4 Eylül 2009	EUR	1.000	Tarihsiz	1.000	1.000
7 Ekim 2009	USD	1.000	Tarihsiz	-	824
6 Eylül 2013	USD	1.250	Tarihsiz	1.148	1.030
18 Aralık 2013	USD	1.750	Tarihsiz	1.607	1.441
7 Nisan 2014	EUR	1.000	Tarihsiz	1.000	1.000
25 Haziran 2014	USD	1.500	Tarihsiz	1.378	1.235
29 Eylül 2015	USD	1.250	Tarihsiz	1.148	-
Ara toplam⁽¹⁾				10.117	9.898
İkincil uzun vadeli borç ve senetler					
27 Nisan 2000	EUR	500	27 Nisan 2015	-	366
23 Haziran 2000	EUR	125	27 Nisan 2015	-	125
21 Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	19	22
21 Aralık 2001	EUR	300	21 Aralık 2016	194	194
30 Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	172	162
28 Nisan 2003	EUR	100	28 Nisan 2015	-	94
2 Haziran 2003	EUR	110	21 Aralık 2016	110	110
13 Ekim 2003	EUR	120	13 Ekim 2015	-	113
29 Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	204	193
4 Şubat 2004	EUR	120	4 Şubat 2016	114	114
6 Mayıs 2004	EUR	120	6 Mayıs 2016	113	113
29 Ekim 2004	EUR	100	29 Ekim 2016	94	94
3 Şubat 2005	EUR	120	3 Şubat 2017	112	112
13 Mayıs 2005	EUR	100	13 Mayıs 2017	90	90
16 Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	216

(Milyon Euro)

İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
30 Eylül 2005	USD	75	30 Eylül 2015	-	62
20 Nisan 2006	USD	1.000	20 Nisan 2016	477	427
15 Mayıs 2006	EUR	135	15 Mayıs 2018	125	125
26 Ekim 2006	EUR	120	26 Ekim 2018	111	111
9 Şubat 2007	EUR	124	11 Şubat 2019	116	116
16 Temmuz 2007	EUR	135	16 Temmuz 2019	130	130
30 Ekim 2007	EUR	134	30 Ekim 2019	129	129
14 Şubat 2008	EUR	225	14 Şubat 2018	225	225
26 Mart 2008	EUR	550	26 Mart 2018	331	331
7 Nisan 2008	EUR	250	6 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	150	6 Nisan 2023	150	150
14 Mayıs 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	90	6 Nisan 2023	90	90
30 Mayıs 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EUR	300	12 Haziran 2023	260	260
30 Haziran 2008	EUR	40	30 Haziran 2023	40	40
20 Ağustos 2008	EUR	1.000	20 Ağustos 2018	778	777
7 Haziran 2013	EUR	1.000	7 Haziran 2023	1.000	1.000
17 Ocak 2014	USD	1.000	17 Ocak 2024	919	823
16 Eylül 2014	EUR	1.000	16 Eylül 2026	1.000	1.000
27 Şubat 2015	EUR	1.250	27 Şubat 2025	1.250	-
15 Nisan 2015	EUR	150	7 Nisan 2025	150	-
14 Nisan 2015	USD	1.500	14 Nisan 2025	1.378	-
2 Haziran 2015	AUD	125	2 Haziran 2022	84	-
3 Haziran 2015	CNY	1.200	3 Haziran 2025	170	-
12 Haziran 2023	JPY	27.800	12 Haziran 2025	212	-
12 Haziran 2023	JPY	13.300	12 Haziran 2025	101	-
12 Haziran 2023	JPY	2.500	12 Haziran 2025	19	-
10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2025	33	-
22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2035	46	-
30 Eylül 2015	JPY	20.000	30 Eylül 2025	152	-
21 Ekim 2015	EUR	70	21 Ekim 2026	70	-
24 Kasım 2015	USD	1.000	24 Kasım 2025	918	-
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2025	459	-
Ara toplam⁽¹⁾				13.016	8.569
Bağlı borçlar				413	391
Toplam⁽²⁾				23.546	18.858

(1) Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar vermesi halinde tarihsiz ikincil senetler (TSDI) için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir.

Societe Generale işliğinde tercihi yatırım sertifikalarını iktisap etme belgeleri olan tarihsiz ikincil senetler cinsinden 348 milyon EURO ihraç etmiştir. Bu senetlerin tamamı 1 Temmuz 1985 tarihinden itibaren kazanılan gelirden temettü almaya uygundur. Bu sertifikalar ancak şirketin tasfiye edilmesi halinde ve bütün 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.

(2) Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel ikincil borç gideri 2015 yılında 1.214 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (2014'deki 1.172 milyon EURO'ya kıyasla).

NOT 7 - DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1. - NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ(1)

	Fransa		Avrupa		Amerika	
(milyon Euro)	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Net faiz ve benzeri gelir	6.141	2.704	321	326	285	211
Net ücret geliri	2.074	2.230	362	344	159	111
Finansal işlemlerden net gelir	3.101	3.245	1.170	1.031	257	124
Diğer net faaliyet geliri	(275)	5	22	27	4	-
Net bankacılık geliri	11.041	8.184	1.875	1.728	705	446

	Asya		Afrika		Toplam	
(milyon Euro)	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Net faiz ve benzeri gelir	170	203	9	-	6.926	3.444
Net ücret geliri	51	60	4	9	2.650	2.754
Finansal işlemlerden net gelir	243	138	1	2	4.772	4.540
Diğer net faaliyet geliri	1	1	-	-	(248)	33
Net bankacılık geliri	465	402	14	11	14.100	10.771

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

NOT 7.2 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIK ALIMLARI

Fabrika ve teçhizat	5 yıl
Ulaşım	4 yıl
Mobilya	10-20 yıl
<u>Ofis ekipmanları</u>	<u>5-10 yıl</u>
BT ekipmanları	3-5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım	3-5 yıl
<u>İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.</u>	<u>5-20 yıl</u>

1. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

	Brüt defter değeri 31 Aralık 2014	İktisaplar	Elden çıkarmalar	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	Brüt defter değeri 31 Aralık 2015	Kümülatif amortismanlar 31 Aralık 2015	Net defter değeri 31 Aralık 2015
(milyon Euro)							
İŞLETME AKTİFLERİ							
Maddi olmayan varlıklar	2.586	242	(17)	79	2.890	(1.840)	1.050
Maddi varlıklar	2.966	135	(534)	93	2.660	(1.726)	934
İŞLETME DIŞI AKTİFLER							
Maddi varlıklar	12	-	(1)	-	11	(8)	3
Toplam	5.564	377	(552)	172	5.561	(3.574)	1.987

2. UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN GELİR

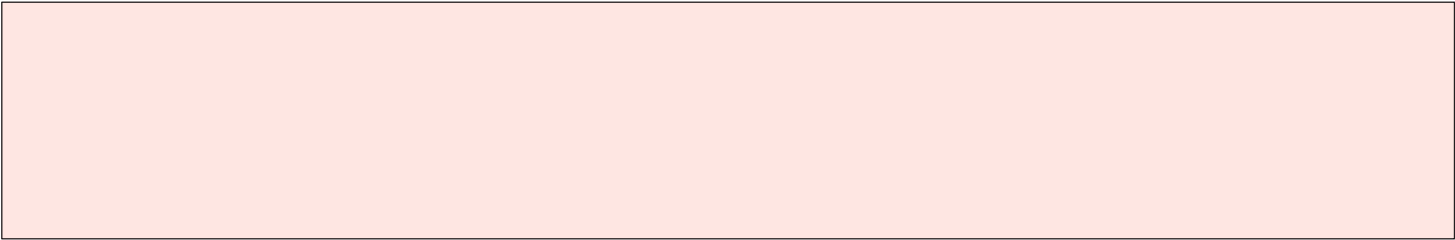
(milyon Euro)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İşletme duran varlıkları		
Satış kazançları	8	1
Satış zararları	-	(2)
Toplam	8	(1)

NOT 7.3 - AKTİF VE PASİFLERİN VADEYE GÖRE DÖKÜMÜ

31 Aralık 2015 tarihli bakiye						
(milyon Euro)	3 aydan daha az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan daha fazla	Şirketler arası mahsuplar Societe Generale Paris/ şubeler	Toplam
AKTİFLER						
Bankalardan alacaklar	227.087	62.110	53.059	21.282	(148.910)	214.628
Müşteri kredileri (1)	105.566	39.909	114.818	78.644	(4)	338.933
Bonolar ve diğer borçlanma senetleri						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	19.360	59.102	629	111	(7)	79.195
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	3.947	7.537	-	-	-	11.484
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	809	69	1.918	15.694	-	18.490
Toplam	356.769	168.727	170.424	115.731	(148.921)	662.730
PASİFLER						
Bankalara borçlar	242.829	39.078	84.718	35.749	(149.556)	252.818
Müşteri mevduatları	274.447	39.506	60.083	56.244	(1.300)	428.980
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	24.705	13.339	27.007	17.051	-	82.102
Toplam	541.981	91.923	171.808	109.044	(150.856)	763.900

(1) Kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar dâhildir.

NOT 7.4 - YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLER



(milyon Euro)	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	Aktifler	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Döviz satılan, henüz teslim edilmemiş	Aktifler	Pasifler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Döviz satılan, henüz teslim edilmemiş
EUR	686.049	696.091	290.545	317.973	613.465	666.794	271.302	256.743
USD	284.733	305.031	602.884	555.379	243.780	233.809	466.333	471.733
GBP	52.836	65.367	131.966	116.083	54.875	51.855	75.325	67.569
JPY	62.632	40.911	86.445	97.145	60.690	53.329	67.581	80.015
Diğer para birimleri	65.880	44.730	217.684	244.368	74.175	41.198	181.837	190.712
Toplam	1.152.130	1.152.130	1.329.524	1.330.948	1.046.985	1.046.985	1.062.378	1.066.772

NOT 7.5 - İŞBİRLİĞİ YAPMAYAN DEVLETLERDE VEYA BÖLGELERDEKİ FAALİYETLER

Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için 2003 yılında katı dâhili kurallar tanımladı. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Kurumsal Sekreteryası ve Risk Bölümü tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 21 Aralık 2015 tarihli (22 Aralık 2015'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.

2015'te Societe Generale artık söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı faaliyette bulunmamaktadır. Societe Generale'in Brunei ile ilgili olarak kullanmadığı bir faaliyet belgesi vardır.

NOT 7.6 - BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLER TABLOSU

		2015	2015	2015	2015	2015
					Sahip olunan hisselerin defter değeri	
			Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermayenin dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi)(1)	Elde bulundurulmuş sermaye hissesi (%)	Brüt (EUR)
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm					Net (EUR)
I - DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLAR HAKKINDA BİLGİ						
A) Bağlı şirketler (%50'sinden fazlasına Societe Generale sahiptir)						
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING		Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	2.662.976	422.984	100,00	3.157.285
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC		Komisyonculuk				
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.430.976	2.583.020	100,00	2.923.408
INTER EUROPE CONSEIL		Kredi kurumu				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	764.983	838.081	100,00	3.852.866
GENEFINANCE		Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	1.000.000	445.609	100,00	1.076.025
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA		Kredi kurumu				
Via Benigno Crespi, 19 A -20159 Milan – İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	111.309	206.413	100,00	745.062
GENEFIMMO		Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	347.264	26.456	100,00	606.656
SOCIETE GENERALE SPLITSKA BANKA		Uluslararası Bireysel Bankacılık				
Rudera Boskovic 16 -21000 Split – Hırvatistan	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	HRK	991.426	2.646.304	100,00	1.054.762
SOGEMARCHE		Gayrimenkul				
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	500.000	(23.911)	100,00	500.000
GENEVAL		Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	400.000	40.303	100,00	1.382.932
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED		Uluslararası Bireysel Bankacılık				
2, Wudinghou Street, Xicheng District - 100140 Beijing - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4.000.000	(87.559)	100,00	444.580
SOCIETE GENERALE SECURITIES (NORTH PACIFIC) LTD		Menkul kıymetler komisyonculuğu				
C/O M&C Corporation Services Limited Ug County of New Castle Box 309GT George Town - Cayman Adaları	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	31.703.000	13.173.000	100,00	340.733
VALMINVEST		Ofis alanı				
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	248.877	8.531	100,00	249.427
LYXOR ASSET MANAGEMENT		Alternatif varlık yönetimi				
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	161.106	54.531	100,00	217.348
FIDITALIA SPA		Tüketici finansmanı				
Via G. Ciardi, 9 - 20149 Milano - İtalya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	130.000	61.320	100,00	317.207

2015	2015	2015	2015	2015	2015
Şirket tarafından verilmiş geri ödenmemiş garantiler (EURO olarak)	Şirket tarafından verilen kredi ve avanslar (EURO olarak)	Son mali yıla ait vergi harici gelir (yerel para birimi)(1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüleri (EURO cinsinden)	Açıklamalar Yeniden değerleme Farkları
853.487	-	556.489	288.112	476.908	
587.857	-	1.124.479	144.379	-	1 EUR = 1,0887 USD
6.270.418	-	1.376.337	456.504	2.642.441	
2.161.711	-	78.334	231.886	412.000	
40.000	370.000	175.478	26.907	38.091	
72.693	1.888	30.142	27.448	33.345	
182.404	292.739	1.283.271	111.951	25.030	1 EUR = 7,638 HRK
65.000	2	24.019	958	-	
-	-	73.174	47.330	19.923	
-	-	535.383	78.691	-	1 EUR = 7,0608 CNY
114.443	-	34.208.000	16.560.000	104.748	1 EUR = 131,07 JPY
53.300	-	644.377	2.303	-	
-	-	89.896	27.737	26.165	
90.000	-	160.493	(6.277)	-	

		2015	2015	2015	2015	2015
					Sahip olunan hisselerin defter değeri	
					Brüt (EURO)	Net (EURO)
(Bin Euro veya yerel para birimi)						
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)		
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı					
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	-	231.101	100,00	1.685.355
GENEGIS I	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	192.900	17.933	100,00	196.061
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A	Yatırım bankacılığı					
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - São Paulo SP CEP 01310-300 - Brezilya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2.956.929	71.061	100,00	974.400
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	17.793.630	100,00	164.607
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	76.627	2.148	100,00	155.837
NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD	Komisyonculuk					
Level 35 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	HKD	1.888.582	(668.159)	100,00	259.683
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
Résidence EL KERMA - 16105 Gué de Constantine - Wilaya d'Alger - Cezayir	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZD	10.000.000	18.540.852	100,00	110.524
ORPAVIMOB	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı					
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	100.253	12.447	100,00	100.253
SOGECAMPUS	Gayrimenkul					
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	96.284	(6.417)	100,00	96.284
SI DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	90.030	23.170	100,00	89.992
NEWEDGE JAPAN INC.	Komisyonculuk					
New Pier Takeshiba North Tower - 11-1 - Kaigan 1-chome - Minato-ku - Tokyo - Japonya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	12.495	(1.080)	100,00	154.582
SOGELEAS B.V.	Finansal kiralama ve finansman					
Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam 94066 1090 GB Amsterdam – Hollanda	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	2.269	54.623	100,00	62.000
NEWEDGE FINANCIAL SINGAPORE PTE LTD	Komisyonculuk					
8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD	99.156	(11.434)	100,00	93.970
SG FACTORING SPA	Faktöring					
Via Trivulzio 7 - 20146 Milan - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	11.801	29.963	100,00	46.100
SG ASIA (HONG-KONG) LTD	Ticari banka					
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	HKD	400.000	(41.233)	100,00	45.516
SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Hisse senedi piyasalarında komisyonculuk					
Level 23 - 400 George Street - Sydney - NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	100.000	(22.881)	100,00	62.745
ELEAPARTS	Ofis alanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	37.967	6.996	100,00	37.978

2015		2015	2015	2015	
Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (EURO cinsinden)		Şirket tarafından verilen garantiler (EURO cinsinden)) son mali yıla ait vergi harici gelir (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) ⁽¹⁾⁽³⁾	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüler (EURO cinsinden) Açıklamalar Yeniden değerlendirme farkları	
					sermaye = 1 USD
-	-	43.228	12.376	-	1 EURO = 1,0887 USD
15.300	-	222.068	1.598	-	
-	-	219.702	(110.458)	-	1 EUR O= 4,3117 BRL
-	-	104.137.371	48.242.072	-	1 EURO = 1280,78 KRW
-	-	737	1.732	2.729	
82.962	-	144.178	(66.606)	-	
4.285	310.430	15.434.816	6.207.114	-	1 EURO = 116,7761 DZD
-	-	17.691	3.115	-	
295.000	-	-	(64)	-	
-	-	7.365	3.169	2.926	
203.708	-	943	(1.140)	-	
-	-	(54)	(151)	-	
38.371	780.748	18.074	5.353	-	
415.669	346.000	10.864	3.485	4.349	
-	-	93.152	38.843	-	1 EURO = 8,4376 HKD
73.840	-	17.991	(6.794)	-	
-	-	1.581	125	867	

			2015	2015	2015	2015	2015
						Sahip olunan hisselerin defter değeri	
(Bin Euro veya yerel para birimi)							
	Faaliyet/Bölüm		Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)	Net (EURO)
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Portföy yönetimi						
SG HOLDING DE VALORES Y PARTICIPACIONES S.N.							
1 Plaza Pablo Ruiz Picasso (Tore Picasso) 28020 Madrid –İspanya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	3.000	27.084	100,00	28.984	28.984
INORA LIFE LTD	Hayat sigortası						
IFSC House International Financial Services Center - Dublin 1 - İrlanda	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	36.500	(15.471)	100,00	36.500	22.355
GENINFO	Portföy yönetimi						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	18.524	23	100,00	20.477	20.477
SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA Inc	Komisyonculuk						
1501 Avenue McGill College - Suite 1800 H3A 3M8 - Montréal - Kanada	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CAD	30.000	50.753	100,00	18.927	18.927
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Portföy yönetimi						
Level 25, 1-7 bligh street - Sydney, NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	19.500	2.317	100,00	12.845	12.845
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)	Yatırım bankacılığı						
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.991	445.931	100,00	146.513	146.513
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Gayrimenkul						
11 Rue des Colonies - 1000 Brüksel - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	1.000.062	42.366	100,00	1.000.061	1.000.061
SG HAMBROS LIMITED (HOLDING)	Varlık Yönetimi						
31 Norfolk House - St Jame's Square, SW1Y 4JR - Londra - Birleşik Krallık (İngiltere)	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	282.185	129.370	100,00	407.938	407.938
NEWEDGE BROKER INDIA PTE LTD	Komisyonculuk						
Peninsula Business Park - Unit 1802 - Tower A - Ganpatrao Kadam Marg - Lower Parel - Mumbai 400 013 - Hindistan	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	INR	2.162.536	(548.028)	100,00	31.411	31.411
DESCARTES TRADING	Özsermaye ile yapılan alım satım						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	377.000	(20)	100,00	376.987	376.987
SOCIETE GENERALE SFH	Kredi kurumu						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	375.000	100.841	100,00	375.000	375.000
BOURSORAMA SA	Online Komisyonculuk						
18, Quai du Point du Jour - 92100 Boulogne-Billancourt - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	35.548	501.596	100,00	783.843	783.843
SOCIETE GENERALE SCF	İpotekler						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	150.000	64.159	100,00	150.000	150.000
SOCIETE GENERALE NEWEDGE UK LTD	Komisyonculuk ve gümrükten geçirme						
10 Bishops square - London E1 6EG - Birleşik Krallık (İngiltere)	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	1.000.000	(23.309)	100,00	1.393.098	1.393.098
ALD INTERNATIONAL SA	Otomobil kiralama ve finansmanı						
15, allée de l'Europe - 92110 Clichy sur Seine - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	606.155	531.720	100,00	1.335.250	1.335.250
CREDIT DU NORD	Fransa bireysel bankacılık						
28, place Rihour - 59800 Lille – Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	890.263	1.356.016	100,00	1.410.255	1.410.255

2015	2015	2015	2015	2015	2015
Şirket tarafından verilmiş geri ödenmemiş garantiler (EURO olarak)	Şirket tarafından verilen kredi ve avanslar (EURO olarak)	Son mali yıla ait vergi harici gelir (yerel para birimi)(1)(2)(3)	son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüleri (EURO cinsinden)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme Farkları
18.909	-	3.293	993	-	
-	-	3.337	(140)	-	
-	-	-	61.295	3.473	
7.826	413.935	38.820	2.905	-	
-	-	249	239	-	1 EURO = 1,4897 AUD
64.297	-	615.370	289.635	-	1 EUR = 1,0887 USD
-	-	20.880	24.451	47.961	
51	1.362	115.030	21.571	-	1 EURO = 0,73395 GBP
-	-	337.139	689.228	9.284	
62.000	-	1.075.167	(21.426)	-	
1.733.884	-	867.138	5.975	-	
381.361	460.000	176.273	22.521	-	
-	-	511.929	8.462	-	
431.910	-	172.695	36.834	-	
1.841.000	13	62.605	148.162	100.107	
5.388.458	204.980	1.123.844	362.623	244.822	

		2015	2015	2015	2015	2015	
		Sahip olunan hisselerin defter değeri					
		Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermayenin dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi)(1)	Elde bulundurulana sermaye hissesi (%)	Brüt (EUR)	Net (EUR)	
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm						
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Bulevar Zorana Djindjica 50 a/b, 11070 Novi Beograd - Sırbistan	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RSD	23.724.274	12.706.118	100,00	254.220	254.220
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi						
17, cours Valmy -92800 Puteaux – Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	237.555	(214.068)	100,00	237.555	29.011
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	11.396	12.284	99,91	59.612	21.387
SG EXPRESS BANK	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
92, Bld VI Varnentschik -9000 Varna – Bulgaristan	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	BGN	33.674	504.824	99,74	62.354	62.354
ROSBANK	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	RUB	17.586.914	101.112.035	99,49	3.619.331	1.506.071
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	110.754	98,96	228.729	228.729
SKB BANKA	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Adjovscina, 4 - 1513 Ljubljana - Slovenya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	52.784	271.813	97,58	220.220	220.220
BANK REPUBLIC	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
2 Gr, Abashidze St -Tiflis– Gürcistan	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	GEL	76.031	120.203	93,64	110.275	68.367
SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Ofis alanı						
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	133.292	195.242	92,59	148.720	148.720
SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Ilot A, n°652 Nouakchott - Moritanya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MRO	6.000.000	212.811	91,00	18.455	18.455
SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Bulevar Revolucije 17 - 81000 Podgorica - Montenegro (Karadağ)	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	24.731	27.790	90,56	28.819	28.819
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
BLV Deshmoret e Kombit Blu Towers - Tower1, 9 th floor -Tiran - Arnavutluk	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	ALL	6.740.900	1.762.855	88,64	70.024	58.727
BANQUE DE POLYNESIE	Bireysel bankacılık						
355 Bd Pomaré, BP 530, 98713 Papeete - Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF	1.380.000	7.971.914	72,10	12.397	12.397
OHRIDSKA BANKA	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Orce Nikolov Str. No.54, Üsküp-Centar - Centar - Macedonia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MKD	1.162.252	1.243.714	71,93	30.371	26.489
SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Ivory Coast	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF	15.555.555	77.996.585	71,84	30.504	30.504
MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Bireysel Bankacılık						
Bd. Bd. Stefan cel Mare 81A, MD-2012 mun. Chisinau - Republic of Moldavia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MDL	99.944	859.816	67,85	24.960	24.960

(Bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket tarafından verilmiş geri ödenmemiş garantiler (EURO olarak)	Şirket tarafından verilen kredi ve avanslar (EURO olarak)	Son mali yıla ait vergi harici gelir (yerel para birimi)(1)(2)(3)	son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüleri (EURO cinsinden)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme Farkları
77.373	11.894	11.808.534	2.949.486	-	1 EUR = 121,5556 RSD
6.800	-	-	(51.481)	-	
-	-	70	(13)	35	
-	-	218.352	73.799	8.375	1 EURO = 1,9558 BGN
709.935	152.628	35.115.494	(5.789.316)	-	1 EURO = 80,6736 RUB
2.544.838	-	19.822	(13.290)	53.981	1 EURO = 0,73395 GBP
123.598	-	103.987	45.889	16.910	
12.081	199.459	123.253	48.269	-	1 EUR = 2,61785 GEL
-	2.000	31.962	7.728	10.018	
-	-	6.264.373	1.133.580	-	1 EUR = 331,93205 MRO
9.000	1.396	25.281	6.584	1.639	
-	-	3.292.902	111.739	-	1 EURO = 137,23 ALL
42,849	123,786	5,539,305	37,460	-	1 EUR = 119.33174 XPF
18.000	1.742	1.433.252	455.918	-	1 EURO = 61,5947 MKD
28.548	114.378	81.752.102	23.258.739	18.410	1 EURO = 655,957 XAF
-	5.124	606.684	200.408	941	1 EURO = 21,42375 MDL

		2015	2015	2015	2015	2015
					Sahip olunan hisselerin defter değeri	
			Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)	Brüt (EURO)
						Net (EURO)
(Bin Euro veya yerel para birimi)						
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm					
BANCO SOCIETE GENERALE MOÇAMBIQUE SA	Uluslararası bireysel bankacılık					
Av. Friedrich Engels no. 400 - Maputo - Mozambik	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MZN	357.714	1.168.286	65,00	16.137
KOMERCNI BANKA A.S	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
Na Prikope 33 - Building Register number 969 - 114 07 Praha 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	CZK	19.004.926	56.420.515	60,35	1.286.412
BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 - Bükreş - Romanya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RON	696.902	4.911.587	60,17	227.788
SOCIETE GENERALE KAMERUN	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
78 Avenue Joss, BP 4042 - Douala - Cameroon	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF	12.500.000	38.323.049	58,08	16.940
GENEFIM	Gayrimenkul kiralama finansmanı					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	72.779	36.403	57,62	89.846
SG MAROCAINE DE BANQUES	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
55, boulevard Abdelmoumen – Kazablanka – Fas	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MAD	2.050.000	7.114.845	57,01	136.899
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Uluslararası Bireysel Bankacılık					
65, avenue Habib Bourguiba -1.000A Tunis – Tunus	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	TND	172.800	82.572	52,34	153.211
B) İştirakler (%10 - %50'sine Societe Generale sahiptir)						
NAVIERA LIVING STONE	Gemi iktisabı ve finansal kiralama					
C/ Villalva Hervas 9 - Santa Cruz de Tenerife - İspanya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	24.520	249	49,75	10.220
SG CONSUMER FINANCE	Portföy yönetimi					
59, avenue de Chatou -92853 Rueil Malmaison – Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	66.288	342.904	25,37	527.166
SOGEPARTICIPATIONS	Portföy yönetimi					
29, boulevard Haussmann -75009 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	411.267	345.361	24,58	234.000
SG CALEDONNIENNE DE BANQUE	Bireysel bankacılık					
44, rue de l'Alma BP G2 98848 Nouméa cedex - New Caledonia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF	1.068.375	13.856.651	20,60	16.266
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT	Kısa vadeli kredilerin yeniden finansmanı					
35, rue de la Boetie - 75008 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	539.995	24.990	14,20	72.657
CREDIT LOGEMENT	Kredi kurumu					
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris – Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	1.259.850	1.049.795	13,50	171.037

(1) Yabancı bağlı şirketler ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2015	2015	2015	2015	2015	2015
Şirket tarafından verilmiş geri ödenmemiş garantiler (EURO olarak)	Şirket tarafından verilen kredi ve avanslar (EURO olarak)	Son mali yıla ait vergi harici gelir (yerel para birimi)(1)(2)(3)	son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi)(1)(3)	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüleri (EURO cinsinden)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme Farkları
-	-	183.477	(206.446)	-	1 EURO = 52,25275 MZN
661.577	156.962	29.837.361	13.147.222	259.808	1 EURO = 27.023 CZK
166.310	160.918	2.527.860	516.143	-	1 EURO = 4,524 RON
-	-	53.446.972	12.995.775	3.607	1 EURO = 655,957 XAF
-	299.004	32.942	18.427	8.519	
-	-	3.734.764	437.290	11.743	1 EURO = 10,79645 MAD
36.182	-	221.243	56.541	4.135	1 EURO = 2,21105 TND
-	-	-	(3.593)	-	
665.371	-	1.605	(18.842)	-	
815.219	-	-	608.138	80.864	
22.221	148.905	9.331.458	2.886.561	5.213	1 EUR = 119,33174 XPF
-	-	1.788.039	339	-	
307.193	-	496.574	235.871	-	

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	Şirket tarafından yıl içerisinde alınan temettüler	Açıklamalar
	Brüt	Net				
II DİĞER BAĞLI ŞİRKETLER VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER						
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı şirketler:						
1) Fransa'daki iştirakler	83.194	54.529	8.570.403	2.201.775	95.208	Yeniden değerlendirme farkı: 389
2) Yabancı iştirakler	373.182	86.800	17.510.638	4.693.231	15.594	Yeniden Değerleme Farkı: 1.447
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler:						
1) Fransa'daki iştirakler	6.548	4.922	200.000	-	617	Yeniden değerlendirme farkı: -
2) Yabancı şirketler	9.794	9.794	48.511	48.859	2.897	Yeniden değerlendirme farkı: -
	472.718	156.045	26.329.552	6.943.865	114.316	

NOT 7.7 - KARŞILIKLAR

(milyon Euro)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Karşılığa dayalı finansal araç ihracı (bkz. Not 2.8)	17.520	20.178
Karşılığa dayalı finansal araç ihracı (bkz. Not 4.2)	1.084	1.013
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (Bakınız Not 5)	84	137
Diğer karşılıklar	43	18
Toplam	18.731	21.346

7. KANUNİ DENETÇİNİN MALİ TABLOLAR HAKKINDA 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN YIL

Hissedarlara,

Yıllık genel kurulunuzun bize tevdi ettiği göreve uygun bir şekilde, 31 Aralık 2015 Perşembe tarihinde sona eren yıl için aşağıdaki hususlarda size rapor veriyoruz:

- Societe Generale şirketinin ilişkitedeki mali tablolarının denetimi;
- değerlendirmelerimizin gerekçesi;
- kanunlara göre belirli doğrulama ve bilgilendirme.

Bu mali tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Görevimiz denetimimize istinaden bu mali tablolar hakkındaki kanaatimizi ifade etmektir.

I. MALİ TABLOLAR HAKKINDAKİ KANAAT

Denetimimizi Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde yaptık; Bu standartlar mali tabloların esaslı gerçeğe aykırı beyandan ari olup olmadığı hakkında makul güvence elde edecek şekilde denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir. Denetimler denetim örneklemesi veya diğer seçmeli sınama girişimleri, mali tablolardaki meblağları ve açıklamaları destekleyen kanıtlar ile doğrulama yapılmasını içerir. Denetimler ayrıca kullanılan muhasebe politikalarının, yapılan muhasebe tahminlerinin gerçekliğinin 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 2015 Perşembe tarihi itibarıyla şirketin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

II. DEĞERLENDİRMELERİN GEREKÇESİ

Fransız Ticaret Kanununun değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin L. 823-9 numaralı maddesine göre aşağıdaki hususları dikkatinize sunarız:

- Şirketiniz yıllık mali tabloların hazırlanması amacıyla faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini teminat altına almak için amortisman ve karşılıkları kaydetmekte ve bağlı şirketlerdeki yatırımların ve menkul kıymetler portföyünün ve ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının değerlendirilmesine ve emeklilik planları ile diğer işten ayrılma sonrası hakların değerlendirilmesine ilişkin önemli muhasebe tahminlerini icra etmektedir. not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri – Tahminlerin ve hükmün kullanımı", not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü", not 5 "Vergiler" ve not 2.8 "Amortismanlar ve karşılıklar – 4. Risk maliyeti". Yönetim tarafından uygulanan prosesleri, altta yatan varsayımları ve değerlendirme parametrelerini gözden geçirdik, test ettik ve bu muhasebe tahminlerinin mali tablolara ilişkin yukarıdaki notta açıklanan muhasebe politikalarıyla tutarlı belgelenmiş prosedürlere dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.
- Mali tablolara ait not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri" ve not 2.2 "Vadeli finansal araçlar üzerindeki faaliyetler" de detaylı bir şekilde belirtildiği gibi, şirketiniz aktif piyasalarda kote olmayan finansal araçları ölçmek için dahili 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 (Code de commerce) yöneticiler tarafından alınan ücretlere ve haklara ve onların lehine verilen diğer taahhütlere ilişkin L. 225-102-1 maddesinin gereksinimlerine uygun olarak verilen bilgilerle ilgili olarak,

bilgilerin mali tablolarla veya bu mali tabloları hazırlamak için kullanılan temel teşkil eden bilgilerle ve mümkün olan durumlarda şirketiniz tarafından, şirketinizi kontrol eden şirketlerden veya onun tarafından kontrol edilen şirketlerden alınan bilgilerle tutarlılığını teyit ettik. 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 and Paris-La Défense, 07 Mart 2016 Pazartesi
Kanuni denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE &
ASSOCIES
José-Luis Garcia

ERNST & YOUNG et Autres
Isabelle Santenac

7

HİSSE SENEDİ, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

1	Societe Generale hissesi	454	4. Tüzükler.....	466
	Borsa performansı	454	Şirket türü - Unvan – Kayıtlı Merkez - Konu	466
	Borsaya kaydedilme	454	Sermaye - Hisseler	466
	Borsa Endeksleri	454	Yönetim Kurulu	467
	Hissedarlar için toplam getiri	454	Genel Yönetim	469
	Temettü tarihçesi	455	Hissedarlar Genel Kurulu	469
	2015 yılında ödenen temettüler	456	Özel Toplantılar	470
2.	Sermaye bilgileri	458	Denetçiler	470
	Sermayedeğişiklikler	458	Yıllık mali tablolar	470
	Sermaye	459	Forum seçimi hükmü	470
	Hisse senedi geri alımları ve hazine bonoları	459	Tasfiye	470
	Hisse senedi geri alımları	459	5. Yönetim Kurulunun İç Kuralları	
	Societe Generale ile		*	471
	hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar	461	6. Son 12 ayda yayımlanan	
	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-3 No.lu		düzenleyici bilgilerin listesi	478
	maddesinin gerektirdiği bilgiler	461		
	Mevcut yetkilendirmelerin listesi ve bunların 2015'te			
	ve 2016'nın başında (10 Şubat 2016'ya kadar) kullanımı	462		
3.	Ek bilgiler	464		
	Genel bilgiler	464		

1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ

BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hisse senedinin fiyatı 2015 yılında % 21,7 oranında artarak 31 Aralık'ta 42.57 EUR'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönem içinde euro bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) için %4.9luk düşüş ve CAC 40 için %8,5lik artış ile kıyaslanabilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Societe Generale Grubunun borsa değeri 34,3 milyar EURO olup, CAC 40 hisse senetleri içinde 13. sırada (31 Aralık 2014'te 14. sırada), halka açıklık oranı bakımından 11. (31 Aralık 2014'te 13.) ve Euro bölgesi bankaları arasında ise 6. sırada (31 Aralık 2014'te 7.) yer almaktadır

Grup hisse senetleri 2015 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 183 milyon EURO ve günlük sermaye devir hızı % 0,54 olarak gerçekleşmiştir (2014 yılında % 0,60). Değer açısından Societe Generale hisse senetleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 5. hisse senedir.

BORSA KOTASYONU

Societe Generale hisse senetleri Paris Borsa'sına (gecikmeli teslim pazarı, sürekli alım-satım Grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kotedir ve ayrıca American 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 2015 tarihine kadar farklı dönemlerde elde ettikleri kümülatif ve yıllık yüzde oranı üzerinden hesaplanan yatırım getirileri yer almaktadır.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri*	Yıllık esasa indirgenmiş toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Haziran 1987	+726,0%	% 7.7
15 yıl	31 Aralık 2000	+16,6%	+1,0%
10 yıl	31 Aralık 2005	-41,5%	%-5,2
5 yıl	31 Aralık 2010	+17,8%	%+3,3
4 yıl	31 Aralık 2011	+164,1%	+27,5%
3 yıl	31 Aralık 2012	+60,3%	+17,0%
2 yıl	31 Aralık 2013	%6.1	%3,0
1 yıl	31 Aralık 2014	+25,0%	+25,0%

Kaynak: Datastream.

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

TEMETTÜ TARİHÇESİ

	2015*	2014	2013	2012	2011
Net temettü (euro)	2,00	1,20	1,00	0.45 ⁽¹⁾	0
Ödeme oranı (%) ⁽²⁾	44,5	41,2	41,7	70,0	0
Net getiri (%) ⁽³⁾	4,7	3,4	2,4	1,6	0

* 18 Mayıs 2016 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 360, Konsolide finansal tablo notu 7.2'ye bkz.). 2015 yılında temettü ödeme oranı, net gelirin % 50.8'idir (mali borçların yeniden değerlemesi ve DVA (Borç Değeri Düzeltmesi) hariç).

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

Borsa verileri	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sermaye (tedavüldeki hisse senedi adedi)	806.239.713	805.207.646	798.716.162	780.273.227	776.079.991
Borsa değeri (milyar euro olarak)	34,3	28,2	33,7	22,1	13,3
Hisse başına kazanç (Euro)	4,49	2.90 ⁽³⁾	2.23 ⁽²⁾	0.66 ⁽¹⁾	3,20
Yılsonu itibarıyla her bir hissenin defter değeri (euro)	61,6	58.0 ⁽³⁾	56.5 ⁽²⁾	56.2 ⁽¹⁾	54,6
Hisse fiyatı (euro cinsinden) yüksek	48,3	48,4	42,5	29,8	52,0
düşük	32,8	33,9	24,3	15,0	15,1
kapanış	42,6	35,0	42,2	28,3	17,2

(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.

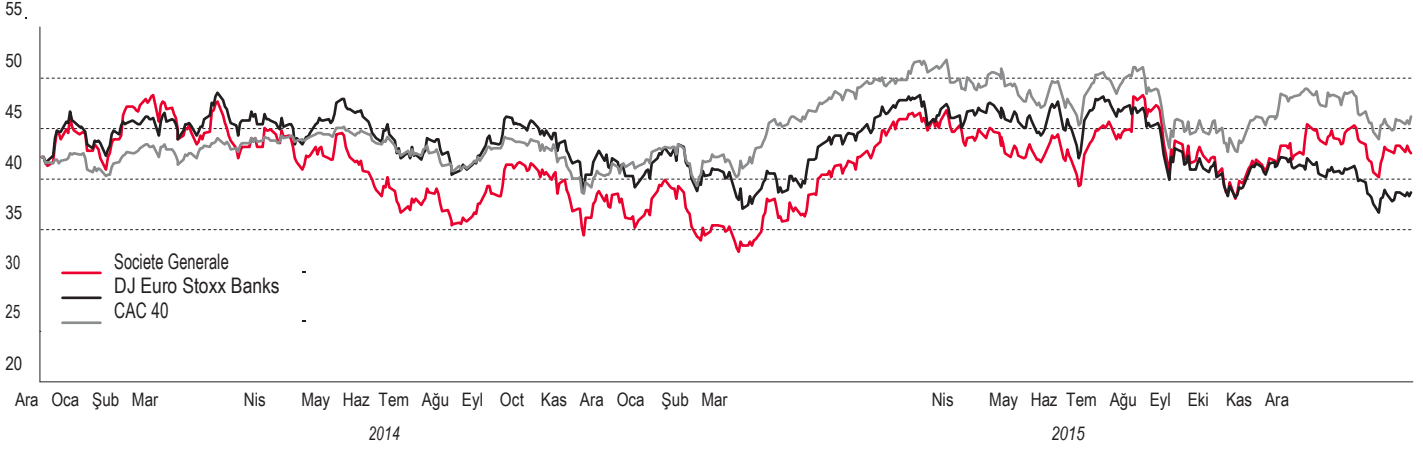
(2) UFRS 11'de yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2013 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır.

(3) IFRIC21'de yapılan değişikliklerin uygulanması sebebiyle 2014 mali yılına ilişkin veriler düzeltilerek yeniden beyan edilmiş ve bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş veriler yayımlanmıştır.

2015 YILINA AİT TEMETTÜ

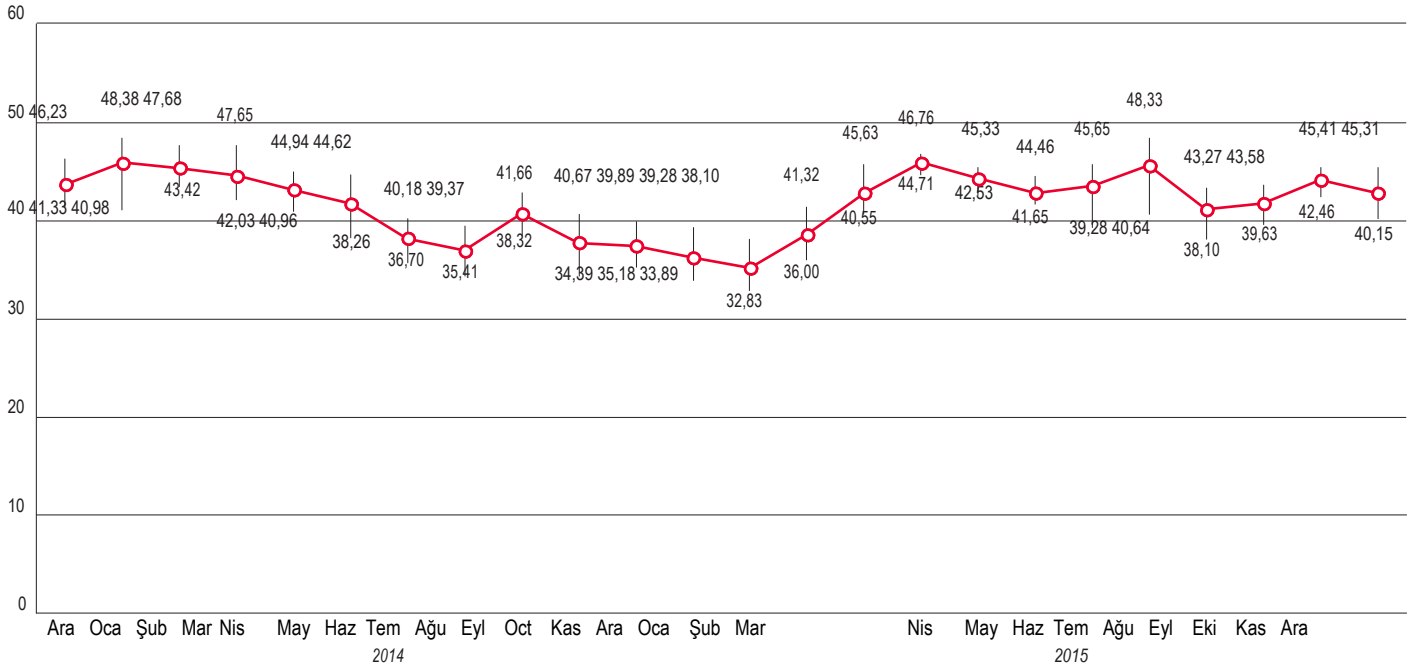
- 10 Şubat 2016'da toplanan Societe Generale Yönetim Kurulu, 18 Mayıs 2016'da yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında hisse başına 2.00 Euro temettü dağıtımını teklifinde bulunulmasına karar vermiştir.
- Temettü ayrımı 25 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşecektir.
- Temettü ödemesi, 27 Mayıs 2016 tarihinde yapılacaktır.

HİSSE SENEDİ PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2013 İTİBARI İLE SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)



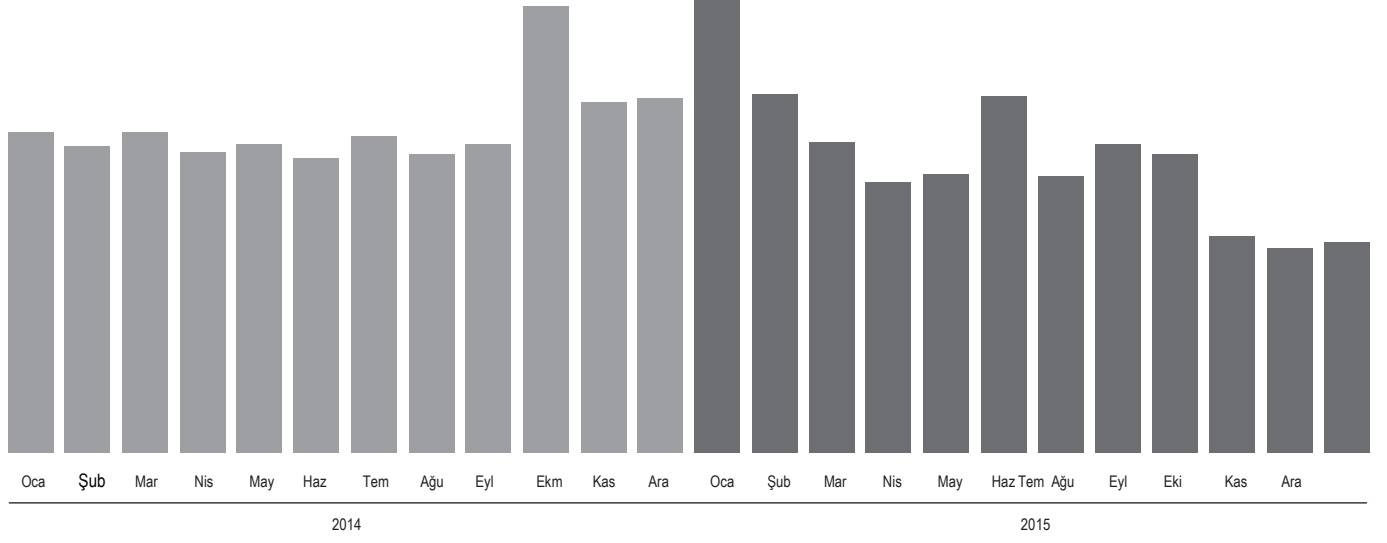
Kaynak: Datastream.

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



Kaynak: Datastream

İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Datastream.

2. SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Operasyon	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişiklik	Hisse sayısı	Sosyal sermaye (EUR cinsinden)	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 olarak bölünmüştür	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 olarak bölünmüştür	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 olarak bölünmüştür	812.926.350,00	
5 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 iptali (B hisseleri)	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	+8.662904 ⁽¹⁾	798.656.299	998.320.373,75	+1,10
11 Temmuz 2013 - 31 Aralık 2013 arası hisse senedi 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 senedi opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2015	+15.952	805.207.646	1.006.509.557,50	
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt 31 Mart 2015	+892.416	806.100.062	1.007.625.077,50	+0,11
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 arası hisse senedi opsiyonlarının kullanımı	kayıt 8 Ocak 2016	+139.651	806.239.713	1.007.799.641,25	+0,01

(1) 2013 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 15.137 hisse senedi dâhil.

(2) 2014 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 55.292 hisse senedi dâhil.

SERMAYE

31 Aralık 2015 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş hisse sermayesi 1.007.799.641,25 EUR'a ulaşmıştır ve hisse başına 1.25 Euro nominal değerli 806.239.713 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin hepsi 1 Ocak 2015'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.

2015'de 1.032.067 hisselik artış şunları içermiştir:

- Mart 2015'te "Çalışanlara verilen Ücretsiz Hisse Senedi Planı"nın birinci bölümünün hakedişinin ardından 892.416 hisse senedi ihracı;
- Mart 2009'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kullanılmasına ilişkin 118.853 yeni hisse senedinin ihracı;
- Mart 2010'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kullanılmasına ilişkin 20.798 yeni hisse senedinin ihracı;

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİ

31 Aralık 2015'te Societe Generale Group hisse geri satın alım programının altında, sermayesinin 1.18%'ini temsil eden 9,513,568 hisse

bulunduruyordu. Grup 2015'in ilk yarısında tüm geri alınmış hisse senetlerini elden çıkardı.

HİSSE SENEDİ GERİ ALIMLARI

19 Mayıs 2015 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 sözleşmesi hariç olmak üzere, 2015'de hisselerini geri satın almamıştır. 22 Ağustos 2011 tarihinde

akdedilen likidite sözleşmesinin hükmü altında, Societe Generale 2015'te 349,662,864 EURO karşılığında 8,430,991 hisse iktisap etmiş ve 364,763,399 EURO karşılığında 8,830,991 hisse satmıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde likidite sözleşmesinde herhangi bir hisse senedi bulunmamaktadır.

Societe Generale, 1 Ocak 2016 - 10 Şubat 2016 tarihleri arasında likidite sözleşmesine haricinde piyasadan kendi hisse senetlerini geri satın almamıştır. 10 Şubat 2016 tarihinde likidite sözleşmesinde 750.000 hisse vardı.

1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 arası

Satın alımlar				Devirler/Elden çıkarmalar			
Sayı		Satın alma fiyatı		Sayı		Satın alma fiyatı	
İptal edilen	0	-	0,00				Elden çıkarma/devir fiyatı
Satın alınan	0	-	0,00				
Çalışanlara dağıtılan	0	-	0,00	1.541.338	23,89	36.818.144	0,00
Likidite sözleşmesi	8.430.991	41,47	349.662.864	8.830.991	41,28	364.532.601	41,30
Toplam	8.430.991	41,47	349.662.864	10.372.329	38,69	401.350.745	35,17
							364.763.399

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARI İLE HAZİNE SENETLERİNİN VE GERİ SATIN ALINAN HİSSE SENETLERİNİN DEĞERİ

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	1,18%
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse senedi adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse senedi adedi	9.513.568
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	323.856.607 EURO
Doğrudan elde tutulan hisse senetlerinin piyasa değeri(1)	407.022.151 EURO

(1) Tımevcut değeri, satılmaya hazır menkul kıymetler için bir önceki ayın ortalama hisse bedeline eşdeğerdir.

31 Aralık 2015 tarihinde	Hisse sayısı	Nominal değeri (Euro olarak)	Defter değeri (Euro olarak)
Societe Generale*	9.513.568	11.891.960	323.856.607
Toplam	9.513.568	11.891.960	323.856.607

* Likidite sözleşmesi (0 hisse).

SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ(1) 3 YILLIK DAĞILIMI

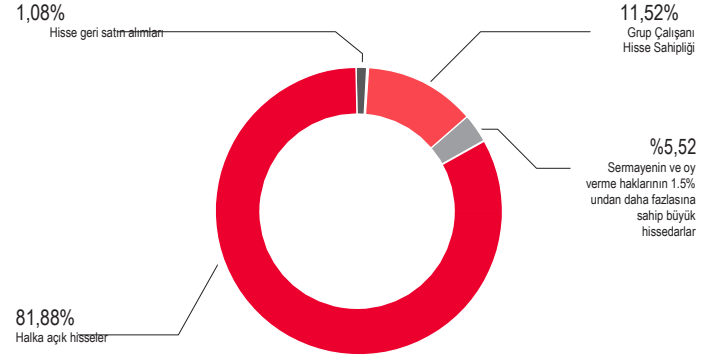
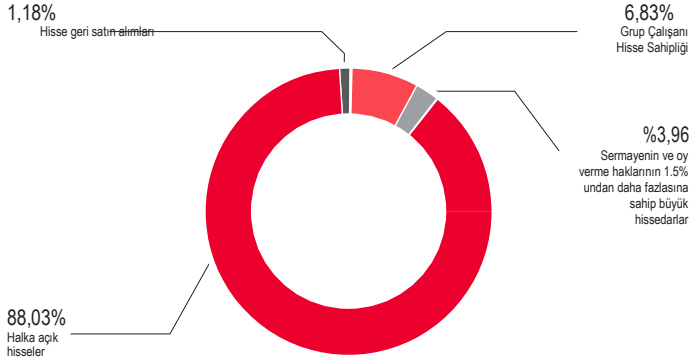
	31 Aralık 2015 ⁽¹⁾				31 Aralık 2014 ⁽²⁾			31 Aralık 2013 ⁽³⁾		
	Hisse sayısı	Sermaye %'si	Oy hakları %'si (5)	AG' de kullanılabilir oy haklarının %'si (4)	Hisse sayısı	Sermaye %'si	Oy hakları %'si(5)	Hisse sayısı	%'si	Sermaye Oy hakları %'si ⁽⁶⁾
Grup Çalışanı Hisse Mülkiyet Planı	55.092.330	6,83%	11,52%	11,64%	59.714.957	%7,42	%12,07	59.517.813	%7,45	%12,64
Sermayenin ve oy kullanma haklarının %1.5'inden fazlasını ellerinde bulunduran ana hissedarlar ⁽⁶⁾	31.914.497	%3,96	5,52%	5,58%	31.914.497	%3,96	%5,55	31.180.702	%3,90	%5,48
CDC	20.845.185	%2,59	3,01%	3,04%	20.845.185	%2,59	%3,03	20.111.390	%2,52	%2,95
Meiji Yasuda Life Insurance Cy	11.069.312	%1,37	%2,51	%2,54	11.069.312	%1,37	%2,52	11.069.312	%1,39	%2,53
Halka açık hisseler	709.719.318	88,03%	81,88%	82,77%	693.136.270	%86,08	%80,05	685.507.943	%85,83	%79,30
Hisse senedi geri alımları	9.513.568	1,18%	1,08%	%0,00	11.454.906	%1,42	%1,31	13.522.688	%1,69	%1,55
Hazine bonusu	0	%0,00	%0,00	%0,00	8.987.016	%1,12	%1,02	8.987.016	%1,13	%1,03
Toplam		%100,00	%100,00	%100,00		%100,00	%100,00		%100,00	%100,00
Sayı Tedavüldeki hisse senedi adedi		806.239.713	881.251.888	871.738.320		805.207.646	877.054.745		798.716.162, 873.578.419	

(1) 31Aralık 2015'te, Institutional European hissedarlarının sermayedeki hissesi 44% olarak tahmin edilmiştir.

(2) 31 Aralık 2014'te Institutional European hissedarlarının sermayedeki payı 43% olarak tahmin edilmiştir.

(3) 31 Aralık 2013'te Institutional European hissedarlarının sermayedeki payı 47% olarak tahmin edilmiştir.

(4) AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 numaralı maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Yıllık Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.



(3) 2006 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.

SOCIETE GENERALE İLE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde, Societe Generale ve Santander Central Hispano (şimdiki adıyla "Banco Santander") birbirlerinin çapraz varlıklarının yönetimine ilişkin olarak bir sözleşme imzalamışlardır. Bu sözleşmeye göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano 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.

Anlaşma imzalanmasından itibaren üç yıllık bir başlangıç dönemi için akdedilmiştir ve sonrasında ikişer yıllık dönemlerle yenilenebilir.

Bu madde Fransa Finansal Piyasalar Konseyi tarafından 30 Kasım 2001 tarihli Karar No. 201C1417de yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla halen geçerliliğini korumakta idi. Ancak, 31 Aralık 2015 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 bir halka arz olması durumunda etkili olabilecek herhangi bir spesifik tedbiri 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: bu bilgi bu bölüm 7, kısım 2 "Hisseli sermaye hakkında bilgi" de, "Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı" başlığı altında yer almaktadır.
2. Oy haklarının kullanımına ilişkin yasal gereklilikler: bu bilgi bu bölüm 7, kısım 4 "Tüzükler" de, daha belirgin olarak 6 ve 14'üncü 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: bu bilgi bu bölüm 7, kısım 2 "Hisseli sermaye hakkında bilgi" de, "Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı" başlığı altında yer almaktadır.
4. özel kontrol hakları taşıyan menkul kıymetlerin sahiplerinin listesi: 23 Aralık 2009 tarihinde imtiyazlı hisselerin iptal edilmesinden beri uygulanabilirliği kalmamıştır.
5. kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmaması durumunda, çalışan hisse senedi sahipliği planı çerçevesinde sağlanan kontrol mekanizmaları: bu bilgi bu bölüm 5 "Kurumsal Sosyal Sorumluluk", kısım 4 "sorumlu bir işveren" de,

"Zorunlu işveren katkıları, gönüllü kar paylaşımı ve şirket tasarruf planı" başlığı altında yer almaktadır.

6. Hisselerin devrini ve oy haklarının kullanımını kısıtlayabilen ve Societe Generale'in haberdar olduğu hissedar sözleşmeleri: yoktur.
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasına ve değiştirilmesine ilişkin kurallar ve Şirketin Tüzüklerindeki değişiklikler. Buna ilişkin bilgi bölüm 7, kısım 4, "yönetmelikler" de 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 bu bölüm 7, kısım 2 "Hisseli sermaye hakkında bilgi" de, "Mevcut yetkilendirmelerin listesi ve bunların 2015 ve 2016 başında (10 Şubat 2016 tarihine kadar) kullanılması" başlığı altında, hisse geri satın alımları hakkında bilgi ise bu bölüm 7, kısım 2 "Hisseli sermaye hakkında bilgi" de, "Hisse geri satın alımları" başlığı altında yer almaktadır.
9. Societe Generale'de yönetim değişikliği olması durumunda, bu açıklama, açıklamanın yasal bir yükümlülük olduğu durumlar hariç olmak üzere, çıkarlarına ciddi biçimde zarar vermedikçe tadel edilecek veya feshedilecek olan, Societe Generale tarafından imzalanmış sözleşmeler: yoktur.
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: Bu bilgi bölüm 3 "Kurumsal Yönetim", kısım 3 "Grup üst düzey yönetimine ödenen ücretler" başlığı altında yer almaktadır;

MEVCUT YETKİLENDİRMELERİN LİSTESİ VE BUNLARIN 2015'TE VE

Yetkinin tipi

Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı

Yetkilendirmenin geçerliliği

Hisse geri satın alımları

Societe Generale hisselerini satın almak

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 11 no'lu kararı
Süresi: 18 ay
Başlangıç tarihi: 21 Mayıs 2014
Erken fesih: 19 Mayıs 2015

Dayanak: AGM'nin 19 Mayıs 2015 tarihli 13 no'lu karar
Süresi: 18 ay
Başlangıç tarihi: 20 Mayıs 2015
Son geçerlilik: 19 Kasım 2016

Sermaye arttırımı

Hisseli sermayeye erişim sağlayan adi hisselerin veya menkul kıymetlerin ihracı aracılığıyla rüçhan haklarına sahip hisseli sermayeyi arttırmak.

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 12 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Yedeklerin, karların, primlerin veya diğerlerinin dahil edilmesi aracılığıyla hisseli sermayeyi arttırmak.

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 12 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Hisseli sermayeye erişim sağlayan adi hisselerin veya menkul kıymetlerin ihracı aracılığıyla rüçhan haklarına sahip hisseli sermayeyi arttırmak.

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 13 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Yönetim Kurulu tarafından karar verilen, rüçhan haklarının bulunduğu veya bulunmadığı sermaye arttırımı işlemleri esnasında fazla taahhüt olması durumunda ek satış hakkı

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 14 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Menkul kıymetlere dayalı katkıları ücretlendirmek için hisseli sermayeyi arttırmak

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 15 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

İkincil senetlerin ihracı

Rüçhan hakkı bulunmayan şarta bağlı dönüştürülebilir tahvil ihracı

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 16 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Çalışanların lehine işlemler

Societe Generale'in bir Şirket veya Grup Tasarruf Planının üyelerine ayrılmış, hisseli sermayeye erişim sağlayan adi hisselerin veya menkul kıymetlerin ihracı aracılığıyla sahip hisseli sermayeyi arttırmak

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 17 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Mevcut veya ihraç edilecek olan serbest hisseleri çalışanlara ve Yöneticilere vermek

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 18 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

Hisselerin iptali

Hisseleri hisse geri satın alım programlarının bir parçası olarak iptal etmek

Dayanak: AGM'nin 20 Mayıs 2014 tarihli 19 no'lu kararı
Süresi: 26 ay
Son geçerlilik: 20 Temmuz 2016

2016 BAŞINDA (10 ŞUBAT 2016 TARİHİNE KADAR) KULLANIMI

Sınır kullanım	2015'teki	2016'deki kullanım (10 Şubata kadar)
Satın alımların tamamlandığı tarihteki hisseli sermayenin 5%'i	Likidite Anlaşması hariç: yok. 19 Mayıs 2015 tarihinde likidite anlaşması hesabında kayıtlı hisse yoktu.	YOK
Satın alımların tamamlandığı tarihteki hisseli sermayenin 5%'i	Likidite Anlaşması hariç: yok. 31 Aralık 2015 tarihinde likidite anlaşması hesabında kayıtlı hisse yoktu.	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 10 Şubat 2016 tarihinde likidite sözleşmesinde 750.000 hisse vardı.
Hisseler için nominal 399 milyon EURO, yani yetkinin verildiği tarihteki hisseli sermayenin %39.97'si Hisseli sermayeye erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar EURO Not: bu limitler 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 13 ten 18 e kadar olan kararlarında belirtilenlere yönelik hesaba katılır.	Yok	Yok
Nominal 550 milyon EURO	Yok	Yok
Hisseler için nominal 99.839 milyon EURO, yani yetkinin verildiği tarihteki hisseli sermayenin %10'u Hisseli sermayeye erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar EURO Not: bu limitler 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12'nci kararında belirtilenlere yönelik hesaba katılır ve 14 ten 16 ya kadar olan kararlarında belirtilenleri içerir.	Yok	Yok
İlk ihracın %15i Not: bu operasyon ilk ihraç ile aynı fiyatla ve 20 Mayıs 2014 AGM'sinin 12 ve 13. kararlarında belirtilenlerle aynı limitler dâhilinde gerçekleştirilmiştir	Yok	Yok
Sermayenin %10'u Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. ve 13. kararlarında belirtilenlere dâhildir.	Yok	Yok
Sermayenin %10'u Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. ve 13. kararlarında belirtilenlere dâhildir.	Yok	Yok
Yetkinin verildiği tarihteki hisseli sermayenin %2'si Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. kararında belirtilen limite yönelik hesaba katılır.	Yok	Yok
Yetkinin verildiği tarihteki hisseli sermayenin %2'si Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 12. kararında belirtilen limite yönelik hesaba katılır. düzenlenmiş kişiler için hisseli sermayenin 0.50% si Not: bu limit 20 Mayıs 2014 tarihli AGM'nin 18. kararı kapsamında belirlenen %2'lik limite yönelik hesaba katılır.	1.250.000 hisse tahsis edildi yani tahsis tarihindeki hisseli sermayenin 0.16% sı	Yok
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i	Yok	Yok

3. EK BİLGİLER

GENEL BİLGİLER

Adı

Societe Generale

Şirket merkezi

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

İdari ofis

17, Cours Valmy, 92972 Paris-La Defense (Fransa)

Posta Adresi:

Société Générale, Tours Société Générale, 75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00 [Web:](#)

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 hükümlere, özellikle de Fransa Para ve Finans Kanunu'nun bunlar için geçerli olan maddelerine maruz olarak, Societe Generale, Fransız ticari kanunlarına, özellikle de Fransa Ticaret Kanununun L.210-1 no.lu ve bunu izleyen maddelerine ve ayrıca kendi mevcut Tüzüklerine tabidir.

Societe Generale bir Banka olarak lisans verilmiş bir kredi kuruluşudur. Bu şekilde, tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilir. Aynı zamanda, çok yanlı bir alım satım hizmeti işletme hariç,

Fransa Ticaret Kanununun L. 321-1 ve L. 321-2 no.lu Maddelerinde listelenen tüm yatırımla ilgili hizmetleri veya ilgili hizmetleri gerçekleştirebilir. Societe Generale bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak, yukarıda sayılanlar için geçerli olan yönetmeliklere tabidir. Özellikle bir dizi basiretli kurallara uymalıdır ve Avrupa Merkez Bankası (Banque Centrale Européenne) 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 ceza kanunu uyarınca yasaktır. 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. Süresi uzatılmadıkça veya Şirket o tarihten önce tasfiye edilmedikçe, Societe Generale nin süresi 31 Aralık 2047'de sona erecektir.

Kurumsal amaç

Kuruluş iç tüzüğü'nün 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 tüzel kuruluşlarla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektir:

- her türlü bankacılık işlemleri;
- Özellikle Fransa Para ve Finans Kanununun L.321-1 ve L.321-2 no.lu maddelerinde atıfta bulunulan 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 (*Comité de la réglementation bancaire et financière*) 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 kıymet veya mülk işlemlerini gerçekleştirebilir.

Kimlik tespiti

552 120 222 RCS PARİS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama

Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

Kurumsal dokümanlar

Şirket ve özellikle onun Tüzükleri, hesapları, Yönetim Kurulu veya Kanuni denetçiler tarafından Genel Kuruluna sunulan raporları ile ilgili dokümanlar, Tours Société Générale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense cedex (Fransa)' da bulunabilir.

Societe Generale'in Tüzükleri "Thibierge, Pône, Fremaux, Palud, Sarazin, Sagaut et Chaput" in Paris (Fransa) noter dairesine tevdi edilmiştir.

Mali yıl

Her yıllık 1 Ocak tarihinden 31 Aralık tarihine kadar.

Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket iç tüzüğü'nün 4. maddesi çerçevesinde, sermaye nominal değeri hisse başına 1.25 EUR olan 806.239.713 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çift oy hakkı

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

Kanuna göre, hisseler hamiline şekline dönüştürülürse veya hisselerin mülkiyeti devredilirse çift oy hakkı geçersiz olur. Bununla birlikte, miras, evlilik varlıkların tasfiyesi, sağlar arası eşe veya miras almaya hak sahibi bir doğrudan akrabaya yapılan bağışlar aracılığıyla yapılan devirler hak 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 yapılan bir devir olması durumunda da geçerlidir.

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 ve vekil sıfatıyla ellerinde bulundurdıkları toplam oy haklarına ilişkin olarak, her vekilin %15 kuralına uyması kaydıyla, uygulanmaz. Bu %15 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir. Bu limit, bir hissedar bir halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden daha fazlasını doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken sahip olduğunda geçerli değildir.

Yasal eşikleri aşmanın açıklanması

Şirket iç tüzüğünün 6.2 no.lu maddesi hükümlerine 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 sınırın aşılmasından itibaren 15 gün içinde Şirketi haberdar etmeli ve hisseli sermayeye erişim sağlayan hisse sayısını da beyanında belirtmelidir. Karşılıklı yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri, yönettikleri fonların Şirkette sahip oldukları tüm hisseler için vermelidir. 1.5%'un dışında, hisseli sermayenin veya oy haklarının her bir ilave 0.5% eşiğinin aşılması, Şirket Tüzüğü'nün 6.2 Maddesinde öngörüldüğü şekilde Şirkete bildirilmelidir.

Bu gereksinime uymamak, Genel Kurul toplantısı tutanaklarına usulüne uygun olarak geçirilmiş olan, Şirketin hisseli sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ini elinde bulunduran bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine, yasal hükümlere uygun olarak cezalandırılacaktır.

Kendi başına veya müştereken hareket eden her hissedar, ayrıca, sahip olduğu hisseli sermaye veya oy hakkı yüzdesi Şirket Tüzüğü'nün 6.2 no.lu maddesinde açıklanan limitlerin altına düştüğü takdirde, bunu 15 gün içinde Şirkete bildirmek zorundadır.

Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve kuralları

Şirket Tüzüğü'nün 14'üncü Maddesinin hükmü altında, Genel Kurul Toplantıları yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde ortaya konulan şartlara uygun olarak toplanır ve müzakere edilir. Merkez ofislerde veya toplantı duyurusunda belirtildiği üzere, Fransa'nın büyük şehirlerinden birinde herhangi bir başka yerde toplanılır. 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 kanun ve yönetmeliklere göre, bir hissedar Genel Kurul Toplantılarına asaleten katılabilir, uzaktan oy verebilir veya vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde 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, Toplantı Duyurusunda ve/veya toplanma duyurusunda yer alacaktır.

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

Tanımlanabilir hamiline yazılı senetler

Şirket Tüzüğü'nün 6.3 no.lu maddesi, Societe Generale'in, mevcut kanun ve yönetmeliklere uygun olarak, menkul kıymet takasından sorumlu kuruluştan, her zaman için, derhal veya gelecek bir zamanda, Genel Kurul toplantılarında oy hakkı veren hisselerle ve bu hisselerin sahiplerine ilişkin olarak bilgi talep edebileceğini öngörmektedir.

Dokümanlar

Societe Generale İç tüzükleri, mevcut Tescil Belgesinde yer almaktadır. İhraççının talebi üzerine bağımsız bir uzman 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 bağlı kuruluşlar hakkındakiler de dahil olmak üzere, bu belgenin yayınlanmasından önceki iki mali yılın her birine ait bütün finansal veriler, Societe Generale Grubu internet sitesinde veya idari ofisinde kullanıma hazırdır.

4. TÜZÜK

(8 Ocak 2016'da güncellenmiştir)

ŞİRKET TÜRÜ – UNVAN – KAYITLI MERKEZ – KONU

Madde 1

Societe Generale unvanlı Şirket 4 Mayıs 1864 tarihli karamame ile onaylanan bir vesika ile kurulan halka açık bir limited şirkettir (société anonyme) ve banka olarak onaylanmıştır.

Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıl süreyle temdit edilmiştir.

Şirket, kredi kurumlarına ilişkin olan kanun koyucu ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, kredi kurumları için geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanununun maddeleri başta olmak üzere, ticari kanunlara özellikle Fransız Ticaret Kanununun L.210-1 sayılı ve müteakip maddelerine ve cari tüzüklere tabidir.

Madde 2

Societe Generale'in kayıtlı merkezi 29, boulevard Haussmann, Paris (9. bölge) adresinde bulunmaktadır.

Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

Madde 3

Societe Generale'in konusu, kredi kurumları için geçerli olan kanunlar ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde Fransada ve yurt dışında bireylerle veya hükmi şahıslarla aşağıdaki işlemleri yapmaktır:

- her türlü bankacılık işlemleri;
- özellikle Para ve Finans Kanununun L. 321-1 ve L. 321-2 maddelerinde listelenmiş olan yatırım hizmetleri veya birbirine bağlı hizmetler dahil olmak üzere, bankacılık faaliyetleri ile ilgili 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 şahıslar adına veya müştereken yukarıda anılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olan veya bu faaliyetlerin ifasını kolaylaştırıcı tüm mali, ticari, sınai, zirai, teminat veya emlak işlemlerini yapabilir.

SERMAYE - HİSSELER

Madde 4

4.1. SERMAYE

Hisselere bölünmüş sermaye, 1,007,799,641.25 EUROdur. Bu tutar, beherinin nominal değeri 1.25 EUR olan ve tamamen ödenmiş 806,239,713 hisseye ayrılmıştır.

4.2. SERMAYE ARTIŞI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarının kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak bölünür.

Madde 5

Mevzuat ve düzenleyici hükümler aksini öngörmedikçe bütün hisseler aynı haklara sahiptir.

Hisselere bölünmüş sermayeyi teşkil eden veya teşkil edecek olan bütün hisselerle 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 sınırın 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 mevzuat ve düzenleyici hükümlere göre hisseleri üzerinde yapılan kliring işlemlerinden sorumlu olan kuruluştan bu hisseler ve sahiplerine Genel Kurul toplantılarında derhal veya uzun vadede oy kullanma hakkı veren hisseler ve söz konusu hisselerin sahipleri hakkında bilgi vermesini her zaman talep edebilir.

6.4. HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları mevcut Tüzük hükümlerine tabi olarak ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır

YÖNETİM KURULU

Madde 7

I – YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket, iki kategoride Yönetim Kurulu Üyelerinden teşkil olan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir:

1. HİSSEDARLAR OLAĞAN GENEL KURULU TARAFINDAN TAYİN EDİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Bu yönetim kurulu üyelerinin asgari sayısı dokuz ve azami sayısı on üçtür. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen yönetim kurulu üyelerinin görev süresi cari maddenin onaylanmasından dört yıl sonra sona erer. Bu hüküm bu onay esnasında görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri için geçerli değildir

Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse bahis konusu yönetim kurulu üyesinin görev süresi selefinin geriye kalan

görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisse senedine sahip olmalıdır.

2. ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 sayılı maddeleriyle ve bu tüzük ile belirlenmiştir.

İki yönetim kurulu üyesi vardır, bir tanesi yöneticileri ve diğeri diğer bütün Şirket çalışanlarını temsil etmektedir.

Her halükarda, bu üyelerin sayısı Genel Kurul tarafından tayin edilen Yönetim kurulu üyelerinin üçte birini aşamaz.

Görev süreleri üç yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun yönetim kurulu üyelerinin görevi bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurulun sonunda biter.

Yönetim Kurulu Üyeleri yaşla ilgili olan başta olmak üzere kanuni hükümleri karşıladıkları sürece yeniden seçilebilir.

II - ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİ SEÇME YÖNTEMLERİ

Doldurulacak olan her bir koltuk için oylama usulü kanun tarafından belirtilen usuldür. Çalışanlar tarafından seçilen ilk yönetim kurulu üyeleri ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı sırasında görev sürelerine başlar.

Müteakip Yönetim Kurulu Üyeleri ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin dolması üzerine çalışmaya başlar.

Her halükarda ve hangi sebeple olursa olsun Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan önce kanuni sayıda Yönetim Kurulu Üyesi sayısından az görevli üye kalması halinde münhal koltuklar görev süresinin sonuna kadar münhal kalacak ve Yönetim Kurulu bu tarihe kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve karar almaya devam edecektir. Seçimler üç yılda bir, ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan en az on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde organize edilecektir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki terminlere uyulmalıdır:

- seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- postayla oy kullanma için gerekli olan dokümanların oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından kaydedilenler dışındaki adaylıkların veya adaylık listelerinin yanında adayları takdim eden yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir doküman bulunmalıdır.

Oylama aynı gün iş yerinde ve mesai saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler postayla oy kullanılabilir:

- oylama gününde hazır bulunmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- oy verme istasyonu olmayan bir departmanın veya ofisin veya Fransa'daki bir bağlı şirketin tali kuruluşunun çalışanları veya başka bir ofiste oy kullanamayacak olanlar.

Oy verme istasyonları üç seçilmiş üyeden teşkil olunacak, Başkan üyeler arasındaki en yaşlı kişi olacaktır. Başkan oylama faaliyetinin doğru bir şekilde devam etmesini sağlamaktan sorumludur.

Oylar, oy verme işleminin bitmesinden hemen sonra oy verme istasyonlarında sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz rapor hazırlanır.

Sonuçlar hemen Societe Generale Merkezine gönderilir, bu merkezde özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ila L. 225-34 sayılı maddelerinde veya bu tüzükte belirtilmeyen oy verme yöntemleri temsilci sendikalarla istişare yapıldıktan sonra Genel Yönetim tarafından karara bağlanır.

Bu yöntemler elektronik oy verilmesini içerebilir, elektronik oylama organizasyonu burada tarif edilen seçimin uygulamalı organizasyonundan 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 her yöneticiye 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 anda toplanır.

Başkan toplantıya katılamayacaksa Yönetim Kurulu üyelerin en az üçte biri ile veya Yönetim Kurulu Üyeleri olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı tarafından toplanabilir.

Bilhassa öngörülmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektup veya diğer herhangi bir vasıta ile çağılır. Her halükarda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir.

Madde 11

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla toplantı başında tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi başkanlık eder.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri başka bir Üyeye vekâletname verebilir ancak bir Yönetim Kurulu Üyesi yalnızca başka bir üye için vekil olarak hareket edebilir ve bir vekâletname ancak Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin en az yarısının hazır bulunması halinde Kurul müzakereleri geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır.

Merkezi İşler Konseyinin bir veya daha fazla delegesi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki mevzuat tarafından konulan koşullar altında iştirak eder.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Genel Yönetim üyeleri, Kanuni Denetçiler veya gündemdeki konular hakkında uzmanlığı bulunan Şirket dışından başka kişiler Yönetim kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluk oyuyla kabul edilir. Oyların eşit olması halinde Başkanın oyu belirleyici olur.

Başkan tarafından seçilen bir yönetim personeli Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanakların hazırlanması ve kopyaların veya hülasaların onaylanması ve yayınlanması kanunlara göre yapılır

Madde 12

Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul tarafından küresel bazda belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından uygun gördüğü şekilde dağıtılan bir Yönetim Kurulu Üyesi ücreti verilebilir.

GENEL YÖNETİM

Madde 13

Şirketin Genel Yönetimi ya Yönetim Kurulu Başkanının veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı (CEO) olarak hareket etmesi için tayin edilen başka bir ferdin sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir, kararı ancak aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- bu seçimle ilgili gündem üyelere Yönetim Kurulu Toplantısı tarihinden en az 15 gün önceden gönderilmiş olmalıdır;
- yönetim kurulu üyelerinin en az üçte ikisi asaleten hazır bulunmalı veya temsil edilmelidir.

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karar hakkında yürürlükteki yönetmeliklere uygun bir şekilde bilgilendirilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı Şirketin genel yönetiminin sorumluluğunu üzerine alırsa aşağıda bulunan ve İcra Kurulu Başkanına ilişkin olan hükümler onun için geçerli olacaktır.

İcra Kurulu Başkanına her konuda Şirket adına hareket etmesi için geniş yetkiler verilecektir. Bu yetkileri Şirketin konusu kapsamında ve hissedarlar toplantılarına ve Yönetim Kuruluna kanunen sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak kullanacaktır. İcra kurulu başkanı şirketi üçüncü şahıslara karşı temsil edecektir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının maaşını ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya eğer uygunda, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına 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 taraflar 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 karamame 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.

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 %15ini 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 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir.

Bu limit, halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden fazlasını - doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken - iktisap eden hissedarlar için geçerli değildir

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

ÖZEL TOPLANTILAR

Madde 15

Farklı kategoriden hisse senetleri mevcut olduğu hallerde, bu kategorilere ait hisse senetlerini ellerinde bulunduran Hissedarların katılacakları Özel Toplantılar, yasama ve düzenlemeye ilişkin hükümlere ve işbu Madde 14e göre yapılacaktır

DENETÇİLER

Madde 16

Kanuni Denetçiler ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilip görevlerini yerine getirirler.

YILLIK MALİ TABLOLAR

Madde 17

Mali yıl 1 Ocak tarihinde başlar ve 31 Aralık tarihinde sona erer. Yönetim Kurulu döneme ait mali tabloları ilgili kanun ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde hazırlar. İlgili kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü diğer bütün dokümanlar da hazırlanır.

Madde 18

Döneme ait sonuçlar ilgili kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere uygun bir şekilde tespit edilir.

Döneme ait karın en az %5i, eksi önceki zararlar kanunen yedek akçe sermayenin %10una ulaşıncaya kadar ayrılmalıdır.

Nakli yekûn yapılan net gelirle arttırılan, bu kesintiden sonra mevcut olan net gelir nakli yekûn yapılacak dağıtım veya Yönetim Kurulunun tavsiyesi ile Genel Kurulun faydalı göreceği meblağlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere tahsis edilecek mevcut geliri teşkil eder.

Bakiye daha sonra Hissedarlara hisselerine bölünmüş sermayedeki payları ile orantılı olarak tahsis edilir.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden dağıtım yapma hakkında karar alabilir.

Yıllık mali tabloları onaylayan Genel Kurul temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmıyla ilişkili olarak her bir hissedara temettü veya ara temettünün nakden veya yürürlükteki kanunlar uyarınca belirlenen koşullara göre temettü veya ara temettü olarak ödenmesini seçme opsiyonu verebilir. Bu opsiyonu kullanan bir hissedar, bu işlemi hisselerine bağlı olan bütün temettüler veya ara temettüler için yapmak durumundadırlar.

Sermaye azaltımı yapılması durumları haricinde, Şirketin sermayesinin kanunen veya Şirket Tüzüğü çerçevesinde dağıtılabilecek minimum sermaye ve yedek akçeden daha az olması halinde hissedarlara dağıtım yapılamaz.

YARGI YERİ SEÇİM MADDESİ

Madde 19

Şirketin ömrü boyunca veya tasfiyesi esnasında şirket meselelerine ilişkin olarak Şirket ve hissedarları veya Hissedarların kendi arasında doğabilecek uyuşmazlıklar, çözümlenmek üzere 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 *

(20 Mayıs 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 kote edilmiş şirketler için AFEP-MEDEF

Şirket Yönetim Kanununu uygulamaktadır. Societe Generale, bir kredi kuruluşu olarak Fransız Ticaret Kanununa, Fransız Para ve Finans Kanununa ve daha genel olarak bankacılık sektörüne ilişkin uygulama tüzüklerine tabidir.

Bu 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 yeterli 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;

- Görevdeki Üst Yöneticilerin ⁽¹⁾ yönetimini belirler ve kurumun etkin ve sağlıklı bir şekilde yönetilmesini sağlamak için ve özellikle de çıkar çatışmalarını önlemek için gözetim sistemlerinin uygulanmasını kontrol eder;

- Grubun kazançları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde esaslı etki yapabilecek iktisaplar ve satışlar başta olmak üzere bütün stratejik yatırımları ve işlemleri onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdaki hususları ilgilendirir:

- birim meblağı 250 milyon 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. 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) Avrupa Merkez Bankasına gönderilmiş olan önleyici iyileştirme planını tesis eder ve yabancı denetim mercileri tarafından talep edilen her türlü benzer planı müzakere eder;
- 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 İlişkin 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/İstidatları

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 ayrılmadırlar.

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, Avrupa Merkez Bankası 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 "çıkartışmaları" başlıklı Madde 14 altında belirtilen prosedüre uymalıdır.

3.3 - Her Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kuruluna bağlı herhangi bir komiteye üye olarak katılımı da dahil olmak üzere, sahip olduğu yetkilerdeki değişiklikleri ve mesleki sorumluluğuna ilişkin değişiklikleri derhal Yönetim Kurulu Başkanına 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 Kuruluna 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(2) ilişkin olarak herhangi bir işlem yapmaktan imtina edecektir.

(2) 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 spekülâtif veya kaldıraçlı işlem yapmaktan imtina edecektir, bu amaçla:

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

Aynı kural Fransız ticaret kanununun L.233-3 sayılı maddesinde tanımlanan şekilde Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen Fransa'da veya yurt dışında kote şirketlerin 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 General 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 Başkanı:

5.1 - Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantının program ve gündemini belirler. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kurul toplantılarına başkanlık yapar.

5.2 - Başkan kendisinin katılabileceği Kurul Komiteleri dâhil olmak üzere, Şirket birimlerinin gerektiği gibi ve şirket yönetişimi ilkeleriyle tutarlı bir şekilde işlemlerini sağlar. Sorunları incelenmesi için komitelere gönderebilir. Kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin raporu hazırlar.

5.3 - Kendi görevleri için gerekli her türlü faydalı bilgileri alır. İcra Kurulu Başkanı ve Genel Yönetimin diğer üyeleri tarafından, Grubun iş yaşamındaki önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kuruluna açıklığı sağlamak için her türlü bilginin veya dokümanın ifşasını isteyebilir. Aynı amaçla, Yasal Denetçilerle ve İcra Kurulu Başkanına bilgi vererek Grubun her türlü idari müdürü ile görüşebilir.

5.4 - Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirecek konumda olmasını ve kendilerine gereken bilgilerin verilmesini sağlar.

5.5 İstisnai durumlar veya başka bir Yöneticiye spesifik olarak tevdi edilen görevler haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili olan tek kişidir.

5.6 - Tüm şartlarda Şirketin imajını ve değerlerini iletirmek için elinden gelen en iyi çabayı gösterir. Genel Yönetimle mutabakat içerisinde, bilhassa büyük müşterilerle, düzenleyicilerle, büyük hissedarlarla ve hükümet yetkilileriyle yapılan üst seviye müzakerelerde, hem yurt içinde hem de yurt dışında Grubu temsil edebilir.

5.7 - Kendisine görevlerini yerine getirmesi için gerekli maddi kaynaklar sağlar.

5.8 - Başkanın hiçbir icrai sorumluluğu yoktur, bu sorumluluklar, Fransız Kanunları tarafından konulan sınırlar dahilinde ve Şirketin kurumsal yönetişim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen talimatlara uygun bir şekilde Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Yönetim tarafından yerine getirilir.

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 iletmeli 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 şifahen 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 veya İcra Kurulu Başkanı her bir Yönetim Kurulu Üyesinin görevini 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 toplantılarının 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:

n Denetim ve İç Kontrol Komitesi;

n Risk Komitesi

n Ücret Komitesi ve

n 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 konsolide bazda yerine getirebilirler.

9.8 - Her bir komite 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:

- 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;
- 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;
- 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 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 bilanço 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 Müdürünün ve Uyum Müdürünün ücretlerini kontrol eder.

12.4 - Görevini ifa etmesi için gerekli olan ve özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporla ilgili bilgileri alır.

12.5 - İç kontrol hizmetleri veya harici uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 - Komite, özellikle

- a) 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;
- b) Başkan ve İcra Kurulu Üyelerinin yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- c) Hisse senedi opsiyon ve performansa dayalı hisse tahsis politikası konusunda Yönetim Kuruluna öneri sunar ve lehtar listesi hakkında kanaat belirtir;
- d) Çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;

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⁽³⁾. Yapısı, risklerin yönetimi, özkaynaklar ve Şirket likiditesi açısından ücret politika ve uygulamaları hakkında yetkin ve bağımsız bir karar verme imkanı tanımaktadır.

(3) AAFEP-MEDEF Kanunu, komitelerdeki bağımsız üyelerin oranının hesaplanmasında çalışanları dikkate almaz.

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 hâlel 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⁽⁴⁾;
- 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;
- Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetişim 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 bilgi alır.

13.3 - En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEF-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 çatışmalarının yönetimi ile görevlidir. Uygun olan durumlarda, sorunu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine iletmelidir.

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 - Her Yönetim Kurulu Üyesi, 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 Başkana Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirerek, Yönetim Kurulunun Komitenin 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, cezaı 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.

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 Başkanına 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),

(4) 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.

- 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 Başkana görevlerini yerine getirmek için gerekli giderleri 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

- 15/4/2015 – 2014 Ücret politikaları ve uygulamaları raporu
- 19/5/2015 – Yıllık Genel Kurul ve Yönetim Kurulu Toplantısı, 19 Mayıs 2015
- 17/6/2015 – Amundi'nin ilk halka arzı
- 18/6/2015 – Societe Generale'in, CaixaBank'ın Boursorama'daki tüm hisselerinin iktisabını ve CaixaBank'ın SelfTrade Bank'taki tüm hisselerinin Boursorama tarafından iktisabının imzalandığını duyurması
- 2/11/2015 – Amundi'nin ilk halka arzını Euronext Paris düzenlenmiş piyasasında yapması
- 11/11/2015 – Societe Generale'in Amundi'deki tüm hissesinin elden çıkarılması
- 22/12/2015 – Societe Generale'in sağduyulu sermaye gereksinimlerini açıklaması

TESCİL BELGELERİ VE GÜNCELLEMELER - YILLIK MALİ RAPOR

- 4/3/2015 - Yıllık mali raporun müzakereye hazır hale gelmesi
- 11/3/2015 – 2015 Tescil Belgesi
- 11/3/2015 – 2015 Tescil Belgesinin 13 Mart 2015'te güncellenmesi
- 11/5/2015 - 2015 Tescil Belgesinin bir güncellemesinin hazır hale gelmesi
- 11/5/2015 – Tescil Belgesinin (2014 mali yılı) 11 Mayıs 2015'te kayda geçirilen ilk güncellemesi
- 6/8/2015 – Tescil Belgesinin (2014 mali yılı) 6 Ağustos 2015'te kayda geçirilen ikinci güncellemesinin hazır hale gelmesi
- 6/8/2015 – Tescil Belgesinin (2014 mali yılı) 6 Ağustos 2015'te kayda geçirilen ikinci güncellemesinin hazır hale gelmesi
- 6/11/2015 – Tescil Belgesinin (2014 mali yılı) 6 Kasım 2015'te kayda geçirilen üçüncü güncellemesi
- 6/11/2015 – Tescil Belgesinin (2014 mali yılı) 6 Kasım 2015'te kayda geçirilen üçüncü güncellemesinin hazır hale gelmesi

YARI YILA İLİŞKİN MALİ RAPOR

- 06/8/2015 – Yarı Yıla İlişkin Mali Rapor
- 06/8/2015 – Yarı Yıla İlişkin Mali Raporun hazır olmasına ilişkin basın açıklaması

ÜÇ AYLIK MALİ BİLGİLER

- 6/5/2015 – 2015, 1. Çeyrek sonuçları
- 5/8/2015 – 2015, 2. Çeyrek sonuçları
- 5/11/2015 – 2015, 3. Çeyrek sonuçları
- 11/2/2016 – 2015, 4. Çeyrek ve tüm yılın sonuçları

OY KULLANMA HAKLARININ VE HİSSELERİN TOPLAM SAYISINA İLİŞKİN AYLIK AÇIKLAMA

- 14 beyan formu

GERİ SATIN ALMA PROGRAMLARININ TANIMLANMASI VE LİKİDİTE ANLAŞMASI HAKKINDA BEYAN

- 11/5/2015 – Hisse geri satın alma programının tanımlanması
- 21/5/2015 – likidite sözleşmesine değişiklik yapılması
- 2/7/2015 – likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 5/1/2016 – likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı

KURUMSAL YÖNETİŞİME VE İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ PROSEDÜRLERİNE İLİŞKİN RAPORLAR

- 4/3/2015 – Kurumsal yönetim, iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerine ilişkin Raporun yayınlanması

KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

- 4/3/2015 – Kanuni denetçilerin ücretleri

HİSSEDARLAR GENEL KURUL TOPLANTILARI İLE BİLGİLERE ERİŞİM VE BUNLARIN MÜZAKERESİNE İLİŞKİN TEBLİĞLER

- 17/4/2015 – 19 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgilerin yayımlama ve istişaresi süreci

YETKİLİ MERCİİ TERCİHİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

- 3/2/2016 - Devam eden ve düzenlenen bilgilerin denetimi için yetkili mercinin açıklanması

* Tüm bilgiler www.societegenerale.com adresinde "Düzenlenen bilgiler" başlığı altında bulunabilir.

8

TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

sorumlu kişi	1. Tescil belgesinden	480
	2. <u>Tescil Belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu olan</u> kişinin beyanı	480
	3. <u>Mali tabloların denetiminden</u> sorumlu olan kişi	481
Yasal denetçiler		481
Yedek yasal denetçiler		481

1. TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sayın Frédéric Oudéa

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı.

2 . TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla bütün makul tedbirleri aldıktan sonra, bu Tescil Belgesinde bulunan bilgilerin bildiğim kadarıyla gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileme ihtimali olan herhangi bir eksikliği olmadığını beyan ederim.

Bildiğim kadarıyla, hesapların geçerli muhasebe standartlarına uygun bir şekilde hazırlanmış olduğunu, Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve kar veya zararının gerçek ve doğru görünümünü sunduğunu, konsolidasyon kapsamında ve Yönetim Raporunda (söz konusu raporun içeriği, Bölüm 9'te yer alan çapraz referans tablosunda verilmektedir) bulunan bütün taahhütlerin Şirketin iş ve mali konumunun gelişme ve performansının ve konsolidasyon kapsamına dâhil edilen bütün taahhütlerin gerçek ve doğru incelemesini ve maruz kaldıkları ana riskler ve belirsizliklerin açıklamalarını sunduğunu onaylarım.

Kanuni Denetçilerden bu Tescil Belgesinde bulunan, Şirketin mali durumu ve hesapları hakkında iş burada bulunan bilgileri denetlemiş olduklarını ve bu dokümanı tamamen okumuş olduklarını belirten bir tamamlama mektubu aldım.

Bu belgede yer alan geçmiş mali veriler, sayfa 386-387 ile 450-451'deki Kanuni Denetçilerin raporunda ele alınmış, ve 2013 ve 2014 mali yılları için referans olarak eklenmiş olanların 2014 Tescil Belgesinde sırasıyla sayfa 376-377 ve 434-435'te, 2015 Tescil Belgesinde ise 460-461 ve 518-519'da yer almıştır. 2015, 2014 ve 2013 yılı konsolide hesaplarına ilişkin Kanuni Denetçi raporları gözlemler içerir.

Paris, 7 Mart 2016

İcra Kurulu Başkanı:

Frédéric Oudéa

3. MALİ TABLOLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU 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 (Fransa)

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait hesapları
onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: Bay José-Luis Garcia tarafından temsil
edilen Société Deloitte & Associés

Adres: 185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex (Fransa)

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 hesapları
onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

YEDEK KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Société Picarle et Associés

Adres: 1-2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1 (Fransa)

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

Adı: Société BEAS

Adres: 195, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex (Fransa)

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görev süresi: altı mali yıl

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.

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

Tescil Belgesi çapraz başvuru tablosu	484
Yıllık mali rapor çapraz başvuru tablosu	486

TESCİL BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Konu	Tescil Belgesindeki Sayfa numaraları
1. SORUMLU KİŞİLER	480
2. KANUNİ DENETÇİLER	481
3. SEÇİLMİŞ MALİ BİLGİLER	
3.1. Her bir mali yıl için ihraççı hakkında seçilmiş tarihi finansal bilgiler	Önemli Rakamlar s.6
3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler	YOK
4. RISK FAKTÖRLERİ	115-131; 136-208
5. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER	
5.1. Şirketin tarihçesi ve gelişimi	5; 464
5.2. Yatırımlar	57
6. İŞ GENEL AÇIKLAMALARI	22-23
6.1. Başlıca faaliyetler	6; 42-49
6.2. Başlıca piyasalar	6-23; 361-364
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	6; 22-23
7.2. Önemli bağlı şirketlerin listesi	27-41; 367-383; 438-448
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	
8.1. Önemli maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanmış)	58, 365
8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevresel hususlar	210-264
9. FAALİYET VE FİNANS İNCELEMESİ	
9.1. Mali durum	50-56
9.2. Faaliyet sonuçları	24-41
10. SERMAYE KAYNAKLARI	
10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	268-274; 357-358
10.2. İhraççının nakit akımının kaynakları ve meblağları	275
10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	53-56
10.4. İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımına dair kısıtlamalar hakkında bilgiler	465
10.5. 5.2.3 ve 8.1 numaralı kalemlerde atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	54-56; 58
11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR	YOK
12. TREND BİLGİLERİ	59
13. KAR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	YOK
14. İDARİ, YÖNETİM VE DENETLEYİCİ ORGANLAR VE ÜST YÖNETİM	
14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	64-89
14.2. İdari, Yönetim ve Denetim organları ve Genel Yönetimin çıkar çatışmaları	74
15. ÜCRET VE FAYDALAR	
15.1. Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	90-112
15.2. İhraççı tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzeri faydalar sağlamak için ayrılan veya tahakkuk eden toplam meblağlar	344

Konu	Tescil Belgesindeki Sayfa numaraları
16. KURUL UYGULAMALARI	
16.1. Cari görev süresinin sona erme tarihi	65-71
16.2. İdari kurumların üyelerinin İhraççı ile hizmet sözleşmeleri	YOK
16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgi	83-86
16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	76
17. ÇALIŞANLAR	
17.1. Çalışan sayısı	232-247
17.2. Yönetim kurulu üyelerine verilen hissedarlıklar ve hisse senedi opsiyonları	65-71; 90-112
17.3. Çalışanların ihraççının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemeler	242-243
18. BÜYÜK HİSSEDARLAR	
18.1. Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	460-461
18.2. Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	460-461; 465
18.3. İhraççının kontrolü	460-461
18.4. Yapılması müteakip bir tarihte ihraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek ihraççı tarafından bilinen düzenlemeler	YOK
19. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	113-114; 344; 438-448
20. İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KAR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER	
20.1. Geçmiş mali bilgiler	138-139; 148; 156; 158-164; 169-176; 178-179; 188-194; 268-385; 390-449; 485
20.2. Proforma mali bilgiler	YOK
20.3. Mali tablolar	138-139; 148; 156; 158-164; 169-176; 178-179; 188-194; 268-385; 390-449
20.4. Geçmiş yıllık mali bilgilerin denetlenmesi	132-133; 386-387; 450-451
20.5. En son mali bilginin zamanı	268; 390
20.6. Geçici mali bilgiler	Yok
20.7. Temettü politikası	454-457
20.8. Hukuki ve arabuluculuk muameleleri	202-205
20.9. İhraççının mali veya ticaret konumundaki önemli değişimler	57
21. EK BİLGİLER	
21.1. Sermaye	458-465
21.2. Andıç ve Tüzükler	466-470
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	58
23. ÜÇÜNCÜ ŞAHIS BİLGİLERİ VE BİLİRKİŞİ BEYANLARI VE MENFAAT BEYANLARI	YOK
24. HERKESE AÇIK BELGELER	465
25. VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	22-23; 367-383; 438-448

29 Nisan 2004 tarihli 809/2004 sayılı AB yönetmeliğinin 28. Maddesinin şartları gereği, aşağıdaki unsurlar atıf yapmak suretiyle bu Tescil Belgesine dâhil edilmiştir:

- 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesapları, 4 Mart 2015 tarihinde AMF'ye sunulan D. 15-0104 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 464-517, 346-459, 518-519, 460-461 ve 22-56 numaralı sayfalarında yer verilen ilgili Kanuni Denetçi raporu ve Grup Yönetim Raporu;
- 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesapları, 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;

Yukarıda anılmayan D.15-0104 ve D.14-0115 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu dokümanın başka bir bölümünde ihtiva edilmiştir.

YILLIK MALİ RAPOR ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Mali Piyasalar Yönetim Otoritesi Genel Yönetmeliğinin 222-3 sayılı Maddesine göre, Fransız Para ve Finans Kanununun 451-1-2 sayılı Maddesinin I fıkrasında atıf yapılan yıllık mali rapor aşağıdaki sayfalarında açıklanan bilgileri içerir:

Yıllık mali rapor	Sayfa No.
Belgeden sorumlu olan kişinin beyanı	480
Yönetim raporu	
¹¹ Sonuçların, mali durumun ve ana şirket ve konsolide Grup risklerinin analizi ve hisselerle bölünmüş sermayeyi arttırma izinlerinin listesi (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100 ve L.225-100-2 numaralı Maddeleri)	6-19; 24-41; 50-52; 58-59; 136-208; 232-235; 302-304; 462-463
¹¹ Fransız Ticaret Kanununun halka arzların sonuçlarını etkilemesi olası olan faktörlere ilişkin L. 225-100-3 sayılı Maddesinin gerektirdiği bilgiler	461
N Hisse geri satın alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	459-460
N Coğrafi lokasyonlara ve faaliyetlere ilişkin bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanununun 511-45 Maddeleri)	60-62
Mali Tablolar	
¹¹ Yıllık hesaplar	390-449
¹¹ Yıllık hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	450-451
¹¹ Konsolide hesaplar	138-139; 148; 156; 158-164; 169-176; 178-179; 188-194; 268-385
¹¹ Konsolide hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	386-387

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Swapı	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye 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 Öneme 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	Stres Riske Maruz Değer	Riske Maruz Stresli Değer (SVaR)
VaR	Riske Maruz Değer	Riske Maruz Değer (VaR)

Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS): bkz. menkul kıymetleştirme.

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 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 - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 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.

Tahvil: 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.

Nakit Üreten Birim (CGU): IAS 36 muhasebe standartlarına göre diğer varlıklar veya varlık grupları tarafından üretilen nakit akışından genellikle bağımsız olan nakit akışını üreten, tanımlanabilir en küçük varlıklar grubu. "IFRS standartlarına göre, bir şirket kendisini oluşturan en çok sayıda nakit üreten birimleri (CGU) belirlemelidir; bu CGU'lar genel olarak faaliyetler açısından birbirinden bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmiş olmalıdır. CGU seviyesinde periyodik olarak (eğer bunların değerinin düştüğüne inanmak için sebepler varsa) veya yıllık olarak (eğer bunlar şerefiye içeriyorsa) değer düşüklüğü testi yapılmalıdır". (Kaynak: Les Echos.fr, aktaran Vernimmen).

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 - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Teminatlı Borç Yükümlülükleri (CDO) bkz. menkul kıymetleştirme. Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO): bkz. menkul kıymetleştirme.

Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler: bkz. menkul kıymetleştirme.

Ortak Özkaynaklar Tier 1 sermayesi: temel olarak hisselerle bölünmüş sermayeyi, ilişkili hisse senedi prim ve karşılıklarını, eksi ihtiyat kesintilerini içerir.

Ortak Özkaynaklar Tier 1 oranı: CRD4/CRR kurallarına göre Ortak Özkaynaklar Tier 1 sermayesi ve risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır. Ortak Özkaynak Tier 1 sermayesi, daha önceki CRD3 Direktifi'ne (Basel 2) nazaran daha sınırlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): özel fiyat risklerine karşılık gelen kredi faaliyetleri korelasyon portföyü (yayılım, korelasyon, toplanma, vb.) için Artımsal Risk Yükümlülüğüne (IRC) ek olarak sermaye bedeli.

CRM, en olumsuz olayların %0.1'inin ortadan kaldırılmasının ardından elde edilen en yüksek riski ifade eden %99.9 risk faktörüdür.

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.

Maliyet/gelir oranı: şirketin işletme maliyetlerini ifade etmek için kullanılan Net Bankacılık Geliri payını gösteren orandır. İşletme ücretleri NBI'ya bölünerek hesaplanır.

Baz puan cinsinden ticari risk maliyeti: taban puanlardaki risk maliyeti, ticari riskin net maliyet oranını dönemin başlangıcındaki geri ödenmemiş kredilerle karşılaştırarak hesaplanır. Net ticari risk yükü, kredi taahhütleri (bilanço ve bilanço dışı), yani tahsisler için hesaplanan riskin maliyeti - yeniden ele geçirmeler (kullanılmış veya kullanılmamış) + tahsil edilemez alacaklardan zararlara eşittir. - amortize edilmiş borçlardan ve alacaklardan tahsilatlar. İhtilaf karşılıklarının tahsisleri ve yeniden ele geçirmeleri bu hesaplama dahil edilmez.

Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskleri. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

Kredi Temerrüt Swapı (CDS): kredi olayının 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 Terimler Sözlüğü - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR) bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk %1'i elimine edildikten sonra maruz kalınabilecek olan en büyük zarar.

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.

Türev: değeri, finansal (öz kaynaklar, 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.) şeklini alabilir.

Şüpheli kredi karşılama oranı portföy karşılığı ve amortismanı ile şüpheli ödenmemişler (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralama ve temel kiralamalar) arasındaki orandır.

Beklenen Zarar (EL): bir işlemin yapılandırılma niteliği ve ek teminat gibi, riskin azaltılması için alınan tüm önlemler açısından gerçekleştirilecek zararlardır.

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 kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülür

Gerçeğe uygun değer: normal piyasa koşullarında, istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

Şüpheli ödenmemişlerin brüt oranı: şüpheli ödenmemişler (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralama ve temel kiralamalar) ile brüt defter borcu ödenmemişleri arasındaki orandır.

İskonto: stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerinin yansıtılması için, menkul kıymetlerin piyasa değerinin düşürüldüğü yüzdeyi ifade eder. Düşüşün boyutu, algılanan riski yansıtmaktadır.

Değer düşüklüğü: bir varlığa yönelik olası zararın kaydı. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

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.

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.

İçsel 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.

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.

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).

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kaldığı kayıp ile temerrüt durumundaki risk miktarı arasındaki orandır.

Piyasa riski: piyasa parametrelerindeki, bu parametrelerin volatilitesinde ve bunlar arası korelasyonlardaki değişimlerden kaynaklanan, finansal araçların değerlerinde düşüş riski. Özellikle, bu parametreler döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (öz kaynaklar ve senetler),

emtiyaların, türevlerin ve gayrimenkul varlıklar gibi tüm diğer varlıkların fiyatlarıdır.

Piyasa riski stres 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.

Ara Finansman: özkaynak ile borç arasındaki finansman şeklidir. Derecelendirme açısından, ara finansman borcu kıdemli borca göre alt seviyede olmakla birlikte, özkaynakların üzerindedir.

Monoline sigortacı: kredi değerliliğinin artırılması işlemine katılan ve ihraçların kredi notunu yükseltmek için bono ihraçlarını garanti eden (örn; menkul kıymetleştirme işlemi) sigorta şirkettir.

Hisse başına net gelir: tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı sayısına bölünen şirket net gelirleri (özsermaye araçlarına kaydedilen melez menkul kıymetler için düzenlenmiştir).

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).

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.

Faaliyet riskleri (muasebe riski ve çevresel riskler dahil): prosedür ve dahili sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski.

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 edilemez.

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.

Ana aracılık: işlerini daha iyi yürütebilmelerine izin vermek için, koruma fonları için tasarlanmış tüm spesifik hizmetler. finansal piyasalardaki standart aracılık işlemlerine (müşteriler adına satın alma ve satma) ilave olarak, ana araçlar spesifik olarak koruma fonlarına uygun menkul kıymet borç verme hizmetleri ve mali hizmetler sunarlar.

Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

Derecelendirme: bir derecelendirme kuruluşu tarafından (Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's v.s.) bir ihraççının (şirket,

hükümet veya diğer kanu kuruluşu) finansal ödeme gücünün veya belirli bir işlemin (tahvil borcu, menkul kıymetleştirme, ipotekli tahvil) değerlendirilmesi. Bu derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan etkilidir. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Yeniden menkul kıymetleştirme: dayanaklarla bağlantılı riskin dilimlere bölündüğü menkul kıymetleştirilmiş bir riskin menkul kıymetleştirilmesini ifade eder, bu durumda temel risklerden en az biri menkul kıymetleştirilmiş bir risktir.

Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS) bkz. menkul kıymetleştirme.

Özkaynak 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.

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.

Risk ağırlığı: ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesidir.

RWA – Risk Ağırlıklı Varlıklar: risk ağırlıklı ödenmemiş bakiyeler veya risk ağırlıklı varlıklar; risk tutarı risk ağırlığıyla çarpılır.

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.

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, ipoteğe neden olan kurumsal konut kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedidir.

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.

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen borç senetleridir.

SIFI (Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluş): Finansal İstikrar Kurulu (FSB), sistemik açıdan öneme sahip kuruluşlar ve Global Olarak Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluşlar (G-SIFI) tarafından teşkil edilen, global mali sisteme yönelik ahlaki tehlike ve risklerin azaltılmasına yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Küresel sistematik olarak önemli bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ilave zarar karşılayıcılık gereksinimleri" başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayınlanmış olan dokümanda dahil edilen Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlerini karşılamaktadır.

Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir (hali hazırda 29 banka).

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.

Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya defter değerini düşürme riski. Yapısal faiz oranına ve kur risklerine, ticari faaliyetlerde ve kişiye özel işlemlerde maruz kalınmaktadır.

Yapılandırılmış emisyon veya yapılandırılmış ürün: her türlü varlığa (özkaynaklar, dövizler, faiz oranları, emtialar) 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.

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 eksi ihtiyat kesintilerini ifade eder.

Tier 1 oranı: Tier 1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Tier-2 sermayesi: temel olarak ikinci dereceden tahviller eksi ihtiyat kesintilerinden oluşan katkı sermayedir.

Toplam sermaye oranı: toplam sermaye (Tier 1 ve Tier 2) ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

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.

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.

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.

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 Sermayesi:

1.007.799.641,25 EURO

552 120 222 RCS Paris

Tasarım ve üretim
Societe
Generale
ITIM/DSI/P
LT/IMP
SG Publishing Services

Bu doküman, Fransa'da sertifikalı
sürdürülebilir ormanlardan elde
edilen kâğıt üzerine basılmıştır.

LABEL TRANSPARENCE

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