

# 2018

KAYIT BELGESİ

FAALİYET RAPORU 2017

# İÇİNDEKİLER

EDİTÖRDEN	4		
<b>1</b> SOCIETE GENERALE'İN KİLİT RAKAMLARI VE PROFİLİ	7	<b>5</b> KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK	237
1. Tarihçe	8	1. SOCIETE GENERALE – bir bakışta CSR	238
2. Societe Generale'in Profili	9	2. Societe Generale sorumlu bir bankadır	239
3. Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayanan daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi	10	3. Societe Generale CSR politikasını kararlı bir şekilde uygulamaktadır	262
4. Grubun Ana İşletmeleri	16	4. Ekler	291
		5. Çapraz referans tablosu	297
<b>2</b> GRUP YÖNETİM RAPORU	27	<b>6</b> FİNANSAL BİLGİLER	299
1. Societe Generale Grubu Ana Faaliyetleri	28	1. Konsolide Mali Tablolar	302
2. Grup faaliyetleri ve sonuçları	30	2. Konsolide mali tablolara notlar	309
3. Ana iş kollarının faaliyet ve sonuçları	32	3. Kanuni Denetçilerin konsolide mali tablolara ilişkin raporu	448
4. Önemli yeni ürünler veya hizmetler	50	4. Societe Generale yönetim raporu	454
5. Konsolide bilançonun analizi	59	5. Mali tablolar	461
6. Mali politika	62	6. Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	464
7. Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar	66	7. Kanuni denetçilerin mali tablolara ilişkin raporu	524
8. Bekleyen iktisaplar ve önemli sözleşmeler	67		
9. Gayrimenkul ve ekipman	67	<b>7</b> HİSSE SENEDİ, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER	531
10. Kapanış sonrası olaylar	67	1. Societe Generale hissesi	532
11. 31 Aralık 2017 itibarıyla coğrafi konumlara ve faaliyetlere dair bilgi	68	2. Hisse sermayesi hakkında bilgi	535
		3. Ek bilgiler	539
<b>3</b> KURUMSAL YÖNETİŞİM	71	4. İçtüzük	541
1. Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu	72	5. Yönetim Kurulunun İç Kuralları	546
2. Kanuni Denetçilerin ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleri hakkındaki raporu	133	6. Son 12 aylık dönemde yayınlanmış düzenlemeye tabi bilgilerin listesi	553
<b>4</b> RİSK FAKTÖRLERİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ	137	<b>8</b> KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	555
1. Risk Faktörleri	138	1. Kayıt Belgesinden Sorumlu Kişi	556
2. Risk Yönetimi ve iç kontrol mekanizması	148	2. Kayıt Belgesinden Sorumlu Kişinin beyanı	556
3. Sermaye yönetimi ve yeterliliği	166	3. Mali Tabloların denetiminden sorumlu kişi	557
4. Kredi riskleri	178		
5. Piyasa riskleri	201	<b>9</b> ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI	559
6. Operasyonel riskler	211	Kayıt Belgesi çapraz referans tablosu	560
7. Yapısal faiz oranı ve kur riski	217	Faaliyet raporu çapraz referans tablosu	562
8. Likidite riski	221	Mahkeme sicili çapraz referans tablosu	562
9. Uyum ve İtibar Riski, dava	228		
10. Diğer riskler	233	<b>BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ</b>	563

## Kullanılan kısaltmalar:

Milyon Avro: milyon EUR

Milyar Avro: milyar EUR

FTE: Tam Zamanlı Eşdeğerlerde Personel Sayısı

## Sıralamalar: sıralamalara yapılan tüm atıfların kaynağı açıkça belirtilmiştir.

Böyle olmayan durumlarda, sıralamalar iç kaynaklara dayanmaktadır.



---

# KAYIT BELGESİ

---

# 2018

## FAALİYET RAPORU 2017



Bu Kayıt Belgesi, AMF Genel Yönetmeliği'nin Madde 212-13 uyarınca, 8<sup>Mart</sup> 2018'de Autorité des Marchés Financiers'e (AMF) sunulmuştur. AMF tarafından onaylanmış bir işlem notu ile tamamlandığında bir finansal işlemi desteklemek için kullanılabilir. Bu belge düzenleyen tarafından hazırlanmıştır ve imza sahibinin sorumluluğundadır.

**TRANSPARENCE LABEL OR**

Bu etiket, Yıllık Şeffaflık Sıralaması kriterlerine göre en şeffaf Kayıt Belgelerini belirtmektedir.

Bu Kayıt Belgesine [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinden ulaşabilirsiniz.

# BAŞKAN VE İCRA KURUL BAŞKANININ MESAJI



**LORENZO  
BINI SMAGHI**

SOCIETE GENERALE BAŞKANI

Societe Generale, geleceğe sıkıca odaklanmış sağlam bir gruptur. 2017, olağanüstü ticari etkilere rağmen güçlü bir ticari performans, temel kârlılık ve esnek sonuçlarda artış görülen bir geçiş dönemi idi. Defter net bankacılık geliri 23.954 milyon Avro seviyesinde gerçekleşmiş olup Grubun net defter geliri 2.806 milyon Avro olmuştur. Adi Hisseli Özkaynak Ana Sermaye oranı ise yıl sonunda yasal gerekliliklerin üzerine çıkarak %11,4'e ulaşmıştır. İşletmeler ve tüketicilere finansman sağlama görevimizi yerine getirerek, ekiplerimiz müşterilerimize hizmet verme taahhütlerini kanıtlamıştır.

Çeşitlendirilmiş ve entegre bankacılık modelimizin gücü, özellikle Fransa'da, perakende bankacılık ağlarımızın dönüşümü ve müşterilerimiz tarafından takdir edilen dijital hizmetlerin artan rolü ile kendini göstermiştir. Uluslararası alanda ise Rusya'daki faaliyetlerimizin gelişmesi ve Afrika'daki işimizin dinamizmiyle on yıllardır yerel düzeyde kendimizi kabul ettirdiğimizin ve uzun vadeli büyüme kaydettiğimizin açık bir göstergesidir. Fransa'nın önde gelen online bankası Boursorama'nın ve borsaya girişi başarıyla gerçekleşen ALD Automotive'in gelişim rotası, ürün yelpazemizi geliştiren ve Grubun gelişimine yön veren kuruluşlara başarmak için ihtiyaç duydukları özerkliği vererek büyüme kaydetme kapasitemizi ortaya koymaktadır. Son olarak, kurumlara ve yatırımcılara yönelik faaliyetlerimiz, verimliliğimizi ve uzmanlık alanlarımızı pekiştirerek uyum sağlamaya devam etmiştir.

Müşterilerimize daha iyi hizmet verebilmek için işletmeler arasında inovasyon ve sinerjileri destekleyen daha çevik bir organizasyon yapısını da devreye soktuk. Grubumuzun önümüzdeki üç yıla ilişkin uzun vadeli vizyon, stratejik ve finansal yol haritası ile köklü bir değişim geçiren bir dünyada, *Büyüme İçin Dönüşüm* planımızın Kasım ayındaki sunumuyla birlikte gelişmemizde yeni bir stratejik bölüme geçmiş olduk.

Sektörümüz gerçek bir sanayi devrimi yaşıyor. Bankacılık Birliği ve ihtiyatlılık alanlarındaki ve veri yönetimindeki yeni düzenlemeler Avrupa bankacılık sektörünü yeniden şekillendirecek. Yeni teknolojilerin etkisi altında, müşterilerimizin hizmetlerimizi kullanma biçimleri köklü bir şekilde gelişmekte, üretim yöntemlerine ilişkin ilişki modelleri dijital hale gelmektedir. Sivil toplumun sosyal ve çevresel konulara yönelik beklentileri de sürekli olarak evrim görmektedir.



## “ÖNÜMÜZDEKİ FIRSATLARI DEĞERLENDİRMEK VE YARININ DÜNYASININ İNŞASINA OLUMLU BİR KATKIDA İSTİYORUZ.”



**FRÉDÉRIC  
OUDÉA**

SOCIETE GENERALE İCRA KURULU BAŞKANI

Önümüzdeki fırsatları değerlendirmek ve yarının dünyasının inşasına olumlu katkıda bulunmak istiyoruz. Müşterilerimize planlarımızda yardımcı olarak ve geleceği inşa etme ve güvence altına alma konusunda kilit bir rol oynadığımız ekonomilerde ve toplumlarda pozitif dönüşümleri mümkün kılarak bankacı ve güvenilir bir ortak olarak temel rolümüzü bir kez daha teyit ettik. Bu vizyonla, 2016-2020 döneminde yılda %3 büyümeye bizi dinamik, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme yoluna yerleştirmeyi hedefleyen 2020 yol haritamızı oluşturduk.

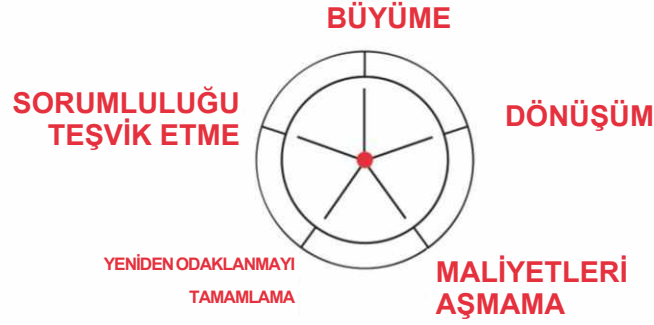
İzlememiz gereken rotayı açıkça belirledik. Yapmamız gerekenler: Her bir işletmemizdeki büyüme potansiyelini bu işletmelerde önemli inisiyatifler olarak daha iyi değerlendirmeliyiz; operasyonel verimliliğimizi optimize etmek, müşterilerimizin deneyimini geliştirmek ve onlar için yeni hizmetler meydana getirmek için dijital dönüşümümüzü ve inovasyon çabalarımızı hızlandırmalıyız. Dahası, daha fazla yatırım yapabilmemiz için maliyetlerimizi kontrol etmeliyiz; uzun vadede sinerji ve büyüme açısından en iyi potansiyele sahip olan faaliyetler ve bölgeler üzerindeki

odaklanmamızı tamamlamalıyız; bankacılık sektöründe en iyi standartların belirlenmesini temin etmek adına yönetim ve kontrol sistemlerimizi güçlendirerek sorumluluk kültürümüzü geliştirmeli, kurumsal ve sosyal sorumluluğumuz ile çevre taahhütlerimizi işimizin büyüme hedeflerine daha iyi entegre etmeliyiz. Paydaşlarımızla tanımladığımız CSR öncelikleri arasında, iki öncelik özellikle destekleyeceğimiz olumlu dönüşümleri sembolize etmektedir: iklim değişikliğine karşı mücadeleye katkı - 2017 taahhütlerimizi şimdiden günümüz ile 2020 arasında enerji geçişi için 100 milyar Avro finansman sağlama hedefiyle güçlendirmiş durumdayız - ve Afrika'da sürdürülebilir büyümenin ilerlemesini sağlıyoruz.

Büyüme stratejisi ve kendine özgü iş modelinin yanı sıra ekiplerinin istisnai bağlılığı ile güçlenen Societe Generale, bu yeni stratejik aşamaya, Avrupa bankacılık sektörünün geleceğinin inşasına tam anlamıyla katılma niyeti ve inancıyla başlıyor.

## AMAÇLARIMIZ

### 2020 STRATEJİK ÖNCELİKLERİ



### POZİTİF DÖNÜŞÜME OLAN UZUN VADELİ BAĞLILIĞIMIZ



**GÜVENİLİR  
ORTAK**



**AÇIK BANKACI  
LIK PLATFORMU  
VE YAPISI**



**DAHA İYİ BİR MÜŞTERİ  
İÇİN TAM DİJİTAL BANKA  
DENEYİM**



**AVRUPA'DA LİDERLİK  
YARIŞININ  
GALİBİ**

**DAHA GÜÇLÜ, KAZANÇLI VE  
SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME  
MEYDANA GETİRMEK**



#### DEĞERLERİMİZ

**EKİP RUHU  
YENİLİK  
SORUMLULUK  
YENİLİK BAĞLILIK**

#### AMACIMIZ

İLİŞKİ BANKACILIĞINDA,  
PİYASALARDA TANINAN,  
MÜŞTERİLERİNE YAKIN,  
EKİPLERİNİN  
KALİTESİ VE İŞLERİNE  
OLAN BAĞLILIKLARI  
NEDENİYLE SEÇİLEN  
REFERANS BANKA  
OLMAK

# 1

## SOCIETE GENERALE'İN ÖNEMLİ RAKAMLARI VE PROFİLİ

1. Tarihçe.....	8
2. Societe Generale'in Profili.....	9
3. Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayanan daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi .....	10
Son gelişmeler ve genel görünüm .....	13
4. Grubun Ana İşletmeleri .....	16
Fransız Perakende Bankacılığı .....	17
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler .....	21
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri .....	24

# 1. TARİHÇE

4 Mayıs 1864'te III. Napoleon, Societe Generale'nin kuruluş kararnamesini imzaladı. İlerleme idealiyle dolu bir grup sanayici ve finansçı tarafından kurulan Banka'nın misyonu her zaman "ticari ve endüstriyel büyümeyi teşvik etmek" olmuştur.

Başlangıcından bu yana, Societe Generale, finansal yeniliğin en üst seviyesinde, çeşitlendirilmiş bir banka modeline uygun olarak ekonomiyi modernize etmek için çalışmıştır. Şube ağı, Fransız topraklarında hızla büyüyerek, 1870 ve 1940 yılları arasında 46'dan 1500'e çıkmıştır. Savaşlar arası dönemde, mevduat açısından önde gelen Fransız kredi kuruluşu olmuştur.

Aynı zamanda Societe Generale, Latin Amerika, Avrupa ve Kuzey Afrika'daki bir dizi ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli altyapıyı finanse ederek uluslararası alanda da kendisini göstermeye başlamıştır. Bu büyümeye uluslararası bir perakende ağının kurulması eşlik etti. 1871'de Banka Londra şubesini açtı. I. Dünya Savaşı'nın arifesinde, Societe Generale, doğrudan ya da başta Rusya'dakiler olmak üzere bir bağlı kuruluşlarından birisi üzerinden 14 ülkede varlığını sürdürmüştür. Daha sonra bu ağ New York, Buenos Aires, Abican ve Dakar'da şubeler açılmasıyla ve Orta Avrupa'daki finans kuruluşlarının hisselerinin alınmasıyla genişletilmiştir.

Societe Generale, 2 Aralık 1945 tarihli Fransız kanunu ile millileştirildi ve Fransa topraklarının yeniden inşasının finanse edilmesinde aktif bir rol oynadı. Banka, savaş sonrası yıllarda başarılı bir şekilde büyümeye kaydetti ve pazar lideri olduğu orta vadeli iskonto edilebilir kredi ve finansman kiralama anlaşmaları dâhil olmak üzere işletmeler için yenilikçi ürünleri pazara sürerek bankacılık tekniklerinin kullanımının artmasına katkıda bulundu.

Societe Generale, 1966-1967 yılları arasında çıkarılan Fransa'nın Debré yasalarının ardından yapılan bankacılık reformlarından yararlanarak yeni bir ortama uyum sağlama yeteneğini gösterdi. Ortaklık yaptığı işletmelere destek vermeye devam ederken, hiç zaman kaybetmeden Grup işlerinde bireysel müşterilere ağırlık verdi. Böylece, tüketicilere sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek tüketici toplumun ortaya çıkmasına destek oldu.

1987 yılının Haziran ayında, Societe Generale başarılı bir halka açılma ve Grup personeline verilen hisseler ile özelleştirildi. Grup, müşterilerinin dünya çapındaki gelişimini desteklemek için başta Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı aracılığıyla olmak üzere evrensel bir bankacılık stratejisi geliştirmiştir. Fransa'da, 1995 yılında daha sonradan şu anda adı Boursorama olan ve önde gelen bir çevrimiçi bankalardan birisi olan Fimatex'i kurarak ve 1997'de Crédit du Nord'u satın alarak ağını genişletti. Uluslararası alanda ise Çek Cumhuriyeti'ndeki Komerční Banka, Romanya'da BRD, Rusya'da Rosbank ile aracılığıyla kendisini Orta ve Doğu Avrupa'da kabul ettirirken Afrika'daki büyümesini diğerlerinin yanı sıra Fas, Fildişi Sahili ve Kamerun'da pekiştirdi. Grubun 67 ülkede faaliyet gösteren 147.000'den fazla personeli bulunmaktadır. Ekip ruhu, yenilik, sorumluluk ve bağlılık gibi temel değerlerinden hareketle sürdürülebilir bir büyüme stratejisi benimseyerek dönüşüm sürecini sürdürmektedir. Güçlü bir şekilde geleceğe odaklanan Societe Generale, dijital çağın fırsatlarını, müşterilerinin ve çalışanlarının ihtiyaçlarını en iyi şekilde öngörmek ve 21. yüzyılın bankasını şekillendirmek için inançlı bir şekilde kullandı. Müşterilerinin hizmetinde ve reel ekonominin gelişmesinde geçen 150 yıllık deneyiminden yararlanan Societe Generale Grubu, toplumun ve ekonominin olumlu dönüşümlerine kendini adanmış güvenilir bir ortak olmayı hedeflemektedir.

\* Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

## 2. SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Societe Generale, Avrupa'nın önde gelen finans hizmetleri gruplarından biridir. Grup, çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeli temelinde finansal gücü ve kendini ispatlamış uzmanlığı, sürdürülebilir büyüme stratejisi ile birleştirilerek, müşterileri için toplumun ve ekonominin olumlu dönüşümlerine bağlı, güvenilir bir ortak olmayı hedeflemektedir.

150 yılı aşkın bir süredir reel ekonomide faal olan, Avrupa'da sağlam bir konuma sahip ve dünyanın geri kalanıyla bağlantılı olan Societe Generale'in 67 ülkede 147.000'in üzerinde personel bulunmakta olup dünya genelindeki günlük olarak 31 milyon bireysel müşteri, işletme ve kurumsal yatırımcıya<sup>(1)</sup> çok çeşitli danışmanlık hizmeti ve özel finansal çözümler sunmaktadır. Grubun birbirini tamamlayan üç temel işi aşağıdaki gibidir:

- Anetworks Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama dâhil Fransız Perakende Bankacılığı. Her biri dijital yeniliğin en üst seviyesinde çok kanallı ürünler ile her türlü finansal hizmeti sunmaktadır;
- Afrika, Rusya, Orta ve Doğu Avrupa'daki ağırları ve kendi pazarlarında lider olan uzman işletmeleri ile Kurumlara yönelik Uluslararası Perakende Bankacılığı, Sigorta ve Finansal Hizmetler;

- Tanınmış uzmanlık, kilit uluslararası lokasyonlar ve entegre çözümler sunan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Societe Generale, başlıca sosyal sorumluluk yatırım endekslerinde yer almaktadır: DJSI (Dünya ve Avrupa), FTSE4Good (Global ve Avrupa), Euronext Vigeo (Dünya, Avrupa ve Euro bölgesi), STOXX ESG Liderleri endekslerinin dördü ile MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi.

Grup, 2017 yılında, 17 İş Birimi (iş kolları, bölgeler) ve 10 Hizmet Birimini (destek ve kontrol fonksiyonları) devreye alarak yenilik ve sinerjileri teşvik etmek, müşterilerinin yeni gereksinimleri ve davranışlarına daha iyi yanıt vermek için daha çevik bir organizasyon kurmuştur. Societe Generale, Kasım ayında *Büyüme İçin Dönüşüm* stratejik planının sunumuyla önümüzdeki üç yıl için kendisine beş stratejik ve operasyonel öncelik koymuştur: büyüme; özellikle dijital olarak işlerinin dönüşümünü hızlandırmak; katı maliyet disiplini sağlamak; Grubun yeniden odaklanmasını tamamlamak ve şirketin her seviyesinde bir sorumluluk kültürünü teşvik etmek. Köklü bir sektörel değişiklik geçiren Avrupa bankacılık sektöründe, Grup gelişim ve dönüşümün yeni bir aşamasına girmeye hazırdır.

\* Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

(1) Sigorta ettirenler hariç.

### KİLİT RAKAMLAR

	2017	2016	2015	2014	2013
Sonuç (milyon EUR)					
Net bankacılık geliri	23.954	25.298	25.639	23.561	22.831
o.w. Fransız Perakende Bankacılığı	8.131	8.403	8.550	8.275	8.235
o.w. Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler	8.070	7.572	7.329	7.456	8.012
o.w. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	8.887	9.309	9.442	8.726	8.710
o.w. Şirket Merkezi	(1.134)	14	318	(896)	(2.126)
Brüt işletme geliri	6.116	8.481	8.746	7.545	6.432
Maliyet - gelir oranı (Öz finansal borçların ve DVA'nın yeniden değerlendirilmesi hariç)	%74,3	%65,6	%67,7	%67,7	%67,4
İşletme geliri	4.767	6.390	5.681	4.578	2.380
Grup net geliri	2.806	3.874	4.001	2.692	2.175
<b>Özkaynak (milyar EUR)</b>					
Grup özkaynakları	59,4	62,0	59,0	55,2	51,0
Toplam konsolide özkaynak	64,0	66,0	62,7	58,8	54,1
Vergi sonrası ROE (özkaynak getirisi)	%4,9	%7,3	%7,9	%5,3	%4,4
<b>Toplam sermaye oranı<sup>(1)</sup></b>	<b>%17,0</b>	<b>%17,9</b>	<b>%16,3</b>	<b>%14,3</b>	<b>%13,4</b>
Krediler ve mevduatlar (milyar EUR)					
Müşteri kredileri	374	373	358	330	314
Müşteri mevduatları	394	397	360	328	320

(1) 2014 ila 2017: CRR/CRD4 kurallarına dayanan rakamlar; 2013: Basel 3'e göre tahmini rakamlar.

Not: İlgili mali yıl için yayınlanan rakamlar. 44 ila 49. sayfalardaki metodolojik notlarda sunulan tanımlar ve olası düzeltmeler.

### 3. ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE, DAYANAN DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR BÜYÜME STRATEJİSİ

Societe Generale Grubu, 31 milyon ticari, kurumsal ve bireysel müşterisinin ihtiyaçlarına uygun ve Grubun riski çeşitlendirmesine ve güçlü piyasa pozisyonlarından faydalanmasına olanak sağlayan üç tamamlayıcı yapısal blok etrafından yapılandırılmış sağlam bir çeşitlendirilmiş bankacılık modeli kurmuştur:

- Fransız Perakende Bankacılığı;
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

2017 yılı sonunda Grup, uzun vadeli bir vizyona dayanan, *Dönüşüm için Büyüme* adlı 2020 stratejik planını sunmuştur: müşterilerinin güvenilir bir ortağı olarak Grup kendisini pozitif toplumsal ve ekonomik dönüşüme adanmıştır. Bu hedefe yönelik olarak amacı, daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme meydana getirmektir. Bu amaçla Grup, gelişiminde ve dönüşümünde yeni bir aşamaya girmeye hazırdır.

Grup, öncelikle piyasa trendlerini tahmin etme ve müşteri deneyimini iyileştirme ve rekabet avantajına dönüştürmenin bir yolu olarak yenilik yapma yeteneğinden faydalanmak istemektedir. Dünyanın geri kalanıyla bağımlı koparmazken Avrupa'ya odaklanan modeli (olgun pazarlarda elde edilen gelirin yaklaşık %75'i ve hızla büyüyen gelişmekte olan pazarlarda %25), yüksek potansiyelli müşteri tabanına hizmet veren yüksek katma değerli faaliyetlerden oluşmakta olup, sinerji içinde çalışmakta ve liderlik pozisyonlarının keyfini sürmektedir. Dahası, Grubun modeli, gelirin üçte ikisini temsil eden işletme-iş faaliyetlerine güçlü bir şekilde odaklanmışken, gelirin üçte birini temsil eden ticari faaliyetlere yönelik faaliyetler, profesyonel, yüksek net değere ve kitlesel varlıklı müşteri kitlesine odaklanmış durumdadır.

Bireysel Bankacılıkta Grup gelişimine, geçmişten bu yana varlığını sürdürdüğü, piyasaları hakkında kapsamlı bilgiye sahip olduğu ve önemli pozisyonlara sahip olduğu Avrupa, Rusya ve Afrika'da ağırlık verecektir. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde, Grubun gelişimi, EMEA bölgesinin (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) sınırlarını aşmakta ve ABD ile Asya'daki ürün uzmanlığı ve uluslararası ağdan yararlanmaktadır. Son olarak, Uluslararası Finansal Hizmetlerde ise Societe Generale, başta Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi faaliyetlerinde olmak üzere Ekipman Finansmanı ile birlikte dünya genelinde lider konumda bulunan işletmelerine dayanmaktadır.

Grubun en büyük önceliği, müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi, katma değer ve yenilikçilik konularında artan çabalarla büyümesini ve ticari gelişimini sürdürmektir. Grup, tüm yüksek potansiyelli müşterilerini hedefleyen şirket genelindeki bir dizi iddialı girişim sayesinde 2020 yılına kadar (2016 sonuna kıyasla) ek gelirde 3,6 milyar Avroya ulaşmayı hedeflemektedir.

Ayrıca, Grup müşteri deneyimini, operasyonel verimliliğini ve güvenliğini geliştirmek için dijital dönüşümünü hızlandırıyor. Buna göre, Grup üç alana odaklanmış bir stratejiyi benimsemiştir: (i) işletmeler veya fonksiyonlardaki personel ile BT ekipleri arasında deneyimleme ve yakınlığın artırılmasını sağlayarak ve yeni kurulan işletmeler ile olan etkileşim ve işbirliğini çoğaltarak yeniliğin teşvik edilmesi; (ii) toplu veri işleme, açık inovasyon ve daha da açık ve esnek altyapılardan faydalanarak yeni operasyonel modellere ve yeni BT geliştirme yöntemlerine yatırım yapmak; ve (iii) veri yönetimi, yapay zeka ve siber güvenlik açısından lider uzmanlığını güçlendirmek. Ayrıca, Societe Generale, eCAC40 2017 Ödüllerinde (2016'daki üçüncülük ödül ile karşılaştırıldığında) ikincilik ödülüne layık görülmüş, Grubun derin dönüşümü övülmüş ve Societe Generale en dijital Fransız bankaları ve finans kuruluşları arasında ilk sırada gösterilmiştir.

Organik büyüme, aynı zamanda, yapısal blokların her biri içinde ve arasında iç gelir sinerjilerinin geliştirilmesiyle de teşvik edilecektir (Özel Bankacılık ve Perakende Bankacılık ağları arasında daha fazla işbirliği, Yatırımcı Hizmetleri zincirinde işbirliği, Sigortacılık iş kolu ile Fransız ve Uluslararası Perakende Bankacılık ağları arasında işbirliği, Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri aracılığıyla tüm Grubun yapısal blokları arasında işbirliği, vb.).

Zorlu olmaya devam edeceği kesin olan ancak kademeli iyileşme göstermeye devam etmesi gereken bir ortamda, Grup maliyetlerini (tasarruf yapmaya devam ederek, 2020 yılında yapısal tasarruflarda 1,1 milyar Avro yaratması gereken bir programı başlatarak, takdire bağlı maliyetlerin yakından denetlenmesiyle, bilgi sistemlerinin iyileştirilmesi ve süreçlerinin otomasyonu yoluyla işletme verimliliğinin artırılması), risklerini (kredi defterinin kalitesinin sürdürülmesi, operasyonel riske ilişkin çabaları sürdürerek, bilanço gücünü güçlendirerek) ve sermaye tahsisini sıkı ve disiplinli bir şekilde yönetmeyi taahhüt eder. Bu bakımdan Grup, önemli bir ağırlığı bulunmayan ve/veya sinerji meydana getirmeyen faaliyetlerinin elden çıkarılması veya kapatılması yoluyla yeniden yapılanmasını tamamlamak istemektedir (bu dönüşümün etkisi, Grubun risk ağırlıklı varlıklarının %5'lik kısmını ilgilendirmesi beklenmektedir).

Son olarak Grup, teşkilatının her seviyesinde bir sorumluluk kültürü oluşturmaya devam etmeyi amaçlamakta olup özellikle de Uyum fonksiyonu ile ilgili olarak kendi kontrol sistemini güçlendirmeye, kendisini en yüksek endüstri standartlarına uygun hale getirmeye devam edecektir. Ayrıca, Grup, tüm şirket genelinde davranış kuralları ve bir dizi güçlü ortak değerlerin uygulanması amacıyla Kültür ve Davranış programını uygulamaya devam edecektir.

Bu çerçevede Grup, doğrudan Genel Yönetime bağlı ve artırılmış yetkilendirme seviyeleri ile donatılmış 17 İş Birimi (işletmeler veya bölgeler) ile 10 Hizmet Birimine (destek veya kontrol fonksiyonları) dayanan daha güçlü bir bölgesel yaklaşımla Eylül 2017'de daha yatay bir teşkilatlanmayı başlatmıştır. Bu yeni teşkilatın amacı, Grubun müşterilerinin ihtiyaçlarına mümkün olduğunca yakın olurken işletmeler arasındaki sinerjilerin geliştirilmesi amacıyla daha eşit oranlı bir işbirliğini teşvik etmektir.

#### **Fransız Bireysel Bankacılığı, Grubun çeşitlendirilmiş bankacılık stratejisinin üç temel noktasından biridir.**

Grup, Fransa'nın üçüncü büyük perakende bankasıdır.

Bu faaliyet, daha fazla uzmanlık ve kişiselleştirme ile bireysel ilgiye her geçen gün daha fazla odaklanan müşteri davranışı ve beklentilerinin hızla gelişimine dayanan modelinde büyük dönüşümler gerçekleştirmiştir.

Fransız Perakende Bankacılığı, üç markasının tamamlayıcı niteliğinin üzerine koymaya devam etmektedir:

- bireylerin, profesyonellerin, şirketlerin, yerel yönetimlerin ve kâr amacı gütmeyen kurumların çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanını destekleyen Societe Generale çok kanallı ilişki bankacılık ağı;
- toplum odaklı bölgesel bankalar ağı aracılığıyla özgün bir yerel ve dijital bankacılık modeli geliştiren Crédit du Nord ağı;
- Yenilikçi bir iş modeline ve cazip fiyat konumlandırmasına sahip olan çevrimiçi bankacılıkta Fransa lideri olan Boursorama.

Fransız Perakende Bankacılığı bölümü aracılığıyla Grubun hedefi, müşteri memnuniyeti açısından standart belirlemektir. Böylelikle Grup, müşteri sadakatini artırmayı, yeni bireysel ve profesyonel müşterileri kazanmayı ve kurumsal, profesyonel ve yüksek net değerli müşterileri arasında lider bir oyuncu olarak konumunu güçlendirmeyi planlamaktadır.

Boursorama, bu yıl son derece dinamik bir şekilde yeni müşteri kazanmaya devam ederek 2017 sonunda 1,3 milyon müşteriye ulaşmıştır

Yapısal blok, markalarının operasyonel ve ilişkisel dönüşümünü daha da hızlandırmayı - Societe Generale (şube ağıının sürekli olarak sadeleştirilmesi, arka ofislerin sayısının azaltılması ve platformların özelleştirilmesi, süreçlerin dijitalleştirilmesi ve müşteri deneyimleri) ve Crédit du Nord - ve Dijital teknolojiyi modelinin merkezine yerleştirmeyi amaçlamaktadır. 2017 yılında 1 milyar defadan fazla gerçekleşen erişim (bir önceki yılın aynı dönemine göre +%13), dijital teknoloji, Banka'nın müşterileri için ana giriş noktası haline gelmiştir.

Bu yapısal blok, aşağıda belirtilen büyümeyi tetikleyici faktörlerin üzerine koymayı ve bunları geliştirmeyi amaçlıyor:

- Fransız ağlarındaki net değeri yüksek müşterilerinin beklentilerini karşılamak için Özel Bankacılık uzmanlığından yararlanmak;
- hayat sigortası piyasasında değişiklikler bekleyerek, ferdi kaza ve hayat dışı sigorta ile ilgili güçlü müşteri kazanma potansiyelinden yararlanarak entegre banka sigorta modelinin tam potansiyelini yakalamak;

- stratejik danışmanlık ve kapsamlı çözümler sunarak kurumsal ve profesyonel müşterilerimiz arasında faaliyetlerimizi geliştirmek; bu bakımdan, bölüm Aralık 2017'de, sağlık profesyonellerine ekipman kiralama konusunda uzman olan Cegelease'in uzun zamandır planlanan satın alımını açıklamıştır. İktisap, 28 Şubat 2018'de kesinleşmiştir;

- amacı 2020 yılına kadar 2 milyon müşteriye aşmak olan Boursorama'nın büyümesinin hızlandırılması.

#### **67 ülkede ticari faaliyeti bulunan Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Grubun çeşitlendirilmiş bankacılık stratejisinin ikinci yapısal bloğudur.**

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, yüksek kabiliyetli pazarlardaki lider pozisyonları, operasyonel verimlilik ve dijital dönüşüm için girişimleri ve güçlü sinerjileri sayesinde Grup için kârlı bir büyüme faktörüdür. Bu yapısal blok son birkaç yılda, portföyünü yeniden odaklayarak, daha optimize bir model sunarak ve risk profilini geliştirerek büyük bir dönüşüm geçirmiştir.

Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri ağırlıklı olarak Euro bölgesi dışındaki bölgelerde (Euro Bölgesi ile karşılaştırıldığında) daha güçlü büyüme potansiyeli ve çok daha uygun bir faiz ortamından yararlanmaktadır. Grup, Batı Avrupa, Rusya ve Afrika'daki uluslararası bankacılık faaliyetlerini, Grubun iyi bilinen uzmanlığa ile liderlik konumuna geldiği tüm alanlarda geliştirmeye devam etmeyi amaçlamaktadır:

- Orta ve Doğu Avrupa'da, Grubun stratejisi, varlığını kritik kütleye sahip lider pozisyonlara sahip olduğu pazarlara odaklamaktadır. Özellikle, Grup yüksek kârlılık kaydederken Çek Cumhuriyeti'nde ilk çok kanallı banka olmayı hedeflemektedir. Romanya'da Grup, İlk 3 işletmesini birleştirmeyi ve sürdürülebilir kârlılığa ulaşmayı planlamaktadır. Bu bölgedeki strateji, Hırvat bağlı kuruluşu Splitska Banka'nın Mayıs 2017'de elden çıkarılmasıyla daha sadeleştirilmiş bir sistemi de içeriyordu;
- Rusya'da, üç markasıyla (Rosbank, DeltaCrédit Banque ve Rusfinance Banque), Rosbank'ın bireysel bankacılık faaliyetleri ve kurumsal faaliyetlerin gelişimi için dönüşüm planını 2017 yılında uygulamaya koyarak tekrar kârlılığa ulaşmıştır. Kazançlı büyümesi müşterilere ve dijital teknolojiye yönelik olan Grubun hedefi ülkedeki ilk yabancı sermayeli banka olmaktır;
- Afrika'da, Afrika kıtasının en yaygın üç uluslararası bankasından birisi olarak konumunu güçlendirerek (Fildişi Sahili ve Kamerun'da lider banka, Çayır'de lider özel banka, Gine ve Senegal'de ise en büyük ikinci banka) Grup kıtadaki güçlü ekonomik büyüme ve banka hesabı yaygınlığı alanındaki güçlü potansiyelinden faydalanmak istemektedir, Buna ek olarak, başta Afrika genelini kapsayan mobil ödeme ürünü olmak üzere geniş bir yelpazede dijital girişimler ve ortaklıkları uygulamaya koyarak gelişimini hızlandırmayı planlıyor.



Şirketlere yönelik Finansal Hizmetler, iyi kârlılık düzeyiyle rekabetçi pozisyonlara sahiptir. ALD ve Sigorta dinamik büyüme potansiyeline de sahiptir. Ayrıca, tüm bu işletmeler kendilerini proaktif dijital dönüşüm ve yenilik programlarına adanmışlardır:

- Sigortacılıkta Grup, (i) tüm bireysel bankacılık piyasaları ve tüm segmentlerde (hayat sigortası, ferdi sigorta ve hayat dışı sigorta) arasında banka sigorta modelinin uygulanmasını ve (ii) dijital stratejisinin uygulanmasını hızlandırmaya çalışacaktır. Buradaki amaç yenilik ve ortaklıklar stratejisi üzerinden iş modellerini çeşitlendirirken ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini geliştirmektir.
- Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetiminde, Grubun amacı hızla değişen ulaşım sektöründe yeni faaliyetler ve hizmetler geliştirerek lider konumunu (tamamına sahip olunan şirketler ile finansal kiralama şirketleri hariç Avrupa'nın 1 ve dünyanın 3 numarası) geliştirmektir. Bu çerçevede, Grup 15 Haziran 2017'de sermayenin %20,2'sini satarak ALD'yi borsada (Euronext Paris) halka açmıştır. Bu halka arzın amacı, ALD'nin ulaşım ekosistemindeki görünürlüğünü ve itibarını arttırması, yeni bir finansman kaynağına erişmek ve gelişimini hızlandırma yeteneğini arttırmak ve kurumlar arası ve kurum-tüketici arası pazarlarda büyüme fırsatları yakalamaktır. Grup, ALD'nin hakim hissedarı olmaya devam edecek ve hem ticari ilişkilerin finansmanı hem de geliştirilmesi ile ilgili olarak bağlı kuruluşunun büyüme stratejisini aktif olarak desteklemeye devam edecektir. 2017 yılında ALD, 25 bin araçlık filosuyla operasyonel araç kiralamada en büyük yedinci İspanyol şirketi olan BBVA Autorenting'i satın almış ve aynı zamanda İrlanda şirketi Merlion Fleet'in iktisabıyla ve Kolombiya'da yeni bir bağlı kuruluşun açılışı ile coğrafi kapsamını güçlendirmiştir.
- Son olarak, Tedarikçi ve Ekipman Finansmanında Grup, gelirlerini arttırmak ve karlılığı yükseltmek için Avrupa'nın lideri ve dünyada da ilk sıradaki oyuncuların biri olarak kalmayı planlamaktadır. Grup, örnek bir müşteri odaklı yaklaşım, yenilik, ürün uzmanlığı ve özel ekipler sayesinde, tedarikçiler ve müşteriler için küresel ölçüt olmayı hedeflemektedir.

Grup, ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek (ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme hizmetleri ile faktoring) yapısal blok işletmeleri ve Grubun kalamı olan Özel Bankacılık, bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı platformları arasında sinerji oluşmasını teşvik etmeye devam edecektir.

#### **Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, Grubun çeşitlendirilmiş bankacılık stratejisinin üçüncü yapısal bloğudur.**

Modelini geliştiren ve yasal değişikliklere uyarlanan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, son derece rekabetçi bir ortama rağmen, ana işletmelerindeki pazar payını güçlendirmek açısından iyi bir konumdadır.

Grup, türev ve yapılandırılmış ürünlerdeki liderlik konumu ile akış çözümlerindeki sağlam konumuyla türev ürünlerde dünya lideridir.

Finansman ve Danışmanlık işletmelerinde Societe Generale, yapılandırılmış finansman ve varlık finansmanı konularında derinlemesine uzmanlığı ve Avrupa'daki yatırım bankacılığı ve kurumsal finansmandaki güçlü konumlarıyla dünya çapında sağlam bir müşteri tabanına sahiptir. Son olarak, Varlık ve Servet Yönetimi açısından, Grup açık bir yapıyı, Lyxor'un uzmanlığı ve pasif yönetiminin gelişimine bağımlı olacaktır.

2018'de Grup, geniş ve çeşitlendirilmiş müşteri tabanını (işletmeler, finans kuruluşları, varlık yöneticileri, kamu sektörü kuruluşları, yüksek net değere sahip bireyler) yenilik ve dijitalleşmenin en üst seviyesinde yüksek katma değerli ve özel çözümler sunarak desteklemeye ve daha iyi hizmet vermeye devam edecektir. Özellikle, Grup:

- Avrupa'da yeni müşteriler çekmeyi, finans kuruluşları ile olan iş hacmini yükseltmeyi ve Avrupa'daki HNWI müşteri tabanını genişletmeyi planlıyor;
- doğal kaynakların finansmanına ve yapılandırılmış finansmana yatırım yapmayı, kaynaklardan dağıtım kadar çözümler geliştirmeyi ve birincil piyasa faaliyetlerini geliştirerek Avrupa'daki kredi kullanımında aracılardan kaçınmayı desteklemeyi planlıyor;
- hisse senedi türevleri, yapılandırılmış ürün ve tahvil dağıtım faaliyetlerini geliştirerek Küresel Piyasa faaliyetlerinde liderlik pozisyonlarını pekiştirmeyi planlıyor;
- Fransa'da Küresel İşlem Bankacılığı liderliğini sürdürmeyi ve özellikle Batı Avrupa'da kendini kabul ettirmeyi planlıyor;
- saklama ve fon yönetim platformu ve Üst Düzey Hizmetleri geliştirerek, alım satım sonrası hizmetlerde ön planda olmayı planlıyor;
- Avrupa'daki ana pazarlarında Özel Bankacılık ve Lyxor'un gelişimini sürdürmeyi ve güçlendirmeyi, açık yapı kültürünü geliştirmeyi planlıyor.

Aynı zamanda, yeni ve daha sıkı yasal ortama uyumu sağlarken, müşterilerinin ihtiyaçlarına daha fazla odaklanma stratejisi doğrultusunda, Grup maliyet kontrolü ve katı risk yönetimiyle birlikte sınırlı kaynakların (sermaye ve likidite) en iyi şekilde kullanımını önceliklendirmeye devam edecektir.

Varlıklarının kalitesi, dengeli, çeşitlendirilmiş ve müşteri odaklı modeli ile geçtiğimiz yıllarda gerçekleştirdiği dönüşüm çalışmalarından yararlanan Grup, gelişiminde yeni bir aşamaya girme ve daha güçlü, kazançlı ve sürdürülebilir büyüme üretme fırsatlarını yakalama konusunda güçlü bir konumdadır.



## SON GELİŞMELER VE GÖRÜNÜM

Makroekonomik ortamda, 2017 yılında kademeli bir iyileşme görülmüştür. Euro Bölgesinde daha az kısıtlayıcı bütçe politikalarından, istikrarlı bir şekilde uyumlu parasal koşullardan ve istihdamdaki ortada dereceli toparlanmadan faydalanan faaliyet toparlanma göstermiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde, sekiz yıldan daha uzun bir süre önce başlayan ekonomik patlama devam ederek 1945'ten bu yana görülen üçüncü en büyük patlama haline gelmiştir. Ancak, bu patlama para politikasının da etkisiyle, daha önceki döngülere göre daha zayıf bir büyüme ve daha da kısıtlı enflasyon ile karakterizedir. Son olarak, 2017 yılında gelişmekte olan ülkeler ekonomilerinde ılımlı toparlanma olduğunu teyit ederken Çin'deki büyüme 2016 yılında uygulanan bütçe destek tedbirlerinden ve sürekli dinamik kalan kredi talebinden yararlanırken, emtia üreten ülkeler (Brezilya, Rusya, vb.) dengelenen döviz kurları ile ihracatta bir toparlanma ve enflasyondaki düşüşün keyfini çıkarmıştır. Bu canlı ekonomik ortam, borsa endekslerinde önemli bir artışa rastlarken, 2016 yılında keskin bir canlanma görülen siyasi risk, yıl boyunca önemli düzeyde kalmıştır.

Bu iyileşmenin 2018'de, büyük ekonomik alanlarda ve daha dinamik uluslararası ticaret akışlarında hızlanan büyümeyle devam etmesi beklenmektedir. Değerleme seviyeleri uzun vadeli sürdürülebilirliklerine ilişkin bir soruyu akıllara getiriyor olsa da piyasalar canlı kalmalı ve belirli bir oynaklık yeniden ortaya çıkabilir. Son olarak, merkez bankaları daha kademeli olarak da olsa, para politikalarının normalleşmesine devam etmelidir.

Euro Bölgesinde, güçlü uluslararası talep ile birlikte uygulanan uyumlu para ve bütçe politikalarının birleşik etkisi altında büyüme, 2018 yılında daha da güçlenecektir. Ayrıca, Euro Bölgesi hâlâ kullanılmamış kapasiteye sahiptir. Temel enflasyonun sadece ılımlı bir toparlanma kaydetmesi, ECB'nin varlık alımını ve parasal genişleme politikasını aşamalı olarak geri çekmesine yol açacaktır. Kilit faiz oranlarının 2019'dan önce artması beklenmemektedir. Bu nedenle çevrenin canlı kalması gerekirken, kamu açıklarının önemli ölçüde karşılanmasını sağlamayacaktır. Ayrıca, Avro seviyesi, bölgenin ihracat kapasitesini olumsuz etkilememesi için izlenmelidir. 2017 sonunda kararlaştırılan, hane halkı tüketimini ve kurumsal yatırımları güçlendirmesi gereken vergi indirimleriyle desteklenen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki büyüme, 2018'de devam edecektir. Dahası, ABD Merkez Bankası'nın para politikasının kademeli olarak normalleşmesini sürdürmesi beklenmektedir ve 2018'de kilit faiz oranlarında üç artış daha yapmıştır. Ayrıca, Euro Bölgesi ile ABD arasındaki para politikalarındaki göreceli ayrışma; potansiyel bir risk kaynağı olacaktır.

Gelişmekte olan ülkelerde, genelde ılımlı ancak bölgeden bölgeye değişiklik gösteren toparlanmanın 2018'de devam etmesi beklenmektedir. Çin'de büyümenin yeniden dengelenmesi ve finansal riskin (özellikle de borçların) azaltılması stratejisi daha 2017 yılına göre daha büyük bir güçle yeniden başlamalıdır. Bununla birlikte, resmi kurumlar muhtemelen 2010 ve 2020 arasındaki GSYİH/mukim kişi oranını ikiye katlama hedefinden vazgeçmeyeceklerdir. Emtia üreten ülkeler 2018'de emtia fiyatlarında düşüş yaşayabilir. Bütçe politikasından kaynaklanması olası destek eksikliği göz önüne alındığında Rusya'daki büyüme etkilenebilir. Brezilya ve Hindistan'da 2018'deki büyüme, 2017 yılında gözlemlenen yatırım ve tüketimde fiyatların düşüşün ardından tekrar yükselmesinden kaynaklanacaktır.

Düzenleyici bir bakış açısıyla bakıldığında, geçen yıla özellikle Aralık 2017'de Basel Komitesinde yapılan önemli anlaşma damgasını vurmuştur. Bu anlaşma ile diğer konuların yanı sıra bankalara yönelik özkaynak kurallarına ilişkin kriz sonrasında başlayan Basel 3 reformlarının döngüsü tamamlanmıştır. Amaç, risk ağırlıklandırma kurallarının, banka bilançoları açısından tanımlanması ve uyumlulaştırılmasıdır. Hükümleri 2022'den 2027'ye kadar aşamalı olarak yürürlüğe girecek olan bu anlaşma (bu hükümler aynı zamanda Avrupa yasaları ve ülkelerin iç yasalarına aktarılacaktır), bankalara bankacılık sistemine olan güvenin artıracak istikrarlı bir düzenleyici çerçeve sunmaktadır.

2018 için düzenleyici konular gündemi, CRR2/CRD5 metinleri grubuna ilişkin Avrupa mevzuat sürecine odaklanmalı ve çeşitli borç oranı gerekliliklerinin kesinleştirilmesi ve uyumlulaştırılmasına odaklanmalıdır (MREL - Asgari Zorunlu Kabul Edilebilir Borçlar ve TLAC - Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi).

2018 yılına muhtemelen son iki yılda gerçekleşen belirli sayıda olaydan sonra oluşan oldukça belirsiz jeopolitik ortam damgasını vuracaktır. Bazı Avrupa Birliği ülkelerinde (özellikle İtalya'da) önemli seçimler yapılacak ve Brexit müzakereleri devam edecektir. "Ayrılıkçı" gerginlikler (Katalonya) daha da yoğunlaşabilir. Buna ek olarak, Ortadoğu'da ya da Asya'da oluşabilecek birtakım istikrarsızlık ve gerginlik alanları ile Amerikan politikasına belirli bir öngörülemesizliğin hakim olması küresel ekonomiyi etkileyebilir.

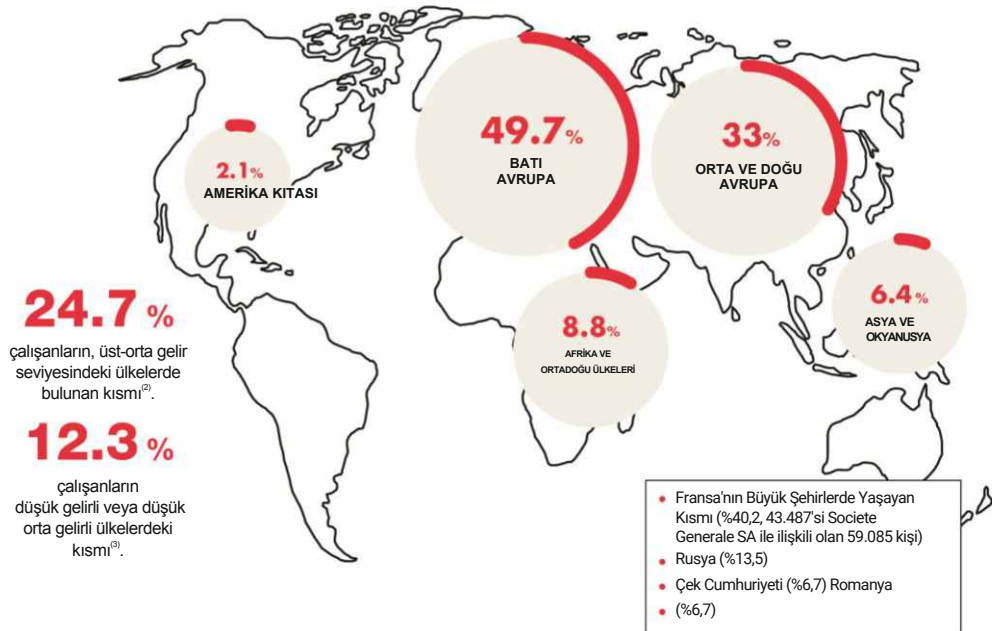
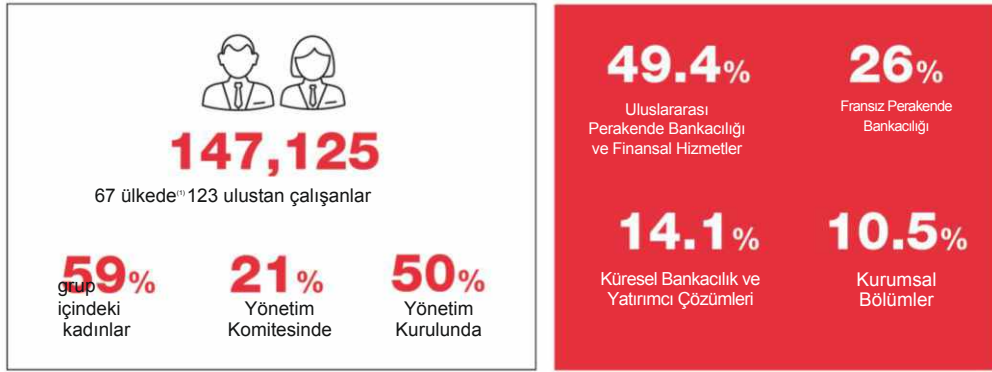
Avrupa'da, Almanya ve İtalya'daki siyasi durumun netleşmesi halinde, 2018 Avrupa hedefinde yeni bir ivme sinyali verebilir.

Son olarak bankalar, özellikle teknolojik değişimlerin hızlandırılması, operasyonel ve ilişki modellerini radikal bir şekilde dönüştürmelerini gerektiren belli sayıda temel değişikliğe uyum sağlamaya devam etmelidir.

Bu çerçevede, daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme sağlamak için, Grubun 2018'deki öncelikleri aşağıdaki gibi olacaktır:

- değişen ihtiyaçlarına uygun faaliyet alanı ve hizmetleri geliştirirken yüksek potansiyelli tüm müşterilerine (şirketler, profesyoneller ve yüksek net değere sahip müşteriler, banka sigortası, Boursorama, ALD, vb.) yönelik bir dizi iddialı girişimi uygulayarak büyümeyi sürdürmek;
- tüm iş ve işlevlerinin dijital dönüşümünü hızlandırmak ve özellikle Fransa ve yurtdışındaki perakende bankacılık ağlarının dijitalleşmesi;
- maliyetler, riskler ve sermaye tahsisinin kontrolünü sıkı şekilde sürdürmek;
- continue its realignment via the disposal or closure of activities that do not have critical mass and/or do not generate synergies;
- başta müşterileri olmak üzere tüm paydaşları arasında güven oluşturmayı ve Grubun dönüşümünün temelinde değer, liderlik kalitesi ve davranışsal dürüstlüğü yerleştirerek Societe Generale kültürünü geliştirmeyi amaçlayan Kültür ve Davranış programını uygulamaya devam etmek.

## DÜNYA GENELİNDEKİ EKİPLERİMİZ



(1) Okurken çalışma sözleşmeleri dâhil süresiz iş sözleşmeleri ve belirli süreli iş sözleşmelerinde mevcut olup olmadıklarında bakılmaksızın çalışanların toplam sayısıdır.

(2) Özellikle Cezayir, Romanya, Rusya, Sırbistan ve Tunus olmak üzere Dünya Bankası tarafından ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(3) Özellikle Fildişi Sahili, Gana, Hindistan, Madagaskar, Fas ve Senegal olmak üzere Dünya Bankası tarafından ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

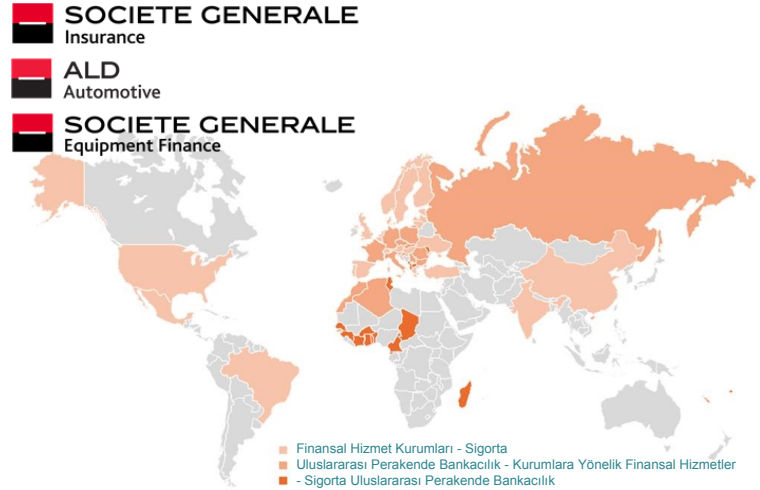
**FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞI**

38.000 çalışan

Ödenmemiş kredilerde 191 milyar Avro

**ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER**

73.000 çalışan Ödenmemiş  
kredilerde 115  
milyar Avro

**KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ**

21.000 çalışan Yönetim altındaki varlıklar (Lyxor  
ve Özel Bankacılığı):  
230 milyar Avro

Emanet altındaki varlıklar: 3.904 milyar Avro

Ödenmemiş krediler: 135 milyar Avro



GROUPE SOCIETE GENERALE

## 4. GRUBUN ANA İŞLETMELERİ

### ANA İŞLETMELERİN KİLİT RAKAMLARI

	Fransız Perakende Bankacılık			Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<b>Çalışan Sayısı (bin)<sup>(1)</sup></b>	38,3	38,8	39,3	72,6	72,6	73,3	20,8	20,5	21,7
<b>Şube sayısı</b>	2.869	2.990	3.085	3.377	3.583	3.735	n/s	n/s	n/s
<b>Net bankacılık geliri (milyon EUR)</b>	8.131	8.403	8.550	8.070	7.572	7.329	8.887	9.309	9.442
<b>Grup net geliri (milyon Euro)</b>	1.010	1.486	1.417	1.975	1.631	1.077	1.566	1.803	1.808
<b>Ödenmemiş defter borçları<sup>(2)</sup> (milyar EUR)</b>	196,9	190,4	188,2	138,7	129,3	123,8	136,0	152,2	138,0
<b>Ödenmemiş net defter borçları<sup>(3)</sup> (milyar EUR)</b>	191,4	184,8	182,6	115,1	107,8	104,5	134,6	149,3	134,9
<b>Faaliyet alanı varlıkları (milyar EUR)<sup>(4)</sup></b>	226,3	218,0	219,4	306,2	277,6	260,9	625,9	757,1	733,9
<b>Ortalama ayrılmış sermaye (yasal)<sup>(5)</sup> (milyon EUR)</b>	11.081	10.620	9.750	11.165	10.717	9.572	14.442	15.181	14.660

(1) Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

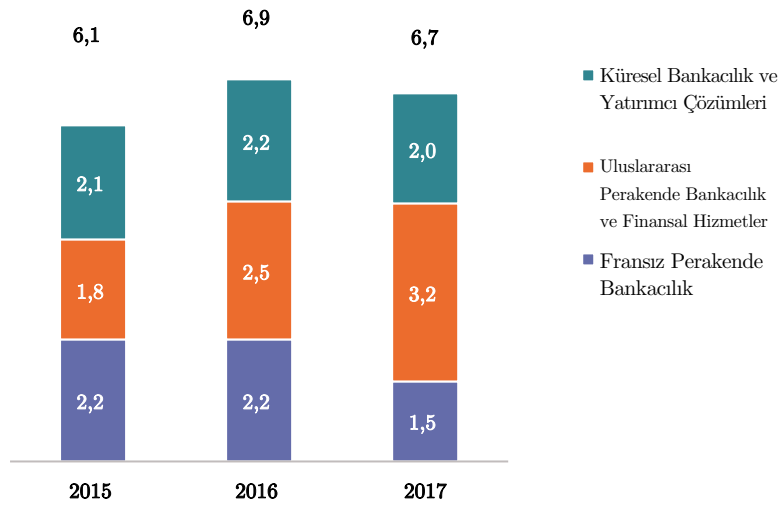
(2) Müşteri kredileri, bankalardan kaynaklanan mevduat ve krediler, finansal kiralama ve benzeri anlaşmalar ile faaliyet kiralalamaları. Repo anlaşmaları hariç. UFRS 5 kapsamında yeniden sınıflandırılan kuruluşlar hariç.

(3) Faaliyet kiralaması hariç olmak üzere ödenmemiş net defter borçları.

(4) Konsolide Finansal Tablolar Not 8.1'de yer alan faaliyet alanı varlıkları (faaliyet alanı raporlaması).

(5) 2017 ve 2016: risk ağırlıklı varlıkların %11'i üzerinden hesaplanan ortalama ayrılmış sermaye; 2015: ilgili mali yılda yayınlanan veriler (RWA'ların (risk ağırlıklı varlık) % 10'u üzerinden hesaplanan ortalama ayrılmış sermaye).

### İŞLETMELERDEN KAYNAKLANAN FAALİYET (MİLYAR EUR)



## FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞI

Fransız Perakende Bankacılığı, bireysel ve profesyonel müşteriler, işletmeler, kâr amacı gütmeyen kurumlar ve yerel makamlardan oluşan geniş bir yelpazede sunulan çeşitli ürün ve hizmetleri sunmaktadır.

Yaklaşık 33.200 profesyonelden oluşan bir ekibin uzmanlığından<sup>(1)</sup>, yaklaşık 2.900 şubeyi, en iyi uygulamaların bir araya getirilmesi, süreçlerin en iyi hale getirilmesi ve basitleştirilmesi içeren verimli bir çok kanallı dağıtım sisteminden yararlanılarak, Fransız Perakende Bankacılığı tamamlayıcı üç markanın güçlü yönlerini birleştirmektedir: ünlü ulusal banka Societe Generale; bir bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord ve büyük bir çevrimiçi banka olan Boursorama Banque. Bu ağlar, akışlar ile yurtiçi ve uluslararası ödemelerin yönetimi için Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) tarafından desteklenmektedir.

Ekim 2017'nin sonunda, üç markasıyla Societe Generale Grubu, Fransız bireysel müşteri mevduat ve kredi piyasasında (pazar payı sırasıyla %7,4 ve %7,6'nın üzerinde olacak şekilde<sup>(2)</sup>) ve finansal olmayan ticari müşteri mevduatların (yaklaşık %12,3 ve %7,1 pazar payıyla) sağlam pozisyonlar oluşturmuş durumdaydı.

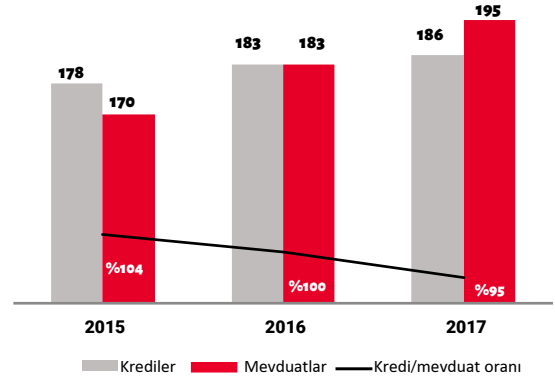
Perakende Bankacılık ağları, yarımın ilişki odaklı bankacılık grubunu oluşturmak üzere yenilikler gerçekleştiriyor. Fransız Bireysel Bankacılığı aşağıdaki konularda mükemmelliğe ulaşmaktadır:

- iyi bilinen müşteri hizmetleri;
- Fransa'da çevrimiçi ve mobil bankacılıkta lider konum;
- satış ivmesi;
- müşterilerinin ihtiyaçlarına ve beklentilerine sürekli uyum sağlama.

Fransız Perakende Bankacılığı, yalnızca tüm faaliyet alanlarında müşteri memnuniyetini arttırmak için değil, aynı zamanda katma değerli hizmetleri daha da geliştirmek ve Fransa'da ve dünya genelinde bulunan şubeleriyle işletmeleri desteklemek için çabalamaktadır. Özellikle Sigorta, Özel Bankacılık ve Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı gibi özel iş kollarıyla sinerji yaratır. Örneğin, Fransız Bireysel Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümündeki Sogécap ve Sogessur şirketlerinin sigorta ürünlerinin dağıtımını yapmaktadır.

Hayat sigortası borçları, 2016 sonundaki 90,2 milyar Avro seviyesinden 2017 sonunda 92,0 milyar Avroya çıkmıştır.

## KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EUR)\*



\* Ortalama çeyrek dönem borçları.

Ağlar ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerinin projelerini finanse etmeye devam ederken, 2016'da 183 milyar Avro olan ortalama ödenmemiş krediler 2017'de 186 milyar Avro'ya yükselmiştir. Aynı zamanda, tasarruf girişleri için yaşanan kıyasıya rekabetin ortasında, dinamik mevduat girişleri, kredilerin mevduata oranının bir yıl önceki %100'e kıyasen 2017 yılında %95 olmasına yol açmıştır.

## Societe Generale Ağı



Ekim 2017'de Viseo Customer Insight tarafından verilen "Banka kategorisinde 2018 Müşteri Hizmetleri ödülü"

Societe Generale Ağı, bireysel müşterileri ile kendisine işlerini emanet eden yaklaşık 450.000 profesyonel müşterisine, kâr amacı gütmeyen kurumlara ve işletme müşterilerine başlıca üç güçlü yanından yararlanarak ihtiyaçlarına uygun çözümler sunar:

- büyük ölçüde milli servetin yoğunlukta olduğu kentsel bölgelerdeki yaklaşık 22.700 çalışan<sup>(3)</sup> ile 2.018 şube;
- tasarruf araçlarından kurumsal finans ve ödeme araçları da dâhil olmak üzere varlık yönetimi çözümlerine kadar eksiksiz ve çeşitlendirilmiş ürün ve hizmet yelpazesi;
- Kapsamlı ve yenilikçi bir çok kanallı sistem: İnternet, mobil, telefon ve hizmet platformları.

(1) Tam zamanlı eşdeğerlerde personel sayısı.

(2) Ekim 2017 sonu, kaynaklar: Societe Generale hesaplamaları, Banque de France.

(3) BT ve ağ merkezi ofisleri dâhil.

### DAĞITIM PROGRAMI VE ARKA OFİS MERKEZLERİNİN DÖNÜŞÜMÜ

Societe Generale, müşteri gerekliliklerindeki temel değişiklikleri karşılamak ve insan uzmanlığı ile dijital uzmanlığı en iyi şekilde buluşturan en iyi banka olmak için 2020 yılına kadar dağıtım programını geliştirerek, arka ofis merkezlerinde uzmanlaşmaya giderek, ön ve arka süreçlerinin %80'ini otomasyona dökerek ve dijitalleştirerek dönüşüm planını uygulamaya devam etmektedir.

Müşteriler, günlük yaşamda daha fazla yakınlık ve hizmet kalitesi ile birlikte yaşamlarının önemli zamanlarında güçlü uzmanlığa erişme arayışındalar. Bu çerçevede, 2017 yılında Societe Generale, özellikle mobil uygulaması aracılığıyla dijital hizmet yelpazesini genişletmeye devam etmiştir: müşteri hesaplarıyla ilgili önemli olaylar durumunda ilave uyarılar, banka kartı tavanlarının çevrimiçi yönetimi, borsa işlemleri ve daha fazlası. İnternet sitesinin ve mobil uygulamanın başarısı, artan bağlantı sayılarına yansıdı bu sayı, 2017 yılında yaklaşık 1 milyar olmuştur. Artık bir hesap açmak, sigorta ve tasarruf ürünlerini uzaktan almak mümkün. Buna ek olarak, müşteriler günlük işlemlerinin çoğunu haftada altı gün akşam saat 10'a kadar, cumartesileri ise akşam 8'e kadar açık olan Müşteri ilişkileri merkezlerini arayarak yapabiliyorlar.

2017 yılında Banka 240 şubesinde daha haftada yedi gün erişilebilir olan ve uzatılmış çalışma saatlerine sahip self servis alanlarını kurmuştur (2017 sonu itibarıyla toplam 450 self servis alanı bulunmaktadır). Şube, müşterinin ister şahsen ister uzaktan olsun uzman tavsiyelerinden yararlanabileceği daha kişiselleştirilmiş etkileşimler için bir yer haline geliyor. 2020'de Societe Generale, ülke çapındaki yaklaşık 1700 şubeden oluşan bir ağa (2014 sonu itibarıyla 2221, yani -%23) ulaşmayı amaçlamaktadır.

Arka ofis merkezleri 2020 yılına kadar 14 tesiste (2017 sonundaki 20'ye kıyasen) yoğunlaştırılacak ve bu merkezler uzmanlıklarını güçlendirecek. Süreçlerin en iyi hale getirilmesi ve dijitalleştirilmesi için yeni bir uyum programı, yeni uyumluluk gereksinimlerini karşılamak, müşteri memnuniyetini sağlarken daha sorunsuz bir müşteri yolunu yaygınlaştırmak ve verimlilik artışı sağlamak üzere halen devam etmektedir.

Yaklaşık 5,8 milyon cari hesap ile bireysel müşteri tabanı Societe Generale ağı portföyünün önemli bir bileşenidir.

Bireysel müşteri mevduatları 2016 yılında 82 milyar Avro iken, 2017 yılında 88 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Bireysel müşterilere verilen ödenmemiş krediler, 2016 yılına göre aynı kalarak 2017 yılında 77 milyar Avro olmuştur. Konut kredileri bu toplamın %89'unu oluşturmuştur.

Societe Generale, 2014'ten bu yana Özel Bankacılık programını güçlendirmiş ve Fransa'da 80 merkeze sahip Societe Generale Özel Bankacılık ile ortaklık kurarak net değeri yüksek müşterilere hitap eden bir satış programı geliştirmiştir. Son dört yılda yıllık bazda yaklaşık %4'lük bir büyüme ile, yönetim altındaki varlıklar 2017 yılı sonunda 56 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Societe Generale, belirli gerekliliklerini ve yeni beklentilerini üçlü ilişki odaklı vaat ile daha iyi karşılamak için profesyonel müşteriler için satış ağını geliştirmektedir: daha kişisel ilgi, uzmanlık ve sadelik.

Profesyonel müşterilerimiz şu anda onlara sunulan iki uzman danışmanla tam destek alıyor: biri çalışma hayatları diğeri ise özel hayatları için. Serbest çalışanlar için de kişiye özel danışmanlarla özel bir sistem uygulamaya konmuştur.

Ayrıca, profesyonellere özel 106 alan 2017'de açılmış ve bu alanların sayısı 2018 sonuna kadar 150'ye çıkarılacaktır. Bu alanlarda, profesyonel müşterilerin günlük sorunları ve faaliyetlerin gelişimlerini yönetmek için ihtiyaç duydukları tüm uzmanlar ve hizmetler mevcuttur.

Buna ek olarak, 450 self servis alanı, müşterilere uzatılmış mesai saatlerinden çek veya nakit yatırmak, para çekmek gibi işlemleri gerçekleştirmek üzere müşterilere hizmet vermektedir. 2018 yılı sonuna kadar bu alanların sayısı 625 olacaktır.

Kurumsal pazarda, 2017 yılına güçlü satış ivmesi damga vurdu. 2017 yıl sonunda, Banka 92.000'den fazla kurumsal müşteriye hizmet vermektedir (2016'ya göre +%3).

Ekonomiyi destekleme taahhüdünün bir parçası olarak, Societe Generale ağı müşterilerinin yatırım projelerini finanse etmelerine yardımcı olmaktadır. 2017 yılında iş müşterilerinin mevduatları ve kredileri (profesyoneller, şirketler, kâr amacı gütmeyen kurumlar ve kamu sektörü), 2016 yılındaki 49 milyar Avro ve 58 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 51 milyar Avro ve 58 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

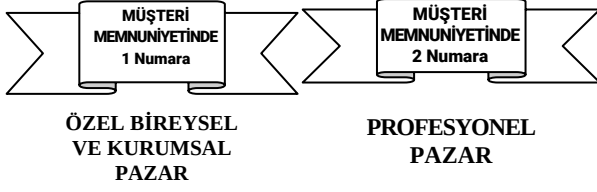
Societe Generale ağı, girişimcilerle daha yakın ilişkiler geliştirmeye yönelik olarak, Mid Cap (orta Sermayeli) Yatırım Bankacılığı (MCIB) platformundan yararlanabilir. Fransız KOBİ'leri ve orta sermayeli işletmeler için Kurumsal ve Yatırım bankası olan MCIB, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile ortaklaşa çalışarak, kote olan ve olmayan orta ölçekli işletmelere gelişimleri (hem kurum içi hem de kurum dışı) ve transferlerinde (elden çıkarma, sermaye yeniden yapılandırma) destek vermektedir. Çok çeşitli entegre Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı hizmetleri sunmaktadır (danışmanlık, banka veya piyasa finansmanı, özel sermaye). MCIB ekibi Paris'te ve Societe Generale ağının altı bölgesel bölümünde bulunan yaklaşık 100 profesyonelden oluşmaktadır: Lille, Rennes, Strasburg, Marsilya, Lyon ve Bordeaux. Bu platform, özellikle girişimcileri hedefleyen, kişisel ilgi ve çözüm geliştirebilme yeteneğine dayanan Özel Bankacılık ürün teklifini tamamlar.

Ayrıca, "SG ENTREPRENEURS" programı bölgesel bölümlerde birlikte gruplandırılan Perakende Bankacılık, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık ve Emlak Finansmanı uzmanlığı aracılığıyla işletme sahiplerine stratejik tavsiyeler sunar. Kapsamlı bir paket olan Societe Generale Entrepreneurs sayesinde işletme sahiplerinin tercih ettiği ortak olmayı ve onları hem işlerini geliştirme anlamında hem de özel bankacılık ve servet anlamında girişimci olarak kariyer yollarının kilit anlarında desteklemeyi taahhüt ediyoruz.

Yeni ekonominin işletmelerini desteklemek için Societe Generale, 2017 yılında yeni kurulan şirketlere yönelik bir program başlattı. Bu program, iki ağıımız arasındaki ilişkileri güçlendirmek için Bpifrance ile ortaklık ve yeni kurulan şirketlere özel 150 danışmanın görevlendirilmesi dâhil birçok konuyu içerecek şekilde yapılandırılmıştır.



## Crédit du Nord Ağı



Kaynak: müşterilerle gerçekleştirilen CSA 2017 rekabet anketi  
11 büyük Fransız bankacılık grubu. .COM

Crédit du Nord Grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhône-Alpes, Société Marseillaise de Crédit, Tarneaud ve Crédit du Nord) ile orta sermayeli faaliyet alanında uzmanlaşan bir yatırım hizmetleri sağlayıcı, aracılık firması Gilbert Dupont'tan oluşmaktadır. Müşterileriyle, uzmanlık, yenilik ve memnuniyete dayanan yakın bir ilişki geliştirmektedir. Müşterileri, hem bir bölgesel bankanın hem de ulusal ve uluslararası bir grubun avantajlarından yararlanabiliyorlar.

Yerel ekonomik piyasa hakkında derinlemesine bilgi sahibi olan Grup bankaları, işlerini yönetme konusunda hatırı sayılır özerkliğe sahip gerçek bir KOBİ olarak yapılandırılmıştır. Bu nedenle, hızlı kararlar alabilir ve müşteri taleplerine uygun şekilde cevap verebilirler.

Kişisel ilgi ve danışmanlık hizmetlerine dayanan, bu ağdaki bankalar tarafından her gün kurulan ilişkilerin mükemmel kalitesi rekabet anketlerine yansıtılmaktadır. CSA tarafından büyük Fransız bankacılık gruplarının müşterileriyle (1) bu yıl gerçekleştirilen anketler, Crédit du Nord Gruba bireysel ve kurumsal müşteriler pazarında ortak bir ilki yaşattı. Banka, profesyonel müşteri pazarında ikinci sıradadır. Crédit du Nord Grubu bankaları da Meilleurebanque'in bir parçası olarak üç ödül kazandı.

Bankacılık Kalite Ödülleri, sıralamadaki 17 bankacılık grubu arasında: "İnternet Sitesi" kategorisinde Crédit du Nord birinci sırada; "Proje danışmanı" kategorisinde ikinci ve "Günlük danışman" kategorisinde üçüncü sırada kendine yer bulmuştur.

Yaklaşık 7700 Crédit du Nord Grubu çalışanı ve 851 şube ağı, 2,5 milyon bireysel müşteriye, 305,000 profesyonel müşteriye ve kâr amacı gütmeyen kuruma, 50,000 şirkete ve 5700 kurumsal müşteriye hizmet vermektedir.

2017 yılında ortalama olarak Crédit du Nord'un ödenmemiş mevduatı 42,8 milyar Avroya (2016 yılında yaklaşık 39,9 milyar Avro) ve ödenmemiş kredileri 39,8 milyar Avroya ulaşmıştır (2016 yılındaki 37,8 milyar Avroya kıyasen).

## Boursorama



Les Dossiers de l'Épargne – 2018 Baskısı

1995 yılında kurulan ve Societe Generale'in tamamına sahip olduğu bağlı kuruluşu olan Boursorama, Fransa'da üç ana faaliyet alanında öncü ve lider konumdadır: boursorama.com ile çevrimiçi bankacılık, çevrimiçi aracılık ve çevrimiçi finansal bilgi ile ekonomi ve hisse senedi piyasası haberlerinin yayımlandığı lider portal.

2017 sonu itibarıyla 1.250.000'den fazla müşteriyle, 2020 yılına kadar Fransa'da 2 milyondan fazla müşteriye ulaşma hedefine uygun olarak, müşteri kazanımı hızla devam ediyor.

Seçtikleri cihazdan, Boursorama müşterileri çeşitli aşağıdaki özelliklere sahip bankacılık ürünlerine ve hizmetlerine erişebilir:

- kapsamlı (geleneksel bankacılık ürünleri - banka kartı, tasarruf hesapları, ipotekli krediler, kişisel krediler - piyasalara yatırım yapılmasına yönelik her türlü ürün (hisse senetleri, tracker, varantlar, senetler, turbolar, SRD - ertelenmiş ödeme hizmeti - CFD'ler, Forex) dâhil UCITS ve hayat sigortası araçları gibi yatırım ürünleri);
- yenilikçi (müşteriler sadece birkaç tıklamayla bir hesap açabilirler; kişisel bankacılık alanlarında bulunan özel para yönetimi araçları, diğer bankalarda bulunan hesaplar dâhil olmak üzere ücretsiz hesap birleştirme ve yönetim hizmeti de sunar);
- düşük ve şeffaf ücretler (Boursorama Banque, art arda dokuzuncu yılda da "Fransa'nın En Ucuz Bankası" seçildi - Le Monde Argent, Şubat 2017) ve
- ulaşılabilir ve güvenli (danışmanlara akşam saat 10'a kadar ulaşılabilir, güvenli işlemler, SMS uyarıları, vb.).

2017 yılında Boursorama, profesyoneller ve 12-17 yaş arası çocuklara yönelik ürün teklifleri sunarak ürün ve hizmet yelpazesini genişletti. *boursorama.com* portalı ayrıca analizleri ve karar vermeyi kolaylaştırmak için yeni bir tasarım ve yeni özellikler sunuyor. Buna göre, bireysel yatırımcılar ve hissedarlar siparişlerini daha hızlı ve etkin bir şekilde yerine getirebilirler.

Boursorama Grubu, İspanya'da da (çevrimiçi aracılık ve bankacılık) SelfTrade markasıyla ([www.selftrade.es](http://www.selftrade.es)) faaliyet göstermektedir.

## Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri



*Euromoney Dergisi - 2017 Küresel Mükemmellik Ödülleri*

*Global Finance Dergisi- Ticaret Finansmanı ve Tedarik Zinciri Finans Ödülleri 2017*

*Avrupa, Orta Doğu ve Afrika Finance Dergisi Hazine Hizmetleri Ödülleri 2017*

*Flmetrix Finans Ödülleri 2017*

Grubun Fransız Perakende Bankacılığı bölümü olan Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS), Societe Generale'ın tüm dağıtım ağlarını ve müşterilerini kapsayan ödeme ve akış bankacılığı uzmanıdır.

GTPS, 50'den fazla ülkede ticari olarak faaliyet gösteren bireyler, profesyoneller, kâr amacı gütmeyen kuruluşlar, işletmeler ve finans kuruluşları dâhil olmak üzere her türlü müşteriye hedeflemektedir.

(1) 11 büyük Fransız bankacılık grubunun müşterileriyle gerçekleştirilen CSA 2017 rekabet anketi.

Yaklaşık 2,000 çalışan ile GTPS iki faaliyet etrafında yapılandırılmıştır:

- Global Transaction Banking (GTB) is responsible for marketing services intended to facilitate, in France and worldwide, the daily transactional activities of major economic and financial players: financial institutions, large and mid-cap companies with international business, and multinational companies. GTB groups together five businesses of the transaction bank:
  - nakit yönetimi;
  - ticaret finansmanı;
  - muhabir bankacılık;
  - tedarik zinciri finansmanı;
  - bu faaliyetlerle ilgili döviz hizmetleri.

GTB ekiplerinin uzmanlığı düzenli olarak ödüllendirilmektedir: "EMEA bölgesinde en iyi nakit yönetimi hizmetleri" (EMEA Finance, 2017), "Batı Avrupa'nın en iyi uluslararası ticaret finansmanı kuruluşu" (Global Finance, 2016), "En iyi faktoring" EMEA bölgesinde bulunan kurum (EMEA Finance, 2016) ve "Seçkin Bankacılık Hizmetleri Sağlayıcısı" (FImetrix, 2016);

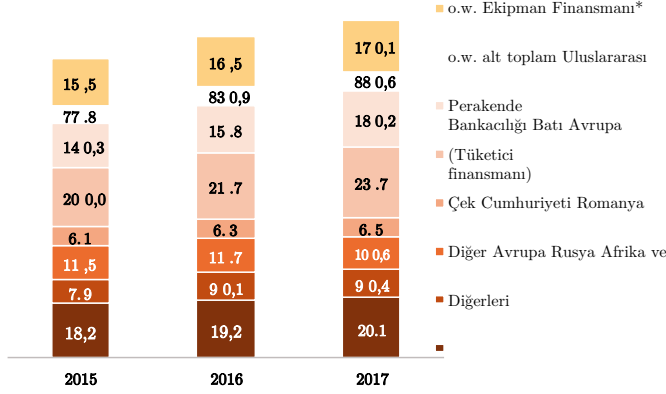
- Küresel Ödeme Servisleri (GPS) ayrıca, ürünlerin geliştirilmesini ve Grubun farklı dağıtım ağlarına yönelik işlemlerin işlenmesini kapsayan dahili hizmetleri de sağlar. Ödeme ve nakit yönetimi çözümlerinin geliştirilmesi, bankacılık çözüm mühendisliği (proje yönetimi ve işleme sistemindeki gelişmeler), akış yönetimi ve işlemlerin işlenmesini bir araya getirir.

Bu işletme, 1 Ocak 2018 tarihinde Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin içine katılmıştır.

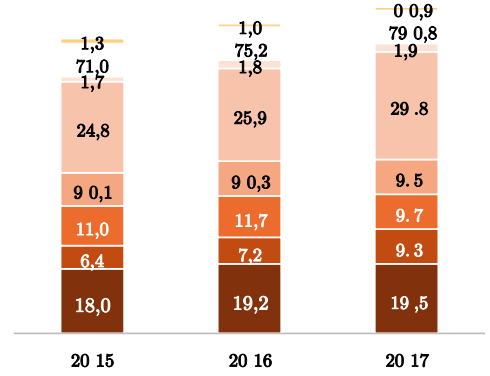


## ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER

### KREDİ BORÇLARI (MİLYAR EUR)



### MEVDUAT BORÇLARI (MİLYAR EUR)



\* Faktoring hariç.

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (IBFs) aşağıdakileri bir çatı altında toplamaktadır:

- Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri, üç İş Birimi olarak ayrılmıştır: Avrupa, Rusya ve AFMO (Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı Fransa);
- ve üç uzman işletme: Sigorta, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi ile Tedarikçi ve Ekipman Finansmanı.

Bu kurumsal blok üzerinden Grubun amacı, ekonomik ve sosyal ortamlardaki değişimlere uyum sağlayarak ve hızlı büyüyen bölgelerdeki ağınn gücünden yararlanarak Grubun müşterilerinin uluslararası alandaki büyümesini destekleyerek tüm bireysel ve kurumsal müşterilere daha iyi hizmet vermektir. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modeline, müşteri tabanının genişletilmiş ürün yelpazesi ile geliştirmesi ile sürekli olarak risk yönetimini ve kıt kaynakların tahsisini optimize etmeye çalışırken gelirleri iyileştirmeyi amaçlayan uzmanlığın dağıtımını ve bir havuzda toplanmasına dayandırıyor.

73 ülkede yaklaşık 73.000 çalışanı (1) ve ticari operasyonları bulunan IBFS kendisini, müşterilerine (bireyler, profesyoneller ve şirketler) geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaya kendini adanmıştır.

Tamamlayıcı bir uzmanlık yelpazesine sahip olan IBFS, farklı pazarlarda sağlam ve tanınmış pozisyonlara sahiptir.

### Uluslararası Perakende Bankacılık

Uluslararası Perakende Bankacılık, uluslararası bankacılık ağları hizmetleri ve tüketici finansmanı faaliyetlerini birleştirir. Bu ağlar büyüme politikaları ile ön plana çıkmakta olup

mevcut durumda faaliyet gösterdikleri çeşitli bölgelerde lider konumunda bulunmaktadır; bu bölgeler Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika'dır. Farklı gelişim bölgelerindeki ekonomilere finansman sağlarlar. Bu sayede Grup, bu yüksek potansiyele sahip coğrafi bölgeler aracılığıyla faaliyetlerinin gelişimini desteklemeye devam edecektir.

#### AVRUPA

Grubun ağırlıklı olarak tüketici finansmanı ve otomobil finansmanı faaliyetleriyle Fransa, Almanya ve İtalya başta olmak üzere kendini kabul ettirdiği Batı Avrupa'da, ödenmemiş krediler, başta otomobil finansmanı piyasalarındaki güçlü büyümeden dolayı 2017 yılında %15 oranında büyüyerek 18,2 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde, Komerční Banka (KB), Aralık 2017 itibarıyla 23,7 milyar Avro ödenmemiş kredi, 386 şube ve 8249 çalışanı (FTE) ile bilanço büyüklüğü bakımından üçüncü sırada yer almaktadır. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in bağlı kuruluşu olan KB, bireysel bankacılık müşterilerin yönelik genel bankacılık faaliyetleri geliştirmiştir (özellikle günlük bankacılık ürün teklifinin tamamen elden geçirilmesi dâhil) ve kurumsal müşteriler ile belediyeler arasında geçmişten beri önemini koruyan faaliyetlerini genişletmiştir. KB Group ayrıca, ESSOX (bireysel krediler ve araç finansmanı), Modra Pyramida (ipotek kredileri) ve bireysel bankacılık ile işbirliği içinde geliştirilen bir ürün yelpazesi ile bireysel müşterilere yönelik bir dizi ürün sunmaktadır. 2017 yılında, KB prestijli danışmanlık firması Fincentrum tarafından "En İyi Banka" ödülüne layık görülmüştür.

(1) Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

Romanya'da BRD, 760 şubesiyle ülkedeki önde gelen özel bankacılık ağı ve bilanço büyüklüğü açısından ise 3. bankadır. Eylül 2017 itibarıyla mevduatlarda yaklaşık %14'lük ve kredilerde %13'lük pazar payına sahiptir. Societe Generale Grubu, 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı oldu. BRD Grubun faaliyetleri üç ana iş koluna ayrılmaktadır: Perakende Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finance ile Tüketici Finansmanı. Banka, üst üste dördüncü kez Global Finance dergisi "Romanya'daki En Güvenli Banka" ödülüne layık görüldü.

Societe Generale ayrıca, başta Balkanlar ve Polonya olmak üzere sekiz farklı Avrupa ülkesinde faaliyet göstermekte olup, önemli bir bölgesel oyuncu konumundadır. Ödenmemiş krediler ve mevduatlar sırasıyla 10,6 milyar Avro ve 9,7 milyar Avro olmuştur. Slovenya, Moldova, Karadağ ve Makedonya'da, SKB Banka, Mobiasbanca, Societe Generale Montenegro ve Ohridska Banka 2017 içinde kendi ülkelerinde The Banker ve Euromoney'den birkaç defa ödüle layık görülmüştür.

2017 yılında, Societe Generale, Hırvat bağlı kuruluşu olan Splitska Banka'nın %100'ünün satışını kesinleştirdi.

#### RUSYA

Grup, evrensel bankacılık modelini geliştirerek, 2017 sonunda ödenmemiş krediler ve mevduatlarda sırasıyla 9,4 milyar Avro ve 9,3 milyar Avroya ulaşarak bilanço büyüklüğüne göre Rusya'da yabancı sermayeli 2 numaralı bankacılık grubu olarak kendisini kabul ettirmiştir. Societe Generale, Rusya'da farklı bireysel ve kurumsal müşteri pazarlarını kapsayan çeşitli bankacılık kuruluşları aracılığıyla faaliyet göstermektedir: Rosbank, Rusfinans ve DeltaCredit kuruluşları.

Grubun Rusya'daki dönüşümü devam eden bir süreçtir ve bu süreçte her kuruluş kendi uzmanlık alanında üzerine düşeni yapmaktadır: DeltaCredit, ev kredilerinde, Rusfinans Bank taşıt kredilerinde uzmanlaşırken Rosbank daha çok "günlük bankacılık" uygulamaları odaklı ürün ve hizmetler sunmaktadır. Kurumsal müşterileriyle ilgili olarak, Grup, hedef müşteri tabanını giderek genişletirken, özellikle Rusya ve çok uluslu büyük şirketleri hedef alan finansman ve yatırım faaliyetlerine (SG CIB ile olan ortaklığı sayesinde) odaklanmaya devam etmektedir. Aynı zamanda, operasyonel verimlilik ve risk azaltma öncelikli odak noktası olmaya devam etmektedir.

Ayrıca Grup, Rusya'da Sigortacılık faaliyetindeki diğer konsolide kuruluşlar (Societe Generale Sigorta) ve kurumsal finansal hizmetler aracılığıyla faaliyet göstermektedir.

#### AFRİKA - AKDENİZ HAVZASI VE YURTDIŞI FRANSA

Afrika'da Societe Generale, 19 ülkede faaliyet göstererek bankacılık ve finans sisteminin gelişimine olan bağlılığını ve katkısını sürdürmektedir. Grup, kıtadaki gelişimini hızlandırmak için bölgenin ekonomik büyüme ve banka hesabı yaygınlığı (bugünkü oranlar pek çok Afrika ülkesinde %20'nin altında bulunmaktadır) potansiyelinden yararlanmak istemektedir. . .

Akdeniz Havzasında, Grup ağırlıklı olarak Fas'ta (1913'ten beri), Cezayir'de (1999'dan beri) ve Tunus'ta (2002'den beri) faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel olarak, bu teşkilatlanma 2 milyondan fazla müşteriyle 753 şubeyi kapsamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vadesiz mevduatlar 9,1 milyar Avro'ya, ödenmemiş krediler ise 10,4 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Sahra Altı Afrika'da, Grup başta Fildişi Sahili (kredi ve mevduat lideri), Senegal (krediler ve mevduatlarda 2 numara) ve Kamerun (krediler ve mevduatlarda 2 numara) olmak üzere 16 ülkede sahip olduğu sağlam yerel pozisyonları ile geçmişten bu yana faaliyetlerini sürdürmektedir. 2017 yılında, ödenmemiş kredilerde 5,5 milyar Avro (+%17) ve mevduata 6,6 milyar Avro (+%7) önemli bir artış yaşanmıştır. Üst üste üçüncü defa Societe Generale Kamerun'da "En İyi Banka" ve "En İyi Yatırım Bankası", EMEA Finance dergisi tarafından ise Fas'ta "En İyi Uluslararası Banka", "Uluslararası Bankaların En İyi Yatırım Bankası" ve "En İyi Varlık Yöneticisi" ödüllerine layık görülürken, Cezayir, Kamerun, Fildişi Sahili, Senegal ve Tunus'taki Societe Generale bağlı kuruluşlarına Global Finance tarafından "En İyi Uluslararası Ticaret Finansmanı Bankası" ödülü verildi.

Yurtdışı Fransa'da Grup, 40 yılı aşkın bir süredir mevcut olan Reunion ve Mayotte, Batı Hint Adaları (Martinik, Guadelup), Guiana, Fransız Polinezyası ve Yeni Kaledonya'da faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu bölgelerde Societe Generale, Fransa ana karasında bireysel ve kurumsal müşterilere sunulanlarla aynı hizmetleri sunmaktadır.

## Sigorta (Societe Generale Sigorta)

Societe Generale Grubunun Sigortacılık işi, hayat sigortası yatırım çözümleri, kişisel korunma, mal ve kaza sigortası alanında bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılar.

Bu işletmede, 2400'den fazla kişi çalışmaktadır<sup>(1)</sup>.

Entegre bir banka sigorta modeline dayanarak, Societe Generale Sigorta'nın hayat ve hayat dışı sigorta şirketleri, Fransa ve yurt dışında bulunan Grubun ağırlarına sekiz ürün kategorisinde her türlü sigorta ürün ve hizmetini sunmaktadır: hayat sigortası yatırım çözümleri, emeklilik tasarrufları ve kişisel korunma, sağlık, kredi yaşam, grup yaşam, mal ve kaza ve diğer sigortalar

2017 yılında, Societe Generale Sigorta, sigorta ettirenlere sunulan hizmetleri zenginleştirirken, faaliyetlerindeki büyüme ile ilerleme kaydetmiştir. Ayrıca, Societe Generale Sigorta'nın işlerinin çeşitliliği, hayat sigortası yatırım çözümlerinde birim bağlantılı fonların payının geliştirilmesi ve kişisel korunma ile mal ve kaza sigortasının geliştirilmesi ile hız kazanmıştır.

Grubun entegre banka sigorta modeli, 1 Nisan 2017'de, Aviva France'ın Crédit du Nord şebekelerine özel hayat sigortası şirketi olan Antarius'ta sahip olduğu çoğunluk hissesinin iktisabıyla konsolide edilmiştir.

(1) Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

2017 yılının sonunda, Societe Generale Sigorta'nın hayat sigortası yatırımları çözümlerindeki ödenmemiş borçları, Antarius'un hayat sigortası ödenmemiş borçları dahil olmak üzere +%2 ve +%16 artışla 114 milyar Avroya ulaşmıştır; 2016 yılındaki %23 ile kıyaslandığında birim bağlantılı ödenmemiş borçların payı %26 olmuştur. Kişisel korunma ile mal ve kaza sigortalarında ise gelir 2016 yılına göre %9 artmıştır.

2017 yılında Societe Generale Sigorta, müşteri memnuniyetini artırmak için yenilikçi ürünlerin geliştirilmesini destekleyerek banka sigorta modelinin dijital dönüşümünü hızlandırdı. Fransa'da Sogessur, taşıt sigortası ve emlak sigortası poliçelerinin imzalanması için dijital imzayı kullanıma sunmuştur. Romanya'da BRD Asigurari de Viata, BRD tarafından sunulan esnek ve yenilikçi bir bireysel sağlık sigortası olan My Medcare'i piyasaya sürdü.

Hayat sigortası yatırım çözümlerinde Societe Generale Sigorta, Sogecap politikaları içinde bir Özel Sermaye fonu ve Antarius politikaları için yapılandırılmış ürünlerden oluşan bir ürün teklifi sunarak ürün yelpazesini zenginleştirdi.

Societe Generale Insurance ayrıca, ALD ve Boursorama gibi Grubun diğer işletmeleriyle sinerji içinde ve dış ortaklarla birlikte yeni pazarları ve yeni ürün tekliflerini test etmek için iş modelinin çeşitlendirmeye devam etti. Boursorama ile ortaklığın konsolidasyonu, 2017 sonunda kullanım bazlı fiyatlandırılmalı bağlantılı bir kasko ürün teklifi olan Carapass'ın lansmanını ve tam çevrimiçi imza sürecini beraberinde getirmiştir.

Mayıs 2017'de gerçekleştirilen Societe Generale Sigorta'nın kurumsal dönüşümü, müşterilere ve yeniliğe odaklanmış ve Societe Generale Grubun yeni organizasyonu ile uyumlu hale getirilmiştir.

## Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler

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

ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası pazarlarda her büyüklükteki işletme ile gerçek kişiler için operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi odaklı ulaşım çözümleri sunmaktadır. Bu faaliyet, özellikle bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değiştirme dâhil olmak üzere eksiksiz bir yüksek kaliteli hizmet yelpazesini operasyonel kiralama hizmetinin finansal faydalarıyla birleştirmektedir. ALD Automotive Grubu 6300'den fazla kişiyi istihdam etmektedir.

ALD Otomotiv, kiralama şirketleri içinde (43 ülke) en büyük coğrafi kapsama sahiptir ve 1,5 milyondan fazla aracı yönetmektedir. Gelişmekte olan pazarlara dair benzersiz bir bilgi birikimine sahip olup Kuzey Amerika'da Wheels, Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners, Güney Afrika'da Absa, Arjantin'de AutoCorp ile ..

Orta Amerika'da Arrend Leasing ile ortaklıkları bulunmaktadır. Yeni ortaklıklar ve hedef dahilinde yapılan satın almalar özellikle de 2017 yılında iktisap edilen BBVA (Autorenting) & Merlion Fleet'in sayesinde, ALD Automotive KOBİ'lerde müşteri tabanını güçlendirmekte ve Avrupa'da büyümesini hızlandırmaktadır. Çok markalı operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi konusunda Avrupa ve dünya çapında şu anda 1. sırada bulunmaktadır.

Ulaşım çözümlerinde öncü olan ALD Automotive müşterilerine, filo yöneticilerine ve sürücülerine ihtiyaçlarına uygun bir teklifle en iyi desteği verebilmek için sürekli yenilikler yapmaktadır. Bu strateji 2017 yılında bir kez daha fark edildi: art arda onun kez ALD Automotive France operasyonel araç kiralama piyasasında "2018 Müşteri Hizmetleri" ödülünü kazandı (Mayıs-Temmuz 2017 arasında gerçekleştirilen Inference Operations-Viséo CI anketi).

### Haziran 2017'de Societe Generale

bağlı kuruluşu ALD'deki %20,18'lik hissesini borsada halka açtı. Bu stratejik işlem, ALD Automotive'in büyümesini, özellikle yeni satış kanalları ve ortaklıklar yoluyla hızlandırabilmesini sağlarken, Grubun geri kalanıyla önemli ticari sinerjiler geliştirmeye devam etmektedir. ALD Automotive, Grubun finansman kapasitesinden yararlanmaya devam edecektir.

### TEDARİKÇİ VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, tedarikçi ve profesyonel ekipman finansmanında uzmanlaşmıştır. Bu işletme, tedarikçilerle (profesyonel ekipman üreticileri ve dağıtıcıları), bankacılık ağlarıyla ve ayrıca doğrudan ortaklık anlaşmalarıyla yürütülmektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, üç ana sektörde uzmanlığını geliştirmektedir: taşımacılık, endüstriyel ekipman ve yüksek teknoloji.

Avrupa'da lider bir şirket olan SGEF, 36 ülkede faaliyet göstermekte olup, 2 bini aşkın çalışanı (1) istihdam etmekte ve 17,8 milyar Avro'luk bir portföyü yönetmektedir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar geniş bir yelpazede çeşitli müşteri tabanına sahip olup, çok değişik türde ürün (finansal kiralama, krediler, kiralama, alacak alımı vb.) ve hizmet (sigorta, araç kiralama hizmetleri) sunmaktadır.

Finansal kiralama sektörü tarafından düzenli olarak ödüllendirilen Societe Generale Ekipman Finansmanı 30 Kasım 2017 tarihinde Amsterdam'da gerçekleştirilen Leasing Life Ödüllerinde "KOBİ Şampiyonu - Avrupa" ve "Yılın Satıcı Finansmanı Sağlayıcısı" seçildi.

(1) Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.

## KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin (GBIS) amacı, dünya çapında işletmeler, finans kuruluşları, yatırımcılar, varlık yöneticileri ve aile ofisleri ile özel müşterilerinden oluşan seçkin bir müşteri tabanına kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı, varlık yönetimi, özel bankacılık ve menkul kıymet hizmetleri sunmaktır.

İhraççılar ve yatırımcılar arasındaki ekonomik akışların merkezinde, GBIS bölümü müşterilerine uzun vadede destek olmakta ve onlara özel ihtiyaçlarına göre hazırlanmış çeşitli hizmetler ile entegre çözümler sunmaktadır.

GBIS, 50'den fazla ülkede faaliyet göstermekte olup 37 ülkede yaklaşık 18.000 kişiyi\* istihdam etmektedir.

### Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Menkul Kıymet Hizmetleri

Bu faaliyetler iki ticari markayı bir araya getirmektedir: Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (SG CIB) ve Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri (SGSS). Faaliyetleri 35 ülkeye yayılmış markalar Avrupa'da geniş bir alanda ve temsilcilikler vasıtasıyla Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Amerika Kıtası ve Asya-Pasifik bölgesinde Grubun faaliyet bölgelerinin ana finans piyasalarında faaliyet göstermektedir. Bu markalar dört uzmanlık alanında müşterilerine yenilik, danışmanlık hizmetleri ve kalite performansını birleştiren özel finansal çözümler sunmaktadır: yatırım bankacılığı, finansman, piyasa faaliyetleri ve yatırımcı hizmetleri.

Gelişmelerinin yanı sıra bu gelişimi finanse edilmesi ve risklerden koruma konusunda ihraççılara (büyük şirketler, finans kuruluşları, devletler ve kamu sektörü) stratejik tavsiyelerde bulunurlar. Ayrıca, yatırımcılar için belirlenen risk/getiri hedeflerine göre tasarrufları yöneten hizmetler de sunmaktadır. İster varlık yöneticileri, emeklilik fonları, aile ofisleri, serbest fonlar, devlet fonları, kamu kurumları, özel bankalar, sigorta şirketleri isterse distribütör olsunlar, Banka lider araştırma uzmanlığından faydalanarak sabit getirili araç, kredi, döviz, emtia ve hisse senedi piyasalarına kapsamlı erişimin yanı sıra varlıklar arası benzersiz çözümler ile danışmanlık hizmetleri sunmaktadır. Bu ürün teklifi, bir dizi yatırımcı hizmetleriyle tamamlanmaktadır.

Grubun amacı, işletmeler ve bölgeler arasında dengeli bir model benimseyerek ve aynı zamanda operasyonel verimliliği ve risk profilini geliştirmek amacıyla bu modeli dönüştürmeye devam ederken her zaman en iyi müşteri hizmetini sunmak olan temel hedefi doğrultusunda Euro Bölgesi'nin önde gelen şirket ve yatırım bankaları arasında yer almaktır.

Pozisyonlarını güçlendirmek ve çapraz satışı kolaylaştırmak için bölüm iki işleme ayrılmıştır:

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, çok ürünli bir görünüm ve en iyi hale getirilmiş varlıklar arası çözümler sunan Küresel Piyasalar ile Yatırımcı Hizmetlerini dünya çapında bir platformda birleştirmektedir;

- Finansman ve Danışmanlık, stratejik Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterileri, birleşme ve satın alma danışmanlığı hizmetleri, diğer kurumsal finansman danışmanlığı hizmetleri ve finans faaliyetleri (ihraççılar için yapılandırılmış finansman, fon sağlama (borç veya özkaynak), finansal mühendislik ve finansal riskten korunma çözümleri) ile küresel ilişkileri yönetir ve geliştirir.

### KÜRESEL PİYASALAR VE YATIRIMCI HİZMETLERİ

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri (GMIS) bölümü, "Sabit Gelir, Kredi, Kurlar ve Emtialar", "Hisse Senetleri", "Temel Hizmetler" ve "Menkul Kıymet Hizmetleri" bölümlerini birleştiren müşterilerine özel sermaye piyasaları ürün teklifi geliştirmeye devam ediyor. Böylelikle bölüm, önde gelen bir finans kurumunun gücünü, faaliyetlerinde pazar lideri olarak konumlandırılan bir aracının müşteri odaklı yaklaşımı ile birleştirir. 2017 yılında, Societe Generale, ürün ve hizmetlerinin mükemmelliği konusunda takdir toplayarak prestijli "Yılın Risk Çözümleri Kurumu" (Risk Ödülleri) ve "Avrupa Yılın Kurumu" ödülleri (Yapılandırılmış Ürünler Avrupa Ödülleri) kazandı. Global Capital da SG CIB'i "Yılın Kurumsal Çözümleri Sağlayıcısı" seçti.

Günümüzün müşterilerine giderek daha fazla birbirine bağlı hale gelen finansal pazarlar ağında yardımcı olmak için, uzmanlar (finansal mühendisler, satış temsilcileri, traderlar ve uzman danışmanlar), her müşterinin özel ihtiyaçlarını ve risklerini karşılamak üzere tasarlanmış özel çözümler sunmak için benzersiz bir küresel platformdan faydalanabilmektedir.

### SABİT GELİRLİ, DÖVİZ VE EMTİA

Sabit gelirli, döviz ve emtia (FICC) faaliyetleri, SG CIB müşterilerinin sabit gelir, kredi, forex ve emtia faaliyetleri ile ilgili risklerin likiditesini, fiyatlandırılmasını ve korunmasını sağlayan kapsamlı ürün ve hizmetler sunmaktadır.

- Sabit gelirli, döviz ve kredi: Londra, Paris, Madrid ve Milano'nun yanı sıra Amerika Birleşik Devletleri ve Asya-Pasifik bölgesinde bulunan ekipler, her türlü akış ve türev ürününü sunmaktadır. Çeşitli dayanak varlığı (forex ürünleri, özel ve devlet tahvili, gelişmekte olan veya çok likit piyasalar, nakit veya türevler) kapsayan ekipler, müşterilerine risk yönetimi ve gelir optimizasyonu yanında yüksek kaliteli araştırma, varlık ve borç yönetimi gereksinimlerine uygun çözümler sunmakta olup düzenli olarak ödül almaktadırlar (1). SG CIB, 2017 yılında The Banker tarafından "Bankacı ve "FICC İşlemlerinde En Yenilikçi Yatırım Bankası" ve Yapılandırılmış Ürünler Avrupa Ödülleri tarafından da "FICC Yılın Kurumu" seçildi.
- Emtialar: 20 yıldan fazla deneyime sahip olan SG CIB, enerji ve metal piyasalarının önemli bir oyuncusu olup üreticilere yönelik tarımsal emtia ürün teklifi geliştirmiştir. SG CIB, riskler ve kurumsal yatırımcılarla birlikte çalışarak onlara riskten korunma ve yatırım çözümleri sunar. SG CIB, Risk ve Enerji Riski Emtia 2017 sıralamasında lider konumunu koruyor<sup>(2)</sup>.

\* Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı tam zamanlı eşdeğeri (FTE) personel sayısı.

(1) SRP Europe 2017'de "En İyi Faiz Oranını Veren Kurum" ve "En İyi Kredi Kurumu", Euromoney FX survey 2017 tarafından "1 Numaralı Finans Kurumu" seçildi.

(2) "1 Numaralı En İyi Genel Dealer" ve "1 Numaralı En İyi Araştırma".

## HİSSE SENETLERİ

Dünyanın önde gelen birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarında geçmişten bu yana devam eden faaliyetleri ve güçlü yenilik kültürü sayesinde SG CIB, tüm nakit, türev ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini kapsayan çok çeşitli kapsamlı çözümlerde liderdir. Hisse Senedi bölümü, Grubun mükemmeliyete ulaştığı alanlarından biridir. Yıllardır uzmanlığı sektör ve müşterilerin takdirini toplamaktadır. Buna göre, Societe Generale, 2017 yılında “Yılın Hisse Senedine Dayalı Türev Araçlar Kurumu” (Risk Ödülleri) ile birlikte “Avrupa'nın En İyi Hisse Senedi Kurumu” (SRP) seçilmiştir.

Ayrıca, Societe Generale'in araştırması piyasa eğilimlerinin yorumlanmasını basitleştirmekte olup bu araştırmalar daha sonra piyasa stratejileri geliştirmek için kullanılmaktadır; araştırmalar da düzenli olarak takdir görmektedir<sup>(1)</sup>.

## TEMEL HİZMETLER

Temel Hizmetler bölümü, Mayıs 2014'te Credit Agricole'in Newedge'deki %50 hissesinin Grup tarafından satın alınmasını takiben 2015 yılında kurulmuştur.

Bu işletme, takas faaliyetlerini, temel aracılık, elektronik ve yarı-elektronik emir gerçekleştirme hizmetlerini birleştirmektedir.

Temel Hizmetler, nakit ve kote edilmiş türev araçlarda eksiksiz bir varlıklar arası hizmete küresel erişim sunan çeşitli uzmanlıklar teklif etmektedir. Bölüm, her zaman müşteri gereksinimlerini karşılamayı mümkün kılan, son teknolojiye sahip ve sürekli erişilebilir bir hizmeti ile dünya çapındaki 130 pazar ve emir gerçekleştirme mecrasına tek noktadan erişim imkanı vermektedir. Bu yaklaşım, sektör tarafından birçok defa alkışlanmış olup özellikle 2017 yılında Hedge Fund Journal tarafından "En İyi Global Çok Varlıklı Temel Aracılık" ve Küresel Yatırımcı Ödülleri tarafından “Yılın Temel Hizmet Aracısı” ödüllerine layık görülmüştür.

## MENKUL KIYMET HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri (SGSS), finansal piyasalardaki en son trendleri ve aşağıdakileri de içeren yasal değişiklikleri takip ederek kapsamlı bir dizi yeni hizmeti sunmaktadır:

- pazar lideri takas hizmeti çeşitleri;
- tüm varlık sınıflarını kapsayan saklamacılık ve saklama bankacılığı;
- kompleks finansal ürünlerin yöneticileri için fon yönetim hizmetleri;
- ağırlıklı olarak hisse senedi opsiyon planları, çalışan payları vb. yönetimini içeren ihraççı hizmetleri;
- likidite yönetimi hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);
- destek hizmetlerinden fon dağıtımına kadar kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan transfer temsilciliği faaliyetleri.

SGSS, 31 Aralık 2017'de saklama hizmeti verilen varlıklarda 3.904 milyar Avro ile (31 Aralık 2016'da 3.955 milyar Avroya karşılık) Avrupa'daki saklama kuruluşları arasında ikinci sırada yer almaktadır. Aynı zamanda 3400'den fazla yatırım fonu için saklama hizmeti sunmakta olup Avrupa'da yönetim altındaki varlıklarda toplam 651 milyar Avroluk 4000'den fazla yatırım fonu için değerlendirme hizmetleri sunmaktadır (31 Aralık 2016'da 602 milyar Avro)..

2017 yılında SGSS, Global Investor Awards tarafından “Yılın Emlak Fonu Yöneticisi” ve Custody Risk Global Awards tarafından “Yılın Transfer Temsilcisi” seçilmiştir.

## FİNANSMAN VE DANIŞMANLIK

Bu bölümde, Kapsam ve Yatırım Bankacılığı ile Küresel Finansman faaliyetleri birleştirilmiştir.

Kapsam ve Yatırım Bankacılığı ekipleri, müşterilerine, aşağıdakileri esas alan entegre, kapsamlı ve özel bir yaklaşımı işletmeler, finans kuruluşları ve kamu sektörünü içeren müşterilerine sunmaktadır:

- hisselerin ikincil arzının yanı sıra birleşme ve iktisaplar ile halk arzları kapsayan geniş çaplı stratejik danışmanlık hizmetleri. SG CIB özsermaye ve hisse senediyle ilişkili piyasaların yanı sıra kurumsal ve finans kuruluşları için Avro cinsinden olan ihraçlarda lider bir konumda bulunmaktadır<sup>(2)</sup>. Bu bölüm 2017 yılında başta Global Capital Bond Awards'tan "Genel En Etkileyici Kurumsal DCM Bankası" ve The Banker'dan "En Yenilikçi Hisse Senediyle İlişkili Kurum" ödülleri olmak üzere birçok ödül almıştır;

- Küresel Finans ve Perakende Bankacılık ekipleri ile ortak girişim yoluyla en iyi hale getirilmiş fon sağlama çözümlerine erişim.

Küresel Finans ekipleri, ihraççılara üç temel alanda kapsamlı bir ürün teklifi ve entegre çözümler sunmak için küresel uzmanlığa ve sektör bilgisini kullanmaktadır: fon sağlama, yapılandırılmış finansman ve faiz oranı, döviz, enflasyon ve emtia risklerinden stratejik korunma.

Grup tarafından sunulan fon sağlama (borç) çözümleri, ihraççılara tüm küresel pazarlara erişim olanağı sunma ve yenilikçi stratejik finansman ve iktisap veya LBO finansman çözümleri yaratma kabiliyeti ile mümkün kılınmaktadır.

İşletme, müşterilerine dünyaca ünlü yapılandırılmış finansman uzmanlığını birçok sektörde sunuyor: SG CIB'nin 2017 yılında Energy Risk tarafından “Yılın Emtia Finansmanı Kurumu” seçildiği doğal kaynaklar ve enerji; Uluslararası ticaret, altyapı ve varlıklar - Trophées Leader de la Finance tarafından “Enerji, Altyapı ve Ulaştırma En İyi Yatırım ve Finansman Bankası” seçilmiştir. İşletme, Euromoney tarafından “Fransa'nın En İyi Yatırım Bankası” seçilmiştir.

Araçların kaldırılması yönündeki artan eğilim ve yeni düzenlemeler göz önüne alındığında SG CIB, dağıtım kapasitelerinin geliştirilmesine ve önemli sinerjiler üretmeyen operasyonların sadeleştirilmesine odaklanan yeniden konumlandırma sürecini sürdürmektedir.

## Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık

Bu iş birimi, Societe Generale Private Banking markası altında faaliyet gösteren Varlık Yönetimi (Lyxor Lyxor Varlık Yönetimi) ve Özel Bankacılığı kapsamaktadır. İş biriminde 2500'den fazla çalışan istihdam edilmektedir\*.

\* Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı tam zamanlı eşdeğeri (FTE) personel sayısı.

(1) “Küresel Strateji 1 Numara”; “Nicol Araştırma 1 Numara”; Avrupa'da Extel tarafından “Endeks Analizinde 1 Numara” ve “Çok Varlıklı Araştırmada 1 Numara” ödülleri verilmiştir.

(2) Thomson Reuters tarafından “Tüm Uluslararası Avro Cinsinden Tahvillerde 4. Sıra” ve “Tüm Uluslararası Avro Cinsinden Şirket Tahvillerinde 3. Sıra” gösterilmiştir.



**ÖZEL BANKACILIK**

Societe Generale Özel Bankacılık, varlık yönetiminde önemli bir oyuncudur ve Yönetim kurulu tarafından onaylandığı şekliyle Vergi Davranış Tüzüğü uyarınca, servet mühendisliği, yatırım ve finansman çözümlerinde uzman ekiplerinin uzmanlıklarından yararlanarak yerel ve uluslararası müşterilere servet yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

Ocak 2014'ten bu yana Fransız Perakende Bankacılığı bölümü ile işbirliği içinde, Societe Generale Özel Bankacılık, Fransa'daki ilişki bankacılığı modelini kapsamlı bir şekilde geliştirdi ve defterlerindeki kayıtlarda 500.000 Avronun üzerine çıkararak tüm bireysel müşterilere sunduğu ürün teklifini genişletti. Bu müşteriler, 80 bölgesel işletme ve Özel Bankacılık uzman ekiplerinin bilgi birikimi sayesinde artan yakınlığı birleştiren bir hizmetten yararlanabilmektedirler.

Societe Generale Özel Bankacılık, Avrupa, Orta Doğu ve Afrika bölgelerine, Avrupa'daki ticari faaliyetlerinin (Fransa'nın dışında) güçlenmesiyle yeniden odaklanma stratejisini sürdürdü. Asya'daki (2013 ve 2014) ve Bahamalar'daki (2016) özel bankacılık faaliyetlerinin sona ermesini takiben, Banka Haziran 2016'da Kleinwort Benson'ın Birleşik Krallık ve Manş Adaları'ndaki özel bankacılık işini satın aldı. Bu iktisap sonrasında, Societe Generale Özel Bankacılık, özel bankacılık faaliyetlerini konsolide etmek ve bölgedeki lider konumunu pekiştirmek amacıyla Kleinwort Benson ve Societe Generale Private Banking Hambros'un birleşmesinden doğan Kleinwort Hambros'u kurdu. Societe Generale Özel Bankacılık ürün teklifi 11 ülkede sunulmaktadır.

2017 yılında Societe Generale Özel Bankacılık beğeni toplamış ve banka "Batı Avrupa'nın Sıra Dışı Özel Bankası" seçilmiştir (Private Banking International). Ayrıca, Global Finance tarafından verilen "Girişimciler için En İyi Özel Banka, Batı Avrupa" ödülünü kazandı.

2017 yıl sonunda Özel Bankacılığın yönetim altındaki tahsil edilmemiş varlıklarının toplamı 118 milyar Avrodur (2016 sonunda 116 milyar Avroya karşın).

**LYXOR VARLIK YÖNETİMİ**

Lyxor Varlık Yönetimi ("Lyxor"), Societe Generale Grubun tamamına sahip olduğu bir bağlı kuruluşu olup 1998'de kurulmuştur. Lyxor, tüm yatırım çeşitlerinde uzmanlığa sahip bir Avrupa varlık yönetimi uzmanıdır ve geleceğin zorluklarıyla başa çıkmasını sağlayan yenilikçi yatırım çözümleri bulma kabiliyetine sahiptir.

Mühendislik ve araştırma geleneği ve pasif, aktif ve alternatif yönetim tarzlarının esnek bir birleşiminden faydalanması sayesinde Lyxor, uzun vadeli performans ve titiz bir risk yönetiminin en iyi birleşimini sunarak tüm likidite spektrumunu kapsamakta ve mali kısıtlamaları ne olursa olsun müşterilerinin ihtiyaçlarına kendisini adapte etmektedir.

Finansal mimar ve varlık yöneticisi olarak Lyxor, müşterilerine, hem kurum içinde geliştirilen hem de açık bir mimari yapıda kurum dışından seçilen kapsamlı bir yatırım evreninde kendilerine düşen pay konusunda tavsiyelerde bulunur. Lyxor, kurumsal yatırımcıların operasyonel verimliliğini artırırken yatırım hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için bir mutemetlik hizmetleri ve yatırım platformu oluşturmıştır.

Piyasadaki en deneyimli oyuncular arasında yer alan Lyxor, 1998 yılında ilk alternatif yönetilen hesap platformunun kuruluşu ve 2001 yılındaki CAC 40 endeksindeki ilk ETF Avrupa ETF piyasası ile öncü olmuştur. Bu endekste, Lyxor %10,1 pazar payı ile Avrupa'nın üçüncü sıradaki lider sağlayıcısı konumundadır<sup>(1)</sup>.

2017 sonunda, ETF'lerden çok yönetime, Lyxor'un yönetim altında tutulan ve danışmanlık hizmeti verilen varlıkları toplamda 132 milyar Avro olmuştur.

(1) Kaynak: ETFIGI, Aralık 2017 sonu itibarıyla yönetim altında bulunan varlık toplamına göre sıralama.

# 2

## GRUP YÖNETİMİ RAPOR

1. Societe Generale Grubu ana faaliyetleri .....	28	6. Mali politika .....	62
2. Grup faaliyetleri ve sonuçları .....	30	Grup özkaynakları .....	62
Konsolide gelir tablosunun analizi .....	30	Ödeme gücü oranları .....	63
3. Ana iş kollarının faaliyetleri ve sonuçları.....	32	Grup borç politikası.....	64
Temel iş kollarına göre sonuçlar .....	32	Uzun vadeli derecelendirmeler, kısa vadeli derecelendirmeler, karşı taraf değerlendirmeleri ve mali yıl zarfındaki değişimler.....	65
Fransız Perakende Bankacılık .....	33	7. Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar .....	66
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler .....	35	8. Bekleyen iktisaplar ve önemli sözleşmeler .....	67
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri .....	39	9. Gayrimenkul ve teçhizat .....	67
Kurumsal Merkez .....	43	10. Kapanış sonrası olaylar .....	67
Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçütleri .....	44	11. 31 Aralık itibarıyla coğrafi konumlara ve faaliyetlere dair bilgi 2017 .....	68
4. Önemli yeni ürünler veya hizmetler .....	50		
5. Konsolide bilançonun analizi .....	59		
.....	59		
Konsolidasyon kapsamındaki temel değişiklikler .....	60		
Önemli bilanço kalemlerindeki değişiklikler .....	61		



FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIK

**8.1** EUR bn

GELİRLER

1.01 EUR bn  
GRUP NET GELİRİ



ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK  
VE FİNANSAL HİZMETLER

**8.1** EUR bn

GELİRLER

1.98 EUR bn  
GRUP NET GELİRİ



KÜRESEL BANKACILIK VE  
YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

**8.9** EUR bn

GELİRLER

1.57 EUR bn  
GRUP NET GELİRİ

# 1. SOCIETE GENERALE GRUBU ANA FAALİYETLERİ

SOCIETE GENERALE GRUBU			
Şirket Merkezi		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (IBFS)	
FRANSA			
> Societe Generale*		> Sogessur	%100,0
> Générifinance	%100,0	> Sogécap	%100,0
> SG Financial SH	%100,0	> CGL	%99,8
> Sogéparticipations	%100,0		
> Societe Generale SFH	%100,0	> Temsys	%80,0
> Societe Generale SCF	%100,0	> Banque Française Océan Indien	%50,0
		> Societe Generale Équipement France	%100,0
> Sogefim Holding	%100,0	> ALD	%80,0
> Genegis I	%100,0		
> Genevalmy	%100,0		
> Valminvest	%100,0		
> Sogemarché	%100,0		
> Sogecampus	%100,0		
AVRUPA			
		> Eurobank, Polonya	%100,0
		> Hanseatic Bank, Almanya	%75,0
		> Komerčni Banka A.S.	%60,7
		Çek Cumhuriyeti	
		> SG Express Bank, Bulgaristan	%99,7
		> SKB Banka, Slovenya	%99,7
		> SG Banka SRBIJA, Sırbistan	%100,0
		> BRD-Groupe SG, Romanya	%60,2
		> PJSC Rosbank, Rusya	%100,0
		> Fidelity S.P.A, İtalya	%100,0
		> ALD Lease Finanz, Almanya	%100,0
AFRİKA - AKDENİZ			
		> SG Marocaine de Banques, Fas	%57,5
		> SG Cezayir	%100,0
		> Societe Generale de Banques Côte d'Ivoire	%73,2
AMERİKA KİTASI			
ASYA - AVUSTRALYA			

\* Ana şirket.

Notlar:

- Verilen yüzdelere, Grubun iştirakteki sermaye yüzdesini göstermektedir;
- gruplar, öncelikli faaliyetlerini gerçekleştirdikleri coğrafi bölgeye göre verilmiştir.



SOCIETE GENERALE GRUBU			
Fransız Perakende Bankacılık (RBDF)		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)	
FRANSA			
> Societe Generale*		> Societe Generale*	
> Crédit du Nord	%100.0	> Inter Europe Conseil (IEC)	%100.0
> Boursorama	%100.0	> Lyxor Varlık Yönetimi	%100.0
		> CALIF	%100.0
> Franfinance	%100.0	> Descartes Alım-Satım	%100.0
> Sogefinancement	%100.0		
> Sogelease France	%100.0		
> Sogeprom	%100.0		
AVRUPA			
		> Societe Generale Bankacılık ve Emanet Lüksemburg	%100.0
		> SG Kleinwort Hambros Bank Limited İngiltere	%100.0
		> SG Investments Ltd İngiltere	%100.0
		> Societe Generale International Ltd İngiltere	%100.0
		> SG Effekten, Almanya	%100.0
		> SG Issuer, Lüksemburg	%100.0
		> SGKBB Limited İngiltere	%100.0
		> SGSS Spa, İtalya	%100.0
		> SG Private Banking, İsviçre	%100.0
		> SG Private Banking, Monako	%100.0
		> Societe Generale* şubeleri: Londra, İngiltere Milano, İtalya Frankfurt, Almanya Madrid, İspanya	
AFRİKA - AKDENİZ			
AMERİKA KITASİ			
		> Banco SG Brazil SA, Brezilya	%100.0
		> SG Americas, Inc. Amerika Birleşik Devletleri	%100.0
		> SG Americas Securities, LLC Amerika Birleşik Devletleri	%100.0
		> SG Americas Securities Holdings, LLC Amerika Birleşik Devletleri	%100.0
		> Societe Generale* şubeleri: New York, Amerika Birleşik Devletleri Montreal, Kanada	
ASYA - AVUSTRALYA			
		> Societe Generale Ltd, Çin	%100.0
		> SG Securities Asia International Holdings Ltd, Hong Kong > SG Securities Korea Co Ltd, Güney Kore	%100.0
		> SG Securities Japan Limited, Japonya	%100.0
		> Societe Generale* şubeleri: Seul, Güney Kore Singapur	Taipei, Tayvan Mumbai, Hindistan

## 2 . GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Kullanılan yöntemlerin tanımları ve bunlara ilişkin ayrıntılar 44. sayfada ve devamında verilmiştir.

Yıldızla işaretlenmiş bilgiler Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş şekilde ve sabit kurlara göre gösterilmiştir.

Raporlanan ve temel teşkil eden verilerin mutabakatı 45. sayfada verilmiştir.

### KONSOLİDE GELİR TABLOSUNUN ANALİZİ

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>23,954</b>	<b>25,298</b>	<b>-%5,3</b>	<b>-%5,1*</b>
İşletme giderleri	(17,838)	(16,817)	+%6,1	+%6,8*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>6.116</b>	<b>8.481</b>	<b>-%27,9</b>	<b>-%28,4*</b>
Net risk maliyeti	(1,349)	(2,091)	-%35,5	-%36,4*
<b>İşletme geliri</b>	<b>4.767</b>	<b>6.390</b>	<b>-%25,4</b>	<b>-%25,8*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	92	129	-%28,7	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	278	(212)	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	1	0	n/s	
Gelir vergisi	(1,708)	(1,969)	-%13,3	
Net Gelir	3.430	4.338	-%20,9	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	624	464	+%34,5	
<b>Grup net geliri</b>	<b>2.806</b>	<b>3.874</b>		625,8*
Maliyet - gelir oranı	%74,5	%66,5		
Ortalama ayrılmış sermaye	48,087	46,523	+%3,6	
<b>Vergi sonrası ROE</b>	<b>%4,9</b>	<b>%7,3</b>		
<b>Toplam sermaye oranı</b>	<b>%17,0</b>	<b>%17,9</b>		

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

### Net bankacılık geliri

Grubun defter net bankacılık geliri 2016'ya göre -%5,3 düşerek toplamda 23,954 milyon Euro olmuştur. Bir dizi olağandışı kalem içermiştir:

2017'de, LIA anlaşmasının (-963 milyon Euro), Fransız Perakende Bankacılığında riske karşı koruma tedbirlerinin maliyetinin düzeltilmesinin (-88 milyon Euro) ve 2016'da Visa hisselerinin 725 milyon Euro'ya elden çıkarılmasından sağlanan sermaye kazancının etkisi. Bu kalemlerle ilgili olarak tekrar beyan edildiğinde, temel teşkil eden net bankacılık geliri 2016'daki 24,928 milyon Euro karşısında 2017'de %0,5'lik bir artışla 25,062 milyon Euro olmuştur.

- 2017'de, Fransız Perakende Bankacılığın net bankacılık geliri-, PEL/CEL karşılığı hariç olmak üzere -%2,9 düşmüştür. Düşük faiz oranlarının hüküm sürdüğü bir ortamda Fransız Perakende Bankacılık büyüme desteklerini ve ücret kazandıran faaliyetlerini geliştirmiştir.
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in net bankacılık geliri yine bütün iş kollarında ve bölgelerde çok iyi bir ticari imenin desteğiyle 2017'de +%6,6 (+%6,2\*) artmıştır. Bunun sonucu olarak 2017'de net bankacılık geliri Uluslararası Perakende Bankacılıkta +%5,2 (+%7,1\*), Sigorta iş kolunda +%12,0 (+%6,6\*) ve Kurumlara Finansal Hizmetlerde +%7,5 (+%3,5\*) artmıştır.

- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin gelirleri 2017'de -%4,5 azalmıştır.
- Yılın ikinci yarısındaki düşük dalgalılığa karşın Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri yıl boyunca dirençli olmuştur. Finansman faaliyetlerinin iyi performansına karşı Finansman ve Danışmanlık gelirleri zorlu piyasa şartlarının etkisinde kalan bir emtia türevleri işi nedeniyle hafif düşük olmuştur. Varlık ve Servet Yönetiminde Lyxor'un faaliyetleri önemli oranda yükselmışken Özel Bankacılık düşük oranların hüküm sürdüğü ortamdan etkilenmiştir.

2017'de, Grubun kendi finansal borçlarının yeniden değerlendirilmesinin muhasebe etkisi -53 milyon Euro (2016'da -354 milyon Euro) olmuştur. DVA etkisi 2017 için -4 milyon Euro olmuştur (2016'da -1 milyon Euro). Bu iki faktör, Grubun sonuçlarındaki, tekrar beyan edilen ekonomi dışı kalemleri oluşturmaktadır.

## İşletme giderleri

Grubun işletme giderleri 2017'de 2016'ya göre %6.1 artarak -17,838 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Olağandışı kalemler (2017'de olağandışı giderler Fransız Perakende Bankacılık ağının uyumlaştırılmasındaki -390 milyon Euro tutarındaki hızlanmayla, çeşitli işletme vergileriyle ilgili olarak Fransız mercilerince gerçekleştirilen vergi denetiminin ardından vergi matrahının yeniden saptanmasına dair bir teklifin alınmasıyla ilgili -145 milyon Euro tutarındaki bir gider, Paris Temyiz Mahkemesinin çek işlemlerinin kaydedilmesiyle ilgili cezayı teyit eden 21 Aralık 2017 tarihli kararının sonuçlarıyla ilgili -60 milyon Euro tutarındaki masraf ve 2016'da, Euribor cezasının 218 milyon Euro tutarındaki kısmi iadesi ve -47 milyon Euro tutarındaki RMBS davası ile ilgili olmuştur) için yeniden beyan edilecek şekilde, dayanak işletme giderleri +%1.5'lik sınırlı bir artış temsil edecek şekilde 2016'daki -16,988 milyon Euro karşısında 2017'de toplamda -17,243 milyon Euro olmuştur.

Bu artış Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler'de yapılan büyüme amaçlı yatırımları, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'ndeki sıkı maliyet kontrolünün etkilerini ve ayrıca Fransız Perakende Bankacılık'ın iş modelinin dönüştürülmesine yapılan yatırımları yansıtmaktadır.

## Brüt işletme geliri

Grubun defter brüt işletim geliri 2016'daki 8,481 milyon Euro karşısında 2017'de toplamda 6,119 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grubun dayanak brüt işletim geliri 2016'daki 7,940 milyon Euro karşısında 2017'de 7,819 milyon Euro olmuştur.

## Riskin maliyeti

Grubun net risk maliyeti, ihtilaflara ait karşılıklardaki değişiklik hariç tutulmak üzere 2017'de önemli oranda azalmıştır (2016'daki -1,741 milyon Euro'ya karşılık -949 milyon Euro) ve böylelikle Grubun risk profilindeki ve ekonomik ortamındaki iyileşmeyi teyit etmiştir.

İhtilaflara ait karşılık, -800 milyon Euro tutarındaki bir tahsisatın ve LIA anlaşması için 400 milyon Euro tutarındaki bir net ters girişin ardından 2016 sonundaki 2 milyar Euro karşısında 2017 sonunda toplamda 2,32 milyar Euro olmuştur.

Ticari risk maliyeti 2016'dan (37 taban puanı) önemli oranda düşük olacak şekilde 19 taban puanı olarak gerçekleşmiştir:

- Fransız Perakende Bankacılık'ta, ticari risk maliyeti 2016'daki 36 taban puanı karşısında, Fransa'daki iyileşen bir ekonomik ortamda 2017'de 30 taban puanı olarak gerçekleşmiştir;
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in risk maliyeti, 2016'daki 64 taban puanı karşısında 2017'de 29 taban puanıyla daha yüksek olmuştur. İyileşmiş bir makroekonomik ortamda Grup risk yönetimi çabalarını sürdürmüştür;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin risk maliyeti 2016'daki 20 taban puanı karşısında 2017'de -1 taban puanı şeklinde gerçekleşmiştir.

Grup, 2018 için 25 ila 30 taban puanı dolaylarında bir ticari risk maliyeti öngörmektedir.

Brüt şüpheli takipteki alacaklar oranı 2017 sonunda %4.4 ile düşük olmuştur (Aralık 2016 sonundaki %5.0 karşısında). Grubun brüt şüpheli alacaklar karşılama oranı %61'de kalmıştır (Aralık 2016 sonundaki %64 karşısında).

## İşletme geliri

Grubun defter işletim geliri, 2016'daki 6,490 milyon Euro karşısında 2017'de toplamda 4,767 milyon Euro olmuştur.

Dayanak işletim geliri 2016'daki 6,199 milyon Euro karşısında +%10.8 artarak 2017'de 6,870 milyon Euro olmuştur.

## Net Gelir

(milyon Euro)	2017	2016
Bildirilen Grup net geliri	2.806	3.874
Grup net geliri <sup>(1)</sup>	2.848	4.107
Dayanak Grup net geliri <sup>(2)</sup>	4.491	4.145

(milyon Euro)	2017	2016
Dayanak ROE <sup>(2)</sup>	%8,3	%7,9
Dayanak ROTE <sup>(2)</sup>	%9,6	%9,3

(1) Öz finansal borçların ve DVA'nın yeniden değerlendirilmesi hariç.

(2) Ekonomik olmayan ve istisnai kalemler ile IFRIC 21 bakımından düzeltilmiştir. Metodoloji hakkında notlara bakınız.

2017 net geliri, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi reformlarının etkisine karşılık gelecek şekilde -416 milyon Euro'luk istisnai bir masraf içermiştir.

- Fransa'da, bütün vergi tedbirlerinin (%3 ek katkının iadesi, istisnai bir ek verginin oluşturulması ve şimdi ile 2022 arasında kurumlar vergisi oranında azaltma) etkisi -163 milyon Euro olmuştur;
- Amerika Birleşik Devletleri'nde, federal kurumlar vergisinin azaltılması -253 milyon Euro'luk bir masrafın muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanmıştır.

Hisse başına kazanç 2017'de 2.92 Euro şeklinde gerçekleşmiştir (2016'da 4.26 Euro). Ekonomi dışı kalemler için düzeltildiğinde, EPS 2017'de 2.98 Euro olmuştur (2016'da 4.55 Euro).

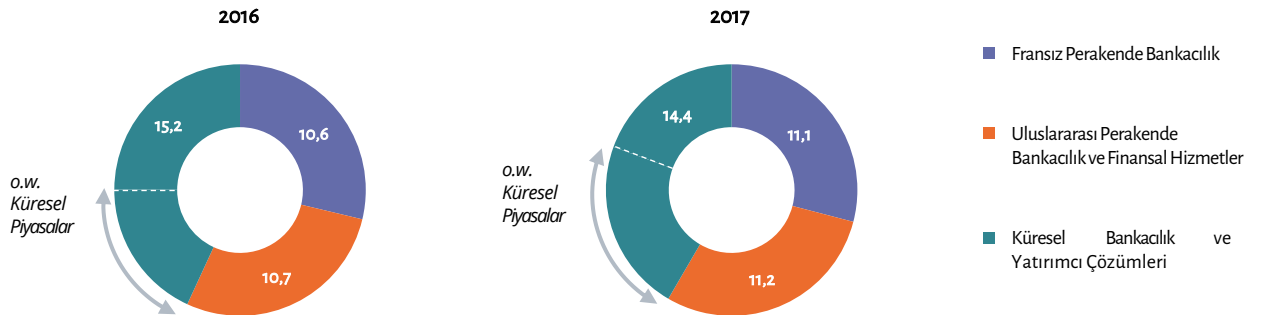
### 3. ANA İŞ KOLLARININ FAALİYET VE SONUÇLARI

#### İŞ KOLUNA GÖRE SONUÇLAR

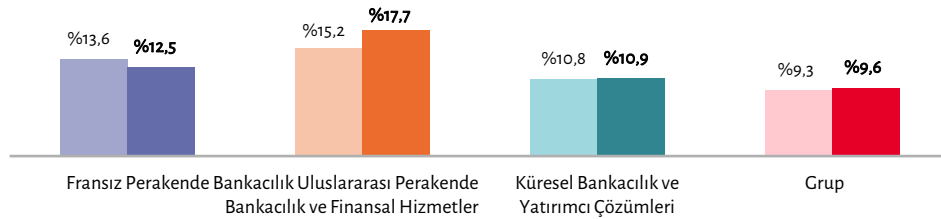
	Fransız Perakende Bankacılık		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Şirket Merkezi		Grup	
(milyon Euro)	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net bankacılık geliri	8.131	8.403	8.070	7.572	8.887	9.309	(1.134)	14	23.954	25.298
İşletme giderleri	(6.108)	(5.522)	(4.474)	(4.273)	(6.895)	(6.887)	(361)	(135)	(17.838)	(16.817)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2.023</b>	<b>2.881</b>	<b>3.596</b>	<b>3.299</b>	<b>1.992</b>	<b>2.422</b>	<b>(1.495)</b>	<b>(121)</b>	<b>6.116</b>	<b>8.481</b>
Net risk maliyeti	(567)	(704)	(400)	(779)	18	(268)	(400)	(340)	(1.349)	(2.091)
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.456</b>	<b>2.177</b>	<b>3.196</b>	<b>2.520</b>	<b>2.010</b>	<b>2.154</b>	<b>(1.895)</b>	<b>(461)</b>	<b>4.767</b>	<b>6.390</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	32	51	41	37	2	30	17	11	92	129
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	7	(12)	36	58	(1)	24	236	(282)	278	(212)
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0
Gelir vergisi	(485)	(730)	(858)	(697)	(419)	(386)	54	(156)	(1.708)	(1.969)
Net Gelir	1.010	1.486	2.416	1.918	1.592	1.822	(1.588)	(888)	3.430	4.338
<i>o.w. kontrol hakkı sağlamayan pa</i>	0	0	441	287	26	19	157	158	624	464
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.010</b>	<b>1.486</b>	<b>1.975</b>	<b>1.631</b>	<b>1.566</b>	<b>1.803</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(1.046)</b>	<b>2.806</b>	<b>3.874</b>
Maliyet - gelir oranı	%65,1	%65,7	%55,4	%56,4	%77,6	%74,0	n/s	n/s	%74,5	%66,5
<b>Ortalama ayrılmış sermaye</b>	<b>11,081</b>	<b>10,620</b>	<b>11,165</b>	<b>10,717</b>	<b>14,442</b>	<b>15,181</b>	<b>11,400*</b>	<b>10,006*</b>	<b>48,087</b>	<b>46,523</b>
<b>ROE</b>	<b>%9,1</b>	<b>%14,0</b>	<b>%17,7</b>	<b>%15,2</b>	<b>%10,8</b>	<b>%11,9</b>	<b>n/s</b>	<b>n/s</b>	<b>%4,9</b>	<b>%7,3</b>

\* Toplam Grup sermayesi ile ana iş kollarına tahsis edilen sermaye arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

#### ANA İŞ KOLLARINA BASEL 3 SERMAYE TAHSİSİ (MİLYAR EURO OLARAK YILLIK ORTALAMA)



#### ANA İŞ KOLLARININ DAYANAK RONE'Sİ VE GRUBUN DAYANAK ROTE'Sİ ARASINDA 2016 VE 2017'DE GÖRÜLEN DEĞİŞİKLİKLER



Bu grafikte, birinci sütun 2016'yı, ikinci sütun da 2017'yi temsil etmektedir.

## FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIK

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8.131</b>	<b>8.403</b>	<b>-%3,2</b>
İşletme giderleri	(6,108)	(5,522)	+%10,6
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2.023</b>	<b>2.881</b>	<b>-%29,8</b>
Net risk maliyeti	(567)	(704)	-%19,5
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.456</b>	<b>2.177</b>	<b>-%33,1</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	32	51	-%37,3
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	7	(12)	n/s
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s
Gelir vergisi	(485)	(730)	-%33,6
Net Gelir	1.010	1.486	-%32,0
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	0	0	n/s
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.010</b>	<b>1.486</b>	<b>-%32,0</b>
Maliyet - gelir oranı	%75,1		
Ortalama ayrılmış sermaye	11,081	10,620	+%4,3

\* PEL/CEL etkisi hariç

FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIK NBI'SİNİN DÖKÜMÜ  
(MİLYAR EURO)

2017'ye ısrarlı bir biçimde düşük bir faiz oranı ortamı ve Fransız ağlarındaki dönüşüm damgasını vurmuştur. Bu arka plan karşısında Fransız Perakende Bankacılık sağlıklı bir ticari ivmeyi ve tatminkar bir karlılık seviyesini korumuştur.

Fransız Perakende Bankacılık'ın üç markası olan Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama ticari büyümelerini, özellikle de büyüme destekleri bakımından sürdürmüştür.

İş segmentinde, Fransız Perakende Bankacılık, başta girişimcilere kapsamlı bir ürün ve hizmetler yelpazesi sunmayı hedefleyen SG Entrepreneurs olmak üzere çeşitli inisiyatifler sayesinde 2017'de yaklaşık olarak 4,500 yeni şirketle ilişki kurmuştur (2016'ya göre +%1,0).

Profesyonel müşteri segmentinde, müşteri edinim dinamikliğini sürdürmektedir (2017'de %1,4'lük bir artış). Yeni "Pro Corners" ("Espaces Pro") modelinin ulus çapında yayılmasının bir parçası olarak Societe Generale 2017'de, profesyonel müşterilerine daha fazla kişisel dikkat göstermek ve uzmanlık sağlamak için halihazırda üç yeni "XL Pro Corner" açmıştır. 2018'de bunlardan altı adet açmayı planlamaktadır.

Aynı zamanda, yüksek gelirli ve yüksek net kazançta sahip müşterilere özellikle odaklanılmıştır (müşteri sayısı Societe Generale ve Crédit du Nord ağları için 2017'de +%4,7 artmıştır).

Son olarak Boursorama 2016'ya kıyasla müşteri sayısını %30 artırarak 2017 sonunda 1,3 milyon müşteriye ulaşmış, Fransa'nın lider çevrimiçi bankası olarak konumunu güçlendirmiştir.

Düşük faiz oranlarının geçerli olduğu bir ortamda Grup, marjlarının ve risk iştahının seviyesini korumak için kullandırma bakımından seçici olmaya karar vermiştir.

Fransız Perakende Bankacılık'ın konut kredisi üretimi 2017'de sağlam bir büyüme yaşarken (+%21 ile 22,0 milyon Euro'ya), konut kredisi borçları + %2,2 (94,8 milyar Euro'ya) yükselmiştir. (Kurumsal yatırım kredisi üretimi yıldan yıla +%18 artarak

(11.2 milyar Euro) sağlıklı ekonomik ortamı ve ekiplerin dinamizmini yansıtmıştır. Ortalama yatırım kredisi borçları 2016'ya göre +%1.8 artmıştır.

Genel olarak, ortalama kredi borçları 2016'ya göre +%1.4 artarak 185.8 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Ortalama ödenmemiş bilanço mevduatları 2017'de 195.3 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bilhassa iş segmentinde vadesiz mevduatların (+%16.1) teşviğiyle +%6.6 artmışlardır. Bunun sonucu olarak ortalama kredi/mevduat oranı 2017'de %95 olmuştur (2016'daki ortalama %100 karşısında).

Perakende Bankacılık'ın büyüme teşvikleri sağlıklı bir ivme sergileyerek ücret yaratan faaliyetlerin katkısını artırmıştır.

Fransa'da Özel Bankacılık'ın yönetim altındaki varlıkları 2017'de +%5.5 artmışken (62.2 milyar Euro) ortalama hayat sigortası borçları +%2.0 olmuş (92.0 milyar Euro), birimle bağlantılı ürünlerdeki %22'yle orantılı bir artış sergilemiştir (2016 karşısında +3A puan).

Net bankacılık geliri 2017'de 8,099 milyon Euro olarak gerçekleşmiş (PEL/CEL karşılığının etkisinin telafisinden sonra), temel olarak beklentilere uygun olarak faiz marjındaki daralma nedeniyle -%2.9 düşmüştür (2017 üçüncü çeyrekte kaydedilen riskten korunma giderlerinin düzeltilmesi hariç olmak üzere -%1.9).

Net faiz geliri 2017'de -%8.0 düşmüş, olumsuz faiz oranı ortamının mevduatların yeniden yatırımı ve mortgage yeniden yapılandırma trendleri üzerindeki etkisinden etkilenmiştir. Bununla birlikte, yeniden yapılandırma trendinin normalleşmesinin daha ileri düzeyde teyidine dikkatinizi çekeriz.

Bunun tersine, komisyonlar iş modelinin yavaş yavaş dönüşümünü ve büyüme teşviklerinin artan ivmesini yansıtacak şekilde +%4.5 artmıştır. Komisyonlar 2014'teki %40 karşısında 2017'de gelirin yaklaşık %44'ünü temsil etmiştir (riskten korunma maliyetlerindeki düzeltmenin etkisi hariç).

Halen canlı olan aracılık ve hayat sigortası faaliyetleri, özellikle de birimle bağlantılı sözleşmeler, finansal komisyonlarda keskin bir yükselişe yol açmıştır

(2017'de +%21.3). Bu artış ayrıca Grubun şirketin kontrolünün tamamını almasından sonra Antarius'un katkısını da yansıtmaktadır. Hizmet komisyonları, özellikle de ticari müşteriler için istikrarlı olmuştur.

2018'de Grup, Fransız Perakende Bankacılık'ın tam yıllık gelirlerinin istikrarlı hale gelmesini öngörmektedir.

Kasım 2017 sonunda Grup Fransız Perakende Bankacılık ağlarının yeniden teşkilatlanmasına dair yeni bir plan duyurmuştur. Bu, 2016'nın başında duyurulan 2,550 işten çıkarmaya ek olarak 900 işten çıkarmaya yol açacak, toplam sayıyı 2020'ye kadar 3,450'ye çıkaracaktır. Bu yeniden teşkilatlanma, belli uyum sistemlerindeki hızlandırılmış bakım faaliyetleriyle birlikte Grubun 2017 hesaplarında olağandışı -390 milyon Euro'luk bir maliyet kaydetmesine yol açmıştır.

2017'ye ait işletim giderleri Paris Temyiz Mahkemesinin çek işlemlerindeki kaydıştırmayla ilgili davaya konu -60 milyon Euro'luk cezayı teyit eden 21 Aralık 2017 tarihli kararının ardından bir masrafın kaydıyla ilgili olağandışı bir kalem içermektedir.

2017'de işletim giderleri dijital dönüşüm yatırımlarının hızlanmasına ve büyüme teşviklerinin gelişmesine paralel olarak olağan dışı kalemler hariç olmak üzere +%2.5 artmıştır. Aynı temelde, maliyet-gelir oranı 2017'de %69.1'de kalmıştır. Dönüşüm planının bir parçası olarak Grup 2017'de Fransa'da 100'ün üzerinde şubesini kapatmıştır.

Net risk maliyeti 2016 karşısında 2017'de -%19.5 düşmüştür ve 30 taban puanına karşılık gelmiştir.

İşletme geliri 2017'de toplam 1,456 milyon Euro olmuştur (2016'da 2,177 milyon Euro).

Fransız Perakende Bankacılık'ın Grup net gelirine olan katkısı 2017'de 1,010 milyon Euro olmuştur (2016'da 1,486 milyon Euro).

Yapısal blok düşük faiz oranları ve dönüşümün görüldüğü bir arka plan karşısında dirençli bir karlılık bildirmiştir: olağan dışı kalemler ve PEL/CEL karşılığı bakımından yeniden beyan edildiğinde RONE 2017'de %12.5 olmuştur (2016'da %13.6).

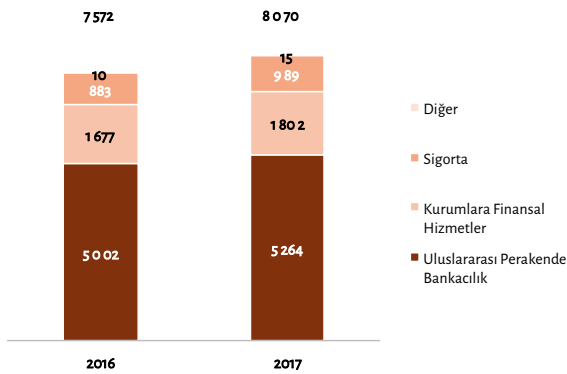
## ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8.070</b>	<b>7.572</b>	<b>+%6,6</b>	<b>+%6,2*</b>
İşletme giderleri	(4.474)	(4.273)	+%4,7	+%4,6*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>3.596</b>	<b>3.299</b>	<b>+%9,0</b>	<b>+%8,3*</b>
Net risk maliyeti	(400)	(779)	-%48,7	-%51,6*
<b>İşletme geliri</b>	<b>3.196</b>	<b>2.520</b>	<b>+%26,8</b>	<b>+%26,9*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	41	37	+%10,8	+%31,8*
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	36	58	-%37,9	-%41,7
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	1	0	n/s	
Gelir vergisi	(858)	(697)	+%23,1	+%22,7*
Net Gelir	2.416	1.918	+%26,0	+%26,3*
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	441	287	+%53,7	+%34,4*
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.975</b>	<b>1.631</b>	<b>+%21,1</b>	<b>+%24,8*</b>
Maliyet - gelir oranı	%55,4	%56,4		
Ortalama ayrılmış sermaye	11,165	10,717	+%4,2	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilmiş ve sabit kurlarda.

Not: Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler yapısal bloğu için yukarıda sunulan sonuçlar Uluslararası Perakende Bankacılık, Kurumlara Finansal Hizmetler, Sigorta ve iş kolunun faaliyetleriyle doğrudan doğruya ilgili olmayan bütün gelir ve giderleri içermektedir.

### ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER NBI'SİNİN DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



Yapısal bloğun net bankacılık geliri bütün bölgelerde ve iş kollarında sağlıklı bir ticari ivmenin harekete geçirmesiyle 2016'ya göre +%6,6'lık bir artışla 2017'de toplam 8,070 milyon Euro olmuştur. İşletme giderleri aynı dönem zarfında kontrol altında kalarak -4,474 milyon Euro (+%4,7) olmuş, 2017'de %55,4'lük bir maliyet-gelir oranına yol açmıştır. Brüt işletme geliri 2017'de toplam 3,596 milyon Euro (+%9,0) şeklinde gerçekleşmiştir. Makroekonomik ortamdaki bir iyileşmenin, risk yönetimi çabalarının ve Romanya'yla ilgili olarak alınan bir sigorta ödemesinin ardından 2017'de net risk maliyetinde -400 milyon Euro tutarında önemli bir iyileşme olmuştur. Genel olarak yapısal blok Grup net gelirine 2017'de 1,975 milyon Euro'luk bir katkı sağlamıştır ve bu katkı Avrupa ve Afrika'daki diğer bir rekor katkının, Rusya'da devam eden iyileşmenin ve ayrıca Sigorta iş kollarının ve Kurumlara Finansal Hizmetlerin iyi performanslarının üstüne 2016'dakine (+%21,1) göre önemli oranda daha yüksek olmuştur.

Yapısal blok, 2017'de %17,7 oranında bir dayanak RONE ile karlılıkta bir artış bildirmiştir (2016'da %15,2).

## Uluslararası Perakende Bankacılık

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5.264</b>	<b>5.002</b>	<b>+%5,2</b>	<b>+%7,1*</b>
İşletme giderleri	(3.154)	(3.025)	+%4,3	+%5,4*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2.110</b>	<b>1.977</b>	<b>+%6,7</b>	<b>+%9,7*</b>
Net risk maliyeti	(341)	(716)	-%52,4	-%55,3*
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.769</b>	<b>1.261</b>	<b>+%40,3</b>	<b>+%47,8*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	23	18	+%27,8	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	38	46	-%17,4	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	1	0	n/s	
Gelir vergisi	(433)	(313)	+%38,3	
Net Gelir	1.398	1.012	+%38,1	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	366	271	+%35,1	
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.032</b>	<b>741</b>	<b>+%39,3</b>	<b>+%48,4*</b>
Maliyet - gelir oranı	%59,9	%60,5		
Ortalama ayrılmış sermaye	6.656	6.371	+%4,5	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Aralık 2017 sonunda Uluslararası Perakende Bankacılık'ın ödenmemiş kredileri Aralık 2016 sonuna göre +%5,6 (+%9,0\*) artarak 88,6 milyar Euro'ya ulaşmıştır; artış Batı Avrupa ve Afrika'da özellikle güçlü olmuştur. Mevduat girişi hemen tüm uluslararası işletmelerde yüksek olmaya devam etmiştir; ödenmemiş mevduatlar toplamı Aralık 2017 sonunda 79,8 milyar Euro şeklinde gerçekleşerek yıldan yıla +%6,1 (+%10,4\*) artmıştır.

Uluslararası Perakende Bankacılık gelirleri 5,264 milyon Euro'yla 2016'ya göre %5,2 daha yüksek olmuşken (+%7,1\*) işletim giderleri -3,154 milyon Euro'ya +%4,3 artış göstermiştir (+%5,4\*). Brüt işletim geliri 2016'ya göre +%6,7 artarak (+%9,7\*) 2,110 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Uluslararası Perakende Bankacılık'ın Grup net gelirine katkısı Avrupa ve Afrika'daki daha iyi bir performansın ve Rusya'daki durumun iyileşmesinin etkisiyle 2017'de 1,032 milyon Euro'yu bulmuştur (2016'da +%39,3 karşısında).

Batı Avrupa'da ödenmemiş krediler 18,2 milyar Euro'yla 2016 sonuna kıyasla +%15,3 artmıştır; araç finansmanı dönem zarfında bilhassa canlı olmuştur. Gelirler 2016'ya kıyasla +%10 artış göstererek 2017'de 762 milyon Euro'yu bulmuşken işletme giderleri sadece +%1,6 artmıştır. Bunun sonucu olarak brüt işletim geliri 2017'de +%19,3 artmıştır. Grup net gelirine olan katkı 2016'ya kıyasla +%29,2 artarak 199 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde Grup 2017'de sağlam bir performans sergilemiştir. Ödenmemiş krediler konut ve tüketici kredilerinin harekete geçirmesiyle +%9,0 artmıştır (+%3,0\*). Ödenmemiş mevduatlar yıldan yıla +%14,8 artmıştır (+%8,5\*). Bu olumlu hacim etkisine karşın gelirler Grup yapısındaki değişiklikler bakımından düzeltilindiğinde ve sabit kurda biraz daha düşük olmuş (-%1,2), inatçı düşük faiz oranı ortamı dikkate alınınca 1,046 milyon Euro'ya ulaşmıştır

(mutlak olarak +%1,5). Aynı dönem zarfında işletim giderleri genel istihdam ortamında maaş giderlerindeki bir artış nedeniyle +%3,7\* (mutlak olarak +%6,5) artışla -576 milyon Euro şeklinde gerçekleşmiştir.

Grup net gelirine olan katkı net karşılık yeniden girişleri nedeniyle son derece düşük bir net risk maliyetinden yararlanarak böylece 2016'ya göre +%15,7 artarak 243 milyon Euro'yu bulmuştur.

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Romanya'da iş, canlı bir ekonomik ortamda fakat son derece rekabetçi bir bankacılık sektöründe, Aralık 2016 sonuna göre ödenmemiş kredilerin +%3,7 büyümesiyle (+%6,4\*) ve mevduatların +%2,0 artmasıyla (+%4,7\*) büyümüştür. Ödenmemiş krediler temel olarak bireysel müşteri segmentindeki büyümenin ardından toplamda 6,5 milyar Euro olmuştur. Mevduatlar toplam 9,5 milyon Euro şeklinde gerçekleşmiştir. Bu bağlamda net bankacılık geliri +%3,6 artmıştır (+%5,4\*). Ağın dönüştürülmesine yapılan yatırımların göz önüne alınmasıyla işletme giderleri +%4,7 artmıştır (+%6,5\*). Net risk maliyeti ile ilgili olarak ise 2017'ye, temel olarak dönem zarfında alınan sigorta ödemeleri nedeniyle karşılık yeniden girişleri damgasını vurmuştur. Bunun sonucu olarak Romanya'da Grup net gelirine olan katkı 128 milyon Euro olmuştur; bu rakam 2016'da 55 milyon Euro'dur.

Diğer Avrupa ülkelerinde Splitska Banka'nın elden çıkarılması nedeniyle Aralık 2016 sonuna kıyasla ödenmemiş krediler -%9,4 düşmüş, mevduatlar da -%16,9 azalmıştır. Grup yapısındaki değişiklikler bakımından düzeltildiklerinde ve sabit kurlarda ödenmemiş krediler ve ödenmemiş mevduatlar sırasıyla +%9,2\* ve +%6,7\* olmuştur. 2017'de gelirler Grup yapısındaki değişikliklere ve sabit kura göre düzeltilindiğinde +%5,7\* artmıştır (mutlak olarak %-14,2), fakat işletme giderlerinde bölgedeki bütün ülkelerdeki maliyet kontrolünün bir sonucu olarak +%1,1\*'lik sınırlı bir artış görülmüştür (mutlak olarak %-15,8). Grup net gelirine katkı 104 milyon Euro'ya ulaşmış (2016'da 132 milyon Euro karşısında), Grup yapısındaki değişiklikler bakımından ve sabit kurlara göre düzeltilindiğinde Gruba olan katkıdaki artış +%13,7\* olmuştur.



Rusya'da, bireysel müşteri segmentindeki etkinlik ekonomik ortamdaki bir istikrar arka planı karşısında artmaya devam etmiştir. Ödenmemiş krediler hem kurumsal kredilerin (+%16\*) hem de bireysel müşterilere kullandırılan kredilerin (+%10\*) harekete geçirmesiyle Aralık 2016 sonuna göre +%3.2 artmıştır (+%12.4). Ödenmemiş mevduatlar hem bireysel hem de ticari müşteriler için önemli oranda daha yüksek olarak (+%30.0; +%42.7\*) Grubun Rusya'daki kuruluşlarının finansman masraflarında bir iyileşmeye katkıda bulunmuştur. SG Rusya<sup>(1)</sup> net bankacılık geliri 2017'de önemli oranda artmıştır (kur etkisi dikkate alındığında +%21.7 ve +%8.1). İşletme giderleri daha yüksek olmuştur (+%19.0; +%5.7\*) ve net risk maliyeti önemli oranda daha düşük olacak şekilde

-54 milyon Euro şeklinde gerçekleşmiştir (2016'ya göre +%68.6).

Genel olarak, SG Rusya Grup net gelirine 121 milyon Euro'luk olumlu bir katkı sağlamıştır; bu katkı 2016'da 8 milyon Euro olmuştur.

Afrika'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer bölgelerde ödenmemiş krediler +%4.7 artarak (2016 sonuna göre +%10.4\*) 20.1 milyar Euro'ya ulaşmıştır ve bu artışı temel olarak Afrika desteklemiştir. Ödenmemiş mevduatlar 19.5 milyar Euro'yla +%1.4 artış göstermiştir (+%6.9\*). Net bankacılık geliri 2017'de 2016'ya göre artış göstererek 1,521 milyon Euro olmuştur (+%8.0; +%11.2). Aynı dönem zarfında işletim giderleri Grubun ticari gelişimine paralel olarak +%7.0 artmıştır (+%10.0\*). Grup net gelirine olan katkı 2016'ya göre +%21.1 artarak 2017'de 270 milyon Euro olmuştur.

## Sigorta

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>989</b>	<b>883</b>	<b>+%12.0</b>	<b>+%6.6*</b>
İşletme giderleri	(371)	(339)	+%9.4	+%7.2*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>618</b>	<b>544</b>	<b>+%13.6</b>	<b>+%6.1*</b>
Net risk maliyeti	0	0	n/s	n/s
<b>İşletme geliri</b>	<b>618</b>	<b>544</b>	<b>+%13.6</b>	<b>+%6.1*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	0	0	n/s	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	0	0	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(210)	(174)	+%20.7	
Net gelir	408	370	+%10.3	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	2	2	+%0.0	
<b>Grup net geliri</b>	<b>406</b>	<b>368</b>	<b>+%10.3</b>	<b>+%3.1*</b>
Maliyet - gelir oranı	%37.5	%38.4		
Ortalama ayrılmış sermaye	1.788	1.719	+%4.0	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Hayat sigortası tasarrufları iş kolu 2017'de +%2.3\* oranında dikkat çekici bir Sigorta işi 2017'de iyi bir finansal performans sergilemiş, net bankacılık artış sergilemiş ve bu oran Antarius'un hayat sigortası borçları da dahil edilince geliri +%12.0 artışla 989 milyon Euro (+%6.6\*) olmuştur ve düşük olmaya +%16.1 olmuştur. Bu iş kolu ayrıca birimle bağlantılı ürünler yönünde kuvvetli devam eden bir maliyet-gelir oranı (%37.5) sergilemiştir. Grup net gelirine bir eğilimden yararlanmış, birimle bağlantılı ürünlerin borçlardaki payı Aralık olan katkı +%10.3 artışla 2017'de 406 milyon Euro olmuştur. 2016 sonuna göre +3 puan, yani %26 artmıştır.

Kişisel Koruma sigortasında daha fazla büyüme görülmüştür (2016'ya göre primler +%9.4 artmıştır). Benzer şekilde Hayat Dışı sigorta, konut sigortasının desteğiyle uluslararası ölçekte önemli bir büyümeyle (2016'ya göre +%20) büyümeye devam etmiştir (2016'ya göre primler +%9.4 artmıştır).

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

(1) SG Rusya Rosbank, Delta Credit Bank, Rusfinance Bank, Societe Generale Insurance, ALD Automotive kuruluşlarını ve bunların konsolide iştiraklerini kapsamaktadır.

## Kurumlara Finansal Hizmetler

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>1.802</b>	<b>1.677</b>	<b>+%7,5</b>	<b>+%3,5*</b>
İşletme giderleri	(905)	(825)	+%9,7	+%5,4*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>897</b>	<b>852</b>	<b>+%5,3</b>	<b>+%1,7*</b>
Net risk maliyeti	(51)	(58)	-%12,1	-%15,3*
<b>İşletme geliri</b>	<b>846</b>	<b>794</b>	<b>+%6,5</b>	<b>+%2,9*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	17	19	-%10,5	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	0	0	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(227)	(230)	-%1,3	
Net Gelir	636	583	+%9,1	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	57	5	+%1,040.0	
<b>Grup net geliri</b>	<b>579</b>	<b>578</b>	<b>+0,2</b>	<b>+%7,2*</b>
Maliyet - gelir oranı	%50,2	%49,2		
Ortalama ayrılmış sermaye	2.579	2.497		

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Kurumlara Finansal Hizmetler, ticari ivmesini 2017'de sürdürmüştür.

Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi bu çeyrek zarfında araç filosunda diğer bir önemli artış görmüştür. Araç filosu 2017'de temel olarak organik büyüme yoluyla +%9,8 artmış, 1,5 milyon araç eşliğini aşmıştır.

Şirket hareketlilik pazarındaki lider konumunu sağlamlaştırmaya devam etmiştir. Bireysel müşteri segmentinde filo bugün 78,000 sözleşmeye sahiptir ve bu rakam %40'ın üzerinde bir artışı temsil etmektedir. Dahası, ALD, yeni araç kullanımı türlerinin oluşturulmasına yol açan yenilikçi bir teklif geliştirmiştir.

Ekipman Finansmanı 2016 karşısında +%7,0'lık (+%7,6\*) bir artışla iyi bir yeni iş seviyesi yakalamıştır. Ödenmemiş

krediler, yeni iş marjlarını olumsuz etkileyen kıyasıya bir rekabetin görüldüğü bir ortamda 2016 karşısında +%3,8 /+%6,5\*) artarak 17,1 milyar Euro'ya ulaşmıştır (faktoring hariç).

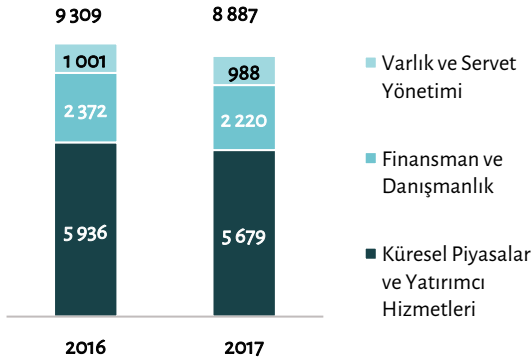
Kurumlara Finansal Hizmetler'in net bankacılık geliri 2017'de +%7,5 artışla 1,802 milyon Euro'ya ulaşmıştır (+%3,5). İşletme giderleri, faaliyetlerin geliştirilmesiyle ilgili işletme ve teknoloji yatırımları nedeniyle -905 milyon Euro'yla dönem zarfında yüksek olmuştur (+%9,7, +%5,4\*). Grup net gelirine olan katkı 579 milyon Euro'yla istikrarlı olmuştur (ALD'nin katkısında borsaya tahvil ihracını izleyen azalmaya karşın +%0,2) ve Grup yapısıyla ilgili değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurda +%7,2\* artmıştır.

## KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8.887</b>	<b>9.309</b>	<b>-%4,5</b>	<b>-%2,9*</b>
İşletme giderleri	(6.895)	(6.887)	+%0,1	+%1,8*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1.992</b>	<b>2.422</b>	<b>-%17,8</b>	<b>-%16,2*</b>
Net risk maliyeti	18	(268)	n/s	n/s
<b>İşletme geliri</b>	<b>2.010</b>	<b>2.154</b>	<b>-%6,7</b>	<b>-%5,0*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	2	30	-%93,3	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	(1)	24	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(419)	(386)	+%8,5	
Net Gelir	1.592	1.822	-%12,6	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	26	19	+%36,8	
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.566</b>	<b>1.803</b>	<b>-%13,1</b>	<b>-%11,7*</b>
Maliyet - gelir oranı	%77,6	%74,0		
Ortalama ayrılmış sermaye	14.442	15.181	-4,9%	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

### KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ NBI'SİNİN DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin gelirleri 2017'de toplamda 8,887 milyon Euro olmuştur (2016'ya kıyasla -%4,5 düşük). İşletme giderleri, 2013'te ödenen Euribor cezasının kısmi iadesinden 2016'da yararlanılmış olması nedeniyle 2016'ya kıyasla +%0,1 ile istikrarlı devam etmiştir. Bu etkinin ve 2016 4. çeyrekteki RMBS davasının dikkate alınmasıyla yeniden beyan edildiğinde işletme giderleri sıkı bir gider kontrolünü yansıtabilecek şekilde 2016 karşısında -%2,3 azalmış, düzenlemeye ilişkin giderlerdeki ani yükselişin dengelenmesine yardımcı olmuştur (Tek Çözüm Fonu'na olan katkı dahil). 2017 sonunda, maliyet tasarruf planlarıyla ilgili amaçların %103'üne böylelikle ulaşılmıştır. Maliyet-gelir oranı 2017'de %77,6 şeklinde gerçekleşmiştir.

Brüt işletme geliri 2017'de 1,992 milyon Euro olmuş, böylelikle -%17,8'lik bir düşüş sergilemiştir.

Net risk maliyeti 2017'de +18 milyon Euro'luk bir toparlanma göstermiştir (2016'da -218 milyon Euro).

Bölümün işletme geliri 2017'de toplam 2,010 milyon Euro olmuştur (2016'ya kıyasla -%6,7).

Bölümün Grup net gelirine olan katkısı 2017'de 1,566 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bölümün RONE'si 2017 için %10,8 olmuştur.

## Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5.679</b>	<b>5.936</b>	<b>-%4,3</b>	<b>-%2,5*</b>
İşletme giderleri	(4.436)	(4.390)	+%1,0	+%2,5*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1.243</b>	<b>1.546</b>	<b>-%19,6</b>	<b>-%17,0*</b>
Net risk maliyeti	(34)	(4)	x8,5	x8,0*
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.209</b>	<b>1.542</b>	<b>-%21,6</b>	<b>-%19,0*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	5	4	+%25,0	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	0	0	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(322)	(327)	-%1,5	
Net Gelir	892	1.219	-%26,8	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	20	14	+%42,9	
<b>Grup net geliri</b>	<b>872</b>	<b>1.205</b>	<b>-%27,6</b>	<b>-%25,5*</b>
Maliyet - gelir oranı	%78,1	%74,0		
Ortalama ayrılmış sermaye	8.316	8.609	-%3,4	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Tarihsel olarak düşük bir dalgalılığın geçerli olduğu bir piyasada Küresel Piyasalar Akış gelirleri, özellikle de Sabit Gelir ve Kur bu ortamdan en çok etkilenenler ve Yatırımcı Hizmetleri'nin net bankacılık geliri 2017'de 5,679 milyon Euro'yla olmuştur ve yatırımcılar açık bir şekilde bekle ve gör yaklaşımını dirençliliğini kanıtlamış (2016 karşısında -%4,3), iş modelimizin çevikliğini ve uygulamışlardır. 2016'dan devam edecek şekilde, yapılandırılmış ürünler son birkaç yıl zarfında uygulanan başarılı dönüşümü daha ileri düzeyde teyit canlı sonuçlar kaydederek varlıklar arası yapılandırılmış ürünler işimizin etmiştir. İş kolunun uzmanlığı, Risk Awards tarafından verilen "Yılın Hisse Senedi Türevleri Şirketi" ve "Yılın Faiz Oranı Türevleri Şirketi" sıfatlarıyla 2017'de tekrar takdir görmüştür.

Hisse Senetleri'nin net bankacılık geliri 2017'de toplam 1,971 milyon Euro olarak gerçekleşmiş, 2016'ya kıyasla -%6,1 düşüş göstermiştir. Bölüm, ticari işinin gelişimini sürdürmek için yapılandırılmış ürünlerdeki kabul görmüş pozisyonlarından yararlanmayı başarmıştır. Bu dinamizm faaliyetin, özellikle de nakit ve akış türevleri faaliyetlerinin akış segmentinde hacimlerdeki düşüşü kısmen dengeleyebilmesini sağlamıştır ve eşi görülmemiş düşüklükteki dalgalılık müşteri taleplerinde yavaşlamaya yol açmıştır. Buna karşın Grup bu faaliyetlerdeki liderlik konumunu teyit etmiştir (Euronext Küresel Hacimleri temelinde küresel olarak 2. sırada).

Sabit Gelir, Kur ve Emtia'nın net bankacılık geliri 2,374 milyon Euro'yla 2016'ya kıyasla 2017'de -%7,1 düşmüştür. Bölüm ayrıca dalgalılıktaki, yılın ilk günlerinde başlayan ve ikinci yarıda daha da ilerleyen azalmadan etkilenmiştir.

Prime Hizmetleri'nin net bankacılık geliri 2017'de toplam 641 milyon Euro'yla 2016'ya kıyasla +%3,2 artmıştır. İş kolu, işlerini proaktif olarak geliştirmeye ve müşteri tabanını büyütmeye devam etmiştir.

Menkul Kıymet Hizmetleri'nin geliri, sağlam bir ticari dinamizmi yansıtabilecek şekilde komisyonlardaki bir yükselişin desteğiyle 2016'ya kıyasla 2017'de +%5,0 artmıştır.

## Finansman ve Danışmanlık

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2.220</b>	<b>2.372</b>	<b>-%6,4</b>	<b>-%4,9*</b>
İşletme giderleri	(1,546)	(1,539)	+%0,5	+%3,6*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>674</b>	<b>833</b>	<b>-%19,1</b>	<b>-%20,0*</b>
Net risk maliyeti	50	(247)	n/s	n/s
<b>İşletme geliri</b>	<b>724</b>	<b>586</b>	<b>+%23,5</b>	<b>+%20,6*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelir	(3)	(2)	+%50,0	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	(1)	28	n/s	
Gelir vergisi	(76)	(53)	+%43,4	
Net Gelir	644	559	+%15,2	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	4	3	+%33,3	
<b>Grup net geliri</b>	<b>640</b>	<b>556</b>	<b>+%15,1</b>	<b>+%13,3*</b>
Maliyet - gelir oranı	%69,6	%64,9		
Ortalama ayrılmış sermaye	5.073	5.581	-%9,1	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltildiğinde ve sabit kurlarda.

Finansman ve Danışmanlık'ın performansı 2017'de 2016'ya kıyasla -%6,4 düşerek ivmesini sürdürmüş, her bir çeyrekte gelir artışı kaydetmiştir. Bununla 2,220 milyon Euro olmuştur. Finansman faaliyetleri sağlıklı bir ticari ivmenin ve birlikte bu iyi sonuçlar, 2016'ya göre gelirleri önemli derecede azalan özellikle de Doğal Kaynaklar bölümünde yeni işlerdeki iyi bir seviyenin teşvikiyle emtia türevleri işini ve kurumsal riske karşı koruma faaliyetlerini olumsuz yüksek gelirler görmüştür. Menkul kıymetleştirme iş kolu sağlıklı şekilde etkileyen, halen değişmekte olan piyasa koşullarıyla fazlasıyla dengelenmiştir.

## Varlık ve Servet Yönetimi

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>988</b>	<b>1.001</b>	<b>-%1,3</b>	<b>-%0,4*</b>
İşletme giderleri	(913)	(958)	-%4,7	-%4,4*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>75</b>	<b>43</b>	<b>+%74,4</b>	<b>+%80,2*</b>
Net risk maliyeti	2	(17)	n/s	n/s
<b>İşletme geliri</b>	<b>77</b>	<b>26</b>	<b>x3</b>	<b>x3*</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	0	28	n/s	
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	0	(4)	n/s	
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	
Gelir vergisi	(21)	(6)	x3,5	
Net Gelir	56	44	+%27,3	
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	2	2	+%0,0	
<b>Grup net geliri</b>	<b>54</b>	<b>42</b>	<b>+%28,6</b>	<b>+%36,5*</b>
Maliyet - gelir oranı	%92,4	%95,7		
Ortalama ayrılmış sermaye	1.053	991	+%6,2	

\* Grup yapısındaki değişiklikler nedeniyle düzeltilindiğinde ve sabit kurlarda.

Varlık ve Servet Yönetimi iş kolunun net bankacılık geliri 2017'de, elverişsiz bir düşük oranlar ortamında topram 988 milyon Euro olmuştur (2016'ya kıyasla - %1,3 düşmüştür).

özellikle de yapılandırılmış ürünlerdeki iyi bir ticari faaliyet, düşük faiz oranı ortamının ve aracılık komisyonlarındaki düşüşün olumsuz etkilerini kısmen dengelemiştir.

Özel Bankacılık'ta 2017'ye, Kleinwort Benson'un iktisabının ve İsviçre'deki Lyxor'un yönetime tabir varlıkları yükselen piyasaların ve 2017 için içimizin yeniden konumlandırılmasının ardından temel coğrafi pazarlarımıza neredeyse 13 milyar Euro'yu temsil eden ETF segmentindeki güçlü bir giriş tekrar odaklanma stratejimizin sürmesi damgasını vurmuştur. Özel Bankacılık'ın yönetime tabi varlıkları Aralık 2017 sonunda 118 milyar Euro'ya ulaşarak Fransa'da 2016 sonuna kıyasla +%5,7'lik bir artış göstermiştir. Lyxor %10,1'lik bir pazar dinamik bir girişle 2016'ye kıyasla +%1,8 artmıştır. Net bankacılık geliri 2017'de 777 milyon Euro'ya -%4,8 düşmüştür. Hala bekle ve gör yaklaşımını koruyan bir piyasada,

sayesinde 112 milyar Euro'yla tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaşmış, 2016 sonuna kıyasla +%5,7'lik bir artış göstermiştir. Lyxor %10,1'lik bir pazar payıyla Avrupa'da 3. sırada olduğu ETF sıralamasını sağlamlaştırmıştır (2017 sonunda - kaynak: ETFGI). Gelirler 2017'de, bütün iş kolları çapında mükemmel bir ticari ivmenin teşvikiyle 190 milyon Euro'ya ulaşarak 2016'ya kıyasla +%18,0 artış göstermiştir.

## ŞİRKET MERKEZİ

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>(1.134)</b>	<b>14</b>	<b>n/s</b>
İşletme giderleri	(361)	(135)	+%167.4
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>(1.495)</b>	<b>(121)</b>	<b>n/s</b>
Net risk maliyeti	(400)	(340)	+%17.6
<b>İşletme geliri</b>	<b>(1.895)</b>	<b>(461)</b>	<b>n/s</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	17	11	+%54.5
Diğer varlıklardan net karlar veya zararlar	236	(282)	n/s
Şerefiyede değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s
Gelir vergisi	54	(156)	n/s
Net Gelir	(1,588)	(888)	-%77.8
o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar	157	158	-%0.6
<b>Grup net geliri</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(1,046)</b>	<b>-%66.8</b>

Şirket Merkezi aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Grup merkezinin gayrimenkul yönetimi,
- Grubun özkaynak portföyü,
- Grubun Hazine işlevi
- işlevler arası projelerle ilgili belli masraflar ve Grup tarafından yapıldığı halde iş kollarına yeniden faturalanmayan belli masraflar.

Şirket Merkezi'nin net bankacılık geliri 2017'de -1,134 milyon Euro olarak (2016'da 14 milyon Euro) ve Grubun kendi finansal borçlarının yeniden değerlemesi hariç olmak üzere -1,081 milyon Euro olarak (2016'da 368 milyon Euro) gerçekleşmiştir.

İşletme giderlerine, çeşitli işletme vergileriyle ilgili olarak Fransız vergi makamlarınca gerçekleştirilen bir denetimin ardından alınan, vergi matrahının yeniden belirlenmesine ilişkin teklifle ilgili, -145 milyon Euro tutarındaki masraflar dahil olmuştur.

2017 ve 2016'daki önceki çeyreklere ait ekonomi dışı kalemler ve olağan dışı kalemler bakımından yeniden beyan edildiğinde brüt işletim geliri 2016'daki -492 milyon Euro karşısında 2017'de -334 milyon Euro olmuştur.

2018'in tamamı için Grup ekonomi dışı ve olağan dışı kalemler hariç Şirket Merkezi için -400 milyon Euro civarında bir brüt işletim geliri beklemektedir.

2017'de net risk maliyeti, ihtilaflara ait karşılıklara yönelik -800 milyon Euro'luk ek bir tahsisata ve LIA anlaşmasıyla ilgili olarak 400 milyon Euro tutarında net bir ters girişe karşılık gelen -400 milyon Euro şeklinde gerçekleşmiştir. Bu durum bu karşılığın toplamının 31 Aralık 2017 itibarıyla 2.32 milyar Euro olmasını sağlamıştır.

Şirket Merkezi'nin Grup net gelirine katkısı 2016'daki -1,046 karşısında 2017'de -1,745 milyon olmuştur. Kendi finansal borçlarının yeniden değerlendirilmesinin etkisi bakımından yeniden beyan edildiğinde Şirket Merkezi'nin Grup net gelirine katkısı 2016'daki -814 milyon Euro karşısında 2017'de -1,706 milyon Euro olmuştur.

2017 4. çeyrekte Grup net gelirine olan katkıya vergi masrafı olarak kaydedilmiş iki olağan dışı kalem dahil olmuştur:

- Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi reformunun -253 milyon Euro'ya karşılık gelen etkisi;
- Fransa'daki vergi değişikliklerinin -163 milyon Euro'ya karşılık gelen genel net etkisi.



## TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ

### Çerçeve

31 Aralık 2017'de sona eren mali yılla ilgili olarak sunulan mali bilgiler, Avrupa Birliği'nde kabul edildiği ve o tarihte yürürlükte olduğu şekilde IFRS uyarınca hazırlanmıştır.

### Sermaye dağıtımı

2017'de, normatif sermayenin iş kollarına sermaye tüketimleri temelinde tahsisi CRR kuralları uyarınca belirlenmiştir (kontrol gücüne sahip olmayan payların ve sigorta faaliyetleriyle ilgili sermaye tüketiminin ayarlanması dikkate alınmasından sonra Özkaynak Ana Sermayesi tüketiminin katkıda bulunduğu risk ağırlıklı varlıklarının %11'i). Dolayısıyla bu sermaye tahsisi kuralı Grubun üç dayanağı (Fransız Perakende Bankacılık, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) için geçerli olup sermaye tüketiminin faaliyete göre ve ayrıca bağımsız ve tek tip bir temelde karlılık seviyelerine göre, Grubun yasal kısıtlarının dikkate alınmasıyla değerlendirilebilmesini sağlamaktadır.

### Net bankacılık geliri

Her bir iş bölümüne ait net bankacılık geliri (NBI) aşağıdakileri kapsamaktadır:

- faaliyetinin ürettiği gelirler;
- iş bölümüne tahsis edilmiş normatif sermayenin kura göre uzun vadeli oran temelinde hesaplanan getirisi. Buna karşılık, performansın Grubun farklı iş kolları arasında karşılaştırılabilmesini kolaylaştırmak için defter sermayesi Şirket Merkezi'ne aynı oranda tekrar tahsis edilmiştir.

Dahası, iş bölümleri tarafından hisselerinin konsolide olmayan kuruluşlarda tasarrufuyla elde edilen sermaye zararları ve kazançları ve Grubun endüstriyel ve banka hisse senedi portföylerinin yönetiminden kaynaklanan gelir, bu menkul kıymetlerin satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılması nedeniyle NBI altında kaydedilmektedir.

### İşletme giderleri

İş bölümlerine ilişkin işletme giderleri Grubun 31 Aralık 2017 itibarıyla konsolide mali tablolarının Not 8.1'inde bildirilen bilgilere karşılık gelmekte olup bunların doğrudan masraflarını, idari giderlerini ve prensipte iş bölümleri arasında tamamen tekrar dağıtılmakta olan merkezin masraflarından paylarına düşen kısmı kapsamaktadır. Şirket Merkezi sadece kendi faaliyetleriyle ilgili masrafları, belli teknik ayarlamalarla birlikte kaydetmektedir.

### Maliyet - gelir oranı

Maliyet - gelir oranı bir işletmenin net bankacılık gelirine göre işletim giderlerini gösterir. Bu gösterge bir sistemin etkililiğinin bir ölçütünü sağlar (terimceye bakınız).

### IFRIC 21 düzeltmesi

IFRIC 21 düzeltmesi hesaplarda muhasebeleştirilen masrafların sonuçlarını vadelerinde bir bütün olarak (oluşturan olay), sadece cari çeyrekle, yani toplamın bir çeyreğiyle ilgili bölümün muhasebeleştirilmesi için düzeltir. Analize tabi dönem zarfındaki faaliyetlere fiilen atfedilebilen masraflara dair daha ekonomik bir fikir sağlamak amacıyla muhasebeleştirilen masrafı uygun şekilde düzgünleştirmeyi kapsar. IFRIC 21 düzeltmesinin uygulanmasıyla, borçlandırıcı olayın bir süre zarfında gerçekleşmesi durumunda daha önce artacak şekilde muhasebeleştirilmiş olan masraf bu sefer bir defa ve bütün halinde muhasebeleştirilir.

### Ekonomi dışı kalemler

Ekonomi dışı kalemler Grubun kendi finansal borçlarının tekrar değerlendirilmesine ve türev araçlarda borç değeri ayarlamasına (DVA) karşılık gelmektedir. Bu iki faktör, piyasanın Grupla ilgili karşı taraf riskine dair değerlendirmesini yansıtan, kendisi tarafından üretilen kazançların muhasebeleştirilmesine yol açmaktadır. Ayrıca, kendisince üretilen bu kazançları hariç tutarken Grubun faaliyetlerini ölçmek için Grubun net bankacılık geliriyle ve kazançlarıyla ilgili olarak da yeniden beyan edilmektedirler. Dahası, bu kalemler sağduyulu oran hesaplamalarından hariç tutulmaktadır.

## Diğer düzeltmeler

Grubun fiili performansının daha kolay anlaşılabilmesi için kazançlarını ve giderlerini düzeltmesi gerekebilmektedir. Bilhassa, Fransız Perakende Bankacılık'ta Grup net bankacılık gelirini PEL/CEL (maliyet - gelir oranı, brüt işletme geliri ve işletme geliri) hariç tutularak, yani düzenlenmiş tasarruflara özel taahhütleri kapsayan karşılıklar bakımından düzeltilmiş şekilde bildirmektedir. Bu amaç doğrultusundaki diğer düzeltmeler döneme ait belli kazanç ve giderlerin istisnai doğasına bağlı olarak uygulanabilir.

## Dayanak göstergeler

Grubun, gerçek performansının daha açık bir şekilde anlaşılabilmesi için dayanak göstergeler sağlaması istenebilir. Dayanak veriler bildirilen verilerden, bunların ekonomi dışı kalemleri, istisnai kalemleri ve IFRIC 21 düzeltmesini dikkate alacak şekilde yeniden beyanıyla elde edilmektedir. Bu bakımdan bir dizi gösterge sağlanabilmektedir: bütün gelir tablosu tutarları (örneğin net bankacılık geliri, işletme giderleri, net risk maliyeti, diğer varlıklardan net kar veya zararlar, Grup net geliri), karlılık göstergeleri (ROE, RONE, ROTE, hisse başına kazanç, maliyet - gelir oranı vb.)

Bildirilen verilerden elde edilen dayanaklarla birlikte bu kalemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

(milyon Euro)	2017	2016	Değişiklik
<b>Net Bankacılık Geliri</b>	<b>23,954</b>	<b>25,298</b>	<b>-%5,3</b>
<i>Kendi finansal borçlarının yeniden değerlendirilmesi*</i>	(53)	(354)	Şirket Merkezi
DVA*	(4)	(1)	Grup
<i>Visa'nın elden çıkarılması**</i>		725	Şirket Merkezi
<i>Riskten korunma giderlerinin düzeltilmesi***</i>	(88)		Fransız Perakende Bankacılık
<i>LIA anlaşması**</i>	(963)		Şirket Merkezi
<b>Dayanak Net Bankacılık Geliri</b>	<b>25,062</b>	<b>24,928</b>	<b>+%0,5</b>
<b>İşletme giderleri<sup>(1)</sup></b>	<b>(17,838)</b>	<b>(16,817)</b>	<b>+%6,1</b>
IFRIC 21			
<i>Fransız perakende ağının uyarlanması**</i>	(390)		Fransız Perakende Bankacılık
<i>Fransız vergi denetimi / EIC**</i>	(205)		Fransız Perakende Bankacılık / Şirket Merkezi
<i>Euribor cezası**</i>		218	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
<i>RMBS davası**</i>		(47)	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
<b>Dayanak işletme giderleri</b>	<b>(17,243)</b>	<b>(16,988)</b>	<b>+%1,5</b>
<b>Net risk maliyeti</b>	<b>(1,349)</b>	<b>(2,091)</b>	<b>-%35,5</b>
<i>İhtilaflar karşılığı**</i>	(800)	(350)	Şirket Merkezi
<i>LIA anlaşması**</i>	400		Şirket Merkezi
<b>Dayanak net risk maliyeti</b>	<b>(949)</b>	<b>(1,741)</b>	<b>-%45,5</b>
<b>Diğer varlıklardan net kar veya zararlar</b>	<b>278</b>	<b>(212)</b>	
<i>Antarius'un konsolidasyon yönteminde değişik**</i>	203		Şirket Merkezi
<i>SG Fortune'un elden çıkarılması**</i>	73		Şirket Merkezi
<i>Splitska Banka'nın elden çıkarılması**</i>		(235)	Şirket Merkezi
<b>Diğer varlıklardan dayanak net kar veya zararlar</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	
<b>Grup net geliri</b>	<b>2.806</b>	<b>3.874</b>	<b>-%27,6</b>
<i>İstisnai ve ekonomi dışı kalemlerin Grup net geliri üzerindeki etkisi*** ve IFRIC 21</i>	(1,685)	(271)	
<b>Dayanak Grup net geliri</b>	<b>4.491</b>	<b>4.145</b>	<b>+%8,4</b>

\* Ekonomi dışı kalemler.

\*\* İstisnai kalemler.

\*\*\* Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi kanunlarındaki değişikliklerin etkisi dahil.

(1) Aşağıdaki kalemlerin alt toplamını mali tablolara yansıtmaktadır: Personel giderleri + Diğer işletme giderleri + maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, değer kaybı ve değer düşüklüğü.

## Riskin maliyeti

Net risk maliyeti her bir iş koluna, her bir mali yıl zarfında faaliyetlerine içkin olan riskin maliyetinin yansıtılması amacıyla yazılmaktadır. Bütün Grupla ilgili değer düşüklüğü zararları Şirket Merkezi tarafından kaydedilmektedir.

Societe Generale'in ticari net risk maliyeti taban puanı şeklinde ifade edilmektedir. Ticari risklere ilişkin karşılıklara net yıllık tahsisatın kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonu itibarıyla ortalama ödenmemiş kredilere bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Bu gösterge operasyonel kiralamar da dahil olmak üzere bilanço kredi taahhütlerinin bir yüzdesi olarak her bir iş kolunun risk seviyesinin değerlendirilmesini mümkün kılmaktadır. Bu hesaplamada kullanılan kilit kalemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

		2017	2016
Fransız Perakende Bankacılık	Net risk maliyeti (milyon Euro)	567	679
	Brüt kredi borçları (milyon Euro)	191,826	188,049
	<b>bp (taban puan) olarak risk maliyeti</b>	<b>30</b>	<b>36</b>
Uluslararası Perakende Bankacılık	Net risk maliyeti (milyon Euro)	366	763
	Brüt kredi borçları (milyon Euro)	125,956	118,880
	<b>bp (taban puan) olarak risk maliyeti</b>	<b>29</b>	<b>64</b>
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Net risk maliyeti (milyon Euro)	(16)	292
	Brüt kredi borçları (milyon Euro)	145,361	148,223
	<b>bp (taban puan) cinsinden risk maliyeti</b>	<b>(1)</b>	<b>20</b>
Societe Generale Grubu	Net risk maliyeti (milyon Euro)	918	1.723
	Brüt kredi borçları (milyon Euro)	470,976	465,773
	<b>bp (taban puan) cinsinden risk maliyeti</b>	<b>19</b>	<b>37</b>

## Şüpheli borçlar için brüt kapsama oranı

"Şüpheli borçlar," düzenlemelerdeki anlamı dahilinde temerrüde düşmüş olan borçlardır.

Brüt şüpheli borçlar oranı bilançoda brüt kredi borçlarıyla ilgili olarak muhasebeleştirilmiş şüpheli borçları hesaplamaktadır.

Şüpheli borçlar için brüt kapsama oranı, sağlanmış herhangi bir teminat dikkate alınmadan düzenlemelerdeki anlamına uygun olarak temerrüde düştüğü kabul edilen brüt borçların karşı karşıya olduğu kredi riskiyle ilgili olarak muhasebeleştirilen karşılıkların oranı olarak hesaplanmaktadır. Bu kapsama oranı temerrüde düşmüş borçlarla ilişkili azami kalıntı riski ölçmektedir ("şüpheli borçlar").

## Şerefiyede değer düşüklüğü zararları

Şerefiyede değer düşüklüğü zararları, karşılık gelen faaliyetin ait olduğu iş bölümü tarafından kaydedilmektedir.

## Gelir vergisi

Grubun vergi pozisyonu merkezi olarak yönetilmektedir.

Gelir vergisi her bir iş bölümüne, faaliyetlerini yürüttüğü ülkelerin yerel vergi oranını ve gelirlerinin doğasını dikkate alan bir normatif vergi oranı temelinde yazılmaktadır. Grubun konsolide şirketlerine yazılan gelir vergisi ile stratejik desteklerin normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark Şirket Merkezine tahsis edilmektedir.

## Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider

Diğer varlıklardan net gelir veya gider öncelikli olarak duran varlıkların işletilmesinden kaynaklanan sermaye zarar ve kazançlarını veya Grubun konsolide bir iştiraki kontrol etmeyi bıraktığı durumlardan, ayrıca Grup bir kuruluşun kontrolünü aldığı anda derhal kaydedilen şerefiyeden ve yıl zarfında tamamen konsolide kuruluşlarda Grubun daha önce sahip olduğu potansiyel hisselerin tekrar değerlendirilmesinden meydana gelmektedir.

**ROE, ROTE**

Grup ROE ve ROTE'si IFRS kapsamında ortalama Grup özkaynakları temelinde hesaplanmaktadır.

Aşağıdakileri hariç tutmaktadır:

- Çevrim yedekleri hariç olmak üzere doğrudan doğruya özkaynaklar altında kaydedilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kar veya zararları;
- derinlemesine ikinci dereceden senetler;
- özkaynak olarak yeniden beyan edilmiş tarihsiz ikinci dereceden senetler.

Aşağıdakileri kesintiye tabi tutmaktadır:

- Derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve yeniden beyan edilmiş, tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine borçlu olunan faiz;
- Hissedarlara ödenecek temettülerle ilgili bir karşılık.

ROTE için aşağıdakiler de hariç tutulmuştur:

- varlıklardaki ortalama net şerefiye ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerdeki hisselerle ilgili dayanak ortalama şerefiye;
- maddi olmayan varlıklar.

Bu hesaplamada kullanılan kilit kalemler aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

*Dönem sonunda*

milyon Euro	2017	2016
<b>Grup özkaynakları</b>	<b>59,373</b>	<b>61,953</b>
Derinlemesine ikinci dereceden senetler	(8,520)	(10,663)
Tarihsiz ikinci dereceden senetler	(269)	(297)
Derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek vergiden net faiz, derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek faiz, ihraç primi amortismanı	(165)	(171)
Çevirme yedekleri hariç olmak üzere özkaynaklar altında kaydedilen gerçekleşmemiş karlar/zararlar	(1,031)	(1,273)
Temettü karşılığı	(1,762)	(1,759)
<b>ROE özkaynaklar</b>	<b>47,626</b>	<b>47,790</b>
<b>Ortalama ROE özkaynaklar</b>	<b>48,087</b>	<b>46,530</b>
Ortalama şerefiye	(4,924)	(4,693)
Ortalama maddi olmayan varlıklar	(1,831)	(1,630)
<b>Ortalama ROTE özkaynaklar</b>	<b>41,332</b>	<b>40,207</b>

**RONE'NİN HESAPLANMASI: TEMEL İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLEN ORTALAMA SERMAYE (MİLYON EURO)**

	2017	2016
Fransız Perakende Bankacılık	11,081	10,620
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	11,165	10,717
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	14,442	15,181

ROE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir, dönem için derinlemesine ikinci dereceden senetlerin hamillerine ve derinlemesine ikinci dereceden senetler ile yeniden beyan edilmiş, tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek olan faiz hariç ve vergi etkisinden net Grup net gelirine dayanmaktadır.

ROTE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir dönem için derinlemesine ikinci dereceden senetlere ait, vergiden net faizin (dönem için harici taraflara ödenen ihraç ücretleri ve derinlemesine ikinci dereceden senetler için ihraç primiyle ilgili indirim ücreti dahil) ve tarihsiz ikinci dereceden senetlere ait vergiden net faizin (dönem için harici taraflara ödenen ihraç ücretleri ve tarihsiz ikinci dereceden senetlere ilişkin ihraç primiyle ilgili indirim ücreti dahil) yeniden beyan edildiği, şerefiye değer düşüklüğü zararının hariç tutulduğu Grup net gelirine dayandırılmaktadır.

**RONE**

RONE (Normatif Özkaynak Getirisi), Grubun iş kollarına tahsis edilmiş ortalama normatif özkaynakların getirisini belirlemektedir (yukarıdaki "sermaye tahsisatına" bakınız). 1 Ocak 2016 tarihinden beri yürürlükte olan tahsisat prensibi her bir iş koluna, risk ağırlıklı varlıklarının %11'ine karşılık gelen normatif özkaynak tahsis edilmesini kapsamaktadır.

## Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, IAS 33 uyarınca döneme ait "Grup net geliri" özkaynak olarak ihraç edilen ve sınıflandırılan tahvillerin kısmen geri alınmasından kaynaklanan sermaye kazançlarının / zararlarının, bu özkaynak araçlarıyla ilgili masrafların ve bunlara ödenen faizin vergi etkisinden net tutarına göre düzeltilmektedir.

Bu nedenle, hisse başına kazanç, döneme ait Grup net gelirinin ortalama

ödenmemiş adi hisse sayısına olan, kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç, fakat aşağıdakiler dahil olmak üzere oranı olarak hesaplanmaktadır:

- a) Grubun elinde bulunan, alım - satıma yönelik hisseler ve
- b) Likidite sözleşmesi kapsamında elde bulundurulmuş hisseler.

Grup ayrıca hisse başına düzeltilmiş, yani ekonomi dışı kalemlerin etkisi ve DVA (Borç Değerleme Düzeltmesi) bakımından düzeltilmiş kazançları ve bunların yanı sıra hisse başına dayanak kazançlarını, yani yine olağan dışı kalemler ve IFRIC 21 düzeltmesi bakımından düzeltilen kazançları da bildirmektedir.

Ortalama hisse sayısı	2017	2016
<b>Mevcut hisseler (ortalama)</b>	<b>807,754,375</b>	<b>807,293,055</b>
<b>Kesintiler</b>		
Hisse opsiyon planlarını ve personele dağıtılan ücretsiz hisseleri karşılamak için tahsis edilen hisseler (ortalama)	4,960,736	4,293,642
Diğer kendi hisseleri ve hazine hisseleri (ortalama)	2,197,507	4,231,603
<b>EPS'nin hesaplamasında kullanılan hisse sayısı</b>	<b>800,596,132</b>	<b>798,767,809</b>
<b>Grup net geliri (milyon Euro)</b>	<b>2.806</b>	<b>3.874</b>
Derinlemesine ikinci dereceden senetlere ve tarihsiz ikinci dereceden senetlere işleyen vergiden net faiz (milyon Euro)	(466)	(472)
Kısmi geri alımlardan vergiden net sermaye kazancı (milyon Euro)	0	0
<b>Düzeltilmiş Grup net geliri (milyon Euro)</b>	<b>2.340</b>	<b>3.402</b>
<b>EPS (Euro)</b>	<b>2,92</b>	<b>4,26</b>
<b>EPS* (Euro)</b>	<b>2,98</b>	<b>4,55</b>
<b>EPS** (Euro)</b>	<b>5,03</b>	<b>4,60</b>

\* Öz finansal borçların ve DVA'nın yeniden değerlendirilmesi bakımından düzeltilmiştir.

\*\* Öz finansal borçların, DVA'nın ve olağan dışı kalemlerin yeniden değerlendirilmesi bakımından düzeltilmiştir.

## Net Varlık, Net Maddi Duran Varlık Değeri

Net varlıklar, aşağıdakiler hariç olmak üzere Grup özkaynaklarını kapsamaktadır:

- daha önce borç olarak muhasebeleştirilmiş olan derinlemesine ikinci dereceden senetler, tarihsiz ikinci dereceden senetler ve
- derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek, fakat Grubun elinde bulunan alım - satıma yönelik hisselerin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde bulundurulmuş hisselerin defter değerinin yeniden ifade edildiği faiz.

Maddi net varlıklar varlıklardaki net şerefiyeleri, özkaynak yöntemi uyarınca şerefiyeleri ve maddi olmayan varlıklar bakımından düzeltilmektedir.

Hisse Başına Net Varlık Değerinin veya Hisse Başına Net Maddi Duran Varlık Değerinin hesaplanması için, hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, kendi hisselerinin ve hazine hisselerinin hariç tutulduğu, fakat aşağıdakilerin dahil edildiği ihraç edilen hisselerin sayısıdır:

- Grubun elinde bulunan alım-satıma yönelik hisseler ve
- Likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

Dönem sonu

	2017	2016
<b>Grup özkaynakları</b>	<b>59,373</b>	<b>61,953</b>
Derinlemesine ikinci dereceden senetler	(8,520)	(10,663)
Tarihsiz ikinci dereceden senetler	(269)	(297)
Derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek vergiden net faiz, derinlemesine ikinci dereceden senetlerin ve tarihsiz ikinci dereceden senetlerin hamillerine ödenecek faiz, ihraç primi amortismanı	(165)	(171)
Alım - satım portföyündeki kendi hisselerinin defter değeri	223	75
<b>Net Varlık Değeri</b>	<b>50,642</b>	<b>50,897</b>
Şerefiye	(5,154)	(4,709)
Maddi Olmayan Varlıklar	(1,940)	(1,717)
<b>Net Maddi Duran Varlık Değeri</b>	<b>43,547</b>	<b>44,471</b>
<b>NAPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı**</b>	<b>801,067</b>	<b>799,462</b>
<b>NAPS** (Euro)</b>	<b>63,2</b>	<b>63,7</b>
<b>Hisse başına Net Maddi Duran Varlık Değeri (Euro) (Yeni Metodoloji)</b>	<b>54,4</b>	<b>55,6</b>

\*\* Kullanılan hisse sayısı, Grubun elinde bulundurduğu kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç, fakat alım - satıma yönelik hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2017 itibarıyla ihraç edilmiş adi hisse sayısıdır.

## İhtiyati sermaye ve ödeme gücü oranları

Societe Generale Grubunun Ortak Özkaynak Ana Sermayesi ilgili CRR/CRD4 kuralları uyarınca hesaplanmaktadır.

Tam yüklü ödeme gücü oranları cari kazançlar bakımından pro forma olarak ve temettülerden net olarak, başka türünün belirtilmediği durumlar haricinde cari mali yıla ait olacak şekilde sunulmaktadır.

Aşamalı oranlara atıfta bulunulduğunda, bunlar başka türünün belirtilmediği haller dışında cari mali yıla ait kazançları içermektedir.

Kaldıraç oranı, Ekim 2014 tarihli Devir Kanunu hükümleri de dahil olmak üzere ilgili CRR/CRD4 kuralları uyarınca hesaplanmaktadır.

## 4. ÖNEMLİ YENİ ÜRÜNLER VEYA HİZMETLER

### İş bölümü

### Yeni ürünler veya hizmetler

Fransız Perakende Bankacılık	<p>Quietis sigorta teklifinin geliştirilmesi (Ocak 2017, Societe Generale)</p> <p>Temassız Paylib (Ocak 2017, Societe Generale)</p> <p>SG Formule Évolution (Ocak 2017, Societe Generale)</p> <p>Harici hesapların bir araya toplanması (Şubat 2017, Societe Generale)</p> <p>SogeCommerce (Mart 2017, Societe Generale)</p> <p>Kısa vadeli ön değerlendirme (Nisan 2017, Societe Generale)</p> <p>Borsa uygulaması (Nisan 2017, Societe Generale)</p> <p>Operasyonel Araç Kiralama (Nisan 2017, Societe Generale)</p> <p>SYNTEC Ek Toplu Sağlık Sigortası (Mayıs 2017, Societe Generale)</p> <p>Çevrimiçi krediler (Mayıs 2017, Societe Generale)</p>	<p>1 Ocak 2017 tarihinden itibaren bireysel müşterilere yönelik Quietis Particuliers'de herhangi bir ek ücret ödenmeden garanti uzatılabilmektedir: bir SG banka kartıyla satın alınan yeni elektrikli ev cihazları, BT ekipmanları, Hi-Fi veya video sistemleri arızaya karşı imalatçının verdiği garantinin üzerine iki yıl süreyle garanti kapsamında olmaktadır.</p> <p>Ücretsiz ve Android telefon kullanıcıları için güvenli olan yeni ve basit bir mobil ödeme çözümünün sağlanması: Temassız Paylib. Bu özellik müşterilerin Fransa'da ve yurt dışında temassız ödeme terminalleri bulunan mağazalarda her tür satın alımlarının ödemesini yapmak için cep telefonlarını kullanabilmelerini sağlamaktadır.</p> <p>Müşterilerin potansiyel kazançlardan yararlanabilmek için Avrupa piyasalarında yatırımlar yapabilmelerini sağlayan çeşitlendirilmiş bir servet yatırımı çözümü: indeksin ilk seviyesine göre artması durumunda her yıl olası geri ödemeler ve %6'lık bir kupon ödemesi. Bu yatırım yatırılmış sermayenin vade tarihinde kısmen korunmasını (indeksin %40'ın üzerinde düşmemesi kaydıyla sermaye koruma) ve indeksin -%15'ten fazla düşmemesi kaydıyla %3'lük bir yıllık kupon sağlamaktadır.</p> <p>Jazz veya Haute Fidelite tekliflerinden yararlanan müşteriler ve ayrıca Societe Generale Özel Bankacılık müşterileri için, Societe Generale haricindeki bankalarda bulunan bütün hesaplara yönelik bir birleştirme hizmeti. Müşterinin güvenli bankacılık alanından erişilebilen bu hizmet tek bir ekran üstünde müşterilerin bütün harici hesaplarını ve işlemlerinin dökümünü göstermektedir.</p> <p>İster profesyonel, ister kurum ya da kar amacı gütmeyen kuruluşlara tabi e-ticaret müşterilerine yönelik yeni bir güvenli çevrimiçi ödeme çözümü (e-para kabulünü ve edinimini birleştiren bir teklif).</p> <p>Profesyonellere ön onaylı kısa vadeli kredilerin hesaplanması ve sağlanması.</p> <p>Societe Generale mobil uygulamasında ve internet sitesinde borsa özelliklerinin geliştirilmesi: müşteriler artık çoğu menkul kıymet (borsada işlem gören hisseler, bonolar, ETF, Varantlar, Turbolar ve Societe Generale Hisse Senetleri) bakımından bütün piyasalarda (Euronext ve uluslararası) nakit veya ertelenmiş (SRD) olarak her tür menkul kıymeti artık satın alabilecek veya satabileceklerdir. Hisse portföylerini ve verilen siparişlerini kontrol edebilecek, piyasadaki gelişmeleri izleyebilecek ve gözde menkul kıymetlerine dair listeleri herhangi bir zamanda, doğrudan doğruya telefonla oluşturabileceklerdir.</p> <p>ALD'yle ortaklık halinde Societe Generale Grubu şimdi bireysel ve profesyonel müşterilerine, bütün binek araç marka ve modellerinde bir operasyonel araç kiralama çözümü sunuyor. Buna ek olarak, bu teklif bir dizi ücretsiz hizmeti ve sigorta çözümünü kapsıyor.</p> <p>SYNTEC profesyonellerine özel ek toplu sağlık sigortası için ilk Ulusal Pazarlık Sözleşmesi (CCN - Convention Collective Nationale) teklifi. Bu teklif, daha yaygın olarak "SYNTEC Sözleşmesi" adıyla bilinen "Teknik Tasarım Şirketleri, Mühendislik Danışmanlık Şirketleri ve Danışmanlık Şirketleri" Ulusal Pazarlık Sözleşmesi (IDCC 1486) ile ilişkili şirketleri hedeflemektedir.</p> <p>Bu ilk dijital kredi teklifi profesyonel müşterilerimizin çevrimiçi olarak bir finansman başvurusunda bulunabilmelerini sağlamaktadır.</p>
------------------------------	--	--



## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

SG Formule Durable (Haziran 2017, Societe Generale)	Bu, bireysel müşterilere açık olan ve bir taraftan sürdürülebilirlikleri ve sosyal sorumluluk özellikleri bakımından seçilen Avrupalı şirketlere yatırım yapabilmelerini, ve vadelerinde net anaparalarının en az %80'i tutarındaki bir geri ödemededen yararlanabilmelerini sağlayan ilk yatırım çözümüdür. Diğer taraftan da Societe Generale, sürdürülebilir gelişmeyle ilgili olumlu etki finansal varlıkları kapsamında bilançosunda bu yatırım hesabına yapılan bütün ödemelere karşılık gelen bir tutar bulundurmaya taahhüt etmektedir.
Çevrimiçi uluslararası transfer (Haziran 2017, Societe Generale)	Bu teklif profesyonel müşterilerin çevrimiçi olarak uluslararası transferler yapabilmelerini sağlamaktadır.
SG Image 2017 (Ekim 2017, Societe Generale)	2017 4. çeyreğinde, Fransız sinema ve görsel işitsel eserlerinin prodüksiyonuna yatırım yapmak isteyen yüksek net gelirli müşterilerin bir gelir vergisi indiriminden yararlanmalarını sağlayan bir Societe Generale SOFICA'sının (televizyon finansman şirketi) pazarlanması. SG Image 2017, ortak A PLUS Management tarafından yönetilen teminatlı bir uzun vadeli yatırımdır.
CGA Avenir Plus (Ekim 2017, Societe Generale)	Bu basit ve güvenli faktoring teklifi B2B profesyonellerine yöneliktir.
Yetkili Görevlendirmeler Listesi (Kasım 2017, Societe Generale)	Kurumsal müşterilerimizin ancak akdi olarak bankaya bildirilen doğrudan borçlandırma görevlendirmelerini yetkilendirebilmelerini sağlayan, SEPA borç emirleriyle ilgili bir sahtekarlığı önleme teklifinin sağlanması.
SEPA mail vasıtasıyla IBAN doğrulama (Aralık 2017, Societe Generale)	Güvenli bir bankalar arası mesajlaşma servisi olan SEPA mail DIAMOND çözümünün geliştirmek suretiyle Societe Generale müşterilerine (işletmeler, kar amacı gütmeyen kuruluşlar veya kamu sektörü kurumları), herhangi bir transfer veya borçlandırma emrinden önce veya veritabanlarının tam bir doğrulamasını gerçekleştirirken özel veya tüzel kişi her tür müşteri veya tedarikçilerinin banka bilgilerini doğrulama imkanı sağlayan bir servis sunmaktadır.
MasterCard, Businesscard ve Kurumsal kartlar (Mart 2017, Crédit du Nord)	Mastercard, Businesscard ve Kurumsal kartların profesyonel ve kurumsal müşterilerimize pazarlanması. Bu yeni Mastercard'lar aşamalı olarak son kullanma tarihlerinin dolmasıyla, yeni katılımlarda veya değiştirme istendiğinde Visa Business ve Visa Affaires kartlarının yerini almaktadır.
V-P@ss (Mart 2017, Crédit du Nord)	Bütün Bireysel, Profesyonel ve Kurumsal müşterilerimizin hassas işlemlerini doğrulayabilmelerini sağlamaya yönelik yeni ve güçlü bir PC/Mac ve akıllı telefon doğrulama cihazı.
Operasyonel Araç Kiralama (Nisan 2017, Crédit du Nord)	ALD'yle ortaklık halinde Crédit du Nord Grubu şimdi bireysel ve profesyonel müşterilerine, bütün binek araç marka ve modellerinde bir operasyonel araç kiralama çözümü sunuyor. Buna ek olarak, bu teklif bir dizi ücretsiz hizmeti ve sigorta çözümünü kapsıyor.
UPI ve DFS kartlarının mobil ödemelerde kabulü (Mayıs 2017, Crédit du Nord)	Artık mobil ödemelerde UnionPay International (UPI) ve Discover Global Network (DFS) kartlarını kabul edebilen perakende müşterilerine yönelik satış teklifinin geliştirilmesi.
Visa Platinum (Haziran 2017, Crédit du Nord)	Premier ve Infinite kartları arasında ideal bir köprü sağlayan yeni bir üst düzey kart sunulmaktadır. Bilhassa genç ve kentli Premium müşterilerimizi hedeflemektedir.
Gérer Seul (Haziran 2017, Crédit du Nord)	Premium müşterilerimizi hedefleyen yeni bir bankacılık dışı ortaklık: <i>Gérer Seul</i> (Kendi Başına Yönetim) müşterilerimize çok rekabetçi bir fiyattan basit bir çevrimiçi kira yönetimi çözümü sunmaktadır.
Profesyoneller için Çoklu Risk Sigortası (Haziran 2017, Crédit du Nord)	Sogessur'la ortaklık halinde Crédit du Nord Grubu profesyonel müşterilerine, işyerlerini sigortalatabilmelerini, bir olayın vuku bulması durumunda hukuki sorumluluklarına ve mali zararlarına kapsama sağlayabilmelerini ve bir teleizleme seçeneğinden yararlanabilmelerini sağlayan çoklu risk sigortası sunmaktadır.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

Doctolib (Kasım 2017, Crédit du Nord)	Doctolib'le ortaklık halinde Crédit du Nord Grubu bağımsız tıp mesleğindeki müşterilerine ve gelecekteki müşterilerine bütün cihazlar üzerinden 7/24 çevrimiçi randevu verebilmeleri için bir çözüm sunmaktadır.
Espace Flux (Aralık 2017, Crédit du Nord)	Espace Flux profesyonel ve kurumsal müşterilerimizi bankacılık iş akışları konusunda desteklemeye yönelik anahtar teslim, basit ve güvenli bir yazılım çözümüdür. Bu dosya derleme ve bankacılık haberleşme yazılımı doğrudan doğruya müşterilerin internet hizmetinin bir parçası olarak entegre edilmektedir; bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilmelerini ve bütün bankalardaki hesaplarını günlük olarak izleyebilmelerini sağlamaktadır.
Güvenli transfer hizmeti (Aralık 2017, Crédit du Nord)	Yetkilendirilmiş ülkelerin ve/veya lehtarların bir "beyaz" listesini hazırlamak suretiyle transferlerinin güvenliğini artırmak isteyen profesyonel ve kurumsal müşterilerimizi hedefleyen bir dolandırıcılığı önleme hizmeti.
SEPAmail DIAMOND (Aralık 2017, Crédit du Nord)	Kendilerini dolandırıcılığa, özellikle de sahte IBAN numaralarıyla ilgili dolandırıcılığa karşı korumak isteyen profesyonel ve kurumsal müşterilerimizi hedefleyen bir dolandırıcılığı önleme hizmeti. DIAMOND hizmetinden yararlanarak müşteriler IBAN'ın Fransa'daki hesabın bulunduğu kurum nezdinde doğrulanmasını talep edebilirler.
IRAISER ile ortaklık (Aralık 2017, Crédit du Nord)	Faaliyetlerini genişletmek isteyen kar amacı gütmeyen dernek ve kurum müşterilerimiz için bir çevrimiçi bağış toplama platformu sunan IRAISER şirketiyle e-ticaret ortaklığımızın (Oxatis/Payzen/Hipay) geliştirilmesi.
Boursorama Pro (Ocak 2017, Boursorama)	Boursorama Banque çok rekabetçi bir fiyattan, özellikle profesyoneller için tasarlanmış olup eksik bir hizmetler yelpazesini gerçek zamanda sunan ve herhangi bir cihazdan 7/24 erişilebilir olan bir teklif geliştirmiştir.
Easy Move (Şubat 2017, Boursorama)	Banka ikametgahının değiştirilmesine yönelik hizmetiyle Boursorama, müşterilerinin, birkaç tıkla ve hiçbir evrak işi yapmak zorunda kalmadan bankalarını ücretsiz olarak değiştirebilmelerini sağlamaktadır. Mobilite talebinden görevlendirme elektronik imzasına kadar tüm bu süreç tamamen dijital ve otomatik bir biçimde tamamlanmaktadır.
Boursorama Vie (Şubat 2017, Boursorama)	2017 başlarında Boursorama hayat sigortası teklifini yeni bir yönetim görevlendirmesi olan "duyarlı" profille, ek olarak 30 adet birimle bağlantılı fonla ve 20 yeni ETF'yle genişletmiştir.
Harici bir hesaptan transfer (Nisan 2017, Boursorama)	Boursorama Banque müşterileri artık başka bankalarda bulunan hesaplarından, doğrudan doğruya Boursorama Müşteri Alanı üzerinden transferler yapabilmektedir.
Kağıt kullanılmadan, %100 mobil gayrimenkul kredisi (Mayıs 2017, Boursorama)	Seyahat sırasında dahi elektronik imzayla ve destekleyici belgelerin indirilmesiyle Boursorama Banque şimdi müşterilerine tamamıyla basılı olmayan bir başvuru süreci sunmaktadır.
Döner kredi (Haziran 2017, Boursorama)	Müşterilerinin beklenmedik masraflarını karşılayabilmelerini sağlamak için Boursorama Finance'in Budget+'ıyla döner bir kredi çözümü sunmaktadır: bir kredi kullanıldıktan sonra faizin ve anaparanın geri ödenmesi için kredi alanların hesapları aylık olarak borçlandırılacaktır; müşterinin anapara tutarı geri ödendiğinde döner kredi tekrar açılmaktadır ve tekrar kullanıma hazır hale gelmektedir.
Yeni B20 özellikleri (Temmuz 2017, Boursorama)	Boursorama bireysel yatırımcı müşterilerine, beklentilerini daha fazla karşılayabilmek için tamamen tekrar tasarlanmış bir internet sitesiyle yeni bir borsa deneyimi sunmaktadır.
Kador (Teklif 12-17) (Aralık 2017, Boursorama)	Boursorama gençler için sunduklarını geliştirmekte, 12 yaşından itibaren, özel bir uygulama vasıtasıyla akıllı telefonlarından bağımsız olarak yönetebilecekleri ücretsiz bir cari hesaptan ve banka kartından yararlanabilmelerini sağlamaktadır.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	C'BIO (Ocak 2017, SCMA – Fas) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Mısırdan üretilen, bitki temelli biyobozunur bir plastik olan polilaktik asitten (PLA) üretilmiş çevreye dost bir banka kartı. Bu çevre dostu alternatif, fosil bileşenlerinden üretilen PVC'nin çevresel etkisini azaltmaktadır.
	Döviz işlemlerinin dijitalleştirilmesi (Ocak 2017, SCEB – Bulgaristan) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	"Bank On Web Pro" çevrimiçi bankacılık platformunda mevcut bulunan yeni bir hizmet. Bu yenilikçi çözüm müşterilerin gerçek zamanda döviz spot işlemlerinde tercihli bir kur talep etmelerini ve almalarını sağlamaktadır.
	OBSGnet (Mart 2017, OBSG – Makedonya) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	İşletmelere bir dizi yeni hizmete güvenli erişim sağlayan yeni ve geliştirilmiş bir e-bankacılık platformu.
	YUP (Nisan 2017, Senegal ve Fildişi Sahili - Pan-Afrika projesi) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Müşterilerin üye işyerlerine ödeme yapmalarını, para çekmelerini, fon transferi yapmalarını, fatura ödemelerini veya telefon kontörü satın almalarını sağlayan %100 basit ve güvenli bankacılık / Cüzdan uygulaması.
	M-banking (Mayıs 2017, SCS – Sırbistan) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Herhangi bir yerde ve herhangi bir zamanda güvenli bankacılık işlemleri yapmak isteyen müşterilere özel yeni bir mobil bankacılık uygulaması. Bilhassa, birkaç tıkla hesaplarının durumunu kontrol edebilmelerini, faturalarını ödeyebilmelerini ve promosyonlardan yararlanmalarını sağlamaktadır.
	Android Pay (Haziran 2017, Eurobank – Polonya) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Bir Visa ödeme kartı bulunan bütün müşteriler internet üzerinden bir başvuruda bulunmak zorunda kalmadan akıllı telefonlarıyla basit ve güvenli ödemeler yapabilirler. Bu ödemeler temassız kartları kabul eden bütün cihazlar üzerinden yapılabilir.
	Welibank (Haziran 2017, SCBF – Burkina Faso) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Ülkenin, müşterilerin en yaygın işlemleri tabletleri vasıtasıyla bağımsız olarak yapabilmelerini sağlayan ilk dijital aracılığı.
	ALD aracımıa sahip ol (Ocak 2017, ALD Automotive Hollanda) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Kullanıcıların profesyonel araçlarını sözleşme sonunda satın almalarını veya satmalarını sağlayan yeni bir tekrar pazarlama hizmeti. Sürücüler kiralık araçlarını satın almak istememeleri durumunda sosyal medya (Facebook, LinkedIn, Twitter) üzerinden bunların reklamlarını yapabilirler veya teklifi kişisel ağlarındaki kişilerle (arkadaşlar ve aile) paylaşabilirler.
	Link Vie (Ocak 2017, Oradéa Vie - Fransa) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	%100 çevrimiçi bir abonelik platformu olan PRIMONIAL tarafından LING vasıtasıyla dağıtımı yapılan ilk hayat sigortası tasarruf sigortası. LINK Vie münhasıran birimle bağlantılı ETF fonlarına yatırım yapan ve dijital teknolojiyi (çevrimiçi abonelik, elektronik imza, robot) servet yönetimi danışmanlarının uzman desteğiyle birleştiren erişilebilir ve yenilikçi bir üründür.
	GEFA online (Şubat 2017, SCEF - Almanya) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Kayıtlı müşterilerin kira sözleşmelerini, leasing sözleşmelerini, finansman sözleşmelerini ve diğer çevrimiçi kredi çözümlerini hesaplayabilmelerini ve tamamlayabilmelerini sağlayan çevrimiçi portal. GEFA online ayrıca sözleşmenin detaylı özelliklerini göstermekte, müşterilerin sözleşmeyle ilgili hizmetler bakımından GEFA'yla bağlantı kurabilmelerini sağlamaktadır.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

Iriade Emprunteur (Mart 2017, Oradéa Vie - Fransa) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Otomatize bir tıbbi karar süreciyle ve elektronik imzanın entegrasyonu ile çevrimiçi aboneliği sağlayan, InsurTech Multinet Services ile ortaklık halinde geliştirilmiş, kredi alanlara yönelik bir sigorta.
Renting para Particulares (Mart 2017, ALD Automotive Portekiz) Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Bireysel müşterileri hedefleyen, paket hizmetlere sahip bir operasyonel araç kiralama çözümü. İki adet hizmet paketi mevcuttur: ■ bakım ve sigorta; ■ bakım, sigorta, ikame araç, lastik yönetimi ve ALD move.
My MedCare (Mayıs 2017, BRD Asigurari de Viata - Romanya) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Romanya'daki, müşterilerin ihtiyaç duydukları her yerde ve tercih ettikleri hekimden tıbbi yardım alabilmelerini sağlayan ilk teklif. Ayrıca, sigortalının seçtikleri bir kişiyle yılda bir adet tıbbi konsültasyon paylaşabilmesini sağlayan My MedShare adlı yenilikçi bir hizmeti de kapsamaktadır.
Mobil uygulama (Haziran 2017, Hanseatic Bank - Almanya) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Kredi kartı müşterilerinin hesap bakiyelerini, aylık kredi limitlerini ve bir sonraki aylık taksitlerinin ödeme tarihini kontrol edebilmelerini sağlayan yeni bir bankacılık uygulaması. Bu uygulama ayrıca bilgileri, sıkça sorulan sorulara yanıtları ve Hanseatic Bank'ın müşteri hizmetleri departmanının iletişim bilgilerini sağlamaktadır. Doğrudan doğruya arayüzden e-postalar da gönderilebilmektedir.
Dar Al Amane (Ekim 2017, SCMA – Fas) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Mali katılıma olan taahhüdünün bir parçası olarak, kitle bankacılığı modeline dayanan Dar Al Amane bankası, geleneksel finansın ilkelerini kabul etmeyen kişileri dahil etmek suretiyle yerel banka hesap nüfus oranını iyileştirmeyi ve bu kişilerin kitleye fon sağlama standartlarına ve yerel politik ve dini liderlerin şartlarına tamamen uygun geniş bir ürün ve hizmetler yelpazesinden ve finansman ve yatırım tekliflerinden yararlanabilmelerini sağlamayı hedeflemektedir.
"Prêt à partir" (Ağustos 2017, SGBF – Burkina Faso) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Air France ile ortaklık halinde SGBF bireysel müşterilerine uçak biletlerinin satın alımını, 5 milyon FCFA (yaklaşık 7,600 Euro) tavanlı 12 aylık bir tüketici kredisi olan ve 48 saat içinde sonuçlandırılarak yolcuların biletlerini hızlı bir şekilde ayırabilmelerini sağlayan " <i>Prêt à partir</i> " (Yola çıkmaya hazır) ile finanse etme imkanı sağlamaktadır.
Mobil Conseil (Temmuz 2017, SCBG - Gine) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	İnternet bağlantısı gerektirmeyen mobil bankacılık hizmeti. Mobil Conseil Bankanın müşterilerinin gerçek zamanlı bilgi almalarını ve basit işlemleri gerçekleştirebilmelerini sağlamaktadır. Bunun için tek yapmaları gereken şey taleplerini SMS'yle göndermektir; bu modül otomatik bir yanıt gönderecektir.
DIG'IT! (Temmuz 2017, SCBG - Gana) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Bir dijital self-servis platformu olarak işleyen ve 7/24 hizmet veren bir mobil uygulama. Buna uygun olarak müşteriler bir şubede veya uzaktan basit işlemler yapabilmekte, bankacılık bilgilerine ulaşabilmekte ve görüş bildirebilmektedir.
Sogelib (Temmuz 2017, SCBG - Senegal) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	SCBS müşterilerin şubedeki bir terminalden nakit işlemleri (yatırma, çekme) için ön emirler verebilmelerini sağlayan SOGELIB uygulamasını geliştirmiştir. Girilen işlem, işlenmek üzere doğrudan doğruya banka personeline gönderilmektedir. SOGELIB müşterilerin bekleme süresini azaltmayı ve şubelerdeki kalabalığı gidermeyi hedeflemektedir.
NatWest Araç Finansmanı Dijital Platformu (Eylül 2017, ALD Automotive İngiltere) Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	NatWest müşterilerini hedefleyen yeni bir çevrimiçi araç finansmanı ürününü birlikte pazarlamak üzere ALD Automotive İngiltere ile NatWest arasında pilot bir sözleşme imzalanmıştır. NatWest Flex Araç Finansmanı adlı platform, münhasıran NatWest müşterilerine ait tamamen dijital bir kullanılmış araç kiralama hizmeti sunmaktadır.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

ALD Park (Kasım 2017, ALD Automotive Avusturya) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Gelecek vaat eden Avusturyalı şirket Parkbob 'la ortaklık halinde Uluslararası Genç Şirketler Yarışması sırasında gerçekleştirilen ve Avusturya'da pilot aşamasında bulunan bir dijital park uygulaması, şehir alanlarında park yeri arama sırasında kullanıcı deneyiminde bir devrim yaratmayı hedeflemektedir.  Buna göre, uygulama kullanıcıların ücretsiz park yeri bulmalarına yardımcı olmakta, ayrılmış bir park yerine park ettiklerinde sürücülerini otomatik olarak uyarmakta ve seyahat süresini optimize etmek ve cezaları azaltmak amacıyla kullanıcılara yerel park kısıtlamalarını ve saatlik ücretleri bildirmektedir.
Küresel Filo Raporlaması (Aralık 2017, ALD Automotive - Fransa) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	ALD Automotive Kuzey Amerikalı ortağı Wheels ile işbirliği halinde GlobalFleetReporting.com'u başlatmıştır: bu, üçüncü taraflar da dahil olmak üzere çoklu kaynaklardan alınan filo yönetimi verilerini güvenli bir biçimde ve gizliliğe özen göstererek birleştiren küresel bir bildirim çözümüdür.  Bu çözüm operasyonel performans göstergelerini ve konsolide filo verilerini, müşterilere filolarını küresel bir ölçekte yönetmeli konusunda yardımcı olmak için bağımsız, nötr bir platform üzerinde birleştirmektedir.
Mobil uygulama (Aralık 2017, La Marocaine Vie - Fas) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta) .),	Bu uygulama müşterilerin, tazminat talepleriyle ve hizmet talepleriyle ilgili prosedürü kontrol edebilmek, tıbbi geri ödemelerini izlemek ve tasarruflarındaki her tür değişikliği görmek amacıyla sigorta sözleşmelerini (teminatlar, prim ödemeleri vb.) gerçek zamanlı olarak kontrol edebilmelerini sağlamaktadır. Ayrıca, tıbbi dosyaların kopyalarının telefonunuzda tutulması ve yakınlarındaki nöbetçi eczane, hekim veya kliniklerin bulunması gibi yararlı günlük özelliklere de sahiptir.
Araç Sigortası elektronik imza (Kasım 2017, Sogessur - Fransa) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Bir araç sözleşmesi imzalamanın bir parçası olarak müşterilere sunulan yeni bir özellik. Çevrimiçi olarak, telefonla veya şubede bir teklif hazırlandıktan sonra müşteriler sözleşme belgelerini güvenli müşteri alanında alırlar ve sözleşmelerini bu bölgede veya SG mobil uygulaması yoluyla elektronik olarak imzalayabilirler.
Okul sigorta beyannamelerinin çevrimiçi olarak indirilmesi (Haziran 2017, Sogessur - Fransa) (Kurumlara Finansal Hizmetler ve Sigorta)	Müşterilerin doğrudan doğruya güvenli alandan bir Okul Sigorta Beyannamesi indirebilmelerini sağlayan yeni özellik. Bu uygulama zamandan ve kağıttan tasarruf sağlamaktadır.
Android Pay (Aralık 2017, Komerční Banka - Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Android Pay şimdi Komerční Banka müşterilerinin klasik plastik kartlarının yerine banka kartlarının mobil bir versiyonuna (tabletlerinde, akıllı saatlerinde vb.) erişebilmesini sağlıyor. Etkinleştirme hızlı ve güvenlidir ve işlemler sadece birkaç saniye sürmektedir.
BankHub (Aralık 2017, SC Expressbank - Bulgaristan) Uluslararası Perakende Bankacılık)	Orta ve Doğu Avrupa'da ilk defa müşteriler yeni SCEB çevrimiçi platformu olan BankHub vasıtasıyla gelir ve giderlerinin uzman bir analizinden yararlanabiliyor, böylece günlük servet yönetimlerini basitleştirebiliyorlar.
Garantie Vidange+ (Eylül 2017, CGI Finance - Fransa) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Düşük ila orta sıklıkta araç kullananlar (yılda 25,000 kilometreye kadar) için tasarlanmış olan bu garanti, standart bakımın (servis, yağ değişimi vb.) yanı sıra arızalarla ilgili masrafları da karşılamaktadır. Teklif ayrıca 7/24 onarım ve çekici veya ödünç araç gibi yardım hizmetlerini de içeriyor. Yeni ve kullanılmış araçlara yönelik Garantie Vidange+ müşterilerin onarım bütçelerini, özellikle de kira finansmanı bakımından kontrol edebilmelerini sağlıyor. Bu uygulama ayrıca, atölye gelirlerini optimize edebilmelerini sağlayacak şekilde satıcılar için sadakat oluşturan bir ürün görevi görüyor.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

	Çevrimiçi sözleşme imzalama (Eylül 2017, KB—Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Komerční Banka artık müşterilerinin sözleşmelerini çevrimiçi imzalamalarını ve gerekli belgeleri dijital formatta alabilmelerini sağlıyor. "İşlem belgeleri" farklı çevrimiçi bankacılık kanalları vasıtasıyla müşterilere uyarılar gönderen sanal bir klasöre gönderiliyor. Bunlar, imzalandıktan sonra istendiği zaman görülebilecekleri dijital arşivlerinde saklanıyor. Bu yeni hizmet Komerční Banka'nın zamandan tasarruf etmesini, müşterilerin de herhangi bir yerde herhangi bir zaman sözleşmelerini güvenli bir şekilde imzalayabilmelerini sağlıyor.
	Masterata kredi kartı (Ağustos 2017, SG Srbija - Sırbistan) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Masterata kredi kartı müşterilerin faizsiz aylık ödemeler yapabilmelerini sağlıyor. Böylelikle bu kartın hamilleri hesap bakiyelerine bakılmaksızın herhangi bir zamanda alışveriş yapabiliyorlar.
	Yeni sigorta stratejisi (Ekim 2017, Hanseatic Bank - Almanya) (Uluslararası Perakende Bankacılık)	Hanseatic Bank bir süre önce portföyünü, "sigorta aileleri" geliştirmek suretiyle genişletmiştir. Her bir aile örneğin seyahat gibi özel bir alanla ilgilidir ve farklı fiyatlar ve hizmetler sunan üç formül (temel, konfor ve premium) içermektedir. Ağustos'ta Hanseatic Bank "SicherReise" veya "Güvenle Seyahat Et" adlı, bir Hanseatic Bank kredi kartına sahip hamillerin ihtiyaçlarını en iyi karşılayan paket temelinde sigorta yaptırımlarını sağlayan ilk aile sigortasını lanse etmiştir.
	Envanter finansmanı çözümü (Aralık 2017, SGEF Norveç)	Finansal ortaklarının (satıcılar) ve satıcı ağlarının envanter finansmanı ile ilgili artan ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla SGEF Norveç bu dijital çözümü, satıcılara özel portalline entegre etmiştir.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Özkaynak Kuyruk Riski Stratejileri (TETRIS) (Ocak 2017, Küresel Piyasalar)	SG Cross Asset Quant Research yayını "Riskten korunma tedbirleri lüks değildir" temelinde, Hisse Senedi Kuyruk Riski Endeksleri hisse senedi piyasalarındaki kuyruk riskine karşı makul bir maliyetle (düşük satış) koruma sağlamak üzere tasarlanmıştır. Stratejiler S&P 500 (ABD versiyonu) veya Eurostoxx 50 (Avrupa versiyonu) üzerinde likit ve şeffaf plain vanilla opsiyonlarıyla aşağı yönde bir varyans swap'ı üretmeyi hedeflemektedir.
	Lyxor/Crystal Europe Özsermaye Fonu (Ocak 2017, Lyxor)	Lyxor/Crystal Europe Özsermaye Fonu ("Crystal"), bir Uzun/Kısa Avrupa Büyük Tavanlı Özsermaye Stratejik fonudur. Bu, yerleşik bir Avrupalı özkaynak yöneticileri panelinden gelen uzun/kısa yatırım fikirlerinin yüksek inandırıcılığa sahip bir portföyüdür. Orijinal konsept müşterilerimizin, bir fona veya fon yapısına yatırım yapmadan, kabul görmüş bir dizi yöneticinin araştırmalarına ve yeteneklerine erişebilmelerini sağlamaktadır.
	ERP Piyasası Nötr ABD Endeksleri (Şubat 2017, Küresel Piyasalar)	ERP Piyasası Nötr ABD Endeksleri, belli faktörlere (Kalite, Değer, Karlılık, İvme, Düşük Hacim) göre seçilen, S&P 500 Endeksinde bulunan hisse sepetlerini izlemeyi hedefleyen sistematik ve kurallara dayanan uzun/kısa endekslerdir. Her bir sepet, piyasadaki üç ana risk kaynağına yönelimli maruz kalmanın sınırlandırılması için korumaya tabi tutulmaktadır. Her bir Endeks, temel ve nicel kriterlere dayanan sistematik bir puanlandırma modeline göre üç ayda bir tekrar dengelenmektedir (İvme için aylık).
	Solvency II optimizasyon çözümleri (Mart 2017, Lyxor)	Lyxor'un yeni Solvency II optimizasyon çözümü, sigortacıların yatırım kazançlarını Solvency II sermaye maliyetlerine (SCR) göre optimize edebilmelerini sağlamayan bir hizmet teklifidir. Teklif, hem türevler, hem de bir yandan gelir arayan varlıklara maruz kalmayı azamiye çıkarmaya, diğer yandan da kullanılmayı ve dalgalanmayı sınırlandırmaya yönelik TIPP yatırım teknikleri için geçerlidir.
	Lyxor Yeşil Tahvil (DR) UCITS ETF (Mart 2017, Lyxor)	Dünyanın ilk Yeşil Tahvil ETF'si yatırımcıların çevrenin iyileştirilmesine doğrudan doğruya katkıda bulunabilmelerini sağlamaktadır. Bu ETF vasıtasıyla yatırımcılar, dahil edilmeleri Climate Bond Initiative tarafından uygun bulunan 160 adet Euro ve USD Yatırım Sınıfı "Yeşil Tahvilinden" oluşan bir portföye erişebilmektedir.

## İş bölümü

## Yeni ürünler veya hizmetler

Lyxor \$ Değişken Faizli Tahvil UCITS ETF (Mayıs 2017, Lyxor)	Lyxor \$ Değişken Faizli Tahvil UCITS ETF yatırımcıların kendilerini yükselen ABD faiz oranlarına karşı korumalarına yardımcı olmaktadır. ETF, vadesine en az iki yıl kalmış ve 500 milyon Euro ödenmemiş tutarları olan yatırım sınıfı tahvillere erişim sağlamaktadır. İki yıl öncesinden daha uzun süre önce ya da Gelişmekte Olan Pazar şirketleri tarafından ihraç edilen tahviller hariç tutulmaktadır.
Yeni Emanet Bilgi Sistemi (NCIS) (Haziran 2017, Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri)	SGSS'nin Gelişim ve Rekabetçilik planı dahilinde başlatılan bu çok kuruluşlu emanet platformu, müşterilerimize sunduğumuz mevcut emanet hizmetini Avrupa çapında tek bir emanet platformu tarafından desteklenen yerel ve küresel takas ve mahsupla, nakit yönetimiyle, varlık servisleriyle, kurumsal eylemlerle ve düzenleme hizmetleriyle geliştirmektedir. Kurumsal müşterilerimize yenilenmiş, daha kapsamlı, daha çevik ve daha iyi performans gösteren, bütün Avrupa'yı kapsayan bir platform sağlamaktadır. Bunun sonucu olarak Avrupalı müşterilerimiz hem yerel uzmanlıktan, hem de platformun küresel erişiminden yararlanacaktır. Almanya'da 2016'da devreye sokulmuş olan ilk küresel emanet hizmetleri partisi Temmuz 2017'de İngiltere'yi kapsayacak şekilde genişletilmiştir ve müşterilerin transferinin 2017 sonunda tamamlanması beklenmektedir.
Olumlu Etki Senetleri (Haziran 2017, Küresel Piyasalar)	Haziran'da Societe Generale ilk Olumlu Etki Senedinin dağıtımını İtalya'da başlatmıştır. Bu senet İtalya piyasasında kote edilecektir ve özel yeşil ve sosyal senetler segmentine dahil edilecektir. 2017 birinci çeyreğinde Societe Generale 170 milyon Euro'nun üzerinde PIF Senedi ihraç etmiştir. Olumlu Etki Finansman senetleriyle Societe Generale, yapılandırılmış senetlerinin nominal tutarının %100'üne eşdeğer bir Olumlu Etki Finansman projeleri tutarını defterlerinde tutma taahhüdünde bulunmaktadır. Bu senetler, yatırımcıların, mali özellikleri ihtiyaçlarına göre düzenlenebilecek bir ürün vasıtasıyla Olumlu Etki Finansmanını destekleyebilmelerini sağlamaktadır. Olumlu Etki Senetleri, dünyanın iklim değişikliği veya nüfus artışı gibi önemli sorunlarıyla ilgili yatırım ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik mali çözümler sağlamaktadır.
"Lyxor ETF'ler Fonu" (Temmuz 2017, Lyxor)	Lyxor, iki ETF fonu başlatmıştır: ■ Lyxor Planet Global Balanced; ■ Lyxor Planet Global Equities. Bu fonlar yatırımcıların farklı piyasalarda, sektörlerde ve yatırım temalarında fırsatları değerlendirebilmelerini sağlamaktadır. Varlık tahsisi ve ETF'lerde Lyxor'un deneyimine bel bağlamaktadırlar. Buradaki düşünce, iki dünyanın en iyi taraflarını bir araya getirmektir: aktif tahsisat ile pasif araçlar. Fonlar Societe Generale Özel Bankacılık'la işbirliği içinde geliştirilmiştir.
"SGI ABD Piyasası Nötr Endeksi" (Eylül 2017, Küresel Piyasalar)	Geçtiğimiz Eylül ayında SGI beş adet ABD Piyasası Nötr endeksi (Kalite, Karlılık, İvme, Düşük Hacim ve Değer) lanse ederek Avrupa ERP - Piyasası Nötr endeksler aralığını tamamlamıştır. Bir metodolojiye tabi olan bu beş sistematik endeks, S&P 500'ün yanı sıra S&P MidCap 400'e dahil edilmiş bir hisse sepetinin izlenmesi amaçlıdır. Sırasıyla beş farklı faktör modeline dayanmaktadırlar (indeks başına bir faktör) ve piyasadaki en ilgili üç risk kaynağına karşı beta riskten korunmaya tabidirler.
"Lyxor Döviz Örtüşmesi" (Ekim 2017, Lyxor)	Lyxor döviz riskine karşı koruma tedbirlerinin yönetimi kurumsal yatırımcıların bir yandan yatırımlarının döviz riskine karşı koruma sağlarken, diğer yandan da iyileştirilmiş bir kazancı hedeflemelerini sağlamaktadır. Bu yaklaşım birbiriyle ilişkisi olmayan üç stratejiye dayanan bir performans desteği içermektedir. Dövizleri bir varlık sınıfı olarak ele alırken, dövizlerin fazla kazancının (alfa) alınabilmesini mümkün kılacaklardır. Çözüm Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri Almanya ile birlikte geliştirilmiştir.



<p>"SGI Rise of the Robots Endeksi" Ticker: SGIXROBO</p> <p>(Kasım 2017, Küresel Piyasalar)</p>	<p>Societe Generale Araştırma, müşterilerine Yapay Zeka ve Robot Zekasıyla ilgili en iyi hisselerle açılmanın bir yolunu sunarken, NY Times'in çok okunan kitabı "Rise of the Robots"un yazarı Martin Ford'la münhasır bir ortaklık geliştirmiştir.</p> <p>Yapay Zekanın bir sonraki ekonomik devrimin kalbinde olması nedeniyle Societe Generale, SGI Rise of the Robots (SGIXROBO) adlı bir SG Endeksi oluşturmak suretiyle sistematik bir yatırım stratejisi sunarak bu alanda konumunu belirlemiştir.</p> <p>Martin Ford SGI Rise of the Robots endeksinin danışmanı olarak hareket ederek Societe Generale Araştırma'nın bir yatırım evreni tanımlamasına ve sürekli değişen bu ortamdaki oyuncuları tespit etmesine yardımcı olacaktır.</p> <p>Rise of the Robots endeksi aşağıdaki üç oran temelinde (Societe Generale Araştırma ve Martin Ford tarafından birlikte tanımlanan) 210 hisselik bir evrenden 150 hisse (küçük ve orta tavanlılar dahil) seçmek suretiyle sistematik bir yatırım stratejisi sunmaktadır: Ar-Ge harcamaları / geliri, yatırılan sermaye getirisi (ROIC) ve üç yıllık satış büyümesi. Bir likidite filtresi de oluşturulmuştur.</p>
<p>"SGI Avrupa Temettüsü Sabit Vadeli 3Y Beta Korumalı Endeksi"</p> <p>(Kasım 2017, Küresel Piyasalar)</p>	<p>SGI Avrupa Temettüsü Sabit Vadeli 1Y (SGBVDCM1) endeksinin başarıyla lanse edilmesinden iki yıl sonra Societe Generale geçtiğimiz Kasım ayında SGI Avrupa Temettüsü Sabit Vadeli 3Y Beta Korumalı Endeksi lanse etmiştir.</p> <p>Bu endeksin amacı SGI Avrupa Temettüleri Sabit Vade 3Y (SGIXDCM3) üzerinde bir uzun konum temelinde uzun/kısa bir stratejinin performansının, Euro Stoxx 50 Fiyat Kazanç Endeksinin temettülerinin vadeli işlemlerinin kapatılmasıyla (daima üç yıla eşit teorik vadeyi koruyarak) ve hisse senedi piyasasıyla düşük bir bağıntılılık sergileyecek şekilde hisse senedi piyasasına (Euro Stoxx 50) karşı beta korumayla yakalanmasıdır.</p> <p>Bu indeks, temettüler üzerindeki vadeli işlemlerin, vadeli işlemlere uzun vadede az değer biçilmesinden ve yatırımcıların karamsar bakış açılarından kaynaklanan aşağı yöndeki eğilimlerini paraya çevirmeyi hedeflemektedir. Bu, vadeli işlemlerin kapatılmasının olumlu bir getiri sağlamasıyla Euro Stoxx 50 Temettü Vadeli İşlemleri Endeksinin üçüncü ve dördüncü vadeli işlemlerinde bir uzun konum alınmasıyla vadeli işlemin gerçekleşmemesinin yakalanmasını mümkün kılmaktadır.</p>
<p>"ESG Raporu"</p> <p>(Kasım 2017, Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri)</p>	<p>Yeni EST raporlama çözümü kurumsal yatırımcıların ve fon yöneticilerinin yatırımlarını MSCI verilerinden ve metodolojisinden yararlanmak suretiyle bir dizi Çevresel, Sosyal ve Yönetişimsel (ESG) göstergelerle karşılaştırarak değerlendirebilmelerini sağlamaktadır. Bu göstergeler CO2 emisyonları, Yönetim Kurulu üyeleri, ve Yönetim Kurulu üyeleri ile İcra Kurulu Üyelerinin tazminatının yanı sıra sosyal standartlara ve sorumlu üretime uyum gibi farklı kriterleri kapsamaktadır.</p> <p>Müşteriler bu finans dışı faktörler de dahil olmak üzere portföylerinin bir analizinden yararlanabilecek ve yatırım stratejilerini mali karlılığın yanı sıra toplumsal ve çevresel etkiyi iyileştirecek şekilde uyarlayabilmeleri için en iyi ve en kötü konumda bulunan ihraççıları tespit edebileceklerdir.</p>

## 5. KONSOLİDE BİLANÇONUN ANALİZİ

### AKTİFLER

(milyar Euro)	31.12.2017	31.12.2016
Nakit, merkez bankasındaki alacaklar	114,4	96,2
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar*	419,7	500,2
Finansal riskten korunma türevleri	13,6	18,1
Satışa hazır finansal varlıklar	140,0	139,4
Bankalardan alacak	60,9	59,5
Müşteri kredileri	425,2	426,5
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları	0,7	1,1
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	3,6	3,9
Vergi varlıkları	6,0	6,4
Diğer aktifler*	60,5	71,4
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar	0,0	4,3
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar	0,7	1,1
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	24,8	21,8
Şerefiye	5,0	4,5
<b>Toplam</b>	<b>1,275,1</b>	<b>1,354,4</b>

\* Tutar, opsiyonlara alınacak / ödenecek primlerin bilançoda sunumundaki bir değişikliğin ardından 2016'da yayımlanan finansal tablolara göre tekrar beyan edilmiştir (bkz. Bölüm 6, Not 3).

### PASİFLER

(milyar Euro)	31.12.2017	31.12.2016
Merkez bankalarına borçlar	5,6	5,2
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali yükümlülükler*	368,7	440,1
Finansal riskten korunma türevleri	6,8	9,6
Bankalara borçlar	88,6	82,6
Müşteri mevduatları	410,6	421,0
İhraç edilen borçlanma araçları	103,2	102,2
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları	6,0	8,5
Vergi yükümlülükleri	1,7	1,4
Diğer borçlar*	69,1	81,9
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar	0,0	3,6
Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları	131,0	112,8
Karşılıklar	6,1	5,7
İkinci derece borç	13,6	14,1
Grup özkaynakları	59,4	62,0
Kontrol gücü olmayan paylar	4,7	3,7
<b>Toplam</b>	<b>1,275,1</b>	<b>1,354,4</b>

\* Tutar, opsiyonlara alınacak / ödenecek primlerin bilançoda sunumundaki bir değişikliğin ardından 2016'da yayımlanan finansal tablolara göre tekrar beyan edilmiştir (bkz. Bölüm 6, Not 3).

## KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ TEMEL DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolidasyon kapsamı ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2017 tarihindeki kapsama göre başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

### Antarius

8 Şubat 2017'de Aviva France ve Sogecap, Sogecap'ın daha önce Aviva France'a ait olan Antarius'un %50 hissesini satın almasına ilişkin bir anlaşma imzaladılar. Hisseler 1 Nisan 2017' tarihinde devredilmiştir. Antarius'un %100'ü şu anda Sogecap ve Crédit du Nord ile birlikte Gruba aittir. O tarihten bu yana tamamen konsolide durumdadır.

### ALD

#### İLK HALKA ARZ

16 Haziran 2017 tarihinde Grup ALD SA'daki (ALD Grubu), sermayesinin %20'sini temsil eden 80,820,728 hissesini, Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki ihracı üzerine hisse başına 14.30 Euro'luk bir fiyattan satmıştır. ALD SA hisse sermayesinin ek bir %3'lük tutarına kadar bir ek satış hakkı 12 Temmuz 2017 tarihinde %18 oranında uygulanmıştır.

#### MERRION FLEET'İN İKTİSABI

18 Temmuz 2017'de ALD, Merrion Fleet'i satın aldı. Bu satın alma ALD'nin İrlanda pazarına girmesini sağlamıştır.

#### BBVA AUTORENTING İKTİSABI

26 Eylül 2017'de İspanya'nın ikinci en büyük bankası olan BBVA'nın kiralama bağlı kuruluşu olan ALD Automotive SAU'yu satın almıştır. Bu iktisap, ALD'nin yüksek potansiyelli İspanyol piyasasında rekabetçi konumunu pekiştirmesini sağlamıştır.

### Splitska Banka

2 Mayıs 2017'de Grup, Hırvat bağlı kuruluşu olan Splitska Banka'daki (%100) tüm katılımını OTP Bank'a satmıştır.

### Fortune SG Fund Management Co Ltd

11 Eylül 2017'de, Grup Çin'de bir varlık yönetimi şirketi olan Fortune SG Fund Management Co Ltd'deki %49 hissesini Warburg Pincus Asset Management LP'ye satmıştır. Bu iştirak, özkaynak yöntemi kullanılarak Grubun bilançosuna dahil edilmiştir.

## ÖNEMLİ BİLANÇO KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2017 tarihinde Grubun konsolide bilançosu 31 Aralık 2016'ya göre (1,354.4 milyar Euro) 79.3 milyar Euro düşerek (-%5.9) toplamda 1,275.1 milyar Euro olmuştur.

Merkez bankalarından alacaklı olunan nakit (31 Aralık 2017 itibarıyla 114.4 milyar Euro), 31 Aralık 2016'ya göre 18.2 milyar Euro artmıştır.

Kar veya zarar üzerinden rayıç değerdeki finansal aktif ve pasifler 31 Aralık 2016'ya kıyasla sırasıyla -80,5 milyar Euro (-%16.1) ve -71.4 milyar Euro (-%16.2) düşmüştür.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan mali araçlar temel olarak aşağıdakileri kapsamaktadır:

- borç ve hisse senedi araçları;
- ticari türevler;
- Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler ve yeniden satım anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler;
- menkul kıymet ödünç alma anlaşmaları ve ödünç alınan menkul kıymetlere ödenecek tutarlar.

Kar ve zarar nedeniyle rayıç değerdeki finansal aktif ve pasiflerdeki düşüş temel olarak başlıca yeniden satım anlaşmaları kapsamında satın alınan / satılan menkul kıymetlerle ilgili ticari alım-satım portföyü faaliyetlerimizdeki ve faiz oranındaki ve döviz alım-satım türevlerindeki bir düşüşe atfedilebilmektedir.

Kur dalgalanmalarının finansal araçların değerlendirilmesindeki etkisi, aktif ve pasifler üzerinde bir ayna etkisine yol açmaktadır.

Yeniden satım anlaşmaları kapsamında satın alınan ve amortisman tabi tutulmuş maliyet üzerinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere müşteri kredileri

31 Aralık 2016'ya kıyasla 1.3 milyar Euro (-%0.3) düşmüştür ve bu temel olarak provizyon aşımındaki bir düşüşe atfedilmekte, konut ve ekipman kredilerindeki bir artışla kısmen dengelenmektedir.

Repo anlaşmaları kapsamında satılan ve amortisman tabi tutulmuş maliyet üzerinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere müşteri mevduatları, temel olarak vadeli mevduatlardaki ve repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerdeki bir düşüş nedeniyle 31 Aralık 2016'ya kıyasla 10.4 milyar Euro (-%2.5) azalmıştır.

Yeniden satım anlaşmaları kapsamında satın alınan ve amortisman tabi tutulmuş maliyet üzerinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere bankalardan alacaklar 31 Aralık 2016'ya kıyasla 1.4 milyar Euro (+%2.4) artarak, yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki, cari hesaplardaki bir azalmayla kısmen dengelenen büyümeye paralel olmuştur.

Amortisman tabi tutulmuş maliyet üzerinden muhasebeleştirilen repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler de dahil olmak üzere bankalara borçlar 31 Aralık 2016'ya kıyasla 6.0 milyar Euro (+%7.3) artmıştır.

Diğer aktifler ve diğer pasifler, teminatlardaki bir azalma nedeniyle 31 Aralık 2016'ya kıyasla sırasıyla 10.9 milyar Euro (-%15.2) ve 12.8 milyar Euro (-%15.6) düşmüştür.

Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları, Sogecap'ın 2017'de Antarius hisselerinin %50'sini iktisap etmesi nedeniyle 31 Aralık 2016'ya kıyasla 18.2 milyar Euro (+%16.2) artmıştır.

Grup özkaynakları 31 Aralık 2016'daki 62 milyon Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2017'de 59.4 milyar Euro olmuştur. Bu değişiklik öncelikli olarak aşağıdaki kalemlere atfedilmiştir:

- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mali yıla ait net gelir: +2.8 milyar Euro;
- 2016 mali yılına ait temettü ödemesi: -2,5 milyar Euro;
- Çevirme yedekleri: temel olarak ABD Doları'nın değer kaybetmesinden kaynaklanan -2.1 milyar Euro;
- Üç derinlemesine ikinci dereceden senedin itfası: -1.1 milyar;
- İlk halka arzın ardından ALD'nin hisselerinin %20.18'inin elden çıkarılması: +0.5 milyar Euro.

Kontrol hakkı sağlamayan hisselerin (4.7 milyar Euro) dikkate alınmasından sonra Grup özkaynakları 31 Aralık 2017 itibarıyla 64.1 milyar Euro olmuştur.

## 6. MALİ POLİTİKA

Grubun mali politikasının amacı, hissedarlara kısa ve uzun vadeli getirinin azamiye çıkarılması için özkaynakların kullanımının en uygun hale getirilmesi, diğer yandan da Societe Generale'in piyasa statüsüyle ve Grubun hedeflediği dereceyle tutarlı bir sermaye oranları seviyesinin (Ortak Özkaynak Ana Sermayesi, Ana Sermaye ve Toplam Sermaye oranları) korunmasıdır.

### GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grubun özkaynakları 31 Aralık 2017'de toplam 59.4 milyar Euro olmuştur. Hisse başına net varlık değeri 63.22 Euro olmuştur ve hisse başına net somut varlık değeri bu Kayıt Belgesinin 49. sayfasında, 2. Bölümde açıklanan yeni metodolojiden yararlanılmasıyla 54.36 Euro olmuştur. Defter sermayesi derinlemesine ikinci dereceden senetlerde 8.5 milyar Euro'yu ve sürekli ikinci dereceden senetlerde 0.3 milyar Euro'yu kapsamıştır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Societe Generale doğrudan doğruya veya dolaylı olarak 6.9 milyon Societe Generale hissesine sahiptir ve bunlar sermayenin %0.85'ini (alım satım amaçlı hisseler hariç) temsil etmektedir. 2010'dan beri Grup büyük bir yeniden düzenleme programı başlatmış, sermayesini güçlendirmiş ve yeni "Basel 3" düzenlemelerinin uygulanmasıyla ilgili düzenleme değişikliklerini yerine getirmek için nadir kaynakların (sermaye ve likidite) sıkı bir yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmıştır.

2017'de Grup, harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı ile 22 Ağustos 2011'de imzalanmış olan likidite sözleşmesi kapsamında 5.3 milyon Societe Generale hissesi iktisap etmiştir. Bu dönem zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi vasıtasıyla 5.3 milyon Societe Generale hisse devretmiştir.

Grubun sermayesiyle ve hissedarlık yapısıyla ilgili bilgiler Kayıt Belgesinin 535. ve sonraki sayfalarında bulunan 7. Bölümde mevcuttur.

## ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

Sermayesini yönetmenin bir parçası olarak Grup, ödeme gücü seviyesinin daima stratejik hedefleriyle ve yasal yükümlülükleriyle uyumlu olmasını sağlamaktadır.

Dahası, Grup, Toplam Sermaye Oranının (Ortak Özkaynak Ana Sermayesi + ek Ana Sermaye ve Katkı Sermayede muhasebeleştirilen hibrit menkul kıymetler), özellikle de prensip kararının uygulanması amacıyla teminatsız kıdemli kredi verenlere yeterli bir emniyet tamponu sağlamaktadır (Bkz. Bölüm 4.3, sayfa 169).

Ortak Özkaynak Ana Sermayesi oranı 31 Aralık 2016'daki %11.5 karşısında 31 Aralık 2017'de %11.4'te kalmıştır. 31 Aralık 2017 tarihinde Grubun başlatılan Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı Aralık 2016 sonundaki %11.8'e kıyasla %11.6 olmuştur.

Ekim 2014 tarihli Devir Kanununu entegre eden CRR/CRD4 kuralları uyarınca hesaplanmış kaldıraç oranı Aralık 2016 sonundaki %4.2 karşısında 31 Aralık 2017 itibarıyla %4.3'e ulaşmıştır. Böylelikle, %4-4.5'luk bir hedef oran seviyesinin belirlendiği öngörülen gelişmeye uygun olmuştur.

2017 sonunda ana sermaye oranı %13.8, Toplam Sermaye Oranı ise %17.0 olarak yasal şartların üzerinde gerçekleşmiştir.

2017 sonunda, öngörülen TLAC (Toplam Zarar Telfi Kapasitesi) RWA %21.4, TLAC kaldıraç oranı %6.6 olmuştur. Grup, özellikle de imtiyazsız kıdemli araçların ihracı sayesinde gelecekteki TLAC düzenleme şartlarına (1 Ocak 2019'dan itibaren %19.5'lik TLAC RWA ve %6'lık TLAC kaldıraç oranı) uymayı planlamaktadır.

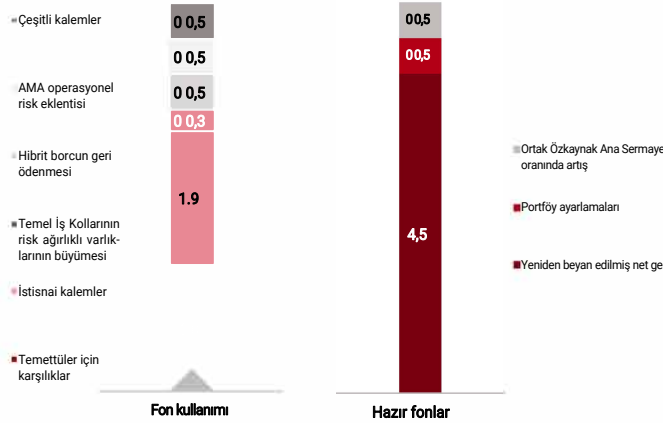
10 Aralık 2016 tarih ve 0287 sayılı Fransız Resmi Gazetesi'nde (Journal Officiel) yayımlanan 9 Aralık 2016 tarih ve 2016-1691 sayılı Fransız Kanunu, likidasyon zararlarını karşılaması amaçlanan ve ikinci dereceden araçlardan sonra ve öncelikli borçlanma araçlarından önce konumlandırılmış yeni bir borç senedi kategorisi getirmek suretiyle Fransız kredi kuruluşlarının zorunlu tasfiyesi durumunda uygulanacak alacaklı hiyerarşisini değiştirmiştir. Bu yeni kategoriye giren ihraçlara ilişkin sözleşmelerin, alacaklı hiyerarşisinde bu sıralamayı özel olarak göstermesi gerekecektir. Bu yeni kategori TLAC ve MREL'e uygun menkul kıymetlerin ihracına izin vermektedir.

TLAC ve MREL'yi düzenleyen yasal çerçeveye dair daha ayrıntılı bilgi, 142. sayfadaki 4.1. Bölümde, "Risk Faktörleri" başlıklı 11. maddede sunulmuştur.

Yasal çerçevenin yanı sıra sermaye yönetimi hakkında detaylı bilgi de bu Kayıt Belgesinin 166. ve sonraki sayfalarındaki 5. Bölümünde sunulmuştur.

2017'de, Grubun sermaye üretimi ve operasyonlar portföyündeki gelişmeler (özellikle de yıla ait elden çıkarmalar ve iktisaplar), bir yandan 2017 mali yılının olağandışı kalemlerinin finansmanını mümkün kılarken diğer yandan da temettü dağıtımının ve hibrit kuponların ödenmesinin sağlanmasına yetecek bir marj bulundurulmasını ve Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının genel olarak dengede tutulmasını sağlamıştır.

### 2017'DE GRUP ÖZKAYNAKLARININ OLUŞTURULMASI VE KULLANIMI



2017'de, Ortam Özkaynak Ana Sermayesindeki değişiklikler aşağıdaki gibi olmuştur:

Mevcut fonlar (5.5 milyar Euro):

- 4.5 milyar Euro'luk yeniden beyan edilmiş net gelir<sup>(1)</sup>;
- 0.5 milyar Euro'luk portföy düzeltmesi;
- Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının 0.5 milyar Euro'su.

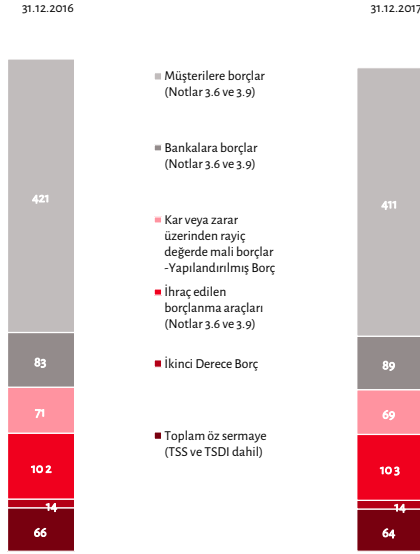
Fon kullanımı (5.5. milyar Euro):

- 1.9 milyar Euro tutarında olağan dışı kalemler;
- 1.8 milyar Euro tutarında temettü karşılığı;
- 0.5 milyar Euro tutarında, özkaynaklara kaydedilmiş hibrit borç geri ödemesi;
- 0.3 milyar Euro tutarında, temel iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarında büyüme;
- 0.5 milyar Euro tutarında AMA operasyonel risk eklentisi;
- 0.5 milyar Euro tutarında çeşitli kalemler.

(1) İhtiyati amaçlar doğrultusunda yeniden beyan edilmiş net gelir: şerefiye değer düşüklüğüyle ilgili düzeltmeler, öz finansal borçların yeniden değerlendirilmesi, Grup temel iş kollarının portföyünde düzeltmeler (özellikle yıl zarfındaki iktisaplar) ve olağan dışı kalemler.

## GRUP BORÇ POLİTİKASI\*

## FONLAMA YAPISI



Grubun fonlama yapısının dökümü aşağıdaki gibidir:

- tarihsiz ikinci derecede senetler (31 Aralık 2017 itibarıyla 8.9 milyar Euro'yu ve 31 Aralık 2016 itibarıyla 11.1 milyar Euro'yu temsil etmektedir);
- Grup tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, ve bunlardan:
  - vadeli ikinci dereceden borç (2017 sonunda 14.1 milyar Euro ve 2016 sonunda 14.5 milyar Euro),
  - uzun vadeli vanilla kıdemli öncelikli olmayan borç (2017 sonunda 6.6 milyar Euro ve 2016 sonunda 1.0 milyar Euro),
  - uzun vadeli vanilla kıdemli öncelikli borç (2017 sonunda 26.1 milyar Euro ve 2016 sonunda 31.3 milyar Euro),
  - Aşağıdaki araçlarla ihraç edilen teminatlı senetler: SGSCF (2017 sonu itibarıyla 7,1 milyar Euro ve 2016 sonu itibarıyla 7,6 milyar Euro); SGSFH (2017 sonu itibarıyla 10,3 milyar Euro ve 2016 sonunda 9,3 milyar Euro) ve CRH (2017 sonu itibarıyla 6,0 milyar Euro ve 2016 sonu itibarıyla 6,6 milyar Euro),
  - menkul kıymetleştirme ve diğer teminatlı borç ihraçları (2017 sonunda 3.5 milyar Euro ve 2016 sonunda 4.9 milyar Euro),
  - aracı kuruluşlar (2017 sonunda 9.5 milyar Euro ve 2016 sonunda 10.1 milyar Euro),
  - alım-satım defterinde bildirilen ihraç edilmiş borçlanma araçları ve Kar ve Zarar vasıtasıyla rayiç değer opsiyonundan yararlanılarak ölçülen, ihraç edilmiş borçlanma araçları da dahil olmak üzere kar ve zarar vasıtasıyla bildirilen finansal borçlar;
- müşterilere borçlu olunan tutarlar, özellikle de mevduatlar. Bu kaynaklar, menkul kıymetler vasıtasıyla fonlandırmayı da kapsamaktadır kredi verme / alma işlemleri ve kar ve zarar vasıtasıyla rayiç değerlerinde ölçülen, repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler 31 Aralık 2016'daki 171.1 milyar Euro karşısında 31 Aralık 2017'de toplam 140.6 milyar Euro (konsolide finansal tabloların Not 3.1'ine bakınız) ve bunlar bu grafiğe dahil edilmemiştir.

Societe Generale Grubunun borç politikası sadece iş kollarının ticari faaliyetlerinin yenilenmesinin finansmanının ve borç yenileniminin sağlanması için değil, aynı zamanda da Grubun piyasaya erişme yeteneğiyle ve gelecekteki büyümesiyle uyumlu olan geri ödeme takvimlerine uyabilmek için tasarlanmıştır.

Grubun borç politikası iki ilkeye dayanmaktadır:

- birincisi, istikrarının temini için Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesine yönelik etkin bir politikanın sürdürülmesi;
- ikincisi, aktif ve pasiflerinin vadelerine tutarlı olarak uyan bir Grup yeniden finansman yapısının benimsenmesi.

## 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇU: 159.6 MİLYAR EURO\*

İkinci derece borç (ikinci dereceden vadesiz borç dahil)<sup>(1)</sup>

(25.6 milyar Euro)

Kıdemli yapılandırılmış ihraçlar

(60.2 milyar Euro)

Kıdemli vanilla öncelikli teminatsız ihraçlar (CD & CP >1y dahil)

(31.3 milyar Euro)

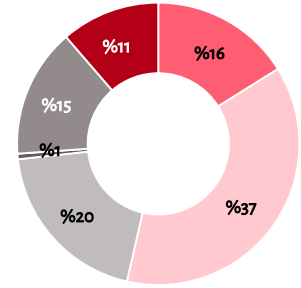
Kıdemli vanilla öncelikli olmayan teminatsız ihraçlar

(1.0 milyar Euro)

Teminatlı ihraçlar (CRH dahil) (23.5 milyar Euro)

İştirakler seviyesindeki borç (teminatlı ve teminatsız borç)

(18.0 milyar EURO)



\* Grup kısa vadeli borcu 31 Aralık 2016 itibarıyla toplam 39.3 milyar Euro olmuştur ve bunun 10.1 milyar Euro'su araçlar yoluyla ihraç edilmiştir.

(1) Bunun 11.1 milyar Euro'su "diğer özkaynak araçları" olarak muhasebeleştirilmiştir (bkz. konsolide finansal tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler).

## 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA GRUP UZUN VADELİ BORCU: 151.5 MİLYAR EURO\*

İkinci derece borç (ikinci dereceden vadesiz borç dahil)<sup>(1)</sup>

(23.0 milyar EURO)

Kıdemli yapılandırılmış ihraçlar

(57.1 milyar Euro)

Kıdemli vanilla öncelikli teminatsız ihraçlar (CD & CP >1y dahil)

(26.1 milyar Euro)

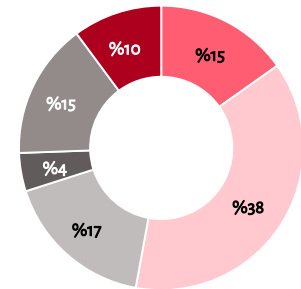
Kıdemli vanilla öncelikli olmayan teminatsız ihraçlar

(6.6 milyar Euro)

Teminatlı ihraçlar (CRH dahil) (23.4 milyar Euro)

İştirakler seviyesindeki borç (teminatlı ve teminatsız borç)

(15.4 milyar Euro)



\* Grup kısa vadeli borcu 31 Aralık 2017 itibarıyla toplam 43.6 milyar Euro olmuştur ve bunun 9.5 milyar Euro'su araçlar yoluyla ihraç edilmiştir.

(1) Bunun 8.9 milyar Euro'su "diğer özkaynak araçları" olarak muhasebeleştirilmiştir (bkz. konsolide finansal tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler).

\* Grup likidite riski yönetimi hakkında ek bilgi bu Kayıt Belgesinin 225. ve takip eden sayfalarındaki 4. Bölümünde ve 376. sayfadaki konsolide mali tabloların Not 4.3'ünde sunulmuştur.



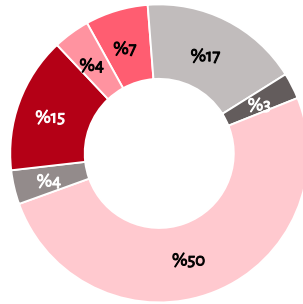
Buna göre, aşamalı olarak ve koordine bir biçimde yıl zarfında, fırsatçı olmayan bir ihraç politikası temelinde uygulanan Grubun uzun vadeli finansman planı, orta ve uzun vadede artık bir likidite konumunun korunması için tasarlanmıştır.

2017 sonunda, 2017 finansman programı kapsamında artırılan likidite kıdemli ve ikinci dereceden borçlarda 35.0 milyar Euro olmuştur. Ana şirket seviyesinde artırılan likidite 31 Aralık 2017 itibarıyla 30.0 milyar Euro olmuştur.

Yeniden finansman kaynaklarının dökümü, kıdemli vanilla öncelikli olmayan teminatsız ihraçlar için 5.6 milyar Euro, kıdemli yapılandırılmış ihraçlarda 21.3 milyar Euro, teminatlı ihraçlarda (SG SFH) 2.5 milyar Euro ve ikinci dereceden katkı sermayede 0.6 milyar Euro şeklindedir. İştirakler seviyesinde 31 Aralık 2017 itibarıyla 5.0 milyar Euro sağlanmıştır.

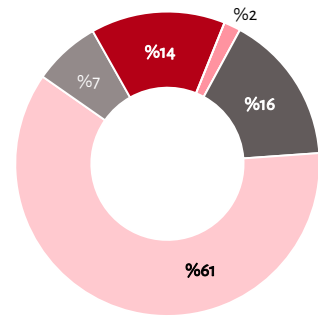
#### 2016 FİNANSMAN PROGRAMI: 35.3 MİLYAR EURO

- İkinci dereceden vadesiz borç (1.4 milyar Euro)
- İkinci dereceden borç (2.4 milyar Euro)
- Kıdemli vanilla öncelikli olmayan teminatsız ihraçlar (1.0 milyar Euro)
- Kıdemli vanilla öncelikli teminatsız ihraçlar (6.1 milyar Euro)
- Kıdemli yapılandırılmış kalemler (17.9 milyar Euro)
- Teminatlı ihraçlar (CRH dahil) (1.3 milyar Euro)
- İştirakler seviyesindeki borç (teminatlı ve teminatsız) (5.2 milyar Euro)



#### 2017 FİNANSMAN PROGRAMI: 35.0 MİLYAR EURO

- İkinci dereceden vadesiz borç (0 milyar Euro)
- İkinci dereceden borç (0.6 milyar Euro)
- Kıdemli vanilla öncelikli olmayan teminatsız ihraçlar (5.6 milyar Euro)
- Kıdemli vanilla öncelikli teminatsız ihraçlar (0 milyar Euro)
- Kıdemli yapılandırılmış ihraçlar (21.3 milyar Euro)
- Teminatlı ihraçlar (CRH dahil) (2.5 milyar Euro)
- Borç iştirakler seviyesinde (teminatlı ve teminatsız) (5.0 milyar Euro)



## UZUN VADELİ DERECELENDİRMELER, KISA VADELİ DERECELENDİRMELER, KARŞI TARAF DEĞERLENDİRMELERİ VE MALİ YIL ZARFINDAKİ DEĞİŞİMLER

Bu tablo Societe Generale'in karşı taraf derecelendirmelerini ve 31 Aralık 2017 itibarıyla kıdemli uzun vadeli ve kısa vadeli derecelendirmelerini özetlemektedir:

	DBRS	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun vadeli / Kısa vadeli karşı taraf değerlendirme	AA/R-1(yüksek)	A+	A1(CR)/P-1(CR)	yok	A/A-1
Uzun vadeli kıdemli öncelikli derecelendirme	A (yüksek) (İstikrarlı)	A+ (istikrarlı)	A2 (istikrarlı)	A (istikrarlı)	A (istikrarlı)
Kısa vadeli kıdemli derecelendirme	R-1 (orta)	F1	P-1	yok	A-1 .

2017 mali yılı zarfında FitchRatings, sermaye yapısı dahilinde kıdemli öncelikli borcun korunmasında yapılan iyileştirme ışığında uzun vadeli karşı taraf değerlendirmesini (A+'ya) ve uzun vadeli kıdemli öncelikli derecelendirmeyi (A+'ya), "İstikrarlı" bir görünümle artırmıştır. DBRS (A yüksek), Moody's (A2), R&I (A) ve Standard & Poor's (A)'dan gelen uzun vadeli kıdemli derecelendirmelerin hepsi "İstikrarlı" bir görünüm arz edecek şekilde sürdürülmüştür.

## 7. ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup 2017'de, temel iş kollarına ve nadir kaynakların yönetimine odaklanmış stratejisine uygun olarak hedefe odaklı bir iktisap ve elden çıkarma politikası yürütmüştür.

İş bölümü	Yatırımların tanımı
<b>2017</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	BBVA Autorenting'in (İspanya'da operasyonel araç kiralama) ve Merrion Fleet'in (İrlanda'da operasyonel araç kiralama) iktisabı.
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Antarius'un %50'sinin ve münhasır kontrolünün iktisabı (sigorta).
<b>2016</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Parcours Grubunun (Fransa'da operasyonel araç kiralama) iktisabı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kleinwort Benson Grubunun (İngiltere ve Manş Denizi Adalarında özel bankacılık) iktisabı.
<b>2015</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	MCB Mozambik'te %65 hissenin iktisabı.
Fransız Perakende Bankacılık	Boursorama'nın %20,5'inin ve münhasır kontrolünün iktisabı. İspanya'daki Seftrade Bank'ın %49'unun ve münhasır kontrolünün iktisabı.

İş bölümü	Yatırımların tanımı
<b>2017</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Şirketin borsa kotasyonu sırasında ALD'nin %20'sinin elden çıkarılması.
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Hırvatistan'daki Splitska Banka'nın elden çıkarılması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Çin'deki Fortune'un bütün hisselerinin (%49) elden çıkarılması.
Fransız Perakende Bankacılık	Almanya'da Onvista'nın elden çıkarılması.
<b>2016</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Gürcistan'daki Bank Republic'in %93,6'sının elden çıkarılması.
Şirket Merkezi	Grubun Visa Europe'daki hissesinin elden çıkarılması.
Şirket Merkezi	Axway'daki %8,6 hissenin elden çıkarılması.
<b>2015</b>	
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Brezilya'daki tüketici kredisi faaliyetlerinin elden çıkarılması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Şirketin borsa kotasyonu sırasında Amundi'deki bütün hissenin (%20) elden çıkarılması.
Şirket Merkezi	Hazine hisselerinin elden çıkarılması (Societe Generale'in toplam hisselerinin %1'i). Sopra Steria'da Geninfo'nun elinde bulunan %7,4 hissenin elde çıkarılması.

## 8. BEKLEYEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

### Önemli, devam eden yatırımların finansmanı

Hali hazırda devam etmekte olan yatırımlar, Grubun olağan fonlama kaynakları kullanılarak finanse edilecektir.

### Bekleyen iktisaplar

Yok.

## 9. GAYRİMENKUL VE EKİPMANLAR

Societe Generale Grubunun maddi işletme duran varlıklarının brüt defter değeri 31 Aralık 2017 itibarıyla 34.7 milyar Euro olmuştur. Bu rakam arazi ve binaları (5.6 milyar Euro), uzman finansman şirketlerince kiraya verilen varlıkları (23.7 milyar Euro) ve diğer maddi varlıkları (5.4 milyar) kapsamaktadır.

Grubun yatırım gayrimenkulünün brüt defter değeri 31 Aralık 2017 itibarıyla 0.8 milyar Euro tutarında olmuştur. Maddi işletim varlıklarının ve yatırım gayrimenkulünün net defter değeri 22.9 milyar Euro olmuştur ve 31 Aralık 2017 itibarıyla konsolide bilançonun sadece %1.8'ini temsil etmiştir. Societe Generale'in faaliyetlerinin doğası gereği, gayrimenkul ve ekipmanlar Grup seviyesinde esas değildir.

## 10. KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

14 Aralık 2017'de Societe Generale, kurumsal ekipman finansmanı alanında uzman bir şirket olan Cegelease'in iktisabına dair bir sözleşmenin imzalandığını duyurmuştur. Bu iktisap 28 Şubat 2018'de tamamlanmıştır.

# 11. 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA COĞRAFİ LOKASYONLAR VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİ

20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Emirle tadil edilen Fransız Para ve Maliye Kanunu'nun L.511-45. Maddesi kredi kuruluşlarının, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlarının her bir Devlet veya bölge dahilindeki lokasyonları ve faaliyetleri hakkında bilgi vermesini öngörmektedir.

Societe Generale aşağıdaki personelle ilgili ve finansal bilgileri ülkeye veya bölgeye göre yayımlamaktadır.

Lokasyonlar listesi konsolide mali tabloların Not 8.6'sında yayımlanmıştır.

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergi*	Ertelenmiş kurumlar vergi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Güney Afrika	94	14	7	(2)	(0)	(1)	-
Arnavutluk	413	27	3	(1)	(0)	(1)	-
Cezayir	1.494	170	96	(26)	(1)	(9)	-
Almanya	2.981	750	224	(39)	(18)	(48)	-
Avustralya	22	14	(2)	(1)	1	(0)	-
Avusturya	67	12	4	(1)	(0)	(0)	-
Belçika	483	127	45	(14)	0	(14)	-
Benin	246	20	(14)	(0)	2	(0)	-
Bermuda <sup>(b)</sup>	-	7	7	-	-	-	-
Brezilya	411	105	104	(21)	(3)	(1)	-
Bulgaristan	1.509	135	65	(6)	(0)	(11)	-
Burkina Faso	299	43	16	(2)	1	(1)	-
Kamerun	640	90	38	(15)	(1)	(4)	-
Kanada	70	30	8	(5)	(2)	(1)	-
Çin	382	50	16	0	(12)	(7)	-
Güney Kore	115	132	77	(24)	2	(3)	-
Fildişi Sahili	1.142	160	73	(17)	2	(7)	-
Hırvatistan	31	43	(7)	(0)	1	(0)	-
Curacao <sup>(b)</sup>	-	0	0	-	-	(0)	-
Danimarka	169	71	42	(3)	(1)	(5)	-
Birleşik Arap Emirlikleri	425		(3)	-	-	-	-
İspanya	712	297	110	(5)	(9)	(18)	-
Estonya	--		-	-	-	--	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.462	1.331	206	(7)	(291)	(5)	-
Finlandiya	99	53	36	(6)	(1)	-	-
Fransa	55.903	10.642	(202)	(78)	(270)	(1.153)	-

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergis*	Ertelenmiş kurumlar vergis*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Gana	581	77	28	(8)	(1)	(2)	-
Cebelitarık	39	15	1	(0)	0	(0)	-
Yunanistan	36	5	2	(0)	(0)	-	-
Gine	314	38	19	(7)	(0)	(1)	-
Ekvator Ginesi	291	38	12	(7)	(0)	(0)	-
Hong Kong	1.106	713	323	(50)	2	(0)	-
Macaristan	109	15	7	(0)	(0)	(0)	-
Isle of Man	-	-	-	-	-	-	-
Guernsey	177	28	6	(1)	-	-	-
Cayman Adaları(3)	-	0	0	(0)	-	-	-
İngiliz Virgin Adaları	-	-	-	-	-	-	-
Hindistan(4)	6.592	84	93	(31)	2	(13)	-
İrlanda	150	59	43	(5)	(1)	(0)	-
İtalya	2.065 712	-	269	(38)	12	(30)	-
Japonya	301	226	86	1	(5)	(5)	-
Jersey	246	81	10	(1)	(1)	(5)	-
Letonya	--	-	-	-	-	-	-
Lübnan	--	-	29	-	-	-	-
Litvanya	--	-	-	-	-	-	-
Lüksemburg	1.386	738	462	(46)	(8)	(26)	-
Makedonya	401	27	5	(0)	0	(1)	-
Madagaskar	874	51	26	(6)	0	(2)	-
Malta	--	-	-	-	-	-	-
Fas	3.768	460	170	(78)	14	(29)	-
Mauritius	-	(0)	(0)	-	-	-	-
Meksika	126	12	5	(1)	(0)	(1)	-
Moldova	714	30	12	(2)	0	(0)	-
Monako	340	143	70	(21)	-	(0)	-
Karadağ	297	26	9	(1)	0	(3)	-
Norveç	319	133	77	(7)	1	-	-
Yeni Kaledonya	305	77	37	(16)	0	(0)	-
Hollanda	198	53	21	2	(7) 0	-	-
Filipinler(5)	--	-	(0)	-	-	--	-
Polonya	2.902	241	49	(13)	(0)	(18)	-
Fransız Polinezyası	285	48	25	(11)	(4)	(1)	-
Portekiz	93	15	7	(3)	1	-	-
Çek Cumhuriyeti	8.664	1 212	704	(116)	(0)	(65)	-
Romanya	8.870	611	378	(59)	0	(36)	-
İngiltere	3.736	1 882	706	(109)	(58) (185)	-	-
Rusya Federasyonu	16,245 865	-	265	(57)	(14)	(36)	-
Senegal	719	89	31	(3)	(2)	(7)	-

Ülke	Personel* NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler* Destekler*		
Sırbistan	1.353	118	50	(8)	(1)	(6)	-
Singapur	219	114	(18)	(0)	(7)	(0)	-
Slovakya	85	20	14	(3)	(1)	(0)	-
Slovenya	888	114	60	(11)	1	(7)	-
İsveç	168	54	26	(8)	(4)	(2)	-
İsviçre	596	229	17	(13)	4	(4)	-
Tayvan	47	23	10	(1)	(0)	(2)	-
Çad	219	24	(10)	(1)	0	(2)	-
Tayland	3	1	(0)	-	- (0)		-
Togo	37	6	2	(1)	(0)	(0)	-
Tunus	1.288	104	46	(17)	3	(9)	-
Türkiye	117	14	6	(4)	1	(1)	-
Ukrayna	-	-	-	-	-	(0)	-
Toplam	137,057	23,954	5,138	(1,035)	(673)	(1,791)	-

- \* Personel: Kapanış tarihi itibarıyla tam zamanlı eşdeğeri çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle açıklanan kuruluşların personelleri hariç tutulmuştur.
- NBI: Gruplar arası karşılıklı işlemlerin giderilmesinden önce konsolide bilançoya bölgesel katkıya göre milyon Euro olarak net bankacılık geliri. Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir doğrudan vergi öncesi kazançlara kaydedilmektedir; bu tür şirketlerden herhangi bir katkı sağlanmamaktadır.
- Vergi öncesi kazanç: Gruplar arası karşılıklı işlemlerin giderilmesinden önce konsolide bilançoya bölgesel katkıya göre vergi öncesi kazanç.
- Kurumlar vergisi: IFRS uyarınca konsolide bilançoda sunulduğu şekliyle, mevcut vergiler ve ertelenmiş vergiler arasında ayırım yapacak şekilde.
- Diğer vergiler: Diğer vergilere başkalarının yanı sıra bordro vergileri, C3S vergisi ve yerel vergiler dahildir. Veriler konsolide bildirimden ve yönetim raporundan elde edilmektedir.
- Alınan kamu sübvansiyonları: Bir kamu kuruluşu tarafından, açık bir şekilde tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir defaya mahsus olarak veya yenilenebilir bir temelde verilen eşleşmeyen veya geri ödemesiz sübvansiyonlar.
- (1) Bermuda'daki bulunan kuruluştan elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilmektedir.
- (2) Curaçao'da bulunan kuruluştan elde edilen gelirler Fransa'da vergilendirilmektedir.
- (3) Cayman Adalarında bulunan kuruluşlardan elde edilen gelir Amerika Birleşik Devletleri'nden, İngiltere'de ve Japonya'da vergilendirilmektedir.
- (4) Hindistan'da bulunan personelin çoğu bir paylaşılan hizmetler merkezine tahsis edilmiştir ve bunların yeniden faturalandırma geliri NBI'ye değil, genel ve idari masraflara kaydedilmektedir.
- (5) Faaliyet göstermeyen, tasfiye halindeki kuruluş.

# 3

## KURUMSAL YÖNETİŞİM

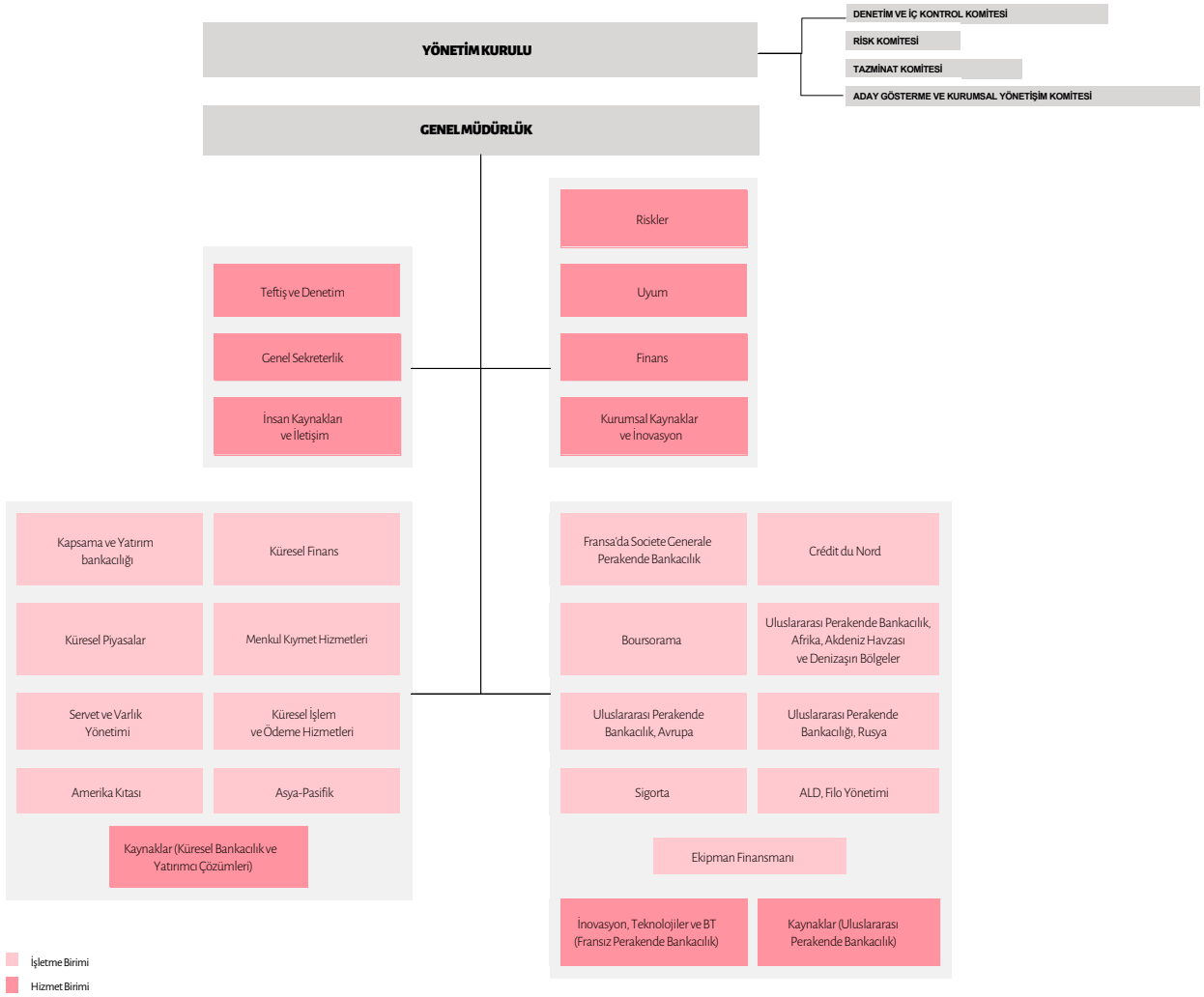
1. Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu .....	72
Yönetişim .....	72
Yönetim Kurulu .....	73
Genel Müdürlük .....	93
Yönetişim organları .....	96
Grup üst yönetiminin ücretleri .....	99
Ek bilgiler .....	129
2. Kanuni Denetçilerin ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleri hakkındaki raporu ..	133

# 1. YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

## YÖNETİŞİM

(1 OCAK 2018 İTİBARIYLA)

### Teşkilatın tanıtımı



#### Yönetim Kurulunun terkihi

bu Kayıt Belgesinin 73. ve sonraki sayfaların sunulmuştur. Yönetim Kurulunun yetkileri belirleyen Yönetim Kurulu İç Kuralları 546. sayfadaki 7. Bölümde verilmiştir. Yönetim kurulunun çalışmaları 85 ve 86. sayfalarda sunulmuştur.

Genel Müdürlüğün ve Yönetim Komitesini terkihi bu bölümün ilgili kısımlarında sunulmuştur (bkz. s. 93 ve 97).

Denetim komitelerinin rolü 96. sayfalarda açıklanmıştır.

Başkan, farklı Yönetim Kurulu Komiteleri ve bunların yetkileriyle faaliyet raporları 84. ve sonraki sayfalarda, özellikle aşağıdakileri kapsayacak şekilde sunulmuştur:

- Başkanın rolü ve faaliyetlerine dair rapor, s. 84;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, s. 86;
- Risk Komitesi, s. 88;
- Tazminat Komitesi, s. 90;
- Aday gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, s. 91.



## Yönetişimin terkihi

15 Ocak 2015'te Yönetim Kurulu, Başkan ve İcra Kurul Başkanı görevlerinin 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısının ardından ayrılmasına karar vermiştir. O tarihte Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı olmuş, Frederic Oudea ise İcra Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmiştir.

Frederic Oudea'ya üç İcra Kurulu Başkan Vekili yardım etmektedir.

## Kurumsal yönetim rejimi hakkında beyan

Societe Generale, borsada kayıtlı şirketlere yönelik AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uymaktadır (Kasım 2016'da tadil edilmiş olup "AFEP-MEDEF Kuralları" adıyla anılacaktır - belge [www.afep.com](http://www.afep.com) adresinde mevcuttur). "Uy veya açıkla" ilkesine uygun olarak Societe Generale AFEP-MEDEF Kurallarının bütün tavsiyelerini uyguladığını bildirmektedir.

Yönetim Kurulunun ve Komitelerin işleyişi 12 Ocak 2018'de güncellenmiş olan iç kurallara ("İç Kurallar" adıyla anılacaktır) tabidir. İç Kurallar ve Şirket Tüzüğü Kayıt Belgesine dahil edilmiştir (bkz. Bölüm 7).

## YÖNETİM KURULU

(1 OCAK 2018 İTİBARIYLA)

1 Ocak 2018 itibarıyla Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanmış on iki Müdürdür ve çalışanları temsil eden iki Müdürdür meydana gelmektedir. Sosyal ve Ekonomik Komitenin bir temsilcisi, oy hakkına sahip olmadan Yönetim Kurulu toplantılarına katılmaktadır.

Genel Kurulca atanan Müdürlerin görev süresi dört yıldır. Bu görev sürelerinin sonlanması aşamalı olup her yıl iki ila beş Müdürün görev sürelerinin yenilenmesi veya atanmaları sağlanmaktadır.

Societe Generale çalışanlarının seçilen ve görev süreleri 19 Mart 2015'te uzatılan iki Müdür France Houssaye ve Beatrice Lepagnol'un görev süreleri üç yıl olup Mayıs 2018'de düzenlenecek olan Genel Kurulun sonunda sonlanacaktır.

Müdürlerin ortalama yaşı 59'dur.

Yönetim Kurulunun ortalama kıdemi, bir sonraki Genel Kurul tarihinde altı yıldan az olacaktır.

On Müdür bir veya daha fazla Yönetim Kurulu komitesinin üyesidir.

## Yönetim Kurulunun terkihi

Müdürler	Cinsiyet	Yaş <sup>(1)</sup>	Uyruk	İlk atanma yılı	Görev süresinin sonu (GM)	Kuruldaki yıl sayısı <sup>(2)</sup>	Bağımsız Müdür	Bir Kurul komitesinin üyesi	Borsayakayıtlı şirketlerde görevyapılan görevsüresi sayısı
Lorenzo BINI SMAGHI Yönetim Kurulu Başkanı	E	61	İtalyan	2014	2018	4	Evet	-	2
Frédéric OUDEA İcra Kurulu Başkanı	E	54	Fransız	2009	2019	9	Hayır	-	1
Robert CASTAIGNE	E	71	Fransız	2009	2018	9	Evet	CACI <sup>(3)</sup> CONOM <sup>(4)</sup>	4
William CONNELLY	E	59	Fransız	2017	2021	1	Evet	CR <sup>(5)</sup> 2	
Kyra HAZOU	K	61	İngiliz / Amerikalı	2011	2019	7	Evet	CACI <sup>(3)</sup> CR <sup>(5)</sup>	1
France HOUSAYE	K	50	Fransız	2009	2018	9	Hayır	COREM <sup>(6)</sup> 1	
Beatrice LEPAGNOL	K	47	Fransız	2012	2018	6	Hayır	-	1
Jean-Bernard LÉVY	E	62	Fransız	2009	2021	9	Evet	COREM Başkanı <sup>(6)</sup> CONOM <sup>(4)</sup>	3
Ana-Maria LLOPIS RIVAS	K	67	İspanyol	2011	2019	7	Evet	CONOM <sup>(4)</sup> 2	
Gérard MESTRALLET	E	68	Fransız	2015	2019	3	Evet	CONOM Başkanı <sup>(4)</sup> COREM <sup>(6)</sup> 1	4
Juan Maria NIN GENOVA	E	64	İspanyol	2016	2020	2	Evet	CR <sup>(5)</sup> COREM <sup>(4)</sup>	2
Nathalie RACHOU	K	60	Fransız	2008	2020	10	Evet	CR Başkanı <sup>(5)</sup> CACI <sup>(3)</sup>	4
Lubomira ROCHET	K	40	Fransız	2017	2021	1	Evet	-	1
Alexandra SCHAAPVELD	K	59	Hollandalı	2013	2021	5	Evet	CACI Başkanı <sup>(3)</sup> CR <sup>(5)</sup>	3

(1) 1 Ocak 2018'de yaş.

(2) Bir sonraki Genel Kurul Toplantısında 23 Mayıs 2018).

(3) Denetim ve İç Kontrol Komitesi.

(toplanma tarihi

(4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

(5) Risk Komitesi.

(6) Tazminat Komitesi.

## YÖNETİM KURULUNUN TERKİBİNDE 2017'DE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Müdür	Ayrılış	Atanma	Uzatma	Uyruk
Barbara DALIBARD	23 Mayıs 2017			Fransız
William CONNELLY		23 Mayıs 2017		Fransız
Jean-Bernard LÉVY			23 Mayıs 2017	Fransız
Lubomira ROCHET		23 Mayıs 2017		Fransız
Alexandra SCHAAPVELD			23 Mayıs 2017	Hollandalı

## DENEYİMLİ VE TAMAMLAYICI MÜDÜRLER

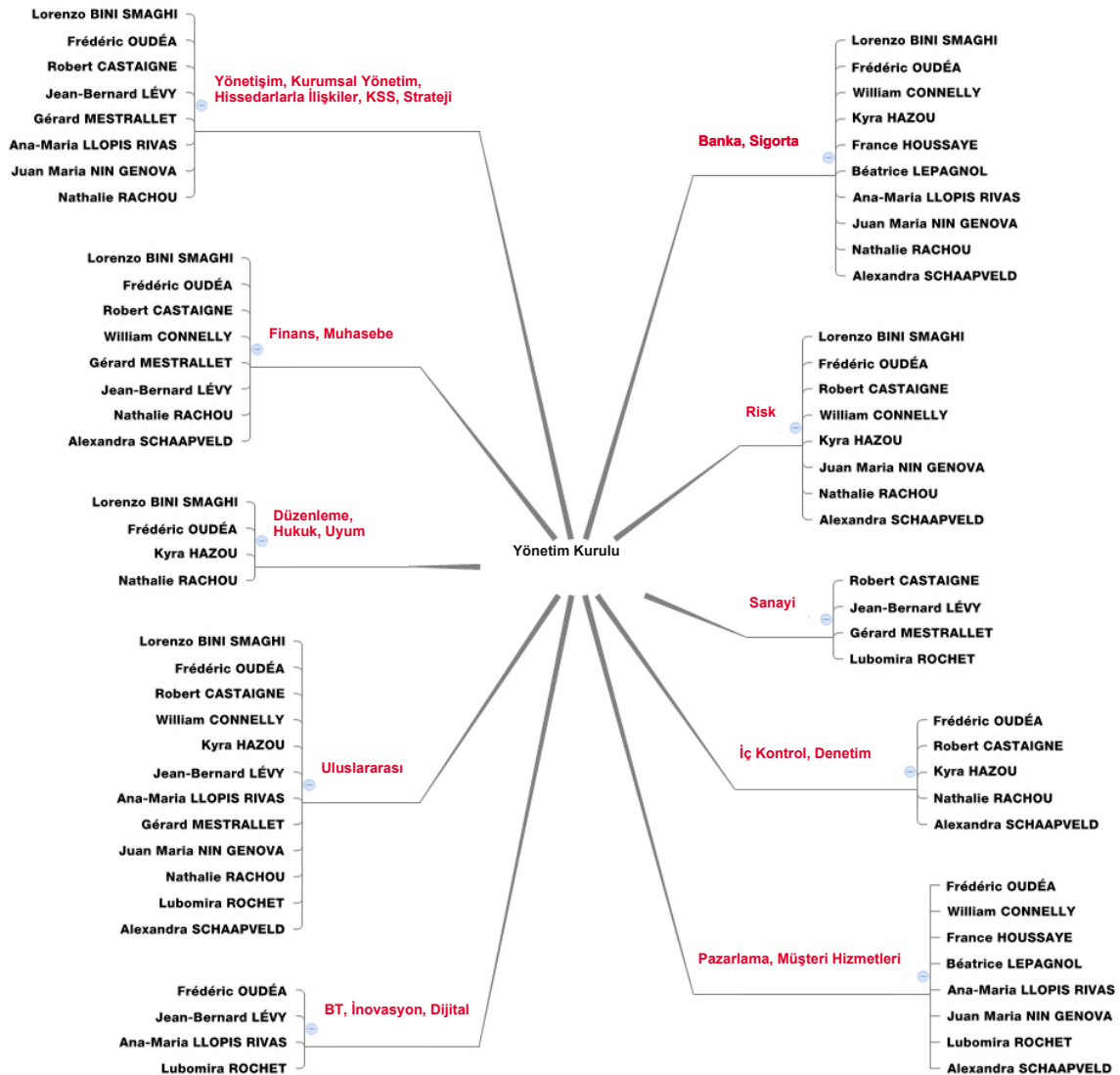
Yönetim Kurulunun terkihi, eşitliğe uygun olarak deneyim, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge sağlanacak şekilde tasarlanmaktadır.

Finans dünyasında ve büyük uluslararası şirketlerin yönetiminde uzmanlık ve deneyim, Müdürlerin seçimine dair temel kriterdir. Yönetim Kurulunun terkihi bu şekilde elde edilen denge Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile

Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Müdürlerin uzmanlığının analizi, Bankanın işlerinin ve faaliyetleriyle ilişkili risklerin bütün yelpazesini kapsayan farklı profillerinin tamamlayıcı niteliğine işaret eder.

## MÜDÜRLERİN UZMANLIĞI

Aşağıdaki tablo Müdürlerin ana uzmanlık ve deneyim alanlarını göstermektedir. Özgeçmişleri bu 3. bölümde, 77 ila 83. sayfalarda görülebilir.



## YÖNETİM KURULUNDA KADINLAR VE ERKEKLERİN DENGELİ BİR TEMSİLİ

1 Ocak 2018 itibariyle Yönetim Kurulu yedi kadın ve yedi erkekten meydana gelmektedir; bu %50'lik veya çalışanları temsil eden iki Müdürün hesaplama hariç tutulması durumunda %41.6'lık kadın oranı 27 Ocak 2011 tarihli kanun hükümlerine uygundur.

## BAĞIMSIZ YÜKLENİCİLERİN %90'DAN FAZLASI

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi raporu temelinde Yönetim Kurulu 1 Ocak 2018 itibariyle üyelerinin her birinin yukarıda belirtilen raporda tanımlanan bağımsızlık kriterlerine ilişkin durumuna dair bir inceleme gerçekleştirmiştir.

Yönetim Kurulu Müdürler veya yönettikleri şirketler ile Societe Generale veya iştirakleri arasında mevcut bulunan iş ilişkilerinin durumunu kontrol etmiştir. Bu, hem müşteri, hem de tedarikçi ilişkileriyle ilgilidir.

Bilhassa Grup ile Müdürlerinin icra kurulu üyeleri olarak görev yaptığı şirketler arasındaki ilişkileri, bu ilişkilerin Müdürlerin kararlarındaki bağımsızlığı etkileyebilecek önemde ve tabiatı olup olmadığını değerlendirebilmek için incelemiştir. Bu analiz, bir dizi parametreyi bir araya getiren çok kriterli bir incelemeye dayanmaktadır (şirketin genel borç ve likidite durumu, banka borcunun genel borca oranı, Societe Generale'in taahhüt tutarı ve .

bu taahhütlerin toplam banka borcuna kıyasla önemli, işgal edilen danışmanlık konumları ve diğer ticari ilişkiler).

Bu inceleme bilhassa EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Jean-Bernard Lévy, ENGIE Başkanı Gérard Mestrallet ve Aegon N.V. Denetim Kurulu Üyesi William Connolly için gerçekleştirilmiştir.

İlk iki durumda Komite Müdürler, yönettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin 2017 başında gerçekleştirilen incelemede değişikliğe neden olacak tabiatı olmadığını gözlemlemiştir. Societe Generale'in gruplarının borçlarını finanse etme rolünün Komitenin değerlendirme kriterine uygun olduğu görülmüştür (%5'in altında). Bu nedenle bağımsız kabul edilmektedirler. Aynı inceleme William Connolly ile ilgili olarak da gerçekleştirilmiştir. Connolly'nin de bağımsız olduğu kabul edilmiştir.

Bu analizlerin ardından sadece üç Müdürün bağımsız olmadığı kabul edilmiştir: Frederic Oudea ve çalışanları temsil eden iki Müdür.

1 Ocak 2018 itibariyle, çalışan temsilcilerini hariç tutan AFEP-MEDEF Kurallarının hesaplama kuralı kullanılarak 14 müdürden 11'inin, yani Yönetim Kurulu üyelerinin %91.6'sının bağımsız olduğu anlaşılmıştır.

Bu oran, Yönetim Kurulunun AFEP-MEDEF Kuralında önerilen asgari %50'lik bağımsız Müdür oranına uyma yönündeki hedefinin çok üstündedir.

## MÜDÜRLERİN AFEP-MEDEF KURALININ BAĞIMSIZLIK KRİTERİNE GÖRE DURUMU

	Lorenzo BINI SMAGHI	Frédéric OUDÉA	Robert CASTAIGNE	William CONNELLY	Kyra HAZOU	France HOUSSAYE	Béatrice LEPAGNOL	Jean-Bernard LÉVY	Ana-Maria LLOPIS RIVAS	Gérard MESTRALLET	Juan Maria NIN GENOVA	Nathalie RACHOU	Lubomira ROCHET	Alexandra SCHAAPEVELD
Son beş yıl zarfında şirket çalışanı veya İcra Kurulu Başkanı konumu <sup>(2)</sup>	o	X	o	o	o	X	X	o	o	o	o	o	o	o
Çapraz müdürlüğün varlığı veya başka durumlar	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o
Önemli iş ilişkilerinin varlığı veya başka durumlar	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o
Bir icra kurulu üyesiyle yakın aile ilişkisi	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o
Son beş yıl zarfında şirkette kanuni denetçi olarak görev yapmamış olmak	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o
On iki yıldan uzun süredir şirket Müdürlüğü görevinde bulunmamış olmak	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o
Büyük hissedarların temsilcisi	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o	o

(1) Başkan herhangi bir değişken ücret, huzur hakkı, menkul kıymet veya Societe Generale'in veya Grubun performansı ile bağlantılı herhangi bir tazminat almamaktadır.

(2) şirketin konsolide ettiği bir şirkette, şirketin ana şirketi veya bu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirket.

**GAYRETLİ MÜDÜRLER**

2017'de Lorenzo Bini Smaghi bütün Kurul toplantılarına başkanlık etmiştir.

Müdürlerin Kurul ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksek olmuştur.

Toplantı başına ortalama katılım oranı Yönetim Kurulu için %94 (2016'da %93), Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) için %93 (2016'da %100), Risk Komitesi (CR) için %96 (2016'da %98), Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi için (CONOM) %86 (2016'da %91) ve Ücret Komitesi (COREM) için %96 (2016'da %96) olmuştur.

2017'de KATILIM	Yönetim Kurulu		CACI		CR		CONOM		COREM	
	Toplantı sayısı	Huzur ücreti	Toplantı sayısı	Huzur ücreti	Toplantı sayısı	Huzur ücreti	Toplantı sayısı	Huzur ücreti	Toplantı sayısı	Huzur ücreti
Lorenzo BINI SMAGHI	13	%100								
Frédéric OUDÉA	13	%100								
Robert CASTAIGNE	11	%85	9	%82			6	%86		
William CONNELLY <sup>(1)</sup>	6	%100			3	%100				
Barbara DALIBARD <sup>(2)</sup> Kyra	6	%86								
HAZOU	13	%100	11	%100	11	%100				
France HOUSSAYE	13	%100							7	%100
Béatrice LEPAGNOL Jean-	12	%92								
Bernard LÉVY	13	%100					6	%86	7	%100
Ana-Maria LLOPIS RIVAS	12	%92					5	%71		
Gérard MESTRALLET	11	%85					7	%100	6	%86
Juan María NIN GENOVA	12	%92			10	%91			7	%100
Nathalie RACHOU	13	%100	11	%100	11	%100				
Lubomira ROCHET <sup>(3)</sup>	5	%83								
Alexandra SCHAAPVELD	12	%92	10	%91	10	%91				
2017'de düzenlenen toplantıların sayısı	13		11		11		7		7	
Ortalama katılım oranı (%)		%94		%93		%96		%86		%96

(1) 23 Mayıs 2017'den beri; 1 Kasım 2017'den beri CR Üyesi.

(2) 23 Mayıs 2017'ye kadar.

(3) 23 Mayıs 2017 itibarıyla.

**GRUBUN ULUSLARARASI BOYUTUNA UYGUN BİR TERKİP**

Yönetim Kurulunda beş farklı ulus temsil edilmektedir ve çalışanları temsil eden Müdürler hariç bütün üyeler uluslararası deneyime sahiptirler, kariyerleri zarfında Fransa dışında bir işlevde bulunmuşlardır veya yabancı şirketlerde kurumsal görevler yürütmüşlerdir.

**MÜDÜRLER SIKI ETİK KURALLARINA TABİ OLUP ÖNEMLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMAYA MECBURDURLAR**

Her bir Müdürün İç Kurallarda öngörülen, özellikle de içeriden bilgilendirmeye ilgili düzenlemelere ilişkin etik kurallarına uyması zorunludur.

**İç Kuralların 4. Maddesinden Alıntı:**

4.3 - Müdürler, Societe Generale'in çeyreklik, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü zarfında ve bahsi geçen yayımlama tarihinde Societe Generale Mali araçları piyasasına müdahale etmekten kaçınacaklardır.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanununun L.233-3. Maddesindeki anlamıyla doğrudan doğruya veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolü altında bulunan borsaya kayıtlı bir şirketin Mali araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler gerçekleştirmekten kaçınacaklardır.

Yönetim Kurulu Sekreterini, yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri her tür zorluktan haberdar edeceklerdir.

Genel Kurul tarafından atanan Müdürler, İç Kurallar'ın 16. Maddesi hükümleri uyarınca altı aylık görev sonrasında asgari 600 adet hisseye, bir yıllık görev süresinden sonra da asgari 1,000 adet hisseye sahip olacaklardır. 31 Aralık 2017 itibarıyla bütün Müdürler bu kurallara uymaktadırlar. Yönetim Kurulu Başkanı 2,000 adet Societe Generale hissesine sahiptir. Her bir Müdür hisselerini risken korumaktan kaçınacaktır.

İcra Kurulu Başkanları belli yükümlülüklerle tabidirler (bkz. s. 128 - Societe Generale hisse sahipliği ve hissedarlık yükümlülükleri).

## Yönetim Kurulu üyelerinin tanıtımı



Doğum tarihi: 29 Kasım 1956

İlk atanma yılı: 2014

Görev süresinin sona ermesi:

2018; 2,000 adet hisseye sahiptir;

İş adresi:

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

Lorenzo BINI SMAGHI

**Yönetim Kurulu Başkanı Bağımsız**

**Müdür**

### Özgeçmiş

İtalyan uyruklu olup *Université Catholique de Louvain* (Belçika) İktisadi Bilimler mezunudur ve Chicago Üniversitesi'nden İktisadi Bilimler doktorası vardır. Kariyerine 1983'te Banca d'Italia Araştırma Departmanında Ekonomist olarak başlamıştır. 1994'te Avrupa Para Kurumu Politika Bölümünün Başkanı olarak atanmıştır. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve Finans Bakanlığında Uluslararası Finansal İlişkiler Genel Müdürü olmuştur. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanlığını yapmıştır. Haziran 2005'ten Aralık 2011'e kadar Avrupa Merkez Bankası İcra Kurulu üyeliği görevini yerine getirmiştir. 2012-2016 arasında SNAM (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığını yapmıştır. 2016'dan beri Italgas (İtalya) ve 2015'ten beri Société Générale Yönetim Kurulu Başkanıdır.

### Halihazırda yürüttüğü diğer görevler

#### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde

- *Yönetim Kurulu Başkanı*: Italgas (İtalya) (2016'dan beri).

#### Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde

- *Müdür*: TAGES Holding (İtalya) (2014'ten beri).

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Yönetim Kurulu Başkanı*: SNAM (İtalya) (2012'den 2016'ya), ChiantiBanca (İtalya) (2016'dan 15 Mayıs 2017'ye).
- *Müdür*: Morgan Stanley (İngiltere) (2013'ten 2014'e).



Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

İlk atanma: 2009 Görev süresinin

dolması: 2019

Sahip olduğu hisse sayısı:

137,120 hisse

Société Générale Actionnariat

vasıtasıyla 2,064 hisse

(Fonds E)

İş adresi: Tours Société Générale,

75886 Paris Cedex 18

Frédéric OUDEÁ

**İcra Kurulu Başkanı**

### Özgeçmiş

Frédéric Oudéa, *École Polytechnique* ve *Ecole Nationale d'Administration*'dan mezundur. 1987-1995 yılları arasında Fransız üst düzey kamu hizmetinde, Maliye Bakanlığı Denetim Departmanında, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'nda, Bütçe Bakanlığı ve Hazine Bakanlığı ve İletişim Bakanlığı'nda çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1995 yılında Societe Generale'a katılmış, Londra'da Kurumsal Bankacılık Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1998 yılında, Hisse Senetleri Küresel Denetim ve Geliştirme Başkanı olmuştur. Mayıs 2002'de Societe Generale Grubunun Baş Finans Görevlisi Yardımcısı olarak atanmıştır. 2003 yılının Ocak ayında Baş Finans Görevlisi olarak atanmıştır. 2008 yılında Grubun İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Mayıs 2009'dan Mayıs 2015'e kadar Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasından bu yana İcra Kurulu Başkanıdır.

### Halihazırda yürüttüğü diğer görevler

Yok.

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

Yok.



Doğum tarihi: 27 Nisan 1946  
İlk atanma tarihi: 2009; Görev  
süresinin sona ermesi: 2018; 1,000  
adet hisseye sahiptir; İş adresi:  
Tours Société Générale, 75886  
Paris Cedex 18

## Robert CASTAIGNE

### Şirket Müdürü

### Bağımsız Müdür, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi

#### Özgeçmiş

École Centrale de Lille ve École nationale supérieure du pétrole et des moteurs okullarından mühendislik derecesiyle mezun olmuştur. İktisadi Bilimler doktorası bulunmaktadır. Bütün kariyerini Total SA'da, önce mühendis olarak, sonra da farklı pozisyonlarda geçirmiştir. 1994'ten 1998'e kadar Total SA'nın Baş Finans Görevlisi ve İcra Komitesi Üyesi olarak görev yapmıştır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsada kayıtlı Fransız şirketleri

■ *Müdür*: Sanofi (2000'den beri), Vinci (2007'den beri).

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde

■ *Müdür*: Novatek (Rusya) (2015'ten beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

Yok.



Doğum tarihi: 3 Şubat 1958  
İlk atanma tarihi: 2017; Görev  
süresinin sona ermesi: 2021;  
2,000 adet hisseye sahiptir; İş  
adresini:  
Tours Société Générale, 75886  
Paris Cedex 18

## William CONNELLY

### Şirket Müdürü

### Bağımsız Müdür, Risk Komitesi üyesi

#### Özgeçmiş

Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden mezun olmuştur. 1980 - 1990 yılları arasında Amerika Birleşik Devletleri, İspanya ve İngiltere'de Chase Manhattan Bank için bankacı olarak çalışmıştır. 1990 - 1999 arasında o sıradaki adıyla ING Barings olan Barings'de İspanya'da Birleşmeler ve Satın Almalar Başkanı olarak, sonra da Batı Avrupa Kurumsal Finans Başkanı olarak görev yapmıştır. 1999'dan 2016'ya kadar ING Bank N.V.'nin (Hollanda) Yatırım Bankacılığı bölümünde çeşitli işlevlerde bulunmuştur. O kurumdaki en son görevleri Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Küresel Başkanlığı ve İcra Komitesi üyeliği, ayrıca ING Real Estate B.V.'nin (bir ING Bank iştiraki) İcra Kurulu Başkanlığıdır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde

■ *Denetim Kurulu Üyesi*: Aegon N.V. (Hollanda) (15 Mayıs 2017'den beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

■ *İcra Kurulu Üyesi*: ING Bank N.V. (Hollanda) (2011'den 2016'ya kadar).



Doğum tarihi: 13 Aralık 1956  
İlk atanma tarihi: 2011; Görev süresinin sona ermesi: 2019; 1,000 adet hisseye sahiptir; İş adresi: Tours Société Générale, 75886 Paris Cedex 18

Kyra HAZOU

**Şirket Müdürü**

**Bağımsız Müdür, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi üyesi**

#### Özgeçmiş

İngiliz ve ABD vatandaşıdır ve Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden hukuk diplomasıyla mezun olmuştur. 1985 - 2000 arasında Salomon Smith Barney/Citibank için Yönetici Müdür ve Bölge Genel Danışmanı olarak görev yapmış, sonra da Londra ve New York'ta avukatlık yapmıştır. 2001 - 2007 arasında Londra'daki Mali Hizmetler mercinde İcra Görevi Olmayan Müdür ve Denetim Komitesi ve Risk Komitesi üyeliği yapmıştır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

Yok.

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

Yok.



Doğum tarihi: 18 Mart 1955  
İlk atanma tarihi: 2009; Görev süresinin sona ermesi: 2021; 1,000 adet hisseye sahiptir; İş adresi: 22-30 avenue de Wagram, 75008 Paris

Jean-Bernard LÉVY

**EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı**

**Bağımsız Müdür, Ücret Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi**

#### Özgeçmiş

École Polytechnique ve Télécom Paris Tech mezunudur. 1978 - 1986 arasında France Télécom'da mühendislik yapmıştır. 1986 - 1988 yılları arasında Gerard Longuet'nin Kabinesinde Posta Hizmetleri ve Telekomünikasyon teknik danışmanı olmuştur. 1988 - 1993 arasında Matra Marconi Space'te Haberleşme Uyduları Başkanlığını yapmıştır. 1993 - 1994 arasında Gerard Longuet Kabinesinde Fransız Sanayi, Posta Hizmetleri ve Haberleşme ile Dış Ticaret Bakanlığı'nda Müdür olmuştur. 1995 - 1998 yılları arasında Matra Communication Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 1998 - 2002 arasında Oddo et Cie İcra Kurulu Başkanı, sonra da Kurumsal Finansman Sorumlu Yönetici Ortak olmuştur. Ağustos 2002'de İcra Kurulu Başkanı olarak Vivendi'ye katılmıştır. 2005 - 2012 arasında Vivendi İdare Kurulu Başkanlığını yapmıştır. 2012 - 2014 arasında Thales Başkanı ve Baş İcra Sorumlusu olmuştur. Kasım 2014'ten beri EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsada kayıtlı Fransız şirketlerinde:

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

##### Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerinde:

- **Denetim Kurulu Başkanı:** Framatome\* (31 Aralık 2017'den beri).
- **Müdür:** Dalkia\* (2014'ten beri), EDF Énergies Nouvelles\* (2015'ten beri).

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Başkanı:** Edison S.p.A\* (İtalya) (2014'ten beri).

##### Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde:

- **Müdür:** EDF Energy Holdings\* (İngiltere) (1 Kasım 2017'den beri).

\*EDF Group

#### Son beş yıl zarfında

##### şirketlerdeki görevler ve pozisyonlar

- **Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:** Thalès (2012 - 2014).

- **Denetim Kurulu Başkanı:** Viroxis (2007 - 2014).

- **Yönetim Kurulu Başkanı:** JBL Consulting & Investment SAS (2012 - 2014), EDF Energy Holdings\* (İngiltere) (2015 - 1 Kasım 2017).

- **Müdür:** Vinci (2007 - 2015), DCNS (2013 - 2014).





Doğum tarihi: 5 Ağustos 1950

İlk atanma yılı: 2011

Görev süresinin sona ermesi:

2019; 1,000 adet hisseye sahiptir;

İş adresi:

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

## Ana-Maria LLOPIS RIVAS

**Global Ideas4all, S.L. Kurucusu, Başkanı ve İcra İcra Kurulu Başkanı**

**Bağımsız Müdür, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi**

### Özgeçmiş

İspanyol vatandaşı olup dikkat çekici bir şekilde bir çevrimiçi banka ve aracı şirket kurduğu İspanyol bankacılık sektöründe (Banesto and Santander Grubu) 11 yıl geçirmiştir. Bir mali danışmanlık şirketi olan Razona'da Yönetici Başkanlık, sonra da danışmanlık şirketi Indra'nın Finans ve Sigorta Piyasaları İcra Sorumlu Başkan Yardımcılığı görevlerini yapmıştır. Aynı zamanda Reckitt-Benckiser'in İcra Görevi Olmayan Müdürü ve Denetim Komitesi üyesi olarak görev yapmış, sonra da ABN-AMRO Denetim Kurulu üyesi olmuştur. Şimdi Global Ideas4all, S.L. kurucusu, Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve ayrıca DIA Group SA İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanıdır.

### Halihazırda yürüttüğü diğer görevler

#### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:

- *İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı:* DIA Group SA (İspanya) (2011'den beri).

#### Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde:

- *Başkan ve Başkan ve Baş İcra Sorumlusu:* Global Ideas4all, S.L. (İspanya) (2008'den beri).

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Müdür:* AXA Spain (İspanya) (2013 - 2015), R&R Music (İngiltere) (2012 - 2014).



Doğum tarihi:

1 Nisan 1949

İlk atanma tarihi: 2015; Görev

süresinin sona ermesi: 2019; 1,200

adet hisseye sahiptir; İş adresi:

1 place Samuel-de-Champlain,

Faubourg de l'Arche,

92930 Paris La Défense

## Gérard MESTRALLET

**ENGIE Yönetim Kurulu Başkanı**

**Bağımsız Müdür, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Bakanı ve Ücret Komitesi üyesi**

### Özgeçmiş

École Polytechnique ve École Nationale d'Administration mezunudur. 1984'te Compagnie Financière de Suez'e Başkan Özel Danışmanı, sonra da endüstriyel işlerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak katılmadan önce Fransa'da farklı devlet görevlerinde bulunmuştur. Şubat 1991'de Societe Generale de Belgique İcra Sorumlu Müdürü olmuştur. Temmuz 1995'te Compagnie de Suez Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, sonra Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux Yönetim Kurulu Başkanı, son olarak da 2001'de Suez Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olmuştur. Temmuz 2008'den Mayıs 2016'ya kadar ENGIE (eski adıyla GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olmuştur. Mayıs 2016'dan beri, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrılmasından sonra Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır.

### Halihazırda yürüttüğü diğer görevler

#### Borsada kayıtlı Fransız şirketlerinde:

- *Yönetim Kurulu Başkanı:* ENGIE\* (2016'dan beri), SUEZ\* (2008'den beri).

#### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:

- *Denetim Kurulu Üyesi:* Siemens AG (Almanya) (2013'ten Ocak 2018'e kadar).

\* ENGIE Group

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Başkan ve İcra İcra Kurulu Başkanı:* ENGIE\* (2008 - 2016).
- *Yönetim Kurulu Başkanı:* Electrabel\* (Belçika) (2010 - 2016), ENGIE Energy Management Trading\* (Belçika) (2010 - 2016), ENGIE Energie Services\* (2005 - 2016), GDF SUEZ Rassembleurs d'Énergies S.A.S\* (2011 - 2014), GDF SUEZ Belgium\* (Belçika) (2010 - 2014).
- *Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:* Aguas de Barcelona (İspanya) (2010 - 2015).
- *Müdür:* International Power\* (İngiltere) (2011 - 2016), Saint-Gobain (1995 - 2015), Pargesa Holding SA (İsviçre) (1998 - 2014).





Doğum tarihi: 10 Mart 1953

İlk atanma yılı: 2016

Görev süresinin sona ermesi:

2020; 1,500 adet hisseye sahiptir;

İş adresi:

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

## Juan Maria NIN GENOVA

### Şirket Müdürü

### Bağımsız Müdür, Risk Komitesi ve Ücret Komitesi üyesi

#### Özgeçmiş

İspanyol vatandaşı ve Deusto Üniversitesi (İspanya) ile London School of Economics and Political Sciences (İngiltere) mezunu olup kariyerine İspanyol Avrupa Topluluğu'yla İlişkiler Bakanlığı'nda Program Müdürü olarak başlayan bir avukat ve ekonomisttir. 1980 - 2002 tarihleri arasında Santander Central Hispano Genel Müdürlüğü yapıp sonrasında 2007'ye kadar Banco Sabadell'de danışman olmuştur. Haziran 2007'de La Caixa'nın İcra Kurulu Başkanı olmuştur. Temmuz 2011'den 2014'e kadar CaixaBank'ın Başkan Yardımcılığını ve Danışman Yardımcılığını yapmıştır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:

- *Müdür:* DIA Group SA (İspanya) (2015'ten beri).

##### Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde:

- *Müdür:* Grupo de Empresas Azvi S.L.\* (İspanya) (2015'ten beri), Azora Capital S.L.\* (İspanya) (2014'ten beri).

\* Grupo de Empresas Azvi, S.L

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Yönetim Kurulu Başkanı:* VidaCaixa Assurances (İspanya) (2014), SegurCaixa Holding SA (2007 - 2014).
- *Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Danışman Yardımcısı:* Caixabank SA (İspanya) (2011 - 2014).
- *Denetim Kurulu Üyesi:* ERSTE Group Bank AG (Avusturya) (2009 - 2014), Grupo Financiero Inbursa (Meksika) (2008 - 2014), Banco BPI (Portekiz) (2008 - 2014).
- *Müdür:* Naturhouse (İspanya) (2014 - 2016), Grupo Indukern\* (İspanya) (2014 - 2016), Gas Natural (İspanya) (2008 - 2015), Repsol SA (İspanya) (2007 - 2015).



Doğum tarihi:

7 Nisan 1957

İlk atanma tarihi: 2008; Görev

süresinin sona ermesi: 2020;

2,048 adet hisseye sahiptir; İş

adres:

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

## Nathalie RACHOU

### Şirket Müdürü

### Bağımsız Müdür, Risk Komitesi Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi

#### Özgeçmiş

HEC mezunudur. 1978-1999 arasında Banque Indosuez ve Crédit Agricole Indosuez'de farklı pozisyonlarda bulunmuştur: döviz görevlisi, aktif/pasif yönetimi Başkanı, Carr Futures International Paris'in (Banque Indosuez'in Paris Vadeli İşlemler Borsasında işlem yapan aracılık iştiraki) kurucusu ve sonra İcra Kurulu Başkanı, Banque Indosuez Kurumsal Sekreteri ve Credit Agricole Indosuez Küresel Döviz ve Kur Opsiyonları Başkanı. 1999'da, Londra'da bulunan bir varlık yönetimi şirketi olan Topiary Finance Ltd.i kurmuştur. 2015'ten beri Rouvier Associates Kıdemli Danışmanı, 2001'den beri de Fransa Dış Ticaret Danışmanıdır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsada kayıtlı Fransız şirketlerinde:

- *Müdür:* Veolia Environnement (2012'den beri), Altran (2012'den beri).

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:

- *Müdür:* Laird PLC (İngiltere) (2016'dan beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Müdür:* Liautaud & Cie (2000 - 2013).
- *Yönetici Müdür:* Topiary Finance (İngiltere) (1999 - 2014).

**Lubomira ROCHET****L'Oréal Baş Dijital Sorumlusu,  
Bağımsız Müdür****Özgeçmiş**

Fransa'daki *École Normale Supérieure* ve *Sciences Po* ve Bruges'deki (Belçika) Avrupa Koleji mezunudur. 2003 - 2007 arasında Sogeti (Capgemini) Strateji Başkanı olmuştur. 2008 - 2010 arasında Fransa'da Microsoft İnovasyon ve Dinamik Yeni Şirketler Başkanı olmuştur. 2010'da Valtech'e katılarak 2012'de İcra Kurulu Başkanı olmuştur. 2014'ten beri L'Oréal Baş Dijital Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler****Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde:**

Müdür: Founders Factory Ltd\* (İngiltere)  
(2016'dan beri).

\* L'Oréal Group

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar**

Yok.

Doğum tarihi: 8 Mayıs 1977  
İlk atanma tarihi: 2017; Görev süresinin sona ermesi: 2021; 600 adet hisseye sahiptir; İş adresi: Tours Société Générale, 75886 Paris Cedex 18

**Alexandra SCHAAPVELD****Şirket Müdürü****Bağımsız Müdür, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi üyesi****Özgeçmiş**

Hollanda vatandaşı olup Oxford Üniversitesi (İngiltere) Politika, Felsefe ve Ekonomi mezunudur ve Rotterdam'daki (Hollanda) Erasmus Üniversitesi'nden Gelişim Ekonomisi alanında yüksek lisans derecesi vardır. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO grubunda başlamış, 1984 - 2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı bölümünde çeşitli pozisyonlarda bulunmuştur ve özellikle bankanın büyük kurumsal müşterileriyle olan ilişkilerinden sorumlu olmuştur. 2008'de Royal Bank of Scotland'da Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Başkanı olarak atanmıştır.

**Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler****Borsada kayıtlı Fransız şirketlerinde:**

■ Denetim Kurulu Üyesi: Vallourec SA (2010'dan beri).

**Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde:**

■ Denetim Kurulu Üyesi: Bumi Armada Berhad (Malezya) (2011'den beri).

**Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde:**

■ Denetim Kurulu Üyesi: FMO (Hollanda) (2012'den beri).

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar**

■ Denetim Kurulu Üyesi: Holland Casino\* (Hollanda) (2007 - 2016).

\* Kuruluş

Doğum tarihi: 5 Eylül 1958  
İlk atanma tarihi: 2013; Görev süresinin sona ermesi: 2021; 1,000 adet hisseye sahiptir; İş adresi: Tours Société Générale, 75886 Paris Cedex 18



France HOUSSAYE

**Çalışanlarca seçilmiş müdür**

**Rouen DEC Bois Guillaume Şube Müdürü Ücret Komitesi**

**Üyesi**

**Özgeçmiş**

1989'dan beri Societe Generale çalışanı.

**Doğum tarihi:**

27 Temmuz 1967

**İlk atanma: 2009 Görev süresinin**

**dolması: 2018 İş adresi:**

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

**Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler**

Yok.

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar**

Yok.



Béatrice LEPAGNOL

**Çalışanlarca seçilmiş müdür**

**Agen şubesinde sendika faaliyetleri danışmanı**

**Özgeçmiş**

1990'dan beri Societe Generale çalışanı.

**Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler**

Yok.

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar**

Yok.

**Doğum tarihi:** 11 Ekim 1970

**İlk atanma: 2012 Görev süresinin**

**dolması: 2018 İş adresi:**

Tours Société Générale, 75886

Paris Cedex 18

## Yönetim Kurulu Başkanı

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Müdürlüğü pozisyonlarının ayrılmasının ardından Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı atamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanının görevleri İç Kuralların 5. Maddesinde belirtilmiştir.

#### İç Kuralların 5. Maddesi:

5.1 - Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların takvimini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulunun çalışmalarını düzenleyip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula raporlama yapar. Hissedarlar Genel Kurulu toplantılarına başkanlık eder.

5.2 - Başkan Şirketin organlarının düzgün işlemesini ve özellikle de Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan ve oy hakkına sahip olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerce ele alınmak üzere sorular sunabilir.

5.3 - Görevleriyle ilgili bütün bilgileri alır. İlgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan yardımcıları tarafından kendisine Grubun yaşamına dair önemli olaylar bildirilir. Yönetim Kuruluna bilgi sağlayabilecek olan her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaç doğrultusunda Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına haber verdikten sonra herhangi bir Grup kıdemli yöneticisini dinleyebilir.

5.4 - Müdürlerin misyonlarını yerine getirebilecek konumda olmalarını ve yeterli bilginin kendilerine sunulmasını sağlar.

Olağan dışı durumlar veya başka bir Müdürün özellikle görevlendirildiği durumlar haricinde Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.

5.6 - Her şart altında Şirketin değerlerini ve imajını desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlükle istişare halinde Grubu yüksek düzeyde ilişkilerde, özellikle de büyük müşteriler, düzenleyici merciler, büyük hissedarlar ve kamu mercileri nezdinde, hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

5.7 - Görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu maddi kaynaklara sahiptir.

5.8 - Başkan herhangi bir icra sorumluluğuna sahip değildir; bu sorumluluklar Şirketin stratejisini kanunun belirlediği sınırlar dahilinde ve Yönetim Kurulunca belirlenen kurumsal yönetim kural ve yönergelerine uygun olarak teklif eden ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından yerine getirilir.

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ 2017 YILI FAALİYETLERİ HAKKINDA RAPOR

2017'de Yönetim Kurulu Başkanı Gruba haftada en az üç gününü ayırmıştır.

Bütün Yönetim Kurulu toplantılarına ve icra oturumlarına başkanlık etmiştir. Ayrıca neredeyse bütün Komitelerin toplantılarına katılmıştır. Müdürlerle, özellikle de Müdürlerin bireysel olarak değerlendirilmesi de dahil olmak üzere Yönetim Kurulunun performansı ile ilgili olarak tek tek görüşmüştür. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanıyla birlikte yeni Müdürlerin alınmasına dair prosedürleri gözletmiştir. Ayrıca Grubun ana kıdemli icra görevlileriyle (iş kollarının veya işlevlerin başkanları) görüşmüştür. Başta Fransız Perakende Bankacılık olmak üzere belli mercileri ziyaret etmiştir.

Temmuz 2017'de Accra'da (Gana) Afrikalı icra görevlilerinin bir toplantısını yönetmiş, yerel mercilerle ve müşterilerle görüşmüştür. Başkan birkaç defa Avrupa'daki bankacılık düzenleme mercileriyle görüşmüştür. IMF'nin yıllık toplantılarına katılmış, ECB'yle bir dizi toplantı yapmıştır. Başkan ayrıca Avrupa'nın hem içinde hem de dışında çeşitli kamu etkinliklerine katılmış ve bu etkinliklerde çeşitli konularda konuşmuştur (özellikle makroekonomi ve bankacılık düzenlemeleri). Başkan ayrıca birkaç defa medya nezdinde görüş bildirmiş, müşterilerle, yatırımcılarla ve hissedarlarla bir araya gelmiştir. Genel Kurula hazırlık olarak ana hissedarlarla ve vekilleriyle görüşmüştür. Son olarak Başkan, Grubun yönetim sistemini yatırımcılara sunmak için New York, Boston ve Londra'da bir tanıtım turuna katılmıştır.

## Yönetim Kurulunun uzmanlığı

Societe Generale'in Yönetim Kurulunun İç Kuralları, teşkilatlanma ve işletim usullerini belirlemektedir. Bunlar Ocak 2017'de ve Ocak 2018'de güncellenmiştir.

Yönetim Kurulu kendi hukuki ve yasal yetkileri kapsamındaki her tür konuda kararlar alır ve görevlerini yerine getirmeye yeterli zaman ayırmalıdır.

Yönetim Kurulu özellikle aşağıdaki konularda müdahale eder (bkz. sayfa 546 ve 547, İç Kuralların 1. Maddesi):

- stratejik yönergeler ve faaliyetler: Grubun stratejik yönergelerini onaylar, uygulanmalarını sağlar ve bunları yılda en az bir defa gözden geçirir; bu yönergeler Grubun değerlerinin ve davranış kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve teşkilatlanma ile ilgili olarak izlenen politikanın temel hareket noktalarını kapsar. Grubun kazancına, bilanço yapısına veya risk profiline önemli bir etkisi olabilecek stratejik operasyonlara ilişkin planları, özellikle de iktisapları veya elden çıkarmaları onaylar;
- mali tablolar ve iletişim: yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu ve gerçekliğini ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin kalitesini sağlar. Yönetim raporunu onaylar. Yayın ve iletişim sürecini ve yayımlanacak ve iletilcek bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini denetler;
- risk yönetimi: her türden riske dair küresel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve ilgili uygulamaları denetler. Bu amaç doğrultusunda Societe Generale'in açık olduğu veya olabileceği, ekonomik ortamında doğrulukları da dahil olmak üzere risklerin alınmasını, yönetimini, takibini ve azaltılmasını düzenleyen strateji ve politikaları düzenli olarak gözden geçirir. Bilhassa risk yönetimi sistemlerinin yeterliliğini ve etkililiğini sağlar, faaliyetlerinin yol açabileceği riskleri denetler ve genel risk limitlerini onaylar. Temerrüt durumunda alınacak düzeltici tedbirlerin etkililiğini sağlar;
- yönetim: Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanının teklifiyle İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar; İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısının /Yardımcılarının yetkilerindeki olası her tür kısıtı tespit eder. Yönetim sistemini gözden geçirir, düzenli olarak etkililiğini değerlendirir ve potansiyel eksiklerin düzeltilmesine yönelik düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar. Bilhassa, iç kontrolle ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar. Ayrıca kurumun etkili ve basiretli yönetimini, özellikle de menfaat çatışmasının önlenmesini sağlamak amacıyla denetim sisteminin yönelimini belirler ve bu sistemin Fiili Kıdemli Müdürlerce uygulanmasını denetler. Uygulanmaları öncesinde Grubun yönetim yapısındaki değişiklikler hakkında mütalaa bulunur ve teşkilattaki temel değişiklikler hakkında bilgi alır. En yılda bir defa olmak üzere faaliyetlerini ve Komitelerinin faaliyetlerini, üyelerinin becerilerini, yeterliklerini ve erişilebilirliklerini, ayrıca bunlara dair düzenli değerlendirmeleri mütalaa eder. Yılda bir defa İcra Kurulu Üyelerinin halefiyet planını gözden geçirir. Uygun olduğu durumlarda Baş Risk Sorumlusunun azline dair ön rızasını, Risk Komitesine ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi danışılmasından sonra verir. Kurumsal Yönetişim hakkındaki raporu hazırlar;

- tazminat ve ücret politikası: huzur ücretlerini dağıtır ve Grupta uygulanan tazminat politikasının ilkelerini, özellikle de düzenlemeye tabi kişilerle ilgili olarak belirler. İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini belirler ve Genel Kurulun verdiği yetkiye dayanarak performans hisselerinin tahsisine karar verir. Yılda bir defa erkekler ve kadınlar arasındaki meslek ve ücret eşitliğine dair Şirket politikasını mütalaa eder;
- Önlüyci toparlanma planı: Avrupa Merkez Bankası'na iletilen önlüyci toparlanma planını belirler ve yabancı düzenleyici mercilerce talep edilen her tür benzer planı mütalaa eder.

## Yönetim Kurulunun İşleyişi

Yönetim Kurulunun işleyişini İç Kurallar düzenler (bkz. s. 548, İç Kuralların 6. Maddesi). Yönetim Kurulu her türlü yoldan veya Müdürlerin üçte birinin talebi üzerine Başkan tarafından toplanır. Özellikle de yıllık hesapları ve konsolide yıllık hesapları onaylamak için yılda en az sekiz defa toplanır.

Her bir Müdür, özellikle de her bir Yönetim Kurulu toplantısının hazırlanması için görevlerini gerçekleştirmekte ihtiyaç duyduğu bilgileri alır. Müdürler ayrıca, Şirketle ilgili önemli olaylar hakkında kritik bilgiler de dahil olmak üzere her tür yararlı bilgiyi alır. Her bir Müdür görevini yerine getirmek için gereken eğitimleri alır.

## Yönetim Kurulunun çalışmaları

2017'de Yönetim Kurulu 13 toplantı yapmıştır ve bunların ortalama süresi üç saat olmuştur. Müdürlerin katılım oranı toplantı başına ortalama %94 olmuştur (2016'da %93). Bu toplantılar dışında Yönetim Kurulu gündemdeki konular hakkında bir dizi konferans görüşmesi yapmıştır.

Yönetim Kurulu Grubun İş Birimleri ve Hizmet Birimleri halinde yeniden teşkilatlanmasını ve ayrıca Genel Müdürlük yetkisi altında oluşturulmuş yeni yönetişimi onaylamıştır. Bu teşkilatlanmanın kredi kuruluşları için geçerli yönetişim ilkelerine uygun olmasını sağlamıştır.

Her yıl olduğu gibi Yönetim Kurulu yıllık, altı aylık ve üç aylık hesapları hazırlamış ve bütçeyi incelemiştir. 2017'de gerçekleştirilen elden çıkarmaları / iktisapları, özellikle de ALD'nin hisse sermayesinin bir kısmının ihracını mütalaa etmiştir.

2017'de Yönetim Kurulu Grubun likidite profilini ve sermaye güzergahını, yasal gereklilikler ışığında izlemeye devam etmiştir. Benzer şekilde, her toplantıda, devam etmekte olan önemli ihtilaflardaki gelişmeleri izlemiştir. Bilhassa, LIA anlaşmasının sonuçlarını incelemiş, bu konuya dair mali iletişimi onaylamıştır. Ayrıca ABD makamlarıyla, kara para aklamayla mücadeleyle ilgili bir Uygulamayı Durdurma Emrinin imzalanmasını onaylamıştır.

Yönetim Kurulu Grubun stratejisini ve temel iş kollarını, ayrıca rekabet ortamını bir günlük bir seminer sırasında gözden geçirmiş, Kasım 2017'de özel bir oturumda düzenlenmiş olan Yatırımcı Gününü hazırlamıştır.

2017'de ele alınan başlıca konular aşağıdakilerdir:

- stratejik plan;
- Grup dahilinde, özellikle Vergi Davranış Kuralları ile Rüşvet Hakkında Davranış Kuralları konusunda olmak üzere kültür ve davranış;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşterileri;
- Rusya;
- Fransız Perakende Bankacılık;
- Özel Bankacılık;
- Avrupa'da Perakende Bankacılık;
- KSS (Kurumsal Soysal Sorumluluk) politikası;
- inovasyon;
- bilgi sistemleri ve BT güvenliği;
- müşteri memnuniyeti;
- uyum;
- insan kaynakları;
- Grubun imajı;
- çözüm ve toparlanma planları.

Yönetim Kurulu düzenlemelerdeki değişiklikler ve bunların Grubun teşkilatı ve faaliyetleri üzerindeki etkileri hakkında bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu Grubun risk bakımından durumunu düzenli olarak gözden geçirmiştir. Grubun risk iştahını onaylamıştır. ICAAP ve ILAAP'yi ve ayrıca genel piyasa riski limitlerini onaylamıştır. İç denetimle ilgili olarak Fransız İhtiyatı Denetim ve Karar Mercii'ne (ACPR) iletilen Yıllık Raporları ve ACPR ile ECB tarafından gerçekleştirilen denetimleri izleyen takip yazılarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'ndeki düzenleyici mercilerin tavsiyeleri karşısında gerçekleştirilen eylemleri gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu icra kurulu üyelerinin performansını değerlendirmiş, Başkanla birlikte bu kişilerin de ücretini belirlemiştir. Performans hissesi planları hakkında karar vermiştir. Ayrıca meslek ve ücret eşitliği konusunda izlenen politikayı müzakere etmiştir. Son olarak, huzur ücretlerinin tahsisini gözden geçirmiştir (bkz. s. 92).

Yönetim Kurulu Yıllık Genel Kurula sunulacak olan kararları, özellikle de Müdürlerin görev sürelerinin yenilenmesiyle veya yeni Müdürlerin atanmasıyla ilgili olanları belirlemiş ve hazırlamıştır.

Benzer şekilde, Genel Müdürlük halefiyet planını müzakere etmiştir.

Yönetim Kurulu her yıl faaliyetlerini gözden geçirmektedir. 2017'deki incelemenin sonuçları bu raporun değerlendirme kısmında verilmiştir (bkz. s. 92).

Ocak 2017'de Yönetim Kurulu Didier Valet'yi İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atamış, ücretini belirlemiş ve kendisiyle ilgili istihdam sonrası taahhüdünü (emeklilik rejimi) yetkilendirmiştir.

Ocak 2018'de, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi'nin bir tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu İç Kuralları yeni hükümler içerecek ve Kurulun ve Komitelerin ilgili rollerini netleştirecek şekilde güncellemiştir.

Ocak 2018'de Yönetim Kurulu önceki mali yıllarda girilen ve yetkilendirilen ve 2017 mali yılında da devam eden ilişkili taraf sözleşmelerinin ve taahhütlerinin yıllık incelemesini gerçekleştirmiştir.

Bu, İcra Kurulu Başkan Vekillerinin emeklilik taahhütlerini ve Şirket ile Bay Oudea arasındaki rekabet yasağı sözleşmesini kapsamıştır. Yönetim Kurulu hala geçerliliklerini koruyan devam eden emeklilik taahhütlerinin sürdürülmesi gerektiğine kanaat getirmiştir. Ayrıca İcra Kurulu Başkanının veya İcra Kurulu Başkan Vekillerinin görevlerinin sona ermesiyle Cruptan ayrılmalarını düzenleyen kuralları uyumlaştırmaya da karar vermiştir. 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan rekabet yasağı sözleşmesi ve yeni ilişkili taraflar sözleşmeleri ve taahhütleri ile ilgili olarak sayfa 104'e bakınız.

Ayrıca, 2017'de bir tarafta İcra Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkanı, bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, bir Müdür veya Societe Generale'in oy haklarının %10'undan fazlasına sahip bir hissedar ile diğer tarafta bir Societe Generale'in doğrudan doğruya veya dolaylı olarak sermayesinin yarısından fazlasına sahip olduğu Fransız veya yabancı bir iştirak arasında doğrudan doğruya veya dolaylı olarak herhangi bir yeni ilişkili taraf sözleşmesinin imzalanmamış olduğuna dikkat çekilmiştir. Kanun uyarınca, normal şartlar altında imzalanana olağan sözleşmeler bu değerlendirmenin kapsamı dışında bırakılmıştır.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

2017'de Yönetim Kuruluna dört adet Komite yardımcı olmuştur:

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

Her bir Komite en az dört üyeden meydana gelmektedir. Hiçbir Müdür ikiden fazla Komitenin üyesi değildir. Her bir Komite en az bir kadın ve bir erkek üye ve en az bir yabancı uyruklu üye içermektedir.

Ücret Komitesinde çalışanları temsil eden bir Müdür yer almaktadır. Bir Müdür hem Risk Komitesinde hem de Ücret Komitesinde görev yapmaktadır.

Risk Komitesi ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Grubun Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilgili konuları gözden geçirmek için birkaç defa toplanmıştır.

2018'den itibaren Risk Komitesinin, ABD Risk Komitesi sıfatıyla hareket ettiğinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmesine karar verilmiştir.

Risk Komitesinin ve Denetim ve İç Kontrol Komitesinin Başkanı, Komitelerin faaliyetlerine dair genel bilgi vermek üzere yılda en az bir defa ECB ve Fed ile bir araya gelmektedir.

Yönetim Kurulunun dört Komitesinin görevleri İç Kuralların 10 ila 13. Maddelerinde belirtilmiştir (bkz. Bölüm 7).

## DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

31 Aralık 2017 itibarıyla Komite dört bağımsız Müdülden meydana gelmiştir: Bn. Hazou, Bn. Rachou, Bn. Schaapveld ve Bay Castaigne. Komiteye Bn. Schaapveld başkanlık etmiştir.

Bütün üyeleri maliye ve muhasebe alanlarında ve iç kontrol analizinde bil-hassa yetkindir, çünkü banker veya banka baş finans sorumluları, denetçileri veya baş hukuk sorumluları olarak görev yapmış veya yapmaktadırlar.



**İç Kuralların 10. Maddesi:**

10.1 - Denetim ve İç Kontrol Komitesinin misyonu muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüyle ilgili konuları takip etmek ve ayrıca iç kontrolün, ölçümün, takibin ve risk kontrol sistemlerinin etkililiğini izlemektir.

10.2 - Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) mali bilgilerin oluşturulması sürecinin takibini sağlamak, özellikle de mevcut sistemlerin kalite ve güvenilirliğini gözden geçirmek, bunların iyileştirilmesine yönelik tekliflerde bulunmak ve süreçteki bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmış olmasını sağlamak; uygun olduğu durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamak için önerilerde bulunur.
- b) bilhassa sağlanan bilgilerin netliği doğrulamak ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların düzenlenmesinde kullanılan muhasebe yöntemlerin uygunluğunu ve tutarlılığını değerlendirmek amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan hesap taslaklarını analiz etmek;
- c) Kanuni Denetçilerin atanmasını veya yenilenmesini ve ücretlerini düzenleyen 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) No. 537/2014 sayılı Tüzüğün 16. Maddesi uyarınca geliştirilmiş, Kanuni Denetçilerin seçimine ilişkin prosedürü yürütmek ve Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak;
- d) yürürlükteki tüzükler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığını sağlamak;
- e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19. Maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilmiş politika uyarınca, Kanuni Denetçinin bağımsızlığına yönelik risklerin ve Kanuni Denetçi tarafından alınan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra bahsi geçen Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin sağlanmasını onaylamak;
- f) Kanuni Denetçilerin çalışma programını gözden geçirmek ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından yürürlükteki tüzükler uyarınca kontrolünü takip etmek;
- g) İç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine yönelik usullerle ilgili olarak etkililiğinin takibini sağlamak. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
  - iş segmentlerinin, bölümlerin ve ana iştiraklerin iç kontrolünü ve risk kontrolünü gözden geçirmek; - Grubun periyodik takip programını gözden geçirmek iç kontrol departmanlarının teşkilatı ve işleyişi hakkında görüş bildirmek;
  - bankacılık ve piyasa denetimcilerinden gelen takip yazılarını incelemek ve bu yazılara verilecek yanıt taslakları hakkında görüş bildirmek;
- h) iç kontrol bakımından tüzüklere uygunluk sağlanması amacıyla hazırlanmış raporları incelemek.

10.3 - hesapların tasdiki görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol de dahil olmak üzere görevlerinin yerine getirilmesi hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Karşılaşılan herhangi bir zorluğu Yönetim Kuruluna gecikmeksizin bildirir.

10.4 - Kanuni Denetçiler, Komitenin başka türüne karar verdiği durumlar dışında Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilirler. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşleri alınabilir.

10.5 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve İcra Kurulu Başkanını, ayrıca gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürleri dinler.

10.6 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun mali, muhasebe veya kanuni denetim becerilerine sahip olan en az üç Müdürden meydana gelir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

**DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ 2017 FAALİYET RAPORU**

Komite 2017'de 11 defa toplanmış ve %93'lük bir katılım oranı sağlamıştır (2016'da %100).

Komite yıllık, altı aylık ve üç aylık konsolide hesap taslaklarını Yönetim Kuruluna sunulmadan önce incelemiş, Yönetim Kuruluna bu hesaplarla ilgili görüşünü sunmuştur. İlgili mali iletişimi doğrulamıştır.

Her bir hesap kapanış döneminde Komite Kanuni Denetçilerle, Finans Bölümü tarafından yapılan hesap sunumunu dinlemeden önce yönetim hazır bulunmadan görüşmüştür. İcra Kurulu Başkanlarından biri her bir hesap kapanışına ayrılmış toplantılardan bazılarında hazır bulunmaktadır ve Komiteyle üç ayın önemli olaylarını tartışmaktadır. .

Komite her toplantıda iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum ve denetim) başkanlarını dinler.

İç kontrole dair yıllık raporu gözden geçirir.

Komite, iç kontrole dair konulara ve düzeltme planlarının takibine (Amerika Birleşik Devletleri'nde kara para aklanmasıyla mücadele, Libor/Euribor sunumlarının ve diğer referans noktalarının kontrolü) bir dizi gündem maddesi ayırmıştır. Komite Genel Denetim Departmanı ve İç Kontrol Bölümü tarafından gerçekleştirilen işleri düzenli olarak gözden geçirmiştir. Önemli uyum olayları hakkında kendisine bilgi verilmiştir.

Genel Denetim Departmanına ve denetimlere ilişkin takvimi ve denetim önerilerine dair takip usullerini gözden geçirmiştir. İştiraklerin denetim komitelerinin faaliyetlerini Grubun bu alanda belirlediği kurallar çerçevesinde gözden geçirmiştir.

Ayrıca, Grubun ACPR'nin takip yazılarına yanıt taslakları ve ayrıca ECB'ye ya da yabancı düzenleyici mercilere olan yanıtları hakkında görüşü alınmıştır. ECB tavsiyelerinin uygulanmasını düzenli olarak takipten sorumludur.

Yıl içinde ele alınan başlıca konular aşağıdakilerdir:

- yeni IFRS 9 standartları;
- iktisapların ve elden çıkarmaların gözden geçirilmesi;
- uyum, küresel çerçeve, roller ve sorumlulukların genel organizasyonu;
- kara para aklamayla mücadele;
- toparlanma ve çözüm planları;
- vergi yönetimi;
- müşteriye koruma;
- Volcker Kuralına uyum;
- Özel Bankacılık / İsviçre.

Komite Afrika'ya ve ayrıca Fransa ağı için Lille'e seyahat etmiştir. Afrika seyahati sırasında Afrikalı iştiraklerdeki denetim komitelerinin düzgün işleyişini denetlemiştir.

2017'ye ait denetim programını ve Kanuni Denetçi ücretleri bütçesini müzakere etmiştir. Kanuni Denetçilere emanet edilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin onaylanmasıyla ilgili yeni düzenlemeler belirlemiş ve yürürlüğe koymuştur. Ayrıca Kanuni Denetçilerin seçimiyle ilgili olarak Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmuştur.

## RİSK KOMİTESİ

31 Aralık 2017 itibarıyla Risk Komitesi beş adet bağımsız Müdürden meydana gelmektedir: Bn. Hazou, Bn. Rachou, Bn. Schaapveld, Bay Connely ve Bay Nin Genova. Başkanlığını Bn. Rachou yapmaktadır. Bay Connely Kasım 2017 itibarıyla üye olarak atanmıştır.

Bütün üyeleri, bankacı veya banka baş finans sorumlusu, denetçisi veya baş hukuk sorumlusu olarak görev yapmaları veya yapmış olmaları nedeniyle finans ve muhasebe alanlarında ve risk analizinde bilhassa yetkindir.

### İç Kuralların 11. Maddesi:

11.1 - Risk Komitesi Yönetim Kuruluna genel strateji ve hem mevcut hem de gelecekteki her türden riskle ilgili iştah konusunda danışmanlık yapmakta ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde yardımcı olmaktadır.

11.2 - Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yönetim Kurulunun risk iştahıyla ilgili belgeler hakkındaki tartışmalarını hazırlamak;
- b) risk kontrol prosedürlerini gözden geçirmek ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde danışmanlık yapmak;
- c) likidite riskinin tespitinde, yönetiminde ve takibinde kullanılan stratejileri, politikaları, usulleri ve sistemleri düzenli olarak gözden geçirmek ve bulgularını Yönetim Kuruluna iletmek;
- d) Grubun küresel karşılık sağlama politikası ve önemli tutarlarla ilgili özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek;
- e) risklerle ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyum için hazırlanmış raporları gözden geçirmek;
- f) bilanço dışı taahhütlerin, özellikle de Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından bu amaç doğrultusunda hazırlanmış muhtıralar ışığında risk kontrolü ve takibiyle ilgili politikasını gözden geçirmek;
- g) misyonunun bir parçası olarak, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun II ve III. Kitaplarında belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmetlere ilişkin fiyatların Şirketin risk stratejisiyle tutarlı olup olmadığını incelemek. Bu fiyatlar riskleri doğru şekilde yansıtmadığında Yönetim Kurulunu durumdan haberdar eder ve durumu düzeltmeye yönelik eylem planı hakkında görüş bildirir;
- h) Ücret Komitesinin misyonlarına hâle gelmemesi kaydıyla, ücret politikası ve uygulamaları tarafından sağlanan teşviklerin Şirketin karşı karşıya olduğu risklerle, sermayesiyle ve likiditesiyle ilgili durumuyla ve ayrıca beklenen menfaatlerin olasılığıyla ve zamanlamasıyla tutarlı olup olmadığını incelemek;
- i) Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili yönergeleri uygulamasıyla ilişkili riskleri ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergeleri gözden geçirmek;
- j) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilgili işletme risk yönetimini gözden geçirmek. ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken Risk Komitesi kendi üyelerinden ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerinden oluşur.

(1) ABD Merkez Bankasının Geliştirilmiş İhtiyatı Standartlar Kuralları gerekleri uyarınca Risk Komitesi Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerini gözden geçirmek için üç ayda bir toplantılar düzenler. Risk Komitesinin bu konudaki yükümlülüklerine Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilişkili işletme riski yönetiminin gözden geçirilmesi dahildir. Bu bakımdan Risk Komitesi aşağıdakiler yerine getirmelidir:

- a) ABD'de yerleşik Şirket Baş Risk Sorumlusundan düzenli raporlar almak;
- b) Şirketi Amerika Birleşik Devletleri'ndeki birleşik faaliyetleri için risk yönetimi sistemini gözden geçirmek ve
- c) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki likidite riskini gözden geçirmek.



11.3 - Şirketin risk durumu hakkında bütün bilgiye sahiptir. Baş Risk Sorumlusunun veya dışarıdan uzmanların hizmetlerinden yararlanabilir.

11.4 - Komitenin başka türlü karar verdiği durumlar haricinde Kanuni Denetçiler Risk Komitesinin toplantılarına davet edilmektedir. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşlerine başvurulabilmektedir.

Risk Komitesi veya Başkanı iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarıyla ve ayrıca Baş Finans Sorumlusuyla ve gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürlerle görüşür.

11.5 - Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili bilgisi, becerisi ve uzmanlığı olan en az üç Müdürdan meydana gelmektedir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

#### RISK KOMİTESİ 2017 FAALİYET RAPORU

Risk Komitesi yıl içinde 11 defa toplanmıştır. Üyelerinin katılım oranı %96 olmuştur (2016'da %98).

Her bir toplantıda Baş Risk Sorumlusu Risk Komitesine risk ortamındaki değişiklikleri ve önemli olayları bildirir. Komite risk iştahıyla ilgili belgeleri inceler ve ICAAP ve ILAAP hakkındaki kararları hazırlar. Aşağıdakileri düzenli olarak inceler:

- risk görünümü ve risk tespiti;
- Yönetim Kurulunu hazırladığı risk limitleri (bilhassa piyasa riskleri);
- Grubun likidite durumu;
- stres testi tatbikatlarının sonucu;
- Rusya;
- itibar konsolu;
- uyum konsolu;
- bilgi sistemleri ve bunların güvenliğiyle ilgili risklere dair konsol;
- düzenlemelerle ilgili projelere dair konsol;
- vergi riskleri;
- dava yönetimi.

2017'de BT güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili konulara birkaç gündem maddesi ayırmıştır. Vergi ihtilafları dahil ana ihtilaflardan haberdar edilmiştir. Risk Bölümünün teşkilatını gözden geçirmiştir. Ayrıca Uyum Bölümünü gözden geçirmiştir. Düzenlemelerle ilgili projelere özgü risk alanlarını incelemiştir (MiFID II vb.) Ayrıca Kurulun toparlanma ve çözümleme planlarıyla ilgili çalışmalarını hazırlamıştır. Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi çalışanlara (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) yönelik ücretlerdeki risklerin dikkate alınması hakkında görüş bildirmiştir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle birlikte özelleşmiş mali hizmetlere ilişkin riskleri ve offshoring ile ilgili riskleri incelemiş, risk yönetiminin ve kontrol sistemlerinin uygulanmasını yerinde incelemek için Lille'deki Societe Generale bölgesel delegasyonunu ziyaret etmiştir. Kasım'da, Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle birlikte Komite, Afrikalı iştiraklerde risk yönetiminin ve kontrol sistemlerinin düzgün uygulandığından emin olmak için Yaounde'ye (Kamerun) seyahat etmiştir.

ABD Risk Komitesi olarak Risk Komitesi ABD'deki faaliyetlerin risk iştahını doğrulamak için üç ayda bir toplantılar düzenlemiştir. Ayrıca, ABD tüzüklerinin öngördüğü başka görevleri de yerine getirmiştir (likidite riskinin gözetimi, risk politikalarının doğrulanması vb.) Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle birlikte, risk izlemeyle ilgili olarak Fed tarafından talep edilen düzeltmeyi izlemiştir. Komite Kasım 2017'de ABD Risk Komitesi olarak sorumluluklarına dair özel eğitim almıştır.

## ÜCRET KOMİTESİ

31 Aralık 2017 itibarıyla Ücret Komitesi üç bağımsız Müdür (Bay Levy, Bay Mestrallet ve Bay Nin Genova) ve bir çalışan (Bn. Houssaye) dahil olmak üzere dört Müdülden meydana gelmiştir. Başkanlığını bağımsız bir Müdür olan Bay Levy yapmıştır.

Üyeleri, Grubun risk yönetimiyle ilgili olanlar da dahil olmak üzere ücret politika ve uygulamalarının değerlendirilebilmesi için gereken becerilere sahiptir.

### İç Kuralları 12. Maddesi:

12.1 - Ücret Komitesi Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili olarak kabul ettiği kararları, özellikle de icra kurulu başkanlarıyla (**dirigeants mandataires sociaux**) ilgili olanları ve risk üzerinde etkisi olanlar ile Şirketin riskleri yönetimi ile ilgili olanları hazırlar.

12.2 - Aşağıdakileri yıllık olarak gözden geçirir:

- a) Şirketin ücret politikasının ilkeleri;
- b) Şirketin İcra Kurulu Üyelerine (**mandataires sociaux**) ve farklı olmaları durumunda fiili Kıdemli Müdürlerine sunulan her tür ücret, harçlık ve yardımlar;
- c) sözcüğün bankacılık düzenlemelerindeki anlamıyla, düzenlemeye tabi çalışanlara yönelik ücret politikası.

12.3 - Baş Risk Sorumlusunun ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerini kontrol eder.

12.4 - Görevi için gerekli bütün bilgileri, özellikle de Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporu alır.

12.5 - İç kontrol hizmetlerinden veya dışarıdan uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 - Komite bilhassa:

- a) kredi kuruluşlara uygulanan tüzükler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve mesleki standartlar uyarınca icra kurulu başkanlarına (**dirigeants mandataires sociaux**) yönelik ücret politikasının ilkelerini, özellikle de belirleme kriterlerini, harçlıklar ve aynı yardımlar, sigorta veya emeklilik yardımları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür ücret de dahil olmak üzere her türden ücretin yapısını ve tutarını Yönetim Kuruluna teklif eder;
- b) icra kurulu başkanlarının (**dirigeants mandataires sociaux**) yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- c) Yönetim Kuruluna performans hisselerine dair politikayı teklif eder;
- d) Yönetim Kurulunun çalışan tasarrufları planıyla ilgili kararlarını hazırlar.

12.7 - En az üç Müdülden meydana gelir ve çalışanlarca seçilen bir Müdür içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEPMEDEF Kurallarındaki anlamıyla bağımsızdır<sup>(1)</sup>. Terkibi, risklerin yönetimi, ücret politikaları ve Şirketin özkaynakları ile likiditeleriyle ilgili uygulamalar hakkında yetkin ve bağımsız bir kararlar verebilmesini sağlamaktadır.

(1) Komiteler dahilindeki bağımsızların oranının hesaplanmasında AFEP-MEDEF Kuralları çalışanları dikkate almamaktadır.

## ÜCRET KOMİTESİ 2017 FAALİYET RAPORU

Ücret Komitesi mali yıl zarfında yedi defa toplanmıştır. Üyelerinin katılım oranı %96 olmuştur (2016'da %96).

Toplantıları sırasında Komite Kurulun İcra Kurulu Başkanlarının statüsü ve maaşıyla ilgili kararlarını hazırlamıştır. Uzun vadeli ve ertelenmiş ücretin takibiyle ilgili kararları hazırlamıştır. Bilhassa, Başkanın ücretiyle ilgili kararları hazırlamıştır. Ocak 2017'de, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı atanmış olan Didier Valet'nin ücretine dair kararı hazırlamıştır.

Komite, İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirmelerini hazırlamıştır. Bu kişiler için yıllık hedefleri Yönetim Kuruluna tavsiye etmiştir.

CRD4 Direktifi ve Fransız hukukuna aktarıldığı biçim uyarınca Ücret Komitesi Grubun ücret politikalarının sadece tüzüklere değil, aynı zamanda da işletmenin risk yönetim politikasına ve özkaynak hedeflerine uygun olmasını sağlamıştır.

Komite Grup dahilinde uygulanacak olan, özellikle de faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkilere sahip olan çalışanlarla ilgili ücret politikasının ilkelerini yürürlükteki yeni tüzükler ışığında gözden geçirmiştir. Bu incelemeye ve düzenlemeye tabi çalışanlar için teklif edilen yapının yeni ve bilhassa karmaşık kurallara uygun olmasını sağlamaya birkaç toplantı ayırmıştır. Bilhassa, ücret politikasının faaliyetlerin yol açtığı riskleri etkili bir biçimde dikkate almasını ve çalışanların risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uymalarını sağlamıştır. Risk Komitesi bu konuda görüş bildirmiştir ve bir üye her iki Komitede yer almaktadır (Bay Nin Genova). Komite ayrıca harici ve dahili kontrol organları tarafından yapılan işlere dayanmaktadır. Son olarak, ücret hakkındaki yıllık raporu gözden geçirmiştir. Ücret politikası 99. ve sonraki sayfalarda detaylı olarak açıklanmıştır.

Son olarak, Komite Yönetim Kuruluna hisse (veya hisse eşdeğeri) tahsisat planlarını teklif etmiştir.

Komite Yönetim Kurulunun Şirket dahilinde cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.

**ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ**

31 Aralık 2017 itibarıyla Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört bağımsız Müdürden meydana gelmektedir:

Bn. Llopis Rivas, Bay Castaigne, Bay Lévy ve Bay Mestrallet. Başkanlığını Mr. Mestrallet yapmaktadır.

Üyeleri, aday gösterme ve kurumsal yönetim politika ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

**İç Kuralların 13. Maddesi:****13.1 - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:**

- a) Müdürlerin ve Komite üyelerinin atanması ve icra kurulu üyelerinin (*mandataires sociaux*) özellikle de öngörülemez bir pozisyon boşluğu durumunda halefiyeti konularında Yönetim Kuruluna tekliflerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaç doğrultusunda Yönetim Kuruluna sunulacak olan seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kuruluna kadınların ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli bir biçimde temsili ile ilgili olarak ulaştırılması gereken bir amaç teklif eder ve bu amaca ulaşılmasını sağlamak üzere tasarlanmış bir politika geliştirir<sup>(1)</sup>;
- b) Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkiibini ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasıyla ilgili her tür tavsiyeyi sunar;
- c) Yönetim Kurulunun Fiili Kıdemli Müdürlerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve risk, uyum, denetim ve finans işlevlerinin Başkanlarının seçimi ve atanmasıyla ilgili politikalarını düzenli olarak gözden geçirir; bu alanda tavsiyelerde bulunur;
- d) risk, uyum, denetim ve finans işlevlerinin Başkanlarının atanmalarından önceden haberdar edilir, ayrıca Birimlerinin veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanmalarından önceden haberdar edilir. Bu kıdemli memurların (*dirigeants*) halefiyet planından haberdar edilir;
- e) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularına dair incelemesini ve Yönetim Kurulunun Kurum kültürüyle ilgili çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun Kayıt Belgesindeki sunumunu, özellikle de bağımsız Müdürlerin bir listesini teklif eder.

13.2 - En az üç Müdürdan meydana gelmektedir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır. İcra Kurulu Müdürü gerektiği durumlarda Komitenin çalışmalarına katılmıştır.

(1) Kredi kuruluşlarının amaçları ve politikaları ve ayrıca uygulama şartları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) n° 575/2013 sayılı tüzüğün 435. Maddesinin 2 (c) fıkrası uyarınca kamuya açıklanmaktadır.

**ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ 2017 FAALİYET RAPORU**

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2017'de yedi toplantı düzenlemiştir. Katılım oranı %86 olmuştur (2016'da %91).

Komite Genel Kurul için kararları hazırlamıştır. Yönetim Kurulunun İç Kurallarında teklif edilen güncellemeyi incelemiştir. Dışarıdan bir şirketin yardımıyla yeni Müdürlerin atamalarını hazırlamış, seçimi Yönetim Kuruluna sunmuştur. Bu amaç doğrultusunda seçim kriterleri belirlemiş, Yönetim Kurulunun dengeli bir terkiibini sağlamıştır. Her bir aday Komitenin bir veya daha fazla üyesiyle mülakata alınmıştır.

Komite, bu seçim aşaması hakkında Yönetim Kuruluna raporlama yapmıştır. İcra kurulu başkanlarıyla ilgili olarak Komite bir halefiyet planı tanımlamış ve Frederic Oudea tarafından teklif edildiği şekilde Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmasıyla ilgili olarak Yönetim Kuruluna olumlu görüş bildirmiştir. Baş Uyum Sorumlusunun atanması konusunda Komite, bu pozisyon için istenen profili göz önünde bulundurarak seçim sürecinin kalitesini doğrulamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanıyla birlikte Komite Başkanı Yönetim Kurulunun değerlendirilmesine ilişkin prosedürü gözetmiştir (bkz. s. 92). Değerlendirme anketi Komite tarafından doğrulanmıştır.

Özellikle de Müdürlerin bağımsızlığının değerlendirilmesiyle ilgili olarak 2017 Faaliyet Raporunun "Kurumsal Yönetişim" bölümüne dair Yönetim Kurulu incelemesini hazırlamıştır.

## Yönetim Kurulunun ve Üyelerinin Değerlendirilmesi

Her yıl Yönetim Kurulu bir toplantının bir kısmını, uzman bir harici danışman tarafından üç yılda bir hazırlanan bir değerlendirme, diğer yıllarda da Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından gözetilen mülakat ve anketler temelinde faaliyetlerini müzakere etmeye ayırmaktadır. Bu bakımdan, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin rolü değerlendirmeyi hazırlamaktan, başlatmaktan (Haziran'da) ve sonuçları toplayarak sunumlarını hazırlamaktan (Aralık'ta) ve Yönetim Kuruluna görüşülmek üzere (Ocak'ta) sunmaktan ibarettir. Her iki durumda da, yanıtlar, Yönetim Kurulunun kararlarına bir temel teşkil eden özet bir belgede isimsiz olarak sunulmaktadır.

2017'de Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı tarafından yürütülen bir değerlendirmeye bel bağlamaya karar vermiştir. Bu değerlendirme Yönetim Kurulunun toplu faaliyetinin yanı sıra her bir Müdürün bireysel olarak değerlendirilmesine odaklanmıştır. Değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından doğrulanan bir mülakat kılavuzuna dayanmıştır. Bireysel değerlendirmelerde her bir Müdülden, diğer Müdürlere her birinin katkısı konusundaki görüşlerini bildirmeleri istenmiştir.

Bireysel değerlendirmelerin sonuçları Yönetim Kurulu Başkanı tarafından her bir Müdürlü görüşülmektedir.

Toplu değerlendirme 12 Ocak 2018 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında görüşülmüştür. Genel olarak, Müdürlü Yönetim Kurulunun motivasyon ve performansından tatmin olduklarını dile getirmiş, sürekli iyileşmelere işaret etmişlerdir.

Terkibin dengeli olduğu ve görevlerini yerine getirmek için gerekli olan becerileri içerdiği kabul edilmiştir. Bütün müdürlü düzenlemeyle ilgili konulara ayrılan zamanın gittikçe arttığını ve gündemlerde stratejik ve ticari konulara daha fazla zaman ayrılmasını istediklerini belirtmişlerdir.

Komitelerin Yönetim Kuruluna raporlarının çok yararlı olduğu düşünülmektedir. Komitelerin çalışmalarının değerlendirilmesi, düzenlemeyle ilgili konuların baskısı altında gündemlerin sürekli uzamakta olduğunu ortaya koymuştur.

Daha genel bir anlamda, Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna daha fazla sorumluluk verilmesi yönünde bütün ülkelerde görülen düzenleme eğilimi dikkate alınınca Genel Müdürlü rol dağılımının netleştirilmesini istemektedir. Değerlendirme bağlamında ortaya konan tekliflerin bazıları İç Kurallarda yapılan değişikliklerde dikkate alınmıştır (omitelerin KSS'nin ve Kültür ve Davranış programının takibindeki rolü). Buna ek olarak, 2018 için geliştirilmiş bir eğitim programı uygulanacaktır (özellikle de risk ve ihtiyati kurallarla ilgili olarak). Son olarak, değerlendirme, Yönetim Kurulu ile Genel Müdürlük arasındaki diyalogun mükemmel kalitesinin altını çizmiştir.

## Eğitim

Yıllık seminer ve yönetim Kurulu toplantılarında tartışılan belli konular, özellikle de düzenleme ve rekabet ortamına dair ek eğitim sağlamayı amaçlamaktadır. 2017'de, bilgi sistemlerinin güvenliğine, özellikle de siber güvenliğe bir dizi eğitim oturumu ayrılmıştır. Son olarak, belli oturumlar piyasa risklerine karşı, kara para aklamaya mücadele ve IFRS 9'a ayrılmıştır.

Yönetim Kurulunun değerlendirmesinin bir kısmı olarak, eğitim programının, özellikle de muhasebe, ihtiyat ve risk konularında 2018'de daha da güçlendirilmesine karar verilmiştir.

## Şirket Müdürlerine ödenen huzur ücretleri

Yıllık huzur ücretleri tutarı 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurul toplantısında 1,500,000 Euro olarak belirlenmiştir. Bu yıllık tutarın 1,460,000 Euro'su, 2017 mali yılıyla ilgili olarak kullanılmıştır.

Huzur ücretlerinin Müdürler arasında tahsisini düzenleyen kurallar, İç Kuralların 15. Maddesiyle tespit edilmiştir (bkz. Bölüm 7).

Tahsis edilen huzur ücretlerinin tutarı, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında bölüşülen 130,000 Euro'luk bir götürü tutarda azaltılmıştır.

Bakiye %50 sabit ve %50 değişken şeklinde ayrılmıştır. Müdür başına sabit bölümlerin sayısı 6'dır.

Ek sabit bölümler aşağıdaki gibi tahsis edilmiştir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanları: 4 bölüm;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanları: 3 bölüm;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Komitesi üyesi: 0.5 bölüm;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: 1 bölüm.

Huzur ücretlerinin değişken bölümü yıl sonunda, Yönetim Kurulunun veya her bir Müdürün katıldığı her bir Komitenin toplantılarının veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak bölünmektedir. Bununla birlikte, Ücret Komitesinin ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin aynı gün düzenlenen toplantıları, her iki Komiteye katılan üyeler için tek bir birim olarak kabul edilmektedir. Aynı durum Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesinin toplantıları için de geçerlidir.

2018'den itibaren geçerli olmak üzere, sabit bölümlerin eksiksiz olarak ödenmesi %80 üzerinde katılıma tabi olacaktır ve değişken bölümlerin tahsisine dair, aynı gün düzenlenen Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi toplantılarının veya Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi toplantılarının tek bir toplantı sayılacağını öngören kural iptal edilmiştir.

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur ücreti almaz.

## GENEL MÜDÜRLÜK

(1 OCAK 2018 İTİBARIYLA)

### Genel Müdürlüğün teşkilatlanması

Genel Müdürlük Şirketi gözetir ve üçüncü taraflar karşısında Şirketin temsilcisi görevi görür. Genel Müdürlük, üç adet İcra Kurulu Başkan Yardımcısının yardım ettiği İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'yı kapsamaktadır:

- Séverin Cabannes, Mayıs 2009'dan beri görev yapmakta olup bilhassa Finans, Risk, Uyum ve Kaynakların gözetiminden sorumludur;
- Bernardo Sanchez Incera, 1 Ocak 2010'dan beri görev yapmakta olup özellikle perakende bankacılık müşterileriyle (bireyler, profesyoneller, KOBİ'ler vb.) ilgili bütün faaliyetlerden sorumludur ve
- Didier Valet, 16 Ocak 2017'den beri görev yapmakta olup özellikle Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin gözetiminden sorumludur.

### İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısının yetkilerinin tabi olduğu kısıtlar

Tüzük ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısının yetkilerine herhangi bir özel kısıtlama getirmemektedir; bu yetkileri yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere, Tüzüğe, İç Kurallara ve Yönetim Kurulunca tespit edilmiş yönergeye uygun olarak kullanacaklardır.

İç Kuralların 1. Maddesi (bkz. s. 546'daki 7. Bölüm), Yönetim Kurulunun ön onayını gerektiren durumları (belli bir tutarın üstündeki stratejik yatırım projeleri vb.) tanımlamaktadır.

### Genel Müdürlük üyelerinin tanıtımı



Frédéric OUDÉA

**İcra Kurulu Başkanı**

#### Özgeçmiş

Bkz. s. 77.

Doğum tarihi: 3 Temmuz

1963

Sahip olduğu hisse sayısı:

137,120 hisse, 2,064 hisse

Société Générale

Actionnariat vasıtasıyla (Fonds E)

#### Halihazırda yürüttüğü diğer görevler

Yok.

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

Yok.



## Séverin CABANNES

### İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

#### Özgeçmiş

Crédit National ve Elf Atochem, sonra da La Poste Grubu (1983-2001) için çalışmıştır. Societe Generale'e 2001'de, Grup Baş Finans Sorumlusu olarak katılım 2002'ye kadar görev yapmıştır. Steria Group'un strateji ve finansmanından sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, sonra da İcra Kurulu Başkanı olmuştur (2002-2007). Ocak 2007'de Societe Generale'in Grup Kurumsal Kaynaklar Başkanı olmuştur ve 2008'den beri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

#### Doğum tarihi:

21 Temmuz 1958,  
55,618 hisseye sahiptir

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

Yok.

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Müdür:* Crédit du Nord\* (2007 - 19 Mayıs 2016), Amundi Group\* (2009 - 2015), TCW Group (Amerika Birleşik Devletleri) (2009 - 2013).
- *Denetim Kurulu Üyesi:* Steria Sca Group (2007 - 2014).

\* Societe Generale Grubu



## Bernardo SANCHEZ INCERA

### İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

#### Özgeçmiş

İspanyol uyrukludur. 1984 - 1992 arasında Paris'teki Crédit Lyonnais La Défense'in kurumsal ilişkiler müdürü ve Kurumsal Ticari Şube Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1992 - 1994 arasında Crédit Lyonnais Belçika'nın Müdürü ve İcra Kurulu Başkanı olmuştur. 1994 - 1996 arasında İspanya'daki Banca Jover'in Müdür Yardımcılığını yapmıştır. 1996 - 1999 arasında Zara Fransa'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 1999 - 2001 arasında Inditex Group'un Uluslararası Operasyonlar Başkanı, sonra da 2001 - 2003 arasında LVMH Mode et Maroquinerie Avrupa ve LVMH Fashion Group Fransa Başkanı olmuştur. 2003 - 2004 arasında Vivarte Fransa'nın İcra Kurulu Başkanı, 2004'te de Monoprix Group'un Fransa İcra Yetkili Yönetici Müdürü olmuş, bu görevini 2009'a kadar sürdürmüştür. Kasım 2009'da Societe Generale'e katılmış olup bu görevini 1 Ocak 2010'dan beri sürdürmektedir.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsaya kayıtlı olmayan Fransız şirketlerinde

- *Yönetim Kurulu Başkanı:* Boursorama\* (2015'ten beri), Crédit du Nord\* (2014'ten beri).
- *Müdür:* Sogécap\* (2010'dan beri).

##### Borsada kayıtlı yabancı şirketlerde

- *Müdür:* BRD – Groupe Societé Générale SA\* (Romanya) (2011'den beri).
- *Denetim Kurulu Üyesi:* PJSC Rosbank\* (Rusya) (2010'dan beri).

##### Borsaya kayıtlı olmayan yabancı şirketlerde

- *Denetim Kurulu Üyesi:* Societé Générale Marocaine de Banque\* (Fas) (2010'dan beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- *Müdür:* Societé Générale de Banques au Sénégal\* (Senegal) (2010 - 2015), Societé Générale de Banques au Cameroun\* (Kamerun) (2010 - 2015), Societé Générale de Banques en Côte d'Ivoire\* (Fildişi Sahili) (2010 - 2015), Compagnie Générale de Location d'Equipements\* (2011 - 2014), Franfinance\* (2010 - 2014), ALD Automotive Group PLC\* (İngiltere) (2010 - 2014), National Societé Générale Bank\* (Mısır) (2010 - 2013).
- *Denetim Kurulu Üyesi:* Komerčni Banka A.S\* (Çek Cumhuriyeti) (2010 - 2015).

\* Societe Generale Grubu



Doğum tarihi: 15 Ocak  
1968 Sahip olduğu hisse  
sayısı:  
29,303 hisse  
Société Générale  
Actionariat vasıtasıyla  
8,468 hisse (Fonds E)

## Didier VALET

### İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

#### Özgeçmiş

École Polytechnique, École Nationale de la Statistique et de l'Administration Economique ve Société Française des Analystes Financiers mezunudur. 1992 - 1996 yılları arasında Banque Indosuez Ekonomik ve Mali Araştırmalar Departmanında analistlik yapmıştır. 1996 - 1999 tarihleri arasında Dresdner Kleinwort Benson'da Özkaynak Araştırmaları Analisti olarak çalışmıştır. 2000 yılında Societe Generale Grubuna katılmış, 2008'e kadar farklı pozisyonlarda bulunmuştur. 2008'de Grubun Baş Finans Sorumlusu, sonra da Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Başkanı olmuştur. 2013 - 2017 arasında Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanlığını yapmıştır. Bu pozisyonun yanı sıra 2017'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığına atanmıştır.

#### Hali hazırda yürüttüğü diğer görevler

##### Borsaya kayıtlı olmayan Fransız

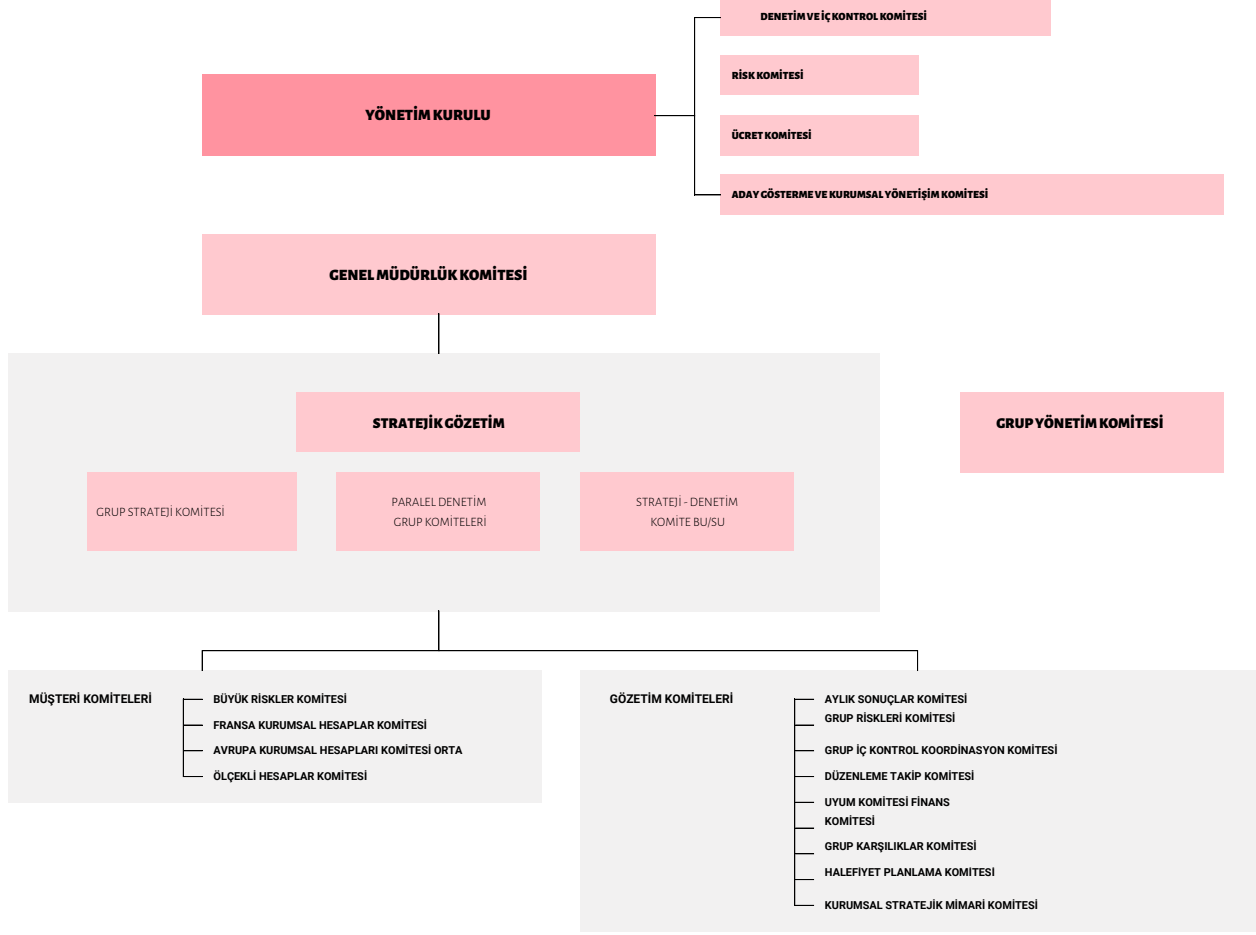
**şirketleri**  
İcra Kurulu Başkan: Inter Europe Conseil\* (2010'dan beri).

\* Societe Generale Grubu

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerde yürütülen diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetim Kurulu Başkanı:** SG Americas Securities Holdings, LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016).
- **Müdür:** Sogécap\* (2013 - 10 Mayıs 2017).
- **Denetim Kurulu Üyesi:** PJSC Rosbank\* (Rusya) (2012 - 2016).

## YÖNETİŞİM ORGANLARI



### Genel Müdürlük Komitesi

Grup İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından meydana gelen Genel Müdürlük Komitesi her hafta toplanır.

İcra Kurulu Başkanına karşı sorumlu olan Komite, Grubun genel stratejisini Yönetim Kuruluna sunar ve uygulanmasını gözetir.

### Grup Strateji Komitesi

İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, bazı İş Birimi ve Hizmet Birimi Başkanları ve Strateji Başkanından meydana gelen Grup Strateji Komitesi iki ayda bir toplanır.

İcra Kurulu Başkanına raporlama yapan Komite, Grup stratejisinin uygulanmasından sorumludur.

### İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Stratejik Yönetim Komitesi

Genel Müdürlük, ilgili İş Biriminin veya Hizmet Biriminin Başkanı, Strateji Başkanı ve bazı İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Başkanlarından meydana gelen İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Stratejik Yönetim Komitesi her bir İş Birimi ve Hizmet Birimi için yılda en az bir defa bir araya gelir. Komite toplantıları ilgili İş Biriminin veya Hizmet Biriminin stratejik yönetimine ayrılmaktadır.



## Grup Yönetim Komitesi

(1 Ocak 2018 itibarıyla)

İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan ve Hizmet Birimlerine ve İş Birimlerine ait 60 icra sorumlusundan meydana gelen Grup Yönetim Komitesi en az üç ayda bir bir araya gelir.

Grup Yönetim Komitesi, Grubun genel olarak ilgilendiği stratejileri ve konuları iletmeye ve tartışmaya yönelik bir organdır.

İsim	Societe Generale Grubu dahilinde ana işlev
Frédéric OUDÉA	İcra Kurulu Başkanı
Séverin CABANNES	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Bernardo SANCHEZ INCERA	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Didier VALET	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Philippe AMESTOY	Fransız Perakende Bankacılık'ta Operasyonlar ve Dönüşüm Başkanı
Hervé AUDREN de KERDEL	Grubun İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Pascal AUGÉ*	Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı
Philippe AYMERICH*	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkanı
Cécile BARTENIEFF*	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Baş Operasyon Sorumlusu
François BLOCH	BRD İcra Kurulu Başkanı
Alain BOZZI	Grup İç Kontrol Koordinasyon Başkanı
Gilles BRIATTA*	Grup Genel Sekreteri
Pavel ČEJKA*	Uluslararası Bankacılık ve Mali Hizmetlerde İcra Kurulu Başkanı
Antoine CREUX	Baş Güvenlik Sorumlusu
Thierry D'ARGENT*	Karşılık Sağlama ve Yatırım Bankacılığı
Véronique DE LA BACHELERIE	Societe Generale Bank ve Vakır İcra Müdürü
Bruno DELAS*	Fransız Perakende Bankacılık'ta İnovasyon ve Bilgi Teknolojileri Başkanı
Frank DROUET*	Küresel Piyasalar Başkanı
Marie-Christine DUCHOLET	Fransız Perakende Bankacılık'ta Müşteri İlişkileri Başkanı
Claire DUMAS	Baş Finans Sorumlusu Yardımcısı
Ian FISHER	Kültür ve Davranış Programı Başkanı
Patrick FOLLÉA	Societe Generale Özel Bankacılık Başkan Yardımcısı, Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Başkanı
Jean-Marc GIRAUD*	Teftiş ve Denetim Bölümü Başkanı
Carlos GONCALVES	Küresel Teknoloji Hizmetleri Başkanı
Donato GONZALEZ-SANCHEZ	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı ve İspanya ve Portekiz Grup Ülke Başkanlığı
Laurent GOUTARD*	Fransa'da Societe Generale Perakende Bankacılık Başkanı
Jean-François GRÉGOIRE	Grup Baş Risk Sorumlusu Yardımcısı
Benoît GRISONI*	Boursorama İcra Kurulu Başkanı
Éric GROVEN	Fransız Perakende Bankacılığı Gayrimenkul Bölümü Başkanı
Caroline GUILLAUMIN*	İnsan Kaynakları Grup Başkanı ve İletişim Grup Başkanı

İsim	Societe Generale Grubu dahilinde ana işlev
Didier HAUGUEL*	Rusya Grup Ülke Başkanı
Philippe HEIM*	Grup Baş Finans Sorumlusu
Édouard-Malo HENRY*	Grup Uyum Başkanı
Alvaro HUETE	Küresel Finans Başkan Yardımcısı ve İngiltere GLFI Başkanı
Arnaud JACQUEMIN	Grup Uyum Başkan Yardımcısı
Jochen JEHLICH*	Ekipman Finansmanı iş kolu Başkanı ve GEFA Bank CEO'su
Jan JUCHELKA	Komerční banka Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su ve Çek Cumhuriyeti ile Slovakya Grup Ülke Başkanı
William KADOUCHE-CHASSAING	Grup Stratejisi Başkanı
Jean-Louis KLEIN	Fransa'da Societe Generale Perakende Bankacılık Kurumsal Hesaplar Başkanı
Slawomir KRUPA*	Societe Generale Amerika Kıtası İcra Kurulu Başkanı
Christophe LEBLANC*	Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Grup Başkanı
Diony LEBOT*	Grup Baş Risk Sorumlusu
Xavier LOFFICIAL	Dönüşüm, Süreçler ve Bilgi Sistemleri Başkanı
Michala MARCUSSEN	Grup Baş Ekonomisti ve Ekonomik ve Sektörel Araştırmalar Başkanı
Anne MARION-BOUCHACOURT	Çin için Grup Ülke Baş Sorumlusu
Mike MASTERSON*	ALD Automotive İcra Kurulu Başkanı
Laetitia MAUREL	Grup İletişim Başkan Yardımcısı
Alexandre MAYMAT*	Afrika / Asya / Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Bölgeler, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler Başkanı
Jean-François MAZAUD*	Societe Generale Özel Bankacılık Başkanı, Lyxor Gözetmeni
Françoise MERCADAL-DELASALLES	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Hikaru OGATA*	Societe Generale Asya Pasifik İcra Kurulu Başkanı
Dmitry OLYUNIN	Rosbank İcra Kurulu Başkanı
Pierre PALMIERI*	Küresel Finans Başkanı
Jean-Luc PARER	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Danışmanı
Philippe PERRET*	Sigorta iş kolu Başkanı
Sylvie PRÉA	Kurumsal Sosyal Sorumluluk Müdürü
Bruno PRIGENT*	Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri Küresel Başkanı
Sylvie RÉMOND*	Karşılık Sağlama ve Yatırım Bankacılığı
Sadia RICKE	İngiltere Grup Ülke Başkanı ve İngiltere Karşılık Sağlama ve Yatırım Bankacılığı Başkanı
Grégoire SIMON-BARBOUX	Grup Baş Risk Sorumlusu Yardımcısı
Giovanni-Luca SOMA*	Avrupa bölgesi, Uluslararası Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümü Başkanı
Vincent TRICON	Societe Generale Mid Cap Yatırım Bankacılığı Başkanı
Guido ZOELLER	Almanya Grup Ülke Başkanı ve Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Almanya faaliyetleri Başkanı

\* Bir İş Biriminin veya Hizmet Biriminin Başkanı

## GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ Hissedarların

### onayına tabi olmak üzere İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini düzenleyen politika

İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini düzenleyen ve aşağıda sunulan politika, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2018'de, Ücret Komitesinin tavsiyeleri üzerine tanımlanmıştır. Bu politika 2017'den beri özünde değişmeden kalmıştır.

Çalışmaları sırasında Ücret Komitesi bağımsız bir şirket olan Willis Towers Watson tarafından yürütülen araştırmalara dayanmıştır. Bu araştırmalar CAC 40'a ve bunun yanı sıra kıyas noktası görevi gören bir dizi emsal Avrupa bankasına dayandırılmış, aşağıdakilerin değerlendirilebilmesini sağlamıştır:

- İcra Kurulu Başkanlarının genel ücretlerinin, bir dizi emsale kıyasla rekabetçiliği;
- İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından tanımlanan kriterler karşısında Societe Generale'in sonuçları ve
- İcra Kurulu Başkanlarının performansı ve ücretleri arasındaki bağıntı.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-2. Maddesi uyarınca bu politika Genel Kurul onayına tabidir. Reddedilmesi durumunda, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul Toplantısında onaylanan ücret politikasının yürürlüğü devam eder.

Ayrıca, 2018'den itibaren değişken (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya olağan dışı ücret bileşenleri, Genel Kurulca onaylanmalarına kadar ödenemeyecektir.

### ÜCRET ESASLARI

İcra Kurulu Başkanlarına yönelik ücret politikası Şirketin üst düzey pozisyonlarının en gelecek vaat eden adayları çekmesini sağlamayı ve bir yandan motivasyon ve sadakati kalıcı olarak geliştirirken, diğer yandan da uygun uyum ve risk yönetimi sağlamayı hedeflemektedir. Ayrıca, Grubun stratejisinin hissedarlar, müşteriler ve personel yararına, Grubun Davranış Kuralları'nda öngörülen ilkelere uygun olarak uzun vadeli uygulanmasını sağlamak amacıyla da tasarlanmıştır.

Bu politika, İcra Kurulu Başkanlarının tazminatını genel olarak değerlendirirken, ücret bileşenlerinin ve sağlanan her tür diğer yardımın tamlığını dikkate almaktadır. Bu farklı unsurların Grubun genel menfaati doğrultusunda dengeli olmasını sağlamaktadır. "Performans için ödeme" ilkesinden hareketle, değişken ücretin belirlenmesi sırasında finansal performans kriterlerine ek olarak finans dışı hususlar da dikkate alınmaktadır; bu türden finans dışı hususlara bilhassa kurumsal sosyal sorumlulukla ve Grubun liderlik modeline uyumlu ilgili unsurlar dahildir. Değişken ücret bakımından performans yıllık ve çok yıllık temelde, hem Societe Generale'in içkin performansı, hem de piyasasına ve rakiplerine kıyasla performansı dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Dahası, İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri aşağıdakilere uymaktadır:

- Fransız Ticaret Kanunu ve
- AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyeleri.

### İCRA YETKİSİ OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

7 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Bay Bini Smaghi'nin sabit ücretinin, 23 Mayıs 2018'de sona erecek olan görevinin kalan kısmı boyunca 850,000 Euro olarak kalmasına karar verilmiştir. Bu ücret, 19 Mayıs 2015'ten beri değişmemiştir.

Yönetim Kurulu, bu görev süresinin Müdür sıfatıyla devam etmesini teklif etmiştir ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin teklifi üzerine, görev süresinin uzatılmasının Genel Kurulca onaylanması kaydıyla Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmesini teyit etmiştir.

Bu geleceğe dair kararlara yönelik olarak Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin teklifi üzerine bahsi geçen sabit ücretini yeni görev süresi boyunca (dört yıl) geçerli olmak üzere yılda 925,000 Euro'ya artırmaya karar vermiştir (2015'te belirlenen sabit ücretine kıyasla +%8.82). Yönetim Kurulu bu kararını bu süre zarfında Grup dahilinde gözlemlenen ücret eğilimlerine benzer boyuta ve faaliyetlere sahip borsada kayıtlı başka Avrupa bankaları ve mali kuruluşlarında icra görevi olmayan Yönetim Kurulu Başkanlarına ödenen ücretin incelenmesine dayandırmıştır.

Huzur ücreti almamaktadır.

Görevini yerine getirirken tam bağımsızlığının temini için değişken ücret, tahvil veya Societe Generale'in ya da Grubun performansına bağlı başka herhangi bir tazminat almamaktadır.

Paris'teki görevlerinin ifası için kendisine şirket tarafından bir konut sağlanmıştır.

### GENEL MÜDÜRLÜĞÜN ÜCRETİ

#### FARKLI PAYDAŞLARIN BEKLENTİLERİNİN DİKKATE ALINDIĞI DENGELENMİŞ ÜCRET

İcra Kurulu Başkanlarının ücreti üç bileşene ayrılmıştır:

- Sabit Ücret (FR) deneyimi ve sorumlulukları ödüllendirmekte, piyasadaki uygulamaları dikkate almaktadır. Genel ücretin büyük kısmına karşılık gelmektedir.
- Yıllık Değişken Ücret (AVR) yıl içinde gerçekleştirilen performansı ve İcra Kurulu Üyelerinin Societe Generale Grubunun başarısına katkılarını ödüllendirir.
- Uzun Vadeli Teşvikler (LTI'ler) İcra Kurulu Üyelerinin ve hissedarların menfaatleri arasındaki ilişkiyi güçlendirmeyi ve İcra Kurulu Üyelerine uzun vadeli performans sunma konusunda teşvik sağlamayı hedefler. LTI'lerin kazanılması mevcudiyet şartına tabi olup Grubun, dört ve altı yıllık dönemler zarfındaki iç ve dış kriterlere göre ölçülen performansına dayanmaktadır.

- etkili risk yönetimine uygun ücret politikalarının ve uygulamalarının getirilmesini hedefleyen 26 Haziran 2013 tarihli CRD4 Direktifi CRD4 iç hukuka aktarılmıştır ve ücret bakımından ilkeleri 1 Ocak 2014'ten beri yürürlüktedir;

CRD4 uyarınca ve Mayıs 2014'te Genel Kurulun verdiği yetkiyi takiben değişken tazminata (yani yıllık değişken tazminat artı uzun vadeli teşvikler), sabit ücretin %200'ü oranında bir tavan belirlenmiştir.

Dahası, hisseler veya hisse eşdeğerleri biçiminde ücret alan İcra Kurulu Üyelerinin kazanma ve tutma dönemlerinde riskten koruma veya sigorta stratejileri uygulamaları yasaktır.

#### SABİT TAZMİNAT

AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerine uygun olarak sabit ücret ancak nispeten uzun aralıklar gözden geçirilmektedir.

İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın yıllık sabit ücreti 1,300,000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Severin Cabannes ve Bernardo Sanchez Incera'nın yıllık sabit ücretleri ise 800,000 Euro'dur. Bu tutarlar 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından beri değişmemiştir ve 23 Mayıs 2017 tarihli Ortak Genel Kurulca onaylanmıştır.

16 Ocak 2017'de yürürlüğe girmek üzere 13 Ocak 2017'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanan Didier Valet'nin yıllık sabit ücreti Yönetim Kurulu tarafından 13 Ocak 2017'de, diğer İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ücretiyle aynı, yani 800,000 Euro olacak şekilde belirlenmiştir.

Ücret Komitesinin teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan her tür sabit ücret değişikliği yürürlüğe girmeden önce Genel Kurulca onaylanmalıdır.

#### YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

##### GENEL ESASLAR

Yönetim Kurulu her yıl İcra Kurulu Üyelerinin yıllık değişken ücretine ilişkin değerlendirme kriterlerini bir önceki yıla göre belirler.

Yıllık değişken ücret nicel kriterler temelinde %60, nitel kriterler temelinde de %40 olup böylelikle Grubun finansal performansını Grubun strateji ve liderlik modeline uygun olarak yöneticilik becerilerinin bir değerlendirme-siyle birleştirmektedir.

#### %60

**Yıllık mali performansına dayanan** nicel kriterler. Göstergeler ve hedefe ulaşma seviyeleri Yönetim Kurulu tarafından önceden, başta Grubun ve her bir İcra Kurulu Üyesinin gözetim kapsamı dahilindeki iş kollarının bütçe hedefleri temelinde belirlenmektedir.

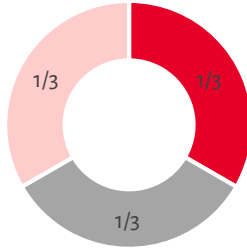
#### %40

**Temel olarak** kilit hedeflere Grubun stratejisine, operasyonel verimliliğine ve risk yönetimine, ayrıca KSS politikasına göre ulaşılmasına dayanan **nitel kriterler**.

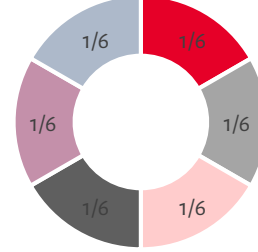
**Nicel bölüm**

Frédéric Oudéa ve Severin Cabannes için nicel kısım, hisse başına kazanç, brüt işletim geliri ve maliyet - gelir oranı bakımından Grup hedeflerine ulaşılmasına göre ölçülmektedir ve her bir gösterge eşit ağırlığa sahiptir. Bernardo Sanchez Incera ve Didier Valet için ise ekonomik kriterler hem bir bütün olarak Grupla, hem de özel sorumluluk alanlarıyla ilgilidir.

Bu göstergeler ilgili sorumluluk kapsamında operasyonel verimlilik ve risk yönetimi ile hissedarlar için değer yaratılması bakımından hedefleri yansıtmaktadır. Hem mali hem de operasyonel unsurları kapsayan bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş bir bütçeye uyuma dayanmaktadır.

**Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes**

- Brüt işletme geliri (Grup)
- Hisse başına kazanç (Grup)
- Maliyet - gelir oranı (Grup)

**Bernardo Sanchez Incera ve Didier Valet**

- Brüt işletme geliri (Grup)
- Hisse başına kazanç (Grup)
- Maliyet - gelir oranı (Grup)
- Brüt işletme geliri (her bir CEO Yardımcısının sorumluluk kapsamı) Vergi
- öncesi kazanç (her bir CEO Yardımcısının sorumluluk kapsamı) Maliyet - gelir
- oranı (her bir CEO Yardımcısının sorumluluk kapsamı)

**Nitel bölüm**

Yönetim Kurulu her yıl bir sonraki mali yıl için altı ila on nitel hedef belirler. Bu hedeflerin çoğu toplu olup Genel Yönetim dahilinde vazgeçilmez olan takım ruhunu yansıtmaktadır. Her bir İcra Kurulu Başkanına özel hedefler de ilgili sorumluluk alanlarına göre belirlenmektedir.

Grubun liderlik modeline uygun olarak tanımlanan bu hedefler, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bir dizi ana alana dayanmaktadır:

- Grubun ve iş kollarının stratejisi;
- operasyonel verimlilik ve risk yönetimi;
- müşteri memnuniyeti ve inovasyon;
- bilhassa Societe Generale'in finans dışı derecelendirme kuruluşu RobecoSam tarafından belirlenen banka derecelerinin üst çeyreğinde yer almasının yansıttığı, kurumsal sosyal sorumluluk hedeflerine ulaşma.

**YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN KAZANILMASI VE ÖDENMESİ**

Ücret ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki bağıntıyı güçlendirirken bir yanda da hissedarların menfaatlerine uygunluğu desteklemek amacıyla ve CRD4 Direktifine uygun olarak, yıllık değişken ücretin en az %60'ının kazanılması, orana göre üç yıl boyunca ertelenmektedir.

Bu, Grubun karlılığı ve özkaynakları bakımından uzun vadeli hedeflere ulaşılmasına bağlı olarak sunulan hem nakit ödemeleriyle hem de hisseleri veya hisse eşdeğerleriyle ilgilidir; hedeflere ulaşılmamış olması durumunda bunun tutarı azaltılmaktadır. Her bir belli kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma süresi uygulanmaktadır.

Hisse veya hisse eşdeğerleri şeklinde sağlanan değişken bölümün tutarı, her yıl Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu toplantısından önceki 20 iş gününe dayanan alım - satım ağırlıklı ortalamaya karşılık gelen bir hisse bedeli temelinde çevrilmektedir. Hisse eşdeğerleri olarak sağlanan yıllık değişken ücret, zorunlu elde tutma süresi zarfında ilgili olduğu durumlarda temettü ödemesine eşdeğer bir tutarın ödenmesine yol açmaktadır. Kazanma süresi zarfında temettü ödenmemektedir.

Dahası, İcra Kurulu Üyeleri tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından bilhassa önemli sonuçlarının olduğunu gözlemlemesi durumunda Yönetim Kurulu ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamen veya kısmen (malus maddesi) ödenmesini tekrar dikkate almanın yanı sıra, her bir sağlama için beş yıl zarfında halihazırda dağıtılmış olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri almaya karar verebilir (geri alma maddesi).

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ödemenin kazanılması ayrıca ilgili görev süresi zarfında devam şartına da tabidir. Bu şarta istisnalar aşağıdakilerdir: emeklilik, ölüm, engellilik, görevlerini yerine getirememesi, maluliyet veya Yönetim Kuruluyla stratejik bir ayrılıktan kaynaklanan fesih.

İlgili görev süresinin sona ermesinden sonra devam durumu geçerliliğini kaybeder. Bununla birlikte, İcra Kurulu Başkanının ayrılmasından sonra görev süresi zarfında alınmış bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından bilhassa önemli sonuçlara yol açtığını gözlemlemesi durumunda Yönetim Kurulu ertelenmiş yıllık değişken ücretin kısmen veya tamamen ödenmesini tekrar gözden geçirmeye karar verebilir.

#### CAP

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, 1 Eylül 2014'ten beri yıllık değişken ücrete İcra Kurulu Başkanı için yıllık %135 oranında, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için ise yıllık %115 oranında bir tavan uygulanmaktadır.

#### UZUN VADELİ TEŞVİKLER

##### GENEL ESASLAR

İcra Kurulu Üyelerinin Şirketin uzun vadeli gelişimine katılımlarını sağlamak ve menfaatlerini hissedarların menfaatleriyle paralel kılmak için 2012'den beri bu kişilere hisselerden veya hisse eşdeğerlerinden oluşan uzun vadeli teşvikler sağlanmaktadır.

AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerine uygunluk için Yönetim Kurulu her yıl, önceki yıla ait mali tabloların onaylandığı toplantı sırasında her tür Societe Generale hisselerinin veya hisse eşdeğerlerinin İcra Kurulu Başkanlarına sağlanması konusunda karar alır; bunların sağlama sırasındaki rayiç değeri diğer ücret unsurlarıyla orantılı olup önceki yılların uygulamalarına uygun hale getirilmektedir. Bu şekildeki rayiç değer, Yönetim Kurulu toplantısından önceki günün hisse kapanış fiyatı temelinde belirlenir.

Ayrıca, İcra Kurulu Üyelerine görevlerinden ayrılımları üzerine uzun vadeli teşvikler sağlanamaz.

#### UZUN VADELİ TEŞVİKLERİN KAZANILMASI VE ÖDENMESİ Önceki yıllarda olduğu gibi plan aşağıdaki gibidir:

- hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin iki taksit halinde ve dört ila altı yıllık kazanma dönemlerine ve ardından bir yıllık bir elde tutma süresine sahip olacak şekilde sunulması ve böylelikle endeksleme sürelerinin sırasıyla beş ve yedi yıla artırılması;
- kazanma dönemleri zarfında devam şartına ve ayrıca bir performans şartına tabi kesin kazanma. Kazanma, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkine kıyasla Toplam Hissedar Getirisi'ndeki (TSR) artışla ölçüldüğü üzere Societe Generale'in nispi performansına dayanmaktadır. Böylece, ödülün tamamı ancak Societe Generale'in TSR'sinin örneklemin üst çeyreği içinde yer alması durumunda kazanılacaktır; medyan değer biraz üstündeyse sağlama oranı sağlanan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır; TSR'nin fazla düşük olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri kazanılmayacaktır. Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak sağlanmasından önceki yıl zarfında karlı olmaması durumunda, Societe Generale hissesinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;<sup>(1)</sup>
- her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler sağlanacaktır veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşviklerin lehtarları da "malus" maddesine tabidirler. Böylece, İcra Kurulu Üyeleri tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından bilhassa önemli sonuçları olduğunu gözlemlemesi durumunda Yönetim Kurulu uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen ödenmesini tekrar gözden geçirmeye karar verebilecektir.

(1) Tam kazanma grafiği aşağıda verilmiştir:

SG Derecesi	Derece 1*, 2 ve 3	Derece 4	Derece 5	Derece 6	Dereceler 7, 8 ve 9	Dereceler 10, 11 ve 12
Sağlanan azami sayının yüzdesi olarak	%100	%83.3	%66.7	%50	%25	0

\* Örneklemdaki en yüksek derece.

**CAP**

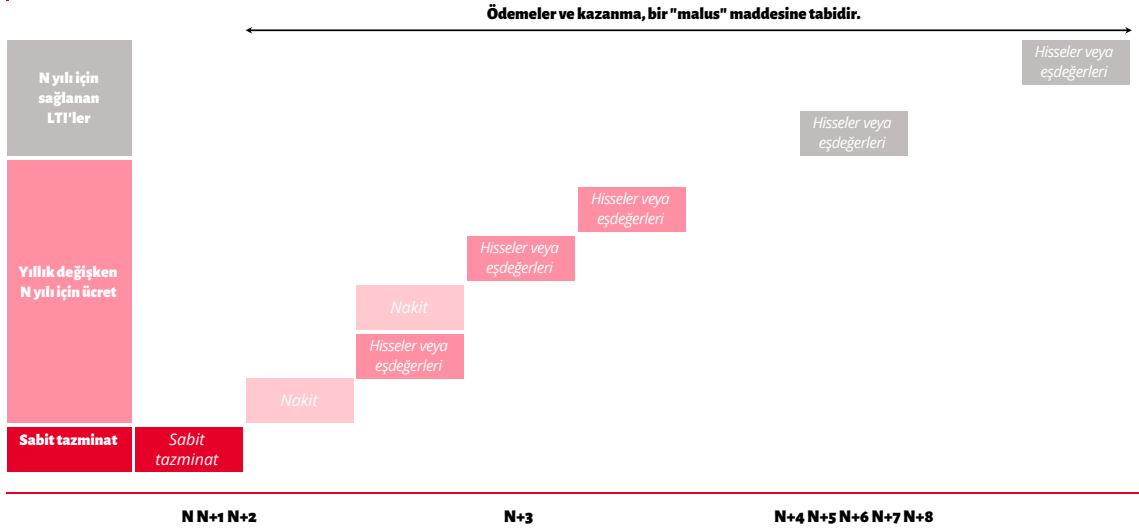
AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca Yönetim Kurulu 7 Şubat 2018'de, sunulan uzun vadeli teşviklerin toplam tutarı üzerinde (IFRS kapsamında ölçüldüğü şekilde) tavanı yıllık değişken ödemeyle ilgili olanla aynı seviyede tutmaya karar vermiştir. Sunulan tutar böylece Frederic Oudea için yıllık sabit ücretin %135'iyle, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için ise %115'iyle sınırlanmıştır.

Bu karşılık, hisselerin kesin kazanılma değerine veya hisse eşdeğerlerinin ödeme değerine ek olarak uygulanmaktadır.

Bu değerlerin tavana tabi tutulduğu tutar

uzun vadeli teşviklerin kendisiyle ilgili olarak sağlandığı yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla Societe Generale Grubunun hissesi başına defter değerinin katına karşılık gelmektedir.

Her durumda, yürürlükteki tüzükler uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşmamalıdır.

**TOPLAM ÜCRET - ÖDEME VEYA HİSSE TESLİMİ TAKVİMİ****İSTİHDAM SONRASI YARDIMLARI: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET YASAĞI MADDESİ****EMEKLİ MAAŞI**

Frederic Oudea 2009 yılında Başkan ve İcra Kurulu Başkanı atanmasıyla istihdam sözleşmesini feshettiğinden artık Societe Generale'den herhangi bir ek emeklilik hakkına sahip değildir.

**EK EMEKLİ MAAŞI TAHSİSAT PLANI**

Bay Cabannes ve Bay Sanchez Incera, İcra Kurulu Üyeleri olarak atanmalarından önce çalışan olarak kendileri için geçerli olan kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisat planından yararlanma haklarını korumaktadırlar<sup>(1)</sup>.

1991'de getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11. Maddesi şartlarına uygun olan bu ek plan, bahsi geçen tarihten sonra atanan ve "dış sınıflandırmaya" tabi olan kıdemli yöneticilere Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşlarını talep ettikleri tarih itibarıyla ek bir emekli maaşı sağlamaktadır. Böylece toplam emekli maaşları aşağıdakilerin çarpımına eşittir:

- kariyerlerinin son on yılı zarfında AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan sabit ücretlerinin oranı artı sabit ücretlerinin %5'ine kadar değişken ücretin ortalaması;
- Societe Generale'deki profesyonel hizmet yılı sayısına eşit oranın 60'a bölünmesi ve böylece yılda %1.67'lik ödenek haklarının potansiyel iktisabına karşılık gelmesi (dikkate alınan hizmet yılının üst sınırının 42 olduğu göz önünde bulundurulmaktadır).

Societe Generale'deki kariyerleriyle ilgili olarak kazanılan AGIRC "C Dilimi" emekli maaşı toplam emekli maaşından kesilmektedir. Societe Generale tarafından karşılanan ek tutar üç veya daha fazla çocuk yetiştirmiş olan lehtarlar ve ayrıca Fransız Sosyal Güvenliği tarafından belirlenen yasal emeklilik yaşından sonra emekli olan lehtarlar için artırılmaktadır. "Dış Sınıflandırma" statüsü kazanmasından sonra lehtar tarafından kazanılan AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam oranlı hizmet değerinin üçte birinden daha az olamaz.

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



Her yıl, kabul görmüş aktüeryel ilkeler temelinde potansiyel ödenek hakları, beklenen hizmet süresine ve emeklilikteki maaşa göre hesaplanır. Bir sigorta şirketiyle ön finansmana tabi tutulurlar.

Haklar çalışanın emekli maaşına başvururken Şirketin istihdamında olmasına tabidir.

Didier Valet'nin 13 Ocak 2017'de İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasıyla Yönetim Kurulu, Bay Valet'nin kendisine bir çalışan olarak uygulanan, kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı planından yararlanma hakkını sürdürdüğü bir ilişkili taraf taahhüdüne yetki vermiştir. Bu ilişkili taraf taahhüdü 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır.

Kanunun öngördüğü üzere, lehtarın Şirketteki kariyerini tamamlaması şartına bağlı ek emeklilik yardımlarındaki yıllık artış, lehtarın tayininden itibaren aşağıdaki performans şartına bağlıdır: herhangi bir yıla ait potansiyel ödenek hakları ancak o yıla ilişkin değişken ücret performans şartlarının en az %80'inin yerine getirilmesi durumunda tam olarak sağlanacaktır. %50 veya altı performans seviyelerinde ödeneklerde herhangi bir artış olmayacaktır. %80 ile %50 arasındaki bir başarı oranında, yıl için sağlanan yardımlar sabit bir temelde hesaplanacaktır.

Olasılıkla bu emekli maaşı planının, sabit olmayan yardımlar içeren ek emekli maaşı planlarına dair tüzüklerde beklenen değişiklikler ışığında 2018'de tadil edilmesi gerekecektir (Madde L. 137-11, Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu).

#### VALMY EMEKLİ MAAŞI TASARRUF PLANI (ESKİ İP VALMY PLANI)

Bay Cabannes, Bay Sanchez Incera ve Bay Valet'nin İcra Kurulu Üyeleri olarak atanmalarından önce kazandıkları ek tanımlanmış katkılı emekli maaşı planı hakları devam etmektedir.

Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an *Epargne Retraite Valmy*, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katı tavana sahip olup çalışanın ücretinin %2'sine eşittir ve bunun %1.5'u Şirket tarafından ödenmektedir. Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).

#### KIDEM TAZMİNATI

2017'den beri, İcra Kurulu Başkanlarının veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının görevlerinin sona ermesiyle Gruptan ayrılımlarını düzenleyen kurallar uyumlaştırılmıştır. Kurallar piyasa uygulamaları ışığında tanımlanmıştır ve AFEP-MEDEF Kurallarına uygundur.

#### REKABET YASAĞI MADDESİ<sup>(1)</sup>

İcra Kurulu Başkanları (Frederic Oudea, Severin Cabannes, Bernardo Sanchez Incera ve Didier Valet) Societe Generale lehine, İcra Kurulu Başkanı olarak görevlerinin sona erme tarihini müteakip altı aylık bir süre için geçerli olan ve mali kuruluşlar için standart uygulamalara uygun olan bir rekabet yasağı maddesi imzalamışlardır.

Madde bu kişilerin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşlarını almaya devam edebilirler.

Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.

Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir ceza ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabileceği her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.

Bu tutar, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.

#### KIDEM TAZMİNATI<sup>(2)</sup>

AFEP-MEDEF Kuralları'nın tavsiyelerine uygun olarak Frederic Oudea 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasıyla istihdam sözleşmesinden vazgeçmiştir. Böylelikle 15 yıla yakın Hizmet vermiş olan bir çalışan olarak sahip olacağı yardımlara ve teminatlara olan haklarından feragat etmiştir. Benzer şekilde, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının istihdam sözleşmelerinin askıya alınmasının bir sonucu olarak, bu kişilere kanuni veya akdi kıdem tazminatı olarak ödenecek tüm tutarlar sıfıra inecektir.

Kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir: .

- Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;
- ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;
- ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır.

Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).

(1) Bay Oudea, Bay Cabannes, Bay Sanchez Incera ve Bay Valet ile yapılan ilişkili taraf sözleşmeleri 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır.

(2) Bay Oudea, Bay Cabannes, Bay Sanchez Incera ve Bay Valet ile yapılan ilişkili taraf sözleşmeleri 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır.



## İCRA KURULU BAŞKANLARINA SUNULAN DİĞER YARDIMLAR

İcra Kurulu Başkanları, kişisel ve profesyonel olarak kullanabilecekleri özel şirket araçlarına ve sağlık ve ölüm / maluliyet yardımları bakımından çalışanlarla aynı kapsamaı sağlayın bir sigortaya sahiptirler.

### İSTİSNANİ DEĞİŞKEN ÜCRET

Societe Generale genelinde İcra Kurulu Başkanlarına istisnai değışken ücret sağlamamaktadır. Bununla birlikte, ücret politikasının bütün yönleriyle ilgili olarak ön rıza öngören yeni mevzuat ışığında Yönetim Kurulu, örneğin Şirkete olan etki ya da istenen adanmışlık veya söz konusu zorluklar nedeniyle belli özel durumların gerektirmesi halinde ek değışken ücret ödeme hakkını saklı tutmak istemektedir. Bu ücretin gerekçelendirilmesi ve AFEP-MEDEF Kuralları'nın ücretle ilgili genel ilkelerine, ayrıca Fransız Mali Piyasalar Mercii'nin (AMF) tavsiyelerine uygun olarak belirlenmesi gerekecektir.

Yıllık değışken ücretle aynı şartlarda, yani üç yıllık bir dönem boyunca kısmen ertelenmiş ve kazanmayla aynı şartlara tabi olarak ödenecektir. Sabit bileşenin %200'ü oranında bir tavana sabit değışken ücretin hesaplanmasına dahil edilecektir.

## YENİ BİR İCRA KURULU BAŞKANININ ATANMASI

Genel kural olarak, bu ücret politikasında tarif edilen ücret bileşenleri ve yapısı, bahsi geçen politikanın yürürlükte olduğu süre zarfında atanan bütün yeni İcra Kurulu Başkanlarına, sorumluluklarına ve mesleki deneyimine uygun olarak uygulanacaktır. Aynı ilke İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan bütün diğer yardımlar (ek emeklilik planı, sigorta vb.) için de geçerli olacaktır.

Dolayısıyla Yönetim Kurulu yeni İcra Kurulu Başkanının sabit maaşını bu unsurlar ışığında ve mevcut İcra Kurulu Başkanlarının maaşına ve benzer Avrupa finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekten sorumludur.

Son olarak, Societe Generale Grubu dışından seçilecek bütün yeni İcra Kurulu Başkanları, uygun olması durumunda önceki işverenlerinden ayrılmalarıyla feragat edilen ücretin tazmini olarak tasarlanmış bir işe alınma ikramiyesi alabileceklerdir. Bu ücret ertelenmiş bir temelde kazanılacak olup, İcra Kurulu Başkanlarının ertelenmiş değışken ücretine uygulananlara benzer performans tatmin şartlarına bağlı olacaktır.

## İcra Kurulu Başkanlarının 2017 mali yılı ücretleri

İcra Kurulu Başkanlarının 2017 ücreti, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan ücret politikasına uygundur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, değışken (yani yıllık değışken ücret ve uzun vadeli teşvikler) ve bu ücretin istisnai bileşenleri, 23 Mayıs 2018'de düzenlenecek olan Genel Kurulda onaylanana kadar ödenemeyecektir.

## İCRA YETKİSİ OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin ücreti 2017 mali yılı zarfında değışmemiştir. 19 Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanı olarak atandığında belirlendiği üzere yılda brüt 850,000 Euro tutarındadır.

Değışken ücret, huzur ücretleri, tahviller veya Societe Generale'in veya Grubun performansına bağlı tazminat almamaktadır.

Paris'teki görevlerinin ifası için kendisine şirket tarafından bir konut sağlanmıştır.

## GENEL MÜDÜRLÜĞÜN ÜCRETİ

İcra Kurulu Başkanlarının tazminatını düzenleyen politika, çeşitli paydaşların beklentilerinin dikkate alınmasıyla dengeli bir tazminat sağlamaktadır (bkz. s. 99-105).

### SABİT TAZMİNAT

İcra Kurulu Başkanının sabit ücreti 2017 mali yılı zarfında değışmeden kalmıştır. İcra Kurulu Başkanı için 1,300,000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için ise 800,000 Euro olmuştur.

### 2017 MALİ YILI BAKIMINDAN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

#### 2017 İÇİN PERFORMANSIN BELİRLENMESİNE VE DEĞERLENDİRİLMESİNE DAİR KRİTERLER

15 Mart 2017'de Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değışken ücret değerlendirme kriterlerini 2017 mali yılına göre tanımlamıştır. 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan tazminat politikasına uygun olarak bu kriterler aşağıdaki gibidir:

#### Nicel bölüm

Frédéric Oudéa ve Severin Cabannes için nicel kısım, hisse başına kazanç, brüt işletim geliri ve maliyet - gelir oranı bakımından Grup hedeflerine ulaşılmasına göre ölçülmektedir ve her bir gösterge eşit ağırlığa sahiptir. Bernardo Sanchez Incera ve Didier Valet için ise ekonomik kriterler, 101. sayfada ayrıntılı olarak anlatıldığı üzere hem bir bütün olarak Grupla, hem de özel sorumluluk alanlarıyla ilgilidir.

Bu göstergeler ilgili sorumluluk kapsamında operasyonel verimlilik ve risk yönetimi ile hissedarlar için değer yaratılması bakımından hedefleri yansıtmaktadır. Hem mali hem de operasyonel unsurları kapsayan bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş bir bütçeye uyuma dayanmaktadır.

7 Şubat 2018 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki başarı oranlarını kaydetmiştir:

- Frédéric Oudéa: Nicel hedeflerin %69'una ulaşılmıştır,
- Séverin Cabannes: Nicel hedeflerin %69'una ulaşılmıştır,
- Bernardo Sanchez Incera: Nicel hedeflerin %71'ine ulaşılmıştır,
- Didier Valet: Nicel hedeflerin %68'ine ulaşılmıştır.

## Nitel bölüm

Yönetim Kurulu ayrıca 15 Mart 2017 tarihli toplantısında nitel hedefler de belirlemiştir. Bunlar Gruba ve iş kollarına ilişkin 2020 stratejik planının tanımlanmasıyla ve piyasaya sunulmasıyla ilgili hedeflere, yeni bir teşkilatlanma ve yönetim sisteminin uygulanmasına, müşteri memnuniyeti bakımından sürekli bir iyileşmeye, kurumsal sosyal sorumluluklar (KSS) ilgili stratejinin tekrar belirlenmesine, Grubun inovasyon kapasitesindeki iyileştirmelere ve BT sistemleriyle ilgili operasyonel risklerin yönetimine dayanmaktadır. Buna ek olarak, Kültür ve Davranış programının uygulanması, Fransız ağlarının ve düzenlemelere uygunluğun özellikle de yeni Uyum Bölümünün teşkilatlanmasıyla ilgili olarak dönüştürülmesi gibi özel bağımsız hedefler belirlenmiştir.

2017'ye dair bu hedeflerin ışığında Yönetim Kurulu 7 Şubat 2018 tarihli toplantısında Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine aşağıdaki başarı

oranlarını belirlemiştir:

- Frédéric Oudéa: nitel hedeflerin %82.50'sine ulaşılmıştır,
- Séverin Cabannes: nitel hedeflerin %79.38'ine ulaşılmıştır,
- Bernardo Sanchez Incera: nitel hedeflerin %84.38'ine ulaşılmıştır,
- Didier Valet: nitel hedeflerin %75.00'ine ulaşılmıştır.

Hedef başarı oranları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

		Nitel hedefler						2017 hedefleri için genel başarı oranı		
		Grup kapsamı			Sorumluluk kapsamı: B. Sanchez Incera ile D. Valet				Toplam nitel hedefler	Nitel hedefler
		EPS	GOI	C/I oranı	GOI	C/I oranı	EBT			
F. Oudéa	Ağırlık	%20	%20	%20	-	-	-	%60	%40	%74
	Başarı oranı	%14	%13	%14	-	-	-	%41	%33	
S. Cabannes	Ağırlık	%20	%20	%20	-	-	-	%60	%40	%73
	Başarı oranı	%14	%13	%14	-	-	-	%41	%32	
B. Sanchez Incera	Ağırlık	%10	%10	%10	%10	%10	%10	%60	%40	%76
	Başarı oranı	%7	%7	%7	%7	%7	%7	%42	%34	
D. Valet	Ağırlık	%10	%10	%10	%10	%10	%10	%60	%40	%71
	Başarı oranı	%7	%7	%7	%6	%7	%7	%41	%30	

Not: Yüzdelere bu grafikte en yakın tam sayıya yuvarlanmıştır. EPS: Hisse Başına Kazanç.  
GOI: Brüt işletme geliri.  
EBT: Vergi öncesi kazanç  
C/I oranı: Maliyet - gelir oranı.

İcra Kurulu Başkanının yıllık değişken ücreti böylelikle, %74.40'lık bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 1,305,720 Euro olmuştur.

2.6 milyon Euro'ya ulaşan 2017 ücreti (2017 için sabit ücreti artı 2017 ile ilgili olarak sağlanan yıllık değişken ücreti), Societe Generale SA Fransa'nın bir çalışanının ortalama brüt ücretinin 46 katını temsil etmektedir (2016'da 49 katı).

Yönetim kurulu iş kollarının gerekli dönüşümlerin hızlanmasının, hızla gelişen bir düzenleme bağlamının ve nispeten elverişsiz bir parasal ve mali bağlamın damgasını vurduğu bir ortamda sağladığı performansı özellikle dikkate almıştır. Grubun dönüşümü 2017'de önemli ve olumlu yeni bir aşamaya girmiştir: iş modelinin uygulanmasına devam edilmesi, iş kollarının inovasyon kapasitelerinin güçlendirilmesi, yeni stratejik *Büyüme için Dönüş* planının tanımlanması ve yeni ve daha çevik bir teşkilatlanmanın uygulanması.

Belli sayıda sıra dışı kalemin etkilerinin yanı sıra 2017'nin mali sonuçları Grubun bütün iş kollarında gözlemlenen güçlü ticari ivmenin yanı sıra maliyet ve risklerin sıkı bir kontrolünü ve iyileştirilmiş bir dayanak karlılığı yansıtmıştır. Yönetim Kurulu KSS'deki devam etmekte olan gelişimi, özellikle de enerji geçişini, bütün Grup kuruluşları çapında müşteri memnuniyeti puanlarında devam eden iyileştirmeleri ve Societe Generale'in, Grup dahilinde inovasyon ruhunun yaygınlaştırılması amacıyla 2017 sonunda başlatılan *İç Başlatma Çağrısı*'nın devreye alınmasıyla inovasyon ve dijital dönüşüm alanında CAC 40 liderleri arasında yerini alması ile vurgulamıştır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yıllık değişken ücreti aşağıdaki gibi olmuştur:

- Séverin Cabannes için, %73.15'lik bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 672,998 Euro;
- Bernardo Sanchez Incera için, %76.35'lik bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 702,438 Euro;
- Didier Valet için, %70.80'lik bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 651,360 Euro;

## İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN SABİT VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN KAYDI

(Euro)	2015 sabit + yıllık değişken ücretine hatırlatma			2016 sabit + yıllık değişken ücretine hatırlatma			2017 sabit + yıllık değişken ücreti		
	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	Toplam rem.	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	Toplam rem.	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	Toplam tazminat
Bay Oudéa	1,300,000	1,474,200	2,774,200	1,300,000	1,450,262	2,750,262	1,300,000	1,305,720	2,605,720
Bay Cabannes	800,000	712,080	1,512,080	800,000	744,630	1,544,630	800,000	672,998	1,472,998
Bay Sanchez Incera	800,000	759,920	1,559,920	800,000	761,466	1,561,466	800,000	702,438	1,502,438
Bay Valet <sup>(1)</sup>	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	800,000	651,360	1,451,360

Not: Ödeme tarihinde hesaplandığı şekliyle Euro cinsinde brüt tutarlar.

(1) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır.

## 2017 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanan ücret politikası uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarının 2012'de beri yararlandıkları uzun vadeli teşvik planı yenilenmiştir. Hedefi İcra Kurulu Başkanlarını Şirketin uzun vadeli gelişimine dahil etmek ve menfaatlerini hissedarlarıinkiyle birleştirmektir.

Kazanmaya birkaç yıldır uygulanmakta olan mevcut tavana ek olarak uzun vadeli teşviklerin sağlanmasına da bir tavan getirilmiştir. Bu tavan yıllık değişken ücret ile aynı seviyede oluşturulmuştur. Frederic Oudea'nın uzun vadeli teşviklerinin tavanı bu nedenle yıllık sabit ücretinin %135'i olarak belirlenmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için tavan, yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Her durumda, yürürlükteki tüzükler uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşmamalıdır.

Bu temelde ve önceki yıllara uygun olacak şekilde Yönetim Kurulu, 7 Şubat 2018 tarihli toplantısında, 2017'ye ait teşvik planını,

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul onayına tabi olmak ve Fransız Ticaret Kanunu'nun

L.225-100. Maddesi uyarınca aşağıdaki şekilde uygulamaya karar vermiştir:

- zaman içinde değişmeyen sağlama değeri IFRS uyarınca ifade edilecektir. Karşılık gelen hisse sayısı Societe Generale hisselerinin 6 Şubat 2018 tarihindeki defter değeri temelinde hesaplanmıştır;
- hisselerin dört ve altı yıllık kazanma dönemleriyle ve üzerine bir yıllık bir elde tutma süresiyle iki taksit halinde sağlanması ve böylece endeksleme dönemlerinin toplam beş ve yedi yıla çıkarılması;
- kazanma dönemleri süresince devam şartına ve ayrıca performans şartına tabi kesin kazanma. Kazanma, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsale kıyasla Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçüldüğü üzere Societe Generale hisselerinin nispi performansına bağlıdır. Böylece, sağlamanın bütünü ancak Societe Generale'in TSR'sinin örneklemin üst çeyreğinde bulunması durumunda kazanılacaktır; medyan değerin biraz üzerinde olması durumunda kazanma oranı sağlanan toplam hisse veya hisse eşdeğeri sayısının %50'si olacaktır; TSR performansının fazla düşük olması durumunda herhangi bir hisse veya hisse eşdeğeri kazanılmayacaktır.

(1) Tam kazanma grafiği aşağıda verilmiştir:

SG Derecesi	Derece 1*, 2 ve 3	Derece 4	Derece 5	Derece 6	Dereceler 7, 8 ve 9	Dereceler 10, 11 ve 12
Sağlanan azami sayının yüzdesi olarak	%100	%83.3	%66.7	%50	%25	0

\* Örneklemdeki en yüksek derece.

2018 emsal örneklemleri aşağıdaki finans kuruluşlarını kapsamaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

- Hisselerin nihai ödeme değeri hisse başına 77 Euro'yla, yani 31 Aralık 2017 itibarıyla Societe Generale Grubu hissesi başına defter değerinin yaklaşık olarak 1.2 katıyla sınırlandırılacaktır.
- Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.
- Her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle

Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamında ki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler sağlanacaktır veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde yapılacaktır. Son olarak, uzun vadeli teşviklerin lehtarları ayrıca bir "malus" maddesine de tabi olacaklardır. Böylece, Societe Generale'in bilhassa Grubun Davranış Kurallarında tanımlanan beklentilerine uygun olmayan davranışlar veya eylemler ya da Societe Generale tarafından kabul edilebilir bulunan seviyeyi aşan risk alma davranışı gözlemlenmesi durumunda Yönetim Kurulu uzun vadeli teşviklerin ödenmesini tamamen veya kısmen durdurmaya karar verebilir.

Aşağıdaki tablo 2017'yle ilgili olarak plan kapsamında her bir İcra Kurulu Başkanına sağlanan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin sayısını ve defter değerini göstermektedir:

	Defter değeri tutarı*	Sağlanan azami sayı
Frédéric Oudéa	850,000 EURO	35,160
Séverin Cabannes	570,000 EURO	23,578
Bernardo Sanchez Incera	570,000 EURO	23,578
Didier Valet	570,000 EURO	23,578

\* 7 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından önceki güne ait olan ve LTI'lerin tahsisatının belirlendiği hisse bedeline dayanmaktadır.

## İSTİHDAM SONRASI YARDIMLARI: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET YASAĞI MADDESİ

Bu yardımların detayları 103 ve 104. sayfalarda ve 110 ila 116. sayfalardaki grafiklerde verilmiştir.

## 2017 yılı için İcra Kurulu Başkanlarına ödenen veya sağlanan ve hissedarların onayına tabi olan her türden ücret veya yardım toplamı

TABLO 1

**Lorenzo BINI SMAGHI**, Yönetim Kurulu Başkanı

Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

2017 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri	Oya sunulan tutar veya defter değeri	Açıklama
Sabit tazminat	850,000 EURO	19 Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmasından beri değişmemiş olan, 2017'de ödenen brüt sabit ücret.
Yıllık değişken ücret	İLGİSİZ	Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.
Huzur ücretleri	İLGİSİZ	Lorenzo Bini Smaghi huzur ücreti almamaktadır.
Aynı yardımların değeri	53,400 EURO	Paris'teki görevlerinin ifası için kendisine şirket tarafından bir konut sağlanmıştır.

TABLO 2

**Frédéric OUDÉA**, İcra Kurulu Başkanı*Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur***2017 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri  
2017**

	<b>Oya sunulan tutar veya defter değeri</b>	<b>Açıklama</b>
Sabit tazminat	1,300,000 EURO	Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihli kararından beri değişmemiş olan, 2017'de ödenen brüt sabit ücret (Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı işlevlerinin ayrıldığı Mayıs 2015'te teyit edilmiştir).
Yıllık değişken ücret		Frédéric Oudéa iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2018 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücrete, sabit ücretin %135'i oranında bir tavan uygulanmaktadır.
<i>o.w. 2018'de ödenen yıllık değişken ücret</i>	261,144 Euro (nominal tutar)	<b>2017 performansının değerlendirilmesi</b> – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2017'de tanımlanan nitel ve nitel kriterler ile 2017'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Bay Oudéa'nın yıllık değişken ücreti 1,305,720 Euro olarak belirlenmiştir <sup>(1)</sup> . Bu, azami yıllık değişken ücretinin %74.40'üne karşılık gelen bir genel hedef başarı oranıdır (2018 Kayıt Belgesinin 106. sayfasında bakınız). Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, <b>yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları</b> aşağıdaki gibidir: ■ yıllık değişken ücretin %60'ı, 2018, 2019 ve 2020 yılları için belirlenen Grup karlılığına ve Çekirdek Ana sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır. Bunu üçte ikisi orantılı olarak 3.5 yıl boyunca devredilebilir Societe Generale hisselerine çevrilmektedir; ■ bu değişken ücretlerin kalanı 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; ■ 2017'yle ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir.
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenen yıllık değişken ücret</i>	1,044,576 Euro (nominal tutar)	
Çok yıllık değişken ücret	İLGİSİZ	Frederic Oudea herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai tazminat	İLGİSİZ	Frederic Oudea herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır.
Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri	İLGİSİZ	Frederic Oudea'ya 2009'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır.
Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri	850,000 Euro (6 Şubat 2018'de IFRS 2'ye göre değer) Bu tutar 35,160 hisselik bir sağlamaya karşılık gelmektedir.	2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. 2017'yle ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2018'de sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: ■ sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; ■ endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 35,160 hisselik bir sağlama; ■ 2017'yle ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir; ■ devam ve performans şartlarına tabi kesin kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Kazanma oranı böylece SG'nin derecesine bağlı olacaktır: derece 1 ila 3 %100 kazanma; derece 4: %83.3; derece 5: %66.7; derece %6,50; derece 7, 8 ve 9: %25 ve derece 10, 11 ve 12: %0; ■ Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; ■ her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; ■ son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Euro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Sağlama 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurulun 19 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir.
Huzur ücretleri	İLGİSİZ	
Aynı yardımların değeri	5,925 Euro Frédéric Oudéa'ya şirket aracı sağlanmıştır.	

(1) 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

**Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri**

	<b>Oya sunulan tutarlar veya defter değeri</b>	<b>Açıklama</b>
Kıdem tazminatı	Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilmiş ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış (5 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>■ ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;</li> <li>■ ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;</li> <li>■ ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır.</li> </ul> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p>
Rekabet yasağı maddesi	Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Frédéric Oudéa, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (5 sayılı karar) bir ilişkili taraf sözleşmesini teşkil eden bir rekabet yasağı maddesinin bağlayıcılığı altındadır. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir. Bu tutar, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.</p>
Ek emeklilik maaşı planı	İLCİSİZ	Frédéric Oudéa herhangi bir ek emeklilik planına tabi değildir.

TABLO 3

**Séverin CABANNES**, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
*Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur*  
**2017 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri**

	Oya sunulan tutar veya defter değeri	Açıklama
Sabit tazminat	800,000 EURO	2017'de ödenen brüt sabit ücret, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından beri değişmemiştir.
Yıllık değişken ücret		Séverin Cabannes iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2018 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücretin tavanı, sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir.
<i>o.w. 2018'de ödenen yıllık değişken ücret</i>	134.600 Euro (nominal tutar)	2017 performansının değerlendirmesi – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2017'de tanımlanan nitel ve nitel kriterler ile 2017'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Bay Cabannes'in yıllık değişken ücreti 672.998 Euro olarak belirlenmiştir <sup>(1)</sup> . Bu, azami yıllık değişken ücretinin ücretinin %3.15'ine karşılık gelen bir genel hedef başarı oranıdır (2018 Kayıt Belgesinin 106. sayfasında bakınız). Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir:
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenen yıllık değişken ücret</i>	538.398 Euro (nominal tutar)	■ yıllık değişken ücretin %60'ı, 2018, 2019 ve 2020 yılları için belirlenen Grup karlılığına ve Çekirdek Ana sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır. Bunu üçte ikisi orantılı olarak 3.5 yıl boyunca devredilebilir Societe Generale hisselerine çevrilmektedir; ■ bu değişken ücretlerin kalanı 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; ■ 2017'yle ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir.
Çok yıllık değişken ücret	İLGİSİZ	Séverin Cabannes herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai tazminat	İLGİSİZ	Séverin Cabannes herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır.
Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri	İLGİSİZ	Séverin Cabannes'e 2009'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır.
Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri	570,000 Euro (6 Şubat 2018'de IFRS 2'ye göre değer) Bu tutar 23,578 hisselik bir sağlamaya karşılık gelmektedir.	2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. 2017'yle ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2018'de sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: ■ sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; ■ endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 23,578 hisselik bir sağlama; ■ 2017'yle ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir; ■ devam ve performans şartlarına tabi kesin kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Kazanma oranı böylece SC'nin derecesine bağlı olacaktır: derece 1 ila 3 %100 kazanma; derece 4: %83.3; derece 5: %66.7; derece %66.50; derece 7, 8 ve 9: %25 ve derece 10, 11 ve 12: %0; ■ Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; ■ her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; ■ son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Euro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Sağlama 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurulun 19 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir.
Huzur ücretleri	3,333 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına ödenen değişken ücret, başka Societe Generale Grubu şirketlerinden alınan her tür huzur ücretinin tutarı kadar düşürülmektedir.
Aynı yardımların değeri	6,411 EURO	Séverin Cabannes'e bir şirket aracı sağlanmıştır.

(1) 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.



**Bilgi amaçlı olarak,  
ilişkili taraf  
sözleşmelerini veya  
taahhütlerini  
düzenleyen usule  
uygun olarak  
hissedarların oyuna  
sunulan ücret  
bileşenleri**

**Oya sunulan  
tutarlar veya  
defter değeri**

**Açıklama**

Kıdem tazminatı	Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilmiş ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış (6 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;</li> <li>ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;</li> <li>ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır.</li> </ul> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p>
Rekabet yasağı maddesi	Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Séverin Cabannes, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (6 sayılı karar) bir ilişkili taraf sözleşmesini teşkil eden bir rekabet yasağı maddesinin bağılayıcılığı altındadır. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağılayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir. Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir ceza ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Bu tutar, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.</p>
Ek emeklilik maaşı planı	Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan, kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisatı planından yararlanmaya devam etmektedir. 1991 yılında getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11. Maddesi hükümlerine uygun olan bu ek plan, s. 103'te tarif edildiği üzere lehtarlar Societe Generale kapsamı altındaki bir yıllık emekli maaşı sağlamaktadır. Bu tahsisat bilhassa lehtarın Societe Generale'deki hizmet süresine ve sabit ücret AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan kısmına dayanmaktadır.</p> <p>Örneğin, 63 yaşında emekli olacağı varsayılırsa ve mevcut yıllık sabit maaşı (enflasyon etkilerine göre düzeltilmektedir) dikkate alınınca, Bay Cabannes'in 31 Aralık 2017 itibarıyla potansiyel emekli maaşı hakları, taahhüdün yerine getirildiği şartlara bakılmaksızın 184 bin Euro (yani bu referans ücretinin %12.5'i AFEP-MEDEF Kuralları'na belirlenmektedir) tutarında bir tahmini yıllık emekli maaşını temsil etmektedir.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 12 Mayıs 2008'de onaylanmış, 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır (7 sayılı karar).</p> <p>Bay Cabannes ayrıca, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce bir çalışan olarak yararlandığı ek tanımlanmış katkılı emekli maaşından yararlanma hakkına sahip olmaya devam etmektedir. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite Valmy</i>, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette en az altı ay kıdemli olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katı tavana sahip olup çalışanın ücretinin %2'sine eşittir ve Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> <p>31 Aralık 2017'de Bay Cabannes yılda 939 Euro tutarında ertelenmiş yaşam boyu ödenek hakkı kazanmıştır.</p>



TABLO 4

**Bernardo Sanchez Incera**, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı*Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur***2017 mali yılı için ödenen****veya sağlanan**  
**ücret bileşenleri****Defter değeri tutarı**  
**oya sunulmuş tanım**

Sabit tazminat	800,000 Euro 2017'de ödenen brüt sabit ücret, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından beri değişmemiştir.
Yıllık değişken ücret	<p>Bernardo Sanchez Incera iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2018 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücretin tavanı, sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir.</p> <p><b>Evaluation of 2017 performance</b> – Given the quantitative and qualitative criteria defined by the Board of Directors in March 2017 and the achievement rates observed in financial year 2017, Mr. Sanchez Incera's annual variable remuneration was set at EUR 702,438<sup>(1)</sup>. This corresponds to an overall target achievement rate of 76.35% of his maximum annual variable remuneration (see p. 106 of the 2018 Registration Document).</p> <p>Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, <b>yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları</b> aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>yıllık değişken ücretin %60'ı, 2018, 2019 ve 2020 yılları için belirlenen Grup karlılığına ve Çekirdek Ana sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır. Bunu üçte ikisi orantılı olarak 3.5 yıl boyunca devredilebilir Societe Generale hisselerine çevrilmektedir;</li> <li>bu değişken ücretlerin kalanı 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir;</li> <li>2017'yle ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir.</li> </ul>
<i>o.w. 2018'de ödenecek yıllık değişken ücret</i>	140.488 Euro (nominal tutar)
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	561.950 Euro (nominal tutar)
Çok yıllık değişken ücret	İlgili Değildir Bernardo Sanchez Incera herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai tazminat	İlgili Değildir Bernardo Sanchez Incera herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır.
Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri	İlgili Değildir Bernardo Sanchez Incera'ya 2010'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır.
Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri	<p>570,000 Euro (6 Şubat 2018'de IFRS 2'ye göre değer)</p> <p>Bu tutar 23,578 hisselik bir sağlamaya karşılık gelmektedir.</p> <p>2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır.</p> <p>2017'yle ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2018'de sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan;</li> <li>endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 23,578 hisselik bir sağlama;</li> <li>2017'yle ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>devam ve performans şartlarına tabi kesin kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Kazanma oranı böylece SG'nin derecesine bağlı olacaktır: derece 1 ila 3 %100 kazanma; derece 4: %83.3; derece 5: %66.7; derece 6,50; derece 7, 8 ve 9: %25 ve derece 10, 11 ve 12: %0;</li> <li>Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır;</li> <li>son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanma değerinin tavanını hisse başına 77 Euro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Sağlama 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurulun 19 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>
Huzur ücretleri	34,338 EURO
Aynı yardımların değeri	7,179 EURO
	Bernardo Sanchez Incera'ya bir şirket aracı sağlanmıştır.

(1) 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

**Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri**

	Oya sunulan tutarlar veya defter değeri	Açıklama
Kidem tazminatı	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilmiş ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış (7 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;</li> <li>ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;</li> <li>ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır.</li> </ul> <p>Kidem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p>
Rekabet yasağı maddesi	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Bernardo Sanchez Incera, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (7 sayılı karar) bir ilişkili taraf sözleşmesini teşkil eden bir rekabet yasağı maddesinin bağlayıcılığı altındadır. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir. Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir ceza ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Bu tutar, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.</p>
Ek emeklilik maaşı planı	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan, kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisatı planından yararlanmaya devam etmektedir. 1991 yılında getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11. Maddesi hükümlerine uygun olan bu ek plan, s. 103'te tarif edildiği üzere lehtarlar Societe Generale kapsamı altındaki bir yıllık emekli maaşı sağlamaktadır. Bu tahsisat bilhassa lehtarın Societe Generale'deki hizmet süresine ve sabit ücret AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan kısmına dayanmaktadır.</p> <p>Örneğin, 63 yaşında emekli olacağı varsayılırsa ve mevcut yıllık sabit maaşı (enflasyon etkilerine göre düzeltilmektedir) dikkate alınınca, Bay Sanchez Incera'nın 31 Aralık 2017 itibarıyla potansiyel emekli maaşı hakları, taahhüdün yerine getirildiği şartlara bakılmaksızın 148 bin Euro (yani bu referans ücretinin %9.9'u AFEP-MEDEF Kuralları'na belirlenmektedir) tutarında bir tahmini yıllık emekli maaşını temsil etmektedir.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 12 Ocak 2010'da onaylanmış, 25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır (8 sayılı karar).</p> <p>Bay Sanchez Incera ayrıca, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce bir çalışan olarak yararlandığı ek tanımlanmış katkılı emekli maaşından yararlanma hakkına sahip olmaya devam etmektedir. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite Valmy</i>, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette en az altı ay kıdemli olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katı tavana sahip olup çalışanın ücretinin %2'sine eşittir ve bunun %1.5'u Şirket tarafından ödenmektedir. Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> <p>31 Aralık 2017'de Bay Sanchez Incera yılda 578 Euro tutarında ertelenmiş yaşam boyu ödenek hakkı kazanmıştır.</p>

TABLO 5

**Didier VALET**, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı*Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur***2017 mali yılı için****ödenen veya sağlanan  
ücret bileşenleri****Defter değeri tutarı  
oya sunulmuş tanım**

Sabit tazminat	766,667 EURO	Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmasıyla 13 Ocak 2017'de Yönetim Kurulunca belirlenen ve 16 Ocak 2017'ye kadar yürürlükte kalacak olan brüt yıllık ücret 800,000 Euro tutarındadır.
Yıllık değişken ücret		Didier Valet iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2018 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücretin tavanı, sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir.
<i>o.w. 2018'de ödenecek yıllık değişken ücret</i>	130.272 Euro (nominal tutar)	<b>2017 performansının değerlendirilmesi</b> – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2017 'de tanımlanan nitel ve nitel kriterler ile 2017'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Didier Valet'nin yıllık değişken ücreti 651.360 Euro olarak belirlenmiştir <sup>(1)</sup> . Bu, azami yıllık değişken ücretinin ücretinin %70.80'ine karşılık gelen bir genel hedef başarı oranıdır (2018 Kayıt Belgesinin 106. sayfasında bakınız). Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, <b>yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları</b> aşağıdaki gibidir:
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	521.088 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>yıllık değişken ücretin %60'ı, 2018, 2019 ve 2020 yılları için belirlenen Grup karlılığına ve Çekirdek Ana sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır. Bunu üçte ikisi orantılı olarak 3.5 yıl boyunca devredilebilir Societe Generale hisselerine çevrilmektedir;</li> <li>bu değişken ücretlerin kalanı 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir;</li> <li>2017'yle ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaya tabidir.</li> </ul>
Çok yıllık değişken ücret		İlgili Değildir Didier Valet herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır.
İstisnai tazminat		İlgili Değildir Didier Valet herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır.
Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri		İlgili Değildir Didier Valet'ye 2010'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır.
Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri	570,000 Euro (6 Şubat 2018'de IFRS 2'ye göre değer) Bu tutar 23,578 hisselik bir sağlamaya karşılık gelmektedir.	2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. 2017'yle ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2018'de sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> <li>sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan;</li> <li>endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 23,578 hisselik bir sağlama;</li> <li>2017'yle ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>devam ve performans şartlarına tabi kesin kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Kazanma oranı böylece SC'nin derecesine bağlı olacaktır: derece 1 ila 3 %100 kazanma; derece 4: %83.3; derece 5: %66.7; derece %66.50; derece 7, 8 ve 9: %25 ve derece 10, 11 ve 12: %0;</li> <li>Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır;</li> <li>son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanma değerinin tavanını hisse başına 77 Euro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Sağlama 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurulun 19 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>
Huzur ücretleri	İLGİSİZ	Didier Valet 2017'de huzur ücreti almamıştır.
Aynı yardımların değeri	4,571 EURO	Didier Valet'ye bir şirket aracı sağlanmamıştır.

(1) 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

**Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri**

	Oya sunulan tutarlar veya defter değeri	Açıklama
Kidem tazminatı	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilmiş ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış (8 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;</li> <li>ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;</li> <li>ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;</li> <li>ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır.</li> </ul> <p>Kidem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p>
Rekabet yasağı maddesi	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Bernardo Sanchez Incera, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (8 sayılı karar) bir ilişkili taraf sözleşmesini teşkil eden bir rekabet yasağı maddesinin bağlayıcılığı altındadır. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir. Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir ceza ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Bu tutar, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.</p>
Ek emeklilik maaşı planı	Maliyilla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir	<p>Didier Valet, İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce bir çalışan olarak kendisine uygulanan, kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisatı planından yararlanmaya devam etmektedir. 1991 yılında getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11. Maddesi hükümlerine uygun olan bu ek plan, s. 103'te tarif edildiği üzere lehtarlar Societe Generale kapsamı altındaki bir yıllık emekli maaşı sağlamaktadır. Bu tahsisat bilhassa lehtarın Societe Generale'deki hizmet süresine ve sabit ücret AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan kısmına dayanmaktadır.</p> <p>Örneğin, 63 yaşında emekli olacağı varsayılırsa ve mevcut yıllık sabit maaşı (enflasyon etkilerine göre düzeltilmektedir) dikkate alınınca, Bay Valet'nin 31 Aralık 2017 itibarıyla potansiyel emekli maaşı hakları, taahhüdün yerine getirildiği şartlara bakılmaksızın 452 bin Euro (yani bu referans ücretinin %31.9'u AFEP-MEDEF Kuralları'na belirlenmektedir) tutarında bir tahmini yıllık emekli maaşını temsil etmektedir. %70.80'lik genel hedef başarı oranı dikkate alınınca, 2017 için kıdemi ancak %69.33 oranında sağlanacaktır.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 13 Ocak 2017'de onaylanmış, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır.</p> <p>Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce çalışan olarak kazandığı ek tanımlanmış katkılı emekli maaşı planı hakkı devam etmektedir.</p> <p>Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite Valmy</i>, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette en az altı aylık kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katı tavana sahip olup çalışanın ücretinin %2'sine eşittir ve bunun %1.5'u Şirket tarafından ödenmektedir. Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> <p>31 Aralık 2017'de Didier Valet yılda 2.005 Euro tutarında ertelenmiş yaşam boyu ödenek hakkı kazanmıştır.</p>

## AMF tavsiyeleri uyarınca standart tablolar

TABLO 1

**HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TAHSİS EDİLEN ÜCRETLERİN, HİSSE OPSİYONLARININ, HİSSELERİN VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ<sup>(1)</sup>**

(Euro)	2016 mali yılı	2017 mali yılı
<b>Yönetim Kurulu Başkanı Lorenzo BINI SMACHI</b> mali yılda ödenecek		
ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir)	902,819	903,400
Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir)	0	0
Mali yılla ilgili olarak uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında sağlanan hisseler veya hisse eşdeğerleri	0	0
<b>Toplam</b>	<b>902,819</b>	<b>903,400</b>
<b>İcra Kurulu Başkanı Frédéric OUDEA</b> mali yılda ödenecek ücret		
(detayları Tablo 2'de verilmiştir)	2,756,187	2,611,645
Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir)	0	0
Mali yılla ilgili olarak uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında sağlanan hisseler veya hisse eşdeğerlerinin değeri <sup>(2)</sup>	850,000	850,000
<b>Toplam</b>	<b>3,606,187</b>	<b>3,461,645</b>
<b>İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Severin CABANNES</b> mali yılda		
ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir)	1,551,041	1,479,709
Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir)	0	0
Mali yılla ilgili olarak uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında sağlanan hisseler veya hisse mali yıl <sup>(2)</sup>	570,000	570,000
<b>Toplam</b>	<b>2,121,041</b>	<b>2,049,409</b>
<b>İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Bernardo SANCHEZ INCERA</b> mali yılda		
ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir)	1,567,754	1,509,617
Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir)	0	0
Mali yılla ilgili olarak uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında sağlanan hisseler veya hisse mali yıl <sup>(2)</sup>	570,000	570,000
<b>Toplam</b>	<b>2,137,754</b>	<b>2,079,617</b>
<b>Didier VALET, Deputy Chief Executive Officer<sup>(3)</sup></b>		
Remuneration due for the financial year (detailed in Table 2)	ilgisiz	1,476,348
Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir)	ilgisiz	0
Mali yılla ilgili olarak uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında sağlanan hisseler veya hisse mali yıl <sup>(2)</sup>	ilgisiz	570,000
<b>Toplam</b>	<b>ilgisiz</b>	<b>2,046,348</b>

(1) Vergi öncesi brüt Euro olarak ücret.

(2) Bu plan, 107. ve devamındaki sayfalardaki, İcra Kurulu Başkanları ve ücretleri hakkındaki bölümde ayrıntılı olarak verilmiştir.

(3) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır. Belirtilen tutarlar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanlığı görevleri nedeniyle Ocak başında aldığı ücret payını içermektedir.

TABLO 2

## HER BİR İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİNİN ÖZETİ (1)

	2016 mali yılı		2017 mali yılı	
(Euro)	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	
<b>Lorenzo BINI SMAGHI, Başkan</b>				
– sabit tazminat	850,000	850,000	850,000	850,000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
– istisnai tazminat	0	0	0	0
– huzur ücretleri	0	0	0	0
– aynı yardımlar <sup>(2)</sup>	52,819	52,819	53,400	53,400
<b>TOPLAM</b>	<b>902,819</b>	<b>902,819</b>	<b>903,400</b>	<b>903,400</b>
<b>Frédéric OUDÉA, İcra Kurulu Başkanı</b>				
– sabit tazminat	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	294,840	290,052	290,052	261,144
– ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	812,854	1,160,210	1,257,655 <sup>(5)</sup>	1,044,576
– istisnai tazminat	0	0	0	0
– huzur ücretleri	0	0	0	0
– aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	5,925	5,925	5,925	5,925
<b>TOPLAM</b>	<b>2,413,619</b>	<b>2,756,187</b>	<b>2,853,632</b>	<b>2,611,645</b>
<b>Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
– sabit tazminat	800,000	800,000	800,000	800,000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	128,954	148,926	145,592	134,600
– ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	447,179	595,704	633,302 <sup>(5)</sup>	538,398
– istisnai tazminat	0	0	0	0
– huzur ücretleri	13,462	0	3,333	0
– aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	6,411	6,411	6,411	6,411
<b>TOPLAM</b>	<b>1,396,006</b>	<b>1,551,041</b>	<b>1,588,638</b>	<b>1,479,409</b>
<b>Bernardo SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
– sabit tazminat	800,000	800,000	800,000	800,000
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	118,711	152,293	117,955	140,488
– ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	394,169	609,173	626,579 <sup>(5)</sup>	561,950
– istisnai tazminat	0	0	0	0
– huzur ücretleri	33,273	0	34,338	0
– aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	6,288	6,288	7,179	7,179
<b>TOPLAM</b>	<b>1,352,441</b>	<b>1,567,754</b>	<b>1,586,051</b>	<b>1,509,617</b>
<b>Didier VALET, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı<sup>(6)</sup></b>				
– sabit tazminat	ilgisiz	ilgisiz	766,667	766,667
– ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	ilgisiz	ilgisiz	0	130,272
– ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	ilgisiz	ilgisiz	0	521,088
– ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	ilgisiz	ilgisiz	2,410,423	53,750
– istisnai tazminat	ilgisiz	ilgisiz	0	0
– huzur ücretleri	ilgisiz	ilgisiz	0	0
– aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	ilgisiz	ilgisiz	4,571	4,571
<b>TOPLAM</b>			<b>3,181,661</b>	<b>1,476,348</b>

(1) Vergi öncesi brüt Euro olarak ücret. İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7’de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(2) Şirket konutu sağlanması.

(3) Yıllık değişken ücretin hesaplanması ve ödenmesi için kullanılan kriterler, İcra Kurulu Başkanlarının tazminatı ile ilgili bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Kazanılan oranın %50’sinin ödenmesinin ertelendiğini hatırlatırız.

(4) Şirket aracı sağlanması.

(5) Ödenen tutarların ayrıntılı bir dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

(6) Didier Valet’in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017 tarihinde başlamıştır. “Ödenen diğer ücretler” başlığı altında belirtilen tutar, Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanlığı görevleriyle ilgili olarak sağlanmış sabit ve değişken ücretlere karşılık gelmektedir.

## 2017 YILINDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DÖKÜMÜ

2017 yılında mali yılla ilgili olarak ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücret					
(Euro)	2013 <sup>(1)</sup>	2014 <sup>(2)</sup>	2015 <sup>(3)</sup>	2015 <sup>(4)</sup>	2017'de ödenen toplam
İlgili performans koşulu ve durum statüsü	Çekirdek Ana Sermaye 1 * > 31.12.2016 itibarıyla %8 ve 2016 Grup net gelirinde > o Şart yerine getirilmiştir	Çekirdek Ana Sermaye 1 * > 31.12.2016 itibarıyla %8 ve 2016 Grup net gelirinde > o Şart yerine getirilmiştir	İLCİSİZ	Çekirdek Ana Sermaye 1 * > 31.12.2016 itibarıyla %9.75 ve 2016 Grup net gelirinde > o Şart yerine getirilmiştir	
BAY OUDÉA	308,280	234,483	420,052	294,840	1,257,655
Bay CABANNES	154,578	133,411	202,897	142,416	633,302
Bay SANCHEZ INCERA	135,850	122,247	216,498	151,984	626,579
Bay VALET <sup>(5)</sup>	İLGİ:	İLGİ:	İLCİSİZ	İLGİ:	2,071,673

\* Basel 3 şartları kapsamında ölçülen Çekirdek Ana Sermaye oranı

(1) Ekim 2017'de teslim edilen ve 2013 mali yılıyla ilgili olarak Mart 2017'de kazanılan hisselerin, elde tutma süresi boyunca ödenen temettüleri dahil değeri.

(2) Societe Generale hisse fiyatına göre endekslenen, 2014 mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmamış kısmının ikinci taksiti.

(3) Societe Generale hisse fiyatına göre endekslenen, 2015 mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmış kısmı.

(4) 2015 yılı mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmamış bölümünün ilk taksidi, peşin olarak ve endekslenmemiş şekilde sağlanmıştır.

(5) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır. Gösterilen toplam tutar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı olarak önceki görevleriyle ilgili olarak 2017'de ödenmiş ertelenmiş değişken yıllık ücretine karşılık gelmektedir.

TABLO 3

## İCRA GÖREVİ OLMAYAN MÜDÜRLER TARAFINDAN ALINAN HUZUR ÜCRETLERİNİN VE DİĞER ÜCRETLERİN TABLOSU

(Euro)	2016'da alınan ücretler		2016'da alınan ücretler		Ücretler / Tazminat	
	Mali yılla ait bilanço 2015	Mali yıl için ara ödeme 2016	Mali yılla ait bilanço 2016	Mali yıl için ara ödeme 2017	Mali yılla ilgili olarak 2016	Mali yılla ilgili olarak 2017*
İcra Görevi Olmayan Yöneticiler						
Lorenzo BINI SMAGHI						
Huzur ücretleri	-	-	-	-	-	-
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
Robert CASTAIGNE						
Huzur ücretleri	79,714	60,357	72,023	48,820	132,381	127,055
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
Michel CİCUREL						
Huzur ücretleri	55,403	46,273	8,047	-	54,320	-
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
William CONNELLY						
Huzur ücretleri <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	-	55,828
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
Barbara DALIBARD						
Huzur ücretleri	31,092	23,137	44,043	29,796	67,180	33,741
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
Yann DELABRIÈRE						
Huzur ücretleri	24,311	20,119	10,204	-	30,323	-
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
Kyra HAZOU						
Huzur ücretleri	79,714	60,357	67,103	50,250	127,460	127,791
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
France HOUSSAYE						
Huzur ücretleri <sup>(2)</sup>	56,811	42,250	63,975	41,749	106,225	102,946
Societe Generale maaşı	-	-	-	-	49,588	52,356



(Euro)	2016'da alınan ücretler		2017'de alınan ücretler		Ücretler / Tazminat	
	Mali yılla ait bilanço 2015	Mali yıl için ara ödeme 2016	Mali yılla ait bilanço 2016	Mali yıl için ara ödeme 2017	Mali yılla ilgili olarak 2016	Mali yılla ilgili olarak 2017*
<b>İcra Görevi Olmayan Yöneticiler</b>						
<b>Béatrice LEPAGNOL</b>						
Huzur ücretleri <sup>(2)</sup>	31,092	26,155	51,680	29,796	77,835	76,742
Societe Generale maaşı	-	-	-	-	38,031	38,031
<b>Jean-Bernard LÉVY</b>						
Huzur ücretleri	67,559	50,297	77,086	50,333	127,383	124,338
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Ana-Maria LLOPIS RIVAS</b>						
Huzur ücretleri	31,092	26,155	57,416	39,645	83,571	94,457
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Gérard MESTRALLET</b>						
Huzur ücretleri	74,340	41,244	79,036	48,229	120,280	118,679
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Juan Maria NIN GENOVA</b>						
Huzur ücretleri	-	- 42,543 53,029	-	-	42,543	135,545
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Nathalie RACHOU</b>						
Huzur ücretleri	121,421		87,445 126,173 84,300		213,618	214,183
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Emmanuel ROMAN</b>						
Huzur ücretleri	-	- 33,263	-	-	33,263	-
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Lubomira ROCHET</b>						
Huzur ücretleri <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	-	40,171
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b>						
Huzur ücretleri	121,421		87,445 126,173 84,300		213,618	208,524
Diğer tazminatlar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam (huzur hakları)</b>					<b>1,430,000</b>	<b>1,460,000</b>

\* 2017 mali yılı için huzur ücretlerinin bakiyesi, 2018 Ocak ayı sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Yeni Müdürlere ara ödeme yapılmamıştır.

(2) Societe Generale sendikası SNB'ye ödenmiştir.

(3) Societe Generale sendikası CFDT'ye ödenmiştir.

#### TABLO 4

#### MALİ YIL ZARFINDA İHRAÇÇI VE HERHANGİ BİR GRUP ŞİRKETİ TARAFINDAN HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA SAĞLANMIŞ HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2017 yılında herhangi bir opsiyon sağlamamıştır.

#### TABLO 5

#### HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN MALİ YIL ZARFINDA GERÇEKLEŞTİRİLMİŞ HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Frédéric Oudéa, Séverin Cabannes ve Bernardo Sanchez Incera, 2017 mali yılında herhangi bir opsiyon gerçekleştirilmemiştir.

(Euro)	Hibe tarihi	Yıl içinde gerçekleştirilen opsiyonların sayısı	Kullanım fiyatı
Bay VALET <sup>(1)</sup>	09.03.2010	10,180	41.2

(1) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır. Yıl içinde gerçekleştirilen opsiyonlar, önceki görevlerine istinaden sağlanmıştır.



TABLO 6

**HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA SAĞLANAN HİSSELER**

İhraççı ve herhangi bir Grup şirketi tarafından mali yıl boyunca her bir İcra Kurulu Başkanına sağlanan Societe Generale performans hisseleri.

(Euro)	Hibe tarihi	Hibe nedenleri	Yıl içinde sağlanan hisse sayısı	Konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemeye göre hisselerin değeri	Performans şartı değerlendirme tarihi	Kullanılabilir tarihi	Performans şartları
Bay BINI SMAGHI	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ
Bay OUDÉA <sup>(1)</sup>	15.03.2017	2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi	6,577	277,352	31.03.2019	01.10.2019	evet <sup>(2)</sup>
			6,577	266,250	31.03.2020	01.10.2020	evet <sup>(2)</sup>
		2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler	16,358	445,265	31.03.2021	01.04.2022	evet <sup>(2)</sup>
			16,359	430,896	31.03.2023	01.04.2024	evet <sup>(2)</sup>
Bay CABANNES <sup>(1)</sup>	15.03.2017	2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi	3,377	142,408	31.03.2019	01.10.2019	evet <sup>(2)</sup>
			3,377	136,194	31.03.2020	01.10.2020	evet <sup>(2)</sup>
		2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler	10,970	298,603	31.03.2021	01.04.2022	evet <sup>(2)</sup>
			10,970	288,950	31.03.2023	01.04.2024	evet <sup>(2)</sup>
Mr. SANCHEZ INCERA <sup>(1)</sup>	15.03.2017	2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi	3,453	145,613	31.03.2019	01.10.2019	evet <sup>(2)</sup>
			3,453	139,259	31.03.2020	01.10.2020	evet <sup>(2)</sup>
		2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler	10,970	298,603	31.03.2021	01.04.2022	evet <sup>(2)</sup>
			10,970	288,950	31.03.2023	01.04.2024	evet <sup>(2)</sup>
Bay VALET <sup>(3)</sup>	15.03.2017	2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi	6,031	243,230	31.03.2020	01.10.2020	evet
		2016 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler	12,064	527,800	31.03.2022	01.10.2022	evet

- (1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenmiştir. Karşılık gelen performans hisseleri 15 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sağlanmıştır.
- (2) Yıllık değişken ücretin kazanılması iki koşula tabidir: Grup karlılığı ve özkaynakları. Uzun vadeli teşviklerin kazanılması iki koşula tabidir: bir emsal grubuna kıyasla karlılık ve göreceli TSR. Performans koşulları 2017 Kayıt Belgesinde sayfa 105 ve 106'da daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.
- (3) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017 tarihinde başlamıştır. Belirtilen tutar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile Özel Bankacılık ile Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanlığı görevleriyle ilgili olarak sağlanmış ücretlere karşılık gelmektedir.

TABLO 7

## HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN MALİ YIL ZARFINDA ALINAN HİSSELER

	Sağlanma tarihi Mali yıl zarfında alınan hisselerin sayısı	
Bay BINI SMAGHI	İLGİSİZ	İLGİSİZ
BAY OUDÉA	06.05.2013	31,238 <sup>(1)</sup>
	13.03.2014	5,975 <sup>(2)</sup>
Bay CABANNES	06.05.2013	20,825 <sup>(1)</sup>
	13.03.2014	2,996 <sup>(2)</sup>
Bay SANCHEZ INCERA	06.05.2013	20,825 <sup>(1)</sup>
	13.03.2014	2,633 <sup>(2)</sup>
Bay VALET	İlgili Değil <sup>(3)</sup>	İlgili Değil <sup>(3)</sup>

(1) 2013 yılında 2012 yılıyla ilgili olarak sağlanan uzun vadeli teşvik planı kapsamında, 2017 yılında bu tür hisseler, 6 Mayıs 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından sağlanan ve Mart 2016'daki kazanılması tamamen Societe Generale hisselerinin emsalleri karşısındaki nispi performansına tabi olan LTI'lerin ilk taksitinin 2017 yılındaki teslimine karşılık gelmektedir. 2016 yılı başında değerlendirilen hisse performansı, Societe Generale'i örneklemde dördüncü sıraya (yani sağlanan azami sayının %83,3'ünün kazanılması) yerleştirmiştir. Frédéric Oudéa, Séverin Cabannes ve Bernardo Sanchez Incera'nın 31.12.2016 itibarıyla ellerinde bulunan hisselerinin sayısının hesaplanmasında, uzun vadeli teşvikler olarak Mart 2016'da sağlanan kazanılan bu hisseler önceden dikkate alınmıştır.

(2) 2013 yılı mali yılı ile ilgili olarak 2014 yılında sağlanan ertelenmiş yıllık değişken ücret (Tablo 2'de gösterilmiştir).

(3) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır. 2017 yılında değişken ücret ya da uzun vadeli teşvikler olarak herhangi bir hisse almamıştır.

Not: Hisse geri alım programından elde edilen hisseler.

## MALİ YIL ZARFINDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN ALINAN HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Hibe tarihi	Mali yıl zarfında kazanılan hisse eşdeğerlerinin sayısı	Ödenen tutar (Euro)
Bay BINI SMAGHI	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ
BAY OUDÉA	31.03.2015	4,684 <sup>(1)</sup>	234,483 <sup>(1)</sup>
	31.03.2016	8,956 <sup>(1)</sup>	420,052 <sup>(1)</sup>
Bay CABANNES	31.03.2015	2,665 <sup>(1)</sup>	133,411 <sup>(1)</sup>
	31.03.2016	4,326 <sup>(1)</sup>	202,897 <sup>(1)</sup>
Bay SANCHEZ INCERA	31.03.2015	2,442 <sup>(1)</sup>	122,247 <sup>(1)</sup>
	31.03.2016	4,616 <sup>(1)</sup>	216,498 <sup>(1)</sup>
Bay VALET	31.03.2014	22,902 <sup>(2)</sup>	1,146,483 <sup>(2)</sup>
	31.03.2017	6,462 <sup>(2)</sup>	323,490 <sup>(2)</sup>

(1) 2014 mali yılıyla ilgili olarak 2015'te ve 2015 mali yılıyla ilgili olarak 2016'da sağlanan ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınmış hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de gösterilmiştir).

(2) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır. Gösterilen toplam tutarlar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı olarak önceki görevleriyle ilgili olarak 2017'de ödenmiş ertelenmiş değişken yıllık ücretine karşılık gelmektedir.

## DENETLENMİŞ TABLO 8

**SAĞLANAN HİSSE İŞTİRAKİ VEYA SATIN ALIM OPSİYONLARI KAYDI İŞTİRAK VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI HAKKINDA BİLGİ<sup>(1)</sup>**

Genel Kurul Toplantısı Tarihi	27.05.2008
Yönetim Kurulu toplantısı tarihi	09.03.2010
İştirak veya satın almaya açık toplam hisse sayısı <sup>(2)</sup>	1,000,000
o.w. İcra Kurulu Başkanları tarafından iştirake veya satın almaya açık hisseler <sup>(3)</sup>	
Bay BINI SMACHI	İLCİSİZ
Bay OUDÉA	0
Bay CABANNES	0
Bay SANCHEZ INCERA	0
Bay VALET <sup>(4)</sup>	20,360
o.w. sağlama tarihinde görevde olan İcra Komitesi üyeleri tarafından iştirake veya satın almaya açık hisseler	395,236
Toplam lehtar sayısı	684
o.w. Sağlama tarihinde görevde bulunan İcra Komitesi üyeleri	10
Opsiyonların gerçekleştirilmesinin başlangıç tarihi	09.03.2014
Sona erme tarihi	08.03.2017
İştirak veya satın alma fiyatı (Euro) <sup>(5)</sup>	41.2
Uygulama şartları (planın birden fazla taksit içerdiği durumlarda)	
Rayiç değer (sağlama tarihinde hisse bedeli %'si)	%26
31.12.2017 tarihinde iştirak edilen hisse sayısı	288,155
İptal edilen veya süresi geçen iştirak veya satın alım opsiyonlarının toplam sayısı	711,845
Mali yılın sonunda ödenmemiş olan iştirak veya satın alma opsiyonları	0
Potansiyel seyreltici etki <sup>(6)</sup>	%0,00

(1) Bu planlardan kaynaklanan personel maliyetleri konsolide finansal tablolara Not 4.3'te sunulmuştur (s. 492).

(2) Bir opsiyonun uygulanması bir Societe Generale hissesine hak kazandırır. Bu tablo, sermaye artışlarından sonra gerçekleştirilen düzeltmeleri dikkate almaktadır. Bu satır, sağlama tarihinden bu yana uygulanan opsiyonları dikkate almamaktadır.

(3) Bay Oudéa ve Bay Cabannes, 2008 yılında İcra Kurulu Başkanı olarak atanmışken, Bay Sanchez Incera 2010 yılında, Bay Valet de 2017 yılında atanmıştır.

(4) Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamıştır.

(5) İştirak veya satın alma bedeli, Societe Generale hissesinin, Yönetim Kurulu toplantısından önceki 20 işlem günündeki ortalama piyasa fiyatına eşittir.

(6) Seyreltici etki, iştirak edilebilecek kalan opsiyon sayısının, sermaye stokunu oluşturan hisselerin sayısına bölünmesinin sonucudur. ▲

TABLO 9

**ÜST SIRADAKİ ON ÇALIŞANA (İCRA GÖREVİ OLMAYAN MÜDÜRLER) SUNULAN HİSSE İŞTİRAKİ VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLARCA UYGULANAN OPSİYONLAR**

	Sağlanan opsiyonların toplam sayısı / iştirak edilen veya satın alınan hisseler	Ağırlıklı ortalama fiyat (Euro)
Mali yıl içinde ihraççı tarafından sunulan opsiyonlar ve ihraççının üst sıradaki on çalışanına opsiyonların sağlanması kapsamına dahil edilmiş her tür şirket veya en fazla opsiyonun tahsis edildiği, bu kapsam dahilindeki her tür şirket*	0	0
İhraççı ve daha önce atıfta bulunulan şirketler ile ilgili olarak elde tutulan ve ihraççının veya çoğu opsiyonu satın almış veya bunlara iştirak etmiş bahsi geçen şirketlerin on çalışanı tarafından mali yıl zarfında uygulanan opsiyonlar	79,630	45.22

\* Societe Generale, 2017 mali yılı zarfında herhangi bir opsiyon planı uygulamamıştır.

## DENETLENMİŞ TABLO 10

## SUNULAN PERFORMANS HİSSELERİNİN KAYDI SUNULAN PERFORMANS HİSSELERİ HAKKINDA BİLGİ

Genel Kurul Toplantısı Tarihi	18.05.2016	18.05.2016	20.05.2014	22.05.2012	22.05.2012
Yönetim Kurulu toplantısı tarihi	15.03.2017	18.05.2016	12.03.2015	13.03.2014	14.03.2013
Sağlanan hisselerin toplam sayısı	1,796,759	2,478,926	1,233,505	1,010,775	1,846,313
o.w. İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan sayı <sup>(1)</sup>	121,506	140,769			
Bay BINI SMAGHI	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ	İLGİSİZ
BAY OUDÉA	45,871	62,900	-	-	-
Bay CABANNES	28,694	38,644	-	-	-
Bay SANCHEZ INCERA	28,846	39,225	-	-	-
Bay VALET <sup>(2)</sup>	18,095	24,942	-	-	-
Toplam lehtar sayısı	6,710	6,495	6,733	6,082	6,338
Kazanılma tarihi	aşağıdaki tabloya bakınız	aşağıdaki tabloya bakınız	31.03.2017 <sup>(3)</sup>	31.03.2016 <sup>(3)</sup>	31.03.2015 <sup>(3)</sup>
			31.03.2019 <sup>(4)</sup>	31.03.2018 <sup>(4)</sup>	31.03.2017 <sup>(4)</sup>
Elde tutma süresinin son tarihi	aşağıdaki tabloya bakınız	aşağıdaki tabloya bakınız	31.03.2019 <sup>(3)</sup>	31.03.2018 <sup>(3)</sup>	31.03.2017 <sup>(3)</sup>
İfa şartları <sup>(5)</sup>	evet	evet	evet	evet	evet
Rayiç değer (Euro) <sup>(6)</sup>	aşağıdaki tabloya bakınız	aşağıdaki tabloya bakınız	36.4 <sup>(3)</sup>	37.8 <sup>(3)</sup>	26.1 <sup>(3)</sup>
			34.9 <sup>(4)</sup>	38.1 <sup>(4)</sup>	27.1 <sup>(4)</sup>
31.12.2017'de kazanılan hisselerin sayısı	0	166	780,075	650,152	1,714,233
İptal edilen veya süresi dolan toplam hisse sayısı	35,023	110,416	72,310	64,824	132,080
Yıl sonunda ödenmemiş durumda olan performans hisseleri	1,761,736	2,368,344	381,120	295,799	0

(1) İcra Kurulu Başkanları için ayrıca 2018 Kayıt Belgesinin Tablo 6 ve 7'sine bakınız.

(2) Didier Valet'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 16 Ocak 2017 tarihinde başlamıştır. Belirtilen tutar, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ile Özel Bankacılık ile Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanlığı görevleriyle ilgili olarak sağlanmış ücretlere karşılık gelmektedir.

(3) Fransız vergi mukimleri.

(4) Fransız olmayan vergi mukimleri

(5) İlgili performans koşulları, "Kurumsal Sosyal Sorumluluk, Çalışan hissesi planları" başlıklı 5. Bölümde açıklanmıştır.

(6) Rayiç değer, arbitraj değerlendirme yöntemi kullanılarak hesaplanır. ▲

**2016 PERFORMANS HİSSELERİ PLANININ ÖZETİ<sup>(1)</sup>**

Genel Kurul Toplantısı Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu toplantısı tarihi	18.05.2016			
Sağlanan hisselerin toplam sayısı	2.478,926			
Kazanılma tarihi	29.03.2018 (1 taksit)	29.03.2019	31.03.2020 (1 taksit)	31.03.2021
	29.03.2019 (2 taksit)		31.03.2022 (2 taksit)	
Elde tutma süresinin son tarihi	30.09.2018 30.09.2019	İLGİSİZ	01.04.2021 01.04.2023	02.10.2021
Rayiç değer (Euro) <sup>(2)</sup>	30.18 (1 taksit) 28.92 (2 taksit)	29.55	22.07 (1 taksit) 21.17 (2 taksit)	32.76

(1) Bankacılık yönetmeliklerinde tanımlandığı şekliyle (İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dahil) düzenlemeye tabi kişilere uygulanacak özel sadakat ve ücret politikası bağlamında yıllık çalışan LTI planı ve ödülleri kapsamında.

(2) Rayiç değer, arbitraj değerlendirme yöntemi kullanılarak hesaplanır.

**2017 PERFORMANS HİSSELERİ PLANININ ÖZETİ<sup>(1)</sup>**

Genel Kurul Toplantısı Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu toplantısı tarihi	15.03.2017			
Sağlanan hisselerin toplam sayısı	1,796,759			
Kazanılma tarihi	29.03.2019 (1 taksit)	31.03.2020	31.03.2021 (1 taksit)	31.03.2022
	31.03.2020 (2 taksit)		31.03.2023 (2 taksit)	
Elde tutma süresinin son tarihi	30.09.2019 02.10.2020	İLGİSİZ	01.04.2022 01.04.2024	02.10.2022
Rayiç değer (Euro) <sup>(2)</sup>	42.17 (1 taksit) 40.33 (2 taksit)	41.05	27.22 (1 taksit) 26.34 (2 taksit)	43.75

(1) Bankacılık yönetmeliklerinde tanımlandığı şekliyle (İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dahil) düzenlemeye tabi kişilere uygulanacak özel sadakat ve ücret politikası bağlamında yıllık çalışan LTI planı ve ödülleri kapsamında.

(2) Rayiç değer, arbitraj değerlendirme yöntemi kullanılarak hesaplanır.

TABLO 11 İCRA KURULU BAŞKANLARININ 2017'DEKİ

## POZİSYONU

	Görev süresi		İstihdam sözleşmesi <sup>(1)(5)</sup>		Ek emeklilik maaşı planı <sup>(2)</sup>		Görevden ayrılma veya pozisyon değiştirme nedeniyle ödenmesi gereken veya muhtemel olan tazminat veya haklar <sup>(3)</sup>		Bir rekabet yasağı maddesine ilişkin tazminat <sup>(4)</sup>	
	başlangıç	son	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
Yönetim Kurulu Başkanı Bay BINİ SMAGHI	2015 <sup>(6)</sup>	2018		X		X		X		X
BAY OUDÉA İcra Kurulu Başkanı	2008 <sup>(7)</sup>	2019		X		X	X		X	
Bay CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2008	2019	X		X		X		X	
Bay SANCHEZ INCERA, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2010	2019	X		X		X		X <sup>1)</sup>	
Bay VALET İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2017	2019	X		X		X		X	

(1) AFEP-MEDEF Kuralları'nın tavsiyelerine göre, sadece aşağıdakiler görev süreleri zarfında bir istihdam sözleşmesi aktelemeyiz: Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kuruluna sahip şirketlerde İcra Kurulu Başkanı.

(2) Ek emeklilik planlarının detayları s. 103'te görülebilir.

(3) Görevden ayrılma veya pozisyon değişikliği nedeniyle İcra Kurulu Başkanlarına ödenmesi gereken veya muhtemel olan tazminat veya yardımların detayları s. 103 ve 104'te ve s. 110 ila 116'daki tablolarda verilmiştir.

(4) İcra Kurulu Başkanları için rekabet yasağı maddelerinin detayları s. 104'te ve s. 110 ila 116'daki tablolarda verilmiştir.

(5) Bay Cabannes, Bay Sanchez Incera ve Bay Valet'nin istihdam sözleşmeleri, görev süreleri zarfında askıya alınmıştır.

(6) Bay Bini Smaghi, 19 Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığına getirilmiştir.

(7) Sayın Oudéa, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, ardından Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te de İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

## Societe Generale hisse sahipliği ve bulundurma yükümlülükleri

2002'den bu yana, AMF'nin önerileri doğrultusunda ve İcra Kurulu Başkanlarının menfaatlerini Şirketinkilerle uyumlu hale getirebilmek için, İcra Kurulu Başkanlarının belli bir asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olmaları zorunlu tutulmuştur. Bunun üzerine 7 Mart 2011'de Yönetim Kurulu aşağıdaki yükümlülükleri tanımlamıştır:

- İcra Kurulu Başkanı için 80.000 hisse;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 40.000 hisse. Bu hissedarlık yükümlülüklerinin tamamı 2016 yılında yerine getirilmiştir.

15 Mart 2016'da Yönetim Kurulu, asgari hissedarlık eşiklerini aşağıdaki gibi artırmaya karar vermiştir:

- İcra Kurulu Başkanı için 90.000 hisse;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 45.000 hisse.

Eski çalışanlar da olan İcra Kurulu Başkanları, şirket tasarruf planları aracılığıyla doğrudan doğruya veya dolaylı olarak hisse sahibi olabilirler.

Bu asgari hissedarlık şartı Frédéric Oudéa, Séverin Cabannes ve Bernardo Sanchez Incera için halihazırda yerine getirilmiştir. Didier Valet için bu asgari şart beş görev yılından sonra yerine getirilmelidir. Şartın yerine getirilmesini beklerken, İcra Kurulu Başkanı, Societe Generale hisse planları vasıtasıyla sunulan kazanılmış hisselerin %50'sini ve hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan bütün hisseleri, söz konusu opsiyonların kullanılmasına dair masrafların ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerinin ve vergilerinin düşülmesinden sonra elinde tutmak zorundadır.

Buna ek olarak, yasa uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarının, Societe Generale hisse planları aracılığıyla sunulan ya da hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan kazanılmış hisselerin belli bir yüzdesini görev sürelerinin bitimine kadar kayıtlı bir hesapta tutma zorunluluğu bulunmaktadır. Hisse senetleri için bu oran Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2017 tarihli toplantısında, (i) hisseler halinde sağlanacak değişken ücretin önemli bir oranına dair yasal bir zorunluluk ve (ii) asgari elde tutma seviyelerine uyum bakımından 2017'yle ilgili tahsisatlara yönelik kazanılmış hisselerin %5'ine düşürülmüştür. Hisse senedi opsiyonları için bu oran, opsiyonların kullanılmasıyla elde edilen kazançların vergiden ve başka her tür zorunlu kesintiden net olarak ve hisselerin iktisabının finansmanında kullanılan her tür sermaye kazancı düşülecek şekilde %40'ı olarak belirlenmiştir.

Bu nedenle İcra Kurulu Başkanlarının önemli sayıda hisseye sahip olmaları gerekmektedir. Kazanma ve elde tutma süreleri zarfında hisselerine veya opsiyonlarına koruma tedbirleri uygulamaları yasaktır.

Her yıl, İcra Kurulu Başkanları Yönetim Kurulu'na, bu yükümlülüklerin eksiksiz yerine getirildiğini tespit edebilmesini sağlayacak gerekli tüm bilgileri vermelidir.

Yönetim Kuruluna verdikleri beyanda, İcra Kurulu Başkanları, Societe Generale hisselerine veya "Société Générale Actionnariat (Fonds E)" hisselerine koruma tedbiri uygulamamış olduklarını teyit etmiş ve ileride de bunu yapmamayı taahhüt etmişlerdir.

## İcra komitesinin icra kurulu başkanı olmayan diğer üyelerinin ücretleri

### ÜCRET

İcra Komitesinin diğer üyelerinin ücretleri, CRD4 uyarınca belirlenir. Genel Müdürlük tarafından belirlenir ve Ücret Komitesi tarafından gözden geçirilir. İki bileşenden oluşur:

- Her üyenin sorumluluklarına göre ve piyasa uygulamalarının dikkate alınmasıyla belirlenen sabit ücret;
- Hem Grubun sonuçlarına hem de bireyin önceki mali yıla ait nicel ve nitel performansına bağlı olarak Genel Müdürlüğün takdirine bağlı olarak belirlenmiş yıllık değişken ücret.

Ayrıca 2017 yılı için Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusuna verilen ücret Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. CRD4 tarafından ortaya konan kurallara göre, bu değişken ücretlendirme, tümü devam, performans ve uygun risk ve uyum yönetimi ile ilgili koşullara tabi olan, kazanılmamış bir bileşeni içermektedir. Beş yıl boyunca ertelenmektedir ve en az yarısı Societe Generale hisselerine veya hisse eşdeğerlerine (kazanılmış bileşenin %50'si ve toplam sağlanmamış bileşenin %60'ı) ayrılır.

Değişken tazminatın beş yıl boyunca ertelenen bileşeni, yani uzun vadeli teşvikler, kazanılmamış kısmın %40'ına karşılık gelmektedir. Zorlu koşullara, yani Societe Generale hisselerinin kazanılma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsale kıyasla Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışa göre ölçülen nispi performansına tabidir.

Bu ücrete ek olarak, İcra Komitesinin bu diğer üyeleri de toplu sözleşmeler kapsamında getirilen genel teşvik ve kar paylaşımı planlarına hak kazanmaktadırlar.

Son olarak, İcra Komitesi üyelerinin kişisel ve profesyonel kullanımları için kendilerine sunulan araçları vardır.

2017 yılına ilişkin ücret aşağıdaki gibi olmuştur:

	Sabit tazminat	Değişken ücret	Toplam tazminat	
	Nakit olarak kazanılmış kısım (ertelenmemiş) Ertelenmiş kısım ve LTI'ler			
(milyon Euro)				
2017 yılı ile ilgili olarak İcra Kurulu Başkanları dışındaki İcra Kurulu Üyeleri (1)	3.3	1.2	4.1	8.6

(1) Bu miktarlar, İcra Komitesi üyeleri Bayan Guillaumin, Bayan Lebot, Bayan Mercadal-Delassalles, Bay Briatta, Bay Goutard, Bay Hauguel, Bay Heim, Bay Henri, Bay Leblanc ve Bay Parer'in, İcra Komitesi üyesi oldukları süreye ait (yıllık) ücretlerini içermektedir.



## EK BİLGİLER Hissedarların

### Genel Kurula katılımına dair özel şartlar

Tüzük (bkz. Bölüm 7), hissedarların Genel Kurul toplantısına katılım şartlarını belirlemektedir.

Şirket tüzüğünün 14. Maddesi gereğince, Genel Kurulun toplanması ve karar alması, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerle belirlenen şartlara uygun olarak gerçekleşir. Şirketin tescilli merkezinde ya da toplantı bildiriminde belirtilen, Fransa büyükşehirlerinden birinde toplanılır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya bunun mümkün olmadığı durumlarda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararla belirlenen şartlar kapsamında ve tarihte tescil edilmiş bütün hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Bir hissedar, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak, Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Sayılabilmeleri için oylar, Şirket tarafından, daha kısa bir sürenin toplantı davetiyesinde belirtildiği ya da yürürlükteki düzenlemelerce öngörüldüğü durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayınlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, hisseler kullanım hakkıyla sağlanmış oy hakları, kullanım hakkı sahibi tarafından uygulanır.

Herhangi bir hissedar, Genel Kurul'a, *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires*'da (Fransız Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayınlanan toplantı bildiriminde belirtilen koşullara uygun olarak katılabilir.

### Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-5. Maddesince öngörülen bilgi

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-5. Maddesi hükümleri çerçevesinde, Societe Generale, bir kamu alımı ya da borsa teklifi üzerinde bir etkilerinin olmasının muhtemel olduğu durumlarda aşağıdaki hususları belirtmeli ve ilgili olduğu durumlarda açıklamalıdır.

Bildiği kadarıyla, Societe Generale, bir kamu alım ya da alım satım teklifi durumunda bir etkisi olması muhtemel özel önlemlere sahip değildir. Ancak, Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-5. Maddesinin öngördüğü bilgiler, diğer yükümlülükleri yerine getirmek üzere Kayıt Belgesinde yer aldığı şekilde aşağıda listelenmiştir.

1. Hisse sermayesi yapısı: Bu bilgi "Sermayenin dağılımı ve 3 yıldan sonraki oy hakları" başlığı altında "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün, "Hisse sermayesi hakkında bilgi" başlıklı 2. kısımda yer almaktadır.
  2. Oy hakkının kullanımı ve hisse devirleri ile ilgili yasal kısıtlamalar: Bu bilgi, "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün "Tüzükler" başlıklı 4. kısımda, özellikle de 6 ve 14. Maddelerde yer almaktadır.
  3. Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve L. 233-12. Maddeleri uyarınca Societe Generale'in farkında olduğu, hisse sermayesindeki doğrudan veya dolaylı sahip olma durumları: Bu bilgi "Sermayenin dağılımı ve 3 yıldan sonraki oy hakları" başlığı altında "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün, "Hisse sermayesi hakkında bilgi" başlıklı 2. kısımda yer almaktadır.
  4. Özel kontrol hakkı sağlayan her tür menkul kıymetin sahiplerinin listesi ve bunların açıklaması: Opsiyonlu hisselerin 23 Aralık 2009 tarihinde iptalinden beri ilgili değildir.
  5. Kontrol hakları çalışanlar tarafından kullanılmadığında potansiyel bir çalışan hisse sahipliği planı kapsamında öngörülen kontrol mekanizmaları: bu bilgi
- Bölüm 5, "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" altında, "Societe Generale sorumlu bir bankadır" başlıklı 2. kısımda, "Çalışan tasarruf planları ve çalışan hisse sahipliği" başlığı altında verilmiştir.
6. Societe Generale'in farkında olduğu ve hisse devrine ve oy hakkının kullanılmasında kısıtlamalarla sonuçlanabilecek hissedarlar anlaşmaları: İlgili değildir.
  7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasını ve değiştirilmesini ve Şirketin Tüzüğünün tadilini düzenleyen kurallar: Bu bilgi, "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün "Tüzükler" başlıklı 4. kısımda, özellikle de 7 ve 14. Maddelerde verilmektedir.
  8. Yönetim Kurulu'nun hisse ihracı veya geri alımları ile ilgili yetkileri: Genel Kurul tarafından bu hususta Yönetim Kurulu'na verilen yetkiler bu 1. Kısımdaki bu 3. Bölümde, bu altında, "Önemli yetki devirlerinin ve bunların 2017'de ve 2018 başlarında (7 Şubat 2018'e kadar) kullanımının listesi" başlıklı kısımda, hisse geri alımlarına dair bilgi de "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümde yer almaktadır.
  - 2 "Hisse sermayesi hakkında bilgi," "Hisse geri alımları" başlığı altında verilmiştir.
  9. Bu açıklamanın, açıklamanın yasal bir zorunluluk olduğu durumlar haricinde şirketin menfaatlerini ciddi biçimde zayıflatdığı durumlar hariç olmak üzere, Societe Generale tarafından akdedilen ve Societe Generale'in kontrolünde bir değişiklik yapılması durumunda tadil edilen veya feshedilen anlaşmalar: ilgili değildir.
  10. Yönetim Kurulu üyeleri veya çalışanlar için, istifa etmeleri veya gerçek ve ciddi bir gerekçe olmadan işten çıkarılmaları ya da kamu alım ya da alım-satım teklifleri nedeniyle istihdamlarının sona erdirilmesi halinde tazminat öngören anlaşmalar: Bu bilgi bu 3. Bölümde, bu 1. kısımda, "Müdürlerle ilgili olarak "Grup kıdemli yönetiminin tazmini" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlar için: ilgili değildir.

## Öne çıkan yetki devirlerinin ve kullanımlarının listesi

Yetkilendirme türü	Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı	Devrin geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisseleri satın almak	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 13 sayılı karar Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 19 Mayıs 2016 Erken fesih: 23 Mayıs 2017
		Verilmesi: 23 Mayıs 2017 tarihli AGM, 18 sayılı karar Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 24 Mayıs 2017 Sona erme tarihi: 23 Kasım 2018
Sermaye artışı	Hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin önceden iştirak haklarıyla artırılması	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 14 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
	Hisse sermayesinin rezervlerin, karların, primlerin ve diğerlerinin katılmasıyla artırılması	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 14 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
	Hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin önceden iştirak hakları olmadan artırılması	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 15 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
	Menkul kıymetlerden oluşan aynı katkı paylarını ödemek amacıyla hisse sermayesinin artırılması	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 16 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
İkinci derece tahvillerin ihracı	Ön iştirak hakları olmadan koşullu dönüştürülebilir tahvillerin ihracı	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 17 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
Çalışanlar lehine sermaye arttırımı	Bir Societe Generale şirketinin veya Grup Tasarruf Planının üyelerine ayrılmış hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin artırılması	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 18 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
Ücretsiz hisselerin tahsisi	Düzenlemeye tabi kişilere ve asimile edilenlere, mevcut veya ihraç edilecek olan ücretsiz hisseler tahsis etmek	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 19 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
	Düzenlemeye tabi kişiler ve asimile edilenler dışındaki çalışanlara, mevcut veya ihraç edilecek olan ücretsiz hisseler tahsis etmek	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 20 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018
Hisselerin iptali	Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisselerin iptali	Verilmesi: 18 Mayıs 2016 tarihli AGM, 21 sayılı karar Süresi: 26 ay Sona erme tarihi: 18 Temmuz 2018

## 2017'de ve 2018 başlarında (7 Şubat 2018'e kadar)

Limit	2017'deki kullanım	2018'deki kullanım (7 Şubat'a kadar)
Satın alımların tamamlanma tarihinde hisse sermayesinin %5'i	Likidite sözleşmesi hariç: yok. 23 Mayıs 2017'de, likidite sözleşmesinin hesabında herhangi bir hisse kayde dilmemiştir.	İlgili Değil
Satın alımların tamamlanma tarihinde hisse sermayesinin %5'i	Likidite sözleşmesi hariç: yok. 31 Aralık 2017'de, likidite sözleşmesinin hesabında herhangi bir hisse kaydedilmemiştir. (2018 Kayıt Belgesinin 536-537. sayfalarındaki detaylara bakınız)	Likidite sözleşmesi hariç: yok. 7 Şubat 2018'de, likidite sözleşmesinin hesabında herhangi bir hisse kaydedilmemiştir.
Hisseler için nominal 403 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %39.99'u <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 15 ila 20. kararlarında öngörülenlere ek teşkil etmektedir.</b> Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 15 ila 18. kararlarında öngörülenlere ek teşkil etmektedir.</b>	Yok	Yok
Nominal 550 milyon Euro	Yok	Yok
Hisseler için nominal 100.779 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro <b>Not: bu limitler, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 sayılı kararında belirtilenlere ek teşkil etmekte ve 16 ila 17 sayılı kararlarında öngörülenleri içermektedir</b>	Yok	Yok
Hisse sermayesinin %10'u <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 ve 15 sayılı kararlarında öngörülenlere ek teşkil etmektedir</b>	Yok	Yok
Hisse sermayesinin %10'u <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 ve 15 sayılı kararlarında öngörülenlere ek teşkil etmektedir</b>	Yok	Yok
yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %1'i <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 sayılı kararında öngörülen limite ek teşkil etmektedir</b>	Yok	Yok
Şirket tarafından ödenen azami %1.5'lik bir tutar dahil olmak üzere yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %1.4. Ertelenmiş değişken ücretin ödenmesi için 2 yıllık bir kazanılma süresi ile hisse sermayesinin %0.5'i <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 sayılı kararında öngörülen limite ek teşkil etmektedir</b> İcra Kurulu Başkanları için hisse sermayesinin %0.1'i <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 19 sayılı kararında öngörülen %1.4'lük ve %0.5'lik limite ek teşkil etmektedir</b>	31 Aralık 2017 tarihinde, 913,000 hissenin, yani tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0.11'inin tahsisi	Yok
yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %0.6'sı <b>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli AGM'nin 14 sayılı kararında öngörülen limite ek teşkil etmektedir</b>	31 Aralık 2017 tarihinde, 902,000 hissenin, yani tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0.11'inin tahsisi	Yok
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i	Yok	Yok

## İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında ek bilgi

### MENFAAT ÇATIŞMALARININ BULUNMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgilerine göre:

- İcra Kurulu Başkanının, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve Yönetim Kurulu üyelerinin Societe Generale olan görevleri ile başka herhangi bir yükümlülükleri veya kişisel menfaatleri arasında potansiyel bir çıkar çatışması yoktur. Gerekmesi halinde, Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları'nın 14. maddesi, menfaat çatışmaları konusunda düzenlemektedir;
- Sonucunda yukarıda belirtilen kişilerden birinin seçildiği, bir hissedarla, müşteriyle, tedarikçiyle veya diğer tarafla herhangi bir anlaşma veya düzenleme yapılmamıştır;
- Söz konusu kişiler arasında aile ilişkisi yoktur;
- Societe Generale'in hisse sermayesindeki hisselerinin elden çıkarılmasıyla ilgili olarak, söz konusu kişilerden herhangi biri tarafından yasal sınırlamalar dışında herhangi bir kısıtlama kabul edilmeyecektir.

### MAHKUMİYET BULUNMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgilerine göre:

- Son beş yıl içinde İcra Kurulu Başkanı, herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi dolandırıcılıktan hüküm giymemiştir;
- İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi (Yönetim Kurulu, Müdürler Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya bir yönetici olarak) son beş yıl içinde herhangi bir iflas veya tasfiye durumunda bulunmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi devlet mecilerince veya düzenleyici mercilerce herhangi bir adli takibata ve/veya resmi yaptırıma tabi tutulmamıştır;
- son beş yıl içinde, İcra Kurulu Başkanını, İcra Kurulu Başkan Yardımcısını veya Yönetim Kurulunun mevcut üyelerinden herhangi birini bir ihraççının bir idari, yönetim veya denetim organının bir üyesi olarak hareket etmekten veya bir ihraççının işinin yönetmekten veya yürütmekten men eden herhangi bir mahkeme emri bulunmamaktadır.

## 2. KANUNİ DENETÇİNİN İLİŞKİLİ TARAF SÖZLEŞMELERİ VE TAAHHÜTLERİ HAKKINDA ÖZEL RAPORU

### ERNST & YOUNG et Autres

Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. à capital variable

### DELOITTE & ASSOCIÉS

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

### SOCIETE GENERALE

Société Anonyme  
17, cours Valmy  
92972 Paris-La Défense

*Bu, Fransızca dilinde tanzim edilen Kanuni Denetçilerin ilişkili taraf sözleşmeleri ve taahhütleri hakkındaki raporunun İngilizceye serbest bir çevirisidir. Bu çeviri sadece İngilizce konuşan okuyucuların yararlanması için sunulmuştur. İlişkili taraf sözleşmeleri ve taahhütleri hakkındaki bu rapor Fransız kanunları ile Fransa'da geçerli olan profesyonel denetim standartları ile birlikte ve uyarınca yorumlanmalıdır. Rapor edilen anlaşmaların sadece Fransız Ticaret Kanunu tarafından sağlananlar olduğunu ve raporun UMS 24 veya diğer eşdeğer muhasebe standartlarında tarif edilen ilişkili taraf işlemleri için geçerli olmadığı anlaşılmaktadır.*

### 31 Aralık 2017'de sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için düzenlenen Hissedarlar Genel Kurulu toplantısı

Societe Generale Genel Kurulu'na,

Şirketinizin Kanuni Denetçileri olarak, belli ilişkili taraf sözleşmeleri ve taahhütleri hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Görevimizin şartları, tarafımıza iletilen bilgilere dayanarak, dikkatimize sunulmuş olan veya denetimimiz esnasında fark etmiş olabileceğimiz sözleşmelerin ve taahhütlerin temel koşullarını, ayrıca bunların Şirkete sağladığı yararları gerektendiren nedenleri, yararlılıkları ve uygunlukları hakkında görüş bildirmeden veya varsa başka benzer sözleşme ve taahhütleri tespit etmeden size iletmemizi gerektirmektedir. Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) 225-31. Maddesi uyarınca, bu sözleşmelerin ve taahhütlerin akdedilmesinin getirdiği menfaatlerin, onaylanmaları bakımından değerlendirilmesi sorumluluğu size aittir.

Bizim rolümüz, Genel Kurul tarafından önceden onaylanmış olan geçmiş yıl sözleşmelerinin ve taahhütlerinin uygulanmasıyla ilgili olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-31. Maddesinde öngörülen bilgileri sağlamaktır.

Bu görevle ilgili olarak, Fransız Ulusal Denetçiler Enstitüsü'nün (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes) mesleki yönergeleri doğrultusunda gerekli gördüğümüz işlemleri gerçekleştirdik. Bu işlemler, bize verilen bilgilerin tutarlılığını ilgili kaynak dokümanlar ışığında doğrulamaktan ibarettir.

### Genel Kurul onayına sunulan sözleşmeler ve taahhütler

Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-38. Maddesi uyarınca, yıl içinde Genel Kurulun onayına sunulmak üzere yetkilendirilmiş ve imzalanmış herhangi bir sözleşme veya taahhülle ilgili bize herhangi bir bilgi verilmediğini bildiririz.

### Genel Kurul tarafından daha önce onaylanmış sözleşmeler ve taahhütler

#### ÖNCEKİ YILLARDA ONAYLANMIŞ SÖZLEŞMELER VE TAAHHÜTLER

##### a) yıl içinde devam eden etkilere sahip olan

Genel Kurul tarafından daha önce onaylanan ve etkileri yıl içinde devam eden herhangi bir sözleşme veya taahhüt hakkında bize bilgi verilmediğini bildiririz.

##### b) yıl içinde etkisi olmayan

Buna ek olarak, önceki yıllara ait Genel Kurullarca onaylanan ve yıl içinde etkisi olmayan aşağıdaki sözleşmeler ve taahhütler hakkında bilgilendirildik.

## Şirketiniz İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Bay Bernardo Sanchez Incera ve Bay Séverin Cabannes ile

### Doğa ve amaç

Bay Bernardo Sanchez Incera ve Bay Séverin Cabannes lehine emeklilik taahhütleri.

### Koşullar

Bay Bernardo Sanchez Incera lehine emeklilik taahhüdü Yönetim Kurulunuz tarafından 12 Ocak 2010'da yetkilendirilmiş ve 25 Mayıs 2010'da Genel Kurulunuzca onaylanmıştır.

Bay Séverin Cabannes lehine emeklilik taahhüdü Yönetim Kurulunuz tarafından 12 Mayıs 2008'de yetkilendirilmiş ve 19 Mayıs 2009'da Genel Kurulunuzca onaylanmıştır.

Bu taahhütler kapsamında, Bay Bernardo Sanchez Incera ve Bay Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmadan önce çalışan olarak hak kazandıkları kıdemli yöneticilere yönelik ek emeklilik tahsisini ellerinde tutmaya devam etmektedir. 1991 yılında kurulan bu ek plan, lehtarlarına, Sosyal Güvenlik emekli maaşı ödeme tarihi itibarıyla aşağıdakilerin çarpımına eşit bir genel emekli maaşı sağlamaktadır:

- kariyerlerinin son on yılı zarfında, baz sabit ücretin %5'iyle sınırlı bir değişken kısımla artırılmış AGIRC'nin "B Dilimini" (Fransız yöneticilerinin emeklilik fonu) aşan baz sabit ücretin ortalaması;
- şirketinizdeki profesyonel hizmet yılı sayısı ile 60 arasındaki orantıya eşit oran.

Şirketinizdeki profesyonel hizmetleriyle ilgili olarak kazanılmış AGIRC "C Dilimi" emekli maaşı bu toplamdan düşülmektedir. Şirketiniz tarafından ödenecek ek ödenek, en az üç çocuk büyümüş olan lehtarlar ve ayrıca Sosyal Güvenlik emekli maaşının ödenmesi için kanuni emeklilik yaşından sonra emekli olan lehtarlar için artırılmaktadır. Yönetici tarafından, şirketinizin "kıdemli grup yöneticileri" kategorisine atanmasından bu yana kazanılan AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam hizmet değerinin üçte birinden daha az olamaz.

Haklar çalışanın, emekli maaşının ödenmesi zamanında şirkette mevcut bulunmasına tabi kılınmaktadır.

### YIL İÇİNDE ONAYLANAN SÖZLEŞMELER VE TAAHHÜTLER

Buna ek olarak, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmış olan ve 7 Mart 2017 tarihli Kanuni Denetçiler özel raporunda sunulan aşağıdaki sözleşme ve taahhütlerin yıl zarfında herhangi bir etkisinin olmadığı bize bildirilmiştir.

## 1. İcra Kurulu Başkanı Bay Frédéric Oudéa ile

### a) doğa ve amaç

Bay Frédéric Oudéa için rekabet yasağı maddesi.

### Koşullar

Bay Frédéric Oudéa için rekabet yasağı maddesi, 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulunuzca yetkilendirilmiştir.

Görev süresinin sona ermesini takip eden altı aylık süre zarfında Avrupa'da borsaya kayıtlı bir şirkette veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir şirkette benzer bir pozisyonda istihdam edilmemesi kaydıyla Bay Frédéric Oudéa bu süre için, İcra Kurulu Başkanı olarak baz sabit ücretine eşit olup aylık olarak ödenecek olan fesih ödeneğine hak kazanacaktır. Ancak şirket bu maddeden feragat etme hakkını saklı tutar.

### b) Doğası ve amacı

Bay Frédéric Oudéa lehine fesih ödenekleri.

### Koşullar

Bay Frédéric Oudéa lehine fesih ödenekleri Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2017'de yetkilendirilmiştir.

Fesih ödenekleri aşağıdakileri içermektedir:

- Fesih ödenekleri sadece Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilmesi kaydıyla Gruptan zorla ayrılma durumunda muaccel olacaktır ve bu nedenle istifa, Bay Frédéric Oudéa'nın inisiyatifiyle görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmali durumlarına uygulanmayacaktır.
- Fesih ödeneklerinin ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.
- Üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneğinden yararlanma hakkı doğuran Sosyal Güvenlik aylığının ödenmesinden önceki altı ay zarfında ayrılma durumunda herhangi bir fesih ödeneği borçlu olunmayacaktır.
- Fesih ödeneğinin tutarı iki yıllık baz sabit ücrete eşit olacaktır ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanını aşmayacaktır.

Ayrıca, Frédéric Oudéa'nın uzun vadeli teşvik planının bir parçası olarak tahsis edilen ve hala kazanılmakta olan hisseler veya hisse eşdeğerleri, devam durumunun artık karşılanmıyor olması nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda kaybedilecektir. Emekliliğe veya Grup'un yapısı veya teşkilatındaki bir gelişmeye ilişkin ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans dikkate alındıktan sonra hisseler elde tutulabilecek veya ödemeler yapılabilecektir.

## 2. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Didier VALET ile

### Doğa ve amaç

Bay Didier Valet lehine emekli maaşı taahhüdü.

### Koşullar

Bay Didier Valet lehine emeklilik taahhüdü, 16 Ocak 2017'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 13 Ocak 2017'de yetkilendirilmiştir.

Bu taahhütler kapsamında, Bay Didier Valet, bir çalışan olarak kazandığı kıdemli yöneticilere yönelik ek emeklilik tahsisini hakkını elinde tutmaya devam etmektedir. 1991 yılında oluşturulan bu ek plan, lehtarlarına, Sosyal Güvenlik emekli maaşı ödeme tarihi itibarıyla aşağıdakilerin çarpımına eşit bir genel emekli maaşı sağlamaktadır:

- kariyerlerinin son on yılı zarfında, baz sabit ücretin %5'iyle sınırlı bir değişken kısımla artırılmış AGIRC'nin "B Dilimi" (Fransız yöneticilerinin emeklilik fonu) aşan baz sabit ücretin ortalaması;
- şirketinizdeki profesyonel hizmet yılı sayısı ile 60 arasındaki orantıya eşit oran.

Şirketinizdeki profesyonel hizmetleriyle ilgili olarak kazanılmış AGIRC "C Dilimi" emekli maaşı bu toplamdan düşülmektedir. Şirketiniz tarafından ödenecek ek ödenek, en az üç çocuk büyütmüş olan lehtarlar ve ayrıca Sosyal Güvenlik emekli maaşının ödenmesi için kanuni emeklilik yaşından sonra emekli olan lehtarlar için artırılmaktadır. Yönetici tarafından, şirketinizin "kıdemli grup yöneticileri" kategorisine atanmasından bu yana kazanılan AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam hizmet değerinin üçte birinden daha az olamaz.

Koşullu hakların yıllık kazanımı, 2017'den başlayarak, aşağıdaki performans şartına bağlı olacaktır: "bir yılla ilgili potansiyel ödenek hakları, ancak bu yıl için değişken ücretin performans şartlarının %80'inin yerine getirilmesi durumunda tamamiyle kazanılacaktır. %50 ve daha düşük bir performans durumunda ödenekte herhangi bir artış uygulanmayacaktır. %50 ila %80 arasında bir başarı oranı durumunda hak kazanımının yıla göre hesaplanması düz hat temelinde olacaktır."

Haklar çalışanın, emekli maaşının ödenmesi zamanında şirkette mevcut bulunmasına tabi kılınmaktadır.

### 3. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet ile

#### a) Doğa ve amaç

Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet lehine fesih ödenekleri.

#### Koşullar

Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet lehine fesih ödenekleri, 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulunca yetkilendirilmiştir.

Fesih ödenekleri aşağıdakileri içermektedir:

- Fesih hakları sadece Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilmesi kaydıyla Gruptan zorla ayrılma durumunda muaccel olacaktır ve bu nedenle istifa, Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet'nin inisiyatifleriyle görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmali durumlarına uygulanmayacaktır.
- Fesih ödeneklerinin ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.
- Üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneğinden yararlanma hakkı doğuran Sosyal Güvenlik aylığının ödenmesinden önceki altı ay zarfında ayrılma durumunda herhangi bir fesih ödemesi borçlu olunmayacaktır.
- Fesih ödeneğinin tutarı iki yıllık baz sabit ücrete eşit olacaktır ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanı aşamaz.

Ayrıca, Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet'nin uzun vadeli teşvik planının bir parçası olarak tahsis edilen ve hala kazanılmakta olan hisseler veya hisse eşdeğerleri, devam durumunun artık karşılanmıyor olması nedeniyle Gruptan ayrılmalarda durumunda kaybedilecektir. Emekliliğe veya Grup'un yapısı veya teşkilatındaki bir gelişmeye ilişkin ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans dikkate alındıktan sonra hisseler elde tutulabilecek veya ödemeler yapılabilecektir. Ayrıca, Frédéric Oudéa'nın uzun vadeli teşvik planının bir parçası olarak tahsis edilen ve hala kazanılmakta olan hisseler veya hisse eşdeğerleri, devam durumunun artık karşılanmıyor olması nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda kaybedilecektir. Emekliliğe veya Grup'un yapısı veya teşkilatındaki bir gelişmeye ilişkin ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans dikkate alındıktan sonra hisseler elde tutulabilecek veya ödemeler yapılabilecektir.

#### b) Doğası ve amacı

Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet lehine rekabet yasağı maddesi.

#### Koşullar

Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet lehine rekabet yasağı maddesi, 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulunca yetkilendirilmiştir.

Görev sürelerinin sona ermesini takip eden altı aylık süre zarfında Avrupa'da borsaya kayıtlı bir şirkette veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir şirkette benzer bir pozisyonda istihdam edilmemeleri kaydıyla Bay Bernardo Sanchez Incera, Bay Séverin Cabannes ve Bay Didier Valet bu süre için, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak baz sabit ücretlerine eşit olup aylık olarak ödenecek olan fesih ödeneğine hak kazanacaklardır. Ancak şirket bu maddeden feragat etme hakkını saklı tutar.

Paris-La Défense and Neuilly-sur-Seine, 8 Mart 2018

Kanuni Denetçiler

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle SANTENAC

DELOITTE & ASSOCIÉS

José-Luis GARCIA





# 4

## RİSK FAKTÖRLERİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

1. Risk faktörleri .....	138	6. Operasyonel riskler .....	211
2. Risk Yönetimi ve iç kontrol mekanizması.....	148	Operasyonel risk ölçümü.....	211
Risk iştahı .....	148	Operasyonel risk izleme süreci .....	211
Risk iştahı - Genel çerçeve.....	150	Operasyonel risk modelleme .....	213
Risk Yönetimi .....	151	Operasyonel risk sigortası .....	215
Risk tespit çerçevesi ve stres testleri .....	158	Sermaye şartları.....	216
İç kontrol .....	159	7. Yapısal faiz oranı ve kur riski .....	217
Mali ve yönetsel bilgilerin üretiminin ve yayımlanmasının kontrolü .....	163	Yapısal faiz oranının ve kur riskinin yönetim teşkilatı .....	217
3. Sermaye yönetimi ve yeterliliği .....	166	Yapısal faiz oranı riski .....	218
.....	166	Yapısal kur riski .....	220
Yasal çerçeve .....	166	8. Likidite riski .....	221
Uygulama kapsamı - İhtiyat kapsamı .....	167	Yönetişim ve teşkilat .....	221
Zorunlu sermaye .....	171	Grubun likidite riski yönetimine yaklaşımı.....	222
Sermaye şartları .....	174	Likidite rezervi.....	223
Sermaye yönetimi.....	176	Mevzuat oranları.....	223
Kaldıraç oranı yönetimi .....	177	Bilanço takvimi .....	224
Büyük riskler oranı .....	177	9. Uyum ve itibar riski, davalar.....	228
Mali konglomera oranı .....	177	.....	.....
4. Kredi riskleri .....	178	Uyum .....	228
Risk denetim ve izleme sistemi .....	178	Davalar .....	232
İkame riski .....	179	10. Diğer riskler .....	233
Kredi riskinden korunma .....	181	Öz sermaye riski .....	233
Risk yönetimi ve iç derecelendirmeler .....	183	Stratejik riskler .....	235
Nicel bilgiler .....	191	Faaliyet riski .....	235
5. Piyasa riskleri.....	201	Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler .....	235
Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine yönelik yöntemler .....	201	Çevresel ve sosyal riskler .....	235
Grup dahilinde piyasa riski iştahının tahsisi.....	201	Davranış riski.....	235
%99 Riske Maruz Değer (VaR).....	202		
Stres testi değerlendirmesi .....	206		
Piyasa risk sermayesi şartları.....	208		
Piyasa risk sermayesi şartları ve risk ağırlıklı varlıklar .....	210		

Bu bölümde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'lerin öngördüğü üzere finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler bulunmaktadır.

Bu bilgilerin bir kısmı, konsolide mali tabloların notlarının ayrılmaz bir parçasını oluşturur; bu bilgi “Denetlenmiş I” notu ile belirtilir, (▲ sembolü denetlenen bölümün sonunu gösterir).

Societe Generale Grubu, denetim mercilerince denetime ve kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan sermaye şartlarına ilişkin yönetmeliklere tabidir (26 Haziran 2013 tarihli (AB) 575/2013 sayılı Yönetmelik).

Basel Anlaşması Third Pillar çerçevesinde, “Yayımlanmış finansal açıklamaların iyileştirilmesi amaçlı Risk Raporu”na detaylı ve standartlaştırılmış bir açıklama eklenmiştir (Pillar 3 raporu ve çapraz referans tablosu).

Pillar 3 Raporu ve ihtiyati açıklamalar ile ilgili tüm bilgiler [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) web sitesinde Yatırımcılar, Kayıt Belgesi ve Pillar 3 altında yer almaktadır.

# 1. RİSK FAKTÖRLERİ

## 1. Küresel ekonomi ve finansal piyasalar,

**Grubun işlerini, mali konumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını ciddi ve olumsuz bir şekilde etkileyebilecek yüksek belirsizlik seviyeleri sergilemeye devam ediyor.**

Küresel bir finansal kurumun bir parçası olarak, Grup'un işleri, finansal piyasalardaki ve genel olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın başka yerlerinde ekonomik koşullardaki değişikliklere karşı hassastır. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizler, likidite kısıtlılığı, bölgesel veya küresel krizler, emtia fiyatlarındaki (petrol dahil) şiddetli dalgalanmalar, döviz kurları veya faiz oranları, enflasyon veya deflasyon, ülke borç notu düşüşleri, yeniden yapılanmalar veya temerrütler ya da olumsuz jeopolitik olaylar (terör eylemleri ve askeri çatışmalar dahil) sonucunda piyasa şartlarında ve ekonomik şartlarda ciddi bir bozulmayla karşı karşıya kalabilir. Hızlı bir biçimde gelişebilecek ve bu nedenle tedbir alınmasını potansiyel olarak engelleyebilecek bu tür olaylar, finans kuruluşları için çalışma ortamını kısa veya uzun vadede etkileyebilir ve Grubun finansal durumu, faaliyet sonuçları veya risk maliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Son yıllarda finansal piyasalar, çeşitli Euro Bölgesi ülkelerinin ülke borcuna ilişkin kaygıların ve ABD para politikasının sıkılaştırılma hızı konusundaki belirsizliklerin yanı sıra Çin ekonomisinin yavaşlamasıyla ilgili endişelerin bir sonucu olarak ciddi aksaklıklar yaşamıştır. Petrol fiyatlarının 2014 yılına kıyasla keskin bir şekilde düşmesi, başta Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere belli ülkelerin (Körfez ülkeleri, Afrika) ve petrol sektörünün finansal istikrarı konusunda soru işaretleri doğurmuştur. Ayrıca, düşük enflasyonlu bir ortamda uzun süreli düşük faiz oranları piyasalarda risk iştahının artmasına neden olmuştur. Enflasyondaki ani bir yükseliş, piyasa risklerinin aniden yeniden değerlendirilmesini tetikleyebilir. Jeopolitik risklerin (Orta Doğu, Kuzey Kore, Çin Denizi, Ukrayna, Rusya yaptırımları vb.) Artması veya birikmesi ya da politik riskler ise bir başka belirsizlik kaynağıdır. ABD yönetimi, artırılmış bir korumacılığa dönüş riskini göstermiştir. Güçlü korumacı önlemlerin (veya bu yöndeki tehditlerin) uygulanması, mal ve hizmetlerde uluslararası ticaretin gücünü etkileyebilir. Dahası, bu ani siyasi değişimlerin neden olduğu belirsizlik ve Avrupa Birliği'nde ortaya çıkacak siyasi değişimlerin potansiyel sonuçları, finansal piyasaların dalgalılığını artırırken ekonomik faaliyetleri ve kredi talebini etkileyebilir.

Euro Bölgesinde, uzun vadeli zayıf büyüme, düşük enflasyon oranı ve düşük-negatif faiz oranları geçmişte bankaları olumsuz etkilemiş ve özellikle perakende bankacılıkta faiz marjları ile ilgili olarak gelecekte de bunu sürdürebilir. Grup, devletlerin, finans kuruluşlarının veya diğer kredi karşı taraflarının ödeme aczine düşmesi veya Gruba olan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda önemli zarar riskine maruz kalacaktır. Euro Bölgesi'ndeki gerilimlerin yeniden başlaması, Grubun varlık kalitesinde önemli bir azalmaya ve etkilenen ülkelerdeki kredi zararlarında bir artışa neden olabilir. Grubun, varlıklarının değerini, geçmiş tarihsel eğilimlere (bunların yanlış olduğu da ortaya çıkabilir) dayanan tahmini geri kazanılabilirlik oranlarına göre telafi edememesi, performansını daha da olumsuz yönde etkileyebilir.

Belirgin bir makroekonomik düşüş durumunda, Grubun Euro Bölgesindeki veya Orta ve Doğu Avrupa ülkeleri gibi Euro Bölgesiyle yakından bağlantılı ülkelerdeki işlerine ve/veya iştiraklerine yeniden sermaye sağlanmasını desteklemek üzere kaynak yatırımı yapması da gerekli olabilir. Son olarak, Grubun belirli ülkelerdeki faaliyetleri ve / veya iştirakleri, işlerini, finansal pozisyonlarını ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek yerel veya ulusal makamlarca uygulanan acil yasal önlemlere veya kısıtlamalara tabi olabilir.

## 2. Hükümetler tarafından alınan bir dizi olağanüstü önlem, merkez bankaları ve düzenleyici merciler değiştirilebilir veya feshedilebilir.

Mali krize yanıt olarak, hükümetler, merkez bankaları ve düzenleyici merciler finans kuruluşlarını ve devletleri desteklemeye yönelik tedbirleri uygulamaya koydular ve böylece finansal piyasaları istikrara kavuşturdular. Birkaç yıldan beri, merkez bankaları, özellikle de faiz oranlarını tarihte görülmemiş seviyelere indirerek, finansal kuruluşların likiditeye erişimini kolaylaştırmak için tedbirler almıştır. Çeşitli merkez bankaları bankalara sağlanan likidite miktarını ve süresini önemli ölçüde artırmıştır. Teminat şartlarını gevşetmişler ve bazı durumlarda, devlet tahvilleri, kurumsal tahviller ve ipoteğe dayalı menkul kıymetlerin doğrudan piyasa alımları da dahil olmak üzere, finansal sisteme önemli miktarda likidite enjekte etmek için "geleneksel olmayan" önlemleri uygulamaya koymuşlardır. Bu merkez bankaları, tek başlarına ya da bir arada politikalarını sıkılaştırmaya karar verebilirler ve bu da finansal sistemdeki likidite akışını önemli ölçüde ve aniden azaltarak faiz oranlarını etkileyebilir. ABD'de, Fed, Aralık 2015'ten bu yana kilit faiz oranını yükseltmektedir. Piyasa şu anda ABD'deki Donald Trump idaresinin tercih ettiği bütçe politikasına cevaben bu oran artışlarının ve potansiyel para politikasının hızına ya da enflasyon oranındaki değişimlere odaklanmaktadır. Para politikasındaki bu değişiklikler ve potansiyel etkileri ile ilgili kaygılar finansal piyasalardaki dalgalılığı artırabilir ve ABD faiz oranlarını önemli ölçüde artırabilir. Küresel ve ABD ekonomik büyümesinin gücünün belirsizliği göz önüne alındığında, bu tür değişikliklerin finansal kurumlar üzerinde ve dolayısıyla Grubun faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

Euro Bölgesi'nde, ECB Mart 2015'te varlık satın alma programını başlattı. Ekim 2017'de, aylık varlık alımlarının 2018 Ocak'tan itibaren ve 2018 Eylül'e "ya da sonrasına" devam edecek şekilde 30 milyar Euro'ya düşürüleceğini açıkladı. ECB, net varlık alımlarının tamamlanmasından sonra bilançosunu "uzun süreli olarak" sabit bir boyutta tutmayı planladığını açıklamıştır (elinde bulundurduğu menkul kıymetlerin vadeleri gelince, elde edilen tutarları yeniden yatırmak suretiyle). Tüm bu önlemlere rağmen, Euro Bölgesi dahilindeki belli üye devletlerdeki, sınır ötesi sermaye akımlarını kısıtlayan ulusal politikalarla sonuçlanabilecek mali gerginliğin yeniden canlanması ihtimalini elemek mümkün olmamaktadır. Dahası, örn. Euro Bölgesi enflasyonunda ani bir yükselme olması durumunda, piyasalarda ani bir düzeltmeyi ve risk primlerinde artışı tetikleyecek beklenenden güçlü bir parasal daralma riski göz ardı edilemez.

### 3. Grubun sonuçları bölgesel piyasa risklerinden etkilenebilir.

Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği başlıca piyasalardaki (yani Fransa, Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri) ekonomik, finansal ve politik koşullara önemli ölçüde açıktır. Grubun ana pazarı olan Fransa'da büyümedeki toparlanma ve düşük faiz oranları konut piyasasında bir yükselişe neden olmuştur, ancak bu alandaki faaliyetlerde olası bir tekrar düşüş Grubun işi üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir ve bu da kredi talebinde azalmaya, sorunlu kredi oranlarının artmasına ve varlık değerlerinin düşmesine yol açabilir. Diğer Avrupa Birliği ülkelerinde, örneğin (İngiltere'nin 29 Mart 2017'de Avrupa Birliği Antlaşması'nın 50. Maddesine göre bildirinde bulunmasını takiben) İngiltere'nin Mart 2019 için planlanan Avrupa Birliği'nden ayrılma kararından (Brexit) sonra mevcut ekonomik toparlanmanın yavaşlaması veya durması, kredi zararlarının artmasına ya da daha yüksek karşılık düzeylerine yol açabilir. Uzun vadede Brexit, Avrupa Birliği ile güçlü ticari ve finansal bağları göz önüne alındığında, İngiltere'nin büyüme potansiyelini azaltabilir.

Grup, gelişmekte olan piyasalarda, özellikle Rusya ve diğer Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde ve Kuzey Afrika'da ticari bankacılık ve yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır. Gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları ve menkul kıymet alım satım faaliyetleri, gelişmiş piyasalardakilerden daha değişken olabilir ve politik istikrarsızlık ve döviz dalgalanmaları gibi belli risklere karşı da savunmasız olabilir. Bu piyasalarla ilgili olarak yüksek belirsizlik seviyelerinin ve dolayısıyla ilgili riskin devam etmesi olasıdır. Bu piyasaları etkileyen olumsuz ekonomik veya politik gelişmeler, Grubun işleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Bu durum özellikle Rusya için geçerlidir. Ukrayna krizinin bir sonucu olarak, Mart 2014'ten beri ABD, Avrupa Birliği ve diğer ülkeler ve uluslararası kuruluşlar Rus bireyler ve şirketlere çeşitli yaptırımlar uygulamışlardır. Bu yaptırımlar Amerika Birleşik Devletleri tarafından Ağustos 2017'de güçlendirilmiştir. Yaptırımlar, küresel petrol fiyatlarındaki önemli düşüşle birleştiğinde, Ruble değerinin yanı sıra Rusya'daki finansman koşullarını ve ekonomik faaliyetleri de olumsuz etkilemiştir. Artan jeopolitik gerginlik ve/veya Batı ülkelerinden ve/veya Rusya'dan ilave yaptırımların yanı sıra petrol fiyatlarında daha fazla düşüş olması durumunda olumsuz gelişmeler yaşanabilir.

### 4. Grup, kendi iç piyasası da dahil olmak üzere son derece rekabetçi sektörlerde faaliyet göstermektedir.

Grup faaliyet gösterdiği küresel ve yerel pazarlarda yoğun rekabete tabidir. Fransa dahil olmak üzere yerel pazarlarda, Grup yerel olarak kurulmuş bankalardan, finans kuruluşlarından, finansal ve diğer hizmetler sağlayan işletmelerden ve bazı durumlarda devlet kurumlarından kaynaklanan önemli bir rekabetle karşı karşıya kalmaktadır. Bu rekabet, Grubun tüm iş kollarında mevcut bulunmaktadır.

Fransa'da, bankacılık ve finansal hizmetler sektöründeki büyük yerli rakiplerin ve yeni piyasa rakiplerinin (çevrimiçi perakende bankacılık ve finansal hizmet sağlayıcıları gibi) varlığı, Grubun neredeyse tüm ürün ve hizmetleri için rekabeti artırmıştır.

Grup ayrıca, tüketicilerin finansal hizmet sağlayıcıları ile etkileşime girme biçimlerini, şube ağları yerine otomatik, ölçeklenebilir yazılım tabanlı hizmetler sunarak yeniden şekillendiren fintech'lerin ortaya çıkmasıyla da baş etmelidir. Fransız piyasası, Grubun iş kollarının çoğunda önemli bir pazar payına sahip olduğu olgunlaşmış bir piyasadır. Ana faaliyet alanlarındaki pazar payını koruyamaması veya arttıramaması durumunda finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir. Grup aynı zamanda önemli bir mevcudiyete sahip olduğu diğer coğrafi pazarlardaki yerel katılımcılardan gelen rekabetle de karşı karşıyadır. Finansal hizmetler sektörünün belirli sektörleri, daha geniş bir finansal hizmetler yelpazesi sunan kurumlar başka şirketler tarafından satın alındıkça veya bunlarla birleştiğinde ya da iflas ettikçe daha konsantre hale gelmiştir. Bu tür değişiklikler Grubun kalan rakiplerinin daha büyük sermaye kaynaklarından veya daha geniş bir yelpazede ürün ve hizmetler veya daha fazla coğrafi çeşitlilik sunma yeteneği gibi diğer avantajlardan yararlanmamasıyla sonuçlanabilir. Tüm bu etkenlerin ve rakiplerin fiyatları düşürülmek yoluyla pazar payını artırma çabalarının bir sonucu olarak, Grup geçmişte fiyatlandırma baskısı yaşamıştır ve gelecekte de benzer baskılarla karşılaşabilecektir.

Küresel düzeyde rekabetin yanı sıra Fransa'da ve diğer kilit piyasalardaki yerel seviyelerdeki rekabet, Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

### 5. İtibarının görebileceği zarar, Grubun rekabet konumuna zarar verebilir.

Grubun mali güç ve dürüstlük konusundaki itibarı, sadakati destekleme ve müşterileriyle ve diğer karşı taraflarla (denetçiler, tedarikçiler, vb.) ilişkilerini geliştirebilme kabiliyeti açısından kritik öneme sahiptir. İtibarı, kendisine atfedilebilecek olaylar, kontrol tedbirlerindeki kusurlar, taahhütlerine veya stratejik kararlarına (iş faaliyetleri, risk iştahı, vb.) uymama ve kontrolü dışındaki olaylar ve diğer kişilerin eylemleri nedeniyle zarar görebilir. Grupla ilgili meşru olsun ya da olmasın olumsuz yorumların Grubun işleri ve rekabetçi konumu üzerinde olumsuz etkileri olabilir.

Özellikle, Grubun itibarı, iç kontrol tedbirlerindeki bir zayıflıktan (operasyonel risk, yasal risk, kredi riski, piyasa riski vb.) ya da çalışanlar tarafından gerçekleştirilen, müşterilerle olanlar (tüketicici koruma kurallarına uyumsuzluk) veya piyasa bütünlüğünü etkileyen konularla (piyasa suiistimali ve çıkar çatışmaları) gibi suiistimallerden olumsuz olarak etkilenebilir. Grubun itibarı, dış kaynaklı dolandırıcılık veya bilgi sızıntılarından da etkilenebilir. Benzer şekilde, itibar sorunları şeffaflık eksikliği, iletişim hataları veya finansal sonuçlarının yeniden beyanı veya düzeltilmesinden de kaynaklanabilir. Potansiyel olarak davalara yol açabilecek bu tür olayların etkisi, bağlama ve kapsamlı medya haberlerinin odağı haline gelip gelmediklerine bağlı olarak değişebilir. İtibarın göreceği zarar, Grup'un faaliyet sonuçları ve finansal durumu veya çalışanları cezbetme ve elde tutma yetenekleri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilecek iş veya yatırımcı güveni kaybı veya Grubun müşterilerinin (ve beklentilerinin) kaybı şeklinde kendini gösterebilir.

**6. Grup, finansmana ve diğer likidite kaynaklarına, kontrolü dışındaki nedenlerin kısıtlayabileceği erişime bel bağlamaktadır.**

Kısa vadeli ve uzun vadeli finansmana erişim yeteneği, Grubun işleri için çok önemlidir. Societe Generale, mevduat kabul ederek, uzun vadeli borç, senet ve ticari senetler ihraç ederek ve banka kredileri veya kredi kademeleri olarak teminatsız bir temelde kendine fon sağlamaktadır. Grup ayrıca, repo anlaşmalarına girmek de dahil olmak üzere çeşitli yollarda varlıklarının birçoğunu teminatlı bir temelde finanse etmeyi amaçlamaktadır. Grup, kabul edilebilir gördüğü şartlardan teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına ulaşamazsa veya müşteri mevduatında meydana gelen önemli azalmalar da dahil olmak üzere öngörülemeyen nakit veya teminat çıkışları yaşarsa, likiditesi zarar görebilir. Ayrıca, Grup tatmin edici düzeyde bir müşteri mevduat tahsilatı sağlayamazsa (özellikle de rakipler mevduat sahiplerine, örneğin önde gelen müşterilere hesaplarını başka bankalara taşımaları için ödemeye hazır oldukları faiz oranlarını yükseltiyorsa), Grup, net faiz marjını ve sonuçlarını düşürecek daha pahalı fon kaynaklarına yönelmek zorunda kalabilir.

Grubun likiditesi, Grubun genel piyasa aksaklıkları, üçüncü şahısları etkileyen operasyonel güçlükler, genel olarak finansal hizmetler sektörü hakkında olumsuz görüşler veya Grubun kısa vadeli veya uzun vadeli imkanları, ayrıca Grubun kredi notlarındaki değişiklikler veya piyasa katılımcılarının Grup veya diğer finans kuruluşları hakkındaki piyasa algıları gibi kontrol edemediği veya öngöremediği faktörlerden de olumsuz etkilenebilir.

Grubun kredi derecelendirmelerinin, Grubun fonlara ve belirli finansman ve ticaret gelirlerine erişimi üzerinde önemli bir etkisi olabilir. Belli OTC ticaret anlaşmaları ve diğer menkul kıymet sözleşmeleri ile bağlantılı olarak Grup, kredi derecelendirme notunun düşmesi durumunda belirli karşı taraflara ek teminat sağlamak zorunda kalabilir. Derecelendirme kuruluşları, özellikle yönetim, strateji, kazanç kaynaklarının kalitesi ve çeşitliliği, sermaye yeterliliği, bilanço yapısının kalitesi, risk yönetimi ve risk iştahı gibi ihraççıya özgü faktörleri izler. Ayrıca, düzenleyici ve yasal çerçevenin yanı sıra Bankanın faaliyet gösterdiği makroekonomik ortamı da dikkate almaktadırlar. Bu nedenle, yukarıdaki faktörlerden herhangi birinde meydana gelen bir bozulma, Grup veya Avrupa bankacılık sektöründeki diğer oyuncular için bir derecelendirme notu düşüklüğüne yol açabilir.

Kredi verenler, Grubun kredi notunun belirli bir eşğin altına düşürülmesinin ardından gerekli teminatı elde edememesi ve bu borçlanmanın şartlarında öngörülen diğer temerrüt olayları da dahil olmak üzere belirli olayların meydana gelmesi durumunda Grubun borçlarının bir kısmının geri ödemesini hızlandırma hakkına sahiptirler. İlgili borç verenlerin ödenmemiş tüm borçların temerrüt nedeniyle muaccel olduğunu ilan etmesi durumunda, Grup kabul edilebilir şartlara sahip yeterli alternatif finansman bulamayabilir ve Grubun varlıkları ödenmemiş borçlarını tam olarak geri ödemek için yeterli olmayabilir.

Ayrıca, Grup'un sermaye piyasalarına erişim yeteneği ve uzun vadeli teminatsız fonlamanın maliyeti, hem tahvil hem de kredi türev piyasalarındaki, Grubun kontrol edemeyeceği veya öngöremeyeceği kredi marjları ile doğrudan ilişkilidir. Likidite kısıtlamalarının Grubun işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve karşı taraflara yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

**7. Finansal piyasalardaki uzun süreli düşüş yada bu piyasalardaki likiditenin azalması varlıkların satılması ya da ticari pozisyonlarının yönlendirilmesini zorlaştırabilir ve önemli zararlara yol açabilir...**

Grubun işlerinin birçoğunda, özellikle varlık fiyatlarındaki uzun süreli bir finansal piyasalar gerilemesi ilgili piyasalardaki faaliyet seviyesini azaltabilir veya likiditesini azaltabilir. Bu gelişmeler, Grubun kötüleşen pozisyonlarını zamanında kapatamaması veya pozisyonlarının koruma tedbirlerini ayarlayamaması durumunda önemli kayıplara yol açabilir. Bu, özellikle, kendileri için piyasaların göreceli olarak düşük likidite sunduğu varlıklar için geçerlidir. Düzenlemeye tabi piyasalarda veya başka halka açık alım - satım platformlarında işlem görmeyen, bankalar arasındaki türev sözleşmeleri gibi varlıklar, rayiç değerleri yerine Grubun dahili modellerine göre değerlemeye tabi tutulur. Bu gibi varlıkların fiyatlarındaki bozulmanın izlenmesi veya öngörülmesi zordur ve Grubun öngöremediği zararlara yol açabilir.

Düşük faiz oranlarının ve uyumlu para politikasının devamı, finansal piyasalardaki getiri isteyen belli katılımcıların davranışlarını değiştirmelerine ve ek riskler almalarına yol açarak, vadelerin uzamasına, ürün karmaşıklığının artmasına, yeni piyasa uygulamalarının ortaya çıkmasına vb. neden olabilir. Bu bağlam stres dönemlerinde finansal piyasaların likiditesini azaltabilir ve Grubun sahip olduğu varlıkların zarara uğramasına veya değerlerinin düşmesine yol açabilecek kayma veya ani düşme riskini artırabilir.

**8. Finansal piyasaların dalgahlığı, Grubun alım satım ve yatırım faaliyetlerinde önemli zararlara uğramasına neden olabilir.**

Finansal piyasaların dalgahlığı Grubun borç, döviz, emtia ve hisse senedi piyasalarındaki alım satım ve yatırım pozisyonlarının yanı sıra özel sermaye, gayrimenkul ve diğer yatırımlardaki pozisyonlarını olumsuz etkileyebilir. Son yıllarda ciddi piyasa aksaklıkları ve aşırı piyasa dalgahlığı yaşanmıştır ve bunlar gelecekte de görülerek Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinde önemli kayıplara yol açabilir. Bu tür kayıplar swap, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler de dahil olmak üzere geniş bir alım satım ve risk önleme ürünleri yelpazesini kapsayacak şekilde genişleyebilir. 2017 yılında, piyasalarda genel olarak iyimser duyguları ve sistemik dalgalanma satıcılarının varlığını yansıtacak şekilde tarihsel olarak düşük bir dalgahlık ortaya çıkmıştır. Bu durum, özellikle kilit piyasa katılımcılarının belirli ürünlerle ilgili olarak benzer pozisyonlar benimsemesi durumunda, Grubu etkileyebilecek bir düzeltmeye dair riski artırabilir.

Finansal piyasaların dalgahlığı, eğilimleri tahmin etmeyi ve etkili alım satım stratejileri uygulamayı zorlaştırmaktadır; ayrıca fiyatlar düştüğünde net uzun pozisyonlardan ve tam tersine fiyatlar yükseldiğinde net kısa pozisyonlardan zarar riskini artırmaktadır. Önemli olmaları durumunda bu tür zararlar, Grubun faaliyetleri ve finansal pozisyonu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

**9. Faiz oranlarındaki değişiklikler Grubun bankacılık ve varlık yönetimi iş kollarını olumsuz etkileyebilir.**

Grup'un faiz gelirlerinden kaynaklanan sonuçlarının payı, Avrupa'daki ve faaliyet gösterdiği diğer piyasalardaki faiz oranlarındaki değişim ve dalgalanmalardan etkilenmektedir. Faiz oranına duyarlılık, piyasa faiz oranlarındaki değişimler ile net faiz marjlarındaki ve bilanço değerlerindeki değişimler arasındaki ilişkiyi ifade eder. Grup'un borçlu olduğu faiz ile kendisine borçlu olunan faiz arasındaki her tür uyumsuzluk (yeterli riskten korunmanın yokluğunda), Grubun faaliyet sonuçlarını etkileyebilir.

**10. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.**

Grubun ana faaliyet para birimi Euro'dur. Bununla birlikte, Grubun işinin önemli bir kısmı, ABD doları, İngiliz sterlini, Japon yeni, Çek korunası, Romen leusu ve Rus rublesi gibi Euro dışındaki para birimleriyle gerçekleştirilmektedir. Grup konsolide finansal tablolarını, borçlarının çoğunun para birimi olan Euro cinsinden yayınladığından, finansal tabloların hazırlanmasında da çevirme riskine maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin kurlarında Euro karşısındaki dalgalanmalar, Grubun döviz kuru riskini sınırlandırmak için uygulayabileceği herhangi bir korumaya rağmen Grubun konsolide faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilir. Kur dalgalanmaları Grubun Euro Bölgesi dışındaki iştiraklerine yatırımlarının (Euro cinsinden) değerini de etkilemektedir.

**11. Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerin her birinde kapsamlı bir denetleyici ve düzenleyici çerçeveye tabidir ve bu düzenleyici çerçevedeki değişiklikler Grubun işleri ve maliyetleri ile faaliyet gösterdiği finansal ve ekonomik ortamda önemli bir etkiye sahip olabilir.**

Grup, faaliyet gösterdiği tüm yetki bölgelerinde kapsamlı bir düzenleme ve denetime tabidir. Bankalar için geçerli olan kurallar, esas olarak, toplam risklerini sınırlamak, istikrarlarını ve mali sağlamlıklarını korumak ve müşterileri, mevduat sahiplerini, alacaklıları ve yatırımcıları korumak amaçlıdır. Finansal hizmet sağlayıcıları için geçerli olan kurallar, başka amaçların yanı sıra finansal araçların satışı, konumlandırılması ve pazarlanmasını da düzenler. Grup'un bankacılık kuruluşları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde sermaye yeterliliği ve likidite ile ilgili şartlara da uymalıdır. Bu kurallara ve düzenlemelere uyulması önemli kaynaklar gerektirir. Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uyulmaması para cezalarına, Grubun itibarının zedelemesine, faaliyetlerinin askıya alınmasına veya işletme lisanslarının geri alınmasına yol açabilir.

Mali krizin başlangıcından bu yana birçok ulusal ve uluslararası yasal ve düzenleyici kurum ve ayrıca başka kuruluşlar tarafından çeşitli tedbirler önerilmiş, tartışılmış ve benimsenmiştir. Bu tedbirlerin bazıları halihazırda uygulanmışken, diğerleri hala tartışılmaktadır. Bu nedenle, bu önlemlerin gelecekteki etkilerinin ya da bazı durumlarda olası sonuçlarının doğru bir şekilde tahmin edilmesi zordur.

Societe Generale, Ocak 2014'ten bu yana, Avrupa Birliği'nde Sermaye Şartları Yönetmeliği ("CRR") ve Sermaye Şartları Direktifi 4 ("CRD4") vasıtasıyla uygulanan yeni Basel 3 reformlarını uygulamıştır ve bazı uygulamalar 2019'a kadar veya hatta daha sonrasına kadar yürürlüğe konacak şekilde düzenlenmiştir. Basel 3, daha dirençli bir bankacılık sektörünün oluşturulmasını teşvik etmek amacıyla sermaye ve likidite şartlarını güçlendirmeye yönelik uluslararası bir düzenleyici çerçevedir. 2009'deki G20 Londra zirvesinin ardından kurulan Basel Komitesi ve Finansal İstikrar Kurulu ("FSB") tarafından, ilave zarar telafi edebilirlik şartları da dahil olmak üzere küresel bankaların sistemik risk hassasiyetini ele alan öneriler ve önlemler kabul edilmiştir. Diğer küresel bankaların yanı sıra Societe Generale de FSB tarafından "sistemik olarak önemli bir banka" ("G-SIB") olarak adlandırılmıştır ve bunun sonucunda ek sermaye tamponu şartlarına tabi tutulmuştur.

Ayrıca, 7 Aralık 2017 tarihinde, Basel Bankacılık Denetim Komitesi'ni takip eden Merkez Bankası Yöneticileri ve Denetim Başkanları Grubu, 2009 yılında başlatılan mevcut Basel 3 düzenleme reformlarını kabul etmiştir. Yeni düzenlemelerin 2022 yılından itibaren küresel bir çıktı tabanında uygulanması beklenmektedir: bankacılık Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) Standartlaştırılmış Yaklaşım yönteminin (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine karşılık gelen bir tabana tabi tutulacaktır. Çıkış taban seviyesi 2022'deki %50'den 2027'de %72.5'e kademeli olarak artacaktır. Bununla birlikte, bu düzenlemeler Avrupa Birliği hukukuna (CRR3/CRD6) uygulanmalarından önce Grup için geçerli olmayacaktır. Bu nedenle zaman dilimi başka değişikliklere tabidir.

Fransa'da, bankacılık faaliyetlerinin ayrıştırılması ve düzenlenmesi hakkındaki 26 Temmuz 2013 tarih ve 2013-672 sayılı Kanun (Fransız mevzuatının AB mali hukuku ile uyumlaştırılması amaçlı çeşitli tedbirler öngören 20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Yönetmelik ile değiştirilmiştir) ("Bankacılık Kanunu"), önemli kredi kuruluşları tarafından gerçekleştirilen belli piyasa faaliyetlerinin, bu tür faaliyetlerin "spekülatif" (yani, ekonominin finansmanı için gerekli olmayan) olarak değerlendirildiği durumlarda ayrıştırılmasını öngörmektedir. Kanun bir istisna (örneğin piyasa oluşturma, hazine yönetimi vb.) öngörmesi durumu haricinde bu yükümlülük tüm bankaların özel alım satımlarını kapsamaktadır. Bankacılık Kanunu uyarınca, Grup ilgili faaliyetlerini Temmuz 2015'ten beri özel bir iştirak (Descartes Trading) altında yer alacak şekilde ayırmıştır.

Fransız mevzuatını AB mali yasası ile uyumlaştırmak amacıyla çeşitli tedbirler öngören 9 Aralık 2017 tarih ve 2016-1691 sayılı Kanunla onaylanan 20 Ağustos 2015 tarih ve 2015-1024 sayılı Kararname ("Kararname"), kredi kurumlarının ve yatırım şirketlerinin ("BRRD") toparlanmasını ve çözümlenmesini sağlamak için Fransız Para ve Maliye Kanununun (*Code monétaire et financier*) hükümlerini, 15 Mayıs 2014 tarih ve 2014/59/AB sayılı Fransız hukuku Direktifine uygulamak amacıyla tadil etmiştir. Bankacılık Kanununda yer alan hükümlerin birçoğu, etkileri bakımından 17 Eylül 2015 tarih ve 2015-1160 sayılı Kanun Hükmünde Kararname hükümlerine ve 11 Eylül 2015 tarihli ve (i) kurtarma planlaması, (ii) çözümlenme planlaması ve (iii) kurumlar veya gruplar için çözümlenebilirliği değerlendirmek için kriterler hakkındaki üç emre benzerdir ve BRRD'yi Fransız yasalarına uygulayan Kararnamenin hükümlerini tamamlamıştır.



Kararname, ECB'nin doğrudan denetimine tabi olan (Societe Generale gibi) kredi kuruluşlarının ve finansal sistemin önemli bir bölümünü temsil eden kredi kurumları ve yatırım şirketlerinin, mali durumlarında önemli bir bozulmanın ardından bunu düzeltmek için bu kuruluşların alacağı önlemleri belirten bir kurtarma planı hazırlamasını ve ECB'ye sunmasını öngörmektedir.

Bu reformların Grup ve yapısı üzerinde, ayrıca hisselerinin ve borç senetlerinin değeri üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Tek Çözümleme Mekanizması ve Tek Çözümleme Fonu çerçevesinde kredi kurumlarının ve belirli yatırım şirketlerinin çözümü için tekdüzen kurallar ve tekdüzen bir prosedür oluşturan 15 Temmuz 2014 tarih ve (AB) 806/2014 sayılı Yönetmelik, Tek Çözümleme Kurulunu ("SRB") oluşturmuştur. Ocak 2015'ten bu yana, SRB, çözüm planlama amaçları doğrultusunda bilgi toplama ve ACPR ile işbirliği yapma yetkisine sahiptir. 2016 yılı Ocak ayından itibaren, ACPR'nin çözüm yetkileri, Tek Çözümleme Mekanizması çerçevesinde SRB tarafından iptal edilmiştir.

Kasım 2014'ten bu yana, Societe Generale ve Euro Bölgesi'ndeki diğer tüm büyük finans kuruluşları, tek denetim mekanizmasının uygulanması kapsamında ECB'nin denetimine tabi tutulmuştur. Yukarıda belirtildiği üzere Societe Generale de Ocak 2016'dan bu yana Tek Çözüm Mekanizmasına tabi olmuştur. Bu yeni denetim yapısının Grup üzerindeki tam etkisi henüz tam olarak değerlendirilememektedir.

MREL oranı ("Öz fonlar ve Geçerli Borçlar için asgari şart") BRRD'de tanımlanmıştır ve Kararname uyarınca Fransız kanunlarına uyarlanmıştır. Ocak 2016'da yürürlüğe girmiştir. MREL oranı, zararları karşılamak ve bankaya BRRD'de belirtilen koşullara uygun olarak tekrar sermaye sağlamak üzere mevcut bulunan öz fonlara ve geçerli borçlara dair asgari bir şarttır. Bu şart, kurumun toplam borçlarının ve öz fonlarının bir yüzdesi olarak ifade edilen öz fonların ve geçerli borçların tutarı olarak hesaplanır. MREL'i tanımlayan BRRD, bu oranı TLAC ile birleştirmek için gözden revize edilmektedir.

TLAC ("Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi") oranı G20'nin talebi üzerine FSB tarafından geliştirilmiş, Kasım 2015'te son halini almıştır. Aşağıdaki hükümler G-SIB'ler için yeni uluslararası standart olmuştur:

(i) G-SIB'lerin, Basel 3 çerçevesinde öngörülen minimum düzenleyici şartların yanında TLAC oranı şartlarını karşılaması gerekmektedir. Özellikle, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren GSIB'lerin, Basel 3 düzenleyici sermaye tamponlarının eklendiği, çözüm rubunun risk ağırlıklı varlıklarının en az %16'sı oranında bir asgari TLAC oranı şartını karşılaması gerekmektedir. katma. 1 Ocak 2022'den itibaren TLAC RWA asgari şartı en az %18 olacaktır. Asgari TLAC kaldırma oranı, 1 Ocak 2019'dan itibaren Basel 3 kaldırma oranı payının en az %6'sı (TLAC Kaldırma Oranı Risk Asgarisi) ve 1 Ocak 2022'den itibaren en az %6.75'i olmalıdır. Ulusal merciler bu asgari standartlara ek olarak şirketlere özel şartlar uygulayabilir.

(ii) Standartlar, TLAC bakımından geçerli araçların temel özelliklerini belirlemektedir. TLAC araçları, operasyonel borçlara ikincil hale getirilmelidir (yapısal, akdi veya yasal olarak). Bununla birlikte, AB bankalarının düzenleyici onayına tabi olmak kaydıyla sınırlı miktarda kıdemli borç dahil etmesine izin verilecektir (2019'da %2,5, 2022'de RWA'nın %3,5'i). TLAC araçları en az bir yıllık kalan bir vadeye sahip olmalıdır. Sigortalı mevduatlar, vadesiz veya kısa vadeli mevduatlar, türevler ve yapılandırılmış senetler dahil değildir.

(iii) Bulaşma riskini azaltmak için, G-SIB'lerin, diğer G-SIB'ler tarafından ihraç edilen geçerli TLAC araçlarına ve borçlarına olan maruziyetleri kendi TLAC pozisyonlarından mahsup etmeleri istenebilir.

Ayrıca, Avrupa Komisyonu'nun bir yasama önerisi olan CRR2/CRD5 Kasım 2016'da üçlü tartışmaların ilerleyişine bağlı olarak 2018'de Parlamentoda oylanmak üzere ve hükümlerinin çoğunluğu iki yıl sonra yürürlüğe girecek şekilde yayımlanmıştır. Yeni teklifler aşağıdakileri ele almaktadır:

- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): yeni Basel hükümleri;
- Kaldırma oranı: CRR'ye asgari %3'lük şart eklenecektir;
- SA-CCR (Standartlaştırılmış Yaklaşım Karşı Taraf Kredi Riski): SA-CCR, bir Standartlaştırılmış Yaklaşım kapsamında türevler üzerindeki ihtiyatlı riski belirlemek için mevcut "CEM" yönteminin yerini alan Basel yöntemidir;
- Büyük Riskler: temel değişiklik, (öz fonların toplamı yerine) ana sermayedeki yasal sınırın (%25) hesaplanması ve sistemik kurumlar arasındaki maruziyetler için belirli bir sınırın (%15) getirilmesi ile ilgilidir;
- TLAC/MREL;
- Piyasa riskleri - FRTB: piyasa riski için iç ve standartlaştırılmış yaklaşımların yeniden modellendirilmesi ile ilgili son metin (piyasa riski için asgari sermaye şartları), Ocak 2016'da yayınlanmıştır, ancak Basel Komitesi şu anda bu standardın belirli yapılandırma unsurlarını gözden geçirmektedir ve 2018 yılı sonuna kadar yeni bir sürüm sunması beklenmektedir. Basel Komitesi, 1 Ocak 2022 için yeni piyasa riski kapitalizasyonu düzenlemelerinin yürürlüğe girmesini hedefliyor. CRR2 yönergeleri aracılığıyla uygulanması şu anda Avrupa düzeyinde değerlendirilmekteyken, devreye almaya yönelik zaman çerçevesi henüz kararlaştırılmamıştır.

Yeni düzenleme çerçevesinin etkisi henüz tam olarak tahmin edilememektedir; bununla birlikte, Grubun finansal durumu ve finansman maliyeti etkilenebilir.

ABD Dodd-Frank Wall Street Reformu ve 2010 Tüketici Koruma Yasası ("Dodd-Frank Yasası"), bankacılık denetimi ve düzenlemesini geliştirmek ve finansal istikrara katkıda bulunmak için önemli mali düzenleme reformlarının genel bir çerçevesini sunmaktadır. ABD'de uygulanmakta olan Dodd-Frank Yasası ve diğer benzer mali kriz sonrası düzenlemeler maliyetleri artırmış, işleri kısıtlamış ve daha fazla yasal denetime yol açmıştır, ayrıca bankaları olumsuz yönde etkileyen ek tedbirler getirilmesi riskini artırmıştır. Dodd-Frank Yasası başta CFTC ve SEC olmak üzere ABD piyasa düzenleyicilerine Societe Generale üzerinde daha ileri düzeyde düzenleme ve yargı yetkisi sağlamış, Grubu ek kontrol ve izleme tedbirlerine tabi tutmuştur.

Dodd-Frank Yasası ayrıca, sistemik risk denetimini, bankalar için ihtiyati normları, başarısız olan sistemik öneme sahip finans kuruluşların düzenli bir biçimde çözülmesini, tezgah üstü türevlerin ve tüketici ve yatırımcı korumasının düzenlenmesini geliştiren, ayrıca Bankacılık kuruluşlarının ve iştiraklerinin, özel alım satım faaliyetleri ve riskten koruma fonları ve özel sermaye fonları dahil olmak üzere belirli işlemler ile ilgili yeteneklerini düzenleyen yeni önlemler öngörmektedir.

Her ne kadar bazı kural ve yönetmelikler hala taslak halinde ya da henüz teklif edilmemiş olsa da, Grup ile ilgili kuralların yoğunluğu halihazırda kesinleşmiş durumdadır ve kesin masrafların yanı sıra Grubun faaliyetlerine belli kısıtlanmaların getirilmesiyle sonuçlanmış veya sonuçlanacaktır.

Yeni ABD yönetimi, ABD Hazine Bakanlığı tarafından yayımlanan bir dizi raporda yansıtılan farklı politika hedefleri ifade etmiştir. Buna ek olarak, bazı yasal düzenlemeler Kongreden geçmek üzeredir, fakat bu durumun Dodd-Frank Yasasının büyük kısmını değiştirmeden bırakması beklenmektedir. Her ne kadar yeni ABD yönetimi önemli federal mali düzenleyici kurumlarda kilit liderlik pozisyonlarını değiştirmeye devam etse de, bu değişikliklerin kesin etkisi ve kurumların üst yönetimlerinde neden olabilecekleri tavrı değişikliğinin ne olacağı henüz belli değildir. Yeni politikalar, üst yönetimin tavrı ve önerilen yeni düzenlemeler ya da mevzuat, bir kez kabul edildiğinde Grubun faaliyetlerini ve Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin değeri ve likiditesini etkileyebilir.

Mayıs ve Haziran 2017'de Avrupa Komisyonu, EMIR'i (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) değiştiren iki yönetmelik önerisi yayımlamıştır. Önerilen değişikliklerin arasında, Avrupa Birliği yetkililerinin üçüncü bir ülkenin merkezi karşı tarafları üzerindeki denetleyici gücü güçlendirilecek ve böylece, üçüncü bir ülkenin merkezi karşı tarafının Avrupa Birliği Üye Devletlerinin finansal istikrarında önemli risklere yol açması durumunda Avrupa Birliği mercileri söz konusu merkezi karşı tarafların Avrupa Birliği'nde kurulmasını ve yetkilendirilmesini talep edebilecektir ("Yerelleştirme Politikası"). Yerelleştirme Politikasının tam sonuçları, özellikle de Brexit bağlamında henüz belirsizken, uygulandığı takdirde Grubun operasyonel ve finansal sonuçlarını olumsuz yönde etkileyecek operasyonel risklere ve maliyet artışlarına yol açabilir.

Özellikle ABD'de Dodd-Frank Yasası ve Avrupa'da EMIR çerçevesinde şeffaflık ve hesap verebilirlik düzenlemelerinin uygulanması devam etmektedir. Başka amaçların yanı sıra bu düzenlemeler "standart" piyasa işlemleri için takas evleri ile tazminatın genelleştirilmesini, standart olmayan işlemlerde ise mevcut riski karşılamayı amaçlayan iki taraflı değişkenlik marjı alış veriş anlaşmalarına tabi tutulmalarını ve tezgah üstü türevler için belli pozisyon eşiklerinden, gelecekteki maruziyeti karşılamak amacıyla, iki taraflı başlangıç marjlarındaki değişim yükümlülüklerine tabi tutmayı hedeflemektedir. 2017 yılında, değişkenlik marjı alış veriş tüm finansal karşı taraflar için zorunlu hale gelmiştir. Bu, en büyük teminat sözleşmesi yeniden müzakere hacmini temsil etmiştir (CSA, ARG vb.). Eylül 2017'den itibaren, tüm kategori 2 karşı tarafların (belirli bir türev ürün tutarından fazlasıyla çalışan finans kuruluşları) başlangıç marjlarını değiştirmeleri öngörülmektedir. Bu kuralın başlangıç marjları için yürürlüğe girmesi, diğer karşı taraf kategorileri için 2020'ye kadar uzayacaktır ve bu durum etkisinin doğru bir şekilde değerlendirilmesini zorlaştırmaktadır.

Kişisel veri koruma kurallarına uyulması da Societe Generale Grubu için kilit öneme sahiptir. İç yönergeler, müşterilerimizin ve çalışanlarımızın verilerinin korunmasını ve güvenliğini sağlamak için Avrupa ve yerel yönetmeliklere uygun olarak uygulanacak kuralları ve gerçekleştirilecek prosedürleri belirler. Societe Generale, 25 Mayıs 2018 tarihinden itibaren uygulanacak olan yeni Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) uygulanmasının öncesinde, 2016 yılında grup çapında yaygın bir program başlattı. Bu program, GDPR tarafından getirilen, özellikle kişisel verilerin güvenliği ve kullanımı ve ilgili taraflar için güçlendirilmiş hakların uygulanması ile ilgili tüm yeni şartları kapsamaktadır. GDPR'ye uyulmaması, Grubun finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca, Grup faaliyet gösterdiği çeşitli ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. İlgili vergi kurallarındaki değişiklikler, bu değişikliklerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlik veya bu değişikliklerin Gruba olan etkileri, Grubun işini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede ve olumsuz yönde etkileyebilir.

## 12. Grup karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine açıktır.

Grup, alım satım, kredi verme, mevduat kabulü, takas, mahsuplaşma ve diğer faaliyetlerin olağan seyrinde çok sayıda karşı tarafa ilgili olarak kredi riskine açıktır. Bu karşı taraflara, diğerlerinin yanı sıra kurumsal müşteriler, araçlar ve simsarlar, ticari bankalar ve yatırım bankaları, kurumlar, takas kuruluşları, riskten korunma fonları ve bağımsız devletler dahildir. Grup, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda ve eğer teminatın değeri riskin tamamen geri kazanılması için yeterli değilse zarar edebilir. Grup'un finansal riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin birçoğu finansal hizmet karşı tarafları ile yapılan işlemleri de içerir. Bu karşı tarafların herhangi bir temerrüdü veya ödeme aczi durumunda, Grubun finansal riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin etkililiği olumsuz etkilenebilir ve bu da işlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal pozisyonunu maddi olarak olumsuz etkileyebilir. Mali krizin ardından, düzenleyiciler, önceleri borsada işlem gören belirli finansal araçların zorunlu olarak netleştirilmesini teşvik veya empoze etmişlerdir ve bu durum Grup'un ve diğer finansal piyasa katılımcılarının takas kuruluşlarına maruz kalmasını artırmıştır: bunlardan veya üyelerinden herhangi birinin temerrüde düşmesi finansal piyasaları etkileyebilir ve Grubun faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Grup ayrıca belirli bir karşı tarafa, kredi alana veya ihraççıya (devlet ihraççıları dahil) veya belirli bir ülkeye veya sektöre karşı yoğun bir risk altında olabilir. Böyle bir karşı tarafı etkileyen önemli bir derece düşüşü, temerrüt veya iflas veya bu tür bir ülkede veya sektördeki ekonomik koşulların kötüleşmesi, Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkiye neden olabilir. Grup'un tek tek kuruluşlara, sektörler ve ülkelere olan kredi riskinin seviyesini sınırlamak ve izlemek için kullandığı araçların ve yöntemlerin, kredi riskinin yoğunlaşmasının önlenmesinde yetersiz veya kusurlu olduğu anlaşılabılır. Böyle bir risk yoğunluğu, ekonomik koşullar ve piyasa koşulları rakipleri için genel olarak elverişli olsa bile, Grup için zararlara yol açabilir.

**13. Diğer finans kuruluşların ve piyasa katılımcılarının finansal sağlamlığı ve davranış, Grubu olumsuz etkileyebilir.**

Grubun fonlama, yatırım ve türev işlemlerinde bulunma yeteneği diğer finans kuruluşları veya piyasa katılımcılarının sağlamlığından olumsuz yönde etkilenebilir. Finansal hizmetler kurumları alım satım, takas, karşı taraf, finansman ve diğer ilişkilerin bir sonucu olarak birbirleriyle ilişkilidir. Sonuç olarak, bir veya daha fazla finansal hizmet kuruluşunun düşeceği temerrütler veya hatta bunlara ilişkin söylentiler veya sorular ya da genel olarak finansal hizmetler sektörüne olan güven kaybı bile piyasa genelindeki likidite kıtlığına neden olabilir ve daha başka zarar ya da temerrütlere yol açabilir. Grup, doğrudan ve dolaylı olarak, araçlar ve simsarlar, ticari bankalar, yatırım bankaları, karşılıklı fonlar ve riskten korunma fonları ve düzenli olarak işlemler yaptığı diğer kurumsal müşteriler de dahil olmak finans sektöründeki birçok karşı taraftan gelebilecek risklere açıktır. Bu işlemlerin birçoğu, karşı tarafların veya müşterilerin temerrüde düşmesi halinde Grup'u kredi riskine maruz bırakmaktadır. Takas yapılan işlemlerin sayısının arttığına ve artmaya devam edeceğine ve böylece iki taraflı konumumuzu azaltırken takas kuruluşlarına olan riskimizi artıracığına dikkatinizi çekmek isteriz.

**14. Grubun finansal riskten korunma stratejileri, tüm zarar risklerini önleyemeyebilir.**

Grubun işlerinde çeşitli risk türlerine olan açıklığına karşı koruma sağlamak için kullandığı araçlar veya stratejilerden herhangi biri etkili değilse, Grup önemli zararlara maruz kalabilir. Bu stratejilerin birçoğu, gelecekte uygun olmayabilecek tarihsel alım satım modellerine ve bağlantılara dayanmaktadır. Örneğin, Grup bir varlıkta uzun bir pozisyona sahipse, bu pozisyonu, değeri tarihsel olarak dengeleyici bir yöne ilerlemiş olan diğer bir varlıktaki kısa bir pozisyonu almak suretiyle koruyabilir. Bununla birlikte, riskten korunma, uzun pozisyona açıklığının sadece bir kısmını kapsayabilir ve kullanılan stratejiler, gelecekteki tüm risklere karşı koruma sağlamayabilir veya tüm piyasa ortamlarında veya bütün risk türlerine karşı risk maruziyetinin azaltılmasında tam olarak etkili olmayabilir. Beklenmedik piyasa gelişmeleri, Grubun riskten korunma stratejilerinin etkinliğini de azaltabilir.

**15. Grup'un faaliyet sonuçları ve finansal durumu, yeni karşılıklardaki önemli bir artış veya kredi zararları için yetersiz karşılıklar nedeniyle olumsuz yönde etkilenebilir.**

Grup, kredilendirme faaliyetleriyle ilgili olarak kredi zararları için düzenli olarak karşılık ayırmaktadır. Gelir tablosunda "risk maliyeti" olarak kaydedilen genel kredi zararı karşılıkları seviyesi, söz konusu kredilerin geri kazanılabilirliğine ilişkin değerlendirmesine dayanmaktadır. Bu değerlendirme, geçmişteki zararlar, verilen kredinin miktarı ve türü, sektör standartları, vadesi geçmiş krediler, belirli ekonomik koşullar ve her tür teminatın ve kefaletin miktarı ve türü gibi çeşitli faktörlerin analizine dayanır. Grubun bu tür değerlendirmeleri yürütmedeki özenine bakılmaksızın, temerrütlerde bir artışın ardından veya diğer sebeplerden ötürü kredi zararları karşılığı önemli ölçüde artırması gerekebilir. Kredi zararları karşılığındaki önemli bir artış veya karşılıklarını aşan kredi zararlarının ortaya çıkması, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

2018'den başlayarak, Grup UFRS9 muhasebe standardı kapsamında canlı krediler hakkında yeni karşılıklar kaydedecektir. Bu standardın uygulanmasının,

IAS39 kapsamındaki homojen canlı kredi gruplarına ilişkin halihazırda hesabı verile karşılıklar ile canlı kredilere ilişkin yeni karşılıklar arasındaki fark olarak anlaşılan ilk etkisi Grup özkaynaklarından düşülecektir. Sonuç olarak, Grup'un risk maliyeti, yeni muhasebe standardı uyarınca canlı kredi portföylerindeki ödenmemiş tutarların tahsili beklentisindeki kanıtlanan veya beklenen bir bozulmadan olumsuz olarak etkilenebilir.

**16. Konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği haliyle UFRS'ye uygun olarak hazırlamak için Grup, yanlış olmaları durumunda finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratabilecek varsayımlara ve tahminlere dayanmaktadır.**

Finansal Bilgilerde (bu Kayıt Belgesinin 6. Bölümü) açıklanan UFRS muhasebe ilkelerini uygularken ve Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması amacıyla, Grup Yönetimi gelir tablosunda kaydedilen rakamları gelir tablosuna ya da doğrudan doğruya özkaynaklara kaydedilen kar veya zararlara kaydedilen rakamları, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlendirilmesini ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri etkileyebilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayımları ve tahminleri yapmak için Grup Yönetimi yargı yetisini kullanır ve konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihinde mevcut bulunan bilgilerden yararlanır. Doğası gereği, tahminlere dayanan değerlemeler gelecekte oluşabilecek risk ve belirsizliklere tabidir. Gelecekteki gerçek sonuçlar bu nedenle bu tahminlerden farklı olabilir ve bu durum Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Tahminlerin kullanımı esas olarak aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir:

- aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançodaki rayiç değeri ile finansal tablo dipnotlarında yer alan finansal araçların rayiç değeri;
- finansal varlıkların, maddi veya maddi olmayan duran varlıkların ve şerefiyenin değer düşüklüğü tutarı;
- türev finansal riskten korunma araçlarının muhasebeleştirilmesinin değerlendirilmesi ve ilgili finansal riskten korunma ilişkilerinin etkililiğinin ölçülmesi;
- pasifler kapsamında kaydedilen karşılıklar (karmaşık bir yasal bağlamda davalar ve çalışanlara sağlanan yardımlar ile ilgili karşılıklar da dahil), sigorta şirketlerinin rezervleri ve ertelenen kar paylaşımı;
- Bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı;
- özellikle yapılandırılmış kuruluşlar için konsolide kuruluşların kapsamının belirlenmesi için kontrol değerlemesi;
- her bir işletme birliği için belirlenen şerefiyenin başlangıç değeri ve
- konsolide bir bağ ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesi durumunda, ilgili olduğu durumlarda bu kuruluş ile ilgili olarak potansiyel olarak Grubun elinde bulunan hissenin rayiç değeri.



**17. Grup, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki risklere maruz kalmaktadır.**

Grup ve bazı önceki ve mevcut temsilcileri hukuki, idari, mali ve cezai işlemler ve tahkim işlemleri de dahil olmak üzere çeşitli davalara konu olabilir. Bu işlemlerin büyük çoğunluğu, Grubun olağan iş akışında meydana gelen işlemlerden veya olaylardan kaynaklanır. Son yıllarda kısmen zorlu piyasa ortamı nedeniyle müşteri, mevduat sahibi, alacaklı ve yatırımcı davalarında ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi araçlara karşı başlatılan yasal işlemlerde artış olmuştur. Bu durum, diğer finans kuruluşları için olduğu gibi Grup için de dava ve diğer işlemlerden kaynaklanan zarar veya itibar zedelenmesi riskini artırmıştır. Bu tür işlemler veya yasal icra işlemleri aynı zamanda Grubun işini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek olan hukuki, idari, vergi veya cezai cezalara yol açabilir. Devam etmekte olan en önemli işlemler hakkında bilgi için Uyum, itibar ve hukuk risklerine bakınız.

Grubun işlerini kapsayan davaların ve işlemlerin, özellikle de çeşitli davacı toplulukları adına açılan, tazminat taleplerinin belirsiz veya belirsiz miktarlarda olduğu veya benzeri görülmemiş hukuki taleplerin konu edildiği davaların sonucunu kestirmek zordur

Grup'un finansal tablolarını hazırlarken, Grup Yönetimi dahil olduğu hukuki, idari, mali, cezai işlemlerin ve tahkim işlemlerinin sonuçlarına ilişkin tahminlerde bulunur ve bu konularla ilgili zararların muhtemel olduğu ve makul olarak tahmin edilebileceği durumlarda bir karşılık kaydeder. Bu tahminlerin yanlış olduğunun veya Grup tarafından bu tür risklerin karşılanması için ayrılan karşılıkların yetersiz olduğunun görüldüğü durumlarda, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları maddi ve olumsuz yönde etkilenebilir.

**18. Grup bir iktisap gerçekleştirirse, entegrasyon sürecini maliyetetkin bir şekilde yönetemeyebilir veya beklenen faydaları sağlayamayabilir.**

Bir satın alma hedefinin seçilmesi, Grup tarafından, iktisap edilecek işletmelerin veya varlıkların dikkatli bir analizini takiben gerçekleştirilir. Bununla birlikte, bu tür analizler çeşitli faktörlerden dolayı her zaman tam kapsamlı olmayabilir. Sonuç olarak, iktisap edilmiş belli işletmeler, özellikle de Grup, iktisaptan önce tam ve kapsamlı bir durum tespiti yapamazsa, istenmeyen varlıkları içerebilir veya Grubu daha fazla riske maruz bırakabilir.

Yeni bir işletmenin başarılı bir entegrasyonu tipik olarak, iş geliştirme ve pazarlama girişimlerini etkin bir şekilde koordine etmeyi, kilit yöneticileri tutmayı, işe alma ve eğitimi ve bilgi teknolojisi sistemlerini birleştirmeyi gerektirir. Bu görevlerin uygulanması beklenenden daha zor olabilir veya beklenenden daha fazla yönetim zamanı ve kaynak gerektirebilir. Benzer şekilde, Grup beklenenden daha yüksek entegrasyon maliyetleri ve daha düşük tasarruflarla karşılaşabilir veya beklenenden daha düşük gelir elde edebilir. Sinerji oluşturma hızı ve derecesi de belirsizdir. .

**19. Grubun risk yönetim sistemi etkili olmayabilir ve Grup'u önemli zararlara yol açabilecek tanımlanmamış veya beklenmeyen risklere maruz bırakabilir.**

Grup, risk yönetimi politikaları, prosedürleri ve değerlendirme yöntemlerini geliştirmek için önemli kaynaklar ayırmıştır ve gelecekte de bunu yapmaya devam etmeyi amaçlamaktadır. Bununla birlikte, bu risk yönetimi teknikleri ve stratejileri tüm ekonomik piyasa ortamlarında maruz kaldığı riskin veya tanımlamada başarısız olduğu veya öngörmediği riskler de dahil olmak üzere tüm risk türlerinin azaltılmasında tam olarak etkili olmayabilir. Risklerin yönetimine yönelik bazı nitel araçları ve ölçütleri, gözlemlenen geçmiş piyasa davranışlarına dayanır. Grup, risklerini değerlendirmek için bu gözlemlere istatistiksel ve diğer araçları uygular. Bu araçlar ve ölçütler, Grubun istatistiksel modellerinde öngörmediği veya doğru bir şekilde değerlendirmedikleri faktörlerden kaynaklanan gelecekteki risk maruziyetini tahmin etmede başarısız olabilir. Bu risklerin öngörülememesi veya yönetilememesi Grubun işi, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye neden olabilir.

**20. Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel başarısızlık, fesih veya kapasite kısıtlamaları veya Grubun bilgi teknolojisi sistemlerinin başarısızlığı veya ihlali, zararlara neden olabilir.**

Grup, müşteriler, nakit ödeme veya menkul kıymet işlemlerini kolaylaştırmak için yararlandığı finansal araçlar (takas araçları, borsalar ve takas kuruluşları gibi) da dahil olmak üzere üçüncü tarafların ve diğer piyasa katılımcılarının operasyonel başarısızlığı, feshi veya kapasite kısıtlamaları riskine maruz kalmaktadır. Günümüzde gittikçe artan sayıda türev işlemin borsalarda takas edilmesi gerekmektedir veya gelecekte gerektirir ve bu durum Grubun bu risklere maruziyetini artırmış olup bu tür herhangi bir başarısızlık, fesih veya kısıtlama durumunda yeterli ve uygun maliyetli alternatifler bulma yeteneğini etkileyebilir.

Birden fazla finans kuruluşunun takas araçları, borsalar ve takas kuruluşları ile birbirlerine bağlı olması ve bu kurumların artan yoğunluğu, bir kurum veya kuruluştaki operasyonel başarısızlığın Grubun iş yapma yeteneğini önemli derecede etkileyebilecek sektör çapında bir operasyonel başarısızlığa neden olma riskini artırır. Piyasa katılımcıları veya finansal araçlar arasında olsun, sektörün yoğunlaşması, sıklıkla hızlandırılmış bir temelde uyumsuz ve karmaşık sistemlerin entegrasyonunun sağlanmasının gerekmesi nedeniyle bu riskleri arttırabilir. Grup, müşterileriyle daha bağlantılı hale geldikçe, müşterilerinin bilgi teknolojileri ve iletişim sistemleri ile ilgili olarak operasyonel başarısızlık riskiyle de karşı karşıya kalmaktadır. Herhangi bir başarısızlık, fesih veya kısıtlama, işlemlerini gerçekleştirme, müşteri hizmetleri sağlama, riske açıklığını yönetme veya işlerini büyütme yeteneğini olumsuz şekilde etkileyerek mali kayıplara, müşterilere karşı yükümlülükler, likiditesinin bozulmasına, işlerinin aksamasına, düzenleyici mercilerin müdahalesine veya itibarının zarar görmesine yol açabilir. .

Buna ek olarak, finans kuruluşları da dahil olmak üzere artan sayıda şirket bilgi güvenliklerinde, bazıları bilgisayar ağlarına karmaşık ve hedefli saldırıların yönetilmesini de kapsamış olan ve zarara, hırsızlığa veya gizli bilgilerin ifşasına yol açmış sızma teşebbüslerine ve hatta ihlallere maruz kalmıştır. Yetkisiz erişim elde etmek veya bilgi sistemlerini devredışı bırakmak veya hizmet kalitesini düşürmek ya da sabote etmek için kullanılan teknikler sıkça değiştiğinden ve çoğu zaman bir hedefe karşı devre sokulana kadar tanınmadığından, Grup bu teknikleri önceden tahmin edemeyebilir veya zamanında etkili önlemler alamayabilir. Benzer şekilde, teknik iç ve dış dolandırıcılık, akışkandır ve sık sık şekil değiştirir, finansal faaliyetlerin ve müşteri davranışlarının teknolojik evrimini yakından takip ederek dolandırıcıların düzenli olarak yeni saldırı teknikleri geliştirmesine yol açar. Bu tür eylemler, Grubun işi üzerinde maddi bir olumsuz etki yaratabilir ve operasyonel kayıplarla sonuçlanabilir.

Grup, işini yürütmek için iletişim ve bilgi sistemlerine büyük ölçüde bel bağlamaktadır. Bu sistemlerin herhangi bir arzısı, kesintisi veya güvenlik ihlali, sadece kısa ve geçici olsa bile, iş kesintilerine neden olabilir ve bilgi kurtarma ve doğrulama, itibar kaybı ve olası iş kaybıyla ilgili ek maliyetlere yol açabilir. Bu ayrıca Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir ve davalara yol açabilir.

**21. Grup, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemeyen felaketlerin sonucu olarak zarar görebilir.**

Terör eylemleri, doğal afetler ya da yaygın bir sağlık krizi (ya da bu tür bir kriz olasılığına ilişkin kaygılar) dahil olmak üzere öngörülemeyen olayların ya da felaket olaylarının meydana gelmesi, ekonomik ve finansal aksaklıklar yaratabilir, Grubun işlerini yönetme kabiliyetine zarar verebilecek ve sigorta faaliyetlerini önemli zararlara ve (yeniden sigortalama primleri gibi) artan masraflara maruz bırakabilecek operasyonel zorluklara yol açabilir (seyahat kısıtlamaları ya da etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil).

**22. Grup, piyasa kesintileri sırasında aracı kurumlardan ve diğer komisyon ve ücrete dayalı işletmelerden daha düşük gelir elde edebilir.**

Piyasadaki daralma sırasında Grup, müşterileri için gerçekleştirilen işlemlerin hacminde bir düşüş yaşamış ve bunun sonucu olarak bu faaliyetlerden daha düşük gelir elde etmiştir. Grup'un, periyodik ve beklenmedik bir şekilde meydana gelebilecek gelecekteki piyasa daralmalarında da benzer bir trend yaşamayacağını bir garantisi yoktur. Ayrıca, bir finansal işlem vergisinin kabulü gibi yürürlükteki düzenlemelerdeki değişiklikler, Grubun müşterileri için yürüttüğü işlem hacmini de etkileyerek, bu faaliyetlerden daha düşük gelir elde edilmesine neden olabilir. Ayrıca, Grubun müşterilerinin portföylerini yönetmek için aldığı ücretler, çoğu durumda söz konusu portföylerin değerine veya performansına bağlı olduğu için, müşterilerin portföylerinin değerini azaltan veya para çekme miktarını artıran bir piyasa daralması, Grup'un varlık yönetimi, emanet ve özel bankacılık işlerinden sağladığı gelirleri azaltacaktır.

**23. Grubun nitelikli çalışanları cezbetme ve elde tutma konusundaki yetersizliği ve çalışanlar ve tazminatla ilgili düzenleyici çerçevedeki önemli değişiklikler, performansını olumsuz yönde önemli ölçüde etkileyebilir.**

Stratejik çalışanlarda yüksek bir döngü ve işten ayrılma oranı Grubun know-how'ında kayba ve özellikle de işgücü piyasalarının nitelikli personel bakımından ciddi bir rekabet içinde olduğu (Rusya, Romanya ve Hindistan gibi) bölgelerde sağlanan hizmetlerin kalitesinde bir bozulmaya neden olabilir. Romanya ve Hindistan). Dolayısıyla, nitelikli çalışanların ilgisini çekmek ve onları elde tutmak için Grup, piyasa uygulamaları doğrultusunda kariyer yolları, eğitim ve gelişim fırsatları ve ücret düzeyleri sunmalıdır ve bu da faaliyetlerinin karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, Avrupa finans sektörü, ikramiye ve diğer teşvik temelli tazminat kuralları ve / veya belirli ücret türlerine ilişkin ertelenmiş ödemeler de dahil olmak üzere, çalışan ücretleriyle ilgili sıkı bir düzenlemeye tabidir ve Grup, finans sektöründeki tüm katılımcılar gibi, nitelikli çalışanları çekmek ve onları elinde tutmak için bu değişen ortama uyum sağlamak zorundadır.

2014'ten beri Avrupa Ekonomik Alanı'ndaki bankalara uygulanan CRD4 Direktifi, düzenlemeye tabi nüfusun sabit bileşenine göre ücretin değişken bileşenine bir tavan getirmiştir. Bu düzenleyici kısıtlama, Grup içerisinde değişken bileşene göre sabit bileşende nispi bir artışa yol açabilir ve bu da kilit personeli çekmek ve elde tutmakta zorluklar yaratabilir, etkilenen nüfusun sabit maliyet tabanını artırabilir ve Grubun personel maliyetlerinin esnekliğinin yanı sıra rekabet gücünü sınırlandırabilir.

**24. Grubun stratejik planının uygulanması ile ilgili riskler.**

Grup, bir dizi stratejik amaç, özellikle 27 Kasım 2017'de uygulamaya konulan 2017-2020 dönemi yeni stratejik ve finansal planı hakkında iletişimde bulunmuştur. Bu plan ve hedefler, başta modelinin dijital dönüşümünü, Fransız Perakende Bankacılık ağının modernizasyonunu ve iç kontrol işlevinin güçlendirilmesini hızlandırmaya yönelik bir plan olmak üzere bir dizi inisiyatife karşılık gelmektedir. Bunlar arasında, diğerlerinin yanı sıra, net bankacılık geliri, maliyetler, karlılık ve düzenleyici oranlarla ilgili hedefler gibi belli sayıda finansal hedef bulunmaktadır. Grubun gelecekteki sonuçları, bu bölümde açıklanan risk faktörlerinin bir veya daha fazlasının ortaya çıkması da dahil olmak üzere çeşitli nedenlerden dolayı bu hedeflerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir. Grubun hedeflerine ulaşamaması veya çeşitli girişimlerini gerçekleştirememesinin Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

## Risk türleri

**Denetlenmiş** | Grubun risk yönetimi çerçevesi aşağıdaki ana kategorileri kapsar:

- Kredi ve karşı taraf riski (yoğunlaşma etkileri dahil): Grup'un müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, piyasa işlemlerine ve menkul kıymetleştirme faaliyetlerine bağlı karşı taraf riskini içerir. Ayrıca, kredi riski bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşması riski ile daha da güçlendirilebilir.
- Piyasa riski: piyasa parametrelerindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal araçlarda değer kaybı riski, bu parametrelerin dalgalılığı ve aralarındaki bağıntı. Bu parametreler, bunlara sınırlı kalmamak üzere döviz kurlarını, faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahviller), emtianın, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatını içerir.
- operasyonel riskler: süreçlerdeki, personeldeki veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden ya da harici olaylardan kaynaklanan zarar riski. Bunlara aşağıdakiler dahildir:
  - Uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dahil): Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmaması nedeniyle mahkemelerce emredilen ya da idari yaptırımlar veya disiplin yaptırımları veya önemli mali zarar riski;
  - İtibar riski: Grubun iş ilişkilerini sürdürme veya bunları başlatma ve finansman kaynaklarına erişimini sürdürme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek olan, müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyici kurumların olumsuz algılarından doğan risk;
  - Uyumsuz davranış riski: Grubun Davranış Kurallarına aykırı olan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını uzun vadeli olanlar da dahil olmak üzere riske atabilecek olan, Banka veya çalışanlarının eylemlerinden (veya ihmallerinden) kaynaklanabilecek riskler.
- Model riski: Grup, faaliyetlerini gerçekleştirirken modellerden yararlanır. Belirli bir modeli seçmek ve parametrelerini yapılandırmak, gerçekliğin basitleştirilmesini gerektirir ve hatalı bir risk değerlendirmesi ile sonuçlanabilir.
- Yapısal faiz ve kur riski: Faiz veya döviz kurundaki değişimlere bağlı olarak faiz marjı veya banka defter değeri zarar riski. Yapısal faiz ve kur riskleri ticari faaliyetlerden ve kurumsal merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır.
- Likidite ve fonlama riski: Likidite riski, Grup'un finansal borçlarını makul bir maliyetle karşılayamaması olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grup'un faaliyetlerinin ticari hedefleri doğrultusunda ve rekabetçi bir maliyetle geliştirilmesini finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır.
- Stratejik / ticari riskler: Grubun stratejisini uygulama ve ticari planını yürütme yeteneğinin olmamasından kaynaklanan riskler.
- Özel sermaye riski: Özel sermaye niteliğine sahip finansal varlıklarla bağlantılı zarar riski.
- Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili riskler: Grup, sigorta iştirakleri aracılığıyla bu işle bağlantılı çeşitli risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetim riskleri (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) yanında, bu risklere prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve tazminatlarla artış riski dahildir.
- Özel finans faaliyetleri ile ilgili riskler: ağırlıklı olarak operasyonel araç kiralama iştiraki tarafından yürütülen ihtisaslaşmış finansal hizmetler faaliyetleri aracılığıyla Grup, kalıntı değer riskine maruz kalmaktadır (kiralama sonunda varlığın net yeniden satış değerinin tahmin edilenin altında olması).

Ayrıca, hem fiziksel (şiddetli hava olaylarının sıklığında artış) hem de geçişle ilgili (yeni karbon düzenlemeleri) olarak iklim değişikliğine bağlı riskler, Grubun mevcut risklerini ağırlaştırabilecek faktörler olarak belirlenmiştir. ▲

## 2. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

### RİSK İŞTAHI

Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

#### Risk iştahının tabi olduğu ilkeler

Societe Generale, sağlam bir Avrupa temeline ve seçilmiş güçlü iş uzmanlığı alanlarında hedeflenmiş küresel mevcudiyete sahip, çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline dayalı sürdürülebilir kalkınmayı amaçlamaktadır; Grup ayrıca, hak ettiği güven temelinde müşterileri ile uzun vadeli ilişkilerini sürdürmek ve tüm paydaşlarının beklentilerini karşılamak için çaba göstermektedir.

Bunun sonuçları aşağıdakilerdir:

- farklı bölgelerdeki müşterilere özel farklı ürün ve hizmetler sunan 17 İş Birimine dayanan bir teşkilat;
- Gelirlerin yaklaşık %75'inin gelişmiş ülkelerde ve geliştirmekte olan ülkelerde, %25'inin ise geliştirmekte olan ülkelerde gerçekleştiği coğrafi olarak dengeli bir model. Perakende Bankacılıkta, Grup, gelişimini tarihi bir mevcudiyete sahip olduğu ve pazarlara ve önemli konumlara dair kapsamlı bilgisinin olduğu Avrupa ve Afrika'ya odaklanmaktadır; Küresel bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile ilgili olarak, Avrupa ve Afrika bölgeleri dışında, Grup uluslararası uzmanlığa dayanabileceği faaliyetleri hedeflemektedir;
- hedefli bir büyüme politikası, mevcut uzmanlık alanlarının teşviki, kaliteli müşteri imtiyazı ve Grubun çeşitlendirilmiş bankacılık modeli dahilinde sinerji getirileri arayışı;
- KSS konularının stratejisinin ve paydaşlarla olan ilişkilerinin temel bir unsuru olarak entegrasyonu;
- Grubun, korunması gereken yüksek değere sahip bir varlık olarak gördüğü itibarıyla ilgili ihtiyat.

#### Güçlü bir mali profil

Societe Generale, çeşitlendirilmiş bankacılık modeli ile tutarlı, sağlam bir finansal profile güvenerek, sürdürülebilir kârlılık elde etmeyi amaçlamaktadır:

- iş kollarının karlı ve kalıcı gelişimini hedeflemek;
- Grubun işletmelerinin gelişimi ve rekabetçi konumuyla uyumlu bir maliyetle finansal kaynaklara erişime izin veren bir hedef derecelendirmesini sürdürmek;
- Aşağıdakileri sağlamak için sermaye ve karma borç hedeflerini ayarlama:
  - Temel senaryoda, bir güvenlik tamponuyla asgari yasal şartların karşılanması,
  - Grubun hedef derecelendirmesine ve gelecekteki yasal oranlara (örneğin, Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC)) ilişkin Grup hedefleriyle tutarlı, yeterli bir alacaklı koruma seviyesi;

- Likidite stresi oranındaki hayatta kalma ufkunun ve LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) yasal oranlarına uygunluğun ayrıca kısa vadeli toptan fonlamaya olan bağımlılık seviyesinin dikkate alınmasıyla kalibre edilen yükümlülüklerinde esnekliğin sağlanması;

- Finansal kaldıraç kontrolü.

Grubun hissedarlarına ilişkin hedefi, üstlenilen risklere göre yeterli bir karlılık yaratmaktır. Bu nedenle, ürün ve hizmet fiyatlandırmasının yanı sıra karlılığın ölçülmesi ve yönetilmesinde risk / ödül oranı dikkate alınmaktadır.

#### Yapısal faiz oranı ve kur riskleri

Grup yapısal riskleri değerlendirir ve sıkı bir şekilde kontrol eder. Faiz oranı riskinin, döviz riskinin ve çalışanlara sağlanan faydalara dair riskin kontrol altına alınmasına yönelik mekanizma, çeşitli işletmelerin (kurumlar ve iş kolları) her birine uyarlanan duyarlılık veya stres limitlerine dayanmaktadır.

#### Likidite ve fonlama riski

Grup, likidite profilinin sağlamlığını üç tamamlayıcı unsura dayanarak değerlendirmektedir:

- Likidite riskinin kontrolü.

Grup, piyasa erişim kısıtlaması riskini göz önünde bulundurarak gün içi de dahil olmak üzere çeşitli zaman dilimlerindeki likidite riskini değerlendirmektedir.

- Fon riskini kontrol etmek.

Fon sağlama kapasitesi üç yıllık bir ufuk dahilinde değerlendirilmektedir.

- Yasal yükümlülükler (LCR ve NSFR) uymak.

Likidite profilinin sağlamlığı, Grubun ihtiyatı kapsamı içerisinde, büyük döviz cinslerindeki likidite durumu dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Grubun daha büyük kuruluşları, özellikle de likiditeyi düzenleyen yerel yasal yükümlülükler tabi olanlar, aynı zamanda Grup ile birlikte likidite profillerini de değerlendirmekte ve özel olarak izlemektedir.

Likidite ve fonlama riskleri çerçevesi Grup'un ILAAP'si (İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) dahilinde belirlenir.

## Kredi ve karşı taraf riskleri (yoğunlaşma etkileri dahil)

Kredi riskini üstlendiğinde, Grup orta ve uzun vadeli müşteri ilişkilerine odaklanır ve hem bankanın bir güven ilişkisi içinde bulunduğu hedefleri, hem de orta vadede kârlı bir iş gelişimi potansiyeli sunan beklentileri hedef alır.

Bir kredi işleminde, risk kabul edilebilirliği, her şeyden önce, borçlunun taahhütlerini yerine getirme yeteneğine dayanır. Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda zarar riskini azaltmak için teminat faizleri istenir, ancak bu, istisnai durumlar haricinde riski almak için tek gerekçeyi teşkil edemez.

Grup, bireysel ve sektörel yoğunlaşma riskini kontrol ederek ve diğer finansal ortaklarla paylaşmak suretiyle riski yayma politikasını sürdürerek riski çeşitlendirmeyi amaçlamaktadır.

Portföy kalitesini yakından izleyebilmek için Grup, üç ayda bir Risk Komitesi (CORISQ ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi) tarafından izlenen bir dizi kredi portföyü kalite göstergesini kullanarak uyarı eşikleri oluşturmıştır.

Grup, yurt dışı faaliyetleri bakımından stratejik tercihlerini yansıtan ve yüksek riskli ülkelerdeki yoğunlaşmaları sınırlandıran bir ülke risklerine açıklık seviyesini korumayı amaçlamaktadır.

Grup, belirli risk politikaları ortaya koyan veya belirli veya kendinden daha yüksek risk profiline sahip sektörler veya kredi işlemi türlerine özel kredi politikaları belirlemektedir. Bu mekanizma portföy limitleri ile desteklenmektedir.

Özellikle Perakende Bankacılık ile ilgili olarak:

- Konut kredisi sağlama kriterleri, finanse edilen gayrimenkulün değerini ve iklim değişikliği konularını hesaba katar, ancak öncelikle borçlunun krediyi geri ödeme kabiliyetinin bir analizine dayanır. Fransa'da Grup, Cr dit Logement teminatına uygun kredilere öncelik vermektedir;
- Tüketiciler kredisi faaliyetlerinin, diğer perakende bankacılık faaliyetlerinden önemli ölçüde daha yüksek bir zarar riski vardır ve bu da, orantılı ve güçlü bir kredi fiyatlandırma ve kullandırma politikasının yanı sıra, proaktif tahsilat yönetimini gerektirir;
- Grup'un özel bankacılık faaliyetlerinde kredi riski için ılımlı bir iştahı vardır. Bu iş kolu, doğası gereği düşük risk i tiva eden müşterileri hedef almakta ve bu risk iştahı doğrultusunda muhafazakar bir kredi politikası uygulamaktadır.

## Piyasa riskleri

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikli olarak müşteriler gereksinimlerini eksiksiz bir ürün ve     m yelpazesine karşılamaya odaklı bir i  geliştirme stratejisi kapsamında gerçekleştirilmektedir. Piyasa riski, sıklıkla, çeşitli göstergelere i li kin bir dizi limite tabi olacak şekilde yönetilmektedir (stres testleri, Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (SVaR), “duyarlılık” ve “nominal” göstergeler gibi).

Bu limitlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, piyasa koşullarındaki her tür değişikliği yakından yansıtmaması sağlar.

Bu limitler dahilinde, tüm faaliyetleri ve ana piyasa risk faktörlerini kapsayan küresel stres testi limiti, Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde önemli bir rol oynar. B t lenmi  Net Bankacılık Geliri oranına Küresel Stres Testi biçimindeki bir limite temsil edilen risk / ödül oranı,

Özel takibe tabidir.

Özel alım satım işlemleri özel bir iştirak (Descartes Trading) dahilinde kalacak şekilde ayrılmıştır ve sınırlı bir risk iştahına tabidir.

## Operasyonel riskler (itibar ve uyum riski dahil)

Grup'un operasyonel risk iştahı bulunmamaktadır, ancak tekrar eden gelirin yaklaşık %1'ine karşılık gelen bir potansiyel zarar üstlenmeye hazırır.

Grubun faaliyetleri, finansal ve bankacılık faaliyetlerini düzenleyen tüm yasa ve yönetmeliklere sıkı sıkıya uymaktadır. Grup özellikle aşağıdaki konularda çaba gösterir:

- uygulamaları, kara para aklamayla mücadeleyle ve terörizmin finansmanı ile ilgili uluslararası kurallara ve standartlara uygun olan müşteri ve ortaklarla çalışmak;
- uluslararası ambargolarla ve mali cezalarla ilgili kurallara uygun olarak müşterilerle çalışmak ve işlemleri tamamlamak;
- Özellikle müşterinin korunması ve pazar b t nl  i ile birlikte vergi ve yolsuzlukla mücadele taahhütlerini düzenleyen yönetmeliklere uygun olarak işlem gerçekleştirmek, ürün ve danışmanlık hizmetleri sunmak ve ortaklarla çalışmak;
-  ıkar çatışmalarını     rmek ve yönetmek;
- müşterilerinin ve çalışanlarının verilerini korumak;
- Dikkat Görevi hakkında Fransız Yasası'nda tanımlandığı üzere faaliyetleriyle ilgili ciddi çevresel hasar veya insan hakları ihlalleri riskini kontrol etmek;
- Çalışanları arasında bir uyum kültürü geliştirmek ve endişelerini dile getirip şikayette bulunabilmelerini (“ihbar”) sağlamak.

Grup, tüm çalışanları için geçerli olan, tanımlanmış değer ve prensiplere sahiptir:

- Müşterileriyle ve uygulamalarının bütünlüğüyle ilgili olarak çalışan sadakatini vurgular;
-  alı an davranışlarını, işlerin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesini sağlayacak şekilde yönlendiren güçlü bir kültür geliştirir. Bu kültür değerler (ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk, bağlılık), Davranış Kuralları ve çalışanların her bir Grup değeri ile ilgili olarak çalışanlardan beklenen davranış ve becerileri tanımlayan bir liderlik modeli aracılığıyla yayılır;
- Özellikle İK süreçlerinin (işe alım, performans değerlendirmeleri, terfi, tazminat, disiplin prosedürleri vb.) bu değerler ve davranış ilkeleri ile uyumlu hale getirilmesi yoluyla uygulanmalarını ve bunlara uyulmasını sağlar.

Societe Generale, itibarı konusunda son derece dikkatlidir. İtibarına zarar gelmesi riskinin  lenmesi ve tespiti, tüm Grubun operasyonel uygulamalarına entegre edilmiştir. Bu ihtiyaç, Grubun sürdürülebilir kalkınma stratejisinin bir parçasını oluşturur.

## RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı Grup seviyesinde belirlenir ve işletmelere ve iştiraklere operasyonel olarak tahsis edilir; aşağıda özetlenen “Risk İştahı Çerçevesi”nde açıklandığı şekilde izlenir.

### Yönetişim

Yönetim Kurulu, Genel Müdürlük tarafından teklif edilen Grup risk iştahını onaylar. Risk Bölümü ve Finans ve Kalkınma Bölümü Grubun risk iştahını tanımlar ve Grup Uyum Birimiyle birlikte uygulanmasının izlenmesini ve ikinci seviyede kontrolünü sağlar. İç Denetim Bölümü, Risk İştahı Çerçevesinin etkinliğini periyodik olarak gözden geçirir.

### Risk iştahının belirlenmesi ve dağıtımı

Risk iştahı aşağıdakiler temelinde geliştirilir ve dağıtılır:

- Grubun maruz kaldığı tüm önemli risklerin düzenli olarak tanımlanması ve değerlendirilmesi; bu aktivite ileriye dönük ölçüm araçlarına dayanır (stres testleri);
- Stratejik ve mali planın oluşturulması için seçilen, en az üç yıllık bir ufukta, bir referans hattı senaryosu ve stresli bir senaryo altında Grubun karlılığının ve ödeme gücünün geçici bir değerlendirmesi;
- Grup içerisinde risk iştahının, iş kollarının risk / karlılık profili ve büyüme beklentileri dikkate alınarak, uygun seviyeye kadar dağıtılması.

Grubun risk iştahı, Grubun risk iştahını düzenleyen genel kılavuzları, politikaları, hedefleri, limitleri ve eşikleri belirleyen bir belgede (“Risk İştahı Beyanı”) resmîyete dökülmüştür. Bu belge yıllık olarak gözden geçirilmektedir.

Her yıl, bütçe sürecinden önce Finans Bölümü, Risk Bölümü ile birlikte Grup Düzeyindeki hedefleri Genel Müdürlüğe sunar. Bu hedefler daha sonra Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur.

Bu hedefler aşağıdakilerin sağlanması için tasarlanmıştır:

- Grubun tabi olduğu yasal yükümlülüklerle (özellikle asgari yasal ödeme gücü, kaldıraç ve likidite oranları) yeterli bir güvenlik marjıyla uyum, mümkün olduğu durumlarda yeni düzenlemelerin uygulanmasına hazırlıklı olmak;
- Bir güvenlik marjı (düzenleyici merciler tarafından normalleştirilen veya dahili bir Grup süreci ile tanımlanmış stres) aracılığıyla stres senaryolarına karşı yeterli direnç.

Grubun maruz kaldığı ana risklere ilişkin risk iştahı limit ve eşiklerle düzenlenir. Bu ölçütler, Grubu finansal hedeflerine ulaşmada ve Grubun karlılık profiline rehberlik etmede destekler.

### Kurum içinde risk iştahının tahsis

Risk iştahının organizasyon içinde tahsis, stratejik ve finansal plan ve risk yönetimi çerçevelerine dayanmaktadır.

Finans Bölümü'nün teklifine dayanarak, Grup seviyesinde belirlenen finansal hedefler, bütçenin ve stratejik ve finansal planın bir parçası olarak işletmeler seviyesinde bütçe tahsis hedeflerine ayrılır.

Bütçe süreci tamamlandıktan ve Genel Müdürlük tarafından onaylandıktan sonra Grup, referans noktası senaryosunda ve stresli senaryoda bütçe güzergahlarını Yönetim Kuruluna sunarak, başlangıçta önerilen finansal hedeflerin yerine getirildiğini doğrular; aksi takdirde Yönetim Kurulu yeni hedefleri onaylayabilir veya güzergahların değiştirilmesini isteyebilir.

Benzer şekilde, finansal hedeflerin üzerinde ve Finans ve Risk Bölümlerinden gelecek teklife dayalı olarak, Grup seviyesinde belirlenen limitler ve eşikler, iş birimleri ve işletmeler arasında operasyonel olarak tahsis edilir ve birim ve işletmeler daha sonra bunların aşağı yönde tahsis edilmesinden ve kapsamları dahilinde izlenmesinden sorumlu olurlar.

Grubun ana iştirakleri risk iştahını tanımlar, ölçütleri teşkilatlarına tahsis eder ve uygun bir risk iştahı çerçevesi uygular. Kurumsal Bölümler ve işlevleri, Grup risk iştahı ile tutarlılığı sağlar. İştiraklerin risk iştahları Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.



## RİSK YÖNETİMİ

**Denetlenmiş** | Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması, Societe Generale için, faaliyet gösterdiği tüm işlerde, pazarlarda ve bölgelerde, riskler hakkında güçlü bir farkındalık ile inovasyonun teşvik edilmesi arasında bir dengenin korunması gibi kritik bir girişimdir. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, yürürlükteki yönetmeliklere

özellikle de 3 Kasım 2014 tarihli, bankacılık sektöründeki şirketlerin iç kontrolüyle, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii (**Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution** – ACPR) tarafından kontrole tabi olan ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetleriyle ilgili Emir ve Avrupa yönetmelikleri CRR / CRD4'ye ▲ (Bkz. Kurulun Uzmanlığı, s. 85.) uygundur.



**Denetlenmiş** | Grubun risk yönetimi stratejisinin ana hedefleri aşağıdakilerdir:

- Grubun risk iştahını Finans Bölümü ve iş bölümleri ile birlikte tanımlayarak Grubun işlerinin ve karlılığının gelişimine katkıda bulunmak;
- Bir risk yönetimi ve izleme sistemi kurarak Grubun sürdürülebilirliğine katkıda bulunmak;
- başlattıkları işlemlere dair birincil sorumluluğa sahip ana işletmelerle yakın işbirliği halinde risk yönetimi sisteminin (işletmelerle ilgili) bağımsızlığını uzlaştırmak.

Bu, aşağıdaki biçimde olabilir:

- Risklerin yönetimi, kontrolü ve organizasyonu için açık ilkeler;
- Grubun risk iştahının belirlenmesi ve resmi olarak tanımlanması;
- Etkili risk yönetimi araçları;
- Şirketin her düzeyinde oluşturulan ve yerleştirilen risk bilinci. ▲

## Risk yönetiminin yönetişi

**Denetlenmiş** | İki ana üst düzey organ, Grup risk yönetimini yönetmektedir: Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük.

Genel Müdürlük, Grubun risk yönetimi stratejisinin ana unsurlarını ve bu stratejideki önemli değişiklikleri en az yılda bir kez (şartların gerektirmesi halinde daha sık) Yönetim Kurulu'na sunar.

Yönetim Kurulu içerisinde, Risk Komitesi (Yönetim Kurulu İç Kuralları, madde 11 s. 550), iç risk izleme çerçevesinin tutarlılığının yanı sıra bu çerçeveye ve geçerli yasa ve yönetmeliklere uyumun incelenmesinden özellikle sorumludur.

Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi (bkz. Yönetim Kurulu İç Kuralları, Madde 10, s. 549), risk kontrol sistemlerinin etkili bir şekilde işlenmesini sağlar.

Genel Müdürlük başkanlığındaki, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu uzman komiteler aşağıdaki gibidir:

- 2017 yılında 20 kez toplanan Risk Komitesi (CORISQ), Grubun kilit önceliklerini riskler bağlamında ele alır. Farklı risklerin yönetimi ile ilgili önemli kararları alır (kredi riskleri, ülke riskleri, piyasa riskleri ve operasyonel riskler).



Grup ayrıca, büyük müşteri grupları ile ilgili olarak satış ve pazarlama stratejisini ve risk almayı onaylayan bir Büyük Riskler Komitesi'ne sahiptir;

- Finans Komitesi (COFI), Grubun finansal stratejisini belirlemek ve Grup'un risk iştahı bağlamında nadir kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) yönetiminden sorumludur. Grup'un yönetim ve yapısal risk izleme mekanizmasını onaylar ve bu risklerdeki ve önemli kuruluşlardaki (limit ve tüketim) değişiklikleri gözden geçirir. Kıt kaynakların tüketimini periyodik olarak değerlendirir. İLAAP ve İCAAP belgelerini, bütçeyi, Önleyici Kurtarma Planını ve Kurumsal Merkezi ve yeniden faturalandırma bütçesini inceler. Son olarak, Grubun vergilendirilmesine ilişkin konuları ele alır (DFIN ve SEGL tarafından müstareken yönetilir);
- Uygunluk Komitesi (COM-CO), Grup'un temel yönerge ve ilkelerini uyumluluk açısından tanımlamak amacıyla üç ayda bir toplanır. Uygunluk Şefi, dönem boyunca meydana gelen başlıca olayları, uyum sistemine ilişkin bir güncellemeyi, temel yasal gelişmeleri ve projelerdeki ilerlemenin durumunu sunar;
- Kurumsal Stratejik Mimari Komitesi (CSAE) şirketin mimarisini veri ve referans sistemleri, operasyonel süreçler ve bilgi sistemleri açısından tanımlar ve Grup'un projelerinin belirlenen mimari ile tutarlılığını sağlar;
- Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (CCCIG), Grubun iç kontrol sisteminin genel mimarisi, tutarlılığı ve verimliliğinden sorumludur.

## Risk izlemeden sorumlu bölümler

**Grubun ana iş kollarından bağımsız olan Kurumsal Bölümleri, risklerin yönetimine ve iç kontrolüne katkıda bulunur.**

Kurumsal Bölümler, Grubun Genel Müdürlüğüne, İcra Kurulu Başkanının yetkisi altında Grup stratejisini yönetme rolünü üstlenmesi için gereken tüm bilgileri sağlar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Müdürlüğe rapor vermektedir.

- Risk Bölümü'nün temel sorumlulukları, Grubun risk iştahını Genel Yönetim çatısı altında ve Finans Bölümü ve iş birimleri ile işbirliği içinde (işletmelere göre ayrılmış olarak) tanımlayarak, Grubun işlerinin ve karlılığının gelişimine katkıda bulunmak ve bir ikinci savunma hattı olarak risk yönetimi ve izleme sistemi kurmaktır.
- İşini yürütürken, Risk Bölümü, işletmelerden bağımsızlığı, başlattıkları işlemler için ilk aşamada sorumlu olan temel işletmelerle yakın bir ilişkisi içinde olmakla uzlaştırmaktadır.

Buna uygun olarak, Risk Bölümü:

- Grubun Risk fonksiyonu için hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlar;
- Grubun risk iştahını Genel Yönetime tavsiye edildiği şekilde belirlemekten Finans Bölümü ile birlikte sorumludur;
- Tüm Grup risklerini tanımlar;

- iş kolları arası riskler dahil olmak üzere bu riskler için bir yönetim ve izleme sistemi uygular ve Genel Müdürlüğe, Yönetim Kuruluna ve denetleyici mercilere bunların doğası ve kapsamı hakkında düzenli olarak rapor sunar;
  - İşletmelerin amaçlarını ve ilgili risk konularını dikkate alarak risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunur;
  - Riskleri analiz etmek, ölçmek, onaylamak ve izlemek için kullanılan yöntemleri ve prosedürleri tanımlar veya onaylar;
  - Bu yöntem ve prosedürlerin doğru bir şekilde uygulanmasını sağlamak için ikinci seviye bir kontrol uygular;
  - İşletme yöneticileri tarafından önerilen işlemleri ve limitleri yürütür ve doğrular;
  - Risk bilgi sisteminin mimarisini tanımlar veya doğrular ve iş gereksinimlerine uygunluğundan emin olur.
- Mali yönetim sorumluluklarına ek olarak, Grup Finans Bölümü ayrıca kapsamlı muhasebe ve finans kontrolleri de yürütmektedir. Bu bağlamda:
    - Karşılıklı Operasyonlar Faaliyetleri Bölümü, sorumluluğu altındaki kuruluşlar için muhasebe, düzenleme ve vergi üretiminden sorumludur (o.w. Societe Generale SA); ayrıca, kapsamındaki varlıklar için süreçlerin sürekli iyileştirilmesini ve yönetimini koordine etmekten de sorumludur;
    - ALM Bölümü, Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Dairesi ve Stratejik Mali Yönetim Departmanı'nın görevleri, bu raporun 153. sayfasındaki "Yapısal riskler ve likidite riskleri" bölümünde ayrıntılı olarak anlatılmıştır.

- hiyerarşik olarak Grup Finansman Birimi'ne ve işlevsel olarak temel işletmelerin yöneticilerine rapor veren İş Birimlerinin Finans Bölümleri, finansal tabloların yerel düzeyde doğru bir şekilde hazırlanmasını sağlar ve Grup Finans Birimi'ne sunulan finansal raporlardaki bilgilerin kalitesini kontrol eder (muhasebe, yönetim kontrolü, yönetmelik vb.).
- 1 Haziran 2017'den bu yana Genel Müdürlüğe raporlama yapan Grup Uyum Bölümü, Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetlerinin, yürürlükteki tüm yasa, yönetmelik ve etik ilkelerine uygun olmasını sağlar. Aynı zamanda itibar riskinin önlenmesini de sağlar.
- Şirket Sekreteri, Grup'un faaliyetlerinin güvenliğini ve yasalara uygunluğunu izleyen ve ilgili olduğu durumlarda iştiraklerin ve şubelerin hukuk departmanlarına bel bağlayan Grup Hukuk Departmanını içerir; bu birim, Fransa'da ve yurt dışında vergi yasalarına uyumu sağlar.
- İnsan Kaynakları ve İletişim Bölümü, diğer hususların yanı sıra, ücret politikalarının uygulanmasını izler.
- Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü, bilgi sistemi güvenlik politikalarının tanımlanmasından bilhassa sorumludur.
- Grup İç Denetim Bölümü, Grup İç Denetim Başkanının yönetiminde iç denetimlerden sorumludur. ▲

Görevlerini yerine getirirken Risk Bölümü, Uyum Birimi ve Bilgi Sistemi Güvenlik Departmanı, temel işletmelerde ve kurumsal bölümlerde, doğrudan doğruya veya işlevsel olarak kendilerine raporlama yapan temsilcilerin meydana getirdiği işlevlere dayanır.

Tam zamanlı eşdeğeri (FTE) çalışanlarıyla ilgili olarak gerçekleştirilen en son (31 Aralık 2017) gönüllü sayıma göre:

- Grup Risk fonksiyonunun 5,390 FTE çalışanı vardır (Grup Risk Bölümü dahilindeki 1.000 FTE çalışanı dahil);
- Uyum fonksiyonunun yaklaşık 2,226 FTE çalışanı vardır;
- Bilgi Sistemi Güvenliği işlevinin yaklaşık 368 FTE çalışanı vardır.

## Risklere göre özellikler

### YAPISAL RİSKLER VE LİKİDİTE RİSKLERİ

Yapısal riskler Grup Finans Biriminin Aktif ve Pasif Yönetimi Bölümü tarafından yönetilmektedir. Bu bölüm, tüm birimler için geçerli olan normatif ilkeleri ve modelleme yöntemlerini (Risk Bölümünün başkanlık ettiği geçici bir komisyon tarafından doğrulanır) tanımlar. Ayrıca, farklı yapısal risk türleri için izleme göstergeleri ve küresel stres testi senaryoları geliştirir. Son olarak, ALM Bölümü, Grubun iş kollarının ve kuruluşlarının kendileri için geçerli olan çerçeveye uyduğunu kontrol eder.

Grubun ALM modellerinin doğrulanmasına ve bundan kaynaklanan risk takibine odaklanan ikinci savunma hattının görevleri, özel bir ALM Risk İzleme Departmanı bünyesinde, Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski Bölümü tarafından yürütülmektedir. Bu bölüm, ALM modelleme prensiplerini, model kalibrasyonlarını ve geriye dönük testleri onaylamaktadır. Ayrıca, Finans Bölümü'nün ALM risk göstergelerinin, stres testi senaryolarının ve ilgili risk çerçevesinin tanımlanmasıyla ilgili tekliflerini de analiz eder. İkinci savunma hattı olarak, ALM Risk Departmanı ayrıca risk limitlerine ve eşiklere uyulmasını sağlar ve birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon halinde ALM risk çerçevesinin periyodik olarak gözden geçirilmesini sağlar.

Her bir işletme, yapısal risklerle ilgili olarak birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir ve alınan risklerin düzenli olarak değerlendirilmesinden, risk raporunun oluşturulmasından ve riskten korunma seçeneklerinin geliştirilmesinden ve uygulanmasından sorumludur. Her bir işletmenin Grup standartlarına uyması ve kendisine tanınan limitlere uyması gerekmektedir.

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önünde bulundurulduğunda, Grubun hedefi:

- likidite stresi dönemlerinde çıkışları karşılayacak yeterli tamponları korurken, faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarda finanse etmek;
- Finansman ihtiyacının zamanlaması doğrultusunda piyasa fonlarına ve finansman istikrarına bağlılığını yöneterek faaliyetlerinin finansmanında istikrarı sağlamak;
- Grubun hedeflerinin yakınında kısa vadeli ve uzun vadeli derecelerini korumak.

Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı, ürün ve bölgeler açısından çeşitlendirmeyi sağlarken, kısa vadede daha az yoğunlaşmaya sahip olacak şekilde muhafazakardır.

Finans Bölümü'nün Stratejik Mali Yönetim Departmanı, nadir kaynakların yasal şartlara ve Grubun risk iştahı ile bütçe hedeflerine uygun olarak yönetilmesinden sorumludur.

Finans Bölümü'nün Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Bölümü, özellikle de bir likidite krizi durumunda finansman planları ve acil fonlama planları uygulamak suretiyle Grubun bilançosunu ve likiditesini yönetmekten sorumludur.

### KREDİ RİSKLERİ

**Denetlenmiş I** Kredi riskinin yönetimi dört temel ilkeye dayanmaktadır:

- kredi riski içeren tüm işlemler (borçlu riski, anlaşma / teslimat riski, ihraççı riski ve ikame riski) için ön izin alınmalıdır;
- İşlemleri analiz etme ve onaylama sorumluluğu, risk yönetimine tutarlı bir yaklaşım sağlamak için belirli bir müşteri veya müşteri grubuyla ilgili tüm yetkilendirme taleplerini inceleyen özel birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimine aittir;
- Birincil müşteri ilişkileri birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- Kredi kararları sistematik olarak, birincil müşteri ilişkileri birimi tarafından sağlanan ve Risk Bölümü tarafından onaylanan dahili risk derecelerine (borçlu derecelendirmesine) dayalı olmalıdır.

Yönetişim açısından Risk Bölümü, güçlü bağıntılara sahip riskleri azaltmak için belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri için uygun gördüğü sınırlar hakkında Grup Risk Komitesi'ne (CORISQ) tavsiyelerde bulunur. Limitlerin tahsisi de CORISQ'nun nihai onayına tabidir. Başlıca yoğunlaşma riskleri tüm Grup için düzenli olarak analiz edilir.

Ana faaliyet alanları ile birlikte, Risk Bölümü kredi riski politikasına dayanan bir kontrol ve izleme sistemi tanımlamıştır. Söz konusu politika, Yönetim Kurulu Risk Komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. ▲

Risk Bölümü'nde, kredi riski denetimi iş bölümüne göre düzenlenmektedir. Piyasa Riski Bölümü karşı taraf riskinin değerlendirilmesine yönelik yöntemleri tanımlar ve Finansal Riskten Korunma Fonları karşı tarafları üzerindeki kredi riski denetiminden sorumludur.

Bu departmanların her biri aşağıdakilerden sorumludur:

- Müşteriye, müşteri grubuna veya işlem türüne göre küresel ve bireysel kredi limitleri belirlemek veya teklif etmek;
- Uygulanmakta olan delegasyon sistemine uygun olarak, satış departmanları tarafından sunulan işlemlerin yetkilendirilmesi;
- Kredi puanlarının veya iç müşteri derecelendirme kriterlerinin onaylanması;
- Büyük risklerin, belirli kredi portföylerinin ve tehlikeye girmiş karşı tarafların izlenmesi;
- Özel ve genel provizyon politikalarının onaylanması.

Ayrıca, belirli bir departman kapsamlı portföy analizleri gerçekleştirir ve denetleyici mercilere sunulanlar da dahil olmak üzere ilgili raporları sağlar.

Risk Bölümünün faaliyetlerine ilişkin aylık bir rapor, Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne sunulur ve özel analizler Genel Müdürlüğe sunulur.

## PIYASA RİSKLERİ

**Denetlenmiş I** Risk maruziyetinin yönetilmesinde birincil sorumluluk, ön büro yöneticilerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi, işletmelerden bağımsız olan Risk Bölümü'nün Piyasa Riski Bölümü'nün sorumluluğunda bulunmaktadır.

Bu departman:

- Uygun limitlere göre etkili bir piyasa riskleri izleme sisteminin varlığını kontrol eder;
- Yönetim Kurulunun ve Genel Müdürlüğün yetkilendirdiği genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanılmasına dayalı olarak farklı işletmeler tarafından sunulan limit taleplerini değerlendirir;
- Grup Risk Komitesi'ne Grup faaliyetlerine göre uygun piyasa riski limitleri önerir;
- Piyasa riskini değerlendirmek için yöntemler tanımlar;
- riski ve sonuçları hesaplamak için kullanılan değerlendirme modellerini onaylar;
- Piyasa riskine ilişkin karşılıkların hesaplanmasına yönelik metodolojileri tanımlar (rezervler ve kar ayarlamaları).

Bu farklı görevleri yerine getirmek için, Piyasa Riski Bölümü, Grup'un pazardaki pozisyonlarını aşağıdakiler yoluyla sürekli ve günlük olarak bağımsız bir biçimde izleyen Market Analysts & Certification Community (MACC) tarafından sağlanan bilgileri kullanır:

- Resmi ve güvenli prosedürlere dayalı piyasa riski göstergelerinin günlük olarak hesaplanması ve onaylanması;
- Bu göstergelerin raporlanması ve birinci seviye analizi;
- Her bir faaliyet için belirlenen limitlerin, Piyasa Riski Bölümü ile birlikte günlük olarak izlenmesi;
- Piyasa Riski Bölümü'nün, kaynakları doğrulama ve parametreleri belirlemek için kullanılan yöntemleri tanımlama sorumluluğunu üstlenmesiyle, riski ve sonuçları hesaplamak için kullanılan piyasa parametrelerinin doğrulanması;
- pozisyonların brüt nominal değerinin izlenmesi ve kontrolü. Bu sistem, Piyasa Riski Bölümü ile işbirliği içinde tanımlanan tüm araçlara ve masalara uygulanan uyarı seviyelerine dayanır ve olası dolandırıcı alım satım işlemlerinin tespitine katkıda bulunur.

Görevlerini yerine getirebilmek için, MACC, piyasa işlemlerine yönelik risk göstergelerini oluşturmak için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini tanımlar. MACC, farklı işletmelerin ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar.



Yönetişim açısından, piyasa riski denetimi Grup'un farklı seviyelerindeki çeşitli komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- Piyasa faaliyetleriyle ilgili riskler, Piyasa Riski Bölümünün liderlik ettiği, başkanlığını da Risk Bölümünün ve Global Piyasalar Bölümünün yaptığı Piyasa Riski Komitesi (MRC) sırasında gözden geçirilir. Bu komite, ana risk göstergelerinin yanı sıra piyasaya veya ticari faaliyete dayalı olarak işaret edilen bazı özel faaliyetler için risk seviyeleri hakkında bilgi sağlar. Ayrıca, Risk Bölümü ve Global Piyasalar Bölümü'nün sorumluluğu altında olan piyasa riski çerçevesi değişiklikleri hakkında görüş belirtir;
- Risk Komitesi (CORISQ), Grup seviyesinde piyasa risklerinden düzenli olarak haberdar edilir. Ayrıca, Piyasa Riski Bölümü'nün teklifi üzerine, piyasa riski ölçümü ile ilgili temel tercihlerin yanı sıra, mimarlık ve piyasa riski çerçevesinin Grup düzeyinde uygulanmasındaki önemli gelişmeleri doğrular;
- Son olarak, Yönetim Kurulu Risk Komitesi, Grubun önemli piyasa riskleri hakkında bilgilendirilmektedir; buna ek olarak, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından en önemli değişiklik önerileri hakkında (CORISQ'nun ön onayından sonra) teklifte bulunur; Bu öneri, sonra, karar için Yönetim Kurulu'na iletilir.

Bu komitelere ek olarak, çeşitli Grup seviyeleriyle veya coğrafi alanlarla ilgili olan ve günlük, haftalık, aylık veya üç aylık bazda üretilen detaylı ve özet piyasa riski raporları ilgili iş kollarına ve risk fonksiyonu yöneticilerine gönderilir.

Değerleme açısından, bu şekildeki piyasa fiyatları piyasa fiyatları mevcut bulunduğu piyasa ürünleri piyasa açısından işaretlenir; aksi halde, parametre tabanlı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, her bir değerlendirme modeli, Piyasa Riski Bölümü tarafından bağımsız olarak onaylanır.

Diğer yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsunlar ya da olmasınlar, parametrelerin kaynakları Piyasa Riski Departmanı tarafından önceden onaylanmış olarak Finans Bölümü ve MACC (Bağımsız Fiyatlandırma Doğrulaması) tarafından kontrol edilir. Gerekirse, elde edilen değerlemeler, Piyasa Riski Departmanı tarafından onaylanmış hesaplama metodolojileri temelinde rezervlerle veya düzeltmelerle (teklif-satış marjları ve likidite gibi) desteklenir.

Muhasebe değerlendirme yönetişimi, her ikisine de Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski Departmanı ve Finans Bölümü temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme komitesi aracılığıyla uygulanır:

- Finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, rezerv metodolojileri, parametre işaretleme yöntemleri vb.) tartışmak ve onaylamak için Küresel Değerleme Komitesi en az üç ayda bir toplanır. Finans Bölümü başkanlığındaki ve değerlendirme uzman ekibi (Değerleme Grubu) tarafından düzenlenen bu komite, piyasa faaliyetlerine ilişkin finansal araçlara dair değerlendirme politikalarının onaylanmasıyla ilgili olarak dünya çapında sorumluluğa sahiptir;
- Küresel Değerleme İnceleme Komitesi rezervlerdeki değişiklikleri, değerlendirme düzeltme rakamlarını ve ilgili muhasebe etkilerini üç ayda bir gözden geçirir. Bu analitik inceleme Değerleme Grubu tarafından gerçekleştirilir;

- Son olarak, Değerleme Politikaları'nın bir bütünü, paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirterek değerleme çerçevesini ve yönetimini açıklar.

Ayrıca, Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA), halihazırda CRD3 (Sermaye Şartları Direktifi) ilkelere ek olarak, İhtiyatlı Değerleme ile ilgili şartları ortaya koyan Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından yayınlanan Yasal Teknik Standartlar (RTS) uyarınca rayiç değerle varlıklar üzerinden hesaplanır. Bu yasal teknik standartlar, İhtiyatlı Değerlemede dikkate alınması gereken çeşitli belirsizlikleri tanımlar ve ulaşılacak bir hedef güven seviyesi belirler (bankanın, işlemin ihtiyatlı değerlemeden daha iyi bir fiyattan tasfiye edilebileceğinden %90 emin olması gerekir).

Bu çerçevede, beklenen değerleme (model riski, yoğunlaşma riski, tasfiye maliyeti, piyasa fiyatları belirsizliği vb.) ile karşılaştırıldığında ek çıkış maliyetleri doğurabilecek çeşitli faktörleri dikkate almak amacıyla, her bir risk için İhtiyatlı Değerleme Düzeltmeleri (PVA'lar) hesaplanmaktadır. Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA), ulaşılacak güven düzeyine uymak için, elde edilen İhtiyatlı Değerleme ile pozisyonların muhasebe rayiç değeri arasındaki fark olarak tanımlanır. Bu AVA miktarları, Ortak Ana Sermayeden düşülür.

Yönetişim bakımından, İhtiyatlı Değerlemeyle ilgili konular, üç ayda bir düzenlenen ve Küresel Piyasa Bölümünün, Piyasa Riskleri Departmanının ve Finans Bölümünün temsilcilerinin katıldığı metodolojik komiteler ve doğrulama komiteleri sırasında ele alınır.

### RİSK NİCELEME PROSEDÜRLERİ VE METODOLOJİLERİ

Grup, denetim mercileri tarafından aşağıdaki konularda yetkilendirilmiştir:

- Kredi riskiyle ilgili olarak, kredi riskine açıklığının büyük bir kısmında iç derecelendirmelere dayalı yaklaşımı (IRB yöntemi) kullanmaya.

Halen, standart yaklaşım belirli seçilmiş faaliyetler ve riskler için kullanılmaktadır. Grubun yasal sermayesi üzerinde sınırlı bir etkileri bulunmaktadır. Derecelendirme modellerini izleme sistemi, yürürlükteki yönetmeliklere uygun olarak işler durumdadır. Bu sistem, bu Kayıt Belgesinin ilerleyen sayfalarında daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır; standart yaklaşımın kapsadığı bu riskler için, Societe Generale esas olarak Standard & Poor's, Moody's ve Fitch Ratings tarafından uygulanan harici derecelendirmeleri kullanır.

- piyasa riski için, dahili modelleri kullanmak (VaR - Riske Maruz Değer, Stresli VaR, IRC - Artımlı Risk Maliyeti ve CRM) - Kapsamlı Risk Ölçümü).

Bu modeller, ilgili işlemlerin hemen tümünü kapsamaktadır. Halen sadece bazı işlemler standart yöntem kullanılarak hesaplanmaktadır. Son birkaç yıldır, Grup, denetleyici merciler tarafından onaylanmış olan hesaplama sisteminde önemli iyileştirmeler sağlamıştır.

- Piyasa işlemlerinde karşı taraf riski için, 2013 yılından itibaren EEPE (Etkatif Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini hesaplamak için dahili modeli kullanmak.

Varsayılan Risk (EAD) karşı taraf riski, Haziran 2012'den beri "basit" ürünler için ve Aralık 2013'ten beri daha karmaşık türev ürünler için bu gösterge bazında hesaplanmaktadır. İç modelin onaylandığı Grup kuruluşları için (eski Newedge kapsamı için onay talebi 2018'de dikkate alınacaktır), iç model türev ve repo işlemlerinin %96'sını kapsamaktadır. Grup, bu işlemlerin geri kalanında piyasadan piyasaya değerlendirme yöntemini kullanmaktadır.

- Operasyonel riskler için İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmak.

Son olarak, bilişim sistemleri, işlenen ürünlerdeki ve ilgili risk yönetimi tekniklerindeki değişiklikleri hem yerel (bankacılık kuruluşları dahilinde) hem de merkezi (Risk Bölümü) olarak karşılamak için düzenli olarak yükseltir.

### OPERASYONEL RİSKLER

Grubun Risk Bölümü içerisindeki Operasyonel Risk Departmanı, iş kollarıyla istişare halinde Grup'un operasyonel riskleri ile ilgili olarak ikinci savunma hattını oluşturur. Bu, özellikle politika tanımlama bakımından, Grubun Baş Bilgi Güvenliği Görevlisinin sorumluluğunda olan bilgi sistemleri ve Grup bilgi güvenliği ile ilgili riskleri içerir.

Operasyonel Risk Departmanı bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun tüm işletmeleri için bu risklerin tanımlanmasını, izlenmesini ve raporlanmasını sağlayan, operasyonel risklerin yönetimine ilişkin çerçeveyi tanımlamak;
- işletmelerde yürürlükte olan operasyonel risk yönetim sistemine ve riskin etkin yönetimine eleştirel bir bakış açısı sağlamak.

Operasyonel Risk Departmanı ayrıca aşağıdakilerden sorumludur:

- Önleme, koruma ve caydırma eylemlerini dikkate alırken, Grup'a yönelik tehditlerin ve bunların olası etkilerinin tanımlanmasına dayanan, iş sürekliliği ve kriz yönetimi;
- Bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili özel operasyonel riskler ile ilgili olarak:
  - Risk yönetiminin eleştirel bir değerlendirmesi;
  - Bilgi sistemleri güvenlik sektörü ile birlikte yürütülen standartların tanımı.

Grubun tamamını kapsayacak şekilde, Operasyonel Risk Departmanı, merkezi bir ekibe ve hem iç yönlendirme gereklilikleri, hem de yasal şartlara uyumun sağlanması için Banka'nın risk profilinin bütüncül ve geleceğe yönelik bir vizyonunu pekiştirmek için gerekli bilgileri merkezi bir ekibe sağlayan bölgesel ekiplere dayanır.

Bölgesel ekipler, düzenleyici mercilerin kendi bölgelerinde geçerli olan özel şartlarını göz önünde bulundurarak, Operasyonel Risk Departmanının görevlerini yerine getirmekten sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, her bir işletme içindeki operasyonel risk muhabirleri ağı aracılığıyla ilk savunma hattı ile alış verişte bulunur. İlk savunma hattı olarak işletmeler sistemin uygulanması ve risklerin tanımlanmasından ve risklerin analiz edildiğinden, ölçüldüğünden, izlendiğinden, yönetildiğinden, raporlandığından ve Grup tarafından belirlenen risk iştahının sınırları dahilinde tutulduğundan emin olmaktan sorumludur.

### BİLGİ SİSTEMLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Bilgi Sistemleri Güvenliği ile ilgili yönetim, izleme ve haberleşme sistemleri ve riskler Grup seviyesinde, Kurumsal Kaynaklar Bölümü bünyesindeki Bilgi Sistemleri Güvenliği ve BT Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından koordine edilmektedir.

Bu sistemler dört geniş kategoride toplanabilir: farkındalık, önleme, tespit ve yanıt. En iyi uygulamalardan (temel olarak ISO 27002 ve Bilgi Sistemleri Güvenliği Fransız Ulusal Ajansı'nın güvenlik standartları) türetilmiş olup Bilgi Sistemi Güvenliği fonksiyonu tarafından sürekli izlemeye tabidirler. Grup'un her bir işletmesini kapsayacak şekilde yaygınlaştırılmışlardır.

İşletme düzeyinde Grup, olayları yöneten, bilgi sistemi güvenliğindeki gelişmeleri izleyen ve hem iç hem de dış kaynaklı çok sayıda bilgi ve denetim kaynağı kullanarak siber suçlarla mücadele eden bir Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibine güvenmektedir.

Bankalar için giderek önem kazanan siber suç riski, Bilgi Sistemleri Güvenliği ve Operasyonel Risk Departmanları tarafından işbirliğine dayalı bir şekilde ele alınmakta ve Bilgi Güvenliği Ana Planı kapsamında Genel Müdürlük tarafından izlenmektedir.

Dijital saldırıların sayısının ve karmaşıklığının arttığı göz önünde bulundurulduğunda, Societe General, müşterilerini, müşterilerinin verilerini ve kendi bilgi sistemlerini korumak için siber güvenliğe büyük önem vermektedir.

Bu zorlukları karşılamak için, Grup veri güvenliğini ve bankacılık gizliliğine uygunluğu garanti etmektedir. Müşterilerinin varlıklarını ve işlemlerini daha iyi korumak için sürekli yatırım yapmaktadır.

Bilgi sistemlerinin güvenlik stratejisi, beş alan üzerinde hareket ederek Grubunkıyla paralel hale getirilmiştir:

- Grubun duyarlı uygulamalarının güvenliği;
- tüm müşteri, kişisel veya bankacılık verilerinin güvenliği;
- Grubun tespit ve tepki yetenekleri;
- Müşterilere sunulan güvenliğin güçlendirilmesi (sağlam ve aynı zamanda kullanıcı dostu araçlar ile);
- Müşterilerin ve çalışanların farkındalığı ve desteği.

Tüm anti-siber suç önlemleri, önleme ve koruma, tespit ve müdahaleye ve müşteriler ve çalışanlar arasında farkındalık yaratmaya dayanmaktadır.

BT operasyonel riskleri yönetmek ve izlemekten merkezi bir ekip sorumludur. Bu ekibin ana sorumlulukları aşağıdakilerdir:

- Bankanın risklerini daha iyi anlamasını, aşırı risk senaryolarına daha iyi hazırlanmasını ve yatırımlarını BT riskleriyle daha paralel hale getirmesini sağlayan aşırı risk senaryoları (örn. Siber saldırı, hizmet sağlayıcı hatası) da dahil olmak üzere Grubun başlıca BT risklerini tanımlamak ve değerlendirmek;
- Banka yönetiminin riskleri, özellikle de Temel Risk Göstergeleri (KRI'ler) yoluyla yönlendirmesini sağlayan bilgileri sağlamak. Bunlar Societe Generale'nin Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne iletilir. BT ve güvenlik stratejisi ve bunun hedefleri ile uyumlu kalmak için düzenli olarak gözden geçirilirler;
- daha genel olarak, BT operasyonel risklerine hitap eden tüm cihazların kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. BT Normatif Kontrol Kütüphanesi'nin tanımına ve BT yönetim denetiminde grubun desteğine dayanan, BT riskleri için sürekli kontrol sistemine özel önem verilmektedir. 2017 yılında, Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin şartları dikkate alınarak, BT Normatif Kontrol Kütüphanesinin yeni bir versiyonu geliştirilmiştir.

### MODEL RİSKLERİ

İkinci savunma hattını ve risk modellemesinin denetimini güçlendirmek amacıyla 2017 yılında Risk Bölümü bünyesinde bir "Model Risk Yönetimi" (MRM) departmanı oluşturulmuştur. Bu departman, model risk fonksiyonunun denetlenmesinden ve daha önce diğer departmanlarda onaylanmış olan bazı modellerin onaylanmasından sorumludur.

MRM bölümünün başlıca sorumlulukları aşağıdakilerdir:

- Grup seviyesinde model risk yönetiminin yönetilmesi: modellerin iyi yönetilmesinin ve yönetmeliklere uygunluğunun sağlanması için gerekli standartların ve prosedürlerin sürdürülmesinin yanı sıra Genel Müdürlük, Yönetim Kurulu ve bankacılık denetim mercileri için, Grubun maruz kaldığı model riskleri hakkında raporlar üretilmesini de içerir;
- üç savunma hattı vasıtasıyla model risk yönetiminin iyileştirilmesi de dahil olmak üzere Model Risk Yönetimi programını yönetmek;
- Piyasa pozisyonları ve ALM modelleri için değerlendirme modelleri de dahil olmak üzere, Grup modellerini bağımsız bir şekilde doğrulamakla sorumlu olan kurumları denetlemek;
- kapsamındaki iç modelleri, özellikle düzenleyici iç modelleri, karar verme modellerini ve UFRS 9 muhasebe modellerini bağımsız bir şekilde doğrulamak. MRM, modellerin tüm yönleriyle ilgili bağımsız incelemeler (tasarım gücü, uygulama, kullanım, geçmiş veriler, geriye dönük test de dahil olmak üzere modellerin izlenmesi) hazırlamak için mevzuatın öngördüğü durum tespitlerini gerçekleştirebilir. Bağımsız olarak gözden geçirilecek olan modellerin kapsamı, MRM programı tarafından tanımlanan güzergah doğrultusunda kademeli olarak genişletilebilir.



## UYUM RİSKLERİ

Grup Uyumluluk Bölümü, 1 Haziran 2017'den bu yana Genel Yönetime raporlama yapmaktadır. Buna göre, Risk Bölümü ve İç Denetim Bölümü gibi, başlı başına bir Kurumsal Bölüm haline gelmiştir.

Uyum Bölümü:

- Grubun bankacılık ve yatırım hizmetleri faaliyetlerine uygulanan tüm yasaların, düzenlemelerin ve etik ilkelerinin gözetilmesini ve tüm personelin iyi davranış kurallarına ve bireysel uyum kurallarına uymasını sağlar;
- Homojen standartlaştırılmış bir çerçeve geliştirir ve buna uyumu sağlar;
- Uyum ve itibar risklerinin önlenmesi konusunda tüm paydaşlar için farkındalık artırma ve eğitim çalışmaları düzenler;
- Yeni teknolojiler ve BT sistemleri geliştirirken önemli bir husus olan veri koruma yönetmeliklerine uyumu sağlar.

Uyum Bölümü, Grubun işletmelerine özel departmanlar ve işletmeler arası departmanlar halinde düzenlenmiştir.

Dört bölüm işletmelere özeldir: (i) "Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler", (ii) "Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri", (iii) "Özel Bankacılık" ve (iv) "Sigorta"; özel olarak atanmış bir yönetici, Kendisine işlevsel olarak raporlama yapan Sigortacılık iş koluna özel bölüm haricinde Uyum Bölümü Başkanına raporlama yapar. Fransa ve yurtdışındaki iştiraklerin yetkilileri, yerel yönetmeliklere bağlı olarak hiyerarşik veya işlevsel bir bağlantı yoluyla iş kolu uyum görevlilerine raporlama yapar.

İşletmeler arası departmanlar, Grup çapında becerilerini ve uzmanlıklarını geliştirmekten sorumludur:

- Müşterinizi Tanıym (KYC)," kara para aklama ve terörün finansmanıya mücadele (AML / CTF) mekanizması ve ambargo ve yaptırımlara uyum ile ilgili "Grup Finansal Güvenliği";
- Fonksiyonun düzenleyici çerçevesiyle ilgili güncellemeler, uyum riskleri ile ilgili olarak çalışanların farkındalığının artırılması ve eğitilmesi ve Grup seviyesindeki düzenleme projelerinin koordinasyonu için "Düzenlemeye İlişkin Uzmanlık ve Gözetim";
- Sürekli bir ikinci seviye uyum kontrol sisteminin koordinasyonu ve uygulanması, davranış kuralları kapsamında personel faaliyetlerinin gözetimi, Grup Uygunluk Olayları Komitesi (CIC) Kurumsal Sekreteri ve Grup gösterge panolarının (uyum ve itibar) üretimi için "Kontrol";
- "Küresel ve stratejik gelişim", emsallerle karşılaştırmalar, düzenlemeye ilgili gelişmelerin öngörülmesi ve desteklenmesi, dönüşüm ve verimlilik projelerinin yürütülmesi konusunda Grup Uyum Başkanlığına yardımcı olur. Özellikle, Uyum fonksiyonunun Uyum Dönüştürme Programını (CTP) koordine eder ve ABD'nin iyileştirme planını izler;

- Eylül 2017'de oluşturulan bir pozisyon olan "Veri Koruma Görevlisi", kişisel verilerin korunması ile ilgili düzenlemelere uyumu sağlar.

Grup Uyum Başkanlığı Grup Uyum Olayları Komitesi (CIC) bünyesinde aylık olarak, Grup Uyum Başkan Yardımcısını, Grup Mali Güvenliği Şefini, işletmelere özel Uyum Başkanlarını, İç Kontrol Koordinasyon Başkanını, Baş Hukuk Yetkilisini, Genel Teftiş Yetkilisini, Veri Koruma Yetkilisini ve Düzenleme Uzmanlık ve Gözetim Başkanını bir araya getirir. Komite, Grubun tamamı için dönem zarfındaki en önemli uyum olaylarını gözden geçirir, alınacak önlemlere karar verir ve bunların uygulamasını izler.

## ÜCRET POLİTİKASI VE RİSKİ

2010'un sonundan bu yana, Avrupa Sermaye Şartları Direktifi (CRD3) tarafından tanımlanan düzenleyici çerçeve dahilinde, Societe Generale, değişken ücretin belirlenmesi için özel bir yönetim yapısını uygulamaya koymuştur. Finansal piyasa profesyonellerine ek olarak, bu Direktif tarafından belirlenen kurallar, faaliyetleri kontrol fonksiyonlarını yürütenler de dahil olmak üzere, istihdam edildikleri kurumların risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek olan herkes için geçerlidir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre, Ücret Komitesinin önerisine dayanarak, bu tür çalışanların tazminatına ilişkin mekanizmalar ve süreçler, sadece yaptıkları işlemlerden kaynaklanan finansal sonucu değil, aynı zamanda bu sonucun nasıl üretildiğini, tüm risklerin ve uyum politikalarının kontrolünün yanı sıra tüm risk ve uyum politikalarına uyulmasıyla dikkate almaktadır. Kontrol işlevlerini yerine getiren çalışanlara ödenen tazminat, kontrol ettikleri işlemlerin sonuçlarından bağımsız olup bunun yerine faaliyetlerine özgü ölçütlere dayanmaktadır.

Tazminatın değişken kısmı, ertelenmiş bir kısmı ve üç yıl zarfında devam, performans ve olası geri alma şartlarına tabi olmak üzere oran üzerinden sağlanan ertelenen bir kısmı içermektedir. Bu ücretin en az yüzde ellisi hisse veya hisse eşdeğerleri şeklinde sağlanmaktadır. Bu ödeme koşulları, ücretin şirketin performansı ve risk ufkü ile hizalanmasını amaçlamaktadır.

Risk Bölümü ve Uyum Bölümü, bu politikanın tanımına ve uygulanmasına katkıda bulunur.

Avrupa Direktifi CRD4 tarafından tanımlanan düzenleyici çerçeve, 1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlüktedir. Faaliyetlerinin Grubun risk profili üzerinde etkisinin olması olası olan kişilerin veya kontrol işlevi çalışanlarının değişken ücretini belirlemeye yönelik kuralları değiştirmemiştir. Yukarıda açıklanan prensipler ve yönetim, Grup bünyesinde geçerliliğini sürdürmektedir.

Buna ek olarak, Societe Generale, ücret politikasının, bankacılık faaliyetlerinin ayrıştırılması ve düzenlenmesi ile ilgili 26 Temmuz 2013 tarihli Fransız Yasasının ve Volcker Kuralının şartlarına uyum olmasını amaçlayan, alım satım görevlileriyle ilgili özel bir sistem ve yönetim oluşturmuştur.

## İTİBAR RİSKLERİ

Her üç ayda bir, temel iş kollarından ve Kurumsal Bölümlerden, özellikle de İnsan Kaynakları ve İletişim Bölümünden gelen bilgileri kullanarak Uyum Bölümü, bir itibar riski gösterge tablosu oluşturur. Bu gösterge tablosu üç ayda bir Uyum Komitesi ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi üyelerine iletilir.

Ayrıca, iş kolu uyum görevlileri, yeni işlem türlerini, projeleri, projeleri veya müşterileri onaylamak üzere düzenlenen çeşitli organların üyeleridir (yeni ürün komiteleri, konuya özel komiteler vb.) ve görüşülmekte olan inisiyatifin içerdiği risk seviyesinin, özellikle de itibar riski seviyesinin değerlendirilmesi konusunda yazılı bir beyan hazırlamalıdır.

## RİSK TESPİT ÇERÇEVESİ VE STRES TESTLERİ

### Grup risk tespit çerçevesi

Risk haritası, Grubun risk tespit sürecine yıllık bir bakış niteliğindedir. Risk tanımlaması, Grubun risk profilinin genel değerlendirmesine katkıda bulunur ve İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP) gibi çeşitli işlerde değerlendirme kullanılır. Genel Müdürlüğün yetkisi altında Risk Bölümü tarafından hazırlanan risk haritası, her yıl Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne sunulmaktadır.

Bu yaklaşımın amacı, kredi ve piyasa riskleri ile operasyonel ve yapısal riskler de dahil olmak üzere Grup'un maruz kaldığı ana risk türleri için potansiyel önemli zararları tahmin etmektir. Risk haritası, tanımlanmış kapsamlar altında belirli senaryoları potansiyel zararlarla eşleştirir. Değerlendirme, tarihsel verileri kullanarak uzman analizini ve çeşitli istatistiksel yaklaşımları birleştirir.

### Stres testleri

Stres testleri veya kriz simülasyonları, faaliyetteki bir düşüşün bir portföyün, faaliyetin veya kuruluşun davranışı üzerindeki potansiyel etkisini değerlendirmek için kullanılır. Societe Generale'de, riskin tanımlanmasına, değerlendirilmesine ve yönetilmesine yardımcı olmak ve Grubun risklerle ilgili sermaye yeterliliğini değerlendirmek için kullanılırlar. Buna göre, Grubun ve faaliyet ile portföylerinin direncinin önemli bir göstergesi ve risk iştahının tanımında temel bir bileşendirler. Grubun stres testi çerçevesi kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski ve yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini kapsamaktadır.

Stres testleri, Grubun ekonomistleri tarafından tanımlanan aşırı ama makul varsayımsal ekonomik senaryolara dayanmaktadır. Bu senaryolar, potansiyel karşı tedbirleri dikkate alarak ve nicel yöntemleri uzman değerlendirmeye (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilere dönüştürülür.

Bu şekilde, uygulanmakta olan stres testi çerçevesi şunları içerir:

- Grup Risk İştahı ve ICAAP'ın hazırlanmasının bir parçası olarak bütçe sürecine entegre edilen yıllık küresel stres testi. Özellikle, Grubun ihtiyatı oranlarla uyumluluğunu kontrol etmek için kullanılır. Grubun tüm faaliyetlerini kapsar ve iki küresel makroekonomik senaryoya dayanır: temel bir bütçesel makroekonomi senaryosu ve çekirdek senaryo temelinde tahmin edilen ciddi fakat makul strese sahip makroekonomik bir senaryo. Her senaryo çok sayıda ülke veya bölge için geliştirilmiştir ve

bir dizi ekonomik ve finansal değişken içerir. Her bir küresel senaryo iki seviyede tutarlıdır: ulusal senaryolar arasındaki tutarlılık ve her bir ülke için ulusal toplamardaki eğilimlerin tutarlılığı;

- Küresel analizleri daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlayan ve kredi riski yoğunlaşması da dahil olmak üzere riskin tanımlanmasının, değerlendirilmesinin ve operasyonel yönetiminin ince ayarının yapılmasını sağlayan, talep üzerine olduğu gibi düzenli olarak da gerçekleştirilen belirli kredi stres testleri (portföyler, ülkeler, faaliyetler vb. üzerinde);
- Piyasa parametrelerindeki (endeksler, kredi marjları vb.) aşırı bir değişiklikten kaynaklanan zararları tahmin eden spesifik piyasa stres testleri. Bu stres testi risk değerlendirmesi, Grubun tüm piyasa faaliyetlerine uygulanır. Ezotik parametreler de dahil olmak üzere bütün önemli risk faktörlerine çok uygulayan bir dizi tarihsel (3) ve varsayımsal (15) senaryoya dayanır (bu raporun "Piyasa riskleri" bölümüne bakınız);
- Grubun sermayesini operasyonel risk açısından kalibre etmek için senaryo analizlerini ve zararların modellenmesini kullanan ve tarihsel dönemin kapsamadığı ender ve aşırı zararlar maruz kalma da dahil olmak üzere ekonomik senaryoların şiddeti ile bağlantılı operasyonel zararlar maruziyetinin değerlendirilmesinde kullanılan operasyonel risk stres testleri;
- Grubun yapısal sabit oran pozisyon değerini ve faiz oranı riskine karşı faiz oranı marjı hassasiyetini analiz etmeye yönelik stres testleri. Grup, farklı faiz oranı getirisi eğrisi konfigürasyonlarına (dikleştirme ve yassılaştırma) olan bu hassasiyetleri ölçer;
- Grubun faaliyet göstermeye devam edebileceği sürenin stresli bir piyasa ortamında gözetilmesini sağlamaya yönelik likidite stres testleri;
- Son olarak, Grubun risk iştahı çerçevesinde tanımlandığı şekliyle asgari ödeme gücü seviyesi gibi potansiyel olarak kritik eşiklere ulaşan bazı anahtar göstergelere yol açabilecek senaryoları değerlendirmek için yapılan ters stres testleri.

Dahili stres testi çalışmaları ile birlikte, Grup Avrupa Bankacılık Mercii ve Avrupa Merkez Bankası tarafından denetlenen büyük ölçekli uluslararası stres testlerine katılan bir dizi Avrupa bankasının bir parçasıdır.



**"TEMEL" VE "STRESLİ" EKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI****Temel senaryo**

Son ekonomik durum ve ekonomik politikadaki eğilimler (bütçe, para politikası, döviz kuru politikası) gibi bir dizi gözlemlenen faktör temelinde geliştirilir. Gözlemlenen bu faktörlere dayanarak, ekonomistler belirli bir zaman dilimi zarfında ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası yolunu belirlerler.

**Stresli senaryosu**

Stres senaryosunun, temel senaryodan sapan bir iş kaybını (gerçek GSYH rakamlarına dayalı olarak), şiddeti bakımından seçilmiş bir geçmiş "referans noktası" durgunluğu sırasında gözlemlenene benzer bir ölçekte benzetilmesi amaçlanmıştır. Referans noktası durgunluğu sabit kaldığı sürece, temel senaryonun seyir tahmini ne olursa olsun, sistematik bir stres senaryosudur, yani bir dönemden diğerine ölçek bakımından sabittir. Stres senaryosu da, başlatan olayının belirtilmemiş olması nedeniyle geneldir. Stres senaryosunun diğer ekonomik ve finansal değişkenler üzerindeki etkisi, temel senaryodan sapmasının ölçülmesiyle belirlenir.

**İÇ KONTROL****Çerçeve**

**İç kontrol, bütün bankacılık kuruluşları için geçerli olan sıkı bir düzenleyici çerçevenin bir parçasını oluşturmaktadır.**

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontrollerin yürütülmesinin koşulları, 3 Kasım 2014 tarihinde tanımlanmıştır. Tüm kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Emir, söz konusu şirketlerin faaliyetlerin içkin olan çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesiyle ve denetleyici organın iç kontrolün ne şekilde gerçekleştirildiğini değerlendireceği ve inceleyeceği prosedürlerle ilgili bir dizi özel şartın yanı sıra iç kontrol kavramını tanımlamaktadır.

Basel Komitesi, kredi kurumları tarafından yürütülen iç kontrolün temelini oluşturacak dört ilkeyi - bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve yeterli kaynaklar - tanımlamıştır.

Societe Generale Grubu bünyesinde bu prensipler temel olarak, biri Grubun iç kontrolünün genel çerçevesini oluşturan, diğeri de Grup Denetim Beyanı'nı oluşturan, diğerleri de kredi risklerinin, piyasa risklerinin, operasyonel risklerin yapısal faiz oranı, kur ve likidite risklerinin, uyum kontrolünün ve itibar riski kontrolünün yönetimiyle ilgili olan direktifler aracılığıyla uygulanmaktadır.

Kontrol bir standartlar ve prosedürler bütününe dayandırılmaktadır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, bir arada "Normatif Belgeler" adıyla anılan bir dizi belgenin kapsadığı kural ve prosedürlere tabidir. Bu belge, aşağıdaki özelliklere sahip her tür bir belgeyi içerir:

- Grup personeli için geçerli eylem ve davranış kuralları belirlenmesi;
- işletmelerin yapılarını tanımlamak ve rollerin ve sorumlulukların paylaştırılması;
- Her bir işletme ve faaliyete özgü yönetim kurallarını ve dahili prosedürlerin açıklanması.

Normatif Belgeler öncelikli olarak aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Societe Generale Grubunun yönetişimini, temel iş kollarının ve Kurumsal Bölümlerinin yapılarını ve görevlerini ve aynı zamanda da çapraz iş sistemleri ve süreçlerinin (Davranış Kuralları, Şartlar vb.) işleyiş prensiplerini tanımlayan direktifler;

- Bir faaliyetin çalışma çerçevesini ve sağlanan ürün ve hizmetlere ilişkin yönetim ilke ve kurallarını ve aynı zamanda iç prosedürleri tanımlayan kılavuzlar.

Normatif Belgeler Grubun içinde kanun geçerliliğine sahiptir. Grup Kurumsal Sekreteri sorumluluğundadır.

Normatif Belgelere ek olarak, her bir Grup etkinliğine özgü operasyon prosedürleri uygulanır. Yürürlükteki kurallar ve prosedürler, aşağıdakiler gibi iç kontrol temel kurallarına uyacak şekilde tasarlanmıştır:

- fonksiyonların ayrıştırılması;
- Tüm işlemlerin derhal ve geri alınamaz şekilde kaydı;
- çeşitli kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatı.

Doğası gereği çoklu olan ve gelişen risk, tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Risk yönetimi ve kontrol sistemleri bu nedenle bankanın hedeflerine ulaşma kabiliyetinin anahtarıdır.

İç kontrol sistemini, yürütülen faaliyetlerin ve uygulanan organizasyon ve prosedürlerin aşağıdakilere uymasını sağlayan tüm yöntemler temsil eder:

- Yasal ve düzenleyici hükümler;
- profesyonel ve etik uygulamalar;
- Şirketin yürütme organı tarafından tanımlanan iç kurallar ve yönergeler.

**İç kontrol özellikle aşağıdakileri hedefler:**

- Aksaklıkları önleme;
- İlgili riskleri değerlendirme ve yönetildiklerinden emin olmak için yeterli kontrolü uygulama;
- İş süreçlerin, özellikle de varlıkların korunmasına yardımcı olanların yeterliliğini ve etkililiğini sağlama;
- aksaklıkları tespit etmek;
- finansal ve idari bilgilerin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve erişilebilirliğini garanti etme;
- Bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etme.

İç kontrol sistemi beş temel ilkeye dayanır:

- Tüm risk türlerini kapsayan ve Grubun tüm varlıklarına uygulanan, kontrollerin geniş kapsamı;
- Her bir çalışanın ve her bir yöneticinin, aldıkları ya da denetledikleri riskleri yönetirken ve üstlendikleri ya da sorumlu oldukları operasyonları denetlerken bireysel sorumlulukları;
- fonksiyonların uzmanlıklarına ve bağımsızlıklarına uygun olarak normatif kontrolleri tanımlama ve üçünün ikinci seviye sürekli kontrol uygulama sorumluluğu;
- Kontrollerin ilgili risklerin büyüklüğüne orantılılığı;
- İç denetimin bağımsızlığı.

İç kontrol sistemi, Basel Komitesinin metinlerine uygun “üç savunma hattı” modeline göre düzenlenmiştir:

- İlk savunma hattı, hem işletmeler içinde hem de şirket bölümlerinde (ikinci durumda, kendi operatörleriyle ilgili olarak) tüm Grup çalışanlarını ve operasyonel yönetimi kapsar.

Operasyonel yönetim, başka tedbirlerin yanı sıra birinci seviye sürekli kontrol önlemleri getirme suretiyle risklerden ve bunların önlenmesi ve yönetiminden ve ayrıca kontroller ve/veya süreç yönlendirme tarafından tespit edilen her tür aksaklığa cevaben düzeltici veya iyileştirici eylemlerden sorumludur.

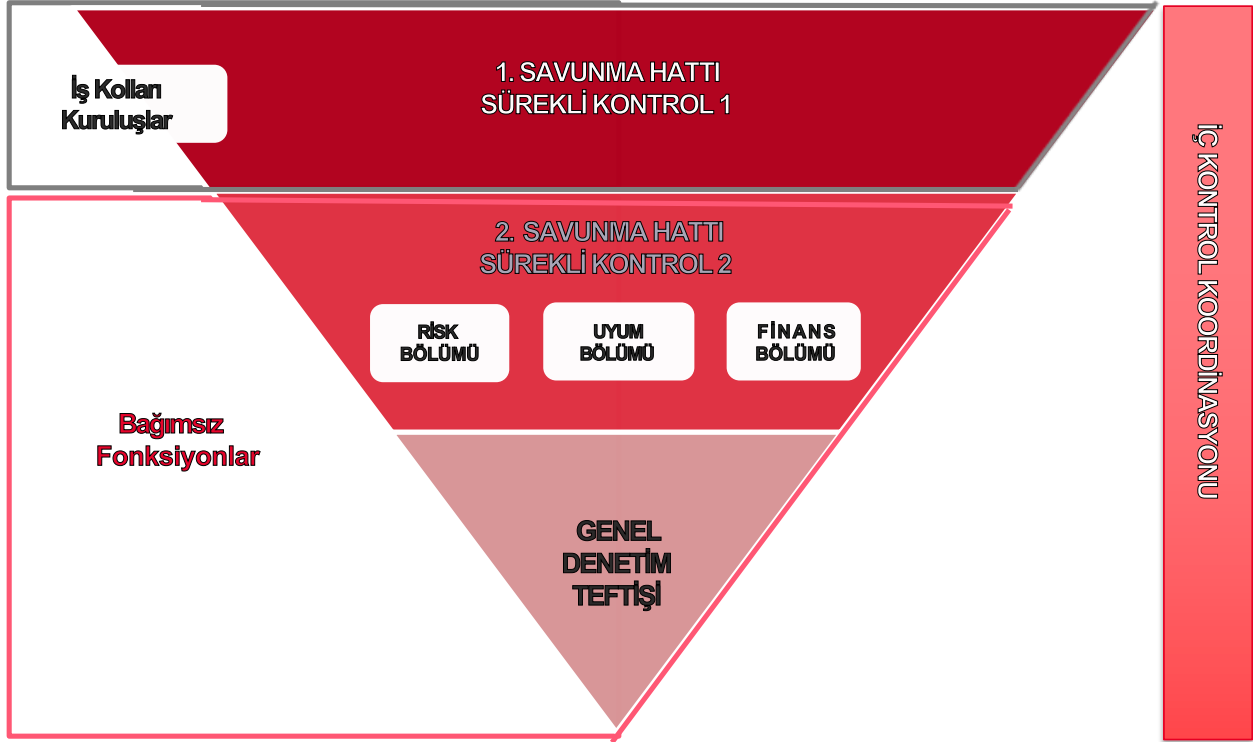
- İkinci savunma hattı uyum, finans ve risk fonksiyonları tarafından sağlanır.

İç kontrol çerçevesi dahilinde bu işlevler, operasyonel yönetimin sorumluluğu altında, getirilen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin belirtildiği şekilde etkili olarak uygulanmasıyla, operasyonları etkileyen risklerin güvenliğini ve yönetimini sağlamakla görevlendirilmiştir.

Buna göre, bu işlevler, kendi alanlarında, ilk savunma hattı tarafından uygulanacak kontrol ve diğer risk yönetimi araçlarını tanımlamak ve etkin bir şekilde uygulanmalarını denetlemek için gerekli uzmanlığı sağlamalıdır; kurdukları veya diğer uzman fonksiyonlar (örneğin; kaynak bulma, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği vb.) ve işletmeler tarafından kurulmuş olan kontrolleri kullanarak Grubun tüm riskleri üzerinde ikinci seviye sürekli denetim sağlamalıdır.

- Üçüncü savunma hattı, İç Denetim ve Genel Teftiş işlevlerini kapsayan İç Denetim Bölümü tarafından sağlanır. Bu bölüm, iş kollarından ve sürekli kontrol işlevinden tamamen bağımsız olan iç denetimleri gerçekleştirir.

- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Yardımcısının sorumluluğu altında olan iç kontrol koordinasyonu da Grup seviyesinde sağlanır ve her bir temel iş kolunu ve Kurumsal Bölümü kapsayacak şekilde genişletilir.



Bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, iç kontrol sisteminin genel tutarlılığını ve etkililiğini sağlamaktan sorumludur. Bu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, aynı zamanda, Baş Risk Yetkilisi, Baş Mali İşler Yetkilisi, Grup Baş Uyum Yetkilisi, Grup Baş Bilgi Yetkilisi, Grup İç Denetim Yetkilisi ve Grup İç Denetim Koordinasyon Başkanından meydana gelen Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesine (Grup ICCC) başkanlık eder.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi 2017'de 9 defa toplanmıştır. Aşağıdaki konuları ele almıştır:

- aracın risk ve kontrol bilgilerini bir araya getiren ve sağlayan aracın sunulması;
- kontrol ve risk yönetim sistemi üzerine işletme mimari çalışmasının sunumu;
- Grup süreçlerini kontrol ve denetim altına almada ilerleme;
- Dışarıdan sağlanan temel hizmetlerin takibine yönelik sistem;
- IS & ISS fonksiyonunun sürekli kontrolünün üç aylık sonuçları;
- Grubun iç yaptırımlara ilişkin ilkelerinin uygulanmasının değerlendirilmesi;
- normatif belgelerdeki değişiklikler;
- Risk fonksiyonundaki değişiklikler;
- Risk Bölümünün yıllık değerlendirmesi;
- Siber suç riski ve kontrolü;
- BT üretim riski ve kontrolü;
- Özel Bankacılık incelemesi;
- Fransız Perakende Bankacılık (RBDF) incelemesi.

Katılımcıların iç kontroldeki faaliyetlerini koordine etmek için Grup düzeyinde uygulanan yapı, tüm iş bölümlerine ve Kurumsal Bölümlere genişletilmiştir. Grubun tüm iş bölümleri ve Kurumsal Bölümleri bir İç Kontrol Koordinasyon Komitesi'ne sahiptir. İş bölümünün veya Kurumsal Bölümün Başkanı tarafından yönetilen bu Komiteler, söz konusu iş bölümüyle veya Kurumsal Bölümle ilgili yetkili İç Denetim ve Sürekli Kontrol Başkanlarını ve ayrıca Grup İç Kontrol Koordinasyon Başkanını ve Grup düzeyinde kontrol fonksiyonlarının Başkanlarını bir araya getirmektedir.

## Sürekli kontrol sistemi

Grubun sürekli kontrol sistemi aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, düzenliliğini ve geçerliliğini işletme seviyesinde sağlamayı amaçlayan, işletmelerin sorumluluğu altında birinci seviye sürekli kontrol.
- İşletmelerden bağımsız olan ikinci seviye sürekli kontrol, üç Kurumsal Bölüm (Uyum, Risk ve Finans Bölümü) altındadır.

Grup, önemli Uluslararası Bireysel Bankacılık iştirakleri bünyesindeki ikinci seviye kontrol çerçevesi için hedef organizasyonu tanımlamış ve finans, risk ve uyum fonksiyonları arasında paylaşılan tek bir ekip oluşturmuştur.

## BİRİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

Faaliyetlerin bir parçası olarak işletmeler ve kurumsal bölümler içinde gerçekleştirilen birinci seviye sürekli kontrol, işlemlerin ve faaliyetlerin güvenliğini ve kalitesini garanti eder.

Birinci seviye sürekli kontrol aşağıdakilerden oluşur:

- risk önleme sistemleri: Bunlar otomatize veya başka türlü olup faaliyetlerin işlenmesine dahil edilmiş güvenlik kuralları ve kontrolleri veya işletim prosedürlerine dahil edilmiş yerel kontrollerdir ("operasyonel kontrolleri" oluşturan mekanizmalar seti);
- yönetim denetimi: hat yöneticileri kendi sorumlulukları altındaki sistemlerin doğru çalışıp çalışmadığını kontrol ederler. Düzenlenmiş yönetim denetimi kontrolleri temel olarak, kilit kontrollerin normatif kontroller kütüphanesinden uyarlanması ile ilgilidir. Yönetim denetimi, daha sıkı veya otomatize kontroller gerektiren en hassas süreçler üzerinde özel ekipler tarafından gerçekleştirilen kontrollere, kendi kendini kontrol uygulamalarından kaçınılması için ve/veya kontrol görevlerinin üretkenliği artırdığı durumlarda dayandırılabilir.

Organizasyon seçimi ne olursa olsun, yöneticiler, kendilerine rapor veren ekipler tarafından yürütülen süreçlerin gözetimini ellerinde tutarlar; üretim kalitelerinden ve tespit edilen anormalliklerin düzeltilmesinden sorumludurlar.

Her bir iş kolunda bir "birinci seviye sürekli kontrol koordinasyonu" işlevi kurulmuştur. Kontrollerin tasarımı ve raporlanmasından, ayrıca çalışanların kontrol konularında bilinçlendirilmesinden ve eğitilmesinden sorumludurlar.

## İKİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

İkinci seviye sürekli kontrol, ikinci savunma hattının misyonlarından biridir. Operasyonel yönetimin sorumluluğu altında, talimatlara uygun olarak belirlenen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin, etkili bir şekilde uygulanması yoluyla, operasyonların sürekli güvenliğini ve risk yönetimini sağlamayı kapsamaktadır.

İkinci savunma hattı bu rolü iki farklı şekilde yerine getirir:

- bağımsız ve resmi "ikinci göz" kontrolleri aracılığıyla: örneğin, belirli bir eşğin üzerindeki kredi dosyalarının bağımsız olarak gözden geçirilmesi, limit ihlallerinin bağımsız olarak gözden geçirilmesi ya da risk yönetiminde kullanılan hesaplama modellerinin bağımsız olarak onaylanması.
- Bu "ikinci göz" kontrolleri, ikinci savunma hattının ek hedefini, yani en önemli risk alma kararları hakkında bağımsız bir görüş sağlamayı ve risk alma alanında uzmanlık sağlamayı da yerine getirir;
- veya kontrollerin uygunluğunu ve birinci seviye kontrollerin uygulanmasındaki her türlü anormalliği tespit etmeye ve birinci savunma hattı vasıtasıyla uygun takibi sağlamaya yönelik bir "kontrollerin kontrolü" aracılığıyla. Bu değerlendirmeler örnekleme temelinde, bölgesel kontroller ve yerinde testler yoluyla gerçekleştirilir.

Bu gözden geçirme, ikinci düzey kontrol ekipleri tarafından, değerlendirilen kapsama ilişkin birinci seviye kontrollerin etkililiği hakkında yetkin bir görüşün formüle edilmesiyle sonuçlanır.

Grup dahilinde ikinci seviye sürekli kontrol, aşağıdaki işlevlerden sorumlu Kurumsal Bölümlere raporlama yapan ekiplerce gerçekleştirilir:

- Kredi ve piyasa riskleri, yapısal riskler ve operasyonel riskler ile ilgili olarak Risk fonksiyonu. İkincisi, farklı işletmelere özgü risklerin (özellikle dolandırıcılık) yanı sıra kaynak, iletişim, emlak, insan kaynakları ve BT süreçleri ve sistemleri ile ilgili riskleri de içerir;
- Muhasebe, düzenleyici ve finansal bilgilerin kalitesi ile ilgili olarak Finans fonksiyonu;
- İkinci seviye kontrolün, muhasebe veya operasyonla ilgili bir tabiata sahip olanlar haricindeki hukuk ve vergi kontrolleri de dahil uyum kontrollerini ilgilendirdiği Uyumluluk fonksiyonu.

## İç denetim

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı'na raporlama yapan Teftiş ve Denetim Hizmeti Birimi (IGAD), Grubun üçüncü savunma hattıdır.

IGAD Hizmet birimi Genel Teftiş (IGAD/INS), İç Denetim departmanlarından (IGAD / AUD) ve bir destek fonksiyonundan (IGAD / COO) meydana gelir. Görevini yerine getirmek için, Grubun IGAD Hizmet Birimi, nitel ve nicel açıdan yeterli kaynaklara sahiptir. Grubun Teftiş ve Denetim Servis Birimi yaklaşık 1.200 çalışana sahiptir.

Teftiş Yönetim Müdürlerinden ("*inspecteurs principaux*") meydana gelen bir "paneel" rapor veren Genel Teftiş yıllık planda belirlenen doğrulama görevlerini yerine getirirken, Genel Müdürlük tarafından istenen her tür çalışma ve analizi de yürütmektedir. Stratejik projelerin değerlendirilmesinde yer alabilir. Genel Teftiş ayrıca, Teftiş ve Denetim faaliyetleri kapsamında veri analizi girişimlerinin yaygınlaştırılmasını da denetler. Bu görev, bir Teftiş Genel Müdürünün sorumluluğu altındaki özel bir veri laboratuvarı (INS / DAT) tarafından yürütülmektedir. Genel Teftiş ayrıca, üçüncü savunma hattı olarak Hizmet Biriminin düzenleyici mercilerle olan ilişkisini denetler ve koordine eder.

Bir iç denetim yetkilisi tarafından denetlenen denetim birimlerinin her biri, belirlenen bir faaliyet alanını kapsar. Bir matris örgütü, Grup içindeki ana disiplinler arası konuları ele alır.

COO işlevi, bölümün mali ve operasyonel yönetiminden sorumludur. IGAD / COO çeşitli ekiplere finansal raporlar ve iş raporları sunarak ve Grup Teftiş ve Denetim Başkanı adına denetimler yaparak bu görevi yürütmektedir.

Üçüncü savunma hattı olarak, Genel Teftiş ve İç Denetim, Grup'un faaliyet gösteren kuruluşlarının, mesleki standartlar doğrultusunda tarafsız, tarafsız ve tarafsız bir şekilde yürütülen bağımsız denetimlerini gerçekleştirmektedir. IGAD tüm Grup kuruluş ve faaliyetlerini kapsar ve kısıtlama olmaksızın faaliyetlerinin herhangi bir yönüne odaklanabilir.

Görevlerinin bir parçası olarak, IGAD, gerçekleştirilen işlemlerin uyumunu, fiilen alınan riskin seviyesini, prosedürlerin düzgün uygulanmasını ve Grubun sürekli kontrol sisteminin etkililiğini ve uygunluğunu doğrular. IGAD ayrıca denetlenen kuruluşun yönetiminin risk farkındalığını değerlendirir ve Grup davranış kurallarına ve beklenen profesyonel uygulamalara uyumu değerlendirir.

Fransa'da, İç Denetim ekipleri hiyerarşik olarak Grup Teftiş ve Denetim Başkanlığına rapor verir. Grubun deniz aşırı iştirakleri veya şubelerinde bulunan İç Denetim ekipleri, IGAD yönetimine güçlü bir işlevsel raporlama bağlantısına (işe alımlar, denetim planları, denetim görevleri ve izleme üzerinde kontrol) sahiptir.

IGAD'ın görevini yerine getirmek için, Genel Teftiş ve İç Denetim ekipleri, sonraki yıla yönelik müdahale planını tanımlamak amacıyla yıllık risk değerlendirmesinde birlikte çalışırlar. IGAD ekipleri ortak görevler üzerinde düzenli olarak birlikte çalışırlar. Risk yönetiminde belirlenen kusurları düzeltmek ve Grup içindeki operasyonları ve risk yönetimini genel olarak iyileştirmek için önerilerde bulunurlar. IGAD ekipleri bunun sonrasında bu tavsiyelerin etkili bir şekilde uygulanmasının izlenmesinden sorumludur.

IGAD, Grubun organizasyonu ile uyumlu altı ayrı Denetim departmanından oluşur:

- Fransız Bireysel Bankacılık Denetimi, Fransız Perakende Bankacılık faaliyetlerinin (BDDF İş Birimi) denetimini, Boursorama ve GTPS İş Birimlerinin denetimini ve Grup'un Fransız Denizaşırı bölgelerindeki faaliyetlerinin denetimini ele alır;
- Crédit du Nord Denetimi, Crédit du Nord ve iştiraklerinin (CDN İş Birimi) iç denetiminden sorumludur;
- Avrupa, Rusya, Afrika için Denetim - Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, EURO, AFMO, RUSS, ALDA, SGEF ve ASSU İş Birimlerinin ve IRBS Hizmet Biriminin denetlenmesinden sorumludur;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Denetimi, dünya çapında MARK, GLFI, SGSS, WAAM, CORI, AMER ve ASIA İş Birlikleri ile GBS Hizmet Biriminin denetiminden sorumludur. Bu departman ayrıca Grubun Paylaşılan Hizmet Merkezlerini (SG EBS ve SG GSC) denetler;
- Grup Bilgi Sistemleri Denetimi, REG, GBS ve IRBS Hizmet Birimleri içindeki tüm BT işlevlerini denetlemekten ve ITM Hizmet Birimini denetlemekten sorumludur.

BT denetim ekipleri, BT güvenliği konusunda güçlü uzmanlığa ve IGAD bünyesindeki tüm ekiplerle etkileşime girme yeteneğine sahip küresel bir işlev olarak düzenlenmiştir;

- Grup fonksiyonları denetimi, RISQ, DFIN, CPLE, SEGL ve DRHG / COMM Servis Birimlerinin yanı sıra RESG'nin Satın Alma (ACHA) ve Gayrimenkul (IMM) fonksiyonlarının denetlenmesinden sorumludur. Model denetim ekipleri bu departmanda yer alır ve diğer Teftiş ve Denetim ekipleri ile yakın işbirliği içinde çalışabilirler.

Bu ekipler, kapsamlarına giren bölümlerin iç denetiminden sorumlu olmanın yanı sıra, diğer denetim ekiplerinin kendileriyle ilgili alanlarda, özellikle de Risk, Uyum ve Finans ile ilgili konularda yaptıkları çalışmalarını desteklemek için uzmanlık ve koordinasyon sağlarlar.

Teftiş ve Denetim Grup Başkanı, doğrudan doğruya, düzenli toplantılar yaptığı, Grubun İcra Kurulu Başkanına rapor verir. Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, uzmanlık alanlarında İcra Kurulu Başkanı'nın başkanlık ettiği Genel Müdürlük Komitelerine katılır.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı düzenli olarak Yönetim Kurulu Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi başkanları ile bir araya gelmektedir. Bu komitelere Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları'nın 10 ve 11. maddeleri doğrultusunda katılır.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı düzenli olarak, Grup bünyesindeki risk yönetimine genel bir bakış ve tavsiyelerin uygulanma durumu hakkında bilgi vermek amacıyla, Grup Genel Müdürlüğüne ve Denetim ve İç Kontrol Komitesine IGAD denetimlerinin ana bulgularını bildirir. IGAD ayrıca yıllık müdahale planının tamamlanması hakkında rapor verir. Yıllık müdahale planı Genel Müdürlük tarafından onaylanır ve yılda bir kez doğrulama için Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulur.

Grubun mevcut olduğu tüm iştiraklerde ve ülkelerde, yerel IGAD Başkanı, yerel olarak uygulanan kurallar ve yönetmeliklere uygun olarak yerel Grup Kuruluşu Başkanıyla, Denetim Komitelerinin üyeleriyle ve yerel düzenleyici mercilerle iletişim halindedir. IGAD, çeşitli Grup seviyelerinde İç Kontrol Koordinasyon Komitelerinde ve Denetim Komitelerinde temsil edilmektedir.

Son olarak, Grup Teftiş ve Denetim Başkanı ayrıca, 3 Kasım 2014 tarihli Emrin hükümleri uyarınca, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne İç Kontrol Dair Yıllık Raporun iç denetim kısmını sunar.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı ayrıca Grubun Kanuni Denetçileriyle düzenli olarak iletişim halindedir.

IGAD ayrıca uzmanlık alanlarında düzenleyici mercilerle düzenli olarak görüşmeler yapmaktadır. Talepleri üzerine, IGAD, Avrupa Merkez Bankası ("ECB") ve Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii'ne (*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR*) çalışmalarının tamamlanması, denetimlerinin ana bulguları ve tavsiyelerin izlenen uygulanma durumu hakkında rapor verir. Denetim planı yıllık olarak ECB ve ACPR'ye sunulur.

## FINANSAL BİLGİLERİN VE YÖNETİM BİLGİLERİNİN ÜRETİMİNİN VE YAYININ KONTROLÜ

### İlgili oyuncular

Finansal verilerin üretiminde birçok katılımcı bulunmaktadır:

- Yönetim Kurulu ve bilhassa Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'na sunulacak olan taslak mali tabloları incelemenin yanı sıra, bunların hazırlanma koşullarını doğrulama ve uygulanan muhasebe ilkelerinin ve yöntemlerinin sadece ilgililiğini değil, aynı zamanda da tutarlılığını sağlama görevlerini üstlenmiştir. Denetim reformuna uygun olarak finansal bilgilerin hazırlanması sürecinin takibinde Denetim ve İç Kontrol Komitesinin rolü güçlendirilmiştir. Ayrıca Grubun finansal iletişimini onaylamaktadır. Kanuni Denetçiler, görev süreleri boyunca Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile biraraya gelirler;

- Grup Finans Bölümü, bir dizi standartlaştırılmış raporda iştirakler ve temel işletmeler tarafından derlenen tüm muhasebe ve yönetim verilerini toplar. Bu bilgileri, Grubun genel yönetiminde kullanılabilmeleri ve üçüncü taraflara ifşa edilebilmeleri için bir araya getirir ve doğrular (düzenleyici merciler, yatırımcılar, vb.).

Grup Finans Bölümü ayrıca Grup yasal raporlarının hazırlanmasından sorumlu bir ekibe sahiptir;

- İştiraklerin ve temel işletmelerin Finans Bölümleri, arka ofisler tarafından kaydedilen muhasebe verilerinin ve girişlerinin ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verilerinin onayını yürütmektedir. Bunlar, yerel düzeyde gerekli olan mali tablolardan ve düzenleyici bilgilerden sorumludur ve Grup Finans Bölümüne raporlar (muhasebe verileri, finans kontrolü, yasal raporlar vb.) sunar. Bu faaliyetleri kendi başlarına gerçekleştirebilir veya görevlerini finans alanında faaliyet gösteren ve Grup Finans Bölümü yönetişimine atanan Paylaşılan Hizmet Merkezleri'ne devredebilir;

- Risk Bölümü, kredi ve piyasa risklerini ve operasyonel riskleri kontrol etmek için Grubun temel iş kollarından ve iştiraklerinden gelen risk izleme verilerini birleştirir. Bu bilgi Grubun yönetim organlarıyla ve üçüncü taraflarla yapılan Grup iletişiminde kullanılır.

Ayrıca, Grup Finans Bölümüyle işbirliği halinde Risk Bölümü, ödeme gücü oranlarını oluşturulması da dahil olmak üzere Basel 3 onay sürecinden sorumludur;

- arka ofisler, ön bürolara tüm destek işlevlerinden sorumludur ve akdi ödemeleri ve teslimatları sağlarlar. Diğer sorumlulukların yanı sıra, finansal işlemlerin ekonomik olarak gerekçelendirildiğini ve defter işlemlerini kontrol ederler ve ödeme araçlarını idare ederler.

Yukarıda belirtildiği şekilde muhasebe ve finans bilgilerinin birleştirilmesinin ötesinde, Grup Finans Bölümüne önemli kontrol sorumlulukları verilmiştir:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve finansal yapısının finansal yönlerini izlemek;
- Varlıklarını ve borçlarını yönetmek ve bunun sonucu olarak Grubun finansal durumunu ve yapısal risklerini tanımlamak, yönetmek ve kontrol etmek;
- Düzenleyici mali oranlara uyulmasını sağlamak;
- Grup için muhasebe standartlarını, çerçevelerini, ilkelerini ve prosedürlerini tanımlamak ve bunların gözetilmelerini sağlamak;
- Grup tarafından yayınlanan tüm finans ve muhasebe verilerinin doğruluğunu onaylamak.

### Muhasebe ve düzenlemelerle ilgili standartlar

Yerel finansal tablolar yerel muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanır ve konsolide Grup finansal tabloları, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekliyle UFRS'ye dayandırılır, Grup Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara uygun olarak hazırlanır.

Basel Komitesi tarafından ilan edilen ödeme gücü ve likidite ile ilgili yürürlükteki standartlar, 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren bir direktif (CRD 4) ve bir yönetmelik (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. O zamandan bu yana, bir dizi devredilmiş ve uygulayıcı kanun CRD4/CRR'ye açıklık getirmiştir. Son olarak, Societe Generale Grubu, bir "finansal holding" olarak kabul edilmesi nedeniyle ek denetime tabidir.



Grup Finans Bölümü, geçerli normatif düzenlemeleri izleyen ve muhasebe ve düzenleme çerçevesindeki değişikliklere uymak için yeni iç standartlar hazırlayan özel ekiplere sahiptir.

## Finans ve muhasebe verilerinin üretilmesine dair prosedürler

Her bir Grup kuruluşu aylık olarak kendi muhasebe ve yönetim raporlarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup seviyesinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasalar için yayımlanır. Rapor edilen veriler, temel işletme Finansman Departmanları tarafından veya kendi sorumlulukları altında görev devri yoluyla finans alanında faaliyet gösteren Paylaşılan Hizmet Merkezleri tarafından gerçekleştirilen analitik gözden geçirmeler ve tutarlılık kontrollerine tabi tutulur ve Grup Finans Bölümüne gönderilir. Grup Finans Bölümü, konsolide finansal tabloları, yönetim raporlarını ve düzenleyici beyanları Genel Yönetime ve ilgili üçüncü şahıslara iletir.

Uygulamada, prosedürler, ürün ve yönetmeliklerin büyüyen karmaşıklığına uygun hale getirilmiştir. Ayrıca, gerektiğinde kabul edilmek üzere özel eylem planları uygulanabilir.

## Finans ve muhasebe verilerinin üretimini yöneten iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri, ön bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenmektedir.

Satış fonksiyonlarının ve tüm operasyonel işleme ve operasyonel izleme fonksiyonlarının ayrıştırılması, muhasebe ve yönetim verilerinin kalite ve objektifliğini sağlar. Bu nedenle, arka ofisler ve orta ofisler Kaynaklar Bölümü'ne entegre edilmiştir ve sonuçların üretimini izleyen ekipler Finans Bölümüne entegre edilmiştir. Bu ekipler, başta aşağıdakiler olmak üzere finans ve muhasebe verileri hakkında Grup prosedürleri ile tanımlanan bir dizi kontrol gerçekleştirir:

- Rapor edilen tüm bilgilerin ekonomik gerçekliğinin günlük olarak doğrulanması;
- muhasebe verilerinin yönetim verileri ile, belirli prosedürler kullanılarak belirlenen terminler dahilinde mutabakatı;
- Piyasa faaliyetlerinde, muhasebe sonuçlarının (Finans Bölümü tarafından üretilir) günlük ekonomik sonuçlarla (Kaynak Bölümü içerisindeki, özel uzmanlardan meydana gelen bir bölüm tarafından üretilir) mutabakatı.

Grubun finansal faaliyetlerinin ve organizasyonunun artan karmaşıklığı göz önüne alındığında, muhasebe ve yönetim verilerinin üretimini ve doğrulanmasının etkili ve güvenilir olmasını sağlamak için personel eğitimi ve BT araçları düzenli olarak yükseltilmektedir.

## KONTROLÜN KAPSAMI

Uygulamada, Grubun işletmelerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri, finansal ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin sağlanması için ve özellikle aşağıdaki amaçlar doğrultusunda tasarlanmaktadır:

- Grubun hesaplama girilen işlemlerin eksiksiz ve doğru olduğundan emin olmak;
- Belirli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;
- İşlemlerin ilgili hesap dönemine doğru bir şekilde tahsis edilmesini ve yürürlükteki muhasebe düzenlemelerine uygun olarak hesaplara kaydedilmesini, ayrıca Grup finansal tablolarını hazırlarken kullanılan muhasebe gruplarının yürürlükteki mevzuata uygun olmasını sağlamak;
- Grup düzenlemelerine uygun olarak birleştirilmesi gereken tüm kuruluşların dahil edilmesini sağlamak;
- BT sistemi aracılığıyla muhasebe verilerinin üretilmesi ve iletilmesi ile ilgili operasyonel risklerin doğru bir şekilde kontrol edildiğini, gerekli ayarlamaların doğru bir şekilde yapıldığını, muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının tatmin edici olduğunu ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerle üretilen diğer kalemlerin kapsamlı ve yeterlidir olduğunu kontrol etmek.

## TEMEL İŞ KOLLARININ FİNANS DEPARTMANLARINCA KONTROL

Her bir bağlı kuruluşun Finans Departmanı, ilgili muhasebe çerçevelerine (yerel standartlar ve iştirakler için UFRS ve ayrıca şubeler için Fransız standartları) uygun olarak hazırlanan mali tabloların doğruluğunu ve tutarlılığını doğrular. Açıklanan bilgilerin doğruluğunu garanti etmek için kontroller yapar.

Her bir iştirakten konsolidasyon için alınan veriler, yerel olarak Grup muhasebesi ilkelerine uygun hale getirildikten sonra, iştirakler tarafından kurumsal muhasebe verilerinden alınmaktadır.

Her bir bağlı ortaklık, şirket mali tablolarından konsolidasyon aracı vasıtasıyla bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

Temel işletmelerin Finans Departmanları, faaliyet alanlarına giren mali tabloların kalitesini ve doğruluğunu sağlamaya da yardımcı olur. Bu nedenle, muhasebe kontrolü açısından ana görevleri aşağıdakilerdir:

- Her veri üreticisinin ilgili zorluklar karşısında yeterli kaynağa sahip olmasını sağlamak;
- Denetim tavsiyelerinin uygulanmasını ve ilgili eylem planlarının ilerleyişini denetlemek;
- kilit kontrollerin uygulanmasına yönelik prosedürleri tanımlamak ve sonuçlarını üç ayda bir onaylamak.

## FİNANS ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN PAYLAŞILAN HİZMET MERKEZLERİNCE KONTROL

Finans alanında faaliyet gösteren Paylaşılan Hizmet Merkezleri, muhasebe, vergi ve mevzuat bilgilerinin güvenilirliğini sağlamak için gerekli olduğu şekilde, Fransız ve UFRS standartlarına uygun olarak ürettikleri mali tabloların güvenilirliğini sağlamak için gerektiği şekilde birinci seviye kontrolleri gerçekleştirirler:

- veri kalitesi ve tutarlılığı kontrolleri (hisse senedi, menkul kıymetler, döviz, bilançodan ve gelir tablosundan finansal toplamalar, standartlardan sapmalar);
- Sorumlulukları altındaki bali tabloların Finansal tabloların gerekçelendirilmesi ve onaylanması;
- Mali tabloların şirketler arası mutabakatı;
- yasal beyan kontrolleri;
- Vergi ücretleri ve bakiyelerin kanıtlarının doğrulanması (mevcut, ertelenmiş ve resimler).

Bu kontroller yönetsel denetim ve Grup muhasebesi onay süreçlerinde beyan edilir.

Paylaşılan Hizmet Merkezleri ayrıca aşağıdakilerden meydana gelen bir süreç izleme yaklaşımı uygulamıştır:

- Faaliyetlerin pürüzsüz gerçekleşmesini sağlamak, her tür gecikmeyi öngörmek ve görevleri öncelik sırasına koymak için ekiplerin çalışmalarını ve ilerleyişlerini çeşitli dönüm noktalarına göre izlemek;
- Uyarılar yayınlamak, düzeltici eylem planlarını koordine etmek ve izlemek için mali tabloların hazırlanmasını etkileyen olayları bildirmek;
- kilit göstergeler: muhasebe, düzenleme ve vergi raporlarının, elle girişlerin ve dahili / şirketler arası / nakit açıklarının terminlerini ve kalitesini izlemek;
- eylem planlarını takip etmek.

Bu denetimler, Paylaşılan Hizmetler Merkezlerinin temel iş kollarının ve Grup Finans ve Muhasebe Bölümünün Finans Departmanına gerekli tüm bilgileri sağlamasına olanak tanır.

## GRUP FİNANS BÖLÜMÜ TARAFINDAN DENETİM

İşletmelerin ürettiği mali tablolar Grup standartlarına göre yeniden düzenlendikten sonra, merkezi bir veri tabanına girilir ve konsolide tabloların hazırlanması için işlenir.

Konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının yürürlükteki muhasebe standartlarına uygunluğunu kontrol eder ve konsolidasyon için alınan veriler üzerinde çoklu doğrulamalar yapar. Bu doğrulamalar aşağıdakileri içerir:

- toplanan verilerin düzgün bir şekilde bir araya getirildiğinden emin olunması;
- Yinelenen ve yinelenmeyen konsolidasyon girişlerinin doğrulanması;
- Konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların kapsamlı bir şekilde işlenmesi;

- Karşılıklı veya şirketler arası ifadelerde her tür kalıntı farkını ele alınması.

## Muhasebe denetim sistemi

### MUHASEBE, FİNANS VE YÖNETİM VERİLERİ ÜRETİMİNE KATILAN BÜTÜN OPERASYONEL PERSONEL TARAFINDAN YAPILAN KONTROLLER

Operasyonel personel, faaliyetlerini yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında sürekli bir denetim süreci yoluyla izleyerek, muhasebe verileri ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde gerçekleştirilen kontrollerin kalitesini sürekli olarak doğrular.

### İÇ DENETİM MÜDÜRLÜĞÜNÜN DENETİMLERİ YOLUYLA VE UZMAN DENETİM EKİPLERİ TARAFINDAN YAPILAN DENETİMLER

Görevlerinin bir parçası olarak denetim ekipleri denetlenen kuruluşların ürettiği muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini doğrular. Belirli sayıda hesabı kontrol ederler ve muhasebe ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli denetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. Aynı zamanda BT araçlarının performansını ve elle yapılan işlemlerin doğruluğunu değerlendirirler.

IGAD dahilinde, Finans Bölümü'nü ve finans fonksiyonunu denetlemekten özel bir ekip sorumludur. Özel bir işletme muhabirine raporlama yapan bu ekip, Grup çapında muhasebe ve finans konularıyla ilgili tüm denetimleri koordine eder ve izler. Grubun ana muhasebe risklerini belirleme konusunda uzmanlık sağlar ve Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu bakımından en önemli kabul edilen alanlarda muhasebe standartlarının yeterli şekilde uygulanmasını doğrulamak üzere denetimler gerçekleştirir. Ekip ayrıca muhasebe risklerinin denetiminde uzmanlığın paylaşılmasına yardımcı olmak üzere eğitim oturumları düzenler ve metodolojiler geliştirir.

Denetim bulgularına dayanarak, bu ekipler belirli kuruluşlara veya faaliyetlere yöneltilmiş daha spesifik inisiyatifler yoluyla bu süreci iyileştirmek için muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretim ve kontrolüne dahil olan taraflara tavsiyelerde bulunur.

### GENEL DENETİM BÖLÜMÜ TARAFINDAN KONTROL

Grubun Genel Teftiş ekipleri, genellikle görevlerinin bir parçası olarak muhasebe denetimleri gerçekleştirir ve böylece muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretilmesine dahil olan kişiler tarafından gerçekleştirilen denetimlerin kalitesini kontrol eder.



**ÖNLEYİCİ KURTARMA PLANI VE ÇÖZÜM İÇİN VERİ TOPLAMA**

Kurtarma planı ve çözüm için veri toplama planı, 2014 yılında kabul edilen bir Avrupa düzenleyici şartından kaynaklanmaktadır ((Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi).

Banka tarafından hazırlanan Grubun kurtarma planı, önemli bir krizle bağımsız olarak baş etmesini sağlayacak hükümleri önleyici bir önlem olarak tanımlayarak direncini güçlendirmektedir. Plan, ciddi bir finansal krizin etkili bir biçimde yönetimi için gerekli olan tüm unsurları içermektedir: izleme ve uyarı sistemi, kriz yönetim planı, kriz iletişimi ve duruma bağlı olarak sağlıklı bir finansal durumu geri kazandıracak kurtarma seçeneklerinin bir listesi. Societe Generale'in kurtarma planı Avrupa Merkez Bankası tarafından değerlendirilmektedir.

Societe Generale tarafından çözüm planının geliştirilmesi için hazırlanan veri toplama, çözümleme planını sürdürmesini sağlamak amacıyla, çözümleme merciinin (Societe Generale Tek Çözümleme Kurulu) talep ettiği bilgileri içermektedir. Grubun çeşitli bileşenlerinin değerini mümkün olduğu ölçüde korurken örneğin mevduatlarla ve ödeme araçlarıyla başlayarak ve yatırımcılar ile hissedarlar tarafından üstlenilen nihai zararları sınırlandırarak (ekonomi için elzem olan) kritik işlevleri korumak amacıyla, Bankanın temerrüde düşmesi durumunda uygulanabilecek strejileri ve eylemleri içermesi gerekmektedir.

Son derece gizli olan kurtarma planı, veri toplama ve çözüm planına, yürürlükteki yönetmelikleri ve mercilerin çalışmalarını yansıtmak üzere düzenli olarak eklemeler yapılmaktadır.

### 3. SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

#### YASAL ÇERÇEVE

**Denetlenmiş** 1 Ocak 2014'ten beri Societe Generale, Avrupa Birliği'nde bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) aracılığıyla uygulanmakta olan yeni Basel 3 düzenlemesini uygulamaktadır. Bazı hükümler en az 2019 yılına kadar devam edecek bir süre zarfında yürürlüğe girecektir.

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve üç sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- Sütun 1, asgari ödeme gücü koşullarını belirler ve standart veya daha gelişmiş yöntemlere göre bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanması gereken kuralları tanımlar;
- Sütun 2, yetkili merci tarafından uygulanan ve denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyaloga dayalı olarak, 1. Sütun kapsamında hesaplanan sermaye gereksinimlerinin yeterliliğini değerlendirmelerine ve bu kuruluşların açık olduğu bütün riskleri dikkate alarak ek sermaye gereksinimlerini kalibre etmelerine izin veren ihtiyati denetimle ilgilidir;
- Sütun 3, piyasa katılımcılarının belirli bir kurumun sermayesini, riske açıklığını, risk değerlendirme süreçlerini ve buna bağlı olarak sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmelerine olanak sağlayacak bir dizi nitel veya nicel açıklama şartı dizisi geliştirmek suretiyle piyasa disiplini teşvik eder.

Sermaye açısından, bankaların ödeme güçlerini artırmak için getirilen başlıca yeni önlemler aşağıdakiler olmuştur:

- özellikle de indirim kurallarının değiştirilmesi, standartlaştırılmış bir Ortak Özkaynak Ana Sermaye (veya CET1) oranının ve hibrid menkul kıymetler için yeni ana sermaye uygunluk kriterlerinin tanımlanması yoluyla sermayenin tanımının tamamen revize edilmesi ve uyumlaştırılması;
- CVA'daki (Kredi Değeri Düzeltmesi) bir değişiklik riskini katmak ve merkezi karşı tarafların (CCP) tabi olduğu risklere karşı koruma sağlamak amacıyla piyasa işlemlerinin karşı taraf riski için yeni sermaye şartları;

- Zorluklar durumunda zararları telafi etmek için seferber edilebilecek sermaye tamponlarının oluşturulması. Yeni kurallar, bankaların olumsuz şartlar söz konusu olduğunda ödeme güçlerini koruyabilmeleri için bir koruma tamponu ve bir karşı döngüsel tampon oluşturmalarını öngörmektedir. Ayrıca, sistemik öneme sahip bankalar için ek bir tampon öngörülmektedir. Bu nedenle, küresel bakımdan sistemik olarak önemli bir banka (GSIB) olan Societe Generale Grubu, Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı şartını ek %1 şeklinde artırmıştır. Sermaye tamponlarıyla ilgili şartlar, Ocak 2019'da tamamen uygulanacak şekilde 1 Ocak 2016'dan itibaren yürürlüğe girecektir;

- temettüleri, AT1 araçları ve değişken ücretlerle ilgili dağıtımlara ilişkin kısıtlamaların oluşturulması;

- Bu önlemlere ek olarak, aşırı kaldıraç kullanımının boyutunu ve bunun sonucu olarak kullanımını sınırlandırmaya yönelik önlemler olacaktır. Bu amaçla Basel Komitesi bir kaldıraç oranı tanımlamıştır ve bu orana dair kesin düzenlemeler Ocak 2014'te yayımlanmış, olup Komisyon'un (AB) 2015/62 sayılı Yetkilendirilmiş Yönetmeliğine dahil edilmiştir. Kaldıraç oranı, bankanın ana sermayesini bilanço ve bilanço dışı kalemlerle, türevlere ve emekli maaşlarına ilişkin yeniden düzenlemeleri kapsayacak şekilde karşılaştırır. 2015 yılından bu yana bankaların bu oranı yayımlamaları zorunlu tutulmaktadır.

Aralık 2017'de Basel Komitesinin denetim organı olan Merkez Bankası Yöneticileri ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), 2009'da uygulanmış olan devam eden Basel 3 düzenleme reformlarını onaylamıştır. Bu yeni kurallar, genel bir çıktı tabanıyla 2022'de yürürlüğe girecektir: bankanın RWA'sı standart yöntemin bir yüzdesine indirgenecektir (kredi, piyasa ve operasyonel). Çıktı tabanı seviyesi 2022'de %50'den 2027'de %72.5'e kademeli olarak artacaktır. Bununla birlikte, Gruba uygulanabilmeleri için bu kuralların Avrupa hukukuna (CRR3/CRD6) aktarılması gerekecektir. Dolayısıyla takvimin değişmesi olasıdır.

Basel Komitesi, ilk olarak 2019 yılında uygulamaya konulması planlanmış piyasa riskiyle ilgili gözden geçirilmiş asgari sermaye şartlarının planlanan uygulama tarihini 1 Ocak 2022'ye ertelemiştir.

Ayrıca, 23 Kasım 2016'da Komisyon taslak CCR2/CRD5 metnini yayınlamıştır. Hükümlerin çoğu, CCR2'nin yürürlüğe girmesinden iki yıl sonra yürürlüğe girecektir. Üçlü Görüşmeye bağlı olarak, bu en erken 2019'dan önce gerçekleşmeyebilir. Son hükümler ancak Avrupa mevzuat prosedüründen sonra bilinebilecektir. Buna göre, metinlerin değişmesi muhtemeldir.

Yeni hükümler aşağıdakilerle ilgilidir:

- NSFR: istikrarlı fonlama oranı hakkında yeni Basel hükümleri;
- Kaldıraç oranı: %3 asgari şart CRR'ye dahil edilecektir;
- Piyasa riski reformu - FRTB;
- Karşı taraf türevleri riski (SA-CCR): SA-CCR yöntemi

standartlaştırılmış yaklaşım kullanılarak türevlere ihtiyatlı maruziyetin hesaplanmasına yönelik mevcut "CEM" yönteminin yerini alan Basel metodudur;

- Büyük maruziyetler: temel değişiklik, ana sermaye düzenleme limitinin (toplam sermaye yerine %25) hesaplanması ve sistemik kurumlara çapraz spesifik bir sınırın getirilmesi ile ilgilidir (%15). ▲

Son olarak, Avrupa Merkez Bankası, Pillar 2 (P2R veya "Pillar 2 Gereklilik") ile ilgili ek sermaye şartlarını 1 Ocak 2017'de yürürlüğe girmek üzere teyit etmiştir. Bu seviye Societe Generale için %1,50 olarak belirlenmiştir.

GSIB şartları ve diğer ihtiyatı bilgilere ilişkin ayrıntılı bilgi, Grubun [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresindeki internet sitesinde, "Kayıt Belgesi" ve "Ek Sermaye" başlıkları altında bulunabilir.

2017 boyunca, Societe Generale Grubu, faaliyetleri için geçerli asgari oran şartlarına uymaktadır.

## UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyatı raporlama kapsamı, ayrı sermaye denetimine tabi olan sigorta iştirakleri haricinde, tamamen ve orantılı olarak konsolide edilen tüm iştirakleri içermektedir.

Grubun düzenlemeye tabi tüm iştirakleri, bireysel bazda ihtiyatı taahhütlerine uymaktadır.

Konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi olmayan iştirakler en az yılda bir kez periyodik incelemeye tabidir. Yasal sermaye şartlarıyla ilgili herhangi bir farklılık için Grubun konsolide finansal tablolarında yeterli karşılık ayrılmaktadır.

### TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYAT RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

Aşağıdaki tablo, muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ve ihtiyatı kapsam (bankacılık düzenlemesi şartları) arasındaki temel farklılıkları sunmaktadır.

Kuruluş türü	Muhasebe usulü	CRR/CRD4 kapsamında ihtiyatı usul
Finansal aktivitesi olan iştirakler	Tam konsolidasyon	İştirakin faaliyetleri temelinde sermaye şartı
Sigorta faaliyeti olan iştirakler	Tam konsolidasyon	Ağırlıklı özkaynak değeri
Doğası gereği finansal faaliyeti olan holdingler, ortak girişimler	Özkaynak yöntemi	Ağırlıklı özkaynak değeri

Aşağıdaki tablo, konsolide bilanço ve ihtiyatı kapsamındaki muhasebe bilançosunun mutabakatını sunmaktadır. Sunulan tutarlar muhasebe verileri olup risk ağırlıklı varlıkların, EAD'nin veya ihtiyatı sermayenin bir ölçüsü değildir. Bir sigorta faaliyeti ile bağlantılı olmayan iştirakler ve holdingler ile ilgili ihtiyatı filtreler, önemli olmayan ağırlıkları (<%0,2) dikkate alınarak bir araya getirilmektedir.

TABLO 2: KONSOLİDE BİLANÇO VE MUHASEBE BİLANÇOSUNUN MUTABAKATI

31.12.2017 itibariyle VARLIKLAR (milyon EUR)	Konsolide bilanço	Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler	İhtiyati kapsam dahilinde muhasebe bilançosu
Merkez Bankalarından alınacak nakit ve tutarlar	114,404	0	0	114,404
Rayiç değer farkı kar veya zarara yansıtılan mali varlıklar	419,680	(46,889)	0	372,791
Finansal riskten korunma türevleri	13,641	(399)	0	13,242
Satılmaya hazır varlıklar	139,998	(84,706)	0	55,292
Kredi kurumlarına krediler ve avanslar	60,866	(7,104)	209	53,971
<i>o.w. Kredi kuruluşlarına ikinci dereceden krediler</i>	<i>133</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>133</i>
Müşterilere krediler ve avanslar	395,587	1,136	15	396,738
Kira finansmanı ve eşdeğer işlemler	29,644	0	0	29,644
Makro-korumaya tabi tutulmuş kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	663	0	0	663
Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar	3,563	0	0	3,563
Vergi varlıkları	6,001	(112)	0	5,889
<i>o.w. geçici farklardan kaynaklananlar hariç, gelecekteki karlılığa dayanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	<i>2,970</i>	<i>0</i>	<i>(803)</i>	<i>2,167</i>
<i>o.w. geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	<i>1,795</i>	<i>0</i>	<i>712</i>	<i>2,507</i>
Diğer aktifler	60,562	(2,466)	80	58,176
<i>o.w. tanımlanmış ödenek emeklilik fonu varlıkları</i>	<i>84</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>84</i>
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar	13	0	0	13
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar	700	3,952	(64)	4,588
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	24,818	(767)	0	24,051
<i>o.w. finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>1,940</i>	<i>0</i>	<i>(129)</i>	<i>1,811</i>
Şerefiye	4,988	(325)	0	4,663
<b>AKTİF Toplamı</b>	<b>1,275,128</b>	<b>(137,680)</b>	<b>240</b>	<b>1,137,688</b>

31.12.2017 itibariyle BORÇLAR (m EUR)	Konsolide bilanço	Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler	İhtiyati kapsam dahilinde muhasebe bilançosu
Merkez bankaları	5,604	0	0	5,604
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan borçlar	368,705	1,439	0	370,144
Finansal riskten korunma türevleri	6,750	17	0	6,767
Kredi kuruluşuna olan borç meblağı	88,621	(3,916)	(14)	84,691
Müşterilere borçlar	410,633	1,807	120	412,560
Borçlanma senetleri	103,235	1,608	0	104,843
Faiz oranı korumalı portföylerin yeniden değerlendirilme yedeği	6,020	0	0	6,020
Vergi borçları	1,662	(373)	0	1,289
Diğer Borçlar	69,139	(6,445)	134	62,828
Satış amaçlı tutulan duran varlıklar ile ilgili borçlar	0	0	0	0
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	130,958	(130,958)	0	0
Karşılıklar	6,117	(16)	0	6,101
İkinci dereceden borçlar	13,647	208	0	13,855
<i>o.w. itfa edilebilir ikinci dereceden senetler, riskten koruma kalemlerine dair yeniden değerlendirme farkları dahil</i>	<i>13,095</i>	<i>204</i>	<i>0</i>	<i>13,299</i>
<b>Toplam borç</b>	<b>1,211,091</b>	<b>(136,629)</b>	<b>240</b>	<b>1,074,702</b>
Özkaynak				
Hisse senetleri, Grup hisseleri	59,373	(203)	0	59,170
<i>o.w. sermaye ve ilgili yedekler</i>	<i>19,995</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19,995</i>
<i>o.w. diğer sermaye araçları</i>	<i>8,565</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8,565</i>
<i>o.w. dağıtılmamış kazançlar</i>	<i>5,280</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5,280</i>
<i>o.w. birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar dahil)</i>	<i>22,727</i>		<i>0</i>	<i>22,727</i>
<i>o.w. net gelir</i>	<i>2,806</i>	<i>(203)</i>	<i>0</i>	<i>2,603</i>
Azınlık hisseleri	4,664	(848)	0	3,816
Toplam özkaynak	64,037	(1,051)	0	62,986
<b>PASİFLER toplamı</b>	<b>1,275,128</b>	<b>(137,680)</b>	<b>240</b>	<b>1,137,688</b>

(1) İhtiyati kapsamın dışında tutulmuş iştiraklerin yeniden beyanı ve iştirakleriyle ilgili grup içi işlemlerin tekrar konsolidasyonu.

<b>31.12.2016 itibarıyla</b> <b>AKTİFLER (milyon Euro)</b>	<b>Konsolide</b> <b>bilanço</b>	<b>Sigortayla bağlantılı</b> <b>düzeltilmeler<sup>(1)</sup></b>	<b>Konsolidasyon</b> <b>yöntemlerine bağlı diğer</b> <b>düzeltilmeler</b>	<b>İhtiyati kapsam</b> <b>dahilinde muhasebe</b> <b>bilançosu</b>
Merkez Bankalarından alınacak nakit ve tutarlar	96,186	(0)	0	96,186
Rayiç değer farkı kar veya zarara yansıtılan mali varlıklar**	500,215	(32,264)	48	467,999
Finansal riskten korunma türevleri	18,100	(428)	-	17,672
Satılmaya hazır varlıklar	139,404	(75,302)	26	64,128
Kredi kurumlarına krediler ve avanslar	59,502	(7,342)	453	52,613
<i>o.w. Kredi kuruluşlarına ikinci dereceden krediler</i>	<i>157</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>157</i>
Müşterilere krediler ve avanslar	397,643	897	0	398,540
Kira finansmanı ve eşdeğer işlemler	28,858	-	-	28,858
Makro-korumaya tabi tutulmuş kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	1,078	-	-	1,078
Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar	3,912	-	-	3,912
Vergi varlıkları	6,421	(37)	2	6,386
<i>o.w. geçici farklardan kaynaklananlar hariç, gelecekteki</i> <i>karlılığa dayanan ertelenmiş vergi varlıkları*</i>	<i>3,083</i>	<i>-</i>	<i>(878)</i>	<i>2,205</i>
<i>o.w. geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi</i> <i>varlıkları*</i>	<i>2,247</i>	<i>-</i>	<i>853</i>	<i>3,100</i>
Diğer aktifler**	71,437	(622)	(4)	70,811
<i>o.w. tanımlanmış ödenek emeklilik fonu varlıkları</i>	<i>59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>59</i>
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar	4,252	-	-	4,252
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar	1,096	3,457	(125)	4,428
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	21,783	(664)	1	21,120
<i>o.w. finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>1,717</i>	<i>-</i>	<i>(72)</i>	<i>1,645</i>
Şerefiye	4,535	-	4	4,539
<b>AKTİF Toplamı</b>	<b>1,354,422</b>	<b>(112,305)</b>	<b>405</b>	<b>1,242,522</b>

<b>31.12.2016 itibarıyla PASİFLER</b> <b>(milyon EUR)</b>	<b>Konsolide</b> <b>bilanço</b>	<b>Sigortayla</b> <b>bağlantılı</b> <b>düzeltilmeler<sup>(1)</sup></b>	<b>Konsolidasyon</b> <b>yöntemlerine</b> <b>bağlı diğer düzeltilmeler</b>	<b>İhtiyati kapsam</b> <b>dahilinde muhasebe</b> <b>bilançosu</b>
Merkez bankaları	5,238	-	-	5,238
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan borçlar**	440,120	1,102	-	441,222
Finansal riskten korunma türevleri	9,594	2	-	9,596
Kredi kuruluşuna olan borç meblâğı	82,584	(1,310)	147	81,421
Müşterilere borçlar	421,002	2,017	-	423,019
Borçlanma senetleri	102,202	4,586	-	106,788
Faiz oranı korumalı portföylerin yeniden değerlendirilme yedeği	8,460	-	-	8,460
Vergi borçları	1,444	(317)	11	1,138
Diğer borçlar**	81,893	(5,002)	247	77,138
Satış amaçlı tutulan duran varlıklar ile ilgili borçlar	3,612	-	-	3,612
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	112,777	(112,777)	-	-
Karşılıklar	5,687	(23)	0	5,664
İkinci dereceden borçlar	14,103	246	-	14,349
<i>o.w. itfa edilebilir ikinci dereceden senetler, riskten koruma kalemlerine dair</i> <i>yeniden değerlendirme farkları dahil</i>	<i>13,541</i>	<i>241</i>	<i>-</i>	<i>13,782</i>
<b>Toplam borç</b>	<b>1,288,716</b>	<b>(111,476)</b>	<b>405</b>	<b>1,177,645</b>
Özkaynak				
Hisse senetleri, Grup hisseleri	61,953	(0)	(0)	61,953
<i>o.w. sermaye ve ilgili yedekler</i>	<i>19,986</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>19,986</i>
<i>o.w. diğer sermaye araçları</i>	<i>9,680</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>9,680</i>
<i>o.w. dağıtılmamış kazançlar</i>	<i>4,096</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4,096</i>
<i>o.w. birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklar</i> <i>altında muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar dahil)</i>	<i>24,317</i>	<i>-</i>	<i>(0)</i>	<i>24,317</i>
<i>o.w. net gelir</i>	<i>3,874</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3,874</i>
Azınlık hisseleri	3,753	(829)	0	2,924
Toplam özkaynak	65,706	(829)	(0)	64,877
<b>PASİFLER toplamı</b>	<b>1,354,422</b>	<b>(112,305)</b>	<b>405</b>	<b>1,242,522</b>

(1) İhtiyati kapsam dışında tutulmuş iştiraklerin yeniden beyanı ve iştirakleriyle ilgili grup içi işlemlerin tekrar konsolidasyonu.

\* Geçici farklardan ve vergi varlıklarından kaynaklananlar hariç olmak üzere, gelecekteki karlara bağlı ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide tutarları.

\*\* Ödenecek ve alınacak opsiyonlar üzerinden primlerin sunumundaki bir değişiklikten sonra 2016 yılında yayınlanan finansal tablolara göre düzeltilmiş tutarlar.

İhtiyati raporlama kapsamı dışındaki ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

**TABLO 3: İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI DIŞINDAKİ İŞTİRAKLER Şirket**

	Faaliyet	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
ALD RE Belirlenmiş Faaliyet Şirket	Sigorta	İrlanda
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Société Générale Strakhovanie Zhizni LLC	Sigorta	Rusya
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Genecar - Société Générale de Courtage d'Assurance et de Réassurance	Sigorta	Fransa
Inora Life LTD	Sigorta	İrlanda
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
Komerční Pojistovna A.S.	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
Société Générale RE SA	Sigorta	Fransa
Sogessur	Sigorta	Fransa
Société Générale Life Insurance Broker SA	Sigorta	Lüksemburg
SG Reinsurance Intermediary Brokerage, LLC	Sigorta	ABD
La Banque Postale Financement	Bank	Fransa
SG Banque au Liban	Bank	Lübnan

Societe Generale'nin ihtiyatlı konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi iştirakler ve bağlı kuruluşların hepsi, ilgili ödeme gücü şartlarına uygundur. Daha genel olarak, düzenlemeye tabi tüm Grup teşebbüsleri, ilgili düzenleyici mercileri tarafından belirlenen ödeme gücü şartlarına yükümlülüklerine tabidir.

Denetim mercii, bazı Grup kuruluşlarının bireysel olarak veya ilgili olduğu durumlarda alt konsolidasyon temelinde ihtiyati şartların uygulanmasından muaf tutulabileceğini kabul etmiştir.

Ana şirket ile iştirakleri arasındaki her tür özkaynak veya borç geri ödeme, yerel olarak geçerli olan sermaye ve likidite şartlarına uygun olarak gerçekleştirilmelidir.

## YASAL SERMAYE

Uluslararası finansal raporlama standartlarına (UFRS) göre raporlanan Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenlerden oluşmaktadır.

### Ortak Özkaynak Ana Sermaye

CRR/CRD4 düzenlemeleri uyarınca, Ortak Özkaynak Ana Sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Adi hisseler (geri alınan hisseler ve hazine hisselerinden net) ve ilgili hisse senedi primi hesapları;
- dağıtılmamış kazançlar;
- diğer kapsamlı gelir bileşenleri;
- diğer yedekler;
- CRR/CRD4 tarafından kısıtlanmış azınlık hisseleri.

Ortak Özkaynak Ana Sermayeden kesintiler esas olarak aşağıdakileri içerir:

- tahmini temettü ödemeleri;
- ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden net şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar;
- gerçekleşmemiş sermaye kazançları ve nakit akış riskinden korunma işlemlerinden zararlar;
- Kendi kredi riskine ilişkin gelir;
- vergi zararı nakilleri ile ilgili ertelenmiş vergi varlıkları;
- Bir eşğin ötesindeki geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- ertelenmiş vergilerden net olarak, tanımlanmış yardım emeklilik fonlarından varlıklar;
- müşteri kredileri ve alacakları üzerinden, iç derecelendirme temelli (IRB) yaklaşım kullanılarak risk ağırlıklandırılmış beklenen zararlar ve ilgili değer düzeltmelerinin ve toplu değer düşüklüğü zararlarının toplamı arasındaki herhangi bir pozitif fark;
- özkaynak portföyü riskinden beklenen zararlar;
- ihtiyath değerleme şartlarından kaynaklanan değer düzeltmeleri;
- bu pozisyonların toplam risk ağırlıklı maruziyetlerin hesaplamasına dahil edilmediği durumlarda %1,250 seviyesinde menkul kıymetleştirme riski .

### Ek Ana Sermaye

CRR/CRD4 düzenlemelerine göre, ek ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen derinlemesine ikinci dereceden senetlerden oluşmaktadır ve aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- Bu araçlar sürekli olup teminatsız, derinlemesine ikinci dereceden borçlar teşkil eder. Vadesiz ve vadeli ikinci dereceden borçlar dahil olmak üzere Bankanın bütün borçlarına göre talidirler ve sadece adi hisse senetleri hamillerine göre kudemlidirler;

- Buna ek olarak, Societe Generale isteğe bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi seçebilir. Bu tazminat dağıtılabılır kalemlerden ödenir;
- ne tazminatta bir artışı ne de itfa edilecek başka bir teşviki içerirler;
- Avrupa Merkez Bankası'nın önceden onayına tabi olmak kaydıyla Societe Generale, bu araçları belirli tarihlerde itfa etme hakkına sahiptir, ancak bu tarih ihraç tarihlerinden sonraki beş yıl içinde olamaz.

Ek ana sermaye kesintileri esasen aşağıdakiler için geçerlidir:

- AT1 hibrid hazine hisseleri;
- Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen AT1 hibrid hisselerin tutulması;
- İlgili kuruluşlarda asgari T1 şartının ötesinde azınlık hakları.

### Ek sermaye

Ek sermaye aşağıdakileri içermektedir:

- vadesiz derinlemesine ikinci dereceden senetler;
- Vadeli ikinci dereceden senetler;
- (i) risk ağırlıklı IRB yaklaşımından yararlanılarak tespit edilmiş, müşteri kredileri ve alacakları riskine ilişkin değer ayarlamalarının ve toplu değer düşüklüğü zararlarının toplamı ile (ii) IRB yaklaşımından yararlanılarak toplam kredi risk ağırlıklı varlıkların %0.6'sına kadar beklenen zararlar arasındaki her tür pozitif fark;
- Müşteri kredileri ve alacakları riskine ilişkin toplu değer düşüklüğü zararları ile ilgili genel kredi riski için, risk ağırlıklı standart yaklaşımdan yararlanılarak tespit edilmiş, kredi riski ağırlıklı varlıkların toplamının %1.25'i.

Temel olarak aşağıdakiler için geçerli olan ek sermaye kesintileri:

- Ek sermaye hibrid hazine hisseleri;
- Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen ek sermaye hibrid hisselerinin tutulması;
- İlgili kuruluşlarda asgari sermaye şartının ötesinde azınlık hakları.

Tüm sermaye araçları ve özelliklerine ilişkin detaylar çevrimiçi olarak verilmiştir ([www.societegenerale.com/](http://www.societegenerale.com/) Yatırımcılar / Kayıt Belgesi ve Pillar 3).

**TABLO 4: ÇÖZÜM SERMAYE ŞARTLARINA UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

(milyon EUR)	31.12.2016	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati gözetim değerleme kesintisi	Diğerleri	31.12.2017
Ana sermayeye uygun borçlanma araçları	10,862	0	(1,294)	0	(853)	8,715
Ek sermayeye uygun borçlanma araçları	13,039	656	(4)	(482)	(821)	12,388
<b>Uygun borçlanma araçları toplamı</b>	<b>23,901</b>	<b>656</b>	<b>(1,298)</b>	<b>(482)</b>	<b>(1,674)</b>	<b>21,103</b>

## Ödeme gücü oranı

Ödeme gücü oranı, Grup'un özkaynaklarının, kredi riski ve sermaye şartına yönelik risk ağırlıklı varlıkların toplamının piyasa riskleri ve operasyonel riskler için 12.5 ile çarpılmasıyla karşılaştırılarak belirlenir.

2018'de, çeşitli düzenleyici tamponlar temelinde, ancak karşı döngüsel tampon hariç olmak üzere, azami dağıtılabilir tutar mekanizmasını tetikleyen aşamalı Ortak Özkaynak Ana Sermaye (CET1) oranı %8.625 olacaktır. Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan G-SIB tamponu %0,75'e eşittir ve yılda %0,25 oranında artırılarak 2019'da %1'e ulaşacaktır.

Karşı döngüsel tampon - tıpkı koruma ve sistemik tamponlar gibi - genel tampon gereksiniminin belirlenmesinde rol oynar. Karşılıklı tampon oranı ülke tarafından belirlenir. Her bir kuruluş, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski maruziyetlerini hesaba katacak şekilde ayarlanmış olan, her ülke için ortalama karşı döngüsel tampon oranına dayanan karşı döngüsel tampon gereksinimini hesaplar. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren yürürlükte olan karşı döngüsel tampon oranı ülkeye göre genel olarak %0 ile %2,5 arasında bir orana sahiptir ve bu oranın sınırlandırıldığı bir geçiş dönemi bulunmaktadır (2016'da %0.625, 2017'de %1.25 ve 2018'de %1.875).

**TABLO 5: 01.01.2018 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE İÇİN İHTİYATİ SERMAYE ŞARTININ DÖKÜMÜ (% OLARAK) - GEÇİŞ ORANI**

	01.01.2018	01.01.2017
Pillar 1 için asgari şart	%4.50	%4.50
Pillar 2 için asgari şart (P2R)	%1.50	%1.50
Koruma tamponu için asgari şart	%1.88	%1.25
Sistemik tampon için asgari şart	%0,75	%0.50
<b>CET1 oranı için asgari şart</b>	<b>%8.63</b>	<b>%7,75</b>



**TABLO 6: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI - TAM YÜKLÜ**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Özkaynak (UFRS), Grup hissesi</b>	<b>59,373</b>	<b>61,953</b>
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	(8,521)	(10,663)
Konsolide ikinci dereceden tahviller	(269)	(297)
<b>Grup'un derinlemesine ikinci dereceden ve konsolide ikinci dereceden senetlerden net konsolide özkaynakları</b>	<b>50,583</b>	<b>50,993</b>
Kontrol gücü olmayan hisseler	3,529	2,623
Maddi olmayan varlıklar	(1,795)	(1,626)
Şerefiye	(4,829)	(4,709)
(Genel Kurula) teklif edilen temettüler ve derinlemesine ikinci dereceden ve konsolide ikinci dereceden senetlere ilişkin faiz giderleri	(1,880)	(1,950)
Kesintiler ve yasal düzeltmeler	(5,381)	(4,394)
<b>Ortak Özkaynak Ana Sermaye</b>	<b>40,227</b>	<b>40,937</b>
Derinlemesine ikinci dereceden tahviller ve imtiyazlı hisseler	8,715	10,862
Diğer ek ana sermaye	101	(113)
Ek ana sermaye kesintileri	(136)	(138)
<b>Toplam ana sermaye</b>	<b>48,907</b>	<b>51,548</b>
Ek sermaye araçları	12,388	13,039
Diğer ek sermaye	425	374
Ek sermaye kesintileri	(1,686)	(1,400)
<b>Toplam yasal sermaye</b>	<b>60,034</b>	<b>63,561</b>
<b>Toplam risk ağırlıklı varlıklar</b>	<b>353,306</b>	<b>355,478</b>
Kredi riski ağırlıklı varlıklar	289,511	294,220
Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	14,800	16,873
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	48,995	44,385
<b>Ödeme gücü oranları</b>		
Orta Özkaynak Ana Sermaye oranı	%11.4	%11,5
Ana sermaye oranı	%13.8	%14.5
<b>TOPLAM SERMAYE ORANI</b>	<b>%17,0</b>	<b>%17,9</b>

31 Aralık 2017 itibarıyla CRR/CRD4 aşamalı ödeme gücü oranı, Ortak Özkaynak Ana Sermayesinde %11,6 (31 Aralık 2016'da %11,8) ve ana sermayede %14,0 (31 Aralık 2016'da %14,8) olarak, toplamda %17,2 (31 Aralık 2016'da %18,2) olacak şekilde gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup özkaynakları toplam 59.4 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2016'daki 62 milyar Euro'ya kıyasla).

Kontrol gücü olmayan hisseler ve yasal düzenlemeler dikkate alındıktan sonra, 31 Aralık 2017'de aşamalı olarak gerçekleşen CET1 yasal sermaye, 31 Aralık 2016'daki 42.0 milyar Euro'ya karşılık 40,9 milyar Euro'dur.

Ek Ana Sermaye kesintileri esas olarak öz ana sermaye araçlarının geri alınması yetkilerinin yanı sıra ikinci dereceden banka ve sigorta kredileriyle ilgilidir.

Aşağıdaki tabloda bu değişiklikteki ana faktörler gösterilmektedir.

**TABLO 7: CRR/CRD4 KAPSAMINDA CET1 YASAL KESİNTİLERİ VE DÜZELTMELERİ**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Kaydedilmemiş azınlık hisseleri	(1,957)	(1,102)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(2,102)	(2,123)
<i>İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi</i>	(785)	(746)
Öz borçların değerinde meydana gelen değişikliklere ilişkin düzeltmeler	531	468
Diğerleri	(1,068)	(891)
<b>Toplam CET1 yasal kesinti ve düzeltmeleri</b>	<b>(5,381)</b>	<b>(4,394)</b>

“Diğer” kapsamına dahil edilmiş CRR/CRD4 ihtiyatı kesintileri ve yeniden beyanları temel olarak aşağıdakileri içerir:

- Müşteri kredilerine ve alacaklarına ilişkin, içsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşıma göre ölçülen beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve toplu değer düşüklüğü zararları toplamı arasındaki her tür pozitif fark;
- özkaynak portföyü riskinden beklenen zararlar;
- nakit akışı korunmalarında gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar;
- ertelenmiş vergilerden net olarak, tanımlanmış yardım emeklilik fonlarından varlıklar;
- bu pozisyonların toplam risk ağırlıklı maruziyetlerin hesaplamasına dahil edilmediği durumlarda %1,250 seviyesinde menkul kıymetleştirme riski .

#### TAM YÜKLÜ ORTAK ÖZ KAYNAK ANA SERMAYE (CET1) ORANINDA DEĞİŞİKLİKLER

Sigorta faaliyetleri için Danimarka tavizini de içerecek şekilde, CRR / CRD4 kurallarına göre hesaplanan tam yüklü Ortak Öz Kaynak Ana Sermaye oranı, 31 Aralık 2016'da %11,5'e karşılık 31 Aralık 2017'de %11,4 olarak gerçekleşmiştir.

## SERMAYE ŞARTLARI

Basel 3 Anlaşması, bankaların maruz kaldığı riskleri daha doğru bir şekilde değerlendirmek için asgari sermaye şartlarının hesaplanması amacıyla yeni kuralları belirlemiştir. Kredi riski ağırlıklı varlıkların hesaplanması, risk ağırlıklı varlıkların tespitine yönelik iki yaklaşıma dayanan işlem riski profilini dikkate almaktadır: (i) standart bir yöntem ve (ii) karşı tarafların derecelendirilmesi için dahili modellere dayanan gelişmiş yöntemler.

Aşağıdaki tablo, Pillar 3'ün bir parçası olarak Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından tanımlanmıştır.

bu tabloda, hedef formata uygun hale getirilmesi için geçen yıl yayınlanan sürümle karşılaştırıldığında iki değişiklik yapılmıştır:

- Standart yöntemdeki kredi riski, artık kesinti eşiklerinin altındaki maruziyetleri içermemektedir ve %250'lik bir ağırlığa tabidir (ayrı hat);
- Toplam karşı taraf riski, bir merkezi karşı tarafın temerrüt fonuna yapılan katkıları içerir.

TABLO 8: GRUP SERMAYE ŞARTLARI VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(milyar Euro)	RWA		Asgari sermaye şartları
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
<b>Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)</b>	<b>250,774</b>	<b>250,692</b>	<b>20,062</b>
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	97,408	96,165	7,793
o.w. Temel IRB (F-IRB) yaklaşımı	4,483	3,998	359
o.w. İleri IRB (A-IRB) yaklaşımı	131,373	133,241	10,510
o.w. basit risk ağırlıklı yaklaşım veya IMA kapsamında öz kaynak IRB	17,511	17,288	1,401
<b>Karşı taraf kredi riski</b>	<b>28,479</b>	<b>31,758</b>	<b>2,278</b>
o.w. bir CCP'nin varsayılan fonuna katkılara ilişkin risk maruziyeti	1,163	899	93
o.w. CVA	3,760	5,089	301
<b>Anlaşma riski</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Bankacılık defterinde menkul kıymetleştirme riski (tavan)</b>	<b>1,779</b>	<b>1,821</b>	<b>142</b>
o.w. IRB yaklaşımı	114	154	9
o.w. IRB denetleme formülü yaklaşımı (SFA)	4	27	0
o.w. dahili değerlendirme yaklaşımı (IAA)	1,461	1,380	117
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	200	260	16
<b>Piyasa riski</b>	<b>14,800</b>	<b>16,873</b>	<b>1,184</b>
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	1,384	1,238	111
o.w. IMA	13,416	15,635	1,073
<b>Büyük maruziyetler</b>			
<b>Operasyonel risk</b>	<b>48,995</b>	<b>44,385</b>	<b>3,920</b>
o.w. temel gösterge yaklaşımı	0	0	0
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	3,020	3,071	242
o.w. ileri ölçüm yaklaşımı	45,975	41,314	3,678
Kesintiler için eşiklerin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)	8,477	9,940	678
Taban düzeltmesi	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>353,306</b>	<b>355,478</b>	<b>28,264</b>

## Risk ağırlıklı varlıklarda ve sermaye şartlarındaki değişim

Aşağıdaki tablo risk ağırlıklı varlıkları sütuna göre (tam yüklü) göstermektedir.

**TABLO 9: SÜTUNA VE RİSK TİPİNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA) (MİLYAR EURO)**

(milyar Euro)	Kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam 2017	Toplam 2016
Fransız Perakende Bankacılık	94,8	0.0	5.6	100.5	97,3
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	109.0	0.1	7.7	116,8	112,7
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	77,6	14.5	32.0	124,0	131,0
Şirket Merkezi	8.1	0.2	3.6	12.0	14.4
<b>Grup</b>	<b>289.5</b>	<b>14.8</b>	<b>49,0</b>	<b>353.3</b>	<b>355.5</b>

31 Aralık 2017'de RWA (353,3 milyar Euro) aşağıdaki gibi ayrılmıştır:

- kredi riski RWA'nın %82'sine karşılık gelmiştir (bunun %38'i Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler içindir);

- piyasa riski, RWA'nın %4'üne karşılık gelmiştir (Bunun %98'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir);
- operasyonel risk, RWA'nın %14'üne karşılık gelmiştir (bunun %65'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir).

## SERMAYE YÖNETİMİ

**Denetlenmiş I** Sermaye yönetiminin bir parçası olarak, Grup (Finans Bölümü'nün denetimi altında), ödeme gücü seviyesinin her zaman aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını sağlar:

- Finansal sağlamlığını korumak ve Risk İştahı hedeflerini gözetmek;
- Organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek için finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine uygun olarak çeşitli işletmelere yeterli sermaye tahsis etmek;
- Stres senaryolarında Grubun direncini korumak;
- çeşitli paydaşların beklentilerini karşılamak: denetçiler, borç ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

Grup, iç ödeme gücü hedeflerini bu hedeflere ve yasal eşiklere göre belirler.

Grup, yasal kısıtlar ışığında Grubun sermaye oranlarının yeterliliğini değerlendirmeye yönelik dahili bir sürece sahiptir.



31 Aralık 2017'de Grubun Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı %11,4 (tam yüklü) ve %11,6 (aşamalı) olmuştur.

2017 yılında, Grup'un sermaye üretimi ve Grup'un faaliyet portföyündeki gelişmeler (özellikle yıl içindeki elden çıkarma ve iktisaplar) 2017 mali yılının olağanüstü kalemlerini finanse etmiş ve temettü ve hibrit kupon ödemelerine izin vermeye yetecek bir marj sağlamaya yardımcı olmuş, bir yandan da Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranını genel olarak sabit tutabilmiştir.

Ayrıca, Grup üç stratejik dayanağı arasında dengeli bir sermaye tahsisi sağlamaktadır:

- Fransız Perakende Bankacılık;
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun üç sütununun her biri, bütün risk ağırlıklı varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birine karşılık gelmektedir ve Fransız ve Uluslararası Perakende Bankacılık (toplam işletme kredileri ve alacaklarının %61'inden fazlası) ve kredi riskleri (Grup'un riskinin % 82'sini temsil etmektedir) en büyük payı temsil etmektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde, Grup'un risk ağırlıklı aktifleri 2016 yılı Aralık ayı sonunda 355,5 milyar Euro'ya kıyasla %0,62 azalarak 353,3 milyar Euro'ya gerilemiştir.

## KALDIRAÇ ORANI YÖNETİMİ

Grup, kaldıraç etkisini, 10 Ekim 2014 tarihli yetkilendirmeye düzeltilildiği şekilde CRR kaldıraç oranı kurallarına göre yönetmektedir.

Kaldıraç oranını yönetmek, hem ana sermayenin miktarını (oranın payı) kalibre etmek hem de Grubun kaldıraç maruziyetini (oranın paydası) kontrol ederek, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini sağlamak anlamına gelir. Bu amaçla, farklı işletmelerin “kaldıraç” riski Finans Bölümü'nün kontrolü altındadır.

Grup, Basel Komitesinin tavsiyelerindeki %3'lük asgari orandan önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumayı hedeflemektedir.

Kaldıraç oranı, asgari şartları belirlemek için bir gözlem aşamasındadır. Bir kez ayarlandıktan sonra, Grubun hedefi ihtiyaca göre ayarlanacaktır.

2017 sonunda Societe Generale'in kaldıraç oranı %4,3 olmuştur (2016 sonundaki %4,2'ye kıyasla). Societe Generale'in aktif karlılığı (yani, konsolide mali tablolara göre bilanço toplamına bölünmüş net gelir)

2017 yılında %0.22 ve 2016 yılında %0,31 olarak gerçekleşmiştir. İhtiyatlı bir temelde (tam yükte) bu oran 2017 yılında %0.23 iken, 2016 yılında %0.31 olarak, sayfa 168, Tablo 2'de yansıtılan Grup net gelirlerinin ihtiyatı amaçlar doğrultusunda bilanço toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır (Tablo 2, sayfa 168).

**TABLO 10: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATİ BİLANÇONUN VE KALDIRAÇ MARUZİYETİNİN MUTABAKATI**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Ana sermaye<sup>(1)</sup></b>	<b>48,907</b>	<b>51,548</b>
İhtiyatı bilançoda toplam aktifler <sup>(2)</sup>	1,137,688	1,242,522*
Bilançoda muhasebeleştirilen ancak kaldıraç oranı riskinden hariç tutulan emanet varlıklara ilişkin düzeltmeler	0	0
Türev finansal araçlara dair düzeltmeler	(61,148)	(84,012)*
Menkul kıymet finansman işlemleri için düzeltmeler <sup>(3)</sup>	(9,035)	(22,029)
Bilanço dışı risk (kredi ve garanti taahhütleri)	93,055	90,602
Teknik ve ihtiyatı düzeltmeler (Ana sermaye ihtiyatı kesintileri)	(10,716)	(10,232)
<b>Kaldıraç oranı riski</b>	<b>1,149,844</b>	<b>1,216,851</b>
<b>CRR tam yüklü kaldıraç oranı <sup>(4)</sup></b>	<b>%4,3</b>	<b>%4.2</b>

(1) Sermayeye genel bakış için, Tablo 5: Risk bazlı sermaye ve Basel 3 ödeme gücü oranı.

(2) Konsolide bilançonun ve muhasebe bilançosunun ihtiyatı kapsamı içerisinde mutabakatı Tablo 2'de yer almaktadır.

(3) Menkul kıymet finansman işlemleri: repo işlemleri, menkul kıymet verme veya alma işlemleri ve benzer diğer işlemler.

(4) Ekim 2014'te Avrupa Komisyonu tarafından kabul edilen CRR kurallarına dayalı olarak tamamen yüklenmiştir (yetkilendirilmiş kanun).

\* Ödenecek ve alınacak opsiyonlar üzerinden primlerin sunumundaki bir değişiklikten sonra 2016 yılında yayınlanan finansal tablolara göre düzeltilmiş tutarlar.

## BÜYÜK RİSKLER ORANI

CRR (Avrupa Sermaye Şartları Yönetmeliği) büyük riskleri düzenleyen hükümleri içermektedir. Bu nedenle, Societe Generale Grubunun, tek bir lehtardan kaynaklanan toplam net risk tutarının Grup sermayesinin %25'ini aştığı herhangi bir riski bulunmamalıdır.

Ek sermaye tutarı üzerinde bir limitle büyük risk oranını hesaplamak için kullanılan uygun sermaye. Ek sermaye, ana sermayenin üçte birini aşamaz.

Basel Komitesinin büyük riskler hakkındaki son kuralları, Avrupa'da iç hukuka CRR2 yoluyla aktarılacaktır. Mevcut CRR'ye kıyasla temel değişiklik, düzenleyici sınırın (%25) bundan sonra ana sermayenin (toplam sermaye yerine) bir oranı olarak ifade edilmesiyle hesaplanmasının yanı sıra, sistemik kurumlara çapraz-spesifik bir sınırın getirilmesidir (%15).

## MALİ KONGLOMERA ORANI

“Finansal holding” olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu, Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözüm Mercii (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR) tarafından ek denetime tabidir.

31 Aralık 2017'de Societe Generale Grubun finansal holding sermayesi, hem bankacılık faaliyetleri hem de sigorta faaliyetleri için ödeme gücü şartlarını karşılamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal holdingler oranı %220 olarak gerçekleşmiş olup, 68.4 milyar Euro'luk bir pay (“Finansal Holdingin Öz Fonları”) ve 31,1 milyar Euro'luk bir paydadın (“Finansal Holdingin yasal şartı”) meydana gelmiştir.

## 4. KREDİ RİSKLERİ

Kredi riski, Grup müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların mali taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riski olarak tanımlanır. Kredi riski, piyasa işlemlerine ve menkul kıymetleştirme faaliyetlerine bağlı karşı taraf riskini içerir. Ayrıca, kredi riski bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşması riski ile daha da artabilir.

### RİSK DENETİMİ VE İZLEME SİSTEMİ

#### Portföy incelemesi ve sektör riski izleme

Her bir karşı taraf için yetki limitleri belirlenir ve kredi onayı süreci, karşı tarafın ait olduğu grup için genel yetki limitine uygun olmalıdır.

Bireysel büyük riskler, Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği Büyük Riskler Komitesi tarafından incelenir. Societe Generale, büyük riskleri düzenleyen yönetmeliklere uymaktadır <sup>(1)</sup>.

Yoğunlaşmalar bir dahili model kullanılarak ölçülür ve daha büyük riskler için bireysel konsantrasyon limitleri tanımlanır. Herhangi bir yoğunlaşma limiti ihlali, kredi türevleri kullanılarak riskler ve/veya riskten korunma pozisyonları azaltılarak zaman içinde yönetilir.

Yoğunlaşma Komitesi toplantılarında en büyük karşı taraflar için yoğunlaşma hedefleri belirlenmektedir.

Ayrıca Grup, tüm kredi portföyünü karşı taraf veya iş sektörüne göre analiz ederek düzenli olarak gözden geçirmektedir. Sektörel araştırma ve düzenli sektör yoğunlaşma analizlerine ek olarak, Banka Genel Müdürlüğü, Risk Bölümü veya iş bölümlerinin talebi üzerine sektör araştırması ve daha spesifik iş portföyü analizleri gerçekleştirilmektedir.

#### Ülke Riskinin İzlenmesi

Ülke riski, bir riskin (kredi, teminat, kefalet veya türev), mevcut olduğu ülkedeki yasal, siyasal, ekonomik, sosyal ve finansal koşulların değişmesinden kaynaklanan olumsuz etkilere açık olması durumunda ortaya çıkar.

Bağımsız bir devlet de dahil olmak üzere herhangi bir karşı tarafa maruz kalmayı içerir (ülke riski karşı taraf risk limitleri sistemi tarafından da kontrol edilir).

Ülke riski iki ana kategoriye ayrılır:

- siyasal risk ve devretmeme riski, yerel yönetim makamlarının eylemlerinden veya tedbirlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini önleyen karar, kamulaştırma, istimlak, çevirme yasağı vb.) yurt içi olaylardan (isyanlar, iç savaş vb.) veya harici olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödeme alamama riskini kapsamaktadır;
- Ticari risk, belirli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi kalitesi, her bir karşı tarafın bireysel mali durumundan bağımsız olarak, ulusal ekonomik veya mali bir kriz nedeniyle bozulduğunda ortaya çıkar. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyette keskin bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi vb.), döviz değerinin düşürülmesi ya da devletin, potansiyel olarak başka temerrütlere yol açabilecek şekilde dış borçlarında temerrüde düşmesi olabilir.

İçsel derecelendirme ve yönetim göstergelerine bağlı olarak ülkeler için genel limitler ve risklerin güçlendirilmiş bir takibi getirilmiştir. Denetim, gelişmekte olan pazarlarla sınırlı değildir.

Ülke sınırları Genel Müdürlük tarafından her yıl onaylanır. Ülkenin durumunun kötüye gitmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi halinde, herhangi bir zamanda aşağı doğru da revize edilebilirler.

Tüm Grup riskleri (menkul kıymetler, türevler, krediler ve teminatlar) bu takipte dikkate alınmaktadır. Ülke Riski metodolojisi, ülke limitleri çerçevesinde bir ilk risk ülkesi ve bir nihai risk ülkesi (herhangi bir teminatın etkilerinde sonra) belirler.

#### Finansal riskten korunma fonlarının izlenmesi

Riskten korunma fonları Grup için önemli karşı taraflardır. Düzenlenmiş olsun veya olmasınlar ve son yatırımcının niteliğinden bağımsız olarak, riskten korunma fonları, kredi riski ile piyasa riski arasında güçlü bir bağlantıyla yatırım stratejileri için kendine özgü riskler arz eder. Ayrıca, önemli oranda kaldıraç kullanabildiklerinden, kredi temerrüdü olasılığı daha yüksektir.

Riskten korunma fonlarına ilişkin riskler, bazıları Genel Müdürlük tarafından belirlenen bir dizi küresel limit dahil olmak üzere çeşitli kurallara tabidir:

- Alınabilecek azami ikame riskini kontrol eden, karşı taraf başına bir Kredi VaR limiti;
- piyasa risklerini ve korunma fonlarındaki hisselerce temin edilen finansman işlemleriyle ilişkili riskleri düzenleyen bir stres testi limiti;
- Stresli pazarlarda birden fazla temerrütle ilgili riski kontrol etmek amaçlı, korunma fonunu ve özel ticaret grubu karşı taraflarını kapsayan bir küresel stres testi limiti;
- Yanlış yol riskinin izlenmesi için temel oluşturan, karşı taraf başına yoğunlaşma riski eşiği;

Ayrıca, ikili ana netleştirme anlaşmaları kapsamında oluşturulan işletmelerin akdi şartları Grubun bu riskleri azaltmasına olanak tanır.

#### Kredi stres testleri

Kredi riskinin belirlenmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla Risk Bölümü, bir ülke, iştirak veya faaliyetle ilgili bir dizi spesifik stres testi yürütmek için işletmelerle birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, yapısal olarak risk taşıyıcı olarak tanımlanan portföylerde gerçekleştirilen tekrarlı stres testlerini ve ortaya çıkan riskleri tanımak için tasarlanmış özel stres testlerini birleştirir. Bu stres testlerinden bazıları Risk Komitesi'ne sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl yönetileceğini belirlemede kullanılır.

(1) Büyük risklerin oranı, s. 177.

Küresel stres testleri gibi, spesifik stres testleri, Grup'un sektör uzmanları ve ekonomistleri tarafından tanımlanan bir çekirdek senaryo ve stresli senaryodan yararlanır. Çekirdek senaryo, faaliyeti veya ilgili ülkeyi çevreleyen durumun derinlemesine bir analizinden yararlanır. Stresli senaryoda, bir krizin gelişmesiyle ilgili tetikleyici olaylar ve varsayımlar, hem nicel (bir ülkenin GSYİH'sindeki değişiklikler, işsizlik oranı, bir sektördeki bozulma) hem de nitel bakımlardan açıklanmaktadır.

Portföy analizi fonksiyonu etrafında yapılandırılan Risk Bölümü ekipleri, bu ekonomik senaryoları risk parametrelerine (varsayılan risk, temerrüt oranı, temerrüt başlangıcında karşılık oranı vb.) çevirir. Bu amaçla, önde gelen yöntemler özellikle ekonomik koşullar ve risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkilere dayanmaktadır. Küresel stres testlerinde olduğu gibi, düzenleyici sütun ile bağlantılı olarak, stres testleri, Grup'un stresli bir ortamda en fazla yoğunlaştığı karşı taraflar için karşı taraf performansının olası etkisini rutin olarak dikkate almaktadır.

## Değer düşüklüğü

Değer düşüklüğü, sorunsuz kredileri kapsayan homojen varlık gruplarının tabi olduğu değer düşüklüklerini ve temerrüde düşen karşı tarafları karşılayan özel değer düşüklüklerini içerir.

İlgili muhasebe ilkeleri, bu Kayıt Belgesinin 367. sayfasında, 6. Bölümde yer alan konsolide finansal tablolara Not 3.8'de verilmiştir.

## HOMOJEN VARLIK GRUPLARINDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Homojen varlık gruplarındaki değer düşüklükleri, homojen olan ve belirli bir düzeyde nesnel bir temerrüt kanıtının gözlemlenmemesine karşın bozulmakta olan bir risk profiline sahip olan portföyler için ayrılan toplu değer düşüklükleridir.

Bu homojen gruplar hassas karşı tarafları, sektörleri veya ülkeleri içerir. Bunlar portföyün sektör, ülke veya karşı taraf türüne göre düzenli analizleri ile tanımlanır.

## İKAME RİSK

İkame risk, yani piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf riski, bir tür kredi riskidir (karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda potansiyel zarar). Karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda işlemlerin pozitif bir piyasa değeri ile ikame edilmesinin Gruba olan mevcut maliyetini temsil eder. İkame riskine yol açan işlemler arasında, diğerlerinin yanı sıra, teminat tekrar satın alma anlaşmaları, teminat kredi alma ve verme, alım/satım işlemleri veya Ödeme Mukabili Teslimat (DVP) şartıyla gerçekleştirilen döviz işlemleri ve standart piyasa faaliyetlerinden (swap, opsiyon ve vadeli işlemler gibi OTC işlemleri) veya birincil aracılık hizmetlerinden kaynaklanan türev anlaşmaları bulunur <sup>(1)</sup>.

## Piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskinin yönetimi

**Denetlenmiş I** Societe Generale, temerrüt durumunda zararlarını en aza indirmek için karşı taraf riskinin dikkatli bir şekilde izlenmesine büyük önem vermektedir. Karşı taraf limitleri bütün

Bu değer düşüklükleri, temerrüt sonrası varsayılan oranlar ve zarar oranlarına ilişkin varsayımlar temelinde hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar, her bir grubun spesifik özelliklerine, ekonomik çevreye olan duyarlılığına ve geçmiş verilere dayanan homojen gruba göre kalibre edilir. Risk Bölümü tarafından periyodik olarak gözden geçirilirler.

## SPEŞİFİK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Temerrüde dair objektif kanıtların bulunduğu durumlarda belirli karşı taraflara belirli değer düşüklükleri kaydetme kararları alınır. Değer düşüklüğü tutarı, muaccel tutarların kurtarılmaya olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akışları, karşı tarafın finansal durumu, ekonomik beklentileri ve çağrılan veya çağrılacak teminatlarla dayanmaktadır.

Aşağıdaki koşullardan herhangi biri veya birkaçı gözlemlendiğinde karşı taraf temerrüde düşmüş kabul edilir:

- karşı tarafın mali durumunda önemli bir düşüşün tüm taahhütlerini (kredi yükümlülükleri) yerine getirememesi yönünde yüksek bir olasılığa neden olması, böylece borç yeniden yapılandırılmış olsun veya olmasın Banka'ya zarar verme riski doğurması ve / veya
- Yeniden yapılandırılmış kredilere ilişkin olarak EBA tarafından 2013 yılında yayımlanan teknik standart uyarınca, kredi türü (emlak veya diğer) ne olursa olsun, ödenmesi en az 90 gün gecikmiş olan bir veya daha fazla alacağın kaydedilmesi (ilk kaçırılmış ödemede temerrüde düşmüş kabul edilen şartlı yeniden yapılandırılmış krediler hariç) ile uyumlu olarak; ve / veya
- Bir kurtarma prosedürünün uygulanması devam etmektedir ve / veya
- borç bir yıldan kısa bir süre önce yeniden yapılandırılmıştır ve / veya
- iflas, hukuki anlaşma veya zorunlu tasfiye gibi yasal işlemler devam etmektedir.

Grup, varsayılan bulaşma prensibini karşı tarafın tüm borç bakiyelerine uygular. Bir borcunun bir gruba ait olması durumunda, grubun tüm borç bakiyeleri de genel olarak temerrüde düşmüş olur.

karşı taraflara (bankalar, diğer finans kuruluşları, kurumlar, kamu kuruluşları ve CCP) atanmaktadır. ▲

Potansiyel ikame maliyetini ölçmek için, Societe Generale bir dahili model kullanır: her bir karşı taraf ile yapılan piyasa işlemlerinin gelecekteki rayiç değeri, her tür netleştirme ve bağıntı etkisini dikkate alarak modellenir. Tahminler, piyasa riski faktörlerinin tarihsel analizine dayanarak Risk Bölümü tarafından geliştirilen Monte Carlo modellerinden türetilmiştir ve kefaletleri ve teminatları da dikkate alır.

Bu dahili model, karşı taraf riski yasal sermaye şartlarını belirlemek için kullanılan Etkili Beklenen Pozitif Maruziyeti (EEPE) hesaplamak için kullanılır.

(1) Bankanın bir müşteri ile bir takas kuruluşu arasında aracı görevi gördüğü, esas olarak borsada işlem gören türev araçlar üzerinde prime aracılık hizmetleri.



Ekonomik açıdan bakıldığında, Societe Generale, Monte Carlo simülasyonlarından kaynaklanan dağılımı temsil etmek için iki gösterge kullanarak pozisyonları izler:

- Özellikle bir müşteri portföyü için risk maruziyetini analiz etmeye uygun mevcut ortalama risk;
- Riske Maruz Kredi Değeri (veya CVaR): En olumsuz etkilerin en üst %1'ini eledikten sonra oluşabilecek en büyük zarar, bireysel karşı taraflar için risk limitlerini belirlemek için kullanılır.

Societe Generale, ayrıca, piyasa parametrelerinde aşırı bir şok olması durumunda tüm karşı taraflarla işlemlerinin rayıç değerindeki değişikliklere bağlı maruziyeti hesaplamak için kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

## Bireysel karşı taraf limitlerinin belirlenmesi

Karşı tarafların kredi profili düzenli olarak gözden geçirilmekte ve söz konusu araçların türüne ve vadesine göre limitler belirlenmektedir. Karşı tarafların gerçek kredibilitesi ve ilgili yasal belgelerin güvenilirliği, bu limitleri belirlerken dikkate alınan iki faktördür.

Merkezi karşı taraflar (CCP) ile ilgili olarak, standart piyasa faaliyetlerinden veya birincil aracılık hizmetlerinden kaynaklanan, türev sözleşmelerinin ve geri alım anlaşmalarının takasından doğan maruziyeti kontrol etmek ve izlemek için marj ve mevduat tutarları bakımından belirli limitler tanımlanmıştır.

Bilgi teknolojisi sistemleri, hem yatırımcıların hem de Risk Bölümünün karşı taraf limitlerinin aşılmamasını sağlamalarına izin vermektedir.

**Denetlenmiş I** Banka'nın karşı taraflarından herhangi birindeki herhangi bir zayıflama, acil bir dahili derecelendirme incelemesini tetikler. Daha hassas karşı taraflar veya daha karmaşık finansal araçlar için özel bir denetim ve onay süreci devreye sokulur. ▲

## Düzenleyici çerçeve dahilinde Temerrüt Durumunda Maruziyetin <sup>(1)</sup> Hesaplanması

Karşı taraf riski açısından sermayenin hesaplanmasının bir parçası olarak, Fransız İhtiyati Denetim ve Karar Mercii (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR), Etkili Beklenen Pozitif Maruziyeti (EEPE) belirlemek için yukarıda açıklanan dahili modelin kullanımını onaylamıştır.

Bu iç modelin onaylandığı kuruluşlar için <sup>(2)</sup>, OTC türevleri veya teminat finansmanı işlemlerinin %96'sını kapsamaktadır.

Diğer işlemler veya kuruluşlar için, Grup piyasa değeri değerlendirme yöntemini kullanır. Bu yöntemde, Banka'nın karşı taraf riskine ilişkin EAD, tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin (ikame maliyeti) toplanması ve toplamın bir ek ile artırılmasıyla belirlenir.

CRD'ye (Sermaye Şartları Direktifi) göre hesaplanan bu eklenti sabit bir yüzde olup işlemin nominal değerine uygulanan işlem türüne ve bakiye vadeye dayanmaktadır.

Her iki durumda da, netleme anlaşmalarının ve teminatın etkileri, iç modeldeki simülasyonları ile veya piyasa değeri yöntemiyle tanımlanmış netleme kuralları uygulanarak ve teminatlar veya kefaletler çıkarılarak belirlenir. Yasal sermaye şartları da borçlu karşı tarafının dahili derecelendirmesine bağlıdır.

## Karşı taraf riski için kredi değerlendirme düzeltmesi

Türevler ve güvenlik finansman işlemleri, karşı taraf riskini dikkate almak üzere bir Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) tabidir. Grup, bu düzeltmede, bir günlük marj çağrısına tabi olmayan veya teminatın sadece kısmi maruziyeti kapsadığı tüm müşterileri içerir. Bu düzeltme ayrıca, her bir karşı taraf için mevcut bulunan netleme anlaşmalarını yansıtmaktadır. CVA, Grup kuruluşunun karşı tarafa olan pozitif beklenen maruziyeti, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı (kuruluşun temerrüde düşmemesi şartına bağlıdır) ve temerrüt halindeki zarar temelinde belirlenir.

Ayrıca, 1 Ocak 2014 tarihinden beri finans kuruluşları, CVA ile ilgili sermaye şartlarını belirlemek ve on gün zarfındaki değişikliğine karşılık sağlamak zorunda kalmıştır. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'de (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) tanımlanan finansal karşı taraflarla veya belirli eşiklerin ötesinde ve riskten korunma haricindeki amaçlar doğrultusunda türevleri kullanabilen belirli şirketler ile sınırlıdır. Societe Generale, bu sermaye şartlarını hesaplamak için kapsamın %75'ini karşılayan bir dahili model uygulamıştır. Kullanılan yöntem, piyasa VaR hesaplaması için kullanılabilecek benzerdir (Kayıt Belgesinin "Piyasa Riski" bölümüne bakınız): CVA'daki, kredi marjlarında gözlenen değişikliklerden kaynaklanan değişimin tarihsel bir simülasyonunu yürütmekten ibarettir. % 99 güven aralığı ile karşı tarafların. Hesaplama bir taraftan, bir yıl boyunca (CVA üzerinde VaR), diğer yandan da kredi marjları bakımından en büyük gerilim dönemine tekabül eden sabit bir yıllık tarihsel zaman dilimi zarfında gözlemlenen kredi marjları değişikliği üzerinden yapılır. İlgili sermaye şartları, her bir bankaya özgü olan, düzenleyici merci tarafından belirlenen bir faktör ile çarpılan, bu iki hesaplamının toplamına eşittir. Societe Generale, standart yöntemle göre belirlenen kalan bölüm için, Sermaye Şartları Yönetmeliğinde tanımlanan kuralları uygular: EAD'nin normatif bir faktörü ile ağırlıklandırma ve tekrar hesaplanmış bir vadeyle çarpma.

Bu riskin ve yasal sermaye yükünün yönetimi, Banka'yı büyük finans kuruluşlarından koruma (Kredi Temerrüt Takasları gibi) satın almaya yöneltmiştir. Kredi riskini azaltmanın yanı sıra, karşı tarafların kredi marjlarındaki değişikliklerden kaynaklanan değişkenliklerini azaltmaktadır.

(1) Bir kredinin temerrüdü durumundaki toplam riski (EAD), nominal tutarına eşittir. Bir türevin potansiyel zarar tutarı, karşı taraf temerrüde düştüğü zamanki piyasa değeridir ve bu sadece istatistiksel olarak yaklaşık olabilir. Bu nedenle, türevlerin EAD'sinin hesaplanmasında biri piyasa değeri değerlendirme yönteminin diğeri de dahili model yaklaşımının kullanıldığı iki hesaplama modeline izin verilir (yukarıya bakınız).

(2) Eski Newedge kapsamındaki faaliyetlere ilişkin olarak, Grup bu dahili modeli kullanmak için yetki talebinde bulunmuştur. Bu talebin düzenleyici merci tarafından değerlendirilmesi 2018'de beklenmektedir.

## Yanlış yol riskinin düzeltilmesi

Yanlış yol riski, Grubun bir karşı tarafa olan toplam riskinin, karşı tarafın temerrüdü olasılığındaki eşzamanlı bir artışla birleşmiş bir artışına ilişkin risktir.

İki tür yanlış yol riski vardır:

- Bazı piyasa faktörleri ile karşı tarafın kredibilitesi arasında önemli bir ilişkinin bulunduğu genel yanlış yol riski;
- toplam risk miktarının karşı tarafın kredi kalitesiyle doğrudan ilişkili olduğu belirli bir yanlış yol riski.

Spesifik yanlış yol riski, sermaye ihtiyacı hesaplarken uygulanan bir ek yoluyla özel düzenleyici yasal şartlarına tabidir. Belirli bir yanlış yol riski ile karşı karşıya kaldığı tespit edilen işlemler için EEPE göstergesi, karşı tarafın temerrüt varsayımına dayalı olarak yeniden değerlendirilir (daha spesifik olarak, (i) karşı tarafın hisseleri için sıfır değerine ve ii) karşı tarafça ihraç edilen tahviller için itfa oranına eşit bir değere dayanan muhafazakar bir yeniden değerlendirme).

Bu süreç, bu tür işlemlerde karşı taraf risklerine ilişkin daha sıkı sermaye şartlarına yol açar. Bu spesifik risk durumlarında hesaplanan ekonomik karşı taraf riski (ikame risk) de artırılır, böylece risk limit çerçevesinde herhangi bir değişiklik olmadığı için bu gibi işlemlere maruziyet sınırlanır.

Genel yanlış yol riski, aşağıdakiler temelinde stres testleriyle (piyasa riski stres testlerinde de kullanılan senaryolara dayanarak belirli bir karşı tarafla yapılan tüm işlemleri kapsayan tek veya çok riskli faktörlere dayanan stres testleri) izlenir:

- Tüm karşı taraflara ilişkin stres testlerinin, karşı tarafların niteliğinde ve ilişkili pozisyonlarda ortak bir bozulmaya bağlı en olumsuz senaryoları tanımlamayı mümkün kılan üç ayda bir analizi;
- Sistemik Olarak Önemli Finansal Kurumlar (SiFi) ile ilgili olarak, limitlere bağlı olmak kaydıyla özel çoklu risk faktörü stres testi senaryolarının aylık olarak izlenmesi;
- Riskten korunma fonları ve özel alım satım grupları ile ilgili olarak, limitlere tabi olmak kaydıyla tahsisli tek risk faktörlü stres testi senaryolarının haftalık takibi.

## KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

### Denetlenmiş I Teminatlar ve kefaletler

Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski azaltma teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borçlu iflas riski karşısında kısmi veya tam koruma sağlar.

İki ana kategori vardır:

- kişisel teminatlar, bir birincil borçlunun temerrüdü durumunda üçüncü bir tarafın birincil borçlunun yerini almak için üstlendiği taahhütlerdir. Bu teminatlar, bankalar ve benzeri kredi kurumları, mortgage kefilleri gibi uzman kuruluşlar (örn. Fransa'daki Cr dit Logement), tek hat veya çok hat sigortacıları, ihracat kredisi aracılığı vb. tarafından sağlanan koruma taahhütlerini ve mekanizmalarını kapsamaktadır. Buradan hareketle, kredi sigortası ve kredi türevleri (koruma satın alınması) da bu kategoriye dahildir;
- Teminat gayrimenkul, emtia veya kıymetli madenler gibi fiziki varlıklar ile nakit, yüksek kaliteli yatırımlar ve menkul kıymetler gibi finansal araçlardan ve ayrıca sigorta poliçelerinden oluşabilir.

Uygun kesintiler, teminat değerine uygulanarak kalitesini ve likiditesini yansıtır.

Grup, teminatları çeşitlendirerek risklerini proaktif bir şekilde yönetmektedir: fiziksel kefalet, kişisel teminatlar ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde kefalet ve teminatların değeri, yasal icra edilebilirlikleri ve kefilin yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti hakkında bir değerlendirme yapılır. Bu süreç ayrıca teminat veya kefaletin Sermaye Şartları Direktifinde (CRD) belirtilen kriterleri başarıyla karşılamasını da sağlar.

Kefil notları yılda en az bir kez dahili olarak gözden geçirilir ve kefalet en az yılda bir kez yeniden değerlemeye tabidir.

Risk fonksiyonu, teminatların ve kefaletlerin otomatik olarak veya bir uzman görüşüne dayanarak, yeni bir kredinin onay aşamasında veya kredi başvurusunun yıllık olarak yenilenmesinde, ana işletmeler tarafından belirlenen işletim prosedürlerinin onaylanmasından sorumludur.

Teminatların ve kefaletlerin tutarının üst sınırı, 31 Aralık 2017 itibarıyla 272,44 milyar Euro tutarında belirlenmiştir (31 Aralık 2016'da 265,08 milyar Euro ile karşılaştırıldığında) ve bu tutarın 137,46 milyar Euro'su perakende müşterilere, 134,98 milyar Euro'su da diğ r karşı taraf türlerine aittir. (sırasıyla 31 Aralık 2016'daki 131,68 milyar Euro ve 133,39 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Bu teminatlar ve kefaletlerin karşıladığı ödenmemiş krediler temel olarak 31 Aralık 2017 itibarıyla 225,61 milyar Euro tutarındaki kredi ve alacaklara ve 43,70 milyar Euro tutarındaki bilanço dış taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2016'daki 222,10 milyar Euro ve 39,01 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Vadesi geçmiş ancak tek tek değ r düşüklüğüne uğramamış ödemeleri olan krediler için alınan teminatlar ve kefaletler 31 Aralık 2017'de 3,12 milyar Euro'ya (31 Aralık 2016'daki 2,21 milyar Euro karşısında) ulaşmıştır ve bunun 1,28 milyar Euro'su perakende müşterilerine, 1,84 milyar Euro'su da diğ r karşı taraf türlerine aittir (31 Aralık 2016'daki sırasıyla 1,21 milyar Euro ve 0,99 milyar Euro karşısında).

Tek tek değ r düşüklüğüne uğramış krediler için alınan teminatlar ve kefaletler 31 Aralık 2017'de 6,61 milyar Euro (31 Aralık 2016'da 7,32 milyar Euro) olup, bunun 2,92 milyar Euro'su perakende müşterilerine, 3,68 milyar Euro'su da diğ r karşı taraflara aittir (31 Aralık 2016'daki sırasıyla 3,42 milyar ve 3,90 milyar Euro). Bu miktarlar, münferit olarak değ r düşüklüğüne uğramış kredilerin miktarı ile sınırlanmıştır.

## Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek için kredi türevlerinin kullanımı

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı dahilinde, Kredi Portföy Yönetimi (CPM) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarını azaltmak ve belirli bir karşı tarafın kredibilitesindeki herhangi bir bozulmaya hızlı bir şekilde tepki vermek için Risk Bölümü ve işletmeler ile yakın işbirliği içinde çalışmaktan sorumludur. CPM, kredi ve kredi portföyü için nadir kaynakların yönetiminden sorumlu departmanın bir bölümünü oluşturmaktadır.

Grup, öncelikli olarak bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmaları azaltmak ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde kredi türevleri kullanmaktadır. Bireysel koruma esasen aşırı konsantrasyon yönetimi politikası kapsamında satın alınır.

Kurumsal kredi türevleri yoluyla koruma alımlarının toplam ödenmemiş tutarı Aralık 2017 sonunda 0,5 milyar Euro'ya düşmüştür (2016 Aralık ayı sonundaki 0,8 milyar Euro'ya kıyasla).

Varlık (31 Aralık 2016 itibarıyla 3,9 milyar Euro karşısında 31 Aralık 2017 itibarıyla 2,2 milyar Euro) ve borç (31 Aralık 2017'de 2,6 milyar Euro'ya karşı

31 Aralık 2016'da 4,2 milyar Euro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, temel olarak bir işlem faaliyeti kapsamında, fakat aynı zamanda da yukarıda belirtilen koruma satın almaları kapsamında tutulan kredi türevlerinin rayıç değerlerine karşılık gelmektedir.

2017 yılında, Avrupa yatırıma uygun ihraçlarından (iTraxx endeksi) Kredi Temerrüt Takası (CDS) marjları Nisan ortasından itibaren daralmıştır. Portföyün marjlardaki genişlemeye olan genel duyarlılığı, ortalama koruma vadesinin artık çok daha kısa olması nedeniyle azalmıştır.

Koruma alımlarının çoğu, takas kuruluşlarından (31 Aralık 2017 itibarıyla ödenmemiş tutarların %89'u), geri kalanı ise A- veya daha yüksek notlara sahip banka karşı taraflarından yapılmıştır.

## Piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskinin azaltılması

Societe Generale, bu riski azaltmak için çeşitli teknikler kullanır. Piyasa işlemleriyle uğraşan karşı taraflarla ilgili olarak, mümkün olan her durumda bir fesih-takas maddesi içeren ana sözleşmeler uygulamayı hedefler. Temerrüt halinde, bu tür anlaşmalar tüm muaccel ve ödenecek tutarların netlenmesini sağlar. Bu anlaşmalar genellikle düzenli aralıklarla (genellikle günlük olarak) gerekli teminatın yeniden değerlendirilmesini ve karşılık gelen marj çağrılarının ödenmesini gerektirir. Teminat, büyük ölçüde nakit ve iyi bir dereceye sahip devlet tahvil gibi yüksek kaliteli likit varlıklardan oluşmaktadır. Varlıkların daha düşük kalitelerini ve / veya likiditelerini yansıtmak için uygun kesintilerin yapılması koşuluyla, diğer ticarete konu varlıklar da kabul edilir.

Buna göre, 31 Aralık 2017'de çoğu tezgah üstü (OTC) işlemi teminat altına alınmıştır: tutarına göre<sup>(1)</sup>, olumlu piyasa değerine sahip işlemlerin %71'i (Societe Generale tarafından alınan kefalet) ve olumsuz piyasa değerine sahip işlemlerin %63'ü (Societe Generale tarafından gönderilen teminat).

OTC kefaletinin yönetimi, operasyonel riski en aza indirmek için sürekli olarak takip edilmektedir:

- kefalet sağlanmış her bir işlemin toplam risk değeri günlük olarak onaylanmaktadır;
- Sürecin sorunsuz geçtiğinden emin olmak için özel kontroller yapılır (kefaletin, nakdin veya menkul kıymetlerin mutabakatı; askıya alınan işlemlerin takibi vb.);
- ödenmemiş bütün teminatlı işlemler karşı tarafinkilerle, marj çağrılara ilişkin her tür ihtilafların önlenmesi ve/veya çözülmesi için düzenleyici merci tarafından öngörülen aralıklarla (çoğunlukla günlük olarak) mutabakata tabi tutulur;
- Bütün hukuki ihtilaflar günlük olarak izlenir ve bir komite tarafından gözden geçirilir.

Ayrıca, yönetmelikler, yetkili mercilerce onaylanmış ve ihtiyati düzenlemelere tabi olan takas kuruluşları aracılığıyla daha fazla sayıda OTC türev aracının takasının yapılmasını öngörmektedir. Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği (EMIR) ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Dodd Frank Yasası - Başlık VII'nin uygulanması, bu açıdan devam eden bir süreçtir. Diğer düzenlemelerin yanı sıra, bu düzenlemeler, türev ürünlerin pazarının istikrarını ve şeffaflığını, uygun ürünler için takas kuruluşlarının kullanılması ya da fiili riski (değişkenlik marjı) ve gelecekteki riski (başlangıç marjları) kapsayacak iki taraflı ve zorunlu marj çağrıları yoluyla işlemlerin daha geniş bir şekilde teminat altına alınması suretiyle iyileştirmeyi amaçlamaktadır. 2017 yılında, değişim marjları alış verisi tüm finansal karşı taraflar için zorunlu hale getirilmiştir. Eylül 2017'den bu yana, başlangıç marjlarının alış verisi "kategori 2" karşı taraflar (nominal olarak belirli bir tutarı aşan tutarlarla ilgilenen finans kuruluşları) için zorunlu hale gelmiştir. Bu tedbir, 2020 yılına kadar diğer tüm karşı tarafları kapsayacak şekilde kademeli olarak genişletilecektir.

Buna göre, 2017 Aralık ayı sonunda, OTC işlemlerinin %19'u (nominal değerin %51'ine karşılık gelmektedir) merkezi karşı taraflar (CCP) aracılığıyla takasa tabi tutulmuştur.

Prime aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan işlemler, karşı taraf riskini azaltmak için sistematik marj çağrılara tabidir (gerçek ve gelecekteki toplam riski karşılamak için, müşteriler günlük bazda Societe Generale için varyasyon marjları ve başlangıç marjları yayımlamaktadır).

## Kredi sigortası

İhracat kredisi kuruluşları (örneğin Coface ve Exim) ve çok taraflı kuruluşlar (örneğin Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası - EBRD) kullanmanın yanı sıra, Grup, bazı kredilerini ticari ve politik temerrüt risklerine karşı korumak amacıyla son birkaç yıl içinde özel sigortacılarla ilişkiler geliştirmiştir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi dahilinde gerçekleştirilir. Sistem, vadeye göre alt limitlerle birlikte faaliyetin genel bir limitine ve sıkı uygunluk kriterlerine uyması öngörülen, her bir sigorta karşı tarafı için ayrı ayrı limitlere dayanmaktadır.

Böyle bir politikanın uygulanması, genel riskin sağlıklı bir biçimde azaltılmasına katkıda bulunur. ▲

(1) Takas kuruluşlarında takasa tabi tutulan OTC anlaşmaları hariç.

TABLO 11: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

(milyon EUR)

31.12.2017

	Teminatsız riskler - Defter değeri	Teminatl riskler - Defter değeri	Kefaletle teminat altına alınmış riskler	Mali teminatlarla teminata altına alınmış riskler	Kredi türevleriyle teminat altına alınmış riskler
Krediler toplamı	432,811	166,691	137,766	28,805	120
Borçlanma senetleri toplamı	55,222	323	0	323	0
<b>Toplam risk</b>	<b>488,034</b>	<b>167,014</b>	<b>137,766</b>	<b>29,128</b>	<b>120</b>

## RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇ DERECELENDİRMELER

2007 yılında, Societe Generale, kredi riskine ilişkin sermaye ihtiyacını hesaplamak için iç derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşımı risklerinin çoğuna uygulayabilmek için denetim mercilerinden yetki almıştır.

İlk yetkilendirme verildikten sonra, bazı faaliyetleri ve riskleri için standart yaklaşımdan IRB yaklaşımına geçiş seçmeli olmuştur ve denetleyici merci ile müzakereye tabidir.

### İç yaklaşımın genel çerçevesi

**Denetlenmiş I** Sermayenin gereklerini IRB yöntemiyle hesaplamak için Societe Generale, işlemin niteliği, karşı tarafın niteliği ve riskin azaltılması için alınan tüm tedbirler ışığında maruz kalmabilecek olan Risk Ağırlıklı Varlıklarını (RWA) ve Beklenen Kaybı (EL) tahmin eder.

RWA'sını hesaplamak için Societe Generale, iç risk ölçümü yöntemi kullanılarak tahmin edilen kendi Basel parametrelerini kullanmaktadır:

- Temerrüt Anında Risk (EAD) değeri, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruziyeti olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilen riskleri (krediler, alacaklar, gelir, piyasa tahakkuk etmiş işlemleri vb.) ve dahili veya yasal Kredi Dönüştürme Faktörlerinden (CCF) yararlanılarak hesaplanmış bilanço dışı riskleri içermektedir;
- Temerrüt Olasılık (PD): Banka'nın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı;

- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda uğranılan zarar ile temerrüt sırasındaki maruz kalma miktarı arasındaki orandır.

Societe Generale Grubu ayrıca aşağıdakileri dikkate alır:

- Kefilin risk ağırlığının borçlununkinden daha olumlu olması durumunda PD'nin, LGD'nin ve kefilin risk ağırlığı hesaplamasını borçlununla ikame etmek suretiyle teminatların ve kredi türevlerinin etkisi (toplam risk kefile doğrudan bir risk olarak kabul edilmektedir);
- teminat olarak kullanılan kefalet (fiziki veya finansal). Bu etki ya ilgili havuzlar için LGD modellerinin seviyesinde ya da hat bazındadır. ▲

Çok sınırlı bir ölçüde Societe Generale ayrıca, Fransız iştirak Franfinance Enterprises'a sunulan bir özel kredi riskleri portföyüne bir IRB Temel yaklaşımı uygular (sadece temerrüt olasılığının banka tarafından tahmin edildiği, LGD ve CCF parametrelerinin ise doğrudan denetleyici merci tarafından belirlendiği durum).

Ayrıca, Grup, ABCP (Varlık Destekli Ticari Senet) menkul kıymetleştirmesi için yasal sermaye ihtiyacını hesaplamak üzere IAA (iç değerlendirme yaklaşımı) yöntemini kullanmak için düzenleyici merciden yetki almıştır. IRBA yöntemi kapsamındaki sermaye ihtiyacı hesaplama hedeflerine ek olarak, Grubun kredi riski ölçüm modelleri Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Ayrıca, işlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanması ve iş kollarına ve Risk fonksiyonuna verilen onay limitlerinin belirlenmesine katılması için araçlar oluştururlar.

TABLO 12: EAD'NİN BASEL YÖNTEMİNE GÖRE DAĞILIMI

	31.12.2017	31.12.2016
IRB	%78	%75
Standart	%22	%25
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

**TABLO 13: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI**

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransız Perakende Bankacılık	Portföylerin çoğunluğu	SOGELEASE iştirakininkiler de dahil olmak üzere bazı perakende müşteri portföyleri
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	İştirakler KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA ve SG Finans, SG Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya	Diğer iştirakler
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin çoğunluğu Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Aracılık ile ilgili olarak, ağırlıklı olarak aşağıdaki iştiraklerin perakende portföyleri: SG Hambros, SGBT Lüksemburg, SGBT Monaco, SG Özel Bankacılık Suisse	Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Aracılık için banka ve şirketlere sağlanan toplam riskler
Şirket Merkezi	Portföylerin çoğunluğu	-

## Toptan müşteriler için kredi riski ölçümü

Grubun dahili Basel parametrelerini kestiren kredi riski ölçüm sistemi, uzman görüşü ile birlikte nicel bir değerlendirme mekanizması kullanılmaktadır.

Kurumsal, Bankacılık ve Devlet portföyleri için ölçüm sistemi üç kilit bileşene dayanmaktadır:

- bir karşı taraf derecelendirme sistemi;
- Her bir işlemin özelliklerine göre Temerrüt halinde kayıp (LGD) ve Kredi Dönüştürme Çarpanı (CCF) parametrelerini otomatik olarak tayin eden bir sistem;
- derecelendirmelerle ilgili kuralları (kapsam, revizyon sıklığı, derecelendirme onay prosedürü vb.) kuralların yanı sıra modellerin denetlenmesi, geriye dönük testi ve doğrulanması ile ilgili kuralları belirleyen prosedürler. Bu prosedürler, başka özelliklerinin yanı sıra bu portföylere ait modellerin önemli bir tamamlayıcısı olan kritik incelemeyi sağlayan insan kararını desteklemeye yardımcı olur.

## DERECELENDİRME SİSTEMİ

Derecelendirme sistemi, her bir karşı tarafa bir iç skalaya göre bir derece tahsis edilmesinden ibarettir; bu skalaya ilişkin her bir not, Standard & Poor's tarafından 20 yıldan fazla bir süre boyunca gözlemlenen tarihsel seriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'nin iç derecelendirme ölçeğini ve ana harici kredi değerlendirme kurumlarının ilgili ölçeklerini ve buna karşılık gelen ortalama demerrüt olasılığını göstermektedir.

Bir karşı tarafa atanan derece genellikle bir model tarafından önerilmekte ve daha sonra her bir karşı tarafın bireysel analizine ilave olarak Risk fonksiyonu uzmanları tarafından ayarlanmakta ve onaylanmaktadır.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle karşı tarafın türüne (şirketler, finans kuruluşları, kamu kurumları vb.), ülkeye, coğrafi bölgeye ve şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık geliri üzerinden değerlendirilir) göre yapılandırılmıştır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrüdünün istatistiksel modelleri (regresyon yöntemleri) ile desteklenmektedir. Karşı tarafların sürdürülebilirliğini ve ödeme gücünden türetilen nicel parametrelerle ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren ve nitel parametreleri birleştirirler.

**TABLO 14: SOCIETE GENERALE'İN DAHİLİ DEĞERLENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ EŞDEĞER ÖLÇEKLERİ**

Karşı taraf dahili derecelendirme	DBRS	FitchRatings	Moody's	S&P	1 yıllık olasılık
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	A yüksek ila A 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 altı	CC ve altı	Ca ve altı	CC ve altı	%100.00



## LGD MODELLERİ

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD), işlemle ilgili tüm parametrelerin ve karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda alacakların geri alınması nedeniyle ödenen ücretlerin dikkate alınmasıyla ölçülen ekonomik bir zarardır.

Perakende müşterileri hariç Temerrüt Halinde Kaybı (LGD) kestirmek için kullanılan modeller, kefaletin gönderilip gönderilmediğine ve ilgili olması halinde tabiatına bağlı olarak, yasal alt portföylere, varlık türüne, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğüne ve yerine göre uygulanır. Bu, özellikle kurtarma, prosedürler ve yasal ortam açısından homojen risk havuzlarının tanımlanmasını mümkün kılmaktadır.

Bu tahminler, temerrüde düşen kredi sayısı yeterli olduğunda istatistiklere dayanmaktadır. Bu gibi durumlarda, uzun bir süre zarfında gözlemlenen kurtarma verilerine dayanır.

Temerrüt sayısı yetersiz olduğunda, tahmin bir uzman tarafından revize edilir veya belirlenir.

## CCF modelleri

Bilanço dışı riskleri için Grup, “keşide sürekli vadeli kredi” ürünleri ve döner kredi hatları için içsel yaklaşımı kullanmaya yetkilidir.

TABLO 15: MODEL VE YÖNTEMLERİN BAŞLICA ÖZELLİKLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Basel varlıklarının Portföyü / Kategorisi	Yöntem sayısı, modeller	Metodoloji - Yıl sayısı temerrüt / zarar
<b>TOPTAN MÜŞTERİLERİ</b>			
<b>Temerrüt olasılığı (PD)</b>	Ülkeler	Uzman derecelendirmesi.	Uzman yöntemi, kurumların harici derecelendirmelerinin kullanımı. Düşük temerrüt portföyü.
	Kamu sektörü kuruluşları	Coğrafi bölgeye göre 4 model.	Finansal oranlar ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan derecelendirme süreci için istatistiksel (regresyon) / uzman yöntemleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Finansal kurumlar	Karşı tarafın türüne göre 12 model: Bankalar, Sigortalar, Fonlar, Finansal araçlar, Fonların Fonları.	Nitel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Özelleşmiş finansman	İşlem türüne göre 3 model.	Nitel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Büyük kurumlar	Coğrafi bölgeye göre 10 model.	Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan, derecelendirme süreci için esas olarak istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl arasında gözlemlenen temerrütler.
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 17 model.	Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan, derecelendirme süreci için esas olarak istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl arasında gözlemlenen temerrütler.
<b>Temerrüt Halinde Kayıp (LGD)</b>	Kamu sektörü kuruluşları - Ülkeler	Karşı taraf türüne göre 6 model.	Tarihsel verilere ve uzman yargılarına dayalı kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Büyük kurumlar - Sabit Oranlı Yaklaşım	>20 model Kefalet türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Büyük kurumlar - İndirim Yaklaşımı	16 model Geri kazanılabilir kefalet türüne göre indirim yaklaşımı.	Tarihsel piyasa verilerine dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	15 model Kefalet türüne göre veya teminatsız sabit oranlı yaklaşım.	Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Proje finansmanı	8 model Proje türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Finansal kurumlar	6 model Karşı taraf türüne göre sabit oranlı yaklaşım: bankalar, sigorta, fonlar vb. ve kefaletin doğası.	Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
<b>Kredi Dönüştürme Çarpanı (CCF)</b>	Diğer özel portföyler	6 model: faktoring, satın alma opsiyonu ile kiralama ve diğer özel durumlar.	Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen zararlar.
	Büyük kurumlar	5 model: Çekme dönemli vadeli krediler, döner krediler, Çek Kurumları.	Segmente göre kalibre edilen modeller. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler.
<b>Beklenen Zarar (EL)</b>	Emlak işlemleri yerleştirmeye göre 2 model.		Uzman yargılarına ve nitel bir ankete dayanan istatistiksel model. Düşük temerrüt portföyü.

## GERİYE DÖNÜK TESTLER

Tüm toptan müşterisi kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF tahminlerini portföye göre gerçek sonuçlarla karşılaştıran olağan geriye dönük testlerle ölçülür.

Bu sistemin uygunluğu, kullanılan parametreler ile analiz edilen uzun vadeli eğilimler arasındaki tutarlılığa dayanmaktadır ve belirsizlik alanlarını (döngüsel, dalgalılık, veri kalitesi vb.) dikkate alan güvenlik marjları mevcuttur.

Uygulanan güvenlik marjları düzenli olarak tahmin edilir, kontrol edilir ve gerekirse revize edilir.

Sistemin yeterince ihtiyatlı olduğu kabul edilirse, geriye dönük testlerin sonuçları, iyileştirici planların uygulanmasını haklı çıkarabilir. Geriye dönük testlerin ve iyileştirici planların sonuçları, müzakere ve onay için Uzman Komitesine sunulur (bkz. Risklerin modellenmesinin yönetişimi, s. 190).

**TABLO 16: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLERİ**

31.12.2017							Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı**
Basel Portföyü	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD*	Borçlu sayısı				
			Önceki yıl sonu	Yıl sonu	Yıl içinde temerrüde düşmüş borçlular	o.w. yıl içinde temerrüde düşmüş yeni borçlular	
Ülkeler	%0.1	%0.8	718	678	1	0	%0.2
Kuruluşlar	%0.3	%1,0	4,378	4,378	11	0	%0.3
Özelleşmiş finansman	%1,9	%3,1	1,710	1,785	24	0	%2,5
Büyük kurumlar	%1,0	%3,1	39,328	36,960	482	62	%1.7
Küçük ve orta ölçekli işletmeler	%3.7	%5.4	85,980	90,371	2,766	350	%3.7

\* Derecelendirme sisteminin performansı, yönetmeliklere uygun olarak normal geriye dönük testlerle ölçülür. Geriye dönük testler, derecelendirme sisteminin genel sağduyululuğunu teyit edecek şekilde, tahmini temerrüt olasılığını (alacaklara göre ağırlıklı aritmetik ortalama) gözlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır.

\*\* Tarihsel yıllık temerrüt oranı 2008'den 2017'ye kadar olan uzun bir süreye göre hesaplanmıştır.



**TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD VE EAD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLERİ**

31.12.2017			
Basel portföyü	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç gerçek LGD	Gerçek EAD**/tahmini EAD
Büyük kurumlar	%35	%26	%92
Küçük ve orta ölçekli işletmeler	%39	%27	

\* Kademli teminatsız LGD.

\*\* Modellenen CCF (döner, vadeli krediler), sadece temerrütler için.

31.12.2016***			
Basel portföyü	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç gerçek LGD	Gerçek EAD**/tahmini EAD
Büyük kurumlar	%35	%26	%95
Küçük ve orta ölçekli işletmeler	%40	%29	

\* Kademli teminatsız LGD.

\*\* Modellenen CCF (döner, vadeli krediler), sadece temerrütler için.

\*\*\*Bir iç modelin gözden geçirilmesinin (TRIM) bir parçası olarak düzenleyici merciin açıklamalarını takiben metodolojik değişimin dikkate alınmasıyla.

## Perakende müşterilerinin kredi riski ölçümleri

### TEMERRÜT MODELLERİNİN OLASILIĞI

Perakende müşterisi karşı taraflarının temerrüde düşme olasılığının modellenmesi, Grup'un, varlıklarını IRBA yöntemini kullanarak kaydeden her bir işletmesi tarafından gerçekleştirilir. Modeller, karşı tarafların ödeme davranışlarına ilişkin verileri içermektedir. Müşteri türüne göre segmentlere ayrılırlar ve perakende müşterileri, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketleri (*societes civiles immobilières*) arasında ayrım yaparlar.

Her bir segmentin karşı tarafları, istatistiksel modeller kullanılarak, her birine bir temerrüt olasılığının atandığı homojen risk havuzlarına otomatik olarak sınıflandırılır.

Karşı taraflar, istatistiksel olarak ayrı homojen risk havuzlarına sınıflandırıldıktan sonra, temerrüt parametrelerinin olasılığı, her bir ürün için ortalama uzun vadeli temerrüt oranları gözlemlenerek tahmin edilir. Bu tahminler, bir tam döngü (TTC) yaklaşımı kullanılarak, mümkün olan en iyi temerrüt döngüsünü tahmin etmek için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

### LGD MODELLERİ

Perakende müşterilerin Temerrüt Halinde Kaybını (LGD) tahmine yönelik modeller özel olarak iş hattı portföyüne göre uygulanır. LGD değerleri, teminatın varlığına veya olmamasına bağlı olarak ürüne göre tahmin edilir.

Operasyonel toparlanma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri, genellikle ilk olarak kredi feshinde temerrüde düşen kredilerin oranını, ardından kredi feshi durumunda meydana gelen zararı tahmin eden iki aşamalı bir modelleme sürecine dayanmaktadır.

Beklenen kayıplar, temerrüde düşen riskler için dahili uzun vadeli tarihsel geri kazanım verileri kullanılarak tahmin edilmektedir. Bu tahminler, bir düşüşün olası etkisini yansıtabilmek için güvenlik marjları ile düzeltilmektedir.

### CCF MODELLERİ

Bilanço dışı riskleri için Societe Generale, perakende ve profesyonel müşterilerinin elindeki cari hesaplara ilişkin döner kredilere ve provizyon aşımalarına dair tahminlerini uygular.

TABLO 18: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN BAŞLICA ÖZELLİKLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLERİ

Modellenen parametre	Basel varlıklarının Portföyü / Kategorisi	Model sayısı	Metodoloji Temerrüt / zarar yılı sayısı
<b>PERAKENDE MÜŞTERİLERİ</b>			
<b>Temerrüt olasılığı (PD)</b>	Konut amaçlı gayrimenkul	İşletmeye, teminat türüne (teminat, mortgage), karşı taraf türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler.
	Bireysel müşterilere diğer krediler	Kuruluşa ve kredinin niteliğine ve hedefine göre 15 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşa ve kredinin niteliğine göre 5 model: cari hesap provizyon aşımı, döner kredi veya tüketici kredisi.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan fazla bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	İşletmeye, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı taraf türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 10 model.	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranışsal skor. 5 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler.
<b>Temerrüt Halinde Kayıp (LGD)</b>	Konut amaçlı gayrimenkul	İşletmeye, teminat türüne (teminat, mortgage) ve karşı taraf türüne göre 8 model: (bireyler veya profesyonel / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)).	Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
	Bireysel müşterilere diğer krediler	Kuruluşa ve kredinin niteliğine ve hedefine göre 17 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb.	Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşa ve kredinin niteliğine göre 7 model: cari hesap provizyon aşımı, döner kredi veya tüketici kredisi.	Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	İşletmeye, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı taraf türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model.	Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
<b>Kredi Dönüştürme Çarpımı (CCF)</b>	Yenilenebilir riskler	Döner ürünler ve kişisel provizyon aşımaları için kuruluşa göre 12 kalibrasyon.	Modeller, temerrütlerin 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmesiyle segmente göre kalibre edilir.
<b>Beklenen Zarar (EL)</b>	Özel Bankacılık riskleri	Zarar gözlemlerinden elde edilen PD ve LGD.	Modeller PD / LGD tabanlı bir yaklaşım oluşturmak üzere yeniden yapılandırılmıştır. Düzenleyici mercilerin kullanım izninin ardından uygulama başlayacaktır.

## GERİYE DÖNÜK TESTLER

Tüm bireysel müşteri kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını kontrol eden ve tahmini rakamları gerçek rakamlarla karşılaştıran, normal geriye dönük testlerle ölçülür.

Her yıl, her bir homojen risk havuzu için gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranı, PD ile karşılaştırılmaktadır. Gerekirse, PD kalibrasyonları tatmin edici bir güvenlik marjını korumak için düzeltilir. Modellerin ayrımcılık seviyesi ve portföyün bileşimindeki değişiklikler de ölçülür.

LGD ile ilgili olarak, geriye dönük test, gözlemlenen ödemelerin ortalama seviyelerinin hesaplanmasıyla elde edilen LGD'nin son tahmininin yasal sermayeyi hesaplamak için kullanılan değerle karşılaştırılmasından ibarettir.

Bu durumda fark, potansiyel bir ekonomik yavaşlamayı, tahmine ilişkin belirsizlikleri ve kurtarma süreçlerinin performansındaki değişiklikleri dikkate almak için yeterli bir güvenlik marjını yansıtmalıdır.

Bu güvenlik marjının yeterliliği bir Uzman Komitesi toplantısında değerlendirilir.

Benzer şekilde, CCF için, tahminlerin muhafazakarlık seviyesi, tahmini kredi kullanımların çekilmemiş kısım üzerindeki gözlemlenen kredi kullanımlarıyla karşılaştırılmasıyla yıllık olarak değerlendirilmektedir.

PD için aşağıda sunulan sonuçlar, kendisi için halihazırda yeni bir modelin uygulandığı Özel Bankacılık hariç olmak üzere, Grup kuruluşlarının tüm portföylerini kapsamaktadır.

Ekipman Finansmanı konusunda uzmanlaşmış iştiraklerin perakende müşterilere maruziyeti "VSB ve profesyoneller" alt portföyü (GEFA, SGEF İtalya, SG Finans'ın riskleri) kapsamında perakende müşteri portföyüne entegre edilmiştir.

Aşağıdaki rakamlar Fransız, Çek, Alman, İskandinav ve İtalyan risklerini bir araya getirmektedir. Perakende müşterilerinin tüm Basel portföyleri için fiili temerrüt oranı, derecelendirme sisteminin genel muhafazakarlığı teyit eden tahmini temerrüt olasılığından (aritmetik ortalama) daha düşüktür.

**TABLO 19: TAHMİN EDİLEN RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE FİİLİ PD DEĞERLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLERİ**

	31.12.2017					Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı**
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD*	Borçlu sayısı***		Temerrüde düşmüş borçlular, yıl içinde	
			Önceki yıl sonu	Yıl sonu		
Basel Portföyü						
Bireysel müşterilere diğer krediler	%3,3	%4,3	2,020,251	2,065,487	70,600	%4.2
Emlak kredileri****	%1,3	%1,2	802,333	817,872	8,089	%1,2
Döner krediler	%5,3	%2.7	8,018,541	7,794,888	158,363	%2.3
VSB ve profesyoneller	%4,3	%4.2	815,377	823,911	35,257	%4.2

\* Derecelendirme sisteminin performansı, yönetmeliklere uygun olarak normal geriye dönük testlerle ölçülür. Geriye dönük testler, derecelendirme sisteminin genel sağduyululuğunu teyit edecek şekilde, tahmini temerrüt olasılığını (alacaklara göre ağırlıklı aritmetik ortalama) gözlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır.

\*\* Tarihsel yıllık temerrüt oranı 2010'dan 2017'ye kadar olan uzun bir süreye göre hesaplanmıştır.

\*\*\* Bu yıl alacaklı akımını 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayımının gözden geçirilmiş ilkelerine uygun olarak içermektedir (EBA/GL/2016/11).

\*\*\*\*Teminatlı ve teminatsız riskler.

**TABLO 20: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD VE EAD DEĞERLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLERİ**

31.12.2017			
Basel portföyü	Tahmini LGD* Güvenlik marjı hariç gerçek LGD	Gerçek EAD**/tahmini EAD	
Emlak kredileri (teminatlı riskler hariç)	%18	%13	-
Döner krediler	%45	%39	%73
Bireysel müşterilere diğer krediler	%27	%22	-
VSB ve profesyoneller	%26	%22	%77
<b>Toplam Grup Perakende Müşteriler</b>	<b>%25</b>	<b>%20</b>	<b>%74</b>

\* Teminatlı riskler hariç

\*\* Bireysel ve profesyonel müşterilerinin döner kredileri ve cari hesapları.

31.12.2016			
Basel portföyü	Tahmini LGD*	Güvenlik marjı hariç gerçek LGD	Gerçek EAD**/tahmini EAD
Emlak kredileri (teminatlı riskler hariç)	%17	%13	-
Döner krediler	%43	%39	%71
Bireysel müşterilere diğer krediler	%26	%22	—
VSB ve profesyoneller	%26	%22	%77
<b>Toplam Grup Perakende Müşteriler</b>	<b>%24</b>	<b>%20</b>	<b>%73</b>

\* Teminatlı riskler hariç

\*\* Bireysel ve profesyonel müşterilerinin döner kredileri ve cari hesapları.

## Risklerin modellenmesinin yönetişimi

Yönetişim, dahili kredi riski ölçüm modellerine ilişkin değişikliklere dair kararların geliştirilmesi, doğrulanması ve izlenmesinden oluşur. Risk Bölümü dahilindeki bağımsız ve özel bir doğrulama bölümü, IRB yöntemi için kullanılan kredi modellerinin ve parametrelerinin onaylanmasından ve derecelendirme sisteminin kullanımının izlenmesinden özellikle sorumludur. Dahili model doğrulama ekibi, özellikle yasal kısıtlamalara, model risklerine, modelin kapsadığı hususlara ve iş kollarının stratejik önceliklerine göre yapılması gereken işin niteliğini ve kapsamını belirten yıllık bir denetim planı hazırlar. Bu tür bir incelemeye ihtiyaç duyan iş kapsamlarının eş zamanlı olarak gözden geçirilmesini (modelleme ve bankacılık yönleri) sağlamak için çalışmalarını İç Denetim Bölümü ile koordine etmeye dikkat eder. Model doğrulama ekibi, İç Denetim Bölümü tarafından yapılan denetimlere tabi olarak kapsam dahilindedir.

Yeni modeller ve yıllık geriye dönük test için iç doğrulama protokolü üç aşamaya ayrılmıştır:

- doğrulama ekibinin modelin ve oluşturulduğu ve/veya geri teste tabi tutulduğu ortamın kontrolünü ele aldığı bir hazırlık aşaması, beklenen teslimatların tamamlanmasını sağlar ve bir çalışma planı oluşturur;
- modellerin kalitesini değerlendirmek için gerekli tüm istatistiksel verileri ve bankacılık verilerini toplamaya yönelik bir araştırma aşaması. İstatistiksel bileşenlere sahip olan hedefler için, bağımsız model kontrol birimi tarafından, sonuçları bir komite (Modeller Komitesi) çerçevesinde modellemeyi yapan kuruluşlara resmen sunulan bir inceleme yapılır;

- Amacı bir dahili modelin Basel parametrelerinin bankacılık perspektifinden doğrulanması olan bir Uzman Komite etrafında yapılandırılmış bir doğrulama aşaması. Uzman Komitesi, Grup Baş Risk Yetkilisine ve ilgili iş bölümlerinin Yönetimine rapor veren bir organdır.

Uzman Komitesi ayrıca gözden geçirme kılavuzlarının tanımlanmasından ve Model Komitesinin önerisi doğrultusunda modellerin revize edilmesinden de sorumludur. Bu yönergeler, iş kollarının yasal şartlarını ve ekonomik ve mali sorunlarını dikkate almaktadır.

Sermaye şartlarını hesaplamak için kullanılan dahili modellerin izlenmesine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarihli 529/2014 sayılı (AB) Yetkilendirilmiş Yönetmeliğe uygun olarak, Grup'un kredi riski ölçüm sisteminde yapılan değişiklikler, değişikliği, aşağıdaki kurala göre değerlendirilen önemine bağlı olarak yetkili düzenleyici mercie bildirimin üç türünden birine tabidir:

- Önemli değişiklikler, uygulamalarından önce yetkilendirme talebine tabidir;
- Düzenleyici merci, yönetmelik tarafından belirlenen kriterlere göre önemli olmayan değişikliklerden haberdar edilir. İki aylık bir süre içinde olumsuz bir cevabın verildiği durumlar haricinde bu değişiklikler uygulanabilir;
- Yetkili merciler, uygulanmalarından sonra, en az yılda bir kez belirli bir raporda tüm diğer değişikliklerden haberdar edilir.

## NİCEL BİLGİLER

**Denetlenmiş I** Bu bölümdeki, kredi riskiyle ilgili olarak kullanılan ölçümler, EAD - Temerrüt Anında Risk (bilanço içi ve bilanço dışı) şeklindedir. Standart Yaklaşım kapsamında, EAD kefalet ve karşılıklardan net olarak hesaplanır. EAD, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra kefilin niteliklerine göre ayrılır (aksi belirtilmedikçe). ▲

Geçtiğimiz yıldan bu yana uygulanan verilerin sunumu, Aralık 2016'da Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından yayımlanan ihtiyati bilgilendirme gereklilikleriyle ilgili kurallara uygundur (belge EBA/GL/2016/11).

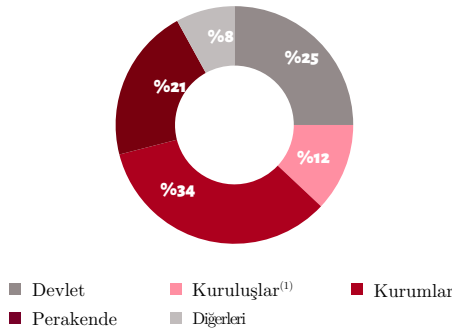
Bu sunum, Sütun 3'teki EBA şartlarıyla ilgili olarak COREP düzenleyici mali tablolarının portföylerinde tanımlanan risk kategorilerini vurgular.

### Denetlenmiş I Kredi riski maruziyeti

31 Aralık 2017 itibarıyla Grubun Temerrüt Anında Riski (EAD) 872 milyar Euro tutarında gerçekleşmiştir.

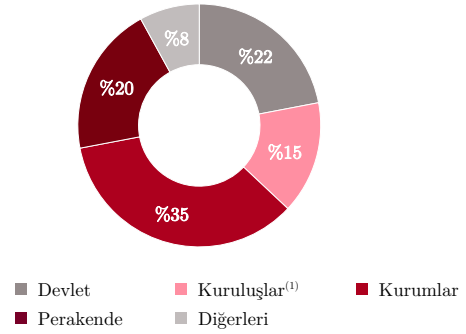
#### 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 872 milyar Euro)



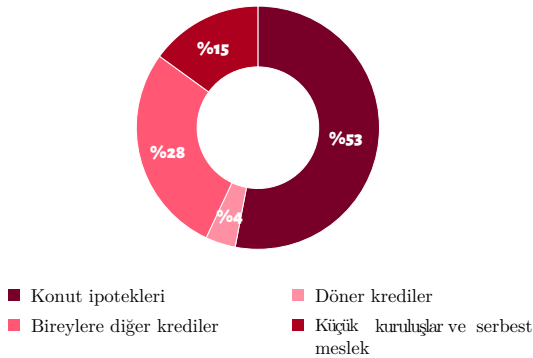
#### 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 878 milyar Euro)



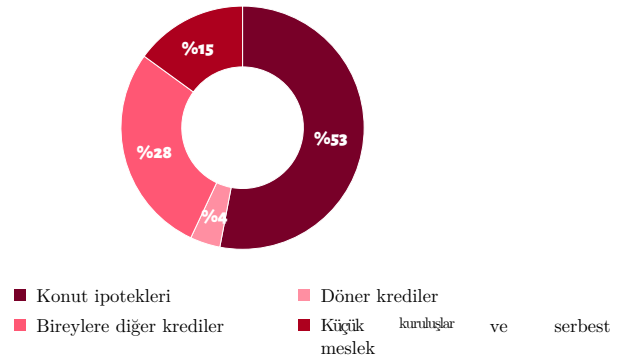
#### 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 184 milyar Euro)

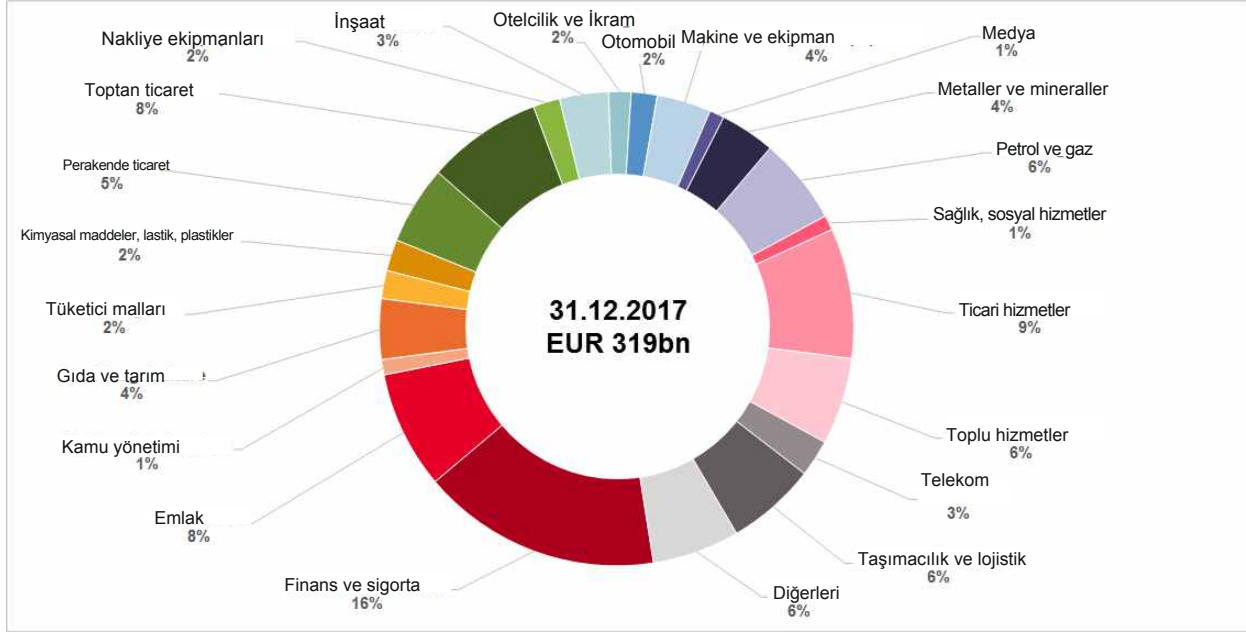


#### 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 177 milyar Euro)



\* Kurumlar: Basel sınıflandırması banka ve kamu sektörü portföyleri.

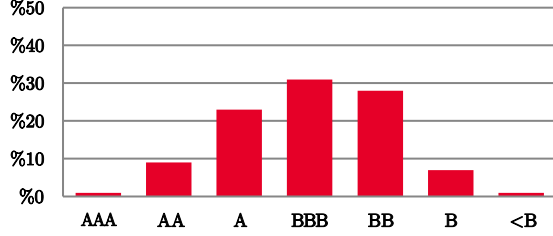
**GRUP KURUMSAL MARUZİYETİNİN SEKTÖRE GÖRE DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)**

Kurumsal portföyün EAD'si, ikame etkisi (kredi riski kapsamı: borçlu, ihraççı ve ikame riski) dikkate alınmadan önce, Basel kurallarına uygun olarak (sigorta şirketleri, fonlar ve finansal riskten korunma fonları, KOBİ'ler, özel finansman, faktoring şirketleri de dahil olmak üzere büyük kurumlar), borçlunun özelliklerine göre sunulur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Kurumsal portföy 319 milyar Euro'dur (EAD'de ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı riskler). Sadece Finans ve Sigorta sektörü, portföyün %10'undan fazlasını oluşturmaktadır. Grubun en büyük on Kurumsal karşı tarafına maruziyeti bu portföyün %6'sını oluşturmaktadır. ▲

## Kurumsal ve banka karşı taraf riski

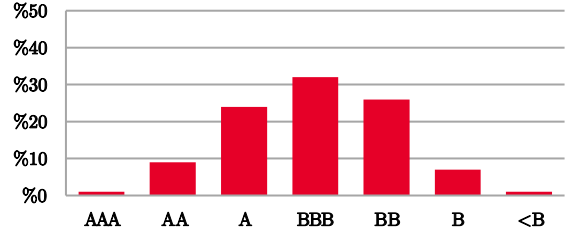
### DENETLENMİŞ 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA RİSKİN KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN DAHİLİ DERECELENDİRMEYE GÖRE DAĞILIMI (EAD %'Sİ OLARAK)



**Denetlenmiş I** Kapsam, tüm bölümler bir araya getirilmiş şekilde bütün Kurumsal müşteri portföyü için IRB yöntemi kapsamında kaydedilen canlı kredileri kapsamaktadır (özelleşmiş finansmanın ağırlık bakımından ihtiyati sınıflandırma kriterleri hariç) ve toplam 237 milyar Euro tutarındaki EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil 295 milyar Euro'luk Basel Kurumsal müşteri portföyüne ilişkin toplam EAD içinden).

Grubun Kurumsal riskinin dereceye göre dağılımı, portföyün iyi kalitesini gösterir.

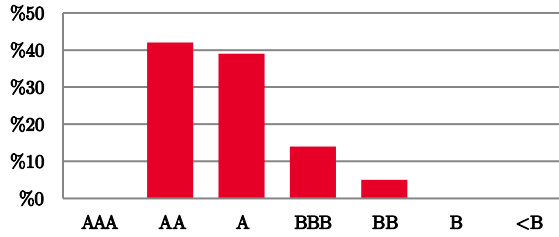
### 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA RİSKİN KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN DAHİLİ DERECELENDİRMEYE GÖRE DAĞILIMI (EAD %'Sİ OLARAK)



Yukarıda Standart & Poor eşdeğeri olarak sunulan bir dahili karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

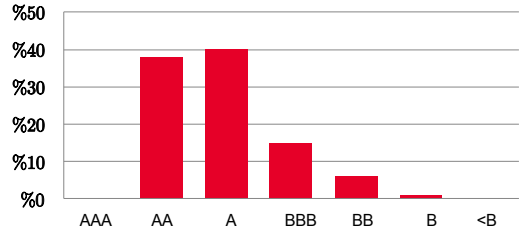
31 Aralık 2017'de, portföyün çoğunluğu (Kurumsal müşterilerin %64'ü) bir yatırım derecesi notuna sahiptir, yani BBB'den yüksek bir S&P eşdeğeri iç derecelendirmesine sahip karşı taraflar. Yatırım dışı derecesinde karşı taraflarla yapılan işlemler, oluşan riski azaltmak için sıklıkla teminat ve kefaletle desteklenmiştir. ▲

### DENETLENMİŞ 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA RİSKİN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN DAHİLİ DERECELENDİRMEYE GÖRE DAĞILIMI (EAD %'Sİ OLARAK)



**Denetlenmiş I** Kapsam, tüm bölümler bir araya getirilmiş şekilde bütün Bankacılık müşterileri portföyü için IRB yöntemi kapsamında kaydedilen canlı kredileri kapsamaktadır ve toplam 54 milyar Euro tutarındaki EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil 109 milyar Euro'luk Basel Bankacılık müşterileri portföyüne ilişkin toplam EAD içinden). Societe Generale Grubunun banka karşı tarafları riskinin dereceye göre dağılımı, portföyün iyi kalitesini göstermektedir.

### 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA RİSKİN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN DAHİLİ DERECELENDİRMEYE GÖRE DAĞILIMI (EAD %'Sİ OLARAK)



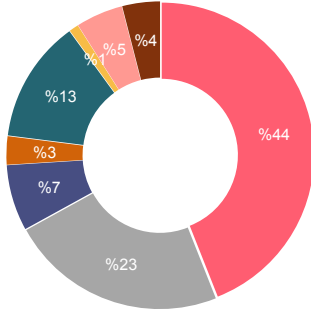
Yukarıda Standart & Poor eşdeğeri olarak sunulan bir dahili karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

31 Aralık 2017'de, bankacılık müşterileri maruziyeti gelişmiş ülkelerde (%91) olduğu gibi, yatırım sınıfı karşı taraflarında (riskin %95'i) yoğunlaşmıştır. ▲



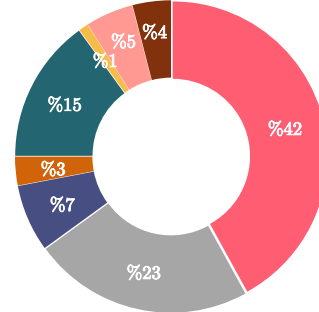
## Denetlenmiş I Grup kredi riskine maruziyetin coğrafi dağılımı

**31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA GRUP KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL): 872 MİLYAR EURO**



■ Fransa  
■ Batı Avrupa (Fransa hariç)  
■ Doğu Avrupa AB  
■ Doğu Avrupa (AB hariç)  
■ Kuzey Amerika  
■ Latin Amerika ve Karayipler  
■ Asya Pasifik  
■ Afrika ve Ortadoğu

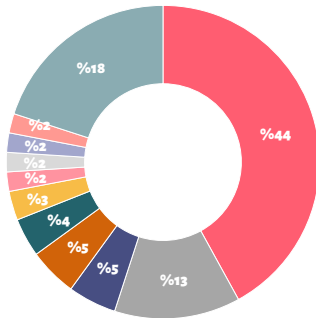
**31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA GRUP KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL): 878 MİLYAR EURO**



■ Fransa  
■ Batı Avrupa (Fransa hariç)  
■ Doğu Avrupa AB  
■ Doğu Avrupa (AB hariç)  
■ Kuzey Amerika  
■ Latin Amerika ve Karayipler  
■ Asya Pasifik  
■ Afrika ve Ortadoğu

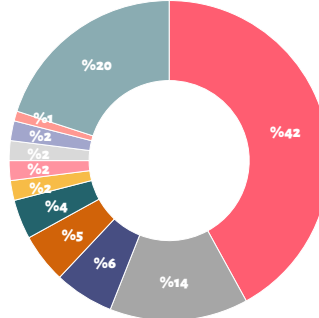
31 Aralık 2017'de Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin %89'u sanayileşmiş ülkelerde yoğunlaşmıştır. <sup>(1)</sup> Ödenmemiş kredilerin toplam miktarının yaklaşık yarısı Fransız müşterileridir (perakende dışı portföylere %28 ve perakende portföyüne %16 maruziyet). ▲

**İLK ON ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI**  
**31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA: 716 MİLYAR EURO**



■ Fransa  
■ İngiltere  
■ Çek Cumhuriyeti  
■ Lüksemburg  
■ Rusya Federasyonu  
■ Diğerleri  
■ Amerika Birleşik Devletleri  
■ Almanya  
■ İsviçre  
■ İtalya  
■ Japonya

**31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA İLK ON ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI: 712 MİLYAR EURO**



■ Fransa  
■ İngiltere  
■ Çek Cumhuriyeti  
■ Lüksemburg  
■ Rusya Federasyonu  
■ Diğerleri  
■ Amerika Birleşik Devletleri  
■ Almanya  
■ İsviçre  
■ İtalya  
■ Japonya

Grubun ilk on ülkedeki riski, 31 Aralık 2017'de toplam maruziyetin %82'sini (yani, 716 milyar Euro EAD) temsil etmektedir (31 Aralık 2016'daki %80 ve 712 milyar Euro karşısında).

(1) IMF tarafından Ekim 2017 tarihli Word Economic Outlook belgesinde tanımlandığı gibi.

**TABLO 21: MARUZİYET SINIFINA GÖRE İLK BEŞ ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (% OLARAK)**

	Fransa		Amerika Birleşik Devletleri		İngiltere		Almanya		Çek Cumhuriyeti	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Devlet	%21	%20	%37	%32	%11	%9	%22	%21	%22	%25
Kuruluşlar	%8	%8	%19	%25	%33	%39	%22	%25	%4	%5
Kurumlar	%29	%30	%34	%34	%39	%39	%26	%25	%36	%32
Perakende	%36	%36	%0	%0	%6	%5	%23	%21	%35	%34
Other	%6	%6	%10	%9	%11	%8	%7	%8	%3	%4

## Karşı taraf riski

**TABLO 22: YÖNTEM VE MARUZİYET SINIFI BAKIMINDAN KARŞI TARAF RİSKİ, EAD VE RWA (MİLYON EURO)**

Karşı taraf riskinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2017									
	IRB			Standart			Toplam		
Maruziyet sınıfı	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA
Devlet	16,632	16,637	415	78	78	13	16,711	16,715	429
Kuruluşlar	19,289	19,289	3,831	30,593	30,593	1,649	49,882	49,882	5,480
Kurumlar	41,202	41,198	12,481	4,268	4,268	3,987	45,470	45,465	16,468
Perakende	114	114	6	280	1	1	395	115	8
Other	12	12	0	1,203	1,203	1,171	1,215	1,215	1,171
<b>Toplam</b>	<b>77,250</b>	<b>77,250</b>	<b>16,734</b>	<b>36,422</b>	<b>36,143</b>	<b>6,822</b>	<b>113,672</b>	<b>113,393</b>	<b>23,556</b>

31.12.2016									
	IRB			Standart			Toplam		
Maruziyet sınıfı	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA
Devlet	10,442	10,442	235	56	56	1	10,498	10,498	236
Kuruluşlar	19,639	19,639	4,411	38,213	38,213	941	57,852	57,852	5,352
Kurumlar	51,010	51,010	14,754	4,754	4,754	4,344	55,764	55,764	19,098
Perakende	42	42	5	249	249	15	291	291	20
Other	15	15	0	1,062	1,062	1,062	1,077	1,077	1,062
<b>Toplam</b>	<b>81,148</b>	<b>81,148</b>	<b>19,406</b>	<b>44,333</b>	<b>44,333</b>	<b>6,363</b>	<b>125,481</b>	<b>125,481</b>	<b>25,770</b>

## Risk ağırlıklı varlıklardaki değişim (RWA) ve kredi ve karşı taraf riskleri için sermaye şartları

**TABLO 23: GENEL KREDİ RİSKİ ÜZERİNDEN RİSK AĞIRLIKLILIK VARLIKLARDA (RWA) YÖNTEM VE MARUZİYET SINIFINA GÖRE DEĞİŞİM (KREDİ VE KARŞI TARAF) - MİLYON EURO**

(milyon EUR)	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA - Toplam	Sermaye şartları - IRB	Sermaye şartları - Standart	Sermaye şartları - toplam
<b>Önceki raporlama dönemi sonu itibarıyla RWA (31.12.2016)</b>	<b>175,493</b>	<b>113,628</b>	<b>289,121</b>	<b>14,039</b>	<b>9,090</b>	<b>23,130</b>
Varlık boyutu	4,124	5,064	9,188	330	405	735
Varlık kalitesi	513	(269)	244	41	(22)	20
Model yükseltmeleri	(629)	0	(629)	(50)	0	(50)
Metodoloji ve politika	(2,525)	0	(2,525)	(202)	0	(202)
İktisaplar ve elden çıkarmalar	(90)	(1,066)	(1,155)	(7)	(85)	(92)
Döviz hareketleri	(4,401)	(2,779)	(7,180)	(352)	(222)	(574)
Other	(806)	(508)	(1,315)	(65)	(41)	(105)
<b>RAPORLAMA DÖNEMİ SONU İTİBARIYLA RWA (31.12.2017)</b>	<b>171,679</b>	<b>114,070</b>	<b>285,749</b>	<b>13,734</b>	<b>9,126</b>	<b>22,860</b>

Yukarıdaki tabloda CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) olmaksızın veriler sunulmaktadır.

2017 yılında, ağırlıklı varlıklardaki (CVA hariç) 3,4 milyar Euro'luk düşüşün ana etkileri aşağıdaki gibidir:

- ALD filosundaki büyüme ile ilgili +9,2 milyar Euro'luk artış (+3.6 milyar Euro), Komerční Banka'da +1 milyar Euro'luk büyüme ve Fransız ağında 1,3 milyar Euro'luk bir büyüme;
- SG Splitska Banka kuruluşunun elden çıkarılmasıyla (-2,2 milyar Euro) ve sigorta kapsamına olan ilgide artışla (+0,6 milyar Euro) ihtiyat kapsamındaki değişiklikler üzerinde -1,2 milyar Euro'luk bir net etki;
- Temel olarak Amerikan Dolarının Euro karşısında değer kaybetmesine (-5.3 milyar Euro) bağlı bir döviz etkisi (-7.1 milyar Euro).

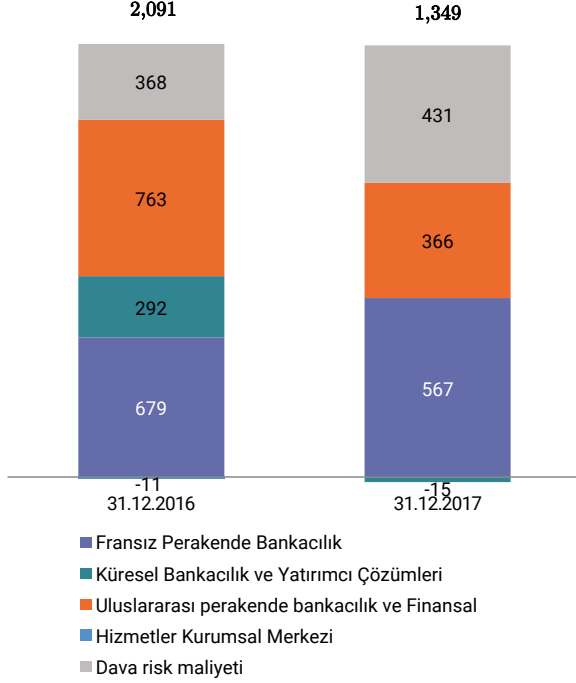
Etkiler aşağıdaki gibi tarif edilmiştir:

- Varlık büyüklüğü: defter büyüklüğü ve bileşimindeki (yeni iş kollarının oluşturulması ve muaccel hale gelen krediler dahil), kuruluşları iktisabından ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç organik değişiklikler.

- Varlık kalitesi: derecelendirme notunun değişmesi veya benzer etkiler gibi, borçlu riskindeki değişiklikler nedeniyle bankanın varlıklarının kalitesinde değişiklikler.
- Model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya modelin zayıflıklarını ele almaya yönelik herhangi bir değişiklik.
- Metodoloji ve politika: düzenlemelerdeki değişikliklerden kaynaklanan, mevcut düzenlemelere ve yeni düzenlemelere yönelik revizyonlar da dahil olmak üzere metodolojik değişikliklerden kaynaklanan değişiklikler.
- İktisaplar ve elden çıkarmalar: varlıkların iktisabı ve elden çıkarılması nedeniyle defter boyutundaki değişiklikler.
- Döviz hareketleri: döviz çevirme hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler.
- Diğer: Bu kategori, başka bir kategoriye atfedilemeyen değişikliklerin tespitinde kullanılır.

## Net risk maliyeti

### GRUP NET RİSK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİKLİK (MİLYON EURO)



Grubun 2017'deki net risk maliyeti, Grubun risk profilindeki yıldan yıla iyileşmeyi yansıtacak şekilde 2016 yılına göre -%35,5 düşüşle -1,349 milyon Euro seviyesinde gerçekleşmiştir. 2017 yılı sonunda davalar için ayrılan karşılık tutarı 2017 yılıyla ilgili 400 milyon Euro'luk bir ek net karşılıktan sonra toplam 2.3 milyar Euro olmuştur.

Ticari risk maliyeti (dava sonuçları hariç olmak üzere, faaliyet kiralarnı da içerecek şekilde kapanış tarihinden önceki takvim yılının başlangıcındaki ortalama varlıklar için baz puan olarak) düşüşünü sürdürmüştür. 2017 için toplam 19 baz puan (2016'daki 37 baz puan karşısında) olmuştur.

- Fransız Perakende Bankacılığında, ticari riski maliyeti 2016 için 36 baz puan karşısında, 2017 için 30 baz puana düşerek kredi onaylama politikasının kalitesini yansıtmıştır.
- 2017'de 29 baz puanla (2016'da 64 baz puan) Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in risk maliyeti, kredi portföyünün kalitesini iyileştirmek için uygulanan politikaların etkinliğini kanıtlayacak şekilde önemli ölçüde düşük olmuştur.

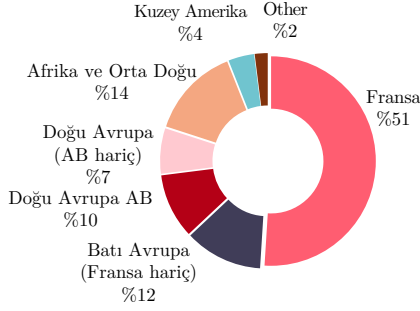
Daha belirgin olarak, Rusya ve Romanya'da risk maliyeti 2016'da sırasıyla 182 ve 98 baz puandan 2017'de 53 ve -125 baz puanara düşmüştür.

- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin risk maliyeti yıl için -1 baz puan seviyesinde gerçekleşmiştir (2016 için 20 baz puan karşısında).

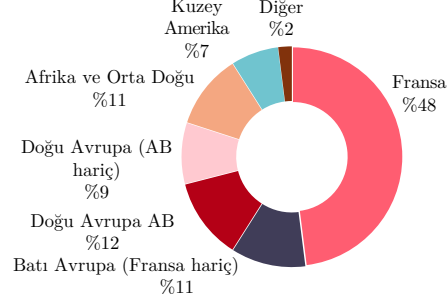
## Denetlenmiş I Kredi riskleri için belirli karşılıklar ve değer düşüklüğü

Değer düşüklüğü ve kredi riskine ilişkin karşılıklar öncelikle şüpheli ve ihtilaflı krediler için ayrılır (müşteri kredileri ve alacakları, bankalardan alacaklar, işletme kiralama, kira finansmanı ve benzeri anlaşmalar).

### 31 ARALIK 2017'DE COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN DAĞILIMI

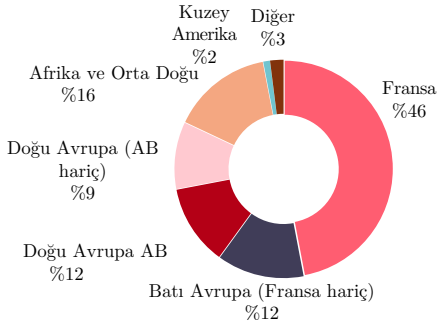


### 31 ARALIK 2016'DA COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ŞÜPHELİ VE İHTİLAFLI KREDİLERİN DAĞILIMI

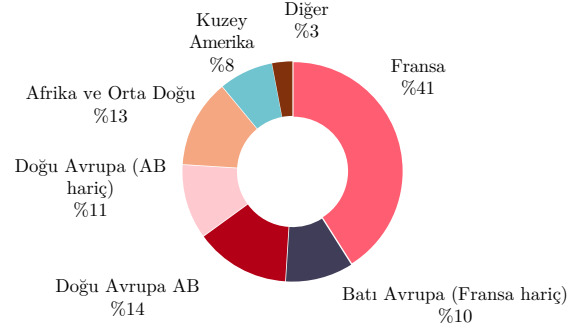


31 Aralık 2017 itibarıyla, bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramış bu krediler 20,9 milyar Euro tutarında olmuştur (31 Aralık 2016'da 23,9 milyar Euro). ▲

### 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DAĞILIMI



### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE KARŞILIKLARIN VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DAĞILIMI



31 Aralık 2017'de bu kredilere 11,3 milyar Euro tutarında karşılık sağlanmıştır veya değer düşüklüğü gerçekleşmiştir (31 Aralık 2016'da 13,6 milyar Euro karşısında).

Bu karşılıklara ve değer düşüklüklerine ilişkin 2016 rakamları düzeltilmiştir.

## Denetlenmiş I Homojen varlık gruplarında değer düşüklüğü

31 Aralık 2017'de Grup'un homojen varlık grupları üzerindeki değer düşüklüğü 1,3 milyar Euro'dur (31 Aralık 2016'daki 1,5 milyar Euro karşısında). ▲

**TABLO 24: ŞÜPHELİ KREDİLERE KARŞILIK SAĞLANMASI (MİLYAR EURO)**

	31.12.2017	31.12.2016
Brüt defter borçları	478,7	479.1
Şüpheli krediler	20.9	23.9
Brüt şüpheli krediler oranı	%4.4	%5,0
Özel hükümler:	11.3	13.7
Homojen varlık gruplarına karşılıklar	1.3	1.5
<b>Brüt şüpheli krediler teminat oranı (Genel karşılıklar/şüpheli krediler)</b>	<b>%61</b>	<b>%64</b>

Kapsam: müşteri kredileri, bankalardan alacaklar, faaliyet kiralaması, kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar.

Teminatlar ve kefaletlerle ilgili detaylar s. 181'de mevcuttur.

## Yeniden yapılandırılmış borç

**Denetlenmiş I** Societe Generale Grubu için “yeniden yapılandırılmış” borç, borçlunun ödeme aczi (borcun yeniden yapılandırıldığı durumlar haricinde ödeme aczinin halihazırda gerçekleşmiş olması veya kesinlikle gerçekleşecek olmasına bakılmaksızın) nedeniyle tutarı, şartları veya finansal koşulları akdi olarak değiştirilmiş olan kredileri ifade eder. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış krediler tanımını EBA tanımına paralel hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılmış borç, bankanın bir ticari ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek için kendileri adına borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterileri içeren ticari yeniden müzakereleri, yürürlükteki kredi onaylama kuralları uyarınca ve anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin içermez.

Borcun yeniden yapılandırılmasına yol açan herhangi bir durum, söz konusu müşteriyi Basel temerrüt kategorisine yerleştirmeyi ve kredilerin kendilerini değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırmayı gerektirir.

Kredileri yeniden yapılandırılan müşteriler, banka müşterinin gelecekteki taahhütlerini yerine getirme kabiliyetinden emin olmadığı sürece ve en az bir yıl boyunca temerrüt kategorisinde tutulur.

Yeniden yapılandırılan borç 31 Aralık 2017 itibarıyla 6.18 milyar Euro olmuştur. ▲

**TABLO 25: YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇLAR (MİLYON EURO)**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Sorunlu yapılandırılmış borç	5,161	5,819
Canlı yeniden yapılandırılmış borç	1,021	1,031
<b>Toplam</b>	<b>6,182</b>	<b>6,850</b>

**Denetlenmiş I Vadesi geçmiş, ancak bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramamış krediler ve avanslar**

Vadesi geçmiş ancak tek tek değer düşüklüğüne uğramamış bilanço içi kredi portföyündeki krediler ve avanslar aşağıdaki şekilde dağılmıştır:

**TABLO 26: VADESİ GEÇMİŞ FAKAT TEK TEK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMAMIŞ KREDİLER VE AVANSLAR (MİLYAR EURO)**

	31.12.2017					31.12.2016				
	1-30 gün arası	31 ila 90 gün arası	91 ve 180 gün	daha fazla 180 gün	Toplam	1-30 gün arası	31 ila 90 gün arası	91 ve 180 gün arası	180 günden fazla	Toplam
(milyar Euro)										
Bankalardan alacaklar (A)	0.02	0.02	0.00	0.00	0.04	0.03	0.02	0.00	0.00	0.05
Devlet (B)	0.01	0.01	0.00	0.01	0.03	0.06	0.00	0.00	0.00	0.06
Kurumlar (C)	2.96	0.78	0.18	0.16	4.08	1.74	0.64	0.14	0.22	2.74
Perakende (D)	2,14	0.75	0.11	0.05	3,05	2.08	0.76	0.06	0.04	2.94
Müşteri kredileri (E = B + C + D)	5,11	1,54	0.29	0.22	7,16	3,88	1.40	0.20	0.26	5,74
Toplam (F = A + E)	5,13	1.56	0.29	0.22	7.20	3,91	1.42	0.20	0.26	5,79

Yukarıdaki tabloda yer alan tutarlar, esas olarak “1 ila 30 gün” kategorisini etkileyen teknik nedenlerden ötürü vadesi geçmiş kredi ve avansları içermektedir. Teknik nedenlerden ötürü vadesi geçmiş krediler ve avanslar, valör ile müşterinin hesabındaki muhasebeleştirme tarihi arasındaki gecikme nedeniyle vadesi geçmiş olarak sınıflandırılan krediler ve avanslardır.

Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramamış vadesi geçmiş borçlar ve avansların toplamı, en az bir adet muhasebeleştirilmiş vadesi geçmiş tutara sahip bütün alacakları (ödenmemiş anapara, sermaye ve vadesi geçmiş tutarlar) içerir.

Bu ödenmemiş krediler ve avanslar, ilk ödemenin vadesi geçtiği anda bir takip listesine yerleştirilebilir.

31 Aralık 2017 itibarıyla, bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramamış vadesi geçmiş krediler ve avanslar, borçlanma araçları hariç, teknik nedenlerden ötürü vadesi geçmiş krediler ve avanslar dahil olmak üzere değer düşüklüğüne uğramış bilanço içi varlıkların %1.6'sına karşılık gelmiştir (toplamda 439.89 milyar Euro). 31 Aralık 2016'daki oran Borçlanma araçları hariç, değer düşüklüğüne uğramış bilanço içi varlıkların %1,3'üdür. ▲



## 5. PİYASA RİSKLERİ

**Denetlenmiş** | Piyasa riskleri, piyasa parametrelerindeki değişiklikler, bu parametrelerin oynaklığı ve aralarındaki bağıntılar nedeniyle finansal araçlardaki değer kaybı riskleridir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı kalmamak üzere döviz kurlarını, **faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senedi veya tahviller), emtianın, türevlerin ve diğer varlıkları bedellerini içerir. Tüm alım satım defter işlemlerini ve bazı bankacılık defteri portföylerini ilgilendirirler.**

### PİYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİNE VE LİMİTLERİN BELİRLENMESİNE DAİR YÖNTEMLER

Grubun piyasa riski değerlendirmesi, limitlerle izlenen birkaç gösterge türüne dayanmaktadır:

- %99 Riske Maruz Değer (VaR): yasal iç modele uygun olarak, bu küresel gösterge, Grubun alım satım faaliyetleri kapsamında maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesi için kullanılır;
- Grup'un sistemik riske ve olağanüstü piyasa şoklarına maruziyetini sınırlandırmayı mümkün kılan on yıllık şok tipi göstergelere dayanan stres testi ölçümleri. Ölçümler çok risk faktörlü (tarihsel veya varsayımsal senaryolara dayanarak), belli bir piyasada aşırı riskleri hesaba katabilmek için faaliyet veya risk faktörüne göre ya da belli bir durumu geçici olarak izleyebilmek için olay odaklı olabilir;
- Pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık ve nominal göstergeler: duyarlıklar, belirli bir pozisyonda yerel olarak maruz kalınan riski izlemek için kullanılırken (örneğin, bir opsiyonun dayanak varlıktaki değişikliklere karşı hassasiyeti), nominal göstergeler risk bakımından önemli pozisyonlar için kullanılır ve netleme etkileri olmadan maruziyetler üzerindeki büyüklük derecesinin izlenmesini mümkün kılar;

- Konsantrasyon riski veya bekleme süresi, maksimum vade vb. gibi ek ölçütler.

Aşağıdaki göstergeler de hesaplanmaktadır: günlük bazda stresli VaR (SVaR) ve haftalık bazda IRC (Artan Risk Yükü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü). Bu iç modellerden kaynaklanan sermaye giderleri, derecelendirme değişim risklerini ve temerrüt risklerini dikkate alarak ve sermaye ihtiyacının döngüsel niteliğini sınırlayarak VaR'ı tamamlar. ▲

### PİYASA RİSK İŞTAHININ GRUP DAHİLİNDE TAHSİS EDİLMESİ

Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Grup'un piyasa faaliyetlerine yönelik iş geliştirme stratejisi, öncelikli olarak ürün ve çözümlerin eksiksiz bir yelpazesıyla müşteri ihtiyaçlarını <sup>(1)</sup> karşılamaya odaklanmıştır. Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergeler için bir dizi limitle (stres testleri, VaR, duyarlılık ve nominal göstergeler vb.) sıkı bir şekilde yönetilmektedir.

Piyasa Riski Bölümü, farklı iş kollarının sunduğu limit taleplerinin değerlendirilmesi ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grup'un, Genel Müdürlüğün bir teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını almasını sağlar <sup>(2)</sup>.

Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu böylece Grubun piyasa riski iştahını uyarlamaktadır:

- Grubun yapısının çeşitli düzeylerinde ve/veya risk faktörüne göre tahsis edilirler ve böylece Grubun piyasa riski iştahının teşkilatı çapında operasyonel olarak uyarlanmasını sağlarlar;
- Kalibrasyonları yönetilen portföy ile ilgili risklerin detaylı bir analizi kullanılarak belirlenir.

**Bu analiz piyasa koşulları**, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, alınan riskler açısından üretilen gelir vb. gibi çeşitli unsurları içerebilir;

- Düzenli gözden geçirmeler, risklerin mevcut piyasa koşullarına göre yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun risk iştahının az olduğu veya olmadığı riskleri yönetmek için belirli sınırlamalar, hatta yasaklar getirilebilir.

Her bir faaliyet için belirlenen limitler, Piyasa Riski Departmanı ile birlikte MACC (Piyasa Analiz ve Onay Topluluğu) tarafından günlük olarak izlenir.

Risk fonksiyonunun çeşitli departmanları, Finans Bölümü ve iş kolları arasında yürürlükte olan yönetim yapısına ek olarak, müşterilere sağlanan ürün / çözümlerden ve piyasa oluşturma faaliyetlerinden kaynaklanan limit kullanımının izlenmesi de, Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin uygun şekilde yönetilmesini ve anlaşılmasını sağlar. Piyasa riski profilinin sürekli olarak izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasında düzenli müzakerelere konu olup, daha sonra, belirlenen limitler dahilinde kalmak için Ön Büro tarafından çeşitli riskten korunma veya risk hafifletme girişimlerinin alınabilmektedir.

(1) Müşteri faaliyetleriyle ilgili olmayan piyasa işlemleri, sınırlı bir spesifik risk iştahına tabi olan özel bir iştirak olan Descartes Trading'le sınırlandırılmıştır.

(2) Risk iştahının yönetilmesinin ve uygulanmasının ayrıntılı açıklaması ve tanımlanmasında Risk Bölümü'nün oynadığı rol için "Risk iştahı" bölümüne bakınız.

## %99 RİSKE MARUZ DEĞER (VaR)

**Denetlenmiş I** Dahili VaR Modeli 1996 yılının sonunda getirilmiş ve yasal sermaye şartları kapsamında Fransız düzenleyici merci tarafından onaylanmıştır.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman ufkunda ve belirli bir güven aralığında (Societe Generale için %99) pozisyonlardaki potansiyel zararları değerlendirir. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki bağıntıyı dolaylı olarak dikkate alan ve aşağıdaki ilkelere dayanan “tarihsel simülasyon” yöntemidir:

- Societe Generale'in pozisyonlarını temsil eden risk faktörlerinin (yani faiz oranları, hisse fiyatları, döviz kurları, emtia fiyatları, dalgalılık, kredi marjları vb.) bir veritabanında saklanması;
- bir yıllık bir dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük varyasyona karşılık gelen 260 senaryo tanımlanması; bu senaryolar yeni bir senaryonun eklenmesi ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla günlük olarak güncellenmektedir. Modelleme senaryoları için üç ortak yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrit şoklar); belli bir risk faktörü için bu yöntemler arasından yapılacak seçimi, doğası ve tarihsel eğilimi belirler;
- Bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- 260 set düzeltilmiş piyasa parametreleri temelinde günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tam bir yeniden fiyatlandırmayı içerir. Bununla birlikte, belirli risk faktörleri için, duyarlılık temelli bir yaklaşım kullanılabilir.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 VaR, hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kaybın ortalamasına karşılık gelmektedir.

Piyasa risklerinin günlük takibi, günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR üzerinden gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte, yasal sermaye ihtiyaçları için, on günlük bir ufkuna hesaba katmalıyız ve bu yüzden de, bir günlük VaR'ın onun karekökü ile çarpılmasıyla elde edilen günlük bir VaR hesaplamaktayız. Bu metodoloji Basel 2 şartlarına uygundur ve düzenleyici merci tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi, temel kısıtlılıkları aşağıdakiler olan bir modele ve belli başlı geleneksel varsayımlara dayanmaktadır:

- Tanım gereği, %99'luk bir güven aralığının kullanılması bu noktanın ötesinde meydana gelen kayıpları dikkate almaz; VaR bu nedenle normal piyasa koşullarında zarar riskinin bir göstergesidir ve olağanüstü derecede önemli dalgalanmaları dikkate almaz;

- VaR kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içi dalgalanmalar dikkate alınmaz;
- Tarihsel bir modelin kullanılması, geçmişteki olayların gelecekteki olayları temsil ettiği varsayımına dayanır ve tüm potansiyel olayları yakalayamayabilir.

Piyasa Riski Bölümü, stres testleri ve diğer ek ölçümler yaparak VaR modelinin sınırlamalarını azaltır.

Hali hazırda, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine (en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar dahil) ilişkin piyasa risklerinin neredeyse tamamı, Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın ana piyasa faaliyetleri gibi VaR yöntemi kullanılarak izlenmektedir. Teknik nedenlerle ya da risklerin çok düşük olması nedeniyle VaR yönteminin kapsamına girmeyen az sayıda faaliyet, stres testleri kullanılarak izlenir ve sermaye masrafları standart yöntem kullanılarak veya alternatif şirket içi yöntemlerle hesaplanır.

Negatif sonucun VaR'ı aştığı günlerin sayısının %99 güven aralığı ile uyumlu olup olmadığını doğrulamak için modelin uygunluğu sürekli geriye dönük test yoluyla kontrol edilir.

Yönetmeliklere uygun olarak, geriye dönük test, VaR'ı portföy değerindeki (i) gerçek ve (ii) varsayımsal değişimle karşılaştırır.

- İlk durumda (“gerçek P&L karşısında geriye dönük test”), günlük P&L <sup>(1)</sup>, defter değerindeki değişimi, yeni işlemlerin ve gün içinde değiştirilen işlemlerin etkisini (işlem marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerini, çeşitli komisyonları (aracılık ücretleri, emanet ücretleri vb.) ve piyasa riski için sağlanan karşılıkları ve yapılan parametre düzeltmelerini kapsamaktadır.
- İkinci durumda (“varsayımsal P&L karşısında geriye dönük test”), günlük P&L <sup>(2)</sup> sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar. ▲

2017'de 12 kez günlük kayıplar gözlemlenmiştir<sup>(3)</sup> ve iki geriye dönük test ihlali meydana gelmiştir:

- 24 Nisan 2017'de, normal Fransa başkanlık seçimlerinin ilk turundaki sonuçların ardından normalleşme hareketlerinden ve kaliteden kaçıştan kaynaklanan varsayımsal P&L karşısında;
- Aylık Bağımsız Fiyat Doğrulaması'nın (IPV), esas olarak özkaynak dalgalılığına olan etkisinden dolayı 31 Ağustos 2017 tarihinde gerçek P&L karşısında.

(1) daha sonra mutabakatla “Gerçek P&L”.

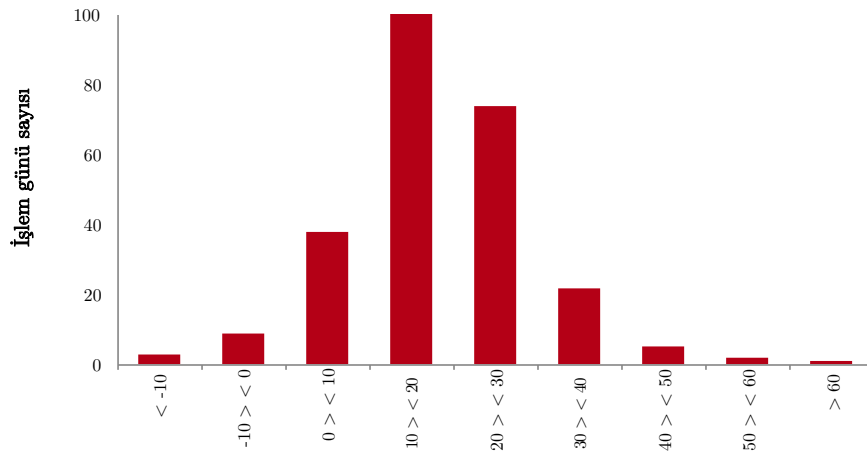
(2) daha sonra mutabakatla “Varsayımsal P&L”.

(3) Gerçek P&L temelinde.

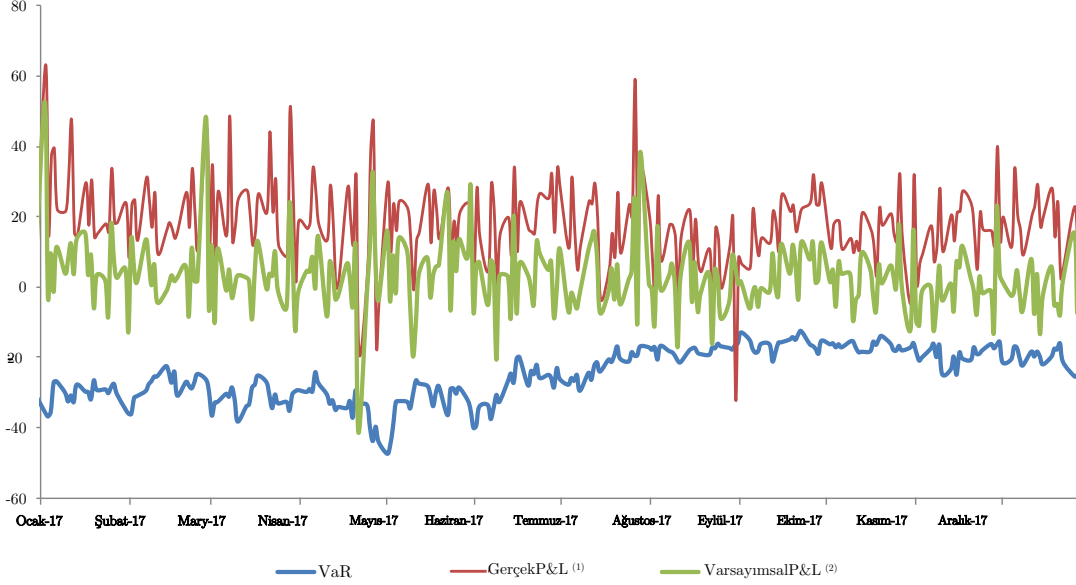
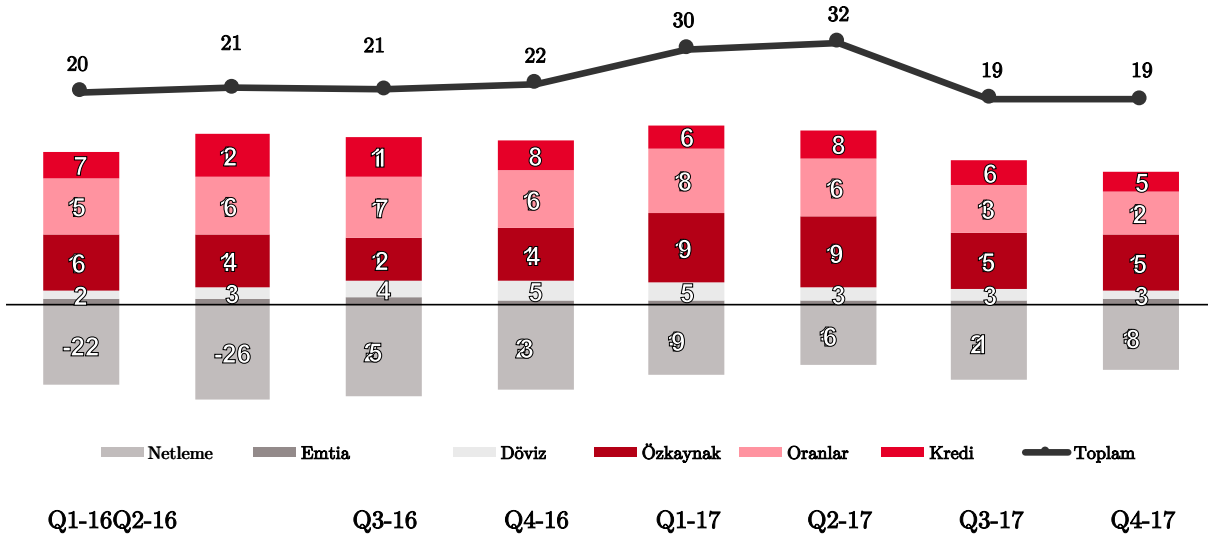
**TABLO 27: YASAL ON GÜNLÜK 99% VAR VE BİR GÜNLÜK 99% VAR (MİLYON EURO)**

	31.12.2017		31.12.2016	
(milyon EUR)	VaR (10 gün, %99)	VaR (1 gün, %99)	VaR (10 gün, %99)	VaR (1 gün, %99) <sup>1</sup>
Dönem başı	113	36	55	17
Maksimum değer	150	48	99	31
Ortalama değer	79	25	67	21
Minimum değer	40	13	43	13
Dönem sonu	67	21	97	31

(1) Sermaye ihtiyaçlarının iç modelle değerlendirildiği kapsamda.

**PİYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GÜNLÜK P&L'İN <sup>(1)</sup> DÖKÜMÜ (2017, MİLYON EURO)**

(1) Gerçek P&L

**ALIM SATIM VAR'I (BİR GÜN, %99), GÜNLÜK VARSAYILAN P&L<sup>(1)</sup> VE TİCARİ PORTFÖYÜN GÜNLÜK VARSAYIMSAL P&L'Sİ<sup>(2)</sup> (2017, MİLYON EURO)**

**DENETLENMİŞ ALIM SATIM VAR'ININ RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE DAĞITILMASI (BİR GÜN, %99) - 2016-2017 ZARFINDA ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİKLİKLER (MİLYON EURO)**


2017 yılında, iki ana trendle VaR (1 gün, %99) ortalamada (2016'daki 21 milyon Euro'ya kıyasla 25 milyon Euro) daha riskli olmuştur:

- 2016 sonunda daha dalgalı senaryoların VaR hesaplamasına dahil edilmesi nedeniyle yılın ilk bölümünde bir artış;

- yaz başında, (i) Çapraz Kur temelinin özelliklerini daha doğru bir şekilde yansıtmak amacıyla hesaplama yönteminde yapılan bir iyileşme ve (ii) Avrupa'da, daha defansif bir profile doğru giden faiz oranı ve döviz pozisyonları nedeniyle bir düşüş. ▲

(1) Grup konsolide finansal tablolarının 202. sayfasında yer alan “% 99 Riske Maruz Değer (Riske Maruz Değer)” bölümünde tanımlandığı şekliyle gerçek P&L karşısında VaR geriye dönük testinde kullanılan günlük kar veya zarar.

(2) Grup konsolide finansal tablolarının 202. sayfasında yer alan “% 99 Riske Maruz Değer (Riske Maruz Değer)” bölümünde tanımlandığı şekilde, varsayımsal P&L karşısında VaR geriye dönük testi için kullanılan günlük kar veya zarar.

## Stresli VaR (SVaR)

**Denetlenmiş I** Societe Generale, 2011 yılı sonunda, dahili modellerini CRD3 şartları, özellikle de Stresli VaR ile tamamlaması için Fransız İhtiyat ve Çözüm Denetim Mercii (*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* - ACPR) tarafından yetkilendirilmiştir.

%99 bir günlük SVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, VaR yaklaşımı kapsamında olanla aynıdır. Bir günlük şoklar ve %99 güven aralığı ile tarihsel bir simülasyon yürütülmesinden ibarettir. Devam eden bir yıllık bir dönem için bir günlük dalgalanmalara ilişkin 260 senaryodan yararlanan VaR'nin aksine, SVaR, önemli bir finansal gerilim dönemine karşılık gelen bir yıllık sabit bir tarihsel dilim kullanır.

Düzenleyici merci tarafından onaylanmış sabit tarihsel stres dilimini belirleme yöntemi, Societe Generale portföyünü temsil eden risk faktörleri (özkaynak, sabit gelir, döviz, kredi ve emtia riskleriyle ilgili) üzerindeki tarihi şokların gözden geçirilmesine dayanmaktadır:

tarihsel şoklar, bütün portföy için en yüksek stres döneminin belirlenmesi amacıyla bir araya getirilir.

Her risk faktörüne, varlık sınıfındaki her risk faktörünün ağırlığını ve Grubun VaR'sindeki varlık sınıfının ağırlığını hesaba katmak için bir ağırlık verilir. Kullanılan tarihsel dilim yıllık olarak gözden geçirilir. 2017 yılında bu pencere "Eylül 2008-Eylül 2009" idi.

Yasal sermayenin hesaplanması için kullanılan on günlük SVaR, VaR için olduğu gibi, bir günlük SVaR'nin onluk bir karekök ile çarpılmasıyla elde edilir. ▲

Temel olarak Avrupa'daki faiz oranı pozisyonlarındaki değişiklikler nedeniyle ortalama SVaR 2016 yılına göre 2017 yılında azalmıştır.

**TABLO 28: YASAL ON GÜNLÜK 99% SVAR VE BİR GÜNLÜK 99% SVAR (MİLYON EURO)**

(milyon EUR)	31.12.2017		31.12.2016	
	Stresli VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (1 gün, %99) <sup>1</sup>	Stresli VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (1 gün, %99) <sup>1</sup>
Dönem başı	119	38	155	49
Maksimum değer	198	62	216	68
Ortalama değer	85	27	142	45
Minimum değer	50	16	89	28
Dönem sonu	67	21	164	52

(1) Sermaye ihtiyaçlarının iç modelle değerlendirildiği kapsamda.

## STRESS TESTİ DEĞERLENDİRMESİ

### Metodoloji

**Denetlenmiş I** Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale, olağanüstü piyasa aksaklıklarını dikkate almak için stres testi simülasyonlarını kullanarak maruz kalma durumunu izler.

Bir stres testi, piyasa parametrelerindeki aşırı değişiklikten kaynaklanan zararı, etkilenen pozisyonları gevşetmek veya riskten korumak için gereken süreye karşılık gelen bir süre boyunca tahmin eder.

Bu stres testi risk değerlendirmesi, Bankanın tüm piyasa faaliyetleri kapsamında uygulanır. 18 senaryodan (3 tarihsel ve 15 varsayımsal) meydana gelen bir dizi dayandırılmıştır.

VaR modeli ile birlikte, bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi, risk yönetimi çerçevesinin temel dayanaklarından biridir. Temel ilkeleri aşağıdaki gibidir:

- stres testi, tarihsel ve varsayımsal senaryolar setinden elde edilen en kötü sonuca karşılık gelir;
- uygulanan şoklar, her bir risk faktörüne özgü zaman ufuklarında kalibre edilir (zaman ufku, en likit risk faktörleri için beş günden en az likit risk faktörleri için üç aya kadar değişebilir);
- Banka'nın piyasa faaliyetlerinin (tüm ürünlerin birlikte) her biri için, her bir tarihsel ve varsayımsal senaryo kullanılarak riskler hesaplanır;
- stres testi limitleri bir bütün olarak Societe Generale'nin faaliyetleri için, sonra da Grubun çeşitli iş hatları için belirlenir.

Çeşitli stres testi senaryoları, Grup'un ekonomistleri ve uzmanları ile birlikte düzenli olarak Risk Bölümü tarafından gözden geçirilir. Bu gözden geçirmeler, her altı ayda bir düzenlenen, Piyasa Riski Departmanı Başkanı, ekonomistler ve Societe Generale'nin alım satım faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı özel komite toplantılarında sunulur. Bu komite toplantıları aşağıdaki konuları ele alır: senaryolardaki değişiklikler (getirme, kaldırma, şok incelemesi), risk faktörlerinin senaryoya göre uygun karşılıkları, yapılan tahminlerin hesaplama açısından gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru bir şekilde belgelenmesi. Stres testi senaryolarındaki değişiklikleri doğrulamak için gereken yetki seviyesi, söz konusu değişimin etkisine bağlıdır. 2016 yılı sonunda şok kalibrasyonu için kullanılan zaman ufukları gözden geçirilmiştir: bazı parametreler için (temel olarak hisse senedi piyasaları, hisse senedi repoları, hisse senedi piyasaları üzerindeki örtülü bağıntılar) daha önce kullanılan zaman ufukları piyasa koşullarındaki gelişmeler ışığında yetersiz bulunmuştur ve bu da senaryolarda kullanılan şokları 2017 başında düzeltmemize yol açmıştır. Ayrıca, döviz şokları çeşitli senaryolarda gözden geçirilmiştir.

### TARİHSEL STRES TESTLERİ

Bu yöntem, 1995'ten (finansal piyasaların küreselleştiği ve artırılmış yasal düzenlemelere tabi olduğu tarih) beri finansal piyasaları etkilemiş olan büyük ekonomik krizlerin bir analizinden oluşmaktadır: bu krizlerin her biri sırasında finansal varlıkların fiyatlarındaki değişiklikler (hisse senetleri, faiz oranları, kurlar, kredi marjları vb.), ana risk faktörlerinde, Bankanın alım satım pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara yol açabilecek olan bu ana risk faktörlerindeki potansiyel değişiklikler için senaryoların belirlenmesi amacıyla analiz edilmiştir. Buna göre Societe Generale, Ekim ile Aralık 2008 arasındaki dönemle ilgili üç önemli tarihsel senaryo kullanmaktadır.

### VARSAYIMSAL STRES TESTLERİ

Varsayımsal senaryolar, Grubun ekonomistleri ile birlikte tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olası olaylar dizisini tanımlamak için tasarlanmaktadır (örneğin, büyük bir terör saldırısı, ana petrol üreten ülkelerdeki politik istikrarsızlık vb.). Grubun amacı, tüm uluslararası pazarlarda büyük yankı uyandıracak aşırı ama makul olayları seçmektir. ▲

Buna göre Societe Generale, aşağıda açıklanan 15 varsayımsal senaryoyu benimsemiştir:

- genelleştirilmiş senaryo (mali kriz senaryosu): Lehman Brothers'ın iflasından sonra finans kuruluşlarına karşı önemli ölçüde güvensizlik, hisse senedi piyasalarının çöküşü, zimni temettülerde keskin bir düşüş, kredi marjlarında önemli bir açılma, getiri eğrilerinin yerinde dönmesi (kısa vadeli faiz oranlarında artış ve uzun vadeli faiz oranlarında düşüş), kaliteye doğru önemli ölçüde kaçış;
- GİİPS krizi: riskli devlet ihracatlarına güvensizlik ve Almanya gibi daha yüksek puanlı devlet ihracatlarına artan ilgi, ardından korkuların diğer piyasalara yayılması (hisse senetleri vb.);
- Orta Doğu krizi: Orta Doğu'da, petrol fiyatlarında ve diğer enerji kaynaklarında ciddi bir şoka yol açan istikrarsızlık, borsada bir düşüş ve getiri eğrisinin dikleşmesi;
- terör saldırısı: ABD'de, borsa çöküşüne, faiz oranlarının düşmesine, kredi marjlarının genişlemesine ve ABD dolarında keskin bir düşüşe yol açan büyük çaplı terör saldırısı;
- Tahvil krizi: tahvil ve özkaynak getirilerinin ayrıştırılmasına, ABD faiz oranlarında güçlü bir yükselişe (ve diğer faiz oranlarında daha ılımlı bir yükselişe), hisse senedi piyasalarında ılımlı bir düşüşe, kredi marjlarında güçlü bir genişlemeyle kaliteye kaçışa, ABD Dolarının yükselmesine yol açan, küresel tahvil piyasalarında kriz;
- ABD doları krizi: ABD ticaret dengesi ve bütçe açığındaki keskin bir bozulma, faiz oranlarındaki artış ve ABD kredi marjlarının daralması nedeniyle ABD dolarının önemli uluslararası para birimleri karşısında çökmesi;
- Euro Bölgesi krizi: Euro döviz kurunda düşüş, Euro Bölgesi faiz oranlarında keskin yükseliş, Euro hisse senetlerinde keskin düşüş ve ABD hisse senetlerinde yükseliş, Euro kredi marjlarının önemli ölçüde genişlemesi;
- Yen faiz arbitrajının çözülmesi: Japonya'da Yen faiz arbitrajı stratejilerinin terk edilmesine yol açan para politikası değişikliği: kredi marjlarının önemli ölçüde genişlemesi, Yen faiz oranlarında düşüş, ABD ve Euro Bölgesi'nde uzun vadeli faiz oranlarında artış ve kaliteye kaçış;
- varlık düşüşü: dünya çapında faiz oranlarında önemli bir artışla birlikte riskli varlıklarda (özkaynak, kredi, yükselen) geniş çaplı bir düşüşe yol açan, Merkez Bankası rahatlatma politikalarındaki beklenmedik bir durma;

- iki diğer Euro bölgesi krizi senaryosu: Yunanistan'ın Euro bölgesinden çıkması ve bu durumun özellikle Avrupa'da riskli varlıklarda (özsermaye, kredi, yükselen) geniş çaplı bir düşüşü tetiklemesi, ECB desteğiyle (OMT programının etkinleştirilmesi ve bunun sonucunda Euro bölgesi faiz oranlarında bir azalma) veya ECB desteği olmaksızın (bankalar arası piyasada bir donmayı yansıtan, baz oranlarının yer değiştirmesi) hafifletilen, ABD ve Japon devlet marjlarında bir sıkılaşma;
- Rusya krizi: Rus parasının ciddi bir değer kaybı yaşaması, Rus hükümetinin temerrüde düşmesi, tahvil piyasalarında kriz ve özellikle gelişmekte olan piyasalarda özkaynaklarda düşüş, (Eylül 1998'de Rusya krizinde görüldüğü üzere);
- Büyük riskten korunma fonu krizi: senet piyasalarındaki bir krizin tetiklediği, büyük bir riskten koruma fonunun iflasa yaklaşmasından kaynaklanan uluslararası finansal sistem kayması (Ekim 1998'de Uzun Vadeli Sermaye Yönetimi'nin iflasa yaklaşmasında görüldüğü üzere);
- ani iktisadi toparlanma: hisse senedi piyasalarında ve ABD ve Euro Bölgesi faiz oranlarında keskin artış (Mart 2003'te Irak savaşının başlangıcına dair beklenti sırasında görüldüğü üzere);

- bir öz sermaye balonunun patlaması: belirli bir iş sektöründeki (Temmuz 2002'deki Worldcom iflasında görüldüğü gibi) bir hisse senedi balonunun patlaması sonrasında hisse senedi piyasalarında önemli düşüş.

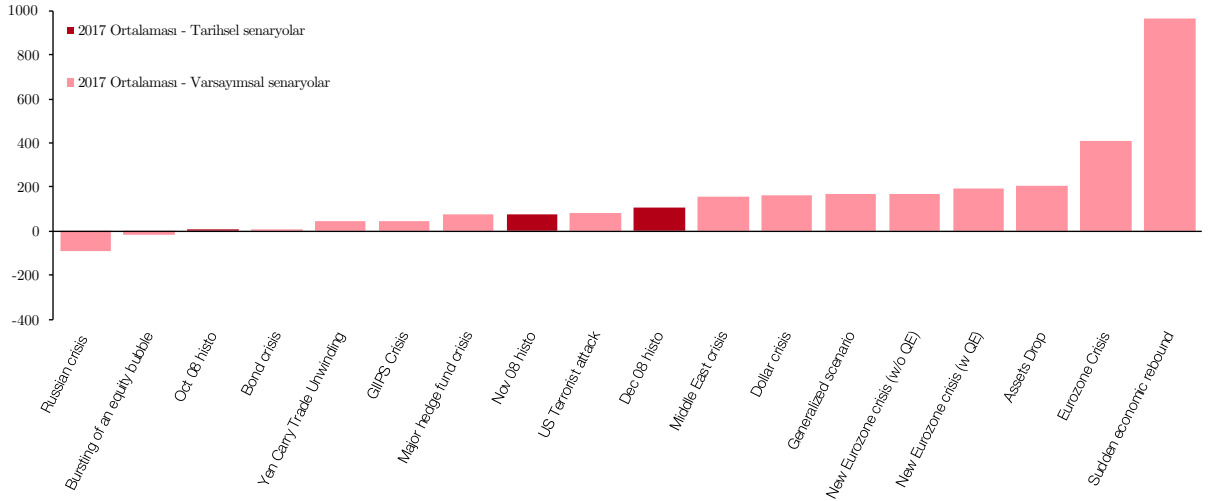
## 2017'de ortalama stres testleri <sup>(1)</sup>

2017'nin önemli olayları aşağıdakiler olmuştur:

- riskli varlıklar için daha elverişli bir ortam (hisse senetlerinde artış ve tarihsel olarak düşük özsermaye dalgalılığı ve kredi marjları);
- sağlam ekonomik temeller;
- Fed ve ECB tarafından temkinli para politikası normalleştirilmesi;
- Geçici jeopolitik riskler (Fransa seçimleri, Katalonya, Kore vb.).

Bu çerçevede, genel olarak defansif bir profil nedeniyle, Grup seviyesinde küresel stres testi yıl boyunca düşük seviyede kalmıştır (2016'a göre ortalama olarak %9 daha düşük); İkinci çeyrekte, döviz opsiyonları ve özkaynaklardaki müşteri işlemlerinden kaynaklanan geçici bir artış yaşanmıştır.

## STRES SENARYOLARININ ETKİ SİMÜLASYONU (2017 ORTALAMALARI MİLYON EURO CİNSİNDE)



(1) Özel risk takibine tabi eski varlıklar hariç.



## PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI

### Alım satım defterindeki risklerin tahsisi

Bilanço içi ve dışı bilanço kalemler, ihtiyati düzenlemelerle tanımlanmış iki portföyden birine tahsis edilmelidir: banka defteri veya alım satım defteri.

Banka defteri elemeyle tanımlanır: alım satım defterine dahil olmayan tüm bilanço içi ve dışı kalemler, varsayılan olarak banka defterinde yer alır.

Alım satım defteri, bir kurum tarafından alım satım amaçlı olarak veya alım satım defterindeki diğer pozisyonlara koruma sağlamak tutulur. Alım satım faizi, tüccarların görevlerinin bir parçası olarak belgelenmektedir.

Araçların ve pozisyonların ihtiyati sınıflandırması aşağıdaki şekilde düzenlenmektedir:

- Finans Bölümü'nün ihtiyati düzenleme uzmanları, tutma süresi ve likiditeyle ilgili prosedürler bakımından Risk Bölümü ile birlikte düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden sorumludur. Ayrıca belirli vakaları ve istisnaları analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarına dağıtırlar;
- iş kolları bu prosedürlere uyar. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların alım satım faizini belgelerler;
- Finans ve Risk Departmanları kontrol çerçevesinden sorumludur.

Faaliyetlerin ihtiyatlı sınıflandırmalarına uygun olarak yönetildiğinden emin olunması için aşağıdaki kontroller uygulanır:

- “yeni ürün” süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, doğrulamaya tabi işlemlerde ihtiyati sınıflandırmasını ve yasal sermaye işlemlerini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı, belirli araçların tutma süresi için bir kontrol çerçevesi oluşturmuştur;
- likidite: duruma göre veya talep üzerine, Piyasa Riski Departmanı belirli kriterler temelinde likidite kontrolleri gerçekleştirir (devredilebilirlik/aktarılabirlik, teklif/ talep büyüklüğü, piyasa hacimleri vb.);
- iş kolunu ve Finans ve Risk Bölümlerini ilgilendiren, ihtiyati sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için sıkı bir süreç;
- İç Denetim: Çeşitli periyodik görevleri yoluyla İç Denetim, ihtiyati sınıflandırmanın politikalar / prosedürler ile tutarlılığını ve mevcut düzenlemeler ışığında ihtiyati muamelelerin uygunluğunu doğrular veya sorgular.

### Düzenleyici önlemler

2011 sonunda Societe Generale, bir yıl boyunca VaR ile aynı kapsam için iç piyasa risk modelleme sistemini, özellikle de stresli VaR'ı (önemli mali gerginliklerin yaşandığı bir döneme karşılık gelen bir yıllık tarihsel bir dilim zarfında), IRC'yi (Artımlı Risk Yükü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) de içerecek şekilde geliştirmek için Fransız İhtiyati Denetleme ve Çözüm Mercii'nden (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR*) onay almıştır

VaR ve SVaR bir önceki bölümde ayrıntılı olarak anlatılmıştır. IRC ve CRM, derecelendirmede kaymayla ve ihraççının temerrüt riskleriyle ilgili, borçlanma araçları üzerindeki sermaye yükünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükleri artımlıdır, yani VaR ve SVaR'ye dayalı olarak hesaplanan yüklere eklenirler.

Kapsam açısından, yasal şartlara uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Özellikle, buna senetler, CDS ve ilgili türevler dahildir;
- CRM, CDS ve indeksleri kullanarak koruma tedbirleriyle birlikte korelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve ilk temerrüt ürünlerini kapsar.

Societe Generale, dahili modeller kullanarak bu sermaye yüklerini tahmin etmektedir <sup>(1)</sup>. Bu modeller, pozisyonları yaşılandırmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların ardından uğranabilecek zararları tespit eder. CRM ile ilgili olarak, dahili model kullanılarak belirlenen yük, pozisyonların menkul kıymetleştirilmesine yönelik standart yöntem uygulanarak belirlenen yükün %8'inden az olamaz.

Bu modeller, bir yıllık ufuk zarfında <sup>(2)</sup>, dikkate alınan faktörlerin değişimini içeren geniş bir senaryo yelpazesini simüle etmek ve bunlara gelir açısından bir etki atamakta kullanılır. Derecelendirme değişimi ve varsayılan ücret simülasyonları, aşağıdakiler de dikkate alınarak derecelendirme kaymaları ve temerrüt oranlarına dair geçmiş gözlemlere dayanılarak kalibre edilir:

- Tam bir ekonomik döngü boyunca gözlenen derecelendirme kaymalarının ve temerrütlerin sıklığı;
- Aynı ekonomik sektördeki ihraççılar arasında ve farklı sektörlerdeki ihraççılar arasında görülen korelasyonlar.

CRM için, kullanılan piyasa parametreleri marjı da bir yıllık bir süre zarfında simüle edilir: kredi marjlarındaki değişim, geri kazanım oranları ve endeks dilimleri ve ilk temerrütler için tabanların korelasyonu.

Bir ihraççının derecelendirmesinde bir değişikliği simüle ederken, finansal sağlığındaki bozulma veya iyileşme, kredi marjındaki artış veya azalışla modellenir. Bir ihraççının temerrüde düşmesi durumunda gelir üzerindeki etki, ürünün kesin bir yeniden değerlendirilmesine dayanılarak modellenir.

(1) Bir IRC hesaplamasının gerektiği tüm portföylerde aynı dahili model kullanılır. Bu durum, bir CRM hesaplamasının yapıldığı portföyler için de geçerlidir.

(2) IRC ve CRM'nin hesaplandığı tüm portföyler için sabit bir yıllık likidite ufkunun kullanılması, bu iki ölçütü belirlemek için pozisyonlara uygulanan şokların anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelir. Bu hipotez, daha kısa likidite ufkularından ziyade, modeller ve sermaye açısından en ihtiyatlı seçenek olarak görülmektedir.

IRC ve CRM, %99,9'luk bir güven aralığı ile hesaplanır: simüle edilen %0,1 en olumsuz senaryoların elenmesinden sonra elde edilen en yüksek zarar riskini temsil ederler.

Dahili IRC ve CRM, Pillar 1 yasal şartlarını karşılayan diğer dahili modellere benzer bir yönetişime tabidir. Daha belirgin olarak:

- Metodoloji ve uygulaması, Grup içinde iç model doğrulamadan sorumlu Risk Departmanı tarafından, harici olarak da Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR) tarafından onaylanmıştır;

- Bu ölçümler üzerinde haftalık analiz yapılır;
- bu ölçümler, düzenleyici merci tarafından tanımlanan standart stres testleri ile karşılaştırılmıştır;
- modellerin uygunluğu ve kalibrasyonu en az yılda bir kez gözden geçirilir.

Ayrıca, kapsamın kapsama ölçüsünün eksiksizliği ve pozisyonları açıklayan verilerin kalitesi üzerinde düzenli operasyonel kontroller yapılır.

**TABLO 29: IRC (%99,9) VE CRM (%99,9) (MİLYON EURO)**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Artımlı Risk Yüğü (% 99,9)		
Dönem Başlangıcı	183	354
Maksimum değer	321	396
Ortalama değer	256	286
Minimum değer	175	184
Dönem sonu	282	187
Kapsamlı Risk sermaye yüğü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	213	163
Maksimum değer	226	263
Ortalama değer	177	194
Minimum değer	164	142
<b>Dönem sonu</b>	<b>225</b>	<b>214</b>

## PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RİSK AĞIRLIKLİ VARLIKLAR

**TABLO 30: PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE RWA (MİLYON EURO)**

	Risk ağırlıklı varlıklar			Sermaye ihtiyacı		
	31.12.2017	31.12.2016	Değişiklik	31.12.2017	31.12.2016	Değişiklik
VaR	2,606	4,233	(1,627)	208	339	(130)
Stresli VaR	4,466	6,389	(1,923)	357	511	(154)
Artımlı Risk Yüğü (IRC)	3,527	2,343	1,184	282	187	95
Korelasyon portföyü (CRM)	2,817	2,669	148	225	214	11
<b>Dahili model tarafından değerdendirilen toplam piyasa riski</b>	<b>13,416</b>	<b>15,635</b>	<b>(2,219)</b>	<b>1,073</b>	<b>1,251</b>	<b>(178)</b>
Alım satım portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin özel risk	189	73	116	15	6	9
Döviz pozisyonları bakımından değerdendirilen risk	640	600	40	51	48	3
Faiz oranları bakımından değerdendirilen riskler (menkul kıymetleştirme hariç)	368	246	122	29	20	10
Mülkiyet pozisyonları bakımından değerdendirilen risk	108	225	(117)	9	18	(9)
Emtia bakımından değerdendirilen risk	79	94	(15)	6	8	(1)
<b>Standart yaklaşım ile değerdendirilen toplam piyasa riskleri</b>	<b>1,384</b>	<b>1,238</b>	<b>146</b>	<b>111</b>	<b>99</b>	<b>12</b>
<b>Toplam</b>	<b>14,800</b>	<b>16,873</b>	<b>2,073</b>	<b>1,184</b>	<b>1,350</b>	<b>(166)</b>

**TABLO 31: PİYASA RİSKİNE GÖRE SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RWA (MİLYON EURO)**

(milyon EUR)	Risk ağırlıklı varlıklar		Sermaye ihtiyacı	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Döviz pozisyonları bakımından değerdendirilen	981	1,206	78	96
Kredi bakımından değerdendirilen risk (kesintil)	7,681	6,893	614	551
Emtia bakımından değerdendirilen risk	225	252	18	20
Mülkiyet pozisyonları bakımından değerdendirilen risk	3,099	3,805	248	304
Faiz oranları bakımından değerdendirilen risk	2,814	4,717	225	377
<b>Toplam</b>	<b>14,800</b>	<b>16,873</b>	<b>1,184</b>	<b>1,350</b>

Societe Generale'nin piyasa riskine ilişkin sermaye ihtiyacının %90'ından fazlası, bir iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenir. Standart yaklaşım esas olarak, alım satım defterinin bir parçası olmayan genel merkez tarafından alınan ve bir döviz kuru riski içeren pozisyonlar ve ayrıca Grup'un dahili olarak geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan iştirakleri ile Grup'un iç modelleri kullanmak için düzenleyici merciin onayını beklediği iştirakler için kullanılır.

İlgili temel kuruluşlar Societe Generale International Limited, SG Americas Securities Holdings ve Rosbank, SGMA, SG Express Bank, BRD, Societe Generale Banka Srbija gibi bazı Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler kuruluşlarıdır. Sermaye ihtiyacında piyasa riski ile ilgili olup iç model çevresinde yoğunlaştırılan azalma esas olarak, yılın sonunda çeşitli indeksler üzerindeki kredi koruma / riskten koruma tedbirlerinin süresinin dolmasının ardından IRC'deki bir artışla kısmen dengelenecek olan, Avrupa'daki faiz oranları ve döviz (özellikle VaR için) pozisyonlarındaki değişimden kaynaklanan SVaR ve VaR'daki bir düşüşten kaynaklanmaktadır.

## 6. OPERASYONEL RİSKLER

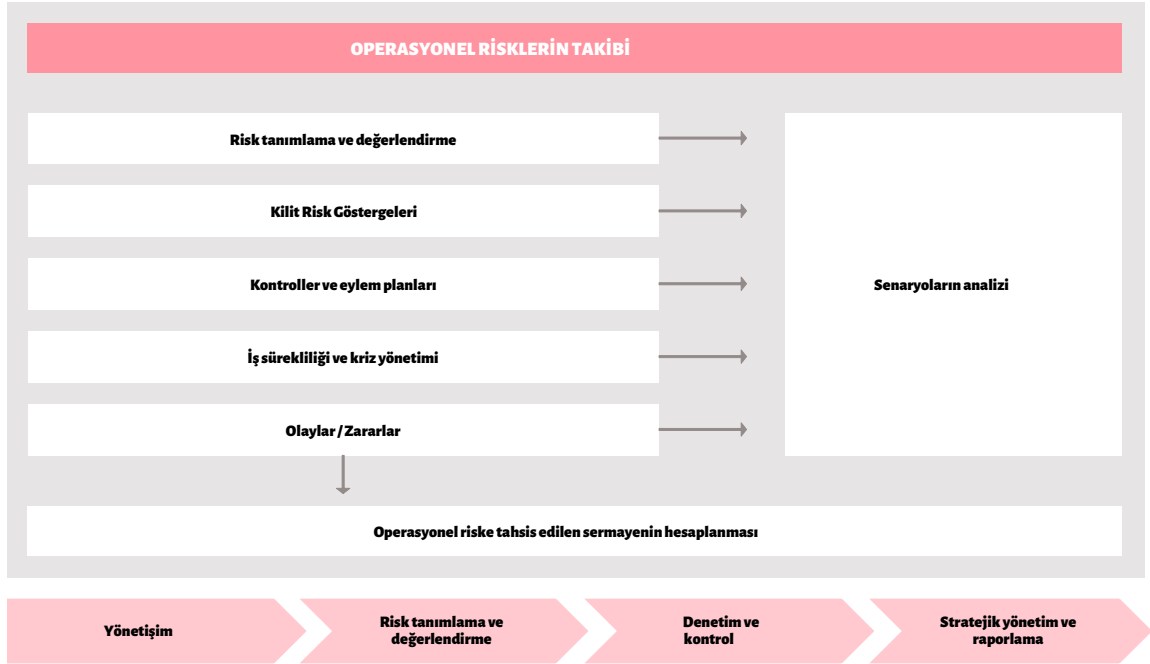
Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan zarar riski olarak tanımlanır.

### OPERASYONEL RİSKİN ÖLÇÜMÜ

2004'ten bu yana Societe Generale, Operasyonel riski ölçmek için Sermaye Şartları Direktifi tarafından önerilen İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) yöntemini kullanmıştır. Ana Grup kuruluşları genelinde uygulanan bu yaklaşım özellikle aşağıdakileri mümkün kılmaktadır:

- En büyük risk maruziyetine açık işletmeleri tanımlamak;
- Grubun risk profili ve genel sermaye ihtiyacı üzerinde en büyük etkiye sahip olan risk türlerini tanımlamak;
- Grubun operasyonel risklerine dair farkındalık, dikkat ve yönetimi geliştirmek.

2007'de, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR*), Societe Generale'de uygulanmakta olan sistemin derinlemesine bir incelemesini gerçekleştirmiştir. Sonuç olarak, Basel 2 Anlaşması tarafından belirlenen en gelişmiş ölçüm yaklaşımını (yani AMA: İleri Ölçüm Yaklaşımı), 1 Ocak 2008'den itibaren Grubun sermaye ihtiyaçlarını hesaplamak amacıyla yetkilendirmiştir. Bu yetkilendirme, Societe Generale Grubunun toplam net bankacılık gelirinin % 90'ından fazlasını kapsamaktadır.



### OPERASYONEL RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Operasyonel riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesi için Grup içerisinde prosedür ve araçlar hayata geçirilmiştir:

- Operasyonel risklerin gerçekleşmesinin ardından iç zararlar ve bankaların zararlar hakkında veri toplanması ve analizi;
- Risk önleme ve kontrol sistemlerini dikkate alarak içsel ve artık risk seviyelerinin doğru bir haritasını oluşturan Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi;
- yeni ürünlerin denetimi;
- Dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi;
- İşletim zararları risklerine ilişkin yukarıdan uyarı sağlayan Kilit Risk Göstergeleri (KRI) tarafından yönlendirilme;
- Grubun maruz kalabileceği nadir fakat ciddi potansiyel zararları tahmin eden senaryo analizlerinin oluşturulması;
- operasyonel risklere ilişkin önemli eylem planlarının izlenmesi;
- kriz yönetimi ve iş sürekliliği planlaması.

Societe Generale'in operasyonel riskleri sekiz olay kategorisi ve birbirlerini dışlayan 49 alt kategori kapsamında sınıflandırması, risk modellemesinin temel taşı olup sistem genelinde tutarlılığı sağlamak ve Grup genelinde işletmeler arası analizleri mümkün kılmaktır.

Sekiz etkinlik kategorisi aşağıdaki gibidir:

- ticari anlaşmazlıklar;
- yetkililerle ihtilaflar;
- fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları;
- yürütme hataları;
- dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri;
- hileli işlemler;
- işletme kaynaklarının kaybı;
- BT sistemi kesintileri.

## İç zarar verilerinin toplanması

İç zararlara (fakat aynı zamanda kazançlar ve yakın zararlar) ilişkin veriler 2003 yılından bu yana Grup genelinde derlenmektedir ve operasyonel personelin aşağıdakileri yapması sağlanmıştır:

- Uygun düzeltici eylemleri tanımlamak ve uygulamak;
- Risk alanlarını daha iyi anlamak;
- Gruptaki operasyonel risklere ilişkin farkındalığı ve dikkati arttırmak.

Bu faaliyetlerin kapsamı ve ilgili hacimler nedeniyle, eşğin 20.000 Euro olduğu küresel piyasa faaliyetleri haricinde, üzerinde bir zararın (veya kazancın veya yakın kaybın) kaydedildiği asgari eşik Grup genelinde 10.000 Avro'dur.

Bu eşiklerin altında, zayıf sinyalli riskleri temsil eden zararlar, Grubun çeşitli iş bölümleri tarafından toplanır ve aynı risk olayını ilgilendiriyor ve toplam, raporlama eşğini aşıyorsa, birleşik toplam olarak rapor edilir.

## Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi'nin (RCSA) amacı, daha iyi gözlemlenebilmelerini sağlamak için Grubun operasyonel risklere maruziyetini değerlendirmektir. Diğer operasyonel risk yönetimi çerçevelerinin (iç zararlar, KRI'lar vb.) sonuçlarına dayanarak, risk alanları, kendi uzmanlık alanlarına dayalı fonksiyonlarla tanımlanır ve Grup uzmanlarıyla görüşmeler yapılır.

Bunların amacı aşağıdakilerdir:

- Her işletmenin maruz kaldığı önemli operasyonel riskleri tanımlamak ve değerlendirmek (içsel riskler, yani önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edildiğinde bir iş kolunun doğasına ilişkin riskler). Gerekliğinde, fonksiyonlar tarafından gerçekleştirilen risk haritalaması (örn. Uyum, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.), içsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- önemli risk önleme ve azaltma önlemlerinin kalitesinin değerlendirilmesi (varlıkları ve büyük riskleri ve/veya bunların mali etkilerini azaltma kapasitelerini tespit etme ve önleme konusundaki etkililikleri dahil);

- Risk önleme ve hafifletme önlemlerinin dikkate alınmasından sonra, her bir işletmeyle ilgili olarak geriye kalan risk maruziyetinin ("artık risk") değerlendirilmesi ve bir yandan da sigorta kapsamının göz ardı edilmesi;
- Risk önleme ve azaltma önlemlerindeki her tür eksikliği düzeltmek ve düzeltici eylem planlarını uygulamak;
- kilit risk göstergelerinin uygulanmasını kolaylaştırmak ve/veya desteklemek;
- Gerekirse, risk sigortası stratejisini uyarlamak. Bu uygulamanın bir parçası olarak, belirli bir kapsamdaki riskler, iki şiddet ve sıklık ölçeği kullanılarak açıklanmaktadır.

## Kilit risk göstergeleri

Kilit risk göstergeleri (KRI'lar), iş riski profillerindeki değişikliklerin dinamik bir görünümünü (uyarı sistemi) sağlayarak genel operasyonel risk yönetimi sistemini tamamlar. Buna göre, düzenli KRI izlemesi, işletmelerin yöneticilerine Grubun operasyonel risk maruziyetini değerlendirmelerinde yardımcı olur ve böylelikle aşağıdakileri sağlar:

- nicel, doğrulanabilir bir risk ölçümü;
- Risk profilinde ve kontrol ve önleme ortamında, özel dikkat veya bir eylem planı gerektirecek gelişmelerin veya bozulmaların düzenli olarak değerlendirilmesi.

Grup seviyesinde KRI'ların ve zararların bir çapraz analizi, Grup'un Yürütme Komitesine belirli bir gösterge tablosu aracılığıyla üç ayda bir sunulur.

## Senaryoların analizi

Senaryoların analizi iki amaca hizmet eder: Gruba potansiyel önemli risk alanları hakkında bilgi sağlamak ve operasyonel riskleri karşılamak için gerekli sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için, Grup aşağıdaki amaçlar doğrultusunda senaryo analizleri kullanır:

- Nadir / çok şiddetli olaylardan kaynaklanan potansiyel zararlara maruziyetini ölçmek;
- dahili kayıp veri geçmişinin yetersiz olduğu etkinlik kategorileri için zarar dağılımı hakkında uzman görüşü belirtmek.

Uygulamada, iç ve dış zarar verilerinin yanı sıra iç çerçeve (kontrol ve önleme sistemleri) ve dış çevreyi (düzenleme, iş vb.) de dikkate alarak Grup için olası etkilerin şiddetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilmektedir. İki tip senaryo için analizler yapılır:

- iş kollarını ve departmanları etkileyen ve çoğu durumda bir dış nedene dayanan, potansiyel olarak bir iş sürekliliği planı (BCP) gerektiren çok şiddetli olaylarla ilgili büyük Grup stres senaryoları;

- İş sürekliliği kategorisine kesin olarak girmemekle birlikte işletmelerin maruz kalabileceği beklenmeyen zararların ölçülmesinde kullanılan iş senaryoları. Portföyün çok fazla senaryoya açılarak seyrelmesinin önlemek ve sistemin Grup üzerinde ciddi etkilere yol açabilecek risklere odaklanmaya devam etmesini sağlamak amacıyla özel eylemler gerçekleştirilir.

Yönetişim, özellikle aşağıdakiler için oluşturulmuştur:

- Yıllık senaryo güncelleme programının Risk Komitesi (CORISQ) tarafından onaylanmasına izin verilmesi;
- İlgili departmanların iç kontrol koordinasyon komiteleri aracılığıyla veya duruma özel toplantılar yoluyla, senaryoların iş kolunun ve şirket bölümlerinin üst yönetimi tarafından onaylanmasının sağlanması;
- Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun CORISQ üzerinden genel bir değerlendirmesinin yapılması.

## Harici zararların analizi

Harici zararlar, dış tedarikçiler tarafından yönetilen veritabanları tarafından sağlanan, bankacılık ve finans sektörünün uğradığı operasyonel zararlar hakkındaki verilerin yanı sıra konsorsiyumların bir parçası olarak bankacılık sektörü tarafından paylaşılan verileri ifade etmektedir.

Bu veriler, dahili kayıp kayıtlarını sektör genelindeki verilere göre kıyaslayarak Grubun operasyonel risklere açıklığının tanımlanmasını ve değerlendirilmesini geliştirmekte kullanılır.

## Yeni Ürün Komiteleri

Her bölüm, tüm yeni müşteri ürünlerini, Risk Bölümü ve ilgili işletmeler tarafından müştereken koordine edilen Yeni Ürün Komitesine sunmalıdır. Amaç, yeni bir ürünün piyasaya sürülmesinden önce:

- İlgili tüm risklerin tanımlanmış, anlaşılmış ve doğru bir şekilde ele alınmış olmasını sağlamak;
- uyum konularının, yürürlükteki yasalar ve düzenlemeler, iyi profesyonel davranış kuralları ve Grubun itibar riski ile ilgili olarak değerlendirilmesini sağlamak;
- Tüm destek işlevlerinin dahil edilmiş, öne sürülen tüm çekincelerin çözümlenmiş olmasını sağlamak.

Bu komite, yeni bir ürünün yaratılmasından mevcut bir ürünün yeni bir ortama veya yeni bir müşteri türüne adaptasyonuna kadar uzanan çok geniş bir “yeni ürün veya hizmet” tanımından yararlanmaktadır.

Tüm Grup genelinde 2017 yılında 548 adet Yeni Ürün Komitesi toplantısı düzenlenmiştir.

## Hizmetlerin dış kaynaklardan alınması

İş kolları, Grup tarafından belirlenen standartlar çerçevesinde hizmetler için dış kaynak kullanımına karar verir. Dış kaynak kullanımı teklifleri sponsor işletmeler tarafından, proje yönetim yapısı doğrultusunda gerçekleştirilen bir risk analizine ek olarak doğrulanır. Sponsor, Proje Yöneticisine risk analizini yürütme yetkisini verir. Proje Yöneticisi de, değerlendirmelerin tutarlı olmasını sağlamak için, gerekli Grup uzmanlık alanlarına göre farklı fonksiyonlardan uzmanların görüşlerini alır. Analiz çerçevesi, bu alanda Grup seviyesinde alınan kararlarda tutarlılığı temin edecek şekilde standartlaştırılmıştır. İtibar, düzenleme, uyum, dolandırıcılık, bilgi güvenliği ve veri koruma risklerini sistematik olarak bir araya getirir. Gerekirse diğer risk türleri analiz edilebilir.

Grup seviyesindeki kritik hizmetler, bu hizmetlerin tüm ömrünü kapsayan düzenli bir sözleşmenin imzasıyla sonuçlanan bir sözleşme yönetimi süreciyle güçlendirilmiş yönetime tabidir. Bu hizmetler, “temel iş faaliyeti” kavramının yanı sıra Grup seviyesinde değerlendirilen finansal etki ve itibar riski gibi kriterler temelinde tanımlanmaktadır. Bu kritik hizmetler, Grup seviyesinde tutarlılığı sağlayan RISQ / OPE'nin başkanlık yaptığı özel bir komitede doğrulanır.

Grup genelinde, 2017 yılında 297 hizmet dış kaynaklardan alınmıştır.

## Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemleri, potansiyel olayların müşteriler, personel, faaliyetler ve altyapı üzerindeki etkilerini mümkün olduğunca azaltmayı ve böylece Grubun itibarını, markalarının imajını ve finansal dayanıklılığını korumayı amaçlamaktadır. Bu sistemler ayrıca yasal şartlara da uygundur.

Her bir Grup kuruluşunun iş sürekliliği sistemlerini uygulamak ve optimize etmek için kullanılan yaklaşım, uluslararası standartlara uygun bir metodolojiye dayanmaktadır. Öncelikli olarak, şirketin maruz kaldığı riskleri ve bunların olası etkilerini tespit etmekten, çeşitli kriz senaryolarına (aşırı şoklar dahil) etkili bir şekilde yanıt verebilecek bir yanıt kapasitesi oluşturulmasından ve etkin kalmalarını sağlamak için bu sistemlerin korunmasından oluşur.

## OPERASYONEL RİSK MODELLEMESİ

Grup tarafından operasyonel risk modellemesi için kullanılan yöntem, Zarar Dağılımı Yaklaşımı'na (LDA) dayandırılmaktadır.

Bu yaklaşıma göre operasyonel riskler, her biri bir risk türünü ve bir Grup temel işletmesini temsil eden segmentlerin kullanılmasıyla modellenmektedir. Operasyonel risklerin sıklığı ve şiddeti,

geçmiş iç zararlara, harici zararlara, iç ve dış çevreye ve senaryo analizleri temelinde tahmin edilir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, örneğin, mülkün imhası ve salgın hastalık riskleri gibi temel işletmelerin maruz kalabileceği işletmeler arası riskleri ölçen işletmeler arası senaryo analizleriyle desteklenmektedir.

Her bir segmentle ya da işletmeler arası senaryo analiziyle ilgili bireysel risklerin yanı sıra, model çeşitli risk türleri ve temel iş alanları arasındaki çeşitliliği ve Grup tarafından satın alınan sigorta poliçelerinin etkilerini dikkate almaktadır.

Grubun İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) iç modeli kapsamındaki operasyonel riskler için yasal sermaye ihtiyaçları, daha sonra Grubun yıllık zarar dağılımının %99,9'u olarak tanımlanır.

Societe Generale'in operasyonel riskler için toplam sermaye ihtiyaçları, 2017 sonu itibarıyla 3,9 milyar Euro olup risk ağırlıklı varlıklarının 48,7 milyar Euro'sunu temsil etmektedir. Bu değerlendirme, hem AMA hem de Standart kapsamlar üzerindeki sermaye ihtiyaçlarını birleştirir.

## Risk modellemesinde sigorta kapsamı

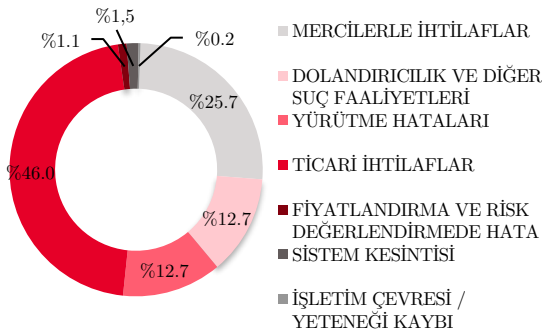
Yönetmeliklere göre, Societe Generale, operasyonel riskler için yasal sermaye ihtiyaçlarını hesaplarken, söz konusu ihtiyacın %20'si dahilinde, sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk teminatını dahil etmektedir. Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana risklerinin bir bölümünü, yani hukuki sorumluluk, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık ve ayrıca işletim kaynaklarının kaybindan doğan sistem kesintileri ve işletim kayıplarını kapsamaktadır.

Sigorta poliçeleri yoluyla risk azaltma, operasyonel riskler için toplam sermaye ihtiyacında %7'lik bir azalmaya yol açmaktadır.

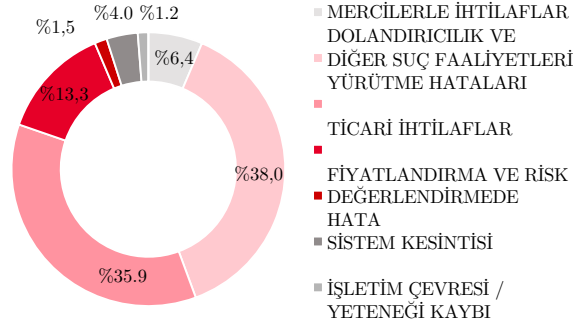
## Nicel veriler

Aşağıdaki grafikler, 2013-2017 dönemi için işletme zararlarının risk kategorilerine göre dağılımını vermektedir.

### OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - TUTARLAR



### OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - OLAY SAYISI



Son beş yılda, Societe Generale'nin operasyonel riskleri ortalama olarak dört tür üzerinde yoğunlaşarak Grubun toplam işletim zararlarının %97'sini oluşturmuştur:

- Ticari uyumsuzluklar toplam Grup işletim zararlarının %46'sını temsil etmiştir. Bu kategorideki zarar tutarı, Libya Yatırım Mercii ile yapılan ödeme anlaşması nedeniyle geçen yıla göre artmıştır;
- İkinci en büyük kategori olan mercilerle olan anlaşmazlıklar, Grubun dönem içindeki işletim zararlarının %26'sını temsil etmektedir. Bu tür davalardan kaynaklanan zararlar göreceli olarak yüksek birim miktarları temsil eder, bu da bu kategorinin toplam kayıp sayısının sadece %6'sını temsil ettiği anlamına gelir;

- Yürütme hataları toplam işletim zararlarının %13'ünü temsil etmiş, böylece Grup için üçüncü en önemli zarar kaynağını oluşturmuştur. Uygulanan eylem planları sayesinde, bu kategorideki kayıp miktarı düşüş eğilimindedir;
- Dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri, dönem içindeki işletim zararı miktarının %13'ünü temsil etmektedir. Esas olarak elektronik ödeme dolandırıcılığından ve tahsilat kapsamında finansman sağlama garantilerine ilişkin sahte belgelerin üretilmesinden kaynaklanmaktadır.

Grubun operasyonel riskinin diğer kategorileri (hileli işlemler, BT sistemi kesintileri, fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları ve işletim kaynakları zararları) hala nispeten önemsizdir ve Grubun 2013 ila 2017 dönemleri boyunca ortalama zararının sadece %3'ünü temsil etmektedir.



## OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

### Sigorta poliçeleri

#### GENEL POLİTİKA

1993 yılından beri Societe Generale, sigorta yoluyla Grup operasyonel risklerini korumaya yönelik küresel bir politika uygulamaya koymuştur.

Bu, pazarın, karşılaşılan riskler için mevcut olan en geniş kapsamı araştırmaktan ve tüm kuruluşların mümkün olan her durumda bu sigortadan fayda sağlamasına olanak tanımaktan ibarettir. Sigortalar önde gelen sigorta şirketlerine yaptırılır. Yerel mevzuatın gerektirdiği durumlarda, yerel sigortalar yaptırılır ve bunlar daha sonra küresel programın parçası olan sigorta şirketleri tarafından reasüre edilir.

Ayrıca, özel sigortalar belirli faaliyetlerde bulunan kuruluşlar tarafından da yaptırılabilir.

Bir Grup iç reasürans şirketi, şirketler arasındaki yüksek frekanslı, düşük seviyeli riskleri kuruluşlar arasında havuzlamak için bazı poliçelere müdahale eder. Bu yaklaşım, Grubun risklere dair bilgisinin ve yönetiminin iyileştirilmesine katkıda bulunur.

### Ana kapsamın tanımı

#### GENEL RİSKLER

Binalar ve BT ekipman da dahil olmak üzere içerikleri, ikame değerlerinde sigortalıdır. Yurtdışında terör eylemlerini kapsayan teminat yenilenmiştir.

Mesleki sorumluluk dışındaki sorumluluklar (yani operasyonlar, İcra Kurulu Başkanları ve Müdürler, taşıtlar vb. ile ilgili) dünya çapında sigorta poliçeleri kapsamındadır. Sigortalı tutarlar, işletme gereksinimlerine göre ülkeden ülkeye değişmektedir.

#### FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN RİSKLER

Sigorta, Grubun faaliyetlerine özgü risklerin sonuçlarını dengelemek için kullanılan önlemlerden yalnızca biridir. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

##### HİRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Grubun tüm dünyadaki finansal faaliyetlerini sigortalayan “Banker Güvenceli Tahvili” politikasına dahildir.

Yasadışı kişisel kazanç elde etme ya da Gruba zarar verme amaçlı dahili dolandırıcılık (bir çalışan ya da bir çalışanın yardımıyla hareket eden bir üçüncü şahıs tarafından işlenen) ve harici bir dolandırıcılık (tek başına hareket eden bir üçüncü tarafın yaptığı), kapsama altındadır.

##### MESLEKİ SORUMLULUK

Mesleki faaliyetleri sonucunda personel veya yöneticilere karşı başlatılan herhangi bir yasal işlemin sonuçları, küresel bir poliçe kapsamında sigortalıdır.

##### FAALİYET ZARARLARI

Faaliyetin karşı karşıya kalabileceği herhangi bir kazara kesintinin sonuçları, küresel bir poliçe kapsamında sigortalıdır. Bu poliçe iş sürekliliği planlarını tamamlar. Sigorta edilen tutarlar, olayın zamanı ile bir destek çözümünün uygulanmasına kadar geçen süre içinde meydana gelen zararları karşılamak için tasarlanmıştır.

##### SİBERSALDIRILAR

Özellikle veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye düşmesini veya bozulmasını içeren yeni suç türlerinin hızla geliştiği, sadece bankacılık sektörüne özgü olmayan bir ortamda siber saldırılara karşı sigorta yaptırılmıştır. Grubun bir siber saldırıdan sonra maruz kalabileceği çeşitli harcamalar ve iş kesintisi zararlarının yanı sıra bu tür durumlardaki hukuki sorumluluğunun mali sonuçlarına karşı da teminat sağlamaktadır.

## SERMAYE ŞARTLARI

Societe Generale'in operasyonel riskle ilgili sermaye ihtiyaçları esas olarak iç model kapsamında hesaplanmıştır (2016'daki %93 karşısında 2017'de %94).

Aşağıdaki tablo, Grubun risk ağırlıklı varlıklarını ve 31 Aralık 2017 tarihindeki karşılık gelen sermaye ihtiyaçlarını göstermektedir.

Ağırlıklı aktiflerde görülen 4,6 milyar Euro tutarındaki artış temel olarak AMA kapsamındaki potansiyel olayların gelişiminden kaynaklanmaktadır.

**TABLO 32: OPERASYONEL RİSKİÇİN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE İHTİYAÇLARI (MİLYON EURO)**

	31.12.2017				31.12.2016			
	Standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında RWA	İleri Ölçüm ka Yaklaşım (AMA)	Toplam RWA	Sermaye şartları	Standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında RWA	İleri Ölçüm kapsamında RWA	Toplam RWA	Sermaye şartları
(milyon EUR)								
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	289	31,702	31,991	2,559	401	28,889	29,290	2,343
Şirket Merkezi	463	3,172	3,635	291	418	2,946	3,364	269
Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	2,226	5,501	7,727	618	2,205	4,773	6,978	558
Fransız Perakende Bankacılığı	42	5,600	5,642	452	47	4,706	4,753	380
<b>Toplam</b>	<b>3,020</b>	<b>45,975</b>	<b>48,995</b>	<b>3,920</b>	<b>3,071</b>	<b>41,314</b>	<b>44,385</b>	<b>3,550</b>

## 7. YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ

**Denetlenmiş I** Faiz oranı ve kur oranı risklerine yapısal maruziyet ticari işlemlerden, ilgili riskten korunma işlemlerinden ve şirket merkezi işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Alım satım faaliyetleriyle bağlantılı faiz oranı ve kur riski, piyasa riski kategorisine ait olmaları nedeniyle yapısal risk ölçüm kapsamı dışında tutulur. Yapısal ve piyasa riskleri, Grubun toplam faiz oranını ve döviz kuru riskini meydana getirmektedir.

Genel prensip, yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini, konsolide kuruluşlar dahilinde mümkün olduğunca azaltmaktır.

Mümkün olan hallerde, işletmeler içindeki ticari ve kurumsal merkez işlemleri, mikro-koruma (her bir ticari işlemin bireysel olarak korumaya tabi tutulması) veya makro-koruma (bir hazine departmanında benzer ticari işlemlerin portföylerinin korumaya tabi tutulması) teknikleri yoluyla faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmaktadır. Konsolide seviyede, Grup Ortak Öz Kaynak Ana Sermaye oranının kur dalgalanmalarına olan duyarlılığını en aza indirmek için bazı döviz pozisyonları tutulur.

### YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİNİN YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu riskleri yönetmeye yönelik esaslar ve standartlar Grup seviyesinde tanımlanmıştır. Bu riskleri yönetme konusunda öncelikli olarak kurumlar sorumludur. Grup Finans Bölümündeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı kontrol çerçevesini tamamlar.

#### Bir Genel Müdürlük organı olan Grup Finans Komitesi

Grup Finans Komitesi:

- yapısal risk takip, yönetim ve denetim sistemini doğrular ve denetler;
- Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri konsolide raporlama yoluyla gözden geçirir;
- Grup Finans Birimi tarafından önerilen önlemleri inceler ve doğrular.

#### Grup Finans Bölümündeki ALM Departmanı

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarının tanımlanması ve yapısal riskler için risk iştahının resmileştirilmesi;
- Farklı yapısal risk türleri için yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve kuruluşlar için ana sınırları belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve riskten korunma stratejilerini tanımlamak;
- yapısal risk ile ilgili yasal ortamın izlenmesi;
- Grup için ALM ilkelerini tanımlamak;
- yapısal risk ölçütlerinin normatif ortamının yanı sıra modelleme ve yönetim yöntemlerini tanımlamak;
- Grup şirketlerinin yapısal risklerle ilgili olarak kullandığı modelleri tanımlamak;

- Grup yapısal risklerini envanterleme, konsolide etme ve raporlama;
- yapısal risk limitlerine uyumu izleme.

#### Risk Bölümü dahilinde ALM Risk Kontrol Departmanı

Grup içinde ve ilgili çerçevelerde kullanılan ALM modellerinin ikinci seviye denetimi, Risk Departmanı bünyesindeki özel bir servis tarafından sağlanır. Buna uygun olarak bu bölüm ALM modellerinin metodolojik ilkeleri, parametreleri ve geriye dönük testleri hakkında görüş bildirmektedir. ALM Departmanından gelen, risk göstergeleri, stres testi senaryoları ve yapısal risk çerçeveleri ile ilgili önerileri analiz eder. Aynı zamanda risk limitlerinin ikinci seviye kontrollerini yapar. Risk Departmanı, Model Doğrulama Komitesini düzenlemekte ve bu komiteye başkanlık yapmaktadır.

#### İşletmeler, yapısal risk yönetiminden sorumludur

Bu bağlamda, işletmeler Grup seviyesinde belirlenen standartları uygulayarak, modellerini geliştirir, risk maruziyetlerini ölçer ve gerekli koruma tedbirlerini uygular.

Her bir işletmenin, işletmenin Finans Departmanına rapor veren ve birinci seviye kontrolleri yürütmekten ve ortak bir BT sistemi aracılığıyla Grubun yapısal risk maruziyetini Grup Finans Birimi'ne bildirmekten sorumlu olan kendi yapısal risk yöneticisi vardır. Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık kuruluşları, genellikle, onaylanmış modellerin uygulanmasından, faiz oranları ve döviz kuru risklerine maruziyetin yönetilmesinden ve finansal riskten korunma programlarının Grup tarafından belirlenen ilkelere ve Finans Komitesi ile sütunların ALM Komiteleri tarafından doğrulanmış limitlere uygun olarak uygulanmasından sorumlu özel bir ALM Komitesine sahiptir.

## YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, Grubun konsolide kuruluşlarının her birine ilişkin yapısal faaliyetler, özellikle ticari işlemler, ilgili riskten korunma işlemleri ve kurumsal merkezi işlemleri kapsamında ölçülür.

Yapısal faiz oranı riski, esas olarak, her bir işletmenin öngörülen sabit oranlı pozisyonlarında kalan boşluklardan (fazla veya açık) kaynaklanır.

### Grubun Amacı

Yapısal faiz oranı riskini belirlemede başlıca amaç, her bir Grup kuruluşunun maruz kaldığı riskleri mümkün olduğunca azaltarak riskin yönetilmesini sağlamaktır.

Bu amaçla, her bir işkolu ve bir bütün olarak Grup, Mali Komite tarafından onaylanan duyarlılık limitlerine tabidir. Duyarlılık, statik bakış açısından, verim eğrisindeki %1'lik bir paralel artış için, varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan gelecekteki sabit oranlı pozisyonların (fazla veya açık) net bugünkü değerindeki değişim olarak tanımlanır (bir başka deyişle, bu duyarlılık; net faiz marjı duyarlılığına karşılık gelmez). Grup seviyesinde belirlenen limit 1 milyar Euro'dur.

## YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Societe Generale, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için çeşitli göstergeler kullanır. En önemli iki gösterge şunlardır:

- Net bugünkü değer (NPV) duyarlılığı: Bu değer, kuruluşların limitlerini belirlemek için kullanılır ve bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak hesaplanır. Bu ölçüm, Grubun maruz olduğu tüm para birimleri için hesaplanır;
- Çeşitli stres senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere net faiz marjı duyarlılığı: Bu, üç yıllık bir dönem üzerinden gelecekteki ticari üretimlerden kaynaklanan duyarlılığı dikkate alır ve dinamik bazda hesaplanır.

Yapısal faiz oranı riskine açıklığını ölçmek amacıyla, Grup gelecekte tüm sabit oranlı varlık ve yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oranlarda ücretlendirilen işlemlerden ve vadelerinden kaynaklanır.

Varlıklar ve yükümlülükler, herhangi bir ön eşleştirme olmaksızın bağımsız olarak analiz edilir. Ödenmemiş varlık ve yükümlülüklerin vadeleri, müşterinin tarihi davranış kalıplarına (özellikle vadeli mevduatlar, düzenlemeye tabi tasarruf hesapları, kredi ön ödemeleri) ve özkaynaklara dayalı sözleşmeye bağlı işlemler, amortisman uygulamaları ve modellerine dayanarak belirlenir.

Grup sabit oran pozisyonlarını belirledikten sonra (fazla ya da açık), faiz oranındaki değişimlere (yukarıda tanımlandığı gibi) duyarlılığı hesaplar. Bu duyarlılık, getiri eğrisinde %1'lik bir anlık paralel artış için sabit oranlı pozisyonların net mevcut değerindeki değişim olarak tanımlanır.

Bu analize ek olarak, Grup, farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına olan duyarlılığı, sabit oran konumunun %0'ına eşit bir tabanla analiz eder.

Üç yıllık bir sürekli bir ufuk boyunca %0 tabanla farklı getiri eğrisi konfigürasyonlarına net faiz marjı duyarlılığının ölçülmesi de Grup tarafından, önemli kuruluşların yapısal faiz oranı riskini ölçmekte kullanılmaktadır.

Grup, 2017 yılı boyunca net cari değer Grup yasal sermayesinin %0,6'sının ve 1 milyar Euro'luk limitinin altındaki faiz oranı riskine olan duyarlılığını korumuştur.

İşletmelerin yapısal faiz oranı riskiyle ilgili olarak aşağıdaki gözlemler yapılabilir:

- Fransız Perakende Bankacılık dahilinde, ödenmemiş müşteri mevduatı tutarları genellikle sabit oranlı olarak kabul edilir. Makro korunma, ağların net cari değerini ve gelir marjı hassasiyetlerini belirlenen limitler dahilinde (benimsenen senaryolar temelinde) faiz oranı riskine karşı korumak için esas olarak faiz oranı takasları kullanılarak oluşturulur. 2017 Aralık ayı sonunda, Fransız Perakende Bankacılığı'nın net cari değerinin, esasen Euro cinsinden aktif ve pasifleri temelinde getiri eğrisindeki anlık %1'lik bir paralel artışa olan duyarlılığı -171 milyon Euro'dur;
- Büyük şirketlerle ticari işlemler genellikle mikro korumaya tabidir ve bu nedenle faiz oranı riski bulunmamaktadır;
- Uzman Finansal Hizmetler iştiraklerinin müşterileriyle yapılan ticari işlemler genellikle makro korumaya tabidir ve bu nedenle sadece çok düşük bir faiz oranı riskine sahiptir;
- Grubun, finansal piyasaların zayıf bir gelişme sergilediği ülkelerde bulunan iştiraklerindeki ve şubelerindeki işlemleri, bu kuruluşların faiz oranı riskine karşı en uygun şekilde koruma sağlarken karşılaşılabilecekleri zorluklar nedeniyle yapısal faiz oranı riski yaratabilir; yine de, bu pozisyonlar, limitleri dahilinde yönetildiklerinde Grup seviyesinde marjinal kalmaktadır;
- kurumsal merkez işlemleri riskten korumaya tabidir. Grubun ana kuruluşları bünyesindeki, 31 Aralık 2017 itibarıyla Grup ve şirket merkezi ödenmemiş kredilerinin %86'sına karşılık gelen faiz oranı değişimlerine karşı hassasiyet, -275 milyon Euro'ya karşılık gelmiştir (getiri eğrisinde %1'lik bir paralel ve anlık artış için).

**TABLO 33: KURULUŞLARIN %1'LİK BİR FAİZ ORANI KAYMASI-NA OLAN HASSASİYETİNİN VADEYE GÖRE GÖSTERİLMİŞ ÖLÇÜMÜ**

(milyon EUR)	< 1 yıl	1-5 Yıl	> 5 Yıl	Toplam
<b>Duyarlılık miktarı (31.12. 2017)</b>	<b>4</b>	<b>(265)</b>	<b>(13)</b>	<b>(275)</b>
Duyarlılık miktarı (31.12.2016)	15	9	87	111

Grup, faiz marjının piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere olan duyarlılığını, Grup'un net faiz marjına uygulanan stres testleriyle analiz etmektedir. ▲

31 Aralık 2017'de Grup'un 2018 için net faiz marjı duyarlılığı aşağıdaki gibi olmuştur:

**TABLO 34: GRUBUN FAİZ MARJININ DUYARLILIĞI**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Faiz oranlarında 200 taban puanlık paralel artış	490	236
Faiz oranlarında 200 taban puanlık paralel azalma	(167)	(207)
Faiz oranlarında 100 taban puanlık paralel artış	234	115
Faiz oranlarında 100 taban puanlık paralel azalma	(112)	(64)
Düzleşme	210	161
Dikleşme	143	(54)

Hesaplamalar, Grup'un net faiz marjının 8/10'unu temsil eden Grup konsolide teşekküllerinin bir kapsamı için 31 Aralık'a ait toplu tahminlere dayanmaktadır.

Bilançonun dinamik vizyonu, ödenmemiş işlemlerin ve işlem yenilemelerinin, 2018 yılı için bütçelenmiş ödenmemiş tutarlar temelinde amortismanına göre değişmektedir. Simülasyon için kullanılan yassılaştırma varsayımları, kısa vadeli oranlarda 200 bp'lik bir artışa ve uzun vadeli oranlarda bir -58 bp'lik azalışa toleranslıdır. Kullanılan dikleşme senaryosu, kısa vadeli oranlarda -162 bp'lik bir düşüşe ve uzun vadeli oranlarda 88 bp'lik bir artışa toleranslıdır.

Grubun 2018 yılı boyunca net faiz marjı duyarlılığı düşüktür. +200 bp'lik kazanç eğrilerinde paralel bir kayma olması durumunda, duyarlılık pozitifdir ve net bankacılık gelirinin %2'sini temsil eder.

Net faiz marjı duyarlılığı temel olarak aşağıdakilerin üzerindeki etkilerden kaynaklanmaktadır:

- Müşteri mevduatları: genel olarak, mevduatlara az bir faiz ödenmekte veya hiç ödenmemektedir ve fiyatlandırma faiz oranlarındaki dalgalanmalardan sadece kısmen etkilenmekte olup mevduatlardaki marj temel olarak yeniden yatırım oranlarından kaynaklanmaktadır;
- fiyatlandırmanın piyasa fiyatları kadar hızlı ayarlanmadığı yeni kredi üretimi.

Ödenmemiş müşteri işlemlerinde marj hassasiyeti, yeniden yatırılan mevduatlara ödenecek tutarların yenilenmesinden ve bilançonun faiz oranındaki değişikliklere olan kalıntı duyarlılığından kaynaklanmaktadır.

Fransız ve Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri, faiz oranlarındaki bir artışa olumlu şekilde açıktır, zira mevduatlar bu durumda daha yüksek oranlarda yeniden yatırılabilirken, ödenmemiş kredilerdeki marjlar sabit kalmaktadır. Bununla birlikte, marjdaki bu artış, yeni kredi üretiminde marjlardaki düşüşle (kredi oranları piyasa oranları kadar hızlı uyum sağlamamaktadır) ve fonlama maliyetlerindeki bir artışla kısmen dengelenmektedir. Tersine, Perakende Bankacılık faaliyetleri faiz oranlarındaki düşüşe olumsuz bir şekilde maruz kalmaktadır, zira, bu durumda mevduatlar daha düşük oranlarda yeniden yatırılmakta ve ödenmemiş kredilerdeki marjlar peşin ödemelere bağlı olarak düşmektedir. Marjdaki bu düşüş, yeni kredi üretiminde marjlardaki artışla (müşteri kredisi oranları piyasa oranları kadar hızlı düşmemektedir) ve fonlama maliyetlerindeki bir düşüşle kısmen telafi edilmektedir.

## DENETLENMİŞ İ YAPISAL KUR RİSKİ

Yapısal kur riski esas olarak aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- Yabancı para cinsinden sermaye yatırımları ve yabancı para alımları yoluyla finanse edilen sermaye yatırımları;
- Yabancı iştiraklerde dağıtılmamış karlar.

### Grubun Amacı

Grubun politikası, Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı hassasiyetini mümkün olduğu ölçüde azaltmak için yabancı kuruluşlardaki net yatırımlarına uygulanan korumaları kalibre etmekten ibarettir. Bu amaçla, Finans Komitesi tarafından onaylanan limitler dahilinde bu hassasiyeti azaltan bir döviz maruziyetini korumak için riskten korunma işlemleri gerçekleştirir.

### Yapısal döviz kuru risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi

Grup, ticari işlemlerden ve şirket merkezinden kaynaklanan döviz cinsinden bütün varlık ve borçlarını analiz ederek yapısal döviz kuru riskine maruziyetini nicellemektedir.

Grup, farklı dövizlerdeki yapısal kur pozisyonlarını takip etmekte ve Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının kur dalgalanmalarına olan duyarlılığını yönetmektedir. ▲

Tablo 35, 31 Aralık 2017 için %10'luk bir kur değer düşüklüğü veya değer artışının Grup Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisini göstermektedir.

**TABLO 35: GRUBUN ORTAK ÖZKAYNAK ANA SERMAYE ORANININ KURDAKİ %10'LUK BİR DEĞİŞİME HASSASİYETİ (TABAN PUAN OLARAK)**

Döviz Cinsi	%10'luk bir kur değer düşüklüğünün Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisi		%10'luk bir kur değer artışının Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisi	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
USD	1	2	(1)	(2)
GBP	0	(1)	0	1
JPY	0	0	0	0
KRW	0	0	0	0
RON	0	0	0	0
RUB	0	0	0	0
CHF	(1)	1	1	(1)
CZK	(1)	(1)	1	1
Other	(2)	(2)	2	2

Denetlenmiş I 2017 yılında yapısal pozisyonların izlenmesi, Ortak Özkaynak Ana Sermayede oranının kurdaki dalgalanmalara olan duyarlılığını azaltmıştır (Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının hassasiyeti, her bir para birimi için, Grup'un bu para birimlerindeki risk iştahına göre belirlenen limitler dahilinde yönetilmektedir). ▲

## 8. LİKİDİTE RİSKİ

**Denetlenmiş 1** Likidite riski, nakit akışı veya teminat koşullarının vadeleri geldiğinde ve makul bir fiyattan karşılayamama riski olarak tanımlanır.

### YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite riskinin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup'un, likidite alanındaki görevleri aşağıda sıralanan yönetim organları tarafından belirlenir:

#### ■ Yönetim Kurulu:

- Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebileceği süre ("hayatta kalma ufkı") de dahil olmak üzere Grubun Risk İştahı çalışmasının bir parçası olarak likidite riski toleransı seviyesini belirler,
- Grubun likidite riski durumunu incelemek için düzenli olarak (en az üç ayda bir) toplanır;

#### ■ İcra Komitesi:

- Grup Finansman Birimi'nin tekliflerine dayanarak bütçe hedeflerini likidite bakımından belirler,
- Grup Finansman Birimi'nin tekliflerine göre likiditeyi işletmelere ve Grup Hazinesi'ne tahsis eder;

#### ■ Finans Komitesi, yapısal risklerin izlenmesinden ve nadir kaynakların yönetilmesinden sorumlu organdır. Bu şekliyle:

- Finans ve Gelişim Bölümünün Risk Departmanının ve işletmelerin temsilcileriyle, İcra Kurulu Başkanı veya bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığında altı ayda bir toplanır,
- Yapısal likidite riski için belirlenen limitleri denetler ve onaylar,
- Bütçe ve likidite güzergahına uygunluğu düzenli olarak izler,
- Gerekğinde, düzeltici önlemlerin uygulanmasına dair kararlar verir,
- likidite riski yönetimi ile ilgili metodoloji konularında gerekirse karar alır,
- yasa değişikliklerini ve etkilerini inceler. İşletmeler,

kapsamları dahilindeki likidite risklerini yönetmekten sorumlu olup doğrudan doğruya Grup Finans Bölümü tarafından denetlenir. Kendi denetim kapsamlarına giren kuruluşlar için geçerli olan yasal şartlara uyumu sağlamalıdır. Grup Finans Bölümü, risk yönlendirme, yürütme ve kontrol fonksiyonları arasındaki ayrılık prensibine uygun olarak, likidite riskini üç ayrı departman aracılığıyla yönetir ve izler:

#### ■ Aşağıdakilerden sorumlu Stratejik ve Mali Yönlendirme Departmanı:

- Stratejik hedefleri, yasal şartları ve piyasa beklentileri doğrultusunda Grubun finansal güzergahını belirlemek,
- İşletmelerin bütçesi güzergahını önermek ve izlemek,
- Yasal ortamı izlemek ve işletmeler için likidite yönlendirme standartları geliştirmek;

#### ■ Aşağıdakilerden sorumlu Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı:

- Grubun kısa vadeli ve uzun vadeli finansman planını uygulamak (gün içi likidite riskinin yönetimi dahil),
- Grubun Hazine fonksiyonlarını denetlemek ve koordine etmek,
- piyasayı izlemek ve Grup likidite yönlendirme hedeflerinin ve işletmelere likidite tahsisinin belirlenmesine uzmanlığıyla katkıda bulunmak,
- yeniden finansman faaliyetlerinde kullanılan kefaletleri yönetmek (Merkez Bankaları, teminatlı senetler, menkul kıymetleştirme, teminatlı fonlama) ve likidite yedeğini izlemek,
- Grubun merkezi fonlama departmanını (Grup içindeki likidite ve özkaynak yönetimi), iç likidite grafiklerini de içerecek şekilde yönetmek;

#### ■ Baş Finans Yetkilisine rapor veren ALM Departmanı özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun maruz kaldığı yapısal riskleri (faiz oranları, döviz kuru ve likidite) denetlemek ve kontrol etmek,
- yapısal risk modellerini ve bunların Grubun kural ve metodolojilerine uyumunu kontrol etmek ve Grubun bölümleri, iş kolları ve kurumları dahilindeki risk limitleri ve yönetim uygulamalarına uyumu izlemek.

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilgili risk çerçevesinin ikinci seviye denetimi, Piyasa Riski Departmanı bünyesindeki özel bir ekip tarafından yürütülür. Buna göre, bu ekip likidite modellerinin metodolojik prensipleri, parametreleri ve geriye dönük testleri hakkında görüş sunar. Risk göstergeleri, stres testi senaryoları ve likidite ve fonlama riski çerçeveleri ile ilgili olarak Finans Bölümünden gelen teklifleri analiz eder. Aynı zamanda, bu çerçevede tanımlanan risk limitlerine uyumun ikinci seviye kontrollerini de yürütür.



## GRUBUN LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİNE YAKLAŞIMI

Grubun temel hedefi, likidite riskini yöneterek ve yasal kısıtlamalara bağlı kalarak faaliyetlerinin finansmanını en uygun maliyetli şekilde sağlamaktır. Likidite yönlendirme sistemi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ile tutarlı bir varlık ve borçlar hedefi yapısına dayalı bir bilanço çerçevesi sağlar:

- Varlık yapısı, işletmelerin faaliyetlerini, likidite bakımından verimli ve hedef yükümlülükler yapısı ile uyumlu olacak şekilde geliştirmelerine izin vermelidir. Bu gelişme, Grup seviyesinde tanımlanmış likidite boşluklarına (statik ve stres senaryoları altında) ve yasal şartlara uygun olmalıdır;
- yükümlülük yapısı, işletmelerin müşterilerden finansal kaynaklar toplayabilme yeteneğine ve Grubun risk iştahı doğrultusunda piyasalardan sürdürülebilir şekilde finansal kaynaklar elde etme yeteneğine dayanır.

Bu yönlendirme sistemi, referans ve stres senaryoları, Grup fonlama ihtiyaçları, Grup tarafından piyasadan elde edilen fonlar, uygun varlıklar ve şirketlerin yasal oranlara katkısı altında işletmelerin likidite boşluklarının ölçülmesine ve denetlenmesine dayanmaktadır. Buna göre, likidite yönetiminin ilkeleri aşağıdaki gibidir:

1. İşletmeler, gerekmesi halinde bir (anti) dönüşüm pozisyonunu devreye sokabilecek ve belirlenen risk limitleri çerçevesinde yönetebilecek olan Grubun Merkez Hazinesi'ni kullanarak faaliyetlerinin çalışma limitleri dahilinde sifra kadar düşük statik likidite boşlukları korumak zorundadırlar.
2. Sistemik, özel veya birleşik senaryolar temelinde oluşturulan iç likidite stres testleri, Grup seviyesinde kontrol edilir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hayatta kalma ufkuna uyumu sağlamak ve likidite rezervlerini kalibre etmek için kullanılırlar. Bunlara, bir likidite krizi durumunda alınacak önlemleri belirleyen bir Acil Durum Fonlama Planı eşlik eder.

3. İşletmelerin finansman ihtiyaçları (kısa ve uzun vadeli), işlerin gelişim hedefleri temelinde ve Grubun fon sağlama hedefleri ve yetenekleri doğrultusunda belirlenir.
4. İşletmeler tarafından sağlanan kaynakları tamamlayan uzun vadeli bir finansman planı, gelecek ödemeleri kapsayacak ve işletmelerin büyümesini finanse edecek şekilde tasarlanmıştır. Grubun yatırım yeteneklerini hesaba katar ve piyasa yoğunlaşması açısından limitlere uyurken fon sağlama maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraççılar ve yatırımcı havuzları bakımından çeşitlendirme de istenmekte ve yetenilmektedir.
5. Grubun kısa vadeli kaynakları, işletmelerin kısa vadeli ihtiyaçlarını yönetimlerine uygun dönemler zarfında ve pazar yoğunluğu limitlerine uygun şekilde finanse etmeye uyulanmıştır. Yukarıda özetlendiği gibi, varlıklar tarafındaki likidite rezervinin ışığında, belirlenen stres hayatta kalma ufkuna ve Grubun LCR (Likidite Karşılama Oranı, Yasal Karşılık Oranları bölümüne bakınız) hedefine dayalı olarak ayarlanmaktadır.
6. Grubun likidite yönlendirmesi, hedef yasal oranlara (LCR, NSFR, kaldıraç) uygunluğu dikkate alır ve sütunların bu oranlara katkıları denetimine tabidir.

Son olarak, likidite, Grup'un iç transfer fiyatlandırması planı aracılığıyla maliyet açısından yönetilmektedir. İşletmelere tahsis edilen fonlar, Gruba olan likidite maliyetini yansıtmaya gereken ölçekler bazında borçlandırılır. Bu sistem işletmeler tarafından dış finansman kaynaklarının kullanımını optimize etmek için tasarlanmıştır ve bilanço fonlarının dengesini izlemekte kullanılır.

Societe Generale, likidite risklerinin spesifik bir incelemesini üstlenmiş ve gelmekte olan vadelerini karşılayabileceğine inanmaktadır. ▲

## LİKİDİTE REZERVİ

Grubun likidite rezervi, bir stres senaryosu altında likidite çıkışlarını karşılamakta kullanılabilecek, merkez bankalarındaki ve varlıklarındaki nakdi kapsamaktadır. Rezerv varlıkları kullanıma hazırdır, yani herhangi bir işlemde teminat ya da kefalet olarak kullanılmamaktadır. Stres altında beklenen değerlerini yansıtmak için bir kesim uygulandıktan sonra rezerv içine dahil edilirler. Grubun likidite rezervi, Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya iştiraklerin likidite çıkışlarını bir kriz durumunda karşılamak için kullanılmakta olan varlıkları içermektedir; dolayısıyla iştiraklerdeki devredilemez fazla nakit (yasal oran tanımına göre) Grup likiditesine dahil edilmemektedir.

Likidite rezervi aşağıdakileri içerir:

- zorunlu yedekler hariç merkez bankası mevduatları;
- Satış veya geri alım işlemleri yoluyla piyasada hızla devredilebilen menkul kıymetler olan Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA); bunlar devlet tahvilleri, kurumsal tahviller ve büyük endekslerde işlem gören hisse senetleridir (kesimden sonra). Bu HQLA'lar, düzenleyici merciler tarafından bilinen ve yayınlanan en son standartlara göre LCR uygunluk kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan kesimler, en son bilinen metinlerde LCR'nin payının belirlenmesi ile ilgili olarak gösterilenlere uygundur;

- alacaklar ile Grubun elinde bulundurduğu Grup alacakları teminatlı senetleri ve menkul kıymetleri de dahil olmak üzere merkez bankasına uygun HQLA dışı Grup varlıkları.

Likidite rezervinin teşekkülü, Finans Bölümü'nü, Risk Bölümünü ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri İşinin Yönetimini içeren özel bir komite tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve Finans Komitesinin yetkilendirmesi ile düzenlenmektedir.

**TABLO 36 - LİKİDİTE REZERVİ**

(milyar Euro)	31.12.2017	31.12.2016
Merkez bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	94	73
Piyasada mevcut bulunan ve devredilebilir durumda olan HQLA menkul kıymetleri (kesim sonrası)	64	79
Mevcut diğer merkez bankalarına uygun varlıklar (kesim sonrası)	16	16
<b>Toplam</b>	<b>174</b>	<b>168</b>

## YASAL ORANLAR

Basel Komitesi, banka likidite riski profillerini düzenlemek için uyumlaştırılmış parametrelere sahip iki standart oranın uluslararası çapta uygulanmasını tavsiye etmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir piyasa krizini ve belirli bir krizi birleştiren ve bir ay süren bir ciddi stres senaryosunda ayakta kalabilmeleri için yeterli miktarda likit varlık veya nakit bulundurmalarını sağlamayı amaçlamaktadır;
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR) bir dönüşüm oranıdır ve bir yıllık bir dönem zarfında fonlama ihtiyaçlarını istikrarlı kaynaklarla karşılaştırır.

Basel Komitesi, Ocak 2013'te LCR'yle ilgili, 31 Ekim 2014 tarihinde de NSFR'yle ilgili metinlerin nihai versiyonunu kararlı hale getirmiştir.

Basel 3'ün CRD4 ve CRR1 kapsamında Avrupa Birliği hukukuna aktarımı, 1 Ocak 2014'te yürürlüğe girmek üzere 27 Ocak 2013'te yayımlanmıştır. Fransız iç hukuka aktarımı ise 5 Kasım 2014 tarihinde Fransa Resmi Gazetesi'nde (*Journal Officiel*) yayımlanmıştır.

LCR tanımı, EBA tarafından tanzim edilen teknik standartlar temelinde, Avrupa Komisyonu'nun bir Devir Kanunu aracılığıyla 10 Ekim 2014'te son haline getirilmiştir. LCR, 1 Ekim 2015 tarihinde Avrupa düzeyinde yürürlüğe girmiştir. İlgili asgari şart 2016 için %70 olarak belirlenmiş olup, 1 Ocak 2018'den itibaren %100'e ulaşana kadar kademeli olarak artmıştır.

Avrupa Komisyonu Kasım 2016'da, NSFR için, üç taraflı bir toplantıda (Avrupa Parlamentosu, Komisyon, Konsey) tartışılacak olan, Basel yönetmeliklerinin iç hukuka aktarılmasına dair bir öneri sunmuştur. NSFR'nin Avrupa'da yürürlüğe girmesi yasama sürecinin süresine bağlı olacaktır ve 2020'den önce gerçekleşmesi beklenmemektedir. Societe Generale, Basel / Avrupa mevzuatını aktarma ve bunu Grup içindeki yönetim standartlarına uygun hale getirme konusundaki çalışmalarına aktif olarak devam etmiştir. Grup seviyesinde, LCR artık Avrupa standartlarına göre yönetilmektedir.

Ekim 2015'te Avrupa yasal LCR şartının yürürlüğe konmasından bu yana, Societe Generale'in LCR'si daima %100'ü aşan bir seviyede olmuştur: 2017 sonunda %140 (% 2016 sonundaki %142 karşısında).

## BİLANÇO TAKVİMİ

Grup'un finansal yükümlülüklerini kapsayan ana kalemler aşağıdaki şablona göre konsolide finansal tablolara ilişkin 3.13. Notta sunulmuştur:

### MALİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2017						
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankalarına borçlar		5,601	2	1		5,604
Kar veya zarar vasıtasıyla rayiç değerinde finansal borçlar, türevler hariç	Not 3.4	189,204	9,774	7,048	20,155	226,181
Bankalara borçlar	Not 3.6	48,212	12,078	22,862	5,469	88,621
Müşteri mevduatları	Not 3.6	320,277	21,602	19,941	48,812	410,633
Menkul kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	31,527	14,165	37,802	19,741	103,235
İkinci derece borç	Not 3.9	732	1,080	634	11,201	13,647

Not: Bu yükümlülüklerle ilişkin zamanlama varsayımları, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur. Veriler, geçici faizden ari ve türevler hariç olarak verilmiştir ve bu da "Kar veya zarar üzerinden rayiç değerinde gösterilen finansal borçlar" kapsamındaki tutarlarla mutabakatı dikkate almamaktadır. Bunun sonucu olarak, 31 Aralık 2017 tarihinde tahakkuk eden kredi riski ve faizle bağlantılı borç yeniden değerlemesinin etkisi planlanmamıştır.

31.12.2016						
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankalarına borçlar		5,235	2	1	0	5,238
Kar veya zarar üzerinden rayiç değerinde gösterilen finansal borçlar, türevler hariç	Not 3.4	234,561	8,103	7,879	16,439	266,982
Bankalara borçlar	Not 3.6	50,595	9,697	20,224	2,068	82,584
Müşteri mevduatları	Not 3.6	336,689	29,867	29,134	25,312	421,002
Menkul kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	31,005	21,063	35,437	14,697	102,202
İkinci derece borç	Not 3.9	296	90	2,302	11,415	14,103

Simetrik olarak, ilgili finansal varlıklara karşılık gelen ana hatlar aşağıda sunulmuştur.

## MALİ VARLIKLAR

31.12.2017						
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit, merkez bankasındaki alacaklı		102,750	773	1,834	9,047	114,404
Kar veya zarar üzerinden rayiç değerde gösterilen finansal Varlıklar, türevler hariç	Not 3.1	283,123	2,107			285,230
Satışa hazır finansal varlıklar	Not 3.3	129,492	8,620		1,886	139,998
Bankalardan alacak	Not 3.5	48,942	3,950	6,826	1,148	60,866
Müşteri kredileri	Not 3.5	93,630	60,791	169,802	71,364	395,587
Kira finansmanı ve benzer anlaşmalar	Not 3.5	2,387	5,480	17,406	4,371	29,644

31.12.2016						
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit, merkez bankasındaki alacaklar		93,180	672	1,368	966	96,186
Kar veya zarar üzerinden rayiç değerde gösterilen finansal Varlıklar, türevler hariç	Not 3.1	319,406	12,805			332,211
Satışa hazır finansal varlıklar	Not 3.3	128,861	8,526		2,017	139,404
Bankalardan alacak	Not 3.5	42,236	4,264	11,299	1,703	59,502
Müşteri kredileri	Not 3.5	103,586	52,652	147,769	93,636	397,643
Kira finansmanı ve benzer anlaşmalar	Not 3.5	2,772	5,821	15,378	4,887	28,858

Faaliyetlerinin doğası gereği Societe Generale'in, kalıntı akdi vadeleri, faaliyetlerini veya risklerini temsil etmeyen türevlere ve menkul kıymetlere sahip olduğu belirtilmelidir.

Sözleşmeyle, aşağıdaki kalıntı vadeler, finansal varlıkların sınıflandırılmasında kullanılmıştır:

1. Kar veya zarar üzerinden rayiç değerde ölçülen, türevler hariç varlıklar (müşterilerle ilgili alım satım varlıkları)

- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): üç aydan kısa vade.
- Kote edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): üç aydan kısa vade.
- Temel olarak gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): üç ay ile bir yıla kadar vade.

2. Satılmaya hazır varlıklar (özellikle sigorta şirketi varlıkları ve Grup likidite rezervi varlıkları)

- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen satılmaya hazır varlıklar: üç aydan kısa vadeler.
- Kote edilen fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): üç aydan bir yıla kadar vade.
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadede elde tutulan hisseler): beş yıldan uzun vade.

Bilançoıyü oluşturarı diğer kalemler ile ilgili olarak, diğer aktifler ve pasifler ile bunlara ilişkin sözleşmeler aşağıdaki gibi dağıtılabilir:

## DiğER BORÇLAR

31.12.2017							
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Planlanmamıştır	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korumaya tabi tutu portföylerde yeniden değerleme farkı		6,020					6,020
Vergi borçları	Not 6			1,108		554	1,662
DiğER borçlar	Not 4.4		69,139				69,139
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar	Not 2.5						0
Sigorta aracılık yüklenimi karşılıkları	Not 4.3		14,204	8,717	33,841	74,196	130,958
Karşılıklar	Not 8.3	6,117					6,117
Grup özkaynakları		59,373					59,373

31.12.2016							
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Planlanmamıştır	0-3 m	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerleme farkı		8,460					8,460
Vergi borçları	Not 6			984		460	1,444
DiğER yükümlölükler*	Not 4.4		81,893				81,893
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar			3,612				3,612
Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları	Not 4.3		13,022	7,890	29,965	61,900	112,777
Karşılıklar	Not 8.5	5,687					5,687
Grup özkaynakları		61,953					61,953

\* Ödenecek ve alınacak opsiyonlar üzerinden primlerin sunumundaki bir değişiklikten sonra 2016 yılında yayınlanan finansal tablolara göre düzeltilmiş tutarlar.

## DİĞER VARLIKLAR

		31.12.2017					
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Planlanmamıştır	0-3 m	3 ay -1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korumaya tabi tutu portföylerde yeniden değerlendirme farkı		663					663
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	Not 3.9					3,563	3,563
Vergi varlıkları	Not 6	6,001					6,001
Diğer aktifler	Not 4.4		60,562				60,562
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar			1	12			13
İştiraklerdeki ve bağlı kuruluşlardaki, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen varlıklar						700	700
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4					24,818	24,818
Şerefiye	Not 2.2					4,988	4,988

		31.12.2016					
(milyon EUR)	Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar	Planlanmamıştır	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkı		1,078					1,078
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	Not 3.9					3,912	3,912
Vergi varlıkları	Not 6	6,421					6,421
Diğer aktifler*	Not 4.4		71,437				71,437
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar			3,569	683			4,252
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar						1,096	1,096
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4					21,783	21,783
Şerefiye	Not 2.2					4,535	4,535

\*Ödenecek ve alınacak opsiyonlar üzerinden primlerin sunumundaki bir değişiklikten sonra 2016 yılında yayınlanan finansal tablolara göre düzeltilmiş tutarlar.

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediği işlemlerden oluştuğu için planlanmamıştır. Aynı şekilde, vergi varlıklarının takvimi kamuya açıklanmamış olup, takvim, gelir akışlarının erken açıklanmasıyla sonuçlanacaktır.
2. Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, beş yıldan fazla kalan vadeye sahiptir.
3. Diğer aktif ve diğer pasif (garanti mevduat ve ödeme hesapları, muhtelif alacaklar) cari aktif ve pasifler olarak dikkate alınır.
4. Türev finansal araçlara ilişkin taahhütlerin vadeleri, Grubun konsolide finansal tabloları, Dipnot 3.2'de sunulmuştur. Gerçek uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan

türev işlemlerinin net bakiyesi -8.074 milyon EUR'dur (yukarıda belirlenen kurallara göre, bu bakiye, 3 aydan düşük vadeli ticari yükümlülük olarak sınıflandırılmıştır, bakınız konsolide mali tablolar Not 3.4).

5. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve aynı şekilde ilgili yükümlülükler bir yıldan kısa vadeye sahiptir.
6. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve maddi ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların beş yıldan fazla vadesi vardır.
7. Karşılıklar ve özkaynaklar programlanmamıştır.

## 9. UYUM VE İTİBAR RİSKİ, DAVALAR

Uyum, Grubun faaliyetlerini düzenleyen yasalara, yönetmeliklere, mesleki, etik ve iç standartlara ve ilkelere kadar uzanan yükümlülüklerle uygun hareket etmektir.

Bu hükümlere uyulmasını sağlayarak, Grup çalışanlarını, müşterilerini ve tüm paydaşlarını korumaya çalışır.

Kurallara uyum, günlük görevlerinde uygun ve dürüst davranış sergilemesi gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. Grup, uyum sisteminin hem saygın hem de tutarlı olmasını sağlamak için yakın tarihte yeniden yapılandırılmış, açık bir organizasyon kullanır.

### UYUM

#### Uyum sistemi

Uyum risklerinin önlenmesine yönelik sistem, tüm Uyumluluk fonksiyonunun yanı sıra BU / SU'lar ve CPLE arasındaki ortak sorumluluğa dayanır:

- Operasyonel birimler (BU / SU) yasalara ve yönetmeliklere, iyi profesyonel davranış kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyulmasını günlük faaliyetlerine dahil etmelidirler;
- CPLE ve Uyumluluk fonksiyonunun başlıca iki görevi vardır: (i) operasyonel birimlere, görevlerini mesleki ve yasal yükümlülüklerine uygun olarak yerine getirebilmeleri ve Grup taahhütlerini yerine getirmeleri için tavsiye ve yardımda bulunmak; ve (ii) uyum risklerini izlemek ve kontrol etmek için sistemin uygunluğunu ve verimliliğini izlemek ve değerlendirmek.
- Söz konusu kural çerçevesinin hiyerarşik otorite kapsamı dahilinde uyarlanması ve operasyonel olarak uygulanması veya fonksiyonel denetim kapsamında uygulamasının izlenmesi (Grup iştirakleri);
- Grubun risk profili üzerinde önemli etkisi olan kuruluşlar / faaliyetler arasında uyum riski yönetiminin bağımsız olarak değerlendirilmesi ve başta CRD4 olmak üzere, yönetmeliklere uygun olarak, yönetmeliğe tabi çalışanlara ilişkin olarak bireysel denetimler de dahil olmak üzere sistemin ikinci seviye kontrol ve denetimi;
- Grup çalışanları arasında uyuşmazlık riskleri ve Grubun uyum kültürünün güçlendirilmesi konusunda farkındalık yaratma faaliyetlerinin yürütülmesi;
- Özellikle Grup yönetimi kontrol panelleri ve Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu tarafından sağlanan bilgilere dayanarak çalışan tüm kurumlar nezdinde önemli olayların konsolidasyonu ve izlenmesi ve Hukuk Departmanı ile koordineli olarak, bankacılık denetim ve düzenleme mercileriyle ilişkilerin izlenmesi.

Uyum fonksiyonu, 1 Ocak 2017'den bu yana tamamen faal bir bölüm haline gelen Grup Uyum Bölümü'ne bağlıdır. Her bir işkoluna özel ekipler, çeşitli risklerin denetimine tahsis edilmiş ekipler ve kontrollere tahsis edilmiş ekiplerden oluşur. Ayrıca, Eğitim ve dijital dönüşüm gibi önemli işletmeler arası fonksiyonlara sahiptir.

Hukuk, Vergi, İnsan Kaynakları, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon bölümleri, kendi uzmanlık alanları dahilinde Uyum fonksiyonunu desteklemektedir.

Grup Uyum Başkanı, Uyum fonksiyonunun ve bu bağlamda denetleyici ve düzenleyici otoritelerle olan ilişkilerin dünya genelinde koordinasyonundan sorumludur.

Uyum Bölümü, uyum kontrolü ve itibar riski izleme sistemini yönetir. Uyum risklerinin önlenmesi, etkinliği ve bankacılık denetçileri ve düzenleyicileri ile uygun ilişkilerin geliştirilmesi için Grup sisteminin tutarlılığını sağlar.

Uyum Bölümü tarafından yürütülen çalışmalar aşağıdaki ana görevlerle ilgilidir:

- Hukuk Departmanı ile işbirliği içinde, bankacılık ve finansal faaliyetleri düzenleyen yasa ve yönetmeliklere ve Genel Yönetim tarafından belirlenen davranış standartlarına uyulmasını sağlamayı amaçlayan prosedürlerin geliştirilmesi de dahil olmak üzere genel kural çerçevesinin tanımlanması ve uygulanması;

Grup Uyum Başkanı, Grubun en yüksek yönetim organlarının toplantılarına katılır. Bilgiler, bu organlara yapılan sunumlar aracılığıyla ve uyuma yönelik Komite toplantıları sırasında raporlanır.

#### GRUP FİNANSAL SUÇLAR UYUM SİSTEMİ

Societe Generale, suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı, ambargolara ve mali yaptırımlara uymama ile ilgili riskleri önlemek ve tespit etmek için kapsamlı bir sisteme sahiptir.

Bu sistem şu şekilde düzenlenmiştir:

- Grup mali suçlar uyum sistemini denetlemek ve en hassas ikazlarla ilgilenmekten sorumlu merkezi bir birim;
- Her işkoluna ait Uyum görevlileri, mali suç uyum sistemini kendi görev alanları dahilinde uygularlar ve operasyonel ekiplere tavsiyelerde bulunurlar;
- Kara Para Aklamayla Mücadele Görevlileri (AMLO), kendi kurumları içinde kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele sisteminin uygulanmasından sorumludurlar.



Yurtdışında bulunan kuruluşlar, yerel yükümlülüklerle uyarken, asgari olarak Fransız düzenleyici yükümlülüklerine ve Grup politikasına eşdeğer önlemler almalıdırlar. Yerel düzenlemelerin ek yükümlülükler getirdiği hallerde, söz konusu yükümlülükler de uygulanmalıdır.

Mali suçlar uyum ekipleri Grubun tüm Fransız işletmelerine (doğrudan rapor veren Crédit du Nord and Boursorama Banque hariç) TRACFIN'e (Fransız Maliye Bakanlığı'nın bir birimi) bildirirler ve varlıkları dondurma ve yetkilendirme taleplerini Societe Generale için Fransız Hazinesi'ne sunarlar. Benzer şekilde, Fransa dışında bulunan kuruluşlar ve iştiraklerle ilgili olarak, AMLO'lar muadil yerel yetkililere şüpheli faaliyetleri rapor ederler.

### UYUM İCRASINA TAHSİS EDİLMİŞ UYGULAMALAR

İşlemlerin denetimini sağlayan araçlar, yönetmeliklere uyulmasını ve özel dikkat gerektiren durumların tespit edilmesini sağlar:

- suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ve her türlü piyasa suistimali, fiyat manipülasyonu ve içeriden bilgi ticareti;
- Özellikle ulusal ve uluslararası yaptırımlar ve ambargolara konu olmuş kişilerin, ülkelerin veya faaliyetlerin tespiti durumunda ambargo ve yaptırımla ilgili risklere maruz kalma.

Ayrıca, risk raporlama ve değerlendirme araçları, Banka'nın yönetim organlarını, denetleyicileri, düzenleyicileri, bölümleri ve diğerlerini gelişmeler konusunda bilgilendirmek için rapor ve incelemeler hazırlamak için kullanılır.

## Uyum politikalarının uygulanması

### FİNANSAL SUÇLAR UYUM SİSTEMİ

#### MÜŞTERİNİ TANİ (KYC)

Müşterilerimizle ilgili bilgilerimizi güçlendirmeyi amaçlayan yatırımlar 2017 yılında artırılmış olup, bu faaliyetler devam edecektir. Grup içinde hem yeni hem de mevcut müşteriler açısından risk bazlı bir yaklaşım uygulanmaktadır.

#### SUÇ GELİRLERİNİN AKLANMASININ VE TERÖRİZMİN FİNANSMANIN ÖNLENMESİ (AML/CTF)

2017 yılında AML / CTF sisteminin verimliliğini ve Grup çalışanlarının dikkatini artırmayı hedefleyen yeni girişimler hayata geçirilmiştir.

Özellikle, aşağıdaki faaliyetler dikkate değerdir.

- Dördüncü Avrupa Suç Gelirlerinin Aklanmasını Önleme Direktifinin yürürlüğe girmesi ve özellikle 2015/847 Sayılı ödeme mesajlarının kalitesine ilişkin Avrupa Yönetmeliği'nin uygulamaya konmasına ilişkin hazırlıkların yapılması;
- Tüm grup çalışanları için Eylül 2017'de yeni bir programın başlatılması ile birlikte eğitim ve bilinçlendirme çalışmaları ve AML / CTF açısından mali suçlar uyum sistemi çalışanlarının sertifikalandırılmalarının devam ettirilmesi.

### AMBARGOLAR AND FİNANSAL YAPTIRIMLAR

2017 yılında, uluslararası çevrelere, Kuzey Kore ve Venezuela'ya yönelik yeni yaptırımlar ile son derece karmaşık bir uygulama içeren Rusya'ya yönelik güçlendirilmiş tedbirler damga vurmuştur. Avrupa ve ABD rejimleri arasındaki farklar finans kuruluşları için önemli operasyonel riskler ortaya çıkarabilir. Devam eden belirsizlikler göz önüne alındığında, Societe Generale Grubu, bu aşamada İran'la ticari faaliyetlerine devam etme niyetinde değildir ve Rusya'ya yönelik katı politikayı sürdürmektedir.

2017 için not:

- uyum fonksiyonunda ambargolarla ilgilenen personelin mesleki eğitimlerle ve özellikle de uluslararası yaptırımlarla ilgili riskler üzerinde çalışan personelin güçlendirilmesine devam edilmesi;
- İş ilişkilerine ilişkin ikaz araçlarının güçlendirilmesi.

### DİĞER DÜZENLEYİCİ RİSKLER

#### MÜŞTERİ KORUMA

Müşterinin korunması, Societe Generale Grubu için ihlaller ve yaptırımlar söz konusu olduğunda ortaya çıkan itibar riski açısından büyük bir konudur. Grup, müşterilerinin çıkarlarına en iyi şekilde korumalıdır. Bu konunun önemi, Ekim 2016'da güncellenen Grubun Davranış Kuralları'nda ve Grubun Kültür ve Davranış programında vurgulanmaktadır.

Ana yönetmeliğin uygulanması kapsamında, Grup aşağıdaki konularda önemli adımlar atmıştır:

- özel eğitim ve çalışanlar arasında farkındalık yaratma,
- Mevcut araçları yeni düzenleme gerekliliklerine uyarlama (ör. MiFID II).
- müşteri talepleriyle ilgili içsel kuralların güçlendirilmesi (müşteri talepleri, çıkar çatışmaları ve sosyal medya).

#### TALEPLER VE ARABULUCULUK

Herhangi bir talep, her şeyden önce, müşteri memnuniyetine katkıda bulunan ticari bir faaliyet olarak düşünülür.

Son üç yılda müşteri taleplerinin işleme konması açısından ana işkollarında önemli ilerlemeler kaydedilmiştir. Ana işkolları özel yönetim, organizasyon, insan ve BT kaynaklarından, resmi prosedürlerden ve nicel ve nitel izleme göstergelerinden faydalanırlar. Kaydedilen gelişme, aynı zamanda, çalışanlar arasında gerçekleştirilen önemli bilinçlendirme ve eğitim faaliyetlerinin de bir sonucudur.

"Müşteri Taleplerinin İşleme Konulması" isimli Grup kılavuzu, Ocak 2017'de yayınlandı. Bu kılavuz, Avrupa'da müşterinin korunması önlemlerinin güçlendirilmesi kapsamında, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* - ACPR) ve MiFID II düzenleme gerekliliklerinden kaynaklanan tavsiyeleri içermektedir.

## PIYASA BÜTÜNLÜĞÜ

### MENFAAT ÇATIŞMALARI

Grup, çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetimi konusunda uygulanan ilke ve mekanizmaları düzenleyen kural çerçevesine sahiptir. Grubun yönergesi 2017 yılında yasal düzenlemeleri de içerecek şekilde güncellenmiştir (müşterinin korunması hakkında MiFID II Avrupa yönetmeliklerine bakınız).

Potansiyel çıkar çatışması iki kategoride ele almaktadır: Birincisi, Grup ile müşterileri arasında veya Grup müşterileri arasında ve ikinci olarak çalışanın kişisel menfaatini ve/veya Grup ile çalışanlar arasında gerçekleşebilecek çatışmalar (özellikle bir çalışanın kişisel çıkarı ve/veya mesleki yükümlülüklerini içeren faaliyetlerle ilgili). Çıkar çatışmalarının tanınması ve kaydedilmesi için kullanılan araca girilmesi gereken potansiyel çıkar çatışmalarını tespit etme yükümlülüklerini düzenlemektedir.

### PIYASA BOZUCU EYLEMLER

2016 Temmuz ayından bu yana, Avrupa Birliği'nde piyasayı bozucu eylemlere yönelik yeni bir yasal çerçeve yürürlüğe girmiştir (MAR). Buna göre, 2017 yılında Uyum fonksiyonu, sistemin uyumluluğunu iyileştirmeye ve sağlamaya yönelik faaliyetlerine devam etmiştir. Otomatik tespit ve analiz araçlarının modernleştirilmesine ve Uyum fonksiyonunda çalışan ve bu kontrollerden sorumlu çalışanların eğitime özel önem verilmiştir.

Grup, "Piyasa Bozucu Eylemler " kılavuzuna (2016'da yayınlanmıştır) ve yıl içerisinde revize edilen "Borsada kote edilen bir ihraççı hakkında imtiyazlı bilginin yönetimine" ilişkin bir kılavuza sahiptir.

Özellikle, bu kılavuzlar, finansal piyasaların bütünlüğünü bozan piyasa suistimali uygulamalarını önlemek veya tespit etmek için uygulanacak tedbirler vurgulanmaktadır.

- İçeriden bilgi ticareti (ayrıcılık bilgiyi gönderme ve kullanma);
- Piyasa manipülasyonu (fiyat manipülasyonu, yanlış bilgi yayma).

### PERSONEL ETİĞİ

Etik politikalara uyum, Societe Generale'nin davranış kuralları kapsamında önemli bir yükümlülüktür. Dış personelin denetimi ile ilgili kurallar dahil olmak üzere prosedürler ve bunların doğru uygulanıp uygulanmadığı yakından incelenir (hizmet sağlayıcılar, geçici çalışanlar ve stajyerler). Ayrıca, çalışanlara ilişkin iç kontrol sistemi, 2016 yılından bu yana Avrupa Birliği'nin piyasa bozucu eylemler ile ilgili yasal gereklilikleri de ("MAD II / MAR") içermektedir.

### HİSSEDARLIK EŞİKLERİNİN AŞILMASI

Societe Generale'nin borsaya kote ihraççılarda bulunan hisse senedi menfaatlerini ve oy haklarını izlemeye yönelik işletmeler arası araç, hissedarlık eşiklerinin aşılmasına ilişkin düzenlemelere (yasalar veya tüzükler uyarınca veya halka arz sırasında) dünya genelinde uyulmasını (104 ülke) sağlamaktadır.

Elde tutulan öz kaynaklara ilişkin her türlü hisse senedi ve türevleri içerir. Bu varlıklar, her bir ülkedeki belirli kurallara göre hesaplanır.

## VERGİ UYUMU

Societe Generale, faaliyetlerinin yerel yasa ve yönetmeliklere ve Vergi Davranış Kurallarına uygun olmasını sağlamak için kontrol tedbirleri uygulamaktadır. Bu kontroller Vergi Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından yürütülmektedir. Buna göre, tüm yeni ürünler, bu metinlere uyarınca onay gerektirmektedir. Bu aynı zamanda Grup bünyesinde veya müşterilerle yapılan karmaşık işlemler için de geçerlidir.

Societe Generale vergi şeffaflığı standartlarına uyar. Ortak Raporlama Standardını (CRS) tüm kurumlarında uygular. Bu standart, vergi makamlarının, hesapların servet yapılarında tutulması da dahil olmak üzere, vergi mükellefleri tarafından yurtdışından elde edilen gelirlerden sistematik olarak bilgilendirilmelerini sağlar. 2018 yılında beyannameler Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği 37 ülkeyi ilgilendirmektedir.

Ayrıca, Societe Generale, Amerikan vergi mükelleflerinin sahip olduğu yabancı hesapları veya tüzel kişileri içeren vergi kaçakçılığıyla mücadele etmeyi amaçlayan Amerika Birleşik Devletleri FATCA (Yabancı Hesap Vergi Uyum Yasası) gerekliliklerine uymaktadır. Yabancı mali araçlar, dolayısıyla vergi mükelleflerinin doğrudan veya dolaylı olarak Amerikan vergi idaresine, müşteri tabanlarındaki Amerikan vergi mükelleflerinin doğrudan veya dolaylı olarak kazandıkları geliri Amerikan vergi yönetimine beyan edebilmek ve böylelikle münferit vergi beyannameleri ile otomatik mutabakat sağlamak için söz konusu mükelleflerini tespit etmekten sorumludurlar. Ulusal düzeyde vergilendirilmiş bir vergi beyannamesi ve ortak ülkeler arasındaki vergi bilgilerinin mevcut ikili vergi anlaşmaları ve hükümetler arası anlaşmalar (IGA) uyarınca paylaşılması yoluyla vergi şeffaflığı hedeflerine ulaşılmıştır.

Son olarak, Societe Generale suç gelirlerinin aklanmasıyla mücadele mekanizması, mali dolandırıcılığı içerir.

### YOLSUZLUKLA MÜCADELE TEDBİRLERİ

Yolsuzluğa karşı mücadele şiddetleniyor. Birçok ülkede yolsuzlukla mücadele yasaları bulunmaktadır ve bireylere ve tüzel kişilere düzenli olarak artan yaptırımlar uygulanmaktadır. Fransa, 1 Haziran 2017'de, şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonuna ilişkin Sapin 2 Kanununun yürürlüğe girmesi ve aynı zamanda yolsuzluğun önlenmesi ve ekonomik aktörlerin izlenmesi için Fransız yolsuzlukla mücadele kurumunun (**Agence Française Anticorruption – AFA**) kurulmasıyla birlikte mevzuatını önemli ölçüde güçlendirmiştir.

Yolsuzlukla mücadele etmek için çok önceden Societe Generale, Davranış Kuralları dahilinde katı ilkeler getirmiş desteklemiş ve İngiltere Rüşvet ve Yolsuzluk Yasası (2011) dahil olmak üzere bu konuda en kati düzenlemelere uymuştur. 2000 yılından itibaren Societe Generale, Wolfsberg Grubu'na katılarak ve 2003 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne üye olarak bu alandaki kararlılığını göstermiştir.

Sapin 2 Yasası'nın yürürlüğe girmesinden önce, Societe Generale, 2016 yılı sonunda kendi sistemini gözden geçirmiş ve sekiz tedbire uymak için bu denetimi tamamlamak için çaba sarf etmiştir. Bu Kanuna göre, yolsuzlukla mücadele yönetmeliği hazırlanmış, onaylanmış ve Societe Generale Fransa'nın İç Kuralları'na dahil edilmiştir. Fransa ve yurtdışı olmak üzere tüm kuruluşların kural belgeleri güncellenmektedir. Son olarak, uzman bir firmanın desteğiyle üst düzey yöneticilere ve en büyük riskleri taşıyan çalışanlara yönelik bir eğitim programı başlatılmıştır. Bugüne kadar, tüm bölge ve işletmeler genelinde 2.500'den fazla kişi bu programdan yararlanmıştır.

## VERİ KORUMA

Müşterilerinin güvenilir bir ortağı olan Societe Generale, kişisel verilerin korumasına özel önem verir.

Societe Generale, 2007'de veri koruma sistemini güçlendirmeyi kararlaştırdı. Bu nedenle, gizlilikle ilgili tüm konularda uzmanlaşan ve Fransız Veri Koruma Komisyonu (CNIL) ile birlikte çalışan Hukuk Departmanı bünyesinde bir "Veri Koruma" bölümü oluşturdu. Bu departman, tüm Societe Generale kuruluşlarının veri koruma gereksinimleri konusunda yardım, danışmanlık ve bilgilendirme hizmetleri verir, Grup iştiraklerinden gelen yardım taleplerini yanıtlar ve CNIL ile ilişkileri yürütür.

Societe Generale, 25 Mayıs 2018 tarihinden itibaren uygulanacak olan yeni Avrupa Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) uygulanacağını öngörerek, 2016 yılında kapsamlı bir grup çapında bir program başlattı. Bu program, başta güvenlik ve kişisel verilerin kullanımı ve ilgili kişiler için güçlendirilmiş hakların uygulanması ile ilgili hususlar olmak üzere, GDPR tarafından getirilen tüm yeni şartları içermektedir. Özellikle Bu ortamda, Societe Generale Grubu, Eylül 2017'de bir Veri Koruma Görevlisi görevlendirilmiştir. Grup Uyum Bölümü'nde görevli olan bu şahıs, Grubun Avrupa mevzuatına yeterli uyumunun sağlanmasından sorumludur.

Yerel ve Avrupa yönetmeliklerine uygun olarak, iç yönergeler ve ilgili prosedürler, müşteri ve personel verilerinin korunmasını garanti altına almak için yürürlükte olan kuralları ve prosedürleri açıklar.

## DİĞER DENETİMSSEL HUSUSLAR

İşkolları tarafından, özellikle de 26 Temmuz 2013 tarihli Fransız bankacılık yasası, Volcker reformu, DFA ("Dodd-Frank Yasası"), EMIR ("Avrupa Pazarı" Altyapı Yönetmeliği, Eckert Yasası, FATCA ("Yabancı Hesap Vergi Mevzuatı Uyum Yasası") ve Ortak Raporlama Standartları ("CRS") gibi çeşitli önemli denetimsel metinlerin uygulamaya konmasından sonra, Uyum fonksiyonu 2017 yılında denetimlerine devam etmiştir.

## DAİMİ KONTROL SİSTEMİ

Uyum fonksiyonu, Societe Generale Grubu'nun (risk ve finans fonksiyonları ile birlikte) işkolları tarafından gerçekleştirilen uygunluk kontrollerinin kalitesini gözden geçirmek için sürekli olarak ikinci seviye kontrol uygulayan üç kontrol fonksiyonundan biridir.

Bu kontrol sisteminin devreye alınması, şu anda ikinci savunma hattının önemli bir parçasıdır.

## İTİBAR RİSKİNİN YÖNETİMİ

İtibar riskinin yönetimi, Societe Generale Grubu'nun İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanan bir iç yönerge ile sağlanır. Uygulanan kontrol prosedürlerinin amacı, riskleri önlemek, tanımlamak, değerlendirmek ve kontrol etmektir.

Koordinasyonu sağlayan Uyum Bölümü:

- Grup çalışanlarını ve özellikle işkollarının Uyum Kontrol Görevlilerini itibar riskini önleme, tanımlama, değerlendirme ve kontrol etme stratejileri konularında destekler;
- itibar riski bilincini artırmak için eğitim programları düzenler ve günceller;
- İtibar riski yönetimi araçlarının (spesifik kontrol paneli) sonuçlarını üç ayda bir tanımlar analiz eder ve Uyum Komitesi (Grup COM-CO) üyeleri ve Risk Komitesi'ne (CR) bildirir.

## UYUM FONKSİYONU DÖNÜŞÜM PROGRAMI

Grup, Uyum fonksiyonunu hedefleyen ve 2015-2020 dönemini kapsayan bir dönüşüm programı başlatmıştır. Bu program, (i) işkolları, destek personeli ve diğer bölümler de dahil olmak üzere tüm aktörlere uygulanmak üzere, ihtiyatlılık ve farkındalık geliştirme yoluyla uyum riski kontrolünün güçlendirilmesi, (ii) ilgili tüm süreçlerin operasyonel verimliliğinin artırılması ve (iii) uzun vadede denetleyici ve düzenleyici otoritelerin gereksinimlerinin karşılanmasını hedeflemektedir.

Bu program, yönetim kaynaklarını günceller ve işe alma, eğitim veya özel bilgi sistemlerinin modernizasyonu açısından uyum fonksiyonuna daha fazla kaynak sağlar. Aynı zamanda kontrollerin güçlendirilmesi ile birlikte kural çerçevesi ve risk değerlendirmelerinin güncellenmelerini de sağlar.

Bu program, Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından özel denetime tabi, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki iş faaliyetlerine özgü bir bileşen içermektedir. Bu programın yakından izlenmesine

Grup yönetimi ve düzenleyici kurumlarının gerekliliklerini, her üç savunma hattının (işkolu, uyum, iç denetim) desteğiyle karşılamak üzere güncellenen sorumluluklarıyla 2018'de de devam edecektir. Son olarak, programın yeni düzenlemelerin uygulanmasına katkısının bu dönüşümü hızlandırmaya yardımcı olduğu not edilmelidir.

## AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ DÜZELTME UYUM PLANI

14 Aralık 2017'de, Societe Generale ve Societe Generale New York şubesi ("SGNY") Merkez Bankası Yönetim Kurulu nezdinde, SGNY'nin Banka Gizlilik Yasası ("BSA") ve Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi ("AML") uyum programına ("Mali Suçlar Uyum Programı") ve Müşterini Tanı programının bazı unsurlarına yönelik Haksız Uygulamayı Durdurma Kararı aldırdı.

Karar, Societe Generale ve SGNY'nin belirli BSA / AML gerekliliklerine uyum sağlamak için, SGNY'nin Mali Suçlar Uyum Programının yönetim ve denetiminin geliştirilmesini ve SGNY'nin BSA / AML gerekliliklerine uygunluğunun kapsamlı bir incelemesini yapmak üzere bir harici danışmanın görevlendirilmesini öngörmektedir. Bu incelemenin ardından, Karar, SGNY'nin geliştirilmiş bir Mali Suçlar Uyum Programı uygulamasını gerektirmektedir.

## 2018 Yılına İlişkin Beklentiler

1 Haziran 2017'den bu yana, Uyum Bölümü, Risk Bölümü gibi, tam fonksiyonlu bir Bölüm olarak Grubun İcra Kurulu Başkan Yardımcısına bağlıdır.

2018'in başlarında kurulan yeni organizasyon, özellikle uyum risklerinin denetim ve genel yönetimini bir araya getirirken, aşağıdaki avantajlar sayesinde, işkolları ile daha yakın bir işbirliğine imkan tanıyacaktır:

- ekipler içinde daha fazla profesyonellik ve Grup içinde daha güçlü bir uyum kültürü; Genel yönetim tarafından doğrudan denetlenen “Kültür ve Davranış” programının

Kural ve prensipleri yasal gereksinimlerden üstün olmakla birlikte, çalışanlar ve yönetim için eğitim ve bilinçlendirme faaliyetleri geliştirilmesini amaçlamaktadır;

- Operasyonel verimliliği sağlamak için dijital ve yeni teknolojilerin kullanımı;
- 2018'de güçlendirilmesine devam edilecek olan Grup Uyuma daha fazla insan ve finansal kaynak tahsis edilmesi.

## DAVA

Risklere ve davalara ilişkin bilgiler, konsolide finansal tablo Not 9'da yer almaktadır, s. 444.

# 10 DİĞER RİSKLER

## ÖZKAYNAK RİSKİ

### Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale Grubu'nun alım satım amaçlı olmayan hisse senedi portföyüne ilişkin toplam riski, Banka'nın bazı faaliyet ve stratejileri ile ilgilidir. Bu risk, hisse senetlerini, özkaynak araçlarını, hisse senetlerine yatırılan yatırım fonu paylarını, Ödeme gücü oranlarını hesaplamak amacıyla özkaynaklardan düşülmeyen Grubun bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki hisse senetlerini içerir. Genel olarak, yasal sermaye kapsamında olumsuz uygulamaya tabi olmalarından dolayı, Grubun gelecekteki politikası bu yatırımları sınırlamaktadır.

- Öncelikle, Grup esas olarak sanayi sektörüyle tarihsel veya stratejik ilişkileri nedeniyle, bu sektörün varlıklarından oluşan bir portföyüne sahiptir.
- Ayrıca belirli bankalarla işbirliğini geliştirmek amacıyla bu bankalarda stratejik amaçlarla azınlık hisseleri bulundurmaktadır.
- Ayrıca, alım satım portföyünün bir parçası olmayan özkaynaklar, konsolidasyon kapsamına dahil olmayan ve Fransa ve yurt dışında faaliyet gösteren küçük iştiraklerdeki Grup paylarını içermektedir. Bunlar, özellikle Fransız Bireysel Bankacılığı, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ve Menkul Kıymetler Hizmetleri olmak üzere (bankacılık ağırları, borsa kurumları, aracı kurumlar vb. ile yakından bağlantılı Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri) Grubun başlıca bankacılık faaliyetlerine yardımcı nitelikteki çeşitli yatırımları ve payları içerir.
- Son olarak, Societe Generale ve bazı bağlı kuruluşları, varlık yönetimi faaliyetleri ile ilgili sermaye yatırımlarını (özellikle Societe Generale tarafından desteklenen yatırım fonları için çekirdek sermaye), Fransa ve yurt dışında bulundurabilmektedirler.

### Bankacılık portföyü sermaye yatırımları ve paylarının takibi

Endüstriyel paylar portföyü, stratejik nitelikte olmayan kısımların elden çıkarılması sonucu son yıllarda önemli ölçüde azalmıştır. Artık sadece sınırlı sayıda yatırım içermektedir. Bu yatırımlar Grup Finans Bölümü tarafından aylık olarak izlenmekte ve gerektiğinde, Grubun karşılık ayırma politikasına uygun olarak, üç ayda bir değer düzeltmelerine tabi tutulmaktadır.

Grubun bankacılık faaliyetine yardımcı nitelikteki yatırımlar, Grup Finans Bölümü tarafından üç ayda bir izlenmekte ve gerektiğinde, Grubun karşılık ayırma politikasına uygun olarak üç ayda bir değer düzeltmelerine tabi tutulmaktadır. Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri, Grup Genel Yönetimi tarafından periyodik olarak gözden geçirilen bütçeler dahilinde özel yönetim ve denetime tabidir. Yatırım veya elden çıkarma kararları, finansal yönler ve Grubun faaliyetlerine olan katkısı dikkate alınarak verilmektedir (müşterilerin gelişimlerine destek olma, aktif faaliyetleriyle çapraz satış, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, vb.).

### Bankacılık portföyü hisse senedi yatırımlarının değerlemesi

Muhasebe açısından, Societe Generale'nin alım satım portföyünün defterinin bir parçası olmayan özkaynak yatırımlarından kaynaklanan toplam riski, bu sermaye yatırımları belirsiz bir süreyle tutulabileceği veya herhangi bir zamanda satılabileceği sürece satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılır.

Societe Generale Grubu'nun alım satım portföyünün bir parçası olmayan hisse senedi yatırımlarına ilişkin toplam riski, değer düşüklüğünün haric defter değerine eşittir.

Aşağıdaki tablo, gerek muhasebe gerekse de düzenleyici kapsama ilişkin olarak bu toplam riskleri 2017 ve 2016 Aralık sonu itibarıyla göstermektedir. Düzenleyici veriler, konsolide finansal tablolardan elde edilen verilerle mutabık olamaz. Zira, düzenleyici kapsamda; Grubun sigorta iştirakleri tarafından müşterileri adına tutulan sermaye yatırımları hesaba katılmaz.

**TABLO 38: BANKACILIK PORTFÖYÜ SERMAYE YATIRIMLARI VE PAYLARI**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Bankacılık portföyü sermaye yatırımları ve payları - Muhasebe kapsamı	15,365	14,657
o.w. hisse senetleri ve diğer satışa hazır araçlar	13,447	12,447
o.w. uzun vadede tutulan satışa hazır hisse senetleri	1,918	2,210
Bankacılık portföyü sermaye yatırımları ve payları - İhtiyat kapsamı (EAD)	6,194	6,746
o.w. borsada işlem gören hisse senetleri	81	188
o.w. borsada işlem görmeyen hisse senetleri	6,113	6,558

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler Grup özkaynaklarında “gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları” hesabında muhasebeleştirilir. Bir satış veya kalıcı değer düşüklüğü olması durumunda, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosuna “Satılmaya hazır finansal varlıkların net kar ve zararları” hesabında kaydedilmektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettüler, “Temettü gelirleri” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Borsada işlem gören hisseler için gerçeğe uygun değer, kapanış hisse senedi bedeli üzerinden tahmin edilir. Borsada işlem görmeyen hisseler için, gerçeğe uygun değer, finansal araç kategorisine ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre tahmin edilir:

- sahip olunan net varlıkların payı;
- Şirketin hisselerini içeren son işlemlere dayalı değerleme (üçüncü taraflarca hisselerin iktisabı, eksper değerlemeleri vb.);
- Aynı sektördeki şirketleri içeren son işlemlere dayalı değerleme (kazançlar veya NAV çarpanları vb.).

**TABLO 39: BANKACILIK PORTFÖYÜ SERMAYE VE PAYLARININ NEZ KAZANCI VE ZARARI**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Hisse satışlarında kazançlar ve zararlar	(38)	752
Özkaynaklardaki varlıkların değer düşüklüğü	(64)	(36)
Hisse senedi portföylerindeki net gelir ile orantılı olarak	109	56
Bankacılık portföyündeki net kazançlar / zararlar	7	772
Paylardaki gerçekleşmemiş kazançlar / zararlar	450	546

## Yasal sermaye gereksinimleri

Basel 3 kapsamında risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için Grup, alım satım amaçlı olmayan özkaynak portföyünün çoğu için basit risk ağırlıklandırma yöntemini uygular. Risk ağırlık katsayısı, özel sermaye şirketlerine ait paylar için %190, borsada işlem gören şirketlerdeki paylar için %290, sigorta iştiraklerindeki paylar için %370 olarak uygulanır.

Ocak 2008'den önce edinilen özel sermaye hisselerinin %150 oranında ağırlıklandırılabilceğini not ediniz. Ayrıca, özkaynaklardan mahsup edilmedikleri takdirde, finans şirketleri sermayesindeki önemli yatırımlara % 250'lik bir ağırlık katsayısı uygulanır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grubun alım satım amaçlı olmayan hisse senedi portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları, ve sermaye gereksinimleri şu şekildedir:

**TABLO 40: BANKACILIK PORTFÖYÜ SERMAYE VE PAYLARIYLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ<sup>(1)</sup>**

(milyon EUR)		31.12.2017				31.12.2016		
Hisse senetleri ve paylar	Yaklaşım	Ağırlıklandırma	Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı.	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye şartları	Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı.	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye şartları
Özel sermaye	Standart	%150	4	7	1	8	12	1
Özel sermaye	Basit yaklaşım	%190	198	376	30	233	442	35
Finansal menkul kıymetler	Basit yaklaşım	%250	933	2,331	186	963	2,406	192
Borsada işlem gören hisseler	Basit yaklaşım	%290	20	59	5	68	199	16
Borsada işlem görmeyen hisseler	Basit yaklaşım	%370	4,615	17,076	1,366	4,499	16,647	1,332
<b>Toplam</b>			<b>5,770</b>	<b>19,849</b>	<b>1,588</b>	<b>5,771</b>	<b>19,706</b>	<b>1,576</b>

(1) Nakit yatırımları hariç.



## STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belirli bir iş stratejisinin seçiminde ya da Grubun stratejisini uygulamamasından kaynaklanan riskler olarak tanımlanır. Bunlar, Grubun stratejik istikametini onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından takip edilir. Ayrıca, stratejik sonuçları ve Grup sonuçlarını, bilanço yapısını veya risk profilini önemli ölçüde etkileyebilecek her türlü işlemi (özellikle elden çıkarma ve satın almalar) Yönetim Kurulu onaylar.

Stratejik yönetim, Grup Yönetim Komitesinin yardımıyla, Genel Yönetim yetkisi altında Yürütme Komitesi tarafından yürütülür. Yürütme Komitesi, istisnalar hariç haftada bir kez toplanır. Komiteyi oluşturan çeşitli organlar, bu Kayıt Belgesinin Kurumsal Yönetim bölümünde (sayfa 71 ve takip eden sayfalar) düzenlenmiştir. Toplantıların yapılmasına ilişkin usuller, Yönetim Kurulu'nun İç Kurallarında (bu Kayıt Belgesinin 7. Bölümünde, s. 546) belirtilmiştir.

## FAALİYET RİSKİ

Faaliyet riski, elde edilen gelirlerden daha yüksek harcama yapıldığında ortaya çıkan zarar riskidir. Aylık gelir komitesi toplantıları ile Finans Bölümü tarafından yönetilmektedir.

Genel Yönetimden bir üyenin başkanlık ettiği bu toplantılarda, Grubun işkolları, sonuçlarını takdim ederler ve işlerinin durumu hakkında yorumda bulunurlar. Ayrıca, bütçe ve seyrek kaynakların kullanımına ilişkin bir analiz sunarlar (özellikle sermaye ve likidite).

## SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Grup, sigorta iştirakleri aracılığıyla, bu işin doğası gereği çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bunlar arasında ALM risk yönetimi (faiz oranları, değerlendirme, karşı taraflar ve döviz kurları ile ilgili riskler) ile birlikte, salgınlar, kazalar ve felaketler de (deprem, kasırga, endüstriyel felaket, terör saldırıları veya askeri çatışmalar) dahil olmak üzere hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri ile ilgili prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve yapısal riskler yer almaktadır.

Bu risklere ve ilgili konulara ilişkin izleme yapısı, konsolide finansal tablolar Not 4.3'te ve bu Kayıt Belgesinin 6. Bölümünde açıklanmıştır (s. 385).

## ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLER

Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yaklaşımı, bu Kayıt Belgesinin 5. Bölümünde açıklanmıştır (sayfa 237 ve takip eden sayfalar). Özellikle, iklim değişikliği ile ilgili riskler hakkında bilgiye sayfa 272'den ulaşabilirsiniz.

## DAVRANIŞ RİSKİ

Grup, ana işkolları vasıtasıyla davranış riskine da açıktır. Grup, davranış riskini, Davranış Kurallarına aykırı olan ve paydaşlar için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek olan, Banka veya çalışanlarının eylemlerinden (veya ihmallerinden) veya davranışlarından kaynaklanabilecek riskler olarak tanımlar.

Paydaşlar, müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, hissedarlar, tedarikçiler, çevre, özellikle faaliyet gösterdiğimiz piyasalar ve ülkelerdir.

Bu risklere ilişkin izleme yapısının uygulanması, 2018'de Kültür ve Davranış programının önceliklerinden biridir (Sayfa 239 ve takip eden sayfalara bakınız).





# 5

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

1. Societe Generale – Bir bakışta CSR	238	Societe Generale'nin iklim değişikliğine karşı mücadelede oynadığı rol	272
2. Societe Generale sorumlu bir bankadır	239	Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı	280
Değerler üzerine inşa edilmiş kurumsal bir kimlik	239	Destekleyici büyük toplumsal değişiklikler ve toprakların ekonomik gelişimi	282
Etik ve yönetim	241	Bir bankanın öncü sorumlu finansmanı	288
Sorumlu bir işveren	242	4. Ekler	291
Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR), Grubun stratejisine entegre edilmiş bir hedef	256	Metodolojiye dair not	291
2017-2020 stratejisinde CSR hedefi	260	Kurumsal Sosyal Sorumluluk – Grubun kilit rakamlar...	293
3. Societe Generale, CSR hedefini uygulamaktadır	262	Bağımsız doğrulayanın, yönetim raporunda sunulan konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilerine dair raporu	295
Müşteri memnuniyeti ve koruması	262	5. Çapraz referans tablosu	297
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) risklerin yönetimi	265	CSR uyum tablosu (makale 225 – Grenelle II)	297
2018 Pozitif Kaynak Tedariki Programı, değişim aracı	270		

# 1. SOCIETE GENERALE – BİR BAKIŞTA CSR

## KURUMSAL KÜLTÜR

- Doğrudan CEO'ya bağlı bir Müdür ile **Kültür ve Davranış** programı
- Grubun meslek ahlakının köşe taşı olup 22 dile çevrilen **1 Davranış Kuralı**
- Temel İK süreçlerine uygulanan **4 davranış değeri: ekip ruhu, sorumluluk, yenilik ve bağlılık**
- Yönetim Komitesi üyelerinin hedefleri, 2018 yılından itibaren (**CSR**) sorumluluğu ile uyumlu hâle getirilecektir
- **1 sorumlu çıkarların temsili** ve **Fransa Uluslararası Şeffaflık Derneği** "Ortak Bildirisi"nin imzalanması
- **1 Vergi Davranış Kuralı** ve **1 Yolsuzlukla Mücadele Kuralı**
- **1 Sorumlu Kaynak Tedariki Kuralı**

## SORUMLU BİR İŞVEREN

- **23.966** şirket içi iş transferi
- **15.000** evden çalışan
- **%93** oranındaki Grup çalışanı, bir performans değerlendirmesi yapmıştır
- Societe Generale, Equileap adlı STK tarafından cinsiyet eşitliğine ilişkin yapılan uluslararası sıralamada 3.000 şirket arasında **14. (1. Fransız bankası)** sırada yer almıştır
- 2017 yılında çalışan başına ortalama eğitim saati **25,7** olup en az bir eğitim oturumundan yararlanan çalışan oranı **%80**
- 2017 eCAC40 Ödülleri ile tanındığı üzere **dijital olgunluk** anlamında **Fransa'daki 2. şirket ve 1. bank**

## CSR HEDEFİ

- Yönetim Kurulu tarafından geçerli kılınmış ve Grubun stratejisine entegre edilmiş bir **CSR hedefi**
- **1.500 paydaşın** istişaresi: **önemlilik matrisi** tanımı ve 6 stratejik CSR zorluğu
- Finansal olmayan kurumlarca **tanınan uzmanlık**
- **Tarihi taahhütler**

## MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE KORUMASI

- **KOBİ müşterilerimizin 9/10'u**, ekiplerimizi "yetenekli ve bilgili" olarak görmektedir
- **15 günlük** azami yanıt süresi: Boursorama'nın şikâyetleri ele alma taahhüdü (AFNOR WebCert Sertifikasyonu)
- Art arda beş yıldır Viséo Müşteri Görüşleri "**2018 Yılım Müşteri Hizmetleri Ödülü'nü**" kazandı
- Private Banker tarafından "**Batı Avrupa'nın En İyi Özel Bankası**" seçildi
- Operasyonel BT Risk ve Bilgi Sistemi Güvenlik Yöneticisi tarafından koordine edilen **bir siber güvenlik sistemi**

## ESG RİSK YÖNETİMİ

- **12** sektör politikası
- 2017 yılında E&S değerlendirmesi geçiren toplam **5,5** milyar Avro değerinde
- **Özen Yükümlülüğü** yurt dışı planının yayınlanması
- Societe Generale, **Modern Kölelik Yasası'nı (MSA)** imzalayan bir taraftır
- **Yumuşak Emtia Etkisi** taahhütlerinin uygulanması
- Pozitif Kaynak Tedariki Programının gerçekleştirilmesi

## İKLİM DEĞİŞİKLİĞİNE KARŞI MÜCADELE

- **IEA'nın 2DS'sine<sup>(1)</sup>** bağlı bir iklim stratejisi
- **100 milyar Avro**: 2020 yılı için yenilenebilir enerji finansman hedefi (39 milyar Avrosu 2017 yılı sonunda)
- 2016 yılından beri yeşil tahvilde **30 milyar Avro**
- 2016 yılından beri yeşil finansmanda **6 milyar Avro**
- **Kömür madenlerinin ve kömürle çalışan elektrik santrallerine** fon bulmanın sonu
- 2020 yılına kadar finanse edilen enerji karışımında kömür oranının **%19'a** sınırlandırılması
- Küresel ölçekte **katran kumundan petrol** ürünlerine fon bulmanın sonu
- **Kuzey Kutup bölgesinde petrol** üretimine fon bulmanın sonu
- 2020 yılına kadar kendi hesabımıza **-%25 CO<sub>2</sub> emisyonu (2017 yılında -%13,3 elde edilmiştir)**

## AFRİKA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİR

### KALKINMASINA KATKI

- **19 ülkede** 150.000 şirket içerisinde 4 milyon müşteri
- **71,3 milyon Avro** tutarında taahhüde sahip **19 aktif MFI<sup>(2)</sup>** (2016 yılında ise 2 katı)
- Gelecek vaat eden girişim: **PanAfricanValley, SAFARI, 3 yenilik laboratuvarı**
- AFD'nin ilk ortağı **ARIZ** risk paylaşım mekanizması: 1.250 Afrika şirketi desteklendi
- Dijital çözümler aracılığıyla finansal katılım: **YUP, Manko, Bankaty**
- 31 Aralık 2017 tarihinde **16 milyar Avro** geri ödenmemiş kredi

## DESTEKLEYİCİ BÜYÜK TOPLUMSAL

### DEĞİŞİKLİKLER VE TOPRAKLARIN

### EKONOMİK GELİŞİMİ

- Kamu ekonomisi finansmanına ayrılması **15,7 milyar Avro**
- **Uluslararası Finansal Kuruluşlar ile 1,6 milyar Avro** kredi sınırı (bunun yaklaşık %80'i KOBİ'ler içindir)
- 35 ortak MFI aracılığıyla uluslararası ölçekte verilen **110,6 milyon Avro taahhüt**
- Fransa'da ADIE ortaklığı ile kullanılabilir hâle getirilen **11,5 milyon Avro mikro kredi sınırı**
- **520.121 KOBİ** ve Çok Küçük İşletme desteklenmektedir (Fransa'da 336.278 adet)
- **%70'i** sağlam mali temele dönen **31.000** vaka dostane müzakere platformunda işlenmiştir
- **Gayrimenkul** projeleri, sürdürülebilir yenilikleri dolayısıyla ödüllendirilmiştir (Les Dunes için "2017 Büyük Ödülü", "Yeşil Çözümler Ödülü", 3 adet "Inventons la métropole du Grand Paris" ihalesi kazanılmıştır)

## BİR BANKANIN ÖNCÜ SORUMLU

### FİNANSMANI

- Societe Generale **olumlu etki finansmanı** başlatmıştır
- 2016'dan beri olumlu etki finansmanı **5 milyar Avro**
- **Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine** katkıda bulunan Lyxor ETF'leri
- Lyxor, **PRI'yi<sup>(3)</sup> imzalayan bir taraftır**
- **ESG araştırması** birçok ödül kazanmıştır

(1) IEA: Uluslararası Enerji Ajansı.

(2) MFI: Mikrofinans Kuruluşu.

(3) PRI: Sorumlu Yatırım İlkeleri.

## 2. SOCIETE GENERALE SORUMLU BİR BANKADIR

### DEĞERLER ÜZERİNE İNŞA EDİLMİŞ KURUMSAL BİR KİMLİK

Olumlu dönüşüme bağlı güvenilir bir ortak olmak için Societe Generale, dört temel değer (ekip ruhu, yenilik, sorumluluk ve bağlılık) ile yönlendirilmektedir ve tüm çalışanlarının bu değerleri uygulaması gerektiği davranış ve becerileri teşvik eder.

2016 sonunda güncellen ve dünya çapında uygulanan Davranış Kuralları, yerine getirilecek standartları tanımlamakta ve her bir paydaşa yönelik bir taahhüdü temsil etmektedir. Bu Kurallar, tüm yerlerdeki tüm çalışanlar için geçerlidir.

2016 yılında Societe Generale, eylemleri ile Yönetim Kurulu'na bağlı İcra Kurulu Başkanı'nın doğrudan gözetimi altında kapsamlı bir "Kültür ve Davranış" programı başlatmıştır.

#### DAVRANIŞ KURALLARI, PAYDAŞLARA VERİLEN TAAHHÜT

Societe Generale, çalışanlarının söyledikleri ve yaptıkları her şeyde en yüksek dürüstlük standartlarını yerine getirmelerini gerektirir. 22 dilde mevcut olan Davranış Kuralları, bu bakımdan çok önemli bir araçtır. Grubun çalışanlarının hepsinden ne beklediğini tanımlamakta ve Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin kanunlar uyarınca ve etik olarak faaliyetlerini yönetmek için gerekli bilgi ve kaynakları sağlamaktadır.

Davranış Kuralları, Societe Generale'de meslek ahlakının köşe taşıdır. İnsan haklarına ve çevreye saygı duyulmasını, çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklamaya ve terörün finanse edilmesine karşı mücadele edilmesini, pazar bütünlüğü ve verilerin korunmasına saygı gösterilmesini, hediye ve davetiyeler ile ilgili olarak uygun davranış ve sorumlu kaynak tedarikini teşvik eder.

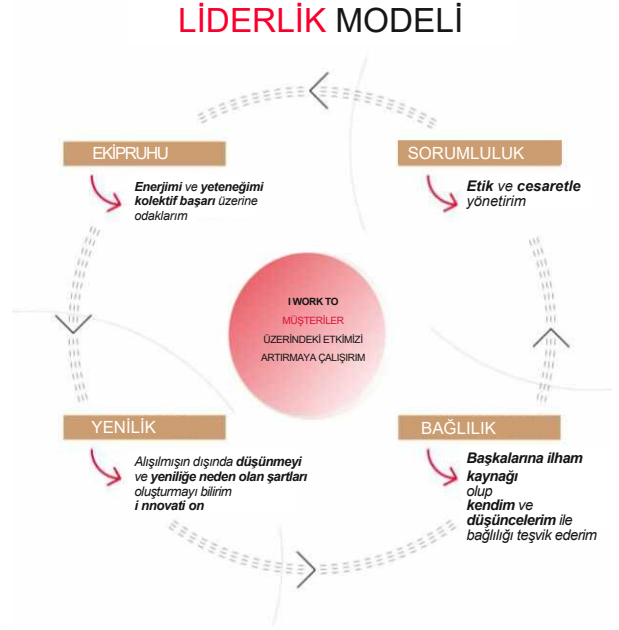
Bu kurallar, özellikle kanun ve yönetmelikleri Grubun yüksek etik standartlarını karşılamayan belirli ülkelerde yürürlükteki asgari yasal ve düzenleyici gereklilikleri aşar.

Davranış Kuralları, sorumluluk seviyesinden bağımsız olarak Grubun tüm çalışanları ve yöneticileri için geçerli ve muteberdir. Bunun uygulanabilir olmadığı durumlarda bilgi uçurma prosedürlerini de detaylandırır ve bilgi uçuranlar için koruma prensibini yineler. Davranış Kuralları, Societe Generale'nin internet sitesinde mevcuttur. Vergi Davranış Kuralları (bkz. "2018 Özen Yükümlülüğü Planı"/"Uyarı mekanizması" sayfa 265) ile tamamlanmış olduğuna dikkat edilmelidir. Özel davranış kurallarında (vergi, yolsuzlukla mücadele) daha ayrıntılı açıklama bulunmaktadır.

#### DEĞERLERİN DAVRANIŞLARA DÖNÜŞTÜRÜLMESİ

Liderlik Modeli'nde yansıtılan davranış becerileri, şirket içerisinde ana sorumluluk seviyelerine karşılık gelen kıdemli yetkililer, yöneticiler ve çalışanlar olmak üzere üç kategoriye ayrılmış olup bütün Gruba özgüdür.

Müşteri odaklı olan dört değer, aşağıdaki davranış becerilerine dönüştürülür:



The Liderlik Modeli'nin şirket içi beceri kılavuzu bu becerilerin her biri için gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranış türlerini tarif etmektedir. Bu kılavuzla bağlantılı olarak kurum içi öz değerlendirme aracı, cevap verenlerin beklentiler ile ilgili performansını belirlemek için 20 soruya yanıt vermelerine izin verir ve onların çeşitli alanlarda kendilerini iyileştirmeyi mümkün kılan araçlar sağlar.

2015 yılında Grup çapında farkındalık kampanyasının ardından kilit İK süreçleri, Liderlik Modeli ile uyumlu hâle getirilmiş ve güncel Davranış Kuralları ile uyumlu hâle getirilmektedir.

#### İŞE ALIM SÜRECİ

Şirket içerisinde doldurulacak her bir konum için adayların, Liderlik Modeli'nde öngörülen davranış becerilerini ne kadar haiz olduklarını ölçmek için iş görüşmeleri sırasında bir matris kullanılmaktadır. Buna göre işe alanlar, Liderlik Modeli uygulamalarında eğitim için öncelikli bir hedef olmuşlardır.

#### PERFORMANS YÖNETİM SÜRECİ

Yıllık değerlendirme, kişisel gelişim planları 360° anketleri, Liderlik Modeli ile uyumlu hâle getirilmekte ve operasyonel sonuçların elde edildiği tutumu değerlendirmektedir. Risk yönetimi, hizmet kalitesi ve çalışanın müşterinin çıkarlarına ilgisini değerlendirmek amacıyla 2018 yılından itibaren yıllık değerlendirme kapsamına Davranış ve Uyumluluk ile ilgili bir bölüm dâhil edilecektir. 2017 yılında toplamda yaklaşık 118.720 Grup çalışanı, yani mevcut kalıcı iş gücünün %93'ü, bir değerlendirmeye tabi tutulmuştur.

## STRATEJİK YETENEĞİN BELİRLENMESİ VE YETİŞTİRİLMESİ

Tüm Grup işletmeleri için geçerli Stratejik Yetenek yaklaşımı, Liderlik Modeli etrafında inşa edilmiş olup yeni nesil yöneticiler hazırlamak için potansiyeli yüksek çalışanları belirleme, geliştirme ve elde tutmayı amaçlamaktadır. Stratejik Yetenek havuzu, Grubun iş gücünün %2,7'sini temsil etmektedir; %40'ı kadındır ve %43'ü Fransız kökenli değildir. Amaç, 2020 yılına kadar bu havuzda kadınların temsilini artırmaya devam etmektedir. Kurumsal Üniversite, Grubun çoğu üst düzey yöneticileri ve kıdemli yetkililerin Stratejik Becerisini geliştirmekten sorumludur. Hedeflenen programlarının parçası olarak davranış becerilerini geliştirme modülleri sunmaktadır. 2017'de bu programlara %39'u kadın olan ve %23'ü Fransız kökenli olmayan yaklaşık 755 Banka çalışanı katılmıştır.

## YENİ NESİL YÖNETİCİLERİN BELİRLENMESİ

Grubun kıdemli yetkilileri, Societe Generale'nin Liderlik Modeli'ni karşılayarak bir örnek teşkil etmelidir. Buna göre bu model, bugünün ve geleceğin liderlerini belirleme, eğitime ve teşvik etmeye yönelik çeşitli kilit girişimlerin merkezindedir.

### HALEFLİK PLANLARI

Societe Generale, hem Fransa'da hem de yurt dışında Grubun çeşitli kapsamlarında yeni nesil yöneticilerin yolunu açmak için haleflik planları kurmaktadır. Kilit bir Banka konumu için potansiyel halefleri belirlemek için kullanılan kriterlerden biri, bu davranışın Liderlik Modeli ile uyumlu olup olmamasıdır.

### ÜST YÖNETİCİLERİN 360° ALCISI

Dünya genelinde 300 Grup kıdemli yöneticisini (İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi üyeleri ve kilit Grup konumlarında bulunanlar) ve iki yılda bir Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'ndeki yaklaşık 1.000 idari yöneticiyi değerlendirmek için 2015 yılından beri Liderlik Modeli'ne dayanan bir 360° anketi kullanılmıştır. Bu araç, Societe Generale'nin kilit yöneticilerinin davranışının çalışanları, akranları ve amirleri tarafından nasıl algılandığında dair bilgi sağlar. Bu alıştırmaların birleşik sonuçları, zamanla yönetim uygulamalarındaki değişiklikleri ölçmenin bir yolunu sağlar.

### GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ

Grubun idari kurulları ve daha geniş olarak düzenlenmiş çalışanlar için geçerli ücret politikası<sup>(1)</sup> nicel ve nitel faktörlere ve belirli çalışanlar için Risk ve Uygunluk bölümleri tarafından belirlendiği üzere uygunluk ve risk yönetim kurallarına saygılarının değerlendirilmesine yönelik değişken ücretleri bağlayarak en iyi uygulamaları teşvik eder.

## GRUBUN DİSİPLİN İLKELERİ

2015 yılından beri Grubun disiplin ilkeleri, çeşitli yönetim komitelerinin üyelerine sunulmaktadır.

2016 yılında Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri kapsamında tüm Grup işletmeleri genelinde ileriki açılımlar için temel görevi görecektir bir gölge raporlama uygulaması gerçekleştirilmiştir. 2018 yılı için yönetim kültürü üzerinde devam eden çalışmayla Kültür ve Davranış Programı, farkındalığı artırmayı ve yöneticiler ile İK fonksiyonunun uygun disiplin önlemleri oluşturmalarına yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

## EN YÜKSEK HİZMET KALİTESİ, DÜRÜSTLÜK VE DAVRANIŞ STANDARTLARININ SAĞLANMASI

2016 yılında Kültür ve Davranış programının başlatılmasıyla Societe Generale, güçlü bir kültürün temelini oluşturma ve dönüşümünü hızlandırmaya yönelik son birkaç yılın başarıları üzerine inşa ederek bir adım daha ileri gitmeye çalışmıştır.

Bu stratejik program, özellikle müşterileri olmak üzere tüm paydaşları arasında güven oluşturmaya ve iş idaresinin temeline değer, liderlik kalitesi ve davranışsal dürüstlüğü yerleştirerek Societe Generale kültürünü geliştirmeyi ve dolayısıyla en yüksek hizmet kalitesi, dürüstlük ve davranış standartlarını elde etmeyi amaçlamaktadır.

Kültür algısının gelişimi, idari kurullarının yönetişimi ve sorumlulukları, performans yönetimi ve teşvikler, personel gelişimi ve eğitim ile üç savunma hattının verimliliği olmak üzere beş anahtar temayı ele alan "Bankacılık Davranış ve Kültürü - Sürdürülebilir ve Kapsamlı Reform Çağrısı" başlık bir raporda yayınlanan ekonomik ve parasal işler ile ilgili uluslararası bir danışma grubu olan "G30"un tavsiyelerine dayanmaktadır.

Bu program Genel Yönetimin doğrudan yetkisi altındadır ve Yönetim Kurulu tarafından denetlenmektedir. 2018'deki ana hedefleri, her işletmesi için aşağıdakileri yapmak Grubun bir önceliğidir:

- Societe Generale'nin iş ahlakının temelini oluşturan sorumlu iş idaresini teşvik eden Grubun Davranış Kurallarının tüm çalışanlarca benimsenmesini sağlamak. Her çalışanın kuralların içeriğini özümsemesi ve en iyi uygulamalara ve yasaklanacak davranış türlerine günlük olarak yansıtmasını sağlayan çalıştaylar, tüm çalışanların Davranış Kuralları hakkında bilgilerinin ve özümseme düzeylerinin değerlendirilmesi için ayrı bir süreçle birlikte 2018 yılında halledilecektir. Bu Grubun internet sitesinde mevcuttur;
- farklı davranış riski kategorilerinin tanımlı ve detaylı tipolojisi ile birlikte her bir iş için davranış riskinin değerlendirilmesine yönelik bir yöntem biliminin geliştirilmesi dâhil olmak üzere Societe Generale'ye özgü davranış riski yönetimi için bir sistem uygulamak. Buna istinaden ana davranış risklerinin ilk değerlendirmesi, belli işlerde yıl boyunca üstlenilecektir;

(1) CRD4, AIFMD, UCITS V ve Solvency II direktiflerine göre tanımlanmış, sorumluluk düzeyi belirleme kriterleri, risk üzerindeki etki ve toplam ücret düzeyine dayanarak tespit edilmiştir.

- özel göstergelerin oluşturulmasıyla kültür ve davranışın ilerleyişini ölçmek; iş kollarımızdaki ana davranış risklerinin görünürlüğünü artırmak ve bu risklerin yönetimini geliştirmek için gerekli eylem planlarını belirlemek;
- kilit insan kaynakları yönetim süreçlerini kendi değerleri ve Liderlik Modelini temel alarak Grubun kültür ve davranış hedeflerine daha uygun hâle getirmeye devam etmek.

2017 yılında Kültür ve Davranış programının temel kazanımları şöyledir:

- Grup işlerine referans bir çerçeve getirmek ve tüm program bileşenleri genelinde desteklemek için Genel Yönetime bağli ve Program Direktörü tarafından yönetilen özel bir ekibin oluşturulması;
- merkezi olarak Kültür ve Davranış programı ile İş ve Hizmet Bölüm başkaları arasında roller ve sorumlulukların dağılımının resmileştirilmesi;
- üç yıllık bir eylem planının resmileştirilmesi;

## ETİK VE YÖNETİŞİM

Davranış Kurallarına ek olarak Societe Generale, etik kurallarını destekleyen yönetim düzenlemelerini de uygulamıştır. Bu düzenlemelere Sorumlu Lobi Tüzüğü, Vergi Davranış Kuralları ve etik ve yolsuzlukla mücadele önlemlerini öngören kurallar dâhildir.

### SORUMLU ÇIKARLARIN TEMSİLİ

Bankanın faaliyetleri ile ilgili kural ve yönetmelikler çok sayıda olup karmaşıktır. Bundan dolayı Societe Generale, politik oyuncularla ileriye etkin diyalog içerisinde olmaya çalışır ve Kamu İşleri Departmanı, faaliyetlerini etkilen mevzuatların hazırlanmasında kamusal tartışmalara şeffaf ve yapıcı bir şekilde katkıda bulunur.

Grubun şeffaflık ile ilgili yükümlülükleri, bir taraftan gönüllü taahhütlere ve diğer taraftan düzenleyici yükümlülüklerle dönüştürülür.

Şubat 2014'ten beri Banka, aşağıdakiler ile çıkarlarının temsil edilmesi faaliyetlerinin şeffaflığını iyileştirmeyi amaçlayan çeşitli faaliyetlerde gönüllü olarak bulunmuştur:

- lobicilik harcamalarını beyan etmeye yönelik bir kılavuzla tamamlanan *Fransa Uluslararası Şeffaflık Derneği* Ortak Bildirisinin imzalanması;
- kamu yetkili makamları ve temsili kuruluşlar nezdinde sorumlu gözetim için Societe Generale Tüzüğü'nün benimsenmesi;
- Davranış Kuralları ile tamamlanan Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Komisyonu ile ortaklaşa sürdürülen Avrupa kuruluşların Şeffaflık Siciline kaydedilmesi;
- Davranış Kuralları ile tamamlanan Senato ile ortaklaşa sürdürülen Şeffaflık Siciline kaydedilmesi;

Societe Generale aynı zamanda kamu yaşamında şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonomik ömrün modernizasyonu ile ilgili olan 9 Aralık 2016 tarihli Sapin II Kanunun yükümlülüklerini yerine getirmektedir.

- çalışanlar arasında Kültür ve Davranış Programının zorlukları ve önceliklerinin tanıtılması;
- 2016 yılında Davranış Kurallarının güncellenmesi (2016'da) ve dağıtılması ve özümsemesi için Grup çapı eyleminin hazırlanması;
- yasa gereği eğitimin yönetimini geliştirmek amacıyla zorunlu eğitim sürecinin güçlendirilmesi;
- kıdemli yetkililer (üst düzey 300) arasında Kültür ve Davranış zorlukları konusunda farkındalığın artırılması.

### YÖNETİM KOMİTESİ ÜYELERİNİN HEDEFLERİNİN SORUMLULUK ZORLUKLARI İLE UYUMLU HÂLE GETİRİLMESİ

2018 yılında Grup Yönetim Komitesinin üyeleri; Net Tavsiye Skoru yaklaşımı (bkz. sayfa 256, "Paydaşlar ile düzenli diyalog"), çalışanların bağlılık oranı ve sorumluluğu (finansal olmayan derecelendirmeler) uyarınca finansal performans, müşteri memnuniyeti ve korunması dâhil ortak kolektif amaçlara sahip olacaktır.

Amaçlarından birisi "çıkart temsilcileri ile kamu yetkili makamları arasındaki ilişkiler hakkında vatandaşları bilgilendirmektir (Madde 25).

Bu Kanun;

- 1 Temmuz 2017 tarihinde yürürlüğe giren Kamu Yaşamının Şeffaflığı Yüksek Otoritesi (HATVP) tarafından idare edilen dijital şeffaflık sicili kurar;
- birkaç etik yükümlülüklerle uyum sağlarken işlerini "doğruluk ve dürüstlük ile yapmak için çıkart temsilcileri gerektirir.

Bu yeni yükümlülüklerle göre:

- Grup, Kamu Yaşamının Şeffaflığı Yüksek Otoritesi (HATVP) ile sürdürülen sicile kaydetmiştir;
- sorumlu temsil politikası ile bağlantılı olarak Banka tarafından benimsenen temel konular kamuya açıktır ve özellikle kurumsal internet sitemizin "Sorumlu Finansman" bölümünde görüntülenebilir (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

### VERGİ DAVRANIŞ KURALLARI

Kasım 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan Grubun Vergi Davranış Kuralları, özellikle OECD himayesinde zararlı vergi uygulamalarına karşı mücadele etmekte dünya çapındaki bir hareketin bir parçasıdır. Bu bakımdan Mart 2017'de Yönetim Kurulu tarafından bir güncelleme getirilmiş ve onaylanmıştır. Societe Generale'nin internet sitesinde mevcuttur: (<https://www.societegenerale.com/en/connaître-notreentreprise/responsabilite/conformite/culture-and-conduct>).

Bu Kurallar kapsamında Banka, özellikle işlemin etkililiğinin vergi makamlarınca tutulan bilgilerden bağımsız olduğu müşteriler ile yapılan işlemleri kolaylaştırmak veya desteklemekten sakınmayı üstlenir.



Bu itibarla Grup, mali şeffaflık yönetmelikleri (FATCA, vergilendirme alanında idari işbirliğine dair AB Direktifi ve daha yakın zamanda söz konusu olan Ortak Raporlama Standardı - CRS) uygulamaya tamamen bağlıdır. Özel Bankacılık iş kolumuzda hesapları bulunan tüm işletmelerin, Temmuz 2016'dan beri G20 ve OECD tarafından gereken en yüksek mali şeffaflık standartlarını karşılayan ülkelerde bulunduğu özellikle dikkat edilmelidir; söz konusu tüm ülkeler, Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Sözleşmesini kabul etmiş, Finansal Hesap Bilgilerinin Otomatik Değişimi Standardını (CRS) uygulamaya koymuş ve OECD akran değerlendirmesi tarafından "büyük ölçüde uyumlu" veya "uyumlu" olarak derecelendirilmiştir.

Uluslararası Özel Bankacılık müşterilerinin kendileri için geçerli her yargı yetkisindeki tüm vergi kanunları ve yönetmeliklere uygun olması görevlerine dair bilgilerinin gönderilmesi politikası güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak 2003 yılından beri Societe Generale, OECD tarafından işbirliğinde bulunmayan vergi cenneti olarak gösterilmiş ülkelerde faaliyetlerin geliştirilmesini önlemek için tasarlanan katı kurum içi kuralları belirlemiştir.

2010 yılında Banka, Fransa'nın işbirliği yapmayan (NCCT) olarak gördüğü ülkeler ve topraklardaki Grubun tüm bağlı kuruluşlarını kapatma kararı almış (ve o zamandan beri yapılacak gerekli adımları atmıştır); söz konusu ülkelerin listesi,

8 Nisan 2016 tarihli bakanlar kurulu kararı (10 Nisan 2016 tarihli Fransız Resmi Gazetesi'nde (Journal Officiel) yayınlanmıştır) ile güncellenmiştir.

## SORUMLU BİR İŞVEREN

Societe Generale Grubunun stratejisi, toplumumuzun ve ekonominizin olumlu anlamda dönüşümüne bağlı, müşterilerinin güvenilir bir ortağı olmaya yönelik uzun vadeli bir vizyona dayanmaktadır. Bu bağlamda Grup, İnsan Kaynakları için aşağıdaki stratejik öncelikleri belirlemiştir:

- Çalışanlarının bankacılık ortamında dönüşümleri ayarlamak için ihtiyaç duyduğu becerileri geliştirerek Grubun değişen işlerini desteklemek. Grup, işlerinin orta ve uzun vadede gerek duyacağı becerileri öngörmelidir. Çalışanlarının gelişmekte olan veya yeni ortaya çıkan işler için en profilleri alırken eğitim, öğrenim ve açık kariyer yollarının formülasyonu ile istihdam edilebilirliklerini geliştirmelerini de sağlamalıdır. Son olarak alternatif çalışma şekilleri, çevik bir organizasyon ve paydaşlarıyla yeni etkileşim şekilleri sunarak dijital dönüşümü tam olarak benimsemelidir.
- Ortak değerlere (ekip ruhu, yenilik, sorumluluk ve bağlılık) dayanan sorumlu bir bankacılık kültürü geliştirmek. Societe Generale'nin kurumsal kültürü, 150 yıldan fazla bir süreye dayanan geçmiş ile şekillendirilmiştir. Grup, ekiplerinin çeşitliliğine bağlıdır. Müşteri üzerine yoğunlaşır ve iş idaresinde mükemmellik gerektirir.

Ayrıca aksi yerel faaliyetler temelinde Genel Yönetim tarafından yetki verilmedikçe Societe Generale, kapsamlı ülke listesine (OECD gri listesinden yakın zamanda çıkarılmış olan ülkelere dayanan) yeni bağlı kuruluşların oluşturulmasını yasaklar.

2017 yılında Grup, bu ülkelerde doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi aktif bir işletme artık bulundurmamaktadır.

Son olarak kârın Fransa'da geçerli oranın %50'sinden az vergilendirildiği ülkelerde kurulmuş olan Societe Generale Kurallarının hükümlerine riayet etmektedir.

## Etik ve yolsuzlukla mücadele

Societe Generale, Davranış Kurallarında öngörülen ve özellikle Birleşik Krallık Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Yasası (2011) olmak üzere olası en yüksek standartlara uygun olan katı yolsuzlukla mücadele ilkelerini uzun zamandır teşvik etmektedir. Ayrıca yürürlükteki kanunlara uygun yolsuzlukla mücadele kuralları hazırlanıp onaylanmış ve Societe Generale'nin Kurum İçi Kurallarına dâhil edilmiştir (bkz. sayfa 228, Bölüm 4.9 "Uygunluk ve saygınlık riski" ve sayfa 239 "Davranış Kuralları: paydaşlara verilen taahhüt")

- Ekip performansı ve bütünlüğü sağlayan çalışan bağlılığını teşvik etmek. Her bir kişinin Grubun uzun süreli performansına katkısının tanınması, işte güvenlik ve sağlığın temin edilmesi ve çalışanların sivil girişimler kapsamına alınmasının hepsi şirket ile bağlarını sürdürmek ve verimliliği geliştirmek için elzemdir.

## 2017 sonu itibarıyla Societe Generale Grubunun ekipleri

Societe Generale, 2017 yılı sonunda çalışan sayısında toplam %0,9 bir artışla 147.125 kişi<sup>(1)</sup> istihdam etmiştir. Bu 137.057 tam süreli eşdeğerlere (FTE)<sup>(2)</sup> karşılık gelmektedir.

Tüm nicel göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

## COĞRAFİ ANALİZ

aşağıdakiler dâhil olmak üzere 67 ülkede 147.125 çalışan<sup>(1)</sup>:

- düşük gelirli veya düşük-orta gelirli ülkelerdeki<sup>(3)</sup> iş gücünün %12,3'ü;
- yüksek-orta gelirli ülkelerde<sup>(4)</sup> %24,7'si.

Tüm nicel göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

(1) okurken çalışma sözleşmeleri dâhil belirsiz veya belirli süreli iş sözleşmelerinde mevcut olup olmadıklarında bakılmaksızın çalışanların toplam sayısıdır.

(2) Sayfa 68'deki Bölüm 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(3) Özellikle Fildişi Sahili, Gana, Hindistan, Madagaskar, Fas ve Senegal olmak üzere Dünya Bankası tarafından ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(4) Özellikle Cezayir, Romanya, Rusya, Srıbistan ve Tunus olmak üzere Dünya Bankası tarafından ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

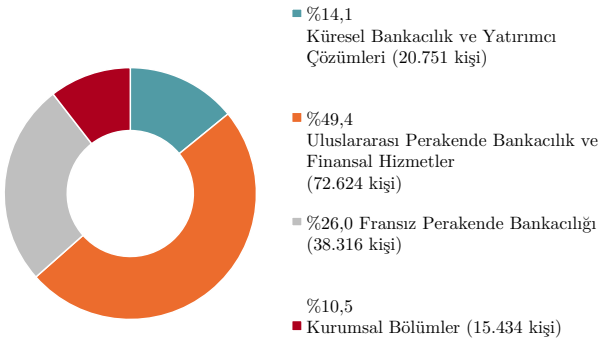


## ESAS İŞLERE GÖRE ANALİZ

2017 yılındaki çalışan sayısındaki en ciddi değişiklikler, Grubun yeniden yapılandırılmaları ve çevreye uyumlarını yansıtmaktadır. Her bir esas işi farklı şekilde etkilemişlerdir:

- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetlerin İş Birimleri (BU'lar) ve Hizmet Birimleri (SU'lar) için, Hırvatistan'daki Splitska Banka'nın efektif satışından kaynaklanan azalma (yaklaşık 1.500 çalışan) ve 2017 yılında Sogecap ile birleştirilmiş olan sigorta faaliyetlerinin gücünden kaynaklanan artma (çalışan sayısında %14,9 artış) ve 2017 yılı konsolidasyon kapsamındaki dokuz ALD Otomotiv işletmesinin dâhil edilmesi ve ALD Otomotiv işletmelerinin geliştirilmesinin bileşik etkisinden dolayı çalışan sayısı genel olarak sabit kalmıştır (2016 yılına ise %0,1).
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin İş Birimleri ve Hizmet Birimleri için çalışan sayısındaki %1,2'lik artma, belirli bölgelerdeki destek ve kontrol fonksiyonlarındaki yatırımlardan (söz konusu bölgeler çoğunlukla çalışan sayısının %5,4 arttığı Amerika Kıtasıdır) ve çeşitli ülkelerde çalışan sayısına yönelik marjinal düzenlemelerle karşılanan Birleşik Krallık'taki Kleinwort Benson özel bankasının tam birleşmesinden (çalışan sayısında %8,3 artış) dolayı olmuştur.
- Fransız Perakende Bankacılığının İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinde çalışan sayısındaki %1,0'lık küçülme, devam etmekte olan yeniden yapılandırma planının bir parçası olarak Societe Generale ağında yeri değiştirilmemiş çalışanların ayrılmasından ve merkezi destek fonksiyonlarına transferlerden kaynaklanan azalma ve Boursorama'daki nakit yönetimi (%6,9'a varan çalışan sayısı) ve BT projelerindeki momentumdan kaynaklanan artmanın bileşik etkisinden dolayı yaşanmıştır.
- Grubun diğer hizmet birimleri için çalışan sayısındaki %11,4'lük artma, Grubun teknolojik gelişimlere ve düzenleyici gerekliliklere uyumlu hâle getirilmesine destek olmak için BT ve uygunluk ekiplerinin artırılmasından dolayı olmuştur.

### PERSONELİN ESAS İŞLERE GÖRE ANALİZİ (GEÇİCİ PERSONEL HARİÇ DÖNEM SONU ÇALIŞAN SAYISI)



### PERSONELİN DURUMA GÖRE ANALİZİ

Tüm nicel göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

## İşlerin dönüşümü ve becerilerin gelişiminin desteklenmesi

### İŞLERDE DEĞİŞİKLİKLERİN ÖNGÖRÜLMESİ VE DESTEKLENMESİ

#### STRATEJİK İŞ GÜCÜ PLANLAMASI, İŞLERİN DÖNÜŞÜMÜNÜ ÖNGÖREN VE DESTEKLEYEN BİR YAKLAŞIM

2013 yılında devreye alınan ve 2016 yılında imzalanan sosyal anlaşma ile idare edilen Stratejik İş Gücü Planlama yaklaşımı, işlerde ve becerilerdeki değişiklikleri desteklemektedir. Grubun stratejik planına dayanarak çeşitli işletmelerin gerçek koşullarının resmini çizmeye, ileriki ihtiyaçları belirlemeye, mevcut durum ile ilgili eksiklikleri ölçmeye ve çalışan eğitimi, kurum içi hareketlilik ve işe alım dâhil olmak üzere çeşitli etmenlerle bu ihtiyaçları karşılamak için eylem planları geliştirmeye yardımcı olur. Bankanın işleri arasında iş ve amaç bağlantıları ile temel yeterlilikleri tanımlamak için de kullanılabilir.

İnsan Kaynakları Departmanı, çalışanların mevcut becerileri ve isteklerini gönüllü olarak raporlayabildiği yapay zekâ kullanan bir platformu da test etmektedir. Amaç, dinamik bir yeterlilik çerçevesi oluşturmak ve nihayetinde gelişim çözümleri (haber bültenleri, videolar, eğitim kursları vs.) ve kişiye özel kariyer yolları önemektir.

#### #MONJOB2020 GİRİŞİMİ ÜZERİNE YOÇUNLAŞMA

2015 sonunda duyurulan Fransız Perakende Bankacılık dönüşüm programının bir parçası olan #MonJob2020 girişiminde (bkz. sayfa 10 "Sağlam bir evrensel bankacılık modeline dayanan daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi") aşağıdaki üç adım bulunur:

- Fransa genelinde yürütülen yöneticiler, ağ çalışanları, iş kolları, İK ve ticaret birliklerini ilgilendiren çalıştaylar ile 2016 yılında ortak kalkınma;
- Yaklaşık 2.750 çalışan ile 2017 yılında test;
- 2018-2020 yılı için planlanan gerçekleştirme.

### GRUBUN ÇEŞİTLİ İHTİYAÇLARINI KARŞILAYAN YETENEKLİ İŞ GÜCÜNÜ ÇEKME POLİTİKASI

İşe alım ve yetenekli iş gücünü çekme politikası, her iş ve faaliyetin özelliklerine ve spesifik bölgesel ortama uyarlanmıştır fakat adayların Grup değerlerine bağlılıklarını ölçmek için bir İK görüşmesinden oluşan tek tip bir işe alım sürecini teşvik eder. Adaylar için birincil arayüz sağlayan careers.societegenerale.com sitesi, Grubun

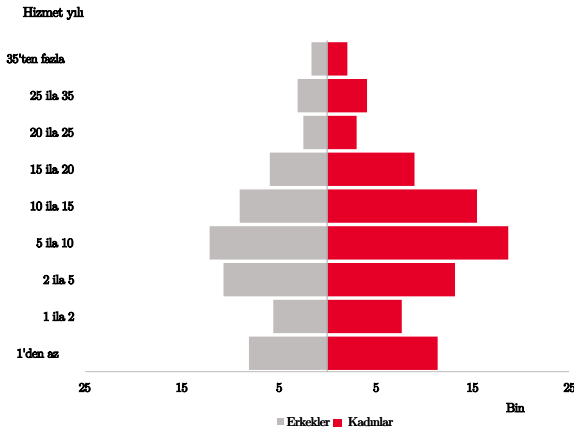
23 ülkedeki iş listelerine uygundur. 2017 yılında yaklaşık 4 milyon hit almış olan Careers sitesi aracılığıyla yaklaşık 400.000 başvuru yapılmıştır. Grup, işe alım süreçlerini (çevrimiçi test ve sosyal ağlarla işe alım dâhil) etkileyen çevremizin dijitalizasyonu ve yeni teknolojiler ile yönetilen değişikliklere karşı da özenlidir.

Fransa'da Societe Generale, 2017 Universum sıralamasına göre BT profilleri için en etkili banka olup 2018 Glassdoor sıralamasında bankalar arasında ikinci gelmektedir.

### GRUP BÜNYESİNDEKİ İSTİHDAM DİNAMİKLERİ

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

#### PERSONELİN HİZMET SÜRESİNE GÖRE ANALİZİ<sup>(1)</sup>



Grup bünyesindeki ortalama hizmet süresi 9,7 yıldır.

### ÖZELLİKLE GENÇLERİ DÂHİL ETMEYE YOĞUNLAŞMA

Societe Generale, genç insanların mesleki olarak dâhil edilmesine yönelik ileriye etkin bir yaklaşıma bağlıdır ve yeni mezunları çekmeye, işe almaya ve elinde bulundurmaya çalışmaktadır.

Societe Generale'nin eski stajyerleri, VIE'ler (Uluslararası Deneyim Gönüllüleri) ve okurken çalışan katılımcılar, yeni mezunlar için öncelikli işe alım temelini oluşturur. Fransa'daki Societe Generale SA'da<sup>(2)</sup> işe alınan kıdemsizlerin %45'i, bu havuzdan gelmektedir.

2017 yılında Societe Generale, 36 ülkede yılda yaklaşık 600 pozisyonla yeni mezunlara sunulan VIE sayısı bakımından önde gelen Fransız şirketi olmuştur ve Business France tarafından art arda üçüncü yılda "2016'nın En İyi VIE Çalıştıran Şirketi" ödülüne layık görülmüştür. Genç insanları etkilemesinin ve elde tutmasının etmenleri arasında şunlar bulunur:

- Grubun işletmelerinin yaklaşık üçte ikisinde okul ve yüksek eğitim kuruluşlarıyla ortaklıklar (özellikle Avrupa'da 43 ortaklık);
- toplam 4,25 milyonluk taahhülle 13 kürsü ile eğitim programları ve araştırmalara fon bulunması;
- dünya çapında 2.000 üye ile Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetleri için GenerationNext (stajyerler, VIE'ler ve okurken çalışan katılımcılar) ve Kıdemsizler Programı (yeni mezunlar) gibi kurum içi gelişim programları;
- adayların ihtiyaçları ile otomatik olarak eşleştirilmesi yoluyla boş mevkilerin daha iyi doldurulması için Fransa'daki Societe Generale SA için stajyer, VIE ve okurken çalışan katılımcı havuzunun merkezi yönetimi;
- özellikle BT mesleklerinde bankacılık sektörü işlerini teşvik etmeyi amaçlayan çeşitli iç ve dış girişimler (kurum içi iş forumları, @SGInsideIT Twitter hesabı, akşam bilgisayar programlama etkinlikleri, kadın mühendislik öğrencilerini hedefleyen akşam işe alım oturumları, iş buluşması ve kaçış oyunları "SG Őuvre la Boîte" açık günler vs.).

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

(1) Grubun %97'sine ait 31 Aralık 2017 tarihli veriler.

(2) Fransa'daki Societe Generale'ye karşılık Société Générale Personne Morale tüzel kişiliği, Société Générale Personne Morale ve Grubun Fransız bağlı kuruluşlarına (Crédit du Nord Group, Boursorama, CGA vs.) karşılık gelmektedir.

## KURUM İÇİ HAREKETLİLİK - İSTİHDAM EDEBİLME VE ELDE TUTMA ARACI

Societe Generale'nin hareketlilik politikası; kurum içi hareketlilik ile pozisyonların doldurulması için verilen önem, kurum içi iş değişimi (Job@SG) ile boş pozisyonların şeffaflığı, çalışanlar ile yöneticiler arasında hareketlilik anlaşması ve coğrafi hareketlilik desteği gibi ilkelere dayanmaktadır. Kurum içi hareketliliği teşvik etmek için birçok önlem devreye alınmıştır:

- 67 ülkeden 23'ünü kapsayan kurum içi hareketlilik ve dış işe alım platformu olan Job@SG ve meslekler arasındaki bağlantıları belirlemeye yardımcı olan ve olası kariyer yollarını gösteren "Jobs" kurum içi ağı;
- çalışanlara bildirdikleri istekleri ve becerilerine dayanarak kendi kariyer gelişimleri ve hareketlilikler hakkında fikir sunan ACE ("*Appétences Compétences Expériences*") deneyi dâhil olmak üzere yapay zekâ kullanan girişimler;
- uluslararası hareketlilik ve çalışanlar için uluslararası ekiplerde verilen kısa süreli (birkaç ay süren) uluslararası görevler. 2017 yılında söz konusu 130 kısa süreli görev yapılmıştır;
- kurum içi köklü teşvik etmenleri: "Cursus Cadre" (Toulouse İşletme Okulu tarafından 2017 yılından beri sertifikalı Fransa'da<sup>(1)</sup> yetkili veya "kadro" denilen durumu elde etmek için Passerell'E course (Fransa'nın bankacılık sınıflandırması E Seviyesini elde etmek için) ve diploma veren devam eğitim kursları (BP Banque (bankacılıkta profesyonel sertifika), BTS Banque (bankacılıkta bir sertifika alınmasıyla sonuçlanan iki yıllık kurs), Licence Banque (bankacılık derecesi) ve Institut Technique de Banque enstitüsüne katılım). 2017 yılında Fransa'daki Societe Generale SA'nın toplam 563 çalışanı bu programları tamamlamıştır. Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

## FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞININ DÖNÜŞÜMÜNÜN İK ETKİLERİNE YOĞUNLAŞMA

Sosyal diyaloga göre gerçekleştirilen Fransız Perakende Bankacılığı ağının dönüşüm planı, aşağıdaki çalışmalara da dayanmaktadır: 2.000 şubeden 1.700'e azaltılması şube ağının sürekli olarak düzene konulması, arka ofis platform sayısının 20'den 14'e düşürülmesi ve kurum içi yönetim süreçlerinin %80'inin otomasyonu. Bu plan, kurum içi hareketlilik, müşteri kaybı ve gönüllü ayrılışlar ile 2020 yılına kadar toplam 3.450 pozisyonunun ortadan kaldırılmasıyla sonuçlanacaktır.

Fransa'daki Societe Generale SA, Fransız Perakende Bankacılığının müşteri hizmetleri bölümlerindeki iş gücünü yeniden organize etme ve düzenleme projesinin bir parçası olarak 2020 yılına kadar zorunlu olarak ekonomik işten çıkarma olmayacağını ve yerleştirmeyi teşvik eden, çalışanlara harici olarak gönüllü ayrılma başvurusunda bulunma fırsatı veren ve istihdam geçiş planı oluşturan bir planı uygulamaya koyacağını da taahhüt etmiştir.

Grubun hedefi; yeni beceriler, uzmanlık ve çalışma yöntemlerinin geliştirilmesini teşvik ederek yarının mesleklerini geliştirmeye yardımcı olmaktır. Bu amaç doğrultusunda Societe Generale, 2020 yılına kadar takviye edilmiş ve kişiselleştirilmiş bir eğitim programına 150 milyon Avro yatırma taahhüdünde bulunmuştur.

## ÇALIŞANLARIN BECERİLERİ VE İSTİHDAM EDEBİLİRLİĞİNİN GELİŞTİRİLMESİ

### İŞLERİN İHTİYAÇLARIN KARŞILAYAN VE ÇALIŞAN GELİŞİMİNİ TEŞVİK EDEN BİR EĞİTİM POLİTİKASI

Verilen eğitim saatinin çoğu, Grubun işleri ile ilgili becerilerin gelişimi ile ilgilidir ve Grubun farklı bölümleri ve destek fonksiyonları için dönüşüm programlarına uyumlu hâle getirilmiştir.

Bu beceriler öncelikli olarak müşteri ilişkilerinde devam eden değişiklik, farklı yenilikçi teknolojilerin kullanılması, çalışma yöntemlerinin dönüşümü ve ekosistem ile ilgili olarak Grubun iş modelinin evriminin (yeni bankacılık oyuncuları, yeni kurulan şirketler vs.) zorluklarını karşılamaya çalışmaktadır.

Eğitim, çalışanların istihdam edilebilirliklerini geliştirmeye olanak sağlayan çeşitli ve dijital öğrenim yöntemlerine dayanmaktadır. Buna göre Societe Generale; MOOC'leri (2017 yılında 8.500'den fazla katılımcı), en fazla üç dakikalık mikro-öğrenim modülleri, dijital kaynak bankalarına erişim ve farklı yöntemleri bir araya getiren karma kursları birleştirerek sahada eğitim sunulmasını dijital bir sunum ile tamamlamaktadır.

Dijital teknolojiler Grubun faaliyetlerinin hepsine kademeli olarak entegre olduğu için buna ek olarak eğitim, çalışanların özellikle Risk ve Uygunluk kültürü olmak üzere davranış becerilerini, müşteri odaklı oluşlarını ve dijital becerilerini geliştirmeye yardımcı olur. Uzmanlığın takviyesi, proje tabanlı yönetim ve yeni yönetim yaklaşımları da Grubun dönüşümünü destekleyecektir.

Bireysel eğitimin ötesinde hedeflenen öğrenim toplulukları ile birlikte her bir iş veya fonksiyona (örneğin büyük kurumsal danışmanlık, perakende bankacılık satış personeli, özel bankacılık, insan kaynakları ve denetim vs.) özgü "akademiler", çalışanlara ek destek sağlar ve Grubun farklı işletmelerinin uygulamalarına uyumlu hâle getirilmesine yardımcı olur.

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

### YENİ ÇALIŞMA YOLLARI VE DAHA ÇEVİK ORGANİZASYONLAR

#### EVDEN ÇALIŞMA VE ÇALIŞMA ALANININ TANIMLANMASI

Evden çalışma iki amaca hizmet eder: (i) esnek çalışma şekilleri ihtiyacına uyumlu hâle getirme ve (ii) çalışanların daha iyi iş-yaşam dengesi sağlamaya yardımcı olma.

Grup işletmelerinin artan sayısı, yerel ortama uygun olan mekanizmalar aracılığıyla evden çalışmayı deneyimlemektedir ve 2017 yılının sonunda dünya çapında yaklaşık 15.000 kişi (2016 itibaren %50'ye kadar) evden çalışmaktadır. Evden çalışanların en çok olduğu ülkeler Fransa (yaklaşık 7.200), Çek Cumhuriyeti (1.830'dan fazla), Hindistan (yaklaşık 1.500), Birleşik Krallık (1.000'den fazla), Romanya (900'den fazla) ve Rusya (yaklaşık 700). Fransa'daki Societe Generale SA, programa elverişli departmanlarda (merkezi departmanlar) belirsiz süreli sözleşmelerle çalışanların %40'ı 2017 yılı sonunda aktif olarak evden çalışanlardı. Programın evden çalışanlar arasındaki memnuniyeti %98 civarındayken yöneticilerin %94'ü, departmanlarında evden çalışmayı uygulamaya koydukları için performansın arttığına veya istikrarlı olduğunu düşünmektedir.

(1) Eğitimleri, fonksiyonları ve sorumlulukları dolayısıyla Fransa'daki bankacılık sektörünün toplu anlaşması anlamında kıdemli yetkililer ("kadrolar") olarak çalışanlar.

Grup, dijital araçlar kullanarak modüler çalışma alanlarında etkileşim ve yeniliği teşvik eden çalışma alanları da oluşturmuştur. Örneğin Lüksemburg, Hong Kong, Londra, New York ve Fransa'da Boursorama genel merkezinde ve Paris'in doğusundaki "Les Dunes" gayrimenkul kompleksinde durum böyledir. FlexWork (esnek çalışma) yaklaşımı, Les Dunes'te 5.200 kişi tarafından ve Hindistan'daki Societe Generale Küresel Çözümler Merkezi'nde kullanılmaktadır. "Les Dunes" kompleksi, Fransa'da SIMI 2017 (ticari gayrimenkul fuarı) ödülünü de almıştır.

#### YENİ ÇALIŞMA YÖNTEMLERİ VE KURUM İÇİ GİRİŞİMCİLİK DENEMESİ

2015'ten beri Grup tarafından üstlenilen açık yenilik girişimi, proje gelişim sürecinin yaratıcılığı, çevikliği ve hızını artırmak için ekipleri dış yenilik ekosistemlerine (yeni kurulan şirketler, FinTech'ler ve uzmanlar) kadar açar. Alternatif çalışma yöntemlerinin ("pizza ekipleri", Deneyerek Öğrenme yöntemi ve kullanıcı deneyimi) kullanılmasına ek olarak 1.300 çalışan, 2016 yılında Fransa, Hindistan, Senegal ve Birleşik Krallık'ta şirket dışında yoğun deneyimlere katılmıştır ve 2017 yılında 110'un üzerinde deneysel proje gerçekleştirilmiştir. Grup, bir dizi etkinlik (Afrika ve Hindistan'da yazılım yarışmaları, buluşmalar, Çin, Hindistan, İsrail ve Almanya'da Öğrenme Deneyimleri, konferanslar ve çalıştaylar, büyük veriler, blok zinciri ve otomasyon toplulukları vs.) de düzenlemiştir. Son iki yılda "Les Dunes" kompleksinde bulunan Plato, beş adet kurum içi yeni kurulan şirkete, yaklaşık 30 adet harici yeni kurulan şirkete ve geliştirme veya hızlanma aşamasında 10'dan fazla projeye ev sahipliği yapmıştır.

2017 yılının sonunda Grup, kurum içi girişimcilik projelerini geliştirme amacıyla kurum içi yeni şirket kurulması çağrısında bulunmuştur. Böylece ekipler, bazıları Grubun Yönetim Komitesi'ne sunulacak olan 335 kuruluş projesi sunmuştur. Ekim 2017'de Societe Generale, Paris'in iş bölgesi olan La Défense'te "Swave" denilen bir FinTech/InsurTech iş geliştirme merkezine fon bulmak için 2 milyon Avro da sağlamıştır.

Dijital dönüşüme ve yeni çalışma yöntemlerine yönelik bu bağlılığın bir sonucu olarak Societe Generale Grubu, Avrupa Topluluğu'nda Fransa'nın dijital şampiyonu Echos Executives ve Gilles Babinet yayım ekibi tarafından sunulan 2017 eCAC40 ödülleri dijital olgunluğu ile Fransa'da şirket olarak ikinci ve banka olarak birinci olmuştur.

#### KULLANICI DENEYİMİNİ GELİŞTİRME VE ÇEVİK İK YÖNETİMİNİ TEŞVİK ETMEYE YÖNELİK İK BİLGİ SİSTEMLERİNİN UYARLANMASINA YOĞUNLAŞMA

İşlerde değişikliklerin desteklenmesi, İK fonksiyonu ve yönetim araçlarının uyarlanması anlamına gelir. Bu nedenle 2016 yılında İnsan Kaynakları Departmanı, Grubun İK bilgi sistemlerini basitleştirmek, yöneticiler ile İK ekiplerinin deneyimini artırmak, analizler geliştirmek ve İK verilerinin toplanmasını kolaylaştırmak amacıyla bu sistemlerin mimarisini dönüştürmeye yönelik çok yıllık SİZİN İÇİN İK programını başlatmıştır.

## Paydaşlar ile ilişkilerimizde hassas hareket etme

### OLUMLU SOSYAL ETKİYE SAHİP OLMA

#### KALİTELİ SOSYAL BİR DİYALOGU TEŞVİK ETME

##### YAPICI VE YAPILANDIRILMIŞ ULUSLARARASI SOSYAL DİYALOG

Yasal çerçevelerine ek olarak Societe Generale, kurumsal stratejiyi ele almak için 2013 yılından beri diyalog ve istişare organları kurmuşlardır. 2017 yılında birlik liderleri, aşağıdakiler aracılığıyla şirketin stratejik ve ekonomik yönleri ve iş kolları üzerinde görünürlük sağlamışlardır:

- Avrupa Grup Çalışma Konseyi toplantısında İcra Kurulu Başkanı veya temsilcileri ile iki toplantı;
- Grubun yeni yönetim ve stratejik yönlerini sunan İcra Kurulu Başkanı ile üç özel toplantı;
- Yürütme Komitesi üyeleri tarafından görüşülen tüm projelerin stratejisi ve temelini tartışmak üzere katılan dört diyalog ve istişare organı toplantısı;
- Merkez İşleri Konseyi toplantılarında İcra Kurulu Başkanı veya temsilcileri ile beş toplantı;
- İş trendleri gözlemevi ile bağlantılı olarak: perakende bankacılık, BT, risk, operasyonlar, finansman, İK ve diğer fonksiyonlar için stratejik iş gücü planlama çalışmasının sunumu ve veri işleri, çevik yöntem ve becerilerin kendiliğinden bildirilmesi ile deneyler arasındaki bağlantıların sunumu (bkz. sayfa 243, "Stratejik iş gücü planlaması, İşletmelerin dönüşümünü öngörme ve destekleme yaklaşımı").

Grup çapında Societe Generale, 2015 yılında UNI Küresel federasyonu ile imzalanan temel insan hakları ve örgütlenme özgürlüğü konusunda bir anlaşma gerçekleştirmektedir (bkz. sayfa 266, "Düzenli değerlendirme prosedürleri ve risk önleme ve azaltma eylemleri"). UNI Küresel Birliği ve Grubun İnsan Kaynakları Departmanı arasındaki anlaşma ile ilgili yıllık takip toplantısı, bağlı kuruluşlardaki sosyal diyalog ve Grubun stratejisi hakkındaki bilgileri paylaşma ve sosyal diyalogun Fransa'da ve yurt dışında bir gerçeklik olduğunu gözlemleme fırsatıydı.

##### TOPLU SÖZLEŞMEYE GENEL BAKIŞ VE ETKİSİ

2017 yılında, Grup içerisinde 215 anlaşma imzalanmıştır (Fransa'daki Societe Generale SA için 16 ve Crédit du Nord'un bağlı kuruluşları için 96 dâhil). İşletmelerin yaklaşık %75'i tarafından imzalanan anlaşmalar, ücretler ve çalışanlara sağlanan sosyal hakları kapsarken diğer temalar ise çalışma koşullarını, sosyal diyalog uygulamalarını ve çeşitliliğini kapsamaktadır. 21 anlaşma özellikle sağlık ve güvenlik üzerine odaklanmaktadır.

Fransa'daki Societe Generale SA için 2017'de imzalanan 16 anlaşmanın beklenen etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır:

İMZALANAN ANLAŞMALAR	EKONOMİK PERFORMANS VE ÇALIŞMA KOŞULLARI ÜZERİNDEKİ ETKİLER
<p><b>İstihdam ve iş desteği</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Değişen meslekler, beceriler ve istihdam ile ilgili anlaşmanın tadil edilmesi.</li> </ul>	<p>2016 yılında imzalanan istihdam ile ilgili çerçeve anlaşması; strateji, stratejik iş gücü planlaması, hareketlilik, kuşaklar arası olma ve istihdam koruma planları için çerçeve önlemleri ile ilgili sosyal diyalog politikası için üç yıllık bir yapı sunmaktadır.</p> <p>2017 yılında imzalanan tadilat, 26 yaşın altındaki gençlerin belirsiz süreli sözleşmeler, kariyer planının devam ettirilmesi için gerekli şartlar ve yaşlıların ödemelerinin %70'ini yarı zamanlı olarak çalışmalarına izin veren programa alma amaçları için bir yıl uzamıştır.</p>
<p><b>Sosyal konular, ücretler, çalışma koşulları ve çalışan sosyal hakları</b></p> <p>Çalışan tasarruf planları:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2017-2019 dönemi için teknik bir tadil ile değiştirilen kâr paylaşma anlaşması;</li> <li>■ ek kâr paylaşımı konusunda anlaşma (2017 mali yılı);</li> <li>■ 2017-2019 dönemi için işveren katkı payı anlaşması;</li> <li>■ şirket tasarruf planı üzerinde toplu sözleşme (2018-2020). 2017</li> </ul> <p>Grup Çalışan Ortak Olma Planının Uygulanması:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ şirket tasarruf planına yapılan toplu tadilat (2015-2017);</li> <li>■ Grup tasarruf planının (Fransız bağlı kuruluşları) kurallarına yapılan tadilat;</li> <li>■ uluslararası Grup tasarruf planının kurallarına yapılan tadilat.</li> </ul> <p>Tamamlayıcı emeklilik planları:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ tanımlanmış katkı paylı tamamlayıcı emeklilik planına dair toplu sözleşme.</li> </ul>	<p>Çalışan sosyal faydaları ve çalışma şartlarındaki değişiklikler:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ bir bağlı kuruluş sözleşmesinin Societe Generale'ye entegrasyonuna izin verecek şekilde uyarlanması konusunda anlaşma. Bu anlaşmalar, şirketin finansal performansının paylaşılmasına (emeklilik tasarrufu, çalışan tasarrufu ve yıllık ücret müzakereleri) ve ayrıca çalışanların katılımını ödüllendirmesine izin verir.</li> </ul> <p>Societe Generale, uygun çalışanlara (en az altı ay boyunca şirkette çalışanlar) yeni sosyal haklar (örneğin yönetici veya çalışan temelli olmak üzere yönetim yöntemi seçimi, varlıkların çalışanın yatırımcı profiline göre farklı yatırım araçları arasında değişmesi, uygun bir vergi sistemi kapsamında ek ödemeler) sunmak için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren tamamlayıcı emeklilik planını değiştirir.</p>
<p><b>Personel Temsilci Kurumlarının Organizasyonu</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ örgütlenme ve sosyal haklar için imkanlar ve ifade haklarına ilişkin anlaşma;</li> <li>■ Fransa'daki Societe Generale SA'daki personel temsilcisi kurumlarının sürelerinin uzatılmasına ilişkin anlaşma;</li> <li>■ Merkezi Ekonomik ve Sosyal Komitenin kurulması ve işletilmesi ile ilgili iki anlaşma;</li> <li>■ perakende bankacılık kuruluşlarının yapısında değişiklikler ile ilgili anlaşma.</li> </ul>	<p>Düzenleyici bir ortamda kurumların örgütlenme ve sosyal diyalog açısından faaliyet ile ilgili anlaşmalar, ikincisinin verimli ve kaliteli olmasını ve şirketin ekonomik performansına katkıda bulunmasını sağlar.</p>



## GRUBUN SAHALARINDA İNSAN HAKLARININ İYİLEŞTİRİLMESİ İÇİN ÇALIŞMA

2015 yılında insan hakları ve örgütlenme özgürlüğü taahhüdü ile Societe Generale, böyle bir anlaşmayı imzalayan ilk Fransız bankası Olmuştur (bkz. sayfa 246, "Yapıcı ve yapılandırılmış uluslararası sosyal diyalog"). İnsan haklarını gözetmek ve iş yerinde temel hakları tanımak için Grubun Davranış Kurallarında yapılan taahhütleri güçlendirmiştir (istihdam ve çalışma koşullarının adil olmasının sağlanması, iş ilişkileri için sıfır ayrımcılık politikasının benimsenmesi ve tüm sağlık ve güvenlik yönetmeliklerine uyulması).

Societe Generale aynı zamanda 27 Mart 2017 tarihli ana ve taşeron firmalarının özen yükümlülüğüne dair Fransız kanununa (Özen Yükümlülüğü Yasası) tabidir. Bu kanun, riskleri tanımlamak ve şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve çevre üzerindeki ciddi ihlalleri önlemek amacıyla bir sınır ötesi özen yükümlülüğü planının uygulanmasını gerektirmektedir. Dolayısıyla insan kaynakları yönetimi ve güvenliğinde insan haklarının gözetilmesi, Grubun Özen Yükümlülüğü Planında (bkz. sayfa 265) ayrıntılı olarak açıklanan birçok kaldıraca dayanmaktadır.

## SORUMLU HAREKETLİLİĞİN TEŞVİK EDİLMESİ

İklim stratejisine uygun olarak Societe Generale, iş seyahatinin ve işe gidişin çevresel etkilerini azaltmak için bir dizi önlem geliştirmektedir (bkz. sayfa 278, "Çevre verimliliğini geliştirmek için alınacak önlemler"). Bu girişimler, yoğun kentsel alanlardaki 100'den fazla çalışanın bulunduğu şirketlerin kişisel araç kullanımını azaltmak için hareketlilik planları geliştirmelerini gerektiren enerji geçişine ilişkin 2015 Fransız kanunu kapsamına girer. 2018'de Fransa'daki Societe Generale Grubuna ait işletmeler, çalışanlarının uygulamaları ile uyumlu yerel hareketlilik planları hazırlamaktadır.

## EKİP ÇEŞİTLİLİĞİNİN TEŞVİK EDİLMESİ

### AYRIMCILIKLA MÜCADELE EDİLMESİ

Grubun çeşitlilik politikası önyargı ile mücadele etmeyi ve bir katılım kültürü oluşturmayı amaçlar. Özellikle işe alım sırasında ayrımcılığa karşı korunma, 2013 yılından bu yana Grup içerisinde sürekli izleme konusu olan noktalardan biridir. Fransa'da 2016 yılında Çalışma Bakanlığı tarafından Kuzey Afrika kökenli adayların işe alım süreci sırasında yaşadıkları ayrımcılık konusunda yürütülen bir çalışma, Societe Generale için önemli bir risk belirlemedi.

2016'dan beri, Grup, iki uluslararası tüzüğe bağlılığıyla ayrımcılık karşıtı olmayı taahhüt etmiştir.

- BM Küresel İlkeler Sözleşmesi himayesinde cinsiyet eşitliğini kapsayan Kadının Güçlenmesi Prensipleri (bkz. sayfa 256, "Societe Generale'nin tarihsel taahhütleri");
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün himayesinde, iş dünyasına engelli kişilerin katılmasını teşvik eden Küresel İş ve Engellilik Tüzüğü (bkz. sayfa 256, "Societe Generale'nin tarihsel taahhütleri"). . . .

## ÇEŞİTLİLİĞİN TEŞVİK EDİLMESİ

Etik sorumluluğa ek olarak çeşitlilik, bir performans zorluğunu ele almaktadır. Grup, kadın ve uluslararası profilleri Banka'nın yönetim organları içindeki sorumluluk ve makam pozisyonlarına getirmeye öncelik vermiştir. Bunu, Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Çeşitlilik Kuruluna dayanarak yapar. Bazı İK süreçleri, özellikle kadın ve uluslararası profillerini içeren haleflik planları (bkz. sayfa 239, "Değerlerin davranışlara dönüştürülmesi") ve Stratejik Yetenek havuzlarının oluşturulması (bkz. sayfa 240, "Stratejik yeteneğin belirlenmesi ve geliştirilmesi") olmak üzer cinsiyet eşitliği ve uluslararasılaşmada ilerlemenin temel etmenleridir. 2017 yılında bunların %40'sı kadın ve %43'ü uluslararası, yani Fransız kökenli olmayan çalışanlardır (2016 yılına göre sırasıyla değişmemiş ve %2,5 artmıştır).

Bu önceliklere ek olarak Societe Generale; kuşaklar arası olma, sosyal içerme ve engellilik gibi çeşitliliğin diğer bileşenlerine de bağlıdır. Farklı ülkelerdeki zorluklara ve düzenlemelere bağlı olarak çeşitli girişimler yerel olarak üstlenilmektedir.

Dolayısıyla Grupta 138 farklı uyruktan çalışan vardır ve çalışanların %57'si Fransız değildir. Yönetim Komitesi içerisinde 12 uyruk temsil edilmekte ve üyelerin %25'i (2016'da ise %23) Fransız kökenli değildir.

## CİNSİYET DENGESİ

2016 yılında Frédéric Oudéa, imzalayanların iş yerinde, ekonomik ekosistemde ve topluluk içerisinde cinsiyet eşitliğini teşvik etmekte ilerleme yapmayı taahhüt eden Grup çapında geçerli olan BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin Kadının Güçlenmesi Prensiplerini imzalamıştır. Grup genelinde bu konuda çeşitli girişimler yapılmıştır (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-employer>). 2017'de Societe Generale, Equileap adlı STK<sup>(1)</sup> tarafından cinsiyet dengesine yönelik uluslararası olarak yapılan sıralamada 14. gelmiştir (sıralamada 1. Fransız bankası olmuştur). Kullanılan sıralama 19 kritere (yönetim pozisyonlarında kadınların yüzdesi, eşit ödeme, taşeron uygulamaları, ebeveyn izni vs.) dayanmaktadır.

Bu nedenle Grup; geliştirme girişimleri (Kadın Stratejik Yetenek için tasarlanmış Liderlikte Kadın (WILL) gelişim kursu ve JUMP forum ve EVE programları gibi şirket içi girişimler), farkındalık girişimleri, eğitim ve rehberlik programları, dünya çapında 2.400'den fazla üyesi olan kurum içi kadın ve karma ağları, Fransa'daki Societe Generale SA'da iş yerinde eşitliğe ilişkin 2015 yılı anlaşması gibi toplu sözleşmeler, Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka'daki annelik programı ve Lüksemburg Eşit Fırsatlar Bakanlığı onaylanan ve desteklenen Lüksemburg'da "Opportunités Egales pour Hommes et Femmes" (Erkekler ve Kadınlar için Eşit Fırsatlar) girişimi gibi kurumsal projeleri içeren annelik iznine yönelik spesifik önlemler dâhil olmak üzere iş yerinde cinsiyet eşitliğini elde etmek için çeşitli etmenlere dayanmaktadır.

Fransa'daki Societe Generale SA'da iş yerinde eşitliğe ilişkin anlaşmalar, şirket içerisinde eşdeğer yönetim ve kadim düzeylerinde veya eşdeğer işleri yapan kadın ve erkekler arasındaki maaş farkına dair yaklaşık 8.300 örneği düzeltmek için 2008'den bu yana 14,4 milyon Avro ayırmayı mümkün kılmıştır. 2018 yılında aynı amaçla 1,7 milyon Avro tahsis edilecektir.

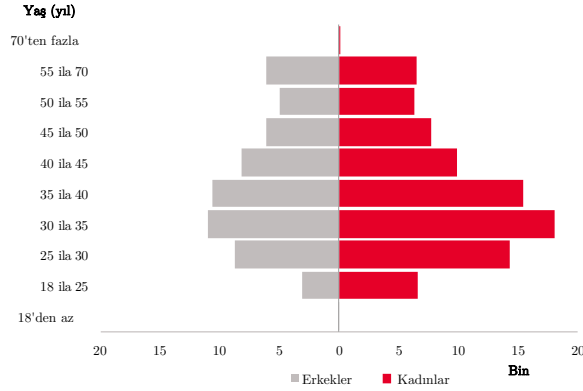
(1) Maastricht Üniversitesi tarafından desteklenen Equileap, her biri en az 2 milyar ABD doları piyasa değerine sahip 23 ülkedeki yaklaşık 3.050 kote edilmiş şirketin halka açık verilerini incelemiştir.

Genel olarak Grubun işletmeleri içerisinde ebeveynliği desteklemeye dikkat edilir. Temel annelik izni bu nedenle ortalama 18 haftadır<sup>(1)</sup> ve diğer programlar (ebeveyn izni, babalık/ikinci ebeveyn izni) ile desteklenebilir. Örneğin Romanya, ABD, Fransa, İspanya ve Brezilya'da Societe Generale işletmeleri, çalışanlara iki veya daha fazla haftalık babalık/ikinci ebeveyn izni sunmaktadır.

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

## KUŞAK DENCESİ

### PERSONELİN YAŞ GRUBUNA GÖRE ANALİZİ<sup>(2)</sup>



Grup bünyesinde:

- Çalışanların %23'ü 30 yaşın altındadır;
- Çalışanların %26'sı 45 yaşın üzerindedir;
- ortalama yaş 37,8'dir.

## KUŞAKLAR ARASI İŞBİRLİĞİ

Grubun kuşaklar arası işbirliği çabaları, şirket içi OCTAVE programı, ters rehberlik ve çeşitli işletmelerden Y Kuşağı üyelerinden oluşan WhyLab kuşaklar arası düşünce havuzu aracılığıyla yapılmaktadır. WhyLab, Grubun projelerini gençlere nasıl uyarlanacağı konusunda atölye çalışmaları sunmaktadır.

Fransa'da, "kuşak sözleşmesini" uyarlama çabasının bir parçası olarak Grup bağlı kuruluşları, gençler ve yaşlılar için spesifik anlaşmalar ve/veya özel eylem planları oluşturmuştur. Örneğin:

- Societe Generale SA, 2016-2017 döneminde belirsiz süreli sözleşmelerde 26 yaşın altındaki 900 gencin işe alınması hedefini belirlemiştir; 2016'dan bu yana 1.822 gencin işe alınmasıyla bu hedef fazlasıyla aşılmıştır (bkz. sayfa 244, "Özellikle gençleri dâhil etmeye yoğunlaşma"). Ayrıca eğitim, sağlık ve önleme, çalışma saatlerine yönelik düzenlemeler ve kariyer sonu becerileri aktarımı gibi alanlarda yaşlıları desteklemektedir (örneğin %70 oranında telafi edilen yarı zamanlı dayanışma, bkz. sayfa 253, "Yaşlılar için yarı zamanlı");
- "Kuşak sözleşmesi" ile ilgili anlaşmasında Franfinance, 55 yaş ve üstü çalışanların yüzdesinin toplam iş gücünün %8'inden fazla tutulmasını gerektirir;
- Crédit du Nord, 2017 yılında imzalanan üç yıllık sözleşmesinin kapsadığı dönemde 45 yaş üstü çalışanların ortalama %7'sini işe almayı ve yaşlıların %17'sine kariyer gelişimi sunmayı amaçlamaktadır.

## ENGELLİ KİŞİLERİN ENTEGRASYONU

2016 yılında Frédéric Oudéa, Societe Generale'ye iş yerinde engelli kişilerin katılmasına ilişkin imkânları ve en iyi uygulamaları kolaylaştıran bir ağa erişim veren Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) İş ve Engellilik Tüzüğü'nü imzaladı. 2017'nin sonunda Societe Generale, dünya genelinde (daha çok Fransa, Çek Cumhuriyeti, Rusya ve İtalya) 2.476 engelli personel (yerel olarak tanımlanan) istihdam etmiştir ve bu sayı, Fransa'da 1.743 dâhi olmak üzere toplam çalışan sayısının %1,7'sine karşılık gelmektedir.

Sırbistan, Romanya, Çek Cumhuriyeti, Almanya, İspanya, Cezayir, Hindistan, Japonya ve başka yerlerde engellilerin istihdamını teşvik etmek için işe alım, farkındalık yaratma, göreve başlatma ve destek programları uygulanmaktadır. 2017 yılında Fransa'daki Societe Generale SA, çalışanlarını işlerinde tutmak için 620 önlem aldı (2007'den bu yana yaklaşık 4.000 iş istasyonuna yönelik düzenlemeler) ve 40 engelli çalışanı oldu. Farkındalık yaratma kampanyaları (engelliler için istihdam ve sorumlu kaynak tedariki fuarı olan Salon Handicap, Emploi & Archats Responsibles, Avrupa Engelli Çalışan İstihdam Haftası, "Engelli çalışanların yönetimi" MOOC vs.) yapmış ve entegrasyon (HandiFormBanques çalışma programı, Kurumlar ve Katılım programı, burslar ve Paris Tech ile Biomecam Yenilik ve Yenilikçilik üniversite kürsüsü) ve korunan sektör için (bkz. sayfa 270 "2018 Pozitif Kaynak Tedariki Programı, değişim aracı") korunan sektör ve uyarlanan sektörün gelişimini (örneğin stratejik iş gücü planlama sunumu) hedefleyerek programlarına devam etmiştir.

Societe Generale aynı zamanda Societe Generale ve Crédit du Nord otomatik para çekme makinelerini (ATM'ler) uyarlayarak, Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim sağlayarak, banka ekstrelerini Braille alfabesiyle sunarak (2017'de 800 kişi faydalanmış) ve Societe Generale şubelerinin %70'ini ve Crédit du Nord şubelerinin %75'ini yenileyerek (amaç, tarihi miras binaları hariç olmak üzere 2021 yılına kadar tamamını kapsamaktır) hizmetlerinin, engelli müşterilere erişilebilir olmasını da sağlamaktadır.

## SOSYAL İÇERME

Societe Generale Vakfı (bkz. sayfa 253, "Societe Generale Dayanışma için Kurumsal Vakfı") tarafından uygulanan girişimler üzerinde ve üstesinde Societe Generale SA, 2013'te Kent Sorunları için Fransa'nın Bakanlığı ile "Entreprises et Quartiers" (İşletmeler ve Komşular) Tüzüğü imzalayan ilk şirketlerden birincisidir. Bu taahhüt, perakende ve ALD Otomotiv'de 2015'te yürürlüğe konulan ("Nouvelle Chance" İkinci Şans programının bir parçası) oluşturan kurum içi programlar kapsamında belirsiz süreli sözleşmelere yaklaşık %80 dönüştürülmüş olarak perakende bankacılıkta 2008'den beri 225 çiraklık sözleşme) katılım programlarının oluşturulmasında yansıtılmaktadır. Katılım programları (Institut Villebon Georges-Charpak vs.) için yıl başına fon kullanımında yaklaşık 100.000 Avro ve 16 yerel kuruluş bünyesinde sübvansiyonlu sözleşmeler için yaklaşık 200.000 Avro şekline alır. 2016 yılında Societe Generale, dijital ve BT becerilerini geliştirmek için genel kamuya (kariyer gelişim planlarına sahip çalışanlar ve bir iş bulma zorluğuna sahip gençler) izin veren eğitim kursları için sertifika etiketi olan Grande École du Numérique Kamu Yararına Çalışan Grubu (dijital geçişte eğitim için şemsiye kuruluş) birlikte kurmuştur.

(1) Grubun %97'sine ait 31 Aralık 2017 tarihli veriler.

(2) Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde (kamu sistemi ve/veya şirket tarafından finanse edilen) annelik izni finansmanı için çok çeşitli modelleri dikkate alan veriler.



## Çalışan bağlılığının teşvik edilmesi

### HERHANGİ BİR KİŞİNİN ŞİRKETİN PERFORMANSINA KATKISININ TANINMASI

#### CAZİP VE ÇEKİCİ BİR ÜCRET POLİTİKASI

Societe Generale Grubun parasal ücret politikası, tüm ülkelerde uygulanan ilkelere dayanmaktadır ve yerel piyasaların ekonomik, sosyal ve rekabetçi ortamının yanı sıra yasal yükümlülüklerle göre düzenlenmektedir.

Parasal ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonu tatmin edici bir şekilde tutma yeteneğini ödüllendiren sabit bir maaş içerir ve piyasa uygulamaları ile tutarlı bir şekilde belirlenir. Ayrıca, toplu ve bireysel performansı tanımayı amaçlayan değişken ücretlendirmeyi de içerir (bkz. sayfa 239, "Değerlerin davranışlara dönüştürülmesi").

2014'ten bu yana Fransa'daki Fransız Perakende Bankacılığı ve Özel Bankacılık satış güçleri için bireysel komisyon sistemi ortadan kaldırılmış ve yerini brüt küresel yıllık ücret ve değişken bileşen almıştır.

2017 mali yılı için Grubun personel giderleri 9,7 milyar Avro'dur (bkz. sayfa 391, "Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri"). Fransa'daki Societe Generale SA için ortalama brüt yıllık ücreti<sup>(1)</sup>, 2016 yılına göre %1,1 artışla 54.653 Avro'dur.

#### ŞEFFAFLIK VE İLETİŞİM

Avrupa 2013/36/EU sayılı Sermaye Gerekliklikleri Direktifi (CRD 4) gereğince özellikle Grubun risk profili üzerinde mesleki faaliyetlerinin önemli bir etkiye sahip olmasına tabi olduğu personel kategorileri için Grubun ücret politikasını yöneten prensipler, Ücret Politikalar ve Uygulamalar Raporu'nda detaylandırılır. Her yıl olduğu gibi Genel Toplantısından önce yayınlanır ve AB 575/2013 sayılı Yönetmeliğin<sup>(2)</sup> hükümlerine göre Fransız İhtiyati Denetim ve Karar Mercie (*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* – ACPR) sağlanır. Bankanın risk profiline dair önemli bir etkiye sahip olması kişilere dair detaylı nicel bilgiler ACPR'ye de gönderilir.

Bireysel düzeyde, her yıl Fransa'daki Societe Generale SA'daki belirsiz süreli sözleşmelerle çalışan personel ve okurken çalışan katılımcılar, toplam ücretlerinin bileşenlerine genel bir bakış sunan bir Toplam Ödül Beyanı alırlar. Crédit du Nord ve yurt dışındaki bazı Societe Generale bağlı kuruluşları, ekiplerine benzer bir belge sunmaktadır.

#### ÇALIŞAN TASARRUF PLANLARI VE ÇALIŞAN ORTAK OLMA

2017 yılı sonunda yaklaşık 80.000 kişiyi temsil eden Societe Generale'nin mevcut ve eski çalışanları, Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında toplamda hisseli sermayenin %5,93'ü ve oy verme haklarının %10,85'ini elinde tutmuştur.

#### ZORUNLU İŞVEREN KATKILARI, GÖNÜLLÜ KÂR PAYLAŞMA VE ŞİRKET TASARRUFU PLANLARI

Fransa'da çalışanlar, kâr paylaşma ve/veya işveren katkı payı planları aracılığıyla Grubun uzun vadeli gelişimine katılmaktadır. Bu planlar, çalışanların projeleri finanse etmesine veya ek gelir elde etmesine olanak sağlar. Bunlar şirketin genel performansına (mali ve ekstra mali) bağlıdır ve her üç yılda bir ticaret birliği ile imzalanan Societe Generale anlaşmalar ile düzenlenir. Fransa'daki Societe Generale SA için 2016 mali yılı için 2017'de ödenen zorunlu işveren katkı payları ve gönüllü kâr paylaşımının toplam tutarı, üç yıllık anlaşmanın imzalandığı 2014'ten beri bir %88 yükseliş ve önceki yıla kıyasla %21,6 artış ile 116 milyon Avro'dur (bunun 3 milyon Avrosu CSR amaçları ile ilgili hisseye yöneliktir). Bu tutar, finansal sonuçlarının kalitesi ve Grubun güçlü kurumsal sosyal sorumluluk performansına bağlanabilir.

Tasarruf planları (şirket tasarruf planı (PEE) ve toplu emeklilik tasarruf planı (PERCO)), orta/uzun vadeli tasarruf ve tercihli finansal şartları<sup>(3)</sup> ve vergi oranları sunar. Bu planlarda sunulan menkul kıymetler, çalışan ortak olma fonu (E tipi Fonlar) dâhil yedisi PEE'de olan geniş bir yelpazede şirket ortak fonların (FCPE'ler) içerir. Finansal ücret (işveren katkısı ve kâr paylaşmayı<sup>(4)</sup> içeren), şirket tasarruf planına yatırılabilir (ayrıca aşağıdaki bkz. "Societe Generale çalışanlar için SRI belgeli tasarruf").

#### SOCIETE GENERALE ŞİRKETİ YATIRIM FONU HAKKINDA BİLGİLER: "SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ACTIONNARIAT (E TİPİ FONLARI)"

Societe Generale yatırım fonu yöneten kuralları şartları altında Fonun varlıklarında yer alan Societe Generale hisselerine eklenen oy hakları, sahip oldukları hisselerle oranla bireysel olarak fon birimlerinin sahiplerine aittir. Eşit sayıda birim holding çalışan temsilcisi ve yönetim temsilcilerinden oluşan Fonun Denetleme Kurulu, pay sahipleri tarafından kullanılmayan cüzi paylar ve oy hakları için oy verme hakları kullanır.

Kamu alım ya da takas teklifi yapılması durumunda, Denetleme Kurulu, verilen oyların nispi çoğunluğuna dayanarak teklife hisse verilip verilmeyeceğine karar verir. Nispi çoğunluk bulunmadığı takdirde karar, verilen oyların nispi çoğunluğuna göre karar veren pay sahiplerinin oylarına sunulur.

#### SOCIETE GENERALE ÇALIŞANLARI İÇİN SRI SERTİFİKALI TASARRUFLAR

Societe Generale'nin çalışan tasarrufu planı, çalışanlara CIES (Birlik İçi Çalışan Tasarrufları Komisyonu) tarafından SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) belgeli çeşitli şirket yatırım fonlarına<sup>(5)</sup> (FCPE) yatırım yapma fırsatı sunmaktadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Grubun Fransa'daki tasarruf planlarındaki (çeşitli Şirket Tasarruf Planları, Grup Tasarruf Planları ve Toplu Emeklilik Tasarruf Planları) tüm SRI fonları, 2016 yılına kıyasla %20'nin üzerinde artışla yönetilen varlıklarda 542 milyon Avro'yu temsil etmiştir.

(1) Ortalama genel ücret, mali ücret (işveren katkısı ve kâr paylaşımı) ve işverene düşen katkı payları hariç olmak üzere sabit ve değişken bileşenlerin yanı sıra ikramiyeleri içerir. Düzenlenenler hariç tutulanlar dışındaki izleme ve açıklamaya tabi olan tüm çalışanlar için (mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisinin bulunmasından sorumlu olan) ortalama hesaplanır (bkz. sayfa 250 "Şeffaflık ve İletişim").

(2) 2016 Ücretlendirme Politikaları ve Uygulama Raporu, Nisan 2017'de ACPR'ye gönderildi ve Societe Generale internet sitesinde yayınlandı.

(3) İşverenler ve emekliler için ayrılan sermaye artırımları durumunda Societe Generale payında ödenen ve indirilen tasarruflara ilişkin işverene düşen katkı payı.

(4) 2017'de ödenen mali ücretin tutarların Not 5.1'de (sayfa 391) detaylandırıldığı Fransa'daki Societe Generale SA'ya ek olarak Şirket Tasarruf Planlarına ait olan çoğu Fransız bağlı kuruluşu, işveren katkısına ve/veya kâr paylaşma anlaşmasına tabidir.

(5) Societe Generale için: SG Obligations ISR, SG Diversifié ISR, Arcancia Monétaire, Amundi Label Actions Solidaires; Credit du Nord için: Amundi Label Équilibre Solidaire, Amundi Label Obligataire et Solidaire, Arcancia Ethique & Solidaire, Étoile Sélection Développement Durable.

## ÇALIŞAN HİSSE PLANLARI

### GENEL POLİTİKA

Grup, 2011 yılında hisse senedi alım hibelerini veya abonelik opsiyonlarını askıya almıştır. 2006 yılından bu yana Fransa'da ve 2009 yılından beri yurt dışında Genel Kurul'da yetkilendirilmiş olarak ücretsiz hisseler ihraç edilmiştir. Ücret Komitesi'nin tavsiyelerine dayanan Yönetim Kurulu, üç spesifik çalışan kategorisinin uzun süreli sadakatini ödüllendirmek, motive etmek ve güvence altına almak için performans paylarının verilmesine yönelik aşağıdaki politikayı tanımlamıştır. Bu çalışanlar şunlardır:

- Grubun sonuçlarına, sorumlulukları ile ilgili olarak önemli katkılar bulunmuş çalışanlar;
- iş piyasasında uzmanlığı son derece rağbet gören yüksek potansiyelli çalışanlar;
- çalışmalarını şirket için son derece değerli olan çalışanlar.

Buna ek olarak 1 Ocak 2014 tarihinden beri geçerli CRD4'e göre tanımlı olan mesleki faaliyetlerin Grubun risk profilini etkilediği personel kategorileri (düzenlenmiş kişiler olarak anılan) için geçerli özel sadakat ve ücret politikası bağlamında icra kurulu başkanlarının işlerin ilgili olduğu belirli çalışanların değişken ücretlerinin bir kısmı, performans payları şeklinde tehir edilir.

Hibeler, lehtarın kategorisine veya seviyesine bakılmaksızın Grup içinde, temlik tarihinde ve toplu performansta tam olarak varlığına bağlıdır. AFEP-MEDEF Kurallarının önerileri doğrultusunda Grubun icra kurulu başkanlarına uygulanan Grup performans koşulları zorlu ve önceden tesis edilmektedir.

Bu finansal araçların hibesi, şirketin finansal tablolarında UFRS 2'ye uygun olarak personel giderleri kapsamında muhasebeleştirilir.

### 2017 PLANI

Ücret Komitesinin teklifi üzerine Yönetim Kurulu, 15 Mart 2017 tarihli toplantısında 18 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısının 19. ve 20. kararlarına uygun olarak belirli personele performans payı vermiştir.

19. karar uyarınca bankacılık düzenlemeleri tarafından belirlenen düzenlenmiş kişiler (icra kurulu başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dâhil) için özel sadakat ve ücret politikası kapsamında verilen performans payları, toplamda yaklaşık 913.000 adet paya karşılık gelen hisse sermayesinin % 0,11'ini temsil etmektedir. Temlik süreleri iki ila altı yıl arasında değişir, bunu en az altı aylık bir tutma süresi izler. Bu paylar, her bir esas iş ve işletmeye özgü performans koşullarına tamamen tabidir.

20. karar uyarınca uzun vadeli teşvik planının lehtarlarının sayısı toplamda yaklaşık 902.000 hisse, yani hisseli sermayenin %0,11'ini alan 6.049 kişidir. İcra kurulu başkanları ve Grup Yönetim Komitesi üyeleri planın lehtarları değildir. Planın lehtarları, yaklaşık 67 farklı ülkeye yayılmış olan diğer çalışan kategorilerine (icracı olmayanlar dâhil) ait 2.397 kadın ve 3.652 erkekten oluşmaktadır ve %39'u Fransa dışında çalışmaktadır.

Tüm paylar, Societe Generale Grubun net gelirine dayanan bir performans koşulunun yanı sıra temlik dönemi boyunca bir mevcudiyet durumuna tabi olarak verilir. Hisseler, üç yıl sonra her bir lehtara kesin olarak temlik edilecektir.

## ÇALIŞANLARIN İŞTE MUTLULUĞUNUN ÖNEMSENMESİ

### İŞTE MUTLULUĞUN TEŞVİK EDİLMESİ

#### İŞTE YAŞAM PROGRAMI

Societe Generale, çalışanların sağlığını ve daha geniş kapsamlı olarak onların uzun vadeli performansının bir parçası olmayı düşünmektedir. Grup, 2015 yılında şu altı ayrı konuya odaklanan "İşte Yaşam" programını (Fransa'daki Societe Generale SA'nın çalışma koşullarına ilişkin bir anlaşma ile desteklenmiştir) başlatmıştır: bireysel ve toplu verimlilik (verimli çalışma yöntemlerinin teşvik edilmesi), sağlık ve önleme (Grubun işlerinde var olan risklerle ilgili), evden çalışma ve yeni organizasyon modelleri, çalışma ortamı (bkz. sayfa 245, "Yeni çalışma yolları ve daha çevik organizasyonlar"), önemli yaşam olayları sırasında destek (iş-yaşam dengesini kolaylaştıran hizmetler) ve yönetim kültüründe değişim (Liderlik Modeli ve Kültür ve Davranış programı ile bağlantılı olarak eğitim ve farkındalık girişimleri).

BT ekiplerinin 2016 yılında Paris'in doğusuna taşınması (bkz. sayfa 245 "Yeni çalışma yolları ve daha çevik organizasyonlar"), yıllık çalışma şartları araştırmasına (bkz. sayfa 252, "Psikososyal risklerin önlenmesine yoğunlaşma") dayanan İşte Mutluluk Gözlemevi (yönetim ve ticaret birlikleri temsilcilerinden oluşan ortak tartışma forumu) tarafından da izlenmiştir.

Programın bir parçası olarak, İşte Yaşam kurum içi topluluğunun 2.600 üyesi de 2017'de bir dizi iletişim ve farkındalık yaratma girişimi başlatmıştır: iş haftasında mutluluk, tematik konferanslar ve çalıştaylar, açık evler, zorluklar vs. 2017 İşte Yaşam etiketleri, dünya çapında Grup çalışanları tarafından önerilen iş ile ilgili fikir ve projelerde mutluluk ile ödüllendirilmiştir.

#### BİREYSEL VE TOPLU VERİMLİLİK

2014 yılının sonunda Societe Generale'nin İcra Komitesi, Fransız Sosyal İşler Bakanlığı, Sağlık ve Kadın Hakları ve Fransız İş-Yaşam Dengesi ve Kurumsal Ebeveyn Gözlemevi tarafından çıkarılan "İş-Yaşam Dengesi İçin 15 Taahhüt" Tüzüğünü imzalamıştır. Daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için uygulanan girişimler, Grubun işletmelerinin dörtte birinde esnek çalışma saatleri politikasını, yöneticilerin iş yüklerine daha fazla dikkat etmesine yönelik çağrı, çalışanlar arasında toplantı programları ve mesai saatleri dışındaki e-posta kullanımı hakkında farkındalığının artırılmasını ve iş içeriği ve çalışma koşulları hakkında diyalog için forumlara çalışanların katılımını içerir. 2017'den bu yana yıllık değerlendirmeler, çalışanlar ile yöneticileri arasında iş yükleri hakkında resmi bir görüşmeyi dâhil etmiştir.

### SAĞLIK, EMNİYET, GÜVENLİK VE ÖNLEME

#### SOSYAL KORUMA

Societe Generale, başta sağlık, emeklilik, ölüm, malullük ve iş göremezlik sosyal hakları olmak üzere tüm çalışanlarının sosyal korunmasına aktif olarak katkıda bulunarak sosyal sorumluluğunu yerine getirir. Zorunlu sosyal haklar ülkeye göre değişiklik gösterdiği için her bir Grup işletmesi, ihtiyaç duyulan yerel ek kapsamın derecesini tanımlamaktan sorumludur ve yerel çevre piyasası uygulamalarıyla karşılaştırılabilir asgari bir sigorta sağlamasını temin eder.

Uluslararası Perakende Bankacılıkta tüm Afrika bağlı kuruluşları, çalışanın ölmesi gibi çoğu durumda kişisel koruma sigortası ve belirli durumlarda tamamlayıcı emeklilik planları gibi çalışanlara ve onların lehtarlarına sağlık sigortası sunmaktadır. Akdeniz Havzası ve Sahra- Altı Afrika'daki bağlı kuruluşların tüm çalışanları, bakıma daha kolay erişim sağlamış ve

şirketin sağlık harcamalarına yönelik katkı payından yararlanmışlardır.

Fransa'da Societe Generale Grubu sağlık planı yaklaşık 120.500 kişiyi (katılımcı üyeler ve lehtarlar) kapsamaktadır.

### İŞ YERİNDE SAĞLIK VE EMNİYET

Grup, sağlık ve kişisel güvenliği etkilemeye tabi risklerin ve dünya genelindeki sosyal risklerin olasılığı sürekli olarak izler. Grubun bağlı kuruluşlarının ve şubelerinin yaklaşık %85'i, sahada tıp uzmanlarına sahiptir ya da sağlık kuruluşlarıyla anlaşmaları var ve işletmelerin yaklaşık %90'ı iş yerinde önleme ve sağlık bilgilendirme kampanyaları yürütmektedir. Sağlık ve güvenlik politikası ayrıca taciz için dinleme, arabuluculuk, araştırmacı ve disiplin prosedürlerinin uygulanması, saldırganlık için ağ boyunca yaklaşık 10 yıllık zorunlu eğitim ve silahlı saldırı veya saldırganlık mağduru olan çalışanlar için psikolojik destek programı gibi psikososyal riskleri önlemeye yönelik programlara da dayanmaktadır (bkz. sayfa 252, "Psikososyal risklerin önlenmesine yoğunlaşma"). 2017 yılında, Fransa'daki Societe Generale SA, kurum içi kurallarına, biri tüm çalışanlar için cinsiyetçi davranışa ve diğeri ise pozisyonları müşterileriyle ilişkide olan çalışanlar için dini tarafsızlığa dair olan iki makale eklemiştir.

Şirketin bilgi uçurma mekanizması (bkz. sayfa 265, "2018 Özen Yükümlülüğü Planı"), bu programın bir parçasıdır ve 2017 yılında bütün İK fonksiyonu bundan haberdar edilmiştir.

Grup, 2017 yılında ayrıca Grubun tüm paydaşlarını kapsayan kişisel veri koruma bölümünün yanı sıra özel bölümlerin kapsadığı tüm güvenlik unsurları için kontrol sistemleri ve riskleri kapsamlı bir şekilde ele alan bir Küresel Güvenlik Bölümü kurmuştur (bkz. sayfa 263, "Veri koruma").

### PSIKOSOSYAL RİSKLERİN ÖNLENMESİNE YOĞUNLAŞMA

Stres önleme girişimleri, Grubun toplam iş gücünün yaklaşık %80'ini kapsayan Fransa ve yurt dışındaki Grubun 92 bağlı kuruluşu ve şubesinde yürütülmektedir. Sağlık hizmetleri veya sigorta sektörü uzmanları ile ortaklaşa yürütülen ücretsiz yardım programları, psikososyal risklere dair eğitim ve/veya farkındalık artırma, stres araştırmaları ve değerlendirmeleri ve eğlence ve dinlenme faaliyetleri aracılığıyla psikososyal riskler yaratan durumlarla karşılaşabilen çalışanları bilgilendirmeye, eğitmeye ve desteklemeye çalışırlar.

Fransa'da 15.000'den fazla çalışan (İK, yöneticiler ve üst düzey yöneticiler), son 10 yılda psikososyal riskler konusunda eğitilmiştir. 2016 yılından beri işte memnuniyet kaynaklarını belirlemek ve her bir departmanında psikososyal riski belirlemek için belirsiz süreli sözleşmeler üzerinde 37.000'den fazla çalışan arasında bir çalışma şartları araştırması yapılmıştır.

### ÇALIŞMA SAATLERİNİN ORGANİZASYONU

Çalışma saatlerinin organizasyonu, Grubun faaliyet gösterdiği her ülkede geçerli olan yönetmeliklere ve çalışanın fonksiyonuna bağlıdır. Sonuç olarak çalışma süresi, saat ve ekip organizasyonu önemli ölçüde değişmektedir.

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

Fransa'daki Societe Generale SA için:

- saat ücretli personel için tam zamanlı (teknik çalışanlar ve yetkililer): 1.607 saat/yıl<sup>(1)</sup>;
- maaşlı yetkililer için tam zamanlı: 209 gün (veya anlaşmanın yürürlüğe girdiği 2000 yılında çalışanların hizmet süresine ve yaşına bağlı olarak 206 gün)<sup>(2)</sup>;
- yarı zamanlı: çalışanlar, çalışma saatlerinin sayısını %90, %80, %70, %60 veya %50'ye düşüren planlara geçebilir.

### SAĞLIK VE GÜVENLİK GÖSTERGELERİ

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

### ÇALIŞANLARIN SİVİL GİRİŞİMLERE KATILMASI

Societe Generale, Fransa ve dünya genelinde ortak kuruluşlarına sağladığı finansal desteğe ek olarak Grup, çalışanlarına bu kuruluşlara insan desteği sağlama fırsatı da vermektedir.

Bu nedenle Grup, kuruluşların Bankanın bulunduğu tüm ülkelerde daha büyük bir kapsamda büyümesine izin veren bir gönüllüler havuzu sağlamak için sayılabilir. Bu ek destek, Societe Generale'nin çalışanlar arasında katılımı teşvik etmeyi amaçlayan ve böylece topluluk eylemlerinde bulunmaya yönelik artan taleplerini karşılamayı amaçlayan sivil katılım politikası ile uyumludur.

Bu çalışan katılım programları, topluluk yaşamında şirketin eylemlerini genişleten sosyal fayda sağlayan etmenlerdir. Ayrıca, bunlar, işveren olarak imajını güçlendiren ve çalışanlar arasındaki ilişkileri pekiştiren ve ekiplere katma değer sağlayan Bankanın temel değerleri ve sosyal sorumluluğu etrafında mobilizasyonun güçlü etmenleridir.

2017 yılında Grup genelinde 16.300'den fazla çalışan, çalışma saatleri boyunca şirketin önerdiği gönüllü veya beceri sponsorluğu faaliyetlerine katılmıştır. Sonuç olarak bu çalışanlar söz konusu eylemlere yaklaşık 8.250 adam-gün ayırmıştır.

### GÖNÜLLÜLÜK

Bir dizi girişim, çalışanlara gönüllü olma ve ortak yardım kuruluşlarına yardım etme fırsatı verir. Bunlar arasında "dayanışma günleri"; tek seferlik, olaya dayalı, lojistik ihtiyacı ele alınması amacıyla Vakfın ortak kuruluşlarından birinde bir takım olarak geçirilen yoğun yarım günlük veya tam günlük etkinliklerdir (sosyo-eğitim zorlukları karşılayan genç insanlarla yapılan bahçecilik faaliyetleri, acil durum acil durum konut merkezlerinde boyama ve tadilat işleri vs.).

(1) 12 Ekim 2000 tarihli çalışma saatlerinin organizasyonu ile anlaşma ve tadilatları uyarınca.

(2) 2 Haziran 2004 tarihli anlaşma ve tadilatları uyarınca.

Dünya çapında çalışan bağlılığının yararlarını teşvik etmek ve desteklemek için her yıl düzenlenen Vatandaş Taahhüt Süresi, mevcut sivil girişimlerin en önemli özelliklerinden biridir. 2017 yılında Societe Generale'nin bulunduğu 30'dan fazla ülkeden yaklaşık 8.000 çalışan, 110 spor ve dayanışma ile ilgili bağış toplama etkinliklerinde yer almıştır. Çabaları sayesinde spor ve kültürel faaliyetler yoluyla sosyal içerme ile ilgili topluluk projelere yaklaşık 440.000 Avro bağış yapılmıştır.

### BE CERİ SPONSORLUĞU

Beceri sponsorluğu, çalışanlarını geçici olarak ve Societe Generale tarafından desteklenen kâr amacı gütmeyen derneklere mesai saatleri içinde ücretsiz olarak sunmanın bir yoludur. Her bir katılımcının bireysel yeteneklerine göre bağlıdır: finansal eğitim, rehberlik, Hayır Günleri ve yaşlılar için ve yarı zamanlı programlar.

### FİNANSAL EĞİTİM

Bankacılık ürünler ve hizmetlerinin makul kullanımının, finansal eğitime bağlı olduğuna inanarak Societe Generale, çalışanların gerçekleştirme becerileri ve genç insanlara yardımcı olan ağı ve uluslararası (Polonya, Fas vs.) araçlarından yararlanır ve maddi sıkıntı çeken insanlar bütçelerini daha etkili şekilde yönetir.

Fransa'da Societe Generale ve kâr amacı gütmeyen Crésus, beceri sponsorluğun çerçevesi içerisinde yapılan bütçe eğitim programı düzenlenir ve uygulamaya konulur. 2013'ten beri Finansal Eğitim projesi, Fransız Çıraklık Eğitim Merkezi (CFA) ve topluluklar (İkinci Şans Okulları (E2C), Capital Filles, Chantiers d'Insertion vs.) aracılığıyla 16-25 yaşındaki genç insanlar ve iyi bütçe yönetimini çevreleyen sorunlar konusunda maddi sıkıntı çeken insanlar arasında farkındalık yaratmaya çalışmıştır. Program başladığından beri 4.700 CFA çırakları ve kâr amacı gütmeyen hizmetlerden yararlananlar, yaklaşık 200 çalışanın bağlılığı sayesinde kurstan istifade etmiştir.

### REHBERLİK

Rehberlik, deneyimlerini paylaşarak ve tavsiyelerde bulunarak okullaşma, gelecekteki yönü veya iş arama ile iş gücü piyasasından sosyal olarak marjinal veya en uzak olan bir kişiye destek sağlayan bir şirket çalışanını içerir. 2017 yılında Societe Generale Fransa çalışanlarına, Vakfın ortak kuruluşları (Proximité, Nos Quartiers ont des Talents, Solidarités Nouvelles face au Chômage, Article 1, Mozaik RH, Capital Filles ve Kodiko) bünyesinde rehber görevi görme fırsatı sunulmuştur. Dünya çapında Grubun bir çok sahasından (Birleşik Krallık, Fas, Hindistan, Singapur, ABD) gönüllü çalışanlar, kendilerini gençlerin iş dünyasına hazırlanmalarına yardımcı olmaya adanmıştır.

### HAYIR GÜNLERİ

Hayır amaçlı girişimlerin amacı, Grubun vatandaşlık stratejisine göre seçilen kâr amacı gütmeyen bir kuruluşa bir günlük destek sağlamaktır. Sonra çalışanlar, kuruluş tarafından açıkça tanınmış bir ihtiyacı ele almak için katma değer sağlayan teknik bilgilerini (iletişim, pazarlama, İK, finans, BT vs.) uygular. Bu beceri sponsorluğu, katılan çalışanların uzmanlığını öne çıkarmaya da hizmet eder. 2012 yılından beri 366 çalışanın bulunduğu ve 41 kâr amacı gütmeyen kuruluş yararına yaklaşık 2.800 hayır yapma saatini belirten 51 adet Hayır Günü düzenlenmiştir.

### YAŞLILAR İÇİN YARIM GÜN

Değişen meslekler, beceriler ve istihdam ile ilgili bir anlaşma Şubat 2016'da imzalanmış ve ilgili ve nitelikli çalışanların Societe Generale ile belli kamu yararı çalışan kuruluşlar arasındaki sponsorluk düzenlemeleri bağlamında bir göreve katılmalarını sağlamıştır.

Çalışan, bir topluluk örgütü için çalışmak üzere kendi becerilerinden yararlanır ve kendi deneyim ve bilgi birikimini kurumsal olmayan sivil bir çevrede kullanır. Emekliliğe üç yıl kalmış çalışanlara bu yarı zamanlı çalışma için maaşlarının %70'i ödenir.

## Kültür ve spor sponsorlukları ve ortaklıkları

### TOPLUM YAŞAMINDAKİ TAAHHÜTLERİMİZ

#### SOCIETE GENERALE TARAFINDAN VERİLEN SPONSORLUK VE ORTAKLIKLAR - ŞİRKETİN DEĞERLERİNİ YANSITAN TAAHHÜTLER

Societe Generale sadece müşterilerine ve ekonomiye hizmet veren bir banka değil aynı zamanda Grubun bulunduğu ülkelerde yakın ilişkiler kurarak toplum hayatında rol oynamaya çalışan bir şirkettir. Değerleriyle uyumlu olan Banka, Fransa'da ve yurt dışında dinamik bir bağlılık girişimi programını desteklemek amacıyla dayanışma, kültür ve spor ile ilgili ortak öncelikler etrafında inşa edilen bir taahhüt politikası izlemektedir. Grup, ortaklarının uzun vadede kendi önlemlerini almasını sağlamak ve çalışanlarını farklı yaklaşımlara aktif olarak dâhil etmek için uzun vadeli ilişkiler kurmaya çalışmaktadır.

Grup, dayanışma ile ilgili ve kültürel girişimleri desteklemek için 2017 yılında 19,1 milyon Avro'dan fazla para harcamıştır.

### VATANDAŞLIK

Banka'nın dayanışma politikası, özellikle 2006 yılında kurulan Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı'nın eylemleri ve çalışanlar için sivil katılım girişimlerinin uygulanmasıyla ortaya konmuştur. Societe Generale Grubu, mesleki entegrasyon ve spor ve kültürel faaliyetler yoluyla sosyal içerme alanlarında özellikle ileriye dönüktür.

### SOCIETE GENERALE KURUMSAL DAYANIŞMA VAKFI

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı'nın amacı, toplumdaki dayanışmanın geliştirilmesini teşvik etmek amacıyla kamu yararına olan eylemleri gerçekleştirmek ve desteklemektir. 2006 yılında kurulduğundan beri özellikle gençlerin işe girmesine ve bilgisizliğe karşı savaşılmaya yardımcı olan projelere destek vererek mesleki entegrasyonu teşvik etmeye çalışmaktadır. 2015 yılından bu yana Vakıf, müdahale kapsamını eğitimi içerecek şekilde genişleterek maddi sıkıntı çeken insanlar için eğitim ve/veya sosyal içermeyi teşvik etme aracı olarak spor veya kültür faaliyetleri kullanan kâr amacı gütmeyen projeleri desteklemeyi seçmiştir. Vakfın başkanı, Grubun İcra Kurulu Başkanı olan Frédéric Oudéa'dır.

2006 yılında kuruluşundan bu yana 29 ülkede 951 kâr amacı gütmeyen proje, Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı aracılığıyla 24,2 milyon Avro'nun üzerinde bir değere kadar desteklenmiştir.

Vakıf, hem Fransa'da hem de Grubun bulunduğu diğer ülkelerde de doğrudan girişimlerde bulunmaktadır. Zorlu bir ekonomik ortamda Vakıf, her yıl 3 milyon Avro tutarında bir yıllık bağış ile yüzlerce projeyi desteklemektedir.



## YURT DIŞINDA VAKIFLAR

Grup, bulunduğu ülkelerde maddi sıkıntı çeken insanların sosyal içermesini aktif bir şekilde teşvik etmek için sivil eylemleri desteklemektedir. Yerel düzeyde Societe Generale dayanışma temelli yapıların (vakfa benzer) eylemleri ile Kurumsal Vakfın eylemleri ile hareket eder. Lehtarların ihtiyaçlarına daha yakın olmak için Societe Generale dayanışma temelli yapılar, gönüllü olarak çalışanlarını ve müşterilerini de dâhil etmeyi amaçlayarak kâr amacı gütmeyen sosyal içirme kuruluşlarını yerel olarak desteklemektedir.

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı, hâlihazırda destek almış olan kâr amacı gütmeyen kuruluşlar arasında dayanışma temelli yapıların finansal katılımını düzenli olarak takviye etmektedir. Böylelikle Societe Generale dayanışma temelli yapılar ile Vakıf arasındaki bağları güçlendirmek için hem sinerji yaratma ve fırsat bulmayı amaçlamaktadır. Bu Brezilya ve Fas'ta, Birleşik Krallık'taki dayanışmaya yönelik eylemlerde, *Talents & Partage* (Grup çalışanları ve emeklileri derneği) ve Fondation 29 Haussmann (Özel Bankacılık müşterileri vakfı) kuruluşlarında böyledir.

2017 yılında Societe Generale, dayanışma temelli girişimlere 10,9 milyon Avro katkıda bulunmuştur.

## MODERN VE ÇAĞDAŞ SANAT

### FRANSA'DA

Societe Generale Çağdaş Sanat Koleksiyonu, bugün La Défense'de, Paris'in merkezindeki Haussmann Bulvarı'nda ve Val de Fontenay'de bulunan Grup tesislerinde sergilenen 1200'den fazla eserden oluşmaktadır. Koleksiyona dayanan projeler çalışanlara, gençlere, daha geniş kamuya ve sanat profesyonellerine, ortaklara ve müşterilere yöneliktir.

2017 yılında Grubun sanat hamiliği, yeni sergi konseptleri sunarak kamuoyu arasında arabuluculuk faaliyetlerini bir adım öteye taşımıştır.

Grubun kültürel organizasyonlara yönelik sanat hamiliği taahhüdü, Le Havre şehrinin 500. yıldönümündeki gibi eserlerin ödünç verilmesi ve sanat projelerinin daha geniş bir hedef kitlesince desteklenmesini içererek sürdürülür.

Koleksiyon, sanat hamilik projeleri hakkında iletişim, Koleksiyon'un sergileri ve "Perde Arkası" detaylarının yanı sıra Fransa ve yurt dışından çağdaş sanat haberleri ve Koleksiyon'da bulunan sanatçıları ilgilendiren seyyar olayları bakımından ayrıca İnternet üzerinden ve sosyal medyada (Facebook, Twitter, Instagram, YouTube) çok aktif olarak yer almaktadır.

### YURT DIŞI

Societe Generale, özellikle Kuzey Afrika'da, Fas'taki 1000'den fazla eserden oluşan tarihi koleksiyonu ve Tunus ve Cezayir'deki daha yeni koleksiyonlar aracılığıyla, aynı zamanda Romanya'daki Scena9 gibi daha geniş çaplı projeler ve onun Avrupa'nın her yerinden bir yıllık sanat okulu öğrencileri toplayan ARTAGON kuruluşunun sponsorluğunu desteklemektedir.

Grup ayrıca 2016 yılından bu yana kent simgesi sergileri ile Londra'daki Victoria & Albert Müzesi'nin yanı sıra Moskova'daki Puşkin Müzesi, Frankfurt'taki Städel Müzesi ve Prag'daki Ulusal Galeri ile ana ortağı olmuştur. Aynı zamanda Hong Kong'daki Fransız Mayıs festivalini uzun yıllar desteklemiştir.

## MÉCÉNAT MÜZİKAL SOCIETE GENERALE DERNEĞİ

Mécénat Müzikal Societe Generale Derneği, klasik müziğin gelişimini 30 yıldan fazla bir süredir desteklemektedir ve 2017 yılında yaklaşık 50 ortağa sahiptir. Özellikle, Paris Filarmonisi gibi prestijli konser salonlarının yanı sıra Paris'teki Collège des Bernardins, Grenoble Müzesi ve Théâtre des Bouffes du Nord konser sezonunda "Belle Saison" tiyatro ve konser salonu ağı ile 25 orkestra ve müzik topluluğunun bağlı bir sponsorudur.

Özellikle kariyerinde yeni olan yetenekli genç müzisyenlerin ihtiyaçlarını karşılamaya odaklanan dernek, her yıl Paris ve Lyon Ulusal Konservatuvarı öğrencilerine burs vermiştir; 2017-2018 yılları için bu tür 49 burs yapılmıştır. Aynı ruhla 14 enstrüman hâlihazırda müzisyenlere ödünç verilmiş durumdadır.

Yeni ve daha geniş bir topluluğa ulaşma eyleminin bir parçası olarak Mécénat Müzikali, Démos projesinin kurucu hamisi olup yaklaşık 3.000 çocuk şu anda Fransa genelindeki 30 orkestradan birinde oynamıştır. 2017 yılında, Mécénat Müzikali, yıl içerisinde 41.000 katılımcının bulunduğu 1.500 atölye ve 97 konser yapan Concerts de Poche kâr amacı gütmeyen derneği desteklemeye devam etmiştir ve Aulnay-sous-Bois'de tiyatro ve şarkı merkezi olan CREA ve Rouen'deki Le Poeme Harmonique müzik topluluğu tarafından yönetilen "École Harmonique" girişimi olmak üzere iki yeni ortağı da desteklemektedir.

Finansal destek politikasına paralel olarak Mécénat Müzikali, 2017 yılında çalışanlar ile müşteriler için düzenlenen 32 konser ile genç müzisyenler veya müzik grupları için düzenli performans fırsatları sunmaktadır.

Mécénat Müzikali, "Fête de la Musique" (12 farklı ülkede ortak müzik toplulukları ve 400 çalışan tarafından verilen 40 konser) ve Paris'te "Nuit Blanche" (Grubun Paris'in merkezinde bulunan tarihi genel merkezinde kamuya açık 9 gece yarızı konseri) gibi Fransa'da ve yurt dışındaki önemli etkinliklere katılarak bu girişimleri 2017 yılında genişletmiştir.

2013'te ve 2014'te Salle Pleyel'de, 2016'da Paris Filarmonisi'nde ve 2017'de Londra'daki Kraliyet Festival Salonu'ndaki başarılarının ardından dördüncü "Playing for ..." baskısı için 380 amatör çalgıcı ve koro üyesi, altmış kadarı Bükreş ve Dakar'dan olmak üzere tüm Societe Generale çalışanları, François-Xavier Roth yönetiminde Les Siècles orkestrası ve Les Métaboles oda korusu ile birlikte 8, 9 ve 10 Aralık 2018 tarihlerinde üç konser icra edecektir.

Démos eğitim programından 25 çocuk, Beethoven'ın Dokuzuncu Senfonisi'nin son bölümü için orkestraya katılacaktır.

Profesyonel müzisyenler, gelişmekte olan müzisyenler (Démos) ve amatör müzisyenler bir araya gelerek ilk kez Paris Filarmonisi'nde icra edip bir senfoni orkestrası ve koro oluşturacaklardır.

## FRANSA VE YURT DIŞINDA PRESTİJLİ ORTAKLAR

Fransa'da Grup; Opéra Royal du Château de Versailles, Opéra de Lille, Volcan au Havre, Dominicains de Haute Alsace ve Opéra Grand Avignon gibi birçok önemli kuruluşun ortağıdır ve aynı zamanda Flâneries Musicales de Reims ve Festival Pablo Casals de Prades gibi ünlü festivalleri de desteklemektedir. Buna ek olarak Societe Generale, Orchestre National de Lille ve Orchestre des Pays de Savoie gibi birçok üst düzey orkestranın da ortağıdır.

Societe Generale, Glyndebourne ve Royal Albert Konser Salonu (Büyük Britanya), Lüksemburg Filarmonisi ve Prag Ulusal Tiyatrosu (Çek Cumhuriyeti) gibi prestijli mekânları desteklemeye devam etmektedir.

## SPOR, ÇİTTİKÇE ARTAN ULUSLARARASI BİR DİNAMİK

Societe Generale, dünya çapında faaliyetlerinin gelişimini desteklemek için spor ortaklıkları kurma politikasını sürdürmektedir. Uluslararası yarışmalarda şampiyonlara sponsor olunması

ya da genç atletlere yardım edilmesi olsun Societe Generale, desteğini daha çok ragbi, engelli sporu ve golf üzerine vererek ulusal ligler ve federasyonların ve yerel kulüplerin tercih edilen bir ortağıdır.

### GİTTİKÇE ARTAN İLERİYE DÖNÜK RAGBİ

Societe Generale, 1987'den beri amatör seviyeden en üst seviyelere kadar Fransa'da ragbinin sadık bir ortağıdır. 450'den fazla kulüpte yer alan Societe Generale, profesyonel ragbi ve Fransa'nın milli takımının önemli bir ortağıdır. Bu taahhüdün 30. yıldönümünü kutlamak için Grup, Fransız Ragbi Federasyonu ve Ulusal Ragbi Ligi ile sözleşmelerini altı yıl kadar (2023 yılına kadar) yenileyerek ana ortaklıklarını pekiştirmiştir.

Uluslararası düzeyde Societe Generale, 2019 yılında Japonya'da gerçekleşecek olan bir sonraki Ragbi Dünya Kupası'nın altıncı kez önemli bir ortağı olacak. Bu taahhüt, Bankanın özellikle gelişme potansiyeli yüksek bölgelerde olmak üzere her kıtada güçlü bir ragbi ortağı olma hedefini kanıtlamaktadır. 2016 yılında bilhassa Hindistan Federasyonu ile imzalanan ortaklık anlaşması, ragbinin ülke okullarında daha da yaygınlaşmasını sağlayan *Get into Rugby* programının desteğiyle bu hedefin açık bir kanıtıdır.

Dünya Kupası'na ek olarak Societe Generale, Lüksemburg'dan Senegal ve Sırbistan üzerinden Çin'e kadar dünya genelinde çok sayıda ülkedeki bağlı kuruluşları ve işletmeleri aracılığıyla bu sporu desteklemeye kendini adanmıştır.

Yeni bölgelerde veya daha az maruz kalan popülasyonlarda ragbinin gelişimi, tüm oyunculara daha fazla erişilebilir olan yeni uygulamaların teşviki ile de elde edilir. Bu nedenle ragbi yedilisi, Societe Generale'nin spor sponsorluğu stratejisinin temelindedir. Grup, 2001 yılından beri ragbi yedilisinde aktif olarak yer almış, 2014'ten beri SG Sevens'ı (Fransız üniversite ragbi yedili şampiyonluk finali) düzenlemiş olup Fransa genelinde çok sayıda müsabakayı desteklemektedir.

### ENGELLİ ATLETLERİN İHTİYAÇLARINI MÜMKÜN OLDUĞUNCA YAKINDAN KARŞILAMAK İÇİN HAZIRLIK YILI

Societe Generale, çalışanlarının yanında günlük olarak engelli insanları entegre etmeye çalışır. 2003'ten beri Societe Generale, Paralimpik Hareketi'ne katılmayı ve Fransız Engelli Spor Federasyonu (*Fédération Française Handisport* – FFH) ve Fransız Uyarlamalı Spor Federasyonu ve (*Fédération Française du Sport Adapté* – FFSA) ile değerlerini paylaşmayı seçmiştir.

Bu iki federasyon için ulusal düzeyde uzun süreli destek açısından spesifik bir eylem için geçici yardım ya da yerel bir etkinlik için ileri dönük katılım olsun, Societe Generale için bu ortaklık ilişkisi, hem günlük olarak hem de önemli etkinliklerde Paralimpik Hareketin tüm atletlerine yönelik destek aracılığıyla Banka'nın DNA'sının özündeki bir değer olan takım ruhunun mükemmel bir göstergisidir.

Bu nedenle Societe Generale, başta 2010 yılından bu yana bireysel olarak Societe Generale tarafından desteklenen ve Soçi'deki 2014 Paralimpik Kış Oyunlarında dört madalya kazanmış olan yokuş aşağı kayakçı Marie Bochet olmak üzere PyeongChang'daki Paralimpik Kış Oyunları'nda yarışacak olan 2018 Fransız Paralimpik Takımı'nı destekleyecektir.

Bu ortaklık, özellikle hâlihazırda 93.000'den fazla hayran ve 7.000 takipçiye sahip olan özel Facebook sayfası ve Twitter hesabı olan TOUS HANDISPORT aracılığıyla engelli spor uygulamalarını daha yaygın bir şekilde tanıtmak için bir fırsat sunmaktadır.

Societe Generale, engelli bireylerin spor uygulamalarının geliştirilmesinin tüm yönlerini önemseyen bir banka olarak rolünü teyit etmektedir. Bu ortaklık, bu alanda bağlı kuruluşlarının taahhüdü aracılığıyla başta Cezayir, Benin, Çek Cumhuriyeti, Birleşik Krallık, Singapur vs. olmak üzere yurt dışında da yankı bulmaktadır.

### GOLF: BİR İLİŞKİ KURMA ARACI

Societe Generale, 2001 yılından bu yana Fransız Golf Federasyonu'nun bir ortağıdır. Spor etkinliklerinin olabildiğince çok insan tarafından erişilebilir olması gerektiği inancını koruyan Societe Generale, engelli insanlar için golfü teşvik eden kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olan Handigolf'u da desteklemektedir.

Artan uluslararası ilgiye paralel olarak Grup, 2008 yılından beri Kıta Avrupa'sı - Evian Şampiyonası'nda düzenlenen tek büyük kadınlar turnuvasının ortağı olmuştur.

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK (CSR), GRUBUN STRATEJİSİNE ENTEGRE EDİLMİŞ BİR HEDEF

### Societe Generale'nin tarihsel taahhütleri

Societe Generale, işini aşağıdaki değerler ve ilkelere azami ölçüde gözeterek yürütür:

- İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ek taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesi;
- OECD'nin (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çokuluslu İşletmeler Rehberi;
- Birleşmiş Milletler İş ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri (bkz. sayfa 265, "2018 Özen Yükümlülüğü Planı").

Buna ek olarak Grup, aşağıdaki kamu veya özel girişimlere ileriye dönük bağlılığını göstermiştir:

- 2000: Wolfsberg Grubunun kurucu üyesi;
- 2001: Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi'ne (UNEP-FI) taraf olundu;
- 2003: şirketleri insan hakları, çalışma koşulları ve yolsuzlukla mücadele ile ilgili ilkeleri entegre etmelerini teşvik eden Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne taraf olundu;
- 2004: Çeşitlilik Tüzüğü (Fransa) imzalandı;
- 2007: Ekvator Prensipleri kabul edildi (bkz. sayfa 268, "Ekvator Prensipleri");
- 2007: KOBİ Paketi (Fransa) imzalandı;
- 2010: "Sorumlu Tedarikçi İlişkileri" Tüzüğü (Fransa) imzalandı;
- 2014: şeffaf ve dürüst lobi faaliyetlerinin teşvik edilmesi için Fransa Uluslararası Şeffaflık Derneği tarafından düzenlenen Ortak Bildirisi'ni imzalandı;
- 2014: Yeşil Tahvil İlkeleri için destek verildi;
- 2014: Sorumlu Yatırım İlkeleri (PRI) için Lyxor imzalandı;
- 2015: UNI Küresel Birliği ile Küresel Temel Haklar Anlaşması imzalandı;
- 2015: Fransız İş İklimi İmtiyazı imzalandı;
- 2015: UNEP-FI'nin "Olumlu Etki Bildirisi" çıkarıldı;
- 2015: tropik ormansızlaşma ile mücadele etmek için Bankacılık Ortamı Girişiminin "Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi"ne (Tüketim Malları Forumu ile) taraf olundu;
- 2015: COP 21 sırasında başlatılan "Finans Kuruluşlarında İklim Eylemlerinin Yürütülmesine ilişkin İlkeler" imzalandı;

- 2016: Kadının Güçlenmesi Prensipleri (WEP), Birleşmiş Milletler Profesyonel Eşitlik Tüzüğü ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün Engellilere yönelik Küresel İş Tüzüğü;
- 2017: İklim ile ilgili Finansal Açıklamalara ilişkin Görev Gücü'nün (TCFD) tavsiyeleri desteklendi;
- 2017: Olumlu Etki Finansmanı İlkeleri (UNEP-FI) kabul edildi.

### Paydaşlar ile düzenli diyalog

#### MÜŞTERİLER İLE DİYALOG

Banka'nın her bir işinde müşteri memnuniyeti düzenli olarak analiz edilir. Bu genellikle Grubun en üst düzeyinde izlenen (2015'ten beri kademeli olarak uygulamaya konulan Net Tavsiye Skoru sistemine göre) tavsiye oranına göre yapılır (bkz. sayfa 262, "Müşteri Memnuniyeti").

#### ÇALIŞANLAR İLE DİYALOG

Çalışan Memnuniyeti Anketi, Grup genelinde her iki yılda bir gerçekleştirilen kapsamlı ve anonim bir kurum içi ankettir. Sonuçlar çalışanlarla paylaşılır ve sürekli iyileştirme hedefi ile eylem planlarının temeli görevi görür. 2018'den itibaren özellikle taahhüt ile ilgili olarak geçici göstergeler oluşturmak için daha kısa bir anket yapılacaktır. Sorular Societe Generale'nin değerleri üzerine odaklanmaktadır. 2017 Çalışan Memnuniyeti Anketi sonuçları, Sorumluluk (%79) ve Takım Ruhu (%76) değerleri ile güçlü bir özdeşleşme ve Yenilik değeri bakımından (%73, 2015'ten 1 puan daha yüksek) hafif bir iyileşme gösterirken Taahhüt (%68) hafif düşüş göstermiştir (2015'e göre 2 puan daha düşüktür).

#### SİVİL TOPLUM İLE DİYALOG

Societe Generale, tüm paydaşlarıyla yapıcı diyalogu geliştirmek için her türlü çabayı göstermektedir. Özellikle Grup kendi etki alanı içinde çevresel ve sosyal (E&S) konular konusunda uyarıcı veya politika ve prosedürlerini ilerlemeci bir yaklaşımla uyarlamaya yardımcı olabilecek STK'ları dinler ve onlarla konuşur. Banka, politikalarının geliştirilmesi ve uygulanması konusunda düzenli tartışmalar yapılmasını sağlar.

E&S izleme listesi aracılığıyla Societe Generale, Banka tarafından finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın, sivil toplumun kamuya açık tartışmaları veya kamu kampanyalarına konu olan tüm projeleri, şirketleri ve sektörleri izler (bkz. sayfa 269, "E&S İzleme Listesi").

Grup, STK'lar veya diğer sivil toplum üyelerinin finansman portföyünün veya diğer hizmetlerinin etkisi hakkında bilgilendiren herhangi bir talebi veya iletişimi merkezileştirmek için Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) Departmanını kullanır. Mümkün olan durumlarda kurum içi soruşturma yapılır ve yazılı olara ya da uygunsa toplantılarda belgelendirilmiş bir yanıt verilir. Banka'nın internet sitesinde "Diyalog ve şeffaflık" başlıklı bir bölüm de vardır (<https://www.societegenerale.com/en/news-andmedia/dialogue-and-transparency>).



Societe Generale, 2017 yılında bizzat kuruluşlar tarafından düzenlenen iki taraflı toplantılar ya da OECD veya Ekvator Prensipleri Derneği tarafından düzenlenen daha geniş istişare toplantıları şeklinde yaklaşık bir düzine STK (Dünya Dostları, BankTrack, İnsan Hakları İzleme Örgütü, Oxfam ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı dâhil) ile çeşitli çalışma grubu ve görüşme toplantılarına katılmıştır.

STK'lar ile yıl içinde yapılan görüşmelerde ele alınan ana konular şunlardır:

- mali şeffaflık kurallarının uygulanması;
- finans sektörünün, özellikle fosil yakıtlarla ilgili faaliyetlerin finansmanı hususu olmak üzere iklim üzerindeki etkisi;
- özellikle ihtilaflı alanlarda bulunan halklar ve yerli halkların hakları olmak üzere insan hakları;
- doğal alanları korumada finansmanın rolü.

## HİSSEDARLAR VE YATIRIMCILAR İLE DİYALOG

### ÖZEL BİR EKİP

Societe Generale, rolü Grubun stratejisi ve sonuçları hakkındaki finansal iletişimlerini gözlemek olan kurumsal ve bireysel hissedar ilişkilerinden sorumlu bir departmana sahiptir.

### YATIRIMCILAR İLE TOPLANTI

Societe Generale, yatırımcılarıyla strateji ve sonuçlarını sunmaları ve çevresel, sosyal ve yönetim konuları da dâhil olmak üzere onlarla görüş alışverişinde bulunmaları için düzenli olarak bir araya gelmektedir. 2017 yılında Banka Yönetimi ve Yatırımcı İlişkileri ekibinin eşlik ettiği Finans Bölümü'nün ekipleri, eşitlik tanıtım gezileri yapmak için yaklaşık 70 gün harcamış ve uluslararası finans merkezlerinde yaklaşık on aracı konferansına katılmıştır. Genel olarak ekipler yaklaşık 40 kasaba ve şehirde sermayenin neredeyse %70'ini temsil eden yaklaşık 300 yatırımcı ile bir araya gelmiştir. Ayrıca Societe Generale, 2020 stratejik planını geniş bir yatırımcı ve finansal analist kitlesine tanıtmak için Kasım ayında Yatırımcı Günü'nü düzenlemiştir.

Grup, Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri'nde Yönetim Kurulu Başkanı ile özel toplantılar yaparak çevresel, sosyal ve yönetim konularında yatırımcılarla olan bağlılığını da güçlendirmiştir.

Grup, bireysel hissedarları ile yakın ilişkilerini sürdürmek ve geliştirmek amacıyla her yıl çok sayıda girişim gerçekleştirmektedir. Societe Generale, Aix-en-Provence, Paris, Lille ve Bordeaux'da, her biri 150 ila 300 kişinin katıldığı diğer ihraççılar ile ortaklaşa dört bilgilendirme toplantısında yer almıştır. Yıl sonunda Banka, yaklaşık 2.000 bireysel hissedarı olan bir e-toplantıya (medya ortağı internet sitesinde 45 dakikalık bir görüşme yayını) katılmıştır. Societe Generale, 25.000'den fazla ziyaretçi çeken bireysel hissedarlar için referans bir ticaret fuarı olan *Salon Actionaria*'ya katılmaktadır. Yılda beş kez Grup, Hissedarlara Gönderilen Mektubunu Haziran'da bülten formatında ve Genel Kurul Toplantısı'ndan sonra kâğıt formatında üç aylık olarak yayımlar.

Banka, bireysel hissedarların ihtiyaç ve beklentilerini karşılamaya devam etmesini sağlamak amacıyla, ana rolünün Grubun bireysel hissedar ilişkileri ve iletişim politikası hakkında tavsiyelerde bulunmak olan Hissedarlar İstişare Komitesi'ne 1988'den beri sahiptir. Komite yılda iki kez toplanır ve gönderdiği sorular Genel Kurul'a iletilir.

2017 yılında Societe Generale, dijital hissedarı ve yatırımcı iletişiminden dolayı *Le Revenu* gazetesi tarafından verilen 2017 En İyi Dijital İletişim için Bronz Ödül şeklinde takdir almıştır. Ayrıca bağımsız bir bilimsel komite tarafından verilen ve Labrador tarafından düzenlenen, Finansal Şeffaflık konusunda *Büyük Ödül* de kazanmıştır.

## Tanınmış sorumluluk

Societe Generale'nin genel performansının ayrılmaz bir parçası olan finansal olmayan risk yönetimi ve performansı, finansal olmayan derecelendirme kuruluşları tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve derecelendirilir.

Elde edilen analizler ve derecelendirmeler, sağlanan bilgilerin niteliği ve şeffaflığının tanınmasını oluşturur ve dışarıdan ve bağımsız bir gözlemci tarafından Grubun CSR eylemlerine verilen ilgiyi yansıtır.

Bu derecelendirmeler, yatırımcılar gibi bazı paydaşlarımızın "sorumlu" borsa endekslerine ek olarak finansal olmayan kriterleri yatırım seçimlerine entegre etmelerine olanak tanımaktadır (bilgiler Grubun [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresindeki internet sitesinde mevcuttur).

	2017 skoru	2016 skoru	Sektörde üst dilim	Endeksler
MSCI	A	BBB	✓	MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi
RobecoSAM	84/100	84/100	✓	DJSI Dünya DJSI Avrupa
Sustainalytics	74/100	74/100	✓	STOXX Küresel ESG Liderleri STOXX Küresel ESG Çevresel Liderleri STOXX Küresel ESG Sosyal Liderleri STOXX Küresel ESG Yönetişim Liderleri EURO STOXX ESG Liderleri 50 STOXX Avrupa ESG Liderleri 50
Vigeo	64/100	63/100	✓	Euronext Vigeo Dünya 120 Euronext Vigeo Avrupa 120 Euronext Vigeo Avro Bölgesi 120 Euronext Vigeo Fransa 20
Oekom	C-	C [Ana]		
FTSE4GOOD	4/5	4/5	✓	FTSE4Good Küresel Endeksi FTSE4Good Avrupa Endeksi
Karbon Saydamlık Projesi	A-	B	✓	
ecovadis	70/100	68/100	✓	

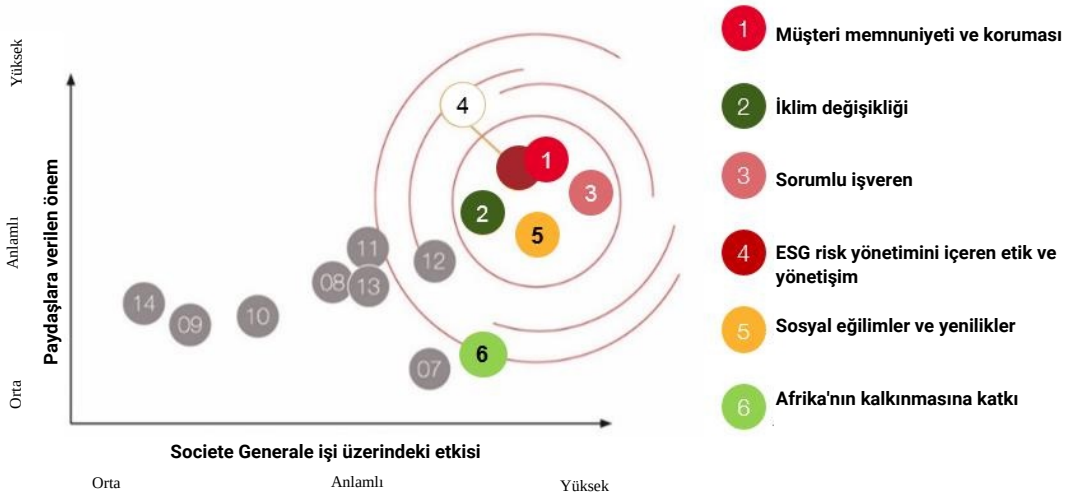
## Paydaşlar ile tanımlanan CSR hedefi

Grubun tüm paydaşları için, sayfa 256'daki "Paydaşlar ile düzenli diyalog" bölümünde açıklanan bir geri bildirim ve diyalog sistemi bulunmaktadır.

Buna ek olarak Societe Generale, Banka'nın CSR vizyonunu sağlamlaştırmak ve güçlendirmek amacıyla iç paydaşlarını (çalışanlar, Personel Temsilci Kurumları) ve dış paydaşlarını (yatırımcılar, hissedarlar, müşteriler, sivil toplum kuruluşları<sup>(1)</sup>, sivil toplum vs.) dinlemek için 2017 yılında daha kapsamlı ve hedefli bir girişim başlatmıştır.

Dış bir danışmanlık firmasının desteği ile Grup, dış ve iç paydaşlarla 150 görüşmeye ilave olarak yaklaşık 1.350 bireysel müşteriden oluşan kapsamlı bir istişare gerçekleştirmiştir. Fransa haricinde bu istişare başta Afrika, Amerika Birleşik Devletleri, Rusya ve diğer birkaç Avrupa ülkesi olmak üzere toplamda on beş ülkede yapılmıştır.

İç ve dış paydaşlar tarafından ifade edilen öncelikler ışığında sürdürülebilir kalkınma sorunlarını sıralayan aşağıdaki önemlilik matrisinin oluşturulmasını sağlamıştır. Societe Generale'nin yeni CSR hedefi, bu matrisin sonuçlarına dayanarak geliştirilmiştir.



(1) Finansal olmayan raporlama hakkında Avrupa Direktifi'nin aktarımı ile ilgili Not/Hususlar: Paydaşlarımızın beklentilerine yönelik bu önemlilik matrisi, Grubun temel zorluk ve risklerinin bir analiz matrisi değildir. Bu ilk adımdır ve daha sonraki bir aşamada tanımlanacak CSR zorluklarının ve risklerinin haritalandırılmasını sağlayan ayrıntılı bir analizle desteklenecektir.

Paydaşların beklentileri ile zorlukların Grubun faaliyetleri üzerindeki etkisinin ölçümü çapraz başvuru yapıldığında bu matristen beş ana özellik ortaya çıkar:

- Müşterilerimizin memnuniyeti ve korunması:
  - hizmetin kalitesi ve bilgilerin paylaşılması: uygun şeffaflık ve doğruluk ile müşterilerin ihtiyaçlarına özel teklifler;
  - verilerin güvenliği ve korunması;
  - ekiplerin profesyonelliği;
  - şikâyetler ile ilgili olarak uyanıklık;
  - yeni ürünlerin birlikte geliştirilmesi;
  - Net Tavsiye Skoru (NPS) müşteri memnuniyet araştırmaları ve gerekli iyileştirme taahhütleri aracılığıyla takip ile kapsamlı diyalogun yönetimi;
- İklim değişikliği:
  - ticari ve tescilli faaliyetler için Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) 2 °C senaryosuna bağlılığı
  - enerji geçişine dair finansman gelişimi;
  - "yeşil" ürün ve hizmet aralığı;
  - Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi kapsamındaki taahhütler.
- Sorumlu bir işveren olma:
  - kökü yerel ekonomik ve sosyal dokuda olan;
  - insan hakları, sağlık, güvenlik ve iyi çalışma şartlarının gözetiminin garanti edilmesi;
  - insan ve sosyal risklere dikkat etmek;
  - çeşitlilik, beceri gelişimi, istihdam edilebilirlik, etik ve kapsayıcı kültürün teşvik edilmesi.
- ESG risk yönetimini içeren etik ve yönetim:
  - Davranış Kuralları'ndaki dürüstlük ve şeffaflık kuralları;
  - vergi tüzüğü;
  - Grubun yönetim organlarındaki çeşitlilik;
  - Sorumluluk üzerine yoğunlaşmış bir "Kültür ve Davranış" programı;
  - özen yükümlülüğünün ve sektör politikalarının başlatılması;
  - yeni düzenleyici gerekliliklerin uygulamaya konulması;

#### ■ Sosyal eğilimler ve yenilikler: *Perakende Bankacılık:*

- Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi (SSE): sosyal girişimcilik, mikrofinans, sosyal ve finansal katılım, olumlu etki yatırımı;
- KOBİ'ler / yeni kurulan şirketler ile yapılan yenilik ve ortaklıklar;
- SRI ürün ve sorumlu ürün yelpazesi;
- çalışanların dayanışma temelli eylemlere bağlılığı. *Küresel*

#### *Bankacılık:*

- geleceğin mega şehirlerinin (altyapı, atık, hizmet yapma) *desteklenmesi*;
- hareketlilik gelişmeleri, sosyal içermenin teşvik edilmesi;
- İşler arası bir öncelik olan "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı" önceliğinin katılması, Banka'nın Afrika kıtasında stratejik bir ortak olarak tarihi konumu ile motive edilmiştir. Aşağıdaki alanları kapsamaktadır:

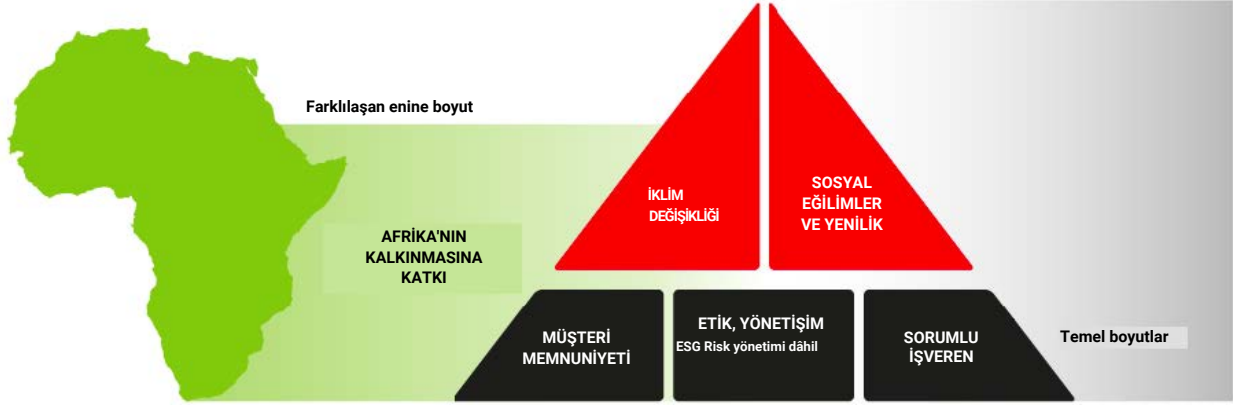
- destekleyici taraflar ve büyümenin sürücülere;
- yoksulluk ve dışlanma ile mücadele;
- enerji ve temiz suya erişim;
- sürdürülebilir tarım;
- öğrenim, eğitim ve becerilerin aktarılması;
- sağlık.

Bu istişarenin bulguları, son Eylül ayına ait Genel yönetim ve Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Societe Generale'nin 2017-2020 stratejik planının hazırlanmasında göz önünde bulundurulmuştur. Bu çalışma, 28 Kasım 2017 tarihli Yatırımcı Günü etkinliğinde de sunulmuştur.

Altı önceliği sunan bir rehber, her bir İş Birimi'nin (BU) ve Hizmet Birimi'nin (SU) başkanına, faaliyetlerine uygun olanları seçmek ve uygulamak için gönderilmiştir.

## 2017-2020 STRATEJİSİNDE CSR HEDEFİ

"2020 yılı *Büyüme için Dönüşüm* stratejik planımız, toplumumuz ve ekonomimizin olumlu anlamda dönüşümüne bağlı ve müşterilerimiz için güvenilir bir ortak olarak Societe Generale Grubu'nun uzun vadeli vizyonuna dayanmaktadır. Bu nedenle hedefimiz, daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme elde etmektir..." F. Oudéa, İcra Kurulu Başkanı.



2017-2020 CSR hedefinin **altı stratejik önceliği**

2017 yılında yapılan istişareler ışığında (bkz. sayfa 258, "Paydaşlar ile tanımlanan CSR hedefi") CRS hedefi; üç genel tema (çevresel, sosyal ve yönetim "ESG" riskleri dâhil olmak üzere müşteri memnuniyeti, işveren sorumluluğu, etik ve yönetim), iki özel CSR tema (iklim değişikliği, destekleyici sosyal eğilimler) ve bir çapraz tema (Afrika'nın kalkınması olmak üzere toplam altı tema etrafında yapılandırılır.

### Societe Generale, Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDG'ler) katkı bulunuyor

Eylül 2015'te 193 BM Üye Devleti, 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Gündemi'ni kabul etmiştir. Bu; ortaklık aracılığıyla nüfus, gezegen, refah ve barışa yönelik bir gündemdir. Yoksulluğun ortadan kaldırılması ve sürdürülebilir kalkınmaya geçişinin sağlanmasıyla dünyanın dönüştürülebileceği bir vizyonu teşvik etmektedir.

17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefi (SDG), 2030 gündeminin merkezinde yer almaktadır. Onların kapsamı ve hedefi, 2000 yılında kabul edilen Bin Yıl Kalkınma Hedefleri'nden önemli ölçüde daha ileriye gitmektedir. Bunlar iklim, biyolojik çeşitlilik, enerji ve su ile birlikte yoksulluk, cinsiyet eşitliği, ekonomik refah ve barış, tarım gibi tüm sürdürülebilir kalkınma zorluklarını kapsamaktadır. SDG'lerin elde edilmesi, ortak sorumluluk ruhuyla açık yönetim ve ortaklık içerisinde herkesin katılımını gerektirir. Hükümetler, yerel yetkililer, vatandaşlar ve özellikle, şirketlerin hepsini

ilgilendirir.



Kaynak: [www.un.org](http://www.un.org)

Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkeleri kapsayan coğrafi ayak izi, işletmelerinin çeşitliliği ve sorumlu bir banka olma taahhüdü ile Societe

Generale, ana SDG zorluklarını ele almaya yardım etmektedir.

2018 yılında Banka, eylemlerinin ve SDG'ler üzerindeki etkilerinin daha iyi izlenebilirliği için önlemler alacaktır.

## CSR Departmanı'nın sorumlulukları

1 Eylül 2017'den bu yana Grup için yeni bir yönetim ve 1 Ocak 2018'den bu yana yeni organizasyon yürürlükte olmuştur (bkz. sayfa 71, Bölüm 3). Tüm paydaşlarının güvenilir bir ortağı olarak Grup, olumlu dönüşümler yapmaktadır. Bu, çeşitli şekillerde ele alınır ve COP 23 sırasında Grubun yaptığı yeni taahhütler ile yansıtıldığı üzere çevre, yeni iş ve girişimcilik biçimlerinin geliştirilmesi, güçlü bir sorumluluk kültürünün tesis edilmesi ve Afrika kıtasının kalkınmasına yönelik destek olmak üzere çeşitli konuları ilgilendirir.

İcra Kurulu Başkanı, Grubun Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) Müdürünü 1 Ocak 2017'den itibaren geçerli olmak üzere Banka Yönetim Komitesi'ne atamış ve böylece Societe Generale'nin CSR konularını daha fazla geliştirme ve stratejisine dâhil etme niyetini göstermiştir.

Yönetim Kurulu, 2020 yılına ait Grubun genel stratejisi ile uyumlu hâle getirilen 2017-2020 CSR hedefini onaylamıştır.

Grubun Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, Grup için bir Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) politikasının tanımlanması ve önerilmesinden sorumludur. Buna ek olarak CSR Departmanı, CSR eylemlerin izlenmesinden sorumludur ancak Grubun İş / Hizmet Birimleri ve işletmeleri eylemlerin yerine getirilmesinden Grubun CSR politikasına uyumlu hâle getirmekten sorumlu kalır.

Bu bakımdan CSR Departmanı:

- Genel Yönetim'e CSR hedefi ve stratejisi açısından bir politika sunar;
- CSR risk yönetimini, SU riski ile birlikte ve CSR stratejisine uygun olarak yönlendirir;
- ekiplerin uzmanlık alanından yararlanan İş / Hizmet Birimleri ve işletmeleri ile yakın işbirliği içinde CSR çözümleri geliştirir;
- uygulama hakkında düzenli olarak Genel Yönetime rapor verir;
- İletişimler SU ile birlikte iç ve dış CSR iletişimlerini gözetir.

CSR Departmanı, Çevresel ve Sosyal politikalardan ve kilit performans göstergelerinden (KPI) de sorumludur. Bu bakımdan Departman:

- Grubun CSR ile ilgili itibar riskinin yönetimine katkıda bulunur;
- sektöre özgü politikalar hazırlar ve uygulamaya konulmasını gözetir ve uygulanacak standartlar ve göstergeleri belirler;
- çevresel ve sosyal (E&S) risk yönetimi sisteminin uygulamaya konulmasını koordine eder ve yönetir;
- finansal olmayan verilerin toplanmasını yönetir ve tüm düzenleyici finansal olmayan raporlamayı koordine eder (Grenelle II Yasası, Madde 225, bununla birlikte Fransız Enerji Geçiş Yasası Madde 173'e göre gereken raporlama);
- optimizasyonu amacıyla İş / Hizmet Birimleri ile birlikte CSR P&L'nin yönetimine katkıda bulunur.

Son olarak, CSR Departmanı, paydaşlarıyla ilişkilerden sorumludur. Bu bakımdan:

- düzenleyici CRS raporlamasını koordine eder;
- Finans ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile birlikte CSR bakımından yatırımcılar ve finansal olmayan derecelendirme kuruluşları ile ilişkilerden sorumludur;
- CSR ile ilgili olarak profesyonel ve meslekler arası kurumlar, sürdürülebilir kalkınma konusunda uzman kuruluşlar ve sivil toplum örgütleri (STK'lar) ile ilişkilerden sorumludur;

- eğilimleri belirleyecek ve CSR yenilikleri yayacak şekilde uzmanlık oluşturarak Grubun çalışanları için CSR gelişmelerini izlemek ile görevlidir;
- çalışanların CSR konuları ile ilgili olarak farkındalığını artırır ve İK Hizmet Birimi'nin desteği ve yönetim amirleri ile bağlantılı olarak çeşitli çalışan gruplarına özel bir eğitim programı da geliştirir. Kültür ve Davranış programı tarafından ele alınan konular ile ilgili olarak sinerji oluşturmak için çaba gösterilecektir;
- dünya çapında tüm Grubun İş / Hizmet Birimlerini temsil eden bir CSR topluluğu tarafından desteklenir.

CSR hedefi, 2020 *Büyüme için Dönüşüm* stratejisinin kalbinde yer almaktadır. İş / Hizmet Birimlerinin Başkanları, CSR hedeflerini faaliyetlerinin gelişiminin ve işlerini gerçekleştirme yollarının bir parçası olarak entegre etmekten sorumludur.

CSR Müdürü, çeşitli uzmanlık alanları (İK, Kaynak Tedariki, İletişimler, yatırımcı ilişkileri, E&S vs.) için ekibi ve stratejik ortaklarını içeren bir Komiteyi düzenli olarak toplar; İş / Hizmet Birimi irtibatlarını içeren "CSR Kulübünü" de işletir. CSR Departmanı'nın çalışan sayısı, İş / Hizmet Birimleri ile yakından işbirliği içerisinde Grup genelinde CSR hedefinin kullanımını kolaylaştırmak için 2017 yılında (kadroya altı yeni üye) güçlendirilmiştir.

2017 yılında CSR politikası, Genel Yönetim tarafından stratejik bir gözden geçirmeye uğramış ve Yönetim Kurulu'na sunulmuştur; CSR politikası, önceliklerin paylaşılmasını mümkün kılan 28 Kasım 2017 tarihinde Yatırımcı Günü için sağlanan belgelere dâhil edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun talebi üzerinde Genel Yönetimin başkanlığını yaptığı Grup Risk Komitesi (CORISQ) toplantısı, iklim değişikliği ile ilişkili riskleri yönetilmesi ile ilgili olarak tutulmuştur (bkz. sayfa 272, "Societe Generale'nin iklim değişikliğine karşı mücadelede oynadığı rol").

CSR hedefine ilişkin ilerlemeyi değerlendirmek amacıyla 2005'ten beri her yıl performans göstergeleri tanımlanmış ve ilgili veriler toplanmış, birleştirilmiş ve 2014 yılında bütün Banka'nın kullanımına sunulan ve 1.500'ten fazla kişinin katkıda bulunduğu özel bir küresel CSR raporlama sistemi kullanılarak analiz edilmiştir.

CSR Departmanı, İletişim Bölümü ile işbirliği içerisinde çalışanlar arasında farkındalık artırma / teşvik ve seferberlik eylemleri gerçekleştirir (Banka'nın işletmeleri ve işlerini hepsi, Grubun sera gazı emisyonlarını azaltma çabasına katkı sağlamasının parçası olarak tüm çalışanlara açık konferanslar, Avrupa Sürdürülebilir Kalkınma Haftası, kurum içi Çevresel Verimlilik Ödülleri, SRI Konferansı (bkz. sayfa 289 "SRI araştırması"), CSR'ye bir ödülün verildiği Grup Yenilik Ödülleri ve CSR hedefi hakkında konuşmalar ve yuvarlak masalar).

Kendi açısından İnsan Kaynakları Departmanı, "İşte Yaşam" programının bir parçası olarak "İş Yerde Mutluluk" ile ilgili düzenli konferanslar (bkz. sayfa 251, "Çalışanların işte mutluluğunun önemsenmesi") organize etmeye devam etmiştir.

Son olarak CSR Departmanı, iletişimlerini düzenli olarak geliştirmeye ve düzenlemeye çalışmaktadır. 2017 yılında Grubun CSR Raporu'nu dijital ortama aktarmış (kurumsal internet sitesinde mevcuttur) ve görme bozukluğu ve işitme güçlüğü çeken engelli insanlar için erişilebilir kılmıştır. Buna paralel olarak internet sitesinde yer alan özel bir bölüm, CSR hedefinin uygulanmasına dair bilgi sağlar ve kurum içi bir ağ, tüm çalışanlar ile yöneticilerin iyi CSR uygulamaları ve ilgili etkinlikler hakkında bilgi bulmalarını mümkün kılar. Kurum içi ağın başka bir özelliği, Grubun kurum içi işbirliği araçları ile kolaylaştırılan ilgili konularda tartışma panolarına sağlanan erişimdir.



### 3. SOCIETE GENERALE CSR HEDEFİNİ YERİNE GETİRMEKTEDİR

Güvene dayalı bir ilişkinin misyonun temelinde yer aldığı bir ilişki bankası olarak Societe Generale, paydaşları ile tanımlanmış altı öncelik temasına göre hedefini gerçekleştirir (bkz. sayfa 258, "Paydaşlar ile tanımlanan CSR hedefi").

Societe Generale, müşteri memnuniyeti ve korunmasına, sürdürülebilir kalkınmanın temel faktörlerine özellikle dikkat etmektedir. İşleri içerisinde güçlü bir kurum kültürü de oluşturmuştur ve faaliyetleri ile ilişkili çevresel, sosyal, ve yönetim risklerinin yönetimi ile ilgilenmektedir.

Grup ayrıca mevcut küresel ve toplumsal eğilimler bağlamında rolünün farkındadır ve dolayısıyla iklim değişikliğine karşı mücadelede öncü bir rol oynayıp olumlu etki finansmanının lideridir.

Son olarak Afrika'daki önemli tarihi varlığından dolayı Banka, kıtanın kalkınmasını desteklemekte ve küresel arenada konumunun geliştirilmesinde özellikle aktif bir görev görmeyi seçmiştir.

## MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE KORUMASI

### Müşteri memnuniyeti

#### FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞI İÇİN

Birkaç yıldan beri Fransız Perakende Bankacılığı bünyesindeki tüm işletmeler, müşterilere kaliteli bir hizmet sunulmasını sağlayarak yapılandırılmış bir yaklaşım taahhüdünde bulunmuştur.

Bu bağlamda sunulan kaliteye, gözlenen kaliteye ve müşterilerimiz tarafından algılanan kaliteye 360° bir genel bakış sağlayıp onların tavsiye niteliğindeki maksatlarını sistematik bir şekilde dikkate alarak kapsamlı bir sistem koymuşlardır. Aylık gösterge tabloları oluşturulur ve her bir Bölge Müdürü'ne dağıtılır ve her bir satış noktasına ait daha özel araçlar, hedeflerin eyleme dönüştürülmesini kolaylaştırır. Bunlar aşağıdakilere dayanmaktadır:

- ulusal bir rekabet anketi;
- müşteri tabanının temsilci örnekleri ile üç aylık panel görüşmeleri;
- Bireysel, Profesyonel ve Kurumsal müşteriler için yerel memnuniyet anketleri;
- tüm satış noktalarına gizli ziyaretler;

Kaliteye yönelik yaklaşım, örnek olarak her gayrimenkul kredisi işleminin ve Ekim 2016'dan itibaren her yeni ilişkinin kurulmasının ardından "sıcak" geri bildirimleri de içerir. Büyük işlemlerin ardından bu anlık takip, tüm şubeler genelinde gerçekleştirilir ve her ay müşteri hizmetlerinde yer alan tüm taraflar (Genel Merkez departmanları dâhil) ile sonuçlar paylaşılır.

2017 yılında:

- 150.000 bireysel müşteri (yani işletmenin %2'si), 15.000 profesyonel müşteri ve 4.000 KOBİ; tavsiye niyetleri, genel memnuniyetlerinin yanı sıra sorularının nasıl değerlendirildiği ve sunulan hizmetlerin ihtiyaçlarına ve projelere ne kadar uyduğu gibi temel müşteri memnuniyet hususları hakkında ankete katılmıştır;
- kurumsal piyasada on KOBİ müşterisinden dokuzu (10-500 çalışana sahip KOBİ'ler) ekipleri "yetenekli ve bilgili" görmekte ve aynı oranda "tutarlı ve birleşik" olarak görmektedir; ayrıca onda dokuzu, "kişiselleştirilmiş bir ilişkiden" yararlandıklarını (müşteri ilişkileri yöneticisi ile temas hâlindeyken) hissetmektedir: 2017 rekabetçi memnuniyet anketi (CSA) ve 2017 Societe Generale memnuniyet anketi (GN Araştırması);

- 2018'de beşinci kez Societe Generale'ye verilen Viséo Müşteri Görüşleri'nin "Yılın Müşteri Hizmetleri Ödülü", özellikle daha fazla erişilebilirlik ve Facebook Messenger gibi yenilikçi iletişim kanallarıyla daha fazla uzmanlık sağlayarak müşterilerin günlük yaşamlarını kolaylaştırmaya yönelik ekiplerin çabalarını takdir etmektedir.

Ekiplerin konu ile ilgili çalışmasını desteklemek amacıyla Genel Merkezdeki Kurumsal Bölümler, 2013'ten beri hizmet kültürü geliştirme amacıyla bir programa bağlı olmuşlardır. Bu sürekli iyileştirme planına güç vermek için aşağıdaki önlemler alınmıştır:

- Kurumsal Bölümlerin her birinde özel personel: Hizmet Kültürü Koçları;
- Genel Merkez ekipleri tarafından sağlanan hizmetler ile ilgili olarak Ağ'ın ön, orta ve arka ofisin genel ve özel memnuniyet derecelerini ölçen kurum bir barometre. Bu barometrenin ikinci baskısı, Kurumsal Bölümlerin her biri tarafından uygulanan eylemlerin değerini tanımmakta ve vurgulanmaktadır.

#### CRÉDIT DU NORD'DA

Müşteri memnuniyeti, her zaman Crédit du Nord'un önceliği olmuştur ve şubelerinin ana yıllık performans hedefidir. Bu, Aralık 2017'de uzaktan müşteri hizmetlerinin kalitesinden dolayı Crédit du Nord'un Çoklu Ortam Uzmanlık Merkezi'ne *meilleurebanque.com* tarafından verilen Bankacılık Kalitesi Ödülü ile gösterilmiştir (<https://contactnet.safe.socgen/fr/tropheequalitebancaire-2018>).

#### BOURSORAMA'DA

Boursorama, AFNOR (WebCert servis taahhüdü) tarafından onaylanmış tek çevrimiçi bankadır. Tavsiye oranı (Net Tavsiye Skoru) sürekli yüksektir: Aralık 2016'da Opinion Way tarafından yapılan bir çalışmaya yanıt veren müşterilerin %91'i, Boursorama Banque'ı ailelerine ve arkadaşlarına tavsiye edeceğini söylemiştir.

## KURUMSAL VE YATIRIM BANKACILIĞI'NDA

Küresel Bankacılık segmenti için Societe Generale, küresel ölçekte NPS (Net Tavsiye Skoru®) metodolojisine göre iki yıllık memnuniyet anketleri gerçekleştirmektedir. Fransız, İngiliz, Alman, İtalyan, Portekizli ve İspanyol müşteriler, tek yıllarda ankete katılırken diğer coğrafi bölgeler çift yıllarda katılır. Büyük şirket veya finansal kuruluşu olup olmadığına bakılmaksızın tüm müşteri türleri sorgulanır.

Genel olarak anket yapılan müşteriler, Societe Generale tarafından oluşturulan Net Bankacılık Geliri'nin (NBI) %70'ini bu müşteri segmenti üzerinden temsil etmektedir. Sonuçlar, yüksek ve artan potansiyel öneriler ortaya koymaktadır.

Bu anketler eylem planlarının tanımlanmasını ve uygulanmasını sağlar:

- bankacılık danışmanlarının sorumluluğu altında müşteri bazında;
- Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nı gözetken İcra Kurulu Başkan Yardımcısı veya daha özel olarak Müşteri İlişkileri ve Yatırım Bankacılığı İş Biriminin ortak Başkanları tarafından ortaklaşa sponsorluk yapılan özel bir ekip tarafından yürütülen daha yapısal girişimler (ürün sunumu, pazarlama, müşteri kapsamı, prosesler vs.) ile ilgili olarak yapısal girişimler, oluşturulan plana göre ilerler ve üç aylık Grup Stratejik Yönlendirme Komitesi toplantılarından gözden geçirilir.

Ayrıca arka ofis araçlarına ve işleme hizmetlerine özellikle dikkat edilmiştir: 2017, Yatırım Bankacılığı'nın destek ekiplerinde CMT'nin (Müşteri Vaka Yönetimi Aracı) kullanıma sunulmasında güçlü ivmesi ile belirlenmiştir. Bu girişim, Banka'nın müşterilerimize mükemmel hizmet kalitesi sunma hedefinin bir parçasıdır. Bugün bu araç 2.000'den fazla kişi tarafından kullanılmaktadır (2017'de 1.680 kullanıcı daha). CMT, müşteri taleplerini ve olaylarını yönetmek için küresel ölçekte uygulanan yeni bir dijital platformdur.

Aşağıdakileri sağlar:

- duyarlılık: her vaka çözülünceye kadar takip ve izleme;
- verimlilik: otomatik müşteri **belirleme vaka** belirlemesi, önceden biçimlendirilmiş standart mesajlar;
- şeffaflık: gerçek zamanlı izleme, yönetim ekipleri ile müşteriler arasındaki etkileşimlerin 360° görünümü;
- performans ve eylemlerin izlenmesi sayesinde sürekli iyileştirme.

CMT, müşterileri operasyonların günlük işleyişinin merkezine yerleştirmenin pratik bir yoludur.

Özel Bankacılık, kendi açısından Kasım 2017'de Private Banker International tarafından verilen "2017 Batı Avrupa'nın En İyi Özel Bankası" payesini kazanmıştır.

## ULUSLARARASI PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLERDE

Bütün Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümü, müşteri memnuniyetini ölçme araçları ile donatılmıştır. IPSOS tarafından geliştirilen ve 2016 yılında 14 ülkeyi kapsayan bir perakende müşteri anketi olan "CXM IBFS" programı, 2017 yılında 22 ülkeye genişlemiştir. Üç anahtar kelimeye dayanır: Anlama, Analiz Etme, İzleme. Bu fikir, her bir pazarın belirli özelliklerini gözetirken müşteri ilişkilerindeki anahtar faktörlerin altını çizen çapraz iş izleme aracına sahiptir. Buna göre IPSOS ile gerçekleştirilen bu anketlerin odak noktası şunlardır:

- bağlı kuruluşların kendi pazarlarındaki performansının ve konumunun müşterinin bakış açısından daha iyi anlaşılması için yeni perspektifler açmak;
- çapraz iş analizi ve iyileştirme araçları geliştirmek;
- yatırım planlarını ve stratejik planları optimize etmek ve daha çevik olmak için güçlü bir kaldıraç geliştirmek.

Anketler, ikinci çeyrekte gerçekleştirilir ve üçüncü çeyrekte sonuçlar belli olur ve eylem önerileri, hazırlanan bütçe programlarında dikkate alınarak ekiplerin duyarlılıkları optimize edilir.

Her iş yöneticisi aşağıdakileri yapmalıdır:

- raporların maksimum şekilde kullanımını sağlayıp özel eylem planlarının tanımlanması için bunları kullanmak;
- sorumluluk kapsamı içerisindeki tüm departmanlarda yaklaşımın karşılıklı koşulunu sağlamak;
- bu karşılıklı koşulunu sağlamak için Müşteri Deneyimi temsilcisi atamak;
- müşteri kayıbdan sakınmak amacıyla yeniden iletişim kurulması gereken memnun kalmamış müşteriler özellikle dikkate ederek hızlı eylemleri uygulamaya almak;
- bu süreçte kazanılan tecrübeleri paylaşmak ve stratejik ve/veya bütçe gözden geçirmeleri sırasında bunları iş strateji planına dâhil etmek;

## Veri koruma

Müşterilerinin tercih edilen güvenilir bir ortağı olarak Societe Generale, kişisel verilerin korunması hususunda özellikle duyarlıdır (bkz. sayfa 228, Bölüm 4.9 "Uygunluk ve itibar riskleri").

## Dijital güvenlik ve siber suç

Bilgi sistemi güvenlik risklerinin yönetilmesi için Grup çapında bir sistem vardır. Kurumsal Kaynaklar Bölümü içerisinde Operasyonel BT Risk ve Bilgi Sistemi Güvenlik Yöneticisi tarafından Grup düzeyinde koordine edilir. Bu sistem, Grubun İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin her birinde gerçekleştirilir (bkz. sayfa 155, Bölüm 4.2 "Bilgilendirme sistemleri ile ilgili riskler").

## Talepler ve arabuluculuk

Societe Generale'nin İş ve Hizmet Birimleri, şikâyetleri ele alma ve takip etmek için hedeflenen kendi yönetim, yapı, prosedür ve yöntemi vardır.

Bilhassa Fransız Perakende Bankacılığı (Societe Generale, Boursorama Banque ve Crédit du Nord) ve Sigorta iş kolunda (ISO 9001) çalışan eğitimi ve farkındalık üzerinde özellikle durulur ve bu, tüm süreçleri (kayıt, kalite kontrol ve müşteri şikâyetleri ile ilgili olarak yanıt verme süresi) optimize etmeye büyük ölçüde yardımcı olur. Müşteriler, çeşitli ortamlar (İnternet, sözleşmeler, fiyat broşürleri vs.) aracılığıyla şikâyet ve arabuluculuk prosedürleri hakkında bilgilendirilir. Şikâyetleri ele alma politikası, bir intikal prosedürünün yanı sıra meselenin kurum içi ve dışı bir arabulucuya iletilme olasılığını da sağlamaktadır.



## FRANSA'DA

Societe Generale, bir müşteri tarafından bir şubeye bildirilen Perakende Bankacılık ile ilgili şikâyetleri veya sorunlar için hızlı veya anlık bir çözüm bulmayı taahhüt etmektedir. Ancak Banka ve müşterisi, ilk düzeltici işlemten sonra yine anlaşmazlık içerisindeyse müşteri, Müşteri İlişkileri'ne şikâyetinde bulunabilir ve gerekirse (yani müşteri yine memnun kalmamışsa) meseleyi hizmetleri tamamen ücretsiz olarak bir ombudsman (kamu hakemine) intikal ettirebilir. İstisnai durumların haricinde müşteriler, Societe Generale'den 10 gün içerisinde ya da ombudsmandan 90 gün içerisinde bir yanıt alacaktır.

Meselenin ombudsmana intikal ettirilmesi, 1996'dan beri Grup tarafından kullanılan ve 2001'de yasa koyucu tarafından kurumsallaştırılmış olan, mahkeme masraflarını içermeyen ücretsiz bir ihtilaf çözüm sürecidir.

Yeni düzenlemeler kapsamında Banka, hiyerarşik ve fonksiyonel olarak ombudsmana rapor veren iki üyeden oluşan bir arabulucu hizmet oluşturmuştur. Bu hizmet, özel internet siteleri aracılığıyla Societe Generale arabuluculuk sürecini kullanan tüm işletmelerin kullanımına sunulur. Dolayısıyla AMF ombudsmanı kullanan finans kuruluşları ve FBF ombudsmanı (duruma göre AFNOR Sertifikalandırma hizmetlerini) kullanan Boursorama hariç olmak üzere Fransa'daki tüm Societe Generale Grubu işletmelerini ilgilendirir.

Yves Gérard, 1 Ocak 2015'ten beri Societe Generale ve Crédit du Nord'un ombudsmanıdır. Finansal ürünleri ilgilendiren şikâyetlerde AMF ombudsmanı ve sigorta ürünleri için FFSA ombudsmanı (sigorta) ile birlikte çalışır.

Haziran 2016'da finans sektörüne yönelik İstişare Komitesi'nin meslek örgütü tarafından atanmıştır ve Tüketici Arabuluculuğu Değerlendirme ve Kontrol Komitesi tarafından resmen tanınma aşamasındadır.

2017 yılında ombudsman, 4.369'u arabuluculuk talebi olan Societe Generale ile ilgili olarak 5.724 mektup almıştır. Yıl içinde yaklaşık 300 karar vermiştir. Crédit du Nord için ombudsman, 1.049'u arabuluculuk talebi olan 1.416 mektubu almıştır. Bunlardan 295'i kabul edilebilir addedilmiş ve 200'den fazla karar 2017 yılında verilmiştir. Taleplerin kabul edilemez addedildiği durumlarda çoğunlukla kurum içi yolların tükenmemiş olduğu temeline dayanmaktadır. Anılan vakaların sayısındaki artış (2016 yılına kıyasla), Mayıs 2016 tarihine kadar kurulan ombudsmanın iki internet sitesinin kullanılmasıyla kısmen açıklanabilir (anılan vakaların %64'ü Societe Generale'ye yönelik iken %43'ü Crédit du Nord'a yöneliktir).

Boursorama'ya gelince bu, tüm ulusal finansal ve ekonomik bilgilendirme siteleri arasında bir numaralı sırada yer almaktadır. Büyüme için elzem olarak gördüğü yüksek hizmet kalitesini sağlamak amacıyla çevrimiçi banka, AFNOR "WebCert" Sertifikasyonu (<https://certificatsattestations.afnor.org/certification=196861044288>) için gerekli olan hizmet taahhütlerini yerine getirmeyi seçmiştir. Boursorama Banque'nin müşteri hizmetleri departmanı bu nedenle, müşteri şikâyetlerini ele almayı ve zorlayıcı koşullar haricinde 15 iş günü içinde yanıt vermeyi taahhüt eder. Ayrıca bu sertifikasyona uygun olarak şikâyetlerinin ele alınmasından memnun olmayan herhangi bir müşteri, yukarıda belirtilen taahhütler uyarınca, konuyu doğrudan AFNOR Sertifikasyon'una yazılı olarak iletebilir.

## ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİN YÖNETİMİ

### Düzenleyici taahhütler

Banka, tüm faaliyetlerinde yürürlükteki kanunlara uygun olarak ve dürüstlük ile hareket etmeye kararlıdır. Societe Generale, ESG risklerinin yönetimi için politika ve süreç geliştirmelerine sebep olan belli yükümlülüklerle özellikle tabidir. 2015 Modern Kölelik Yasası'nın 54. bölümü kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmek için Societe Generale, internet sitesinde köle ve insan kaçakçılığına dair bir beyanname yayınlamaktadır (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/Modern%20Slavery%20Act.pdf>).

### 2018 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI HEDEFİ

5.000'den fazla çalışanı olan bir Fransız şirketi olarak Societe Generale, Ana ve Taşeron Firmaların Özen Yükümlülüğüne dair 27 Mart 2017 tarihli Fransız Kanununa ("Özen Yükümlülüğü Yasası") tabidir. Bu kanun, Grubun faaliyetlerinin bir sonucu olarak insan hakları, temel özgürlükler, kişilerin sağlığı, güvenliği ve emniyeti veya çevre ile ilgili çeşitli ihlalleri önleme ve riskleri belirleme amacıyla bir özen yükümlülüğü planının etkili bir şekilde oluşturulması ve uygulama konulmasını gerektirir. Özellikle plan; risklerin haritalanması, ciddi ihlal veya zararların risklerinin değerlendirilmesi ve azaltılması ve bir uyarı mekanizmasını içermelidir.

Yıllar geçtikçe Societe Generale Grubu, insan kaynakları, tedarik zinciri ve faaliyetlerinin yönetiminin bir parçası olarak insan hakları ve çevre ile ilgili riskleri belirlemek, değerlendirmek ve kontrol etmek için prosedürleri ve araçları gönüllü olarak benimsemiştir. Grup, bu yeni düzenleyici yükümlülüğünü mevcut özen yükümlülüğü çerçevesini açıklığa kavuşturmak ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görmektedir.

### ZORLUKLAR

Societe Generale, Özen Yükümlülüğü Yasası'na atfen insan hakları, temel özgürlükler, kişilerin sağlığı, güvenlik ve emniyeti kavramlarını tanımlayan İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi'ne (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nü temel almaktadır. Bu temel üzerinde bir şirketin faaliyetlerinin bir etkisi olabileceği insan hakları ile ilgili on temel zorluk belirlemiştir.

- zorla çalıştırma ve kölelik;
- çocuk işçiliği;
- yerli halklara saygı ve mülkiyet haklarının gözetilmesi;
- ayrımcılık;
- örgütlenme özgürlüğü;
- kişilerin sağlığı, güvenliği ve emniyeti;
- düzgün çalışma koşulları;
- iyi ücret;
- uygun sosyal koruma;
- gizlilik hakkı.

Çevre ile ilgili olarak Rio Çevre ve Kalkınma Beyannamesi (1992), altı temel zorluğu belirlemek için referans görevi görmüştür:

- iklim değişikliği ve hava kalitesi;
- su kaynaklarının ve kalitelerinin korunması;
- sorumlu arazi kullanımı;
- doğal kaynakların korunması;
- biyoçeşitliliğin korunması;
- atıkların sınırlandırılması ve işlenmesi. **UYGULAMA KAPSAMI**

Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, bu on insan hakları zorluğun ve altı çevresel zorluğun ortak temelleri üzerine geliştirilmiştir. Societe Generale'nin özel kontrol uyguladığı tüm konsolide şirketlerde gerçekleştirilecektir. Ele alınan alanların her birinin özel ihtiyaçlarına yaklaşımları uyarlamak için üç ayak üzerinde inşa edilmiştir:

- insan hakları ve temel özgürlükler, Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı, kişilerin güvenliği ve emniyeti ve kişisel verilerin korunması hususunda ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan "İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet" ayağı;
- doğrudan tedarikçileri ve alt yüklenicilerinin faaliyetleri ile ilgili olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve emniyet ve çevreye yönelik potansiyel risk ihlallerini yönetmeyi amaçlayan "Kaynak Tedariki" ayağı (kategori 1);
- Grubun ürün ve hizmetleriyle doğrudan ilişkili olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik, emniyet çevre ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan "Faaliyetler" ayağı.

### YÖNETİŞİM

Özen Yükümlülüğü Planı, sürekli iyileştirme prensibine uygun olarak geliştirilmiştir ve böylece risk haritalandırması ve düzenli değerlendirmelerden elde edilen sonuçların yanı sıra faaliyetlerdeki gelişmeler veya risk yönetimi politikaları ve araçlarının düzenli gözden geçirilmesi ile ilgili sonuçlar ışığında evrim geçirecektir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk, İnsan Kaynakları ve Kaynak Tedariki Departmanları tarafından Hukuk Departmanı, Uyum Birimi temsilcileri, Kültür ve Davranış Programı ve belirli operasyonel ve hizmet kuruluşları ile birlikte hazırlanmıştır. Genel Yönetim tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Kayıt Belgesi'nde yayınlanan yönetim raporuna dâhil edilmiştir.

Ayrıca iç ve dış paydaşlara da sunulmaktadır.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk, İnsan Kaynakları ve Kaynak Tedariki Departmanları, Özen Yükümlülüğü Planının hayata geçirilmesini koordine edecek ve söz konusu operasyonel ve hizmet işletmeleri bunları uygulamaktan sorumlu olacaktır.

## RİSKLERİN BELİRLENMESİ, DERECELENDİRİLMESİ VE HARİTALANMASI

Çevresel ve Sosyal (E&S) risklerini yönetme çabaları sırasında Societe Generale zaman içinde mevcut E&S yönetim prosedürlerinin ve araçlarının uygulanmasına temel oluşturan belirgin E&S risklerini belirlemiştir.

Örnek olarak Grup, satın alma kategorilerin her biriyle ilişkili riskleri değerlendirmek için bu kategorilere dayalı olarak birkaç yıl boyunca E&S risk haritalamasını resmileştirmiştir. Ayrıca faaliyetleri bağlamında bir riski temsil ettiği belirlenen temalar ve sektörler hakkında E&S politikaları yayınlamıştır.

Societe Generale, bir haritalama çalışması sayesinde üç ayağı ile ilgili ciddi ihlallerin önemli risklerinin doğru bir şekilde tanımlanmasını sağlamak için çabalarını sürdürmektedir.

Bu risk haritalama çalışması iki temel aşamada düzenlenmiştir:

- Grubun faaliyetlerine bağlı olmayan teorik risklerin haritalanması;
- İşletmeleri, alımları ve ürün ve hizmet türleri ışığında Societe Generale'ye özgü doğal risklerin haritalanması.

### TEORİK RİSK HARİTALAMASI

Teorik risklerin haritalandırılması için Societe Generale, satın alma kategorilerinin yanı sıra insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik, emniyet ve çevre için olası risk teşkil eden öncelikli olarak değerlendirilen faaliyet sektörlerini (yukarıda listelenen 16 zorluğa atfen) belirlemiştir.

Bu tanımlamanın ardından Grup, satın alma kategorilerinin ve sektörlerinin her biri için en belirgin riskleri vurgulamak amacıyla bu riskleri derecelendirmeye başlamıştır. Riskler, tanınan dış kaynaklar ve uzman görüşleri temelinde ve aşağıdaki kriterlere uygun olarak sıralanacaktır:

- ihlalin olası ciddiyeti;
- ihlalin olası kapsamı (potansiyel olarak etkilenen kişi sayısı, çevresel etkinin coğrafi kapsamı);
- ortaya çıkma ihtimali.

Daha sonra bir coğrafi filtre uygulanacak ve faaliyetin, belirli temel özgürlükler veya insan hakları ve çevre bakımından yüksek bir ihlal riski teşkil ettiği düşünülen<sup>(1)</sup> bir ülkede bulunması durumunda riskin kritik olarak işaretlenmesini sağlayacaktır.

2018'in ilk yarısında Societe Generale, her satın alma kategorisi ve incelenen sektör için daha sonra özel bir durum tespiti nesnesini oluşturması gereken insan hakları, sağlık, güvenlik, emniyet ve çevre ile ilgili temel riskleri gösteren teorik risk haritalamalarına sahip olacaktır. Kuruluş ülkesine veya ana tedarik ülkesine bağlı olarak ek analizler gerçekleştirilecektir.

Satın alma kategorileri ile ilgili teorik risklere ilişkin olarak haritalama, diğer üç Fransız bankasıyla işbirliği hâlinde geliştirilmiştir.

### DOĞAL RİSK HARİTALAMASI

Teorik risklerin haritalanması tamamlandıktan sonra Societe Generale'ye özgü doğal risklerin analizi, Grubun bulunduğu ülkeler ("İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet"), asıl alımlar ve tedarik ülkeleri ("Kaynak Tedariki" ve faaliyetleri ("Faaliyetler") ışığında gerçekleştirilecektir; yani:

- **"İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet" ayağı:** Haritalama, Grubun her bir coğrafi tabanında çalışanlar için geçerli olan riskleri vurgulayacaktır;
- **"Kaynak Tedariki" ayağı:** Haritalama, özellikle ürün veya hizmetlerin menşei ülkeleri kategorileri ışığında en büyük riski temsil eden satın alma kategorilerini belirleyecektir;
- **"Faaliyetler" ayağı:** teorik risk haritalamasına göre en büyük riski temsil eden sektörlerde/ülkelerde Grup ürün ve hizmetlerini tanımlamak için bir gözden geçirme yapılacaktır.

## DÜZENLİ DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ VE RİSK ÖNLEME VE AZALTMA EYLEMLERİ

Grup şimdi, özen yükümlülüğü planlamasını temel alan bir çevresel ve sosyal (E&S) risk yönetimi çerçevesine sahiptir. Bu çerçeve, Özen Yükümlülüğü Yasası çerçevesinde tanımlanmış olandan daha geniş bir kapsamı kapsamaktadır. Tedarikçiler için risk yönetimi süreçleri, örneğin kategori 1'in ötesine genişletilebilir.

Ürün ve hizmetler ile ilgili olarak, işlemler ve müşteriler için çapraz iş E&S değerlendirme sistemleri de geliştirilmiştir. Bu sistemler, mümkün olduğunca risk yönetimi yaklaşımlarını standardize etmek amacıyla özen yükümlülüğü planlaması görevinin bir parçası olarak gözden geçirilecektir.

### MEVCUT RİSK DEĞERLENDİRME VE ÖNLEME SİSTEMLERİ

#### "İNSAN KAYNAKLARI, GÜVENLİK VE EMNİYET" AYAĞI

Societe Generale, Grubun stratejik önceliklerini, işlerin temel zorluklarını ve faaliyetlerinin ve çevresinin dönüşümünü dikkate almak için zamanla geliştirdiği bir insan kaynakları (İK) yönetim politikasına sahiptir. Bir dizi sürece güvenen Grup, çalışanlarının insan haklarını ve temel özgürlüklerini korumayı ve iş seyahatleri sırasında organizasyonun sahalarındaki ve çalışanlarındaki kişilerin güvenliğini ve emniyetini korumayı amaçlamaktadır. Bu politikanın Grup işletmeleri düzeyindeki kullanımı aşağıdakilere dayanmaktadır:

- örgütlenme özgürlüğü ve çalışma koşullarını izleyen sosyal diyalogda bulunan kuruluşlar ve Grup düzeyinde İK yönetiminin (özellikle Grup, UNI Kürsel Birlik ile bir anlaşma imzalamıştır) yanı sıra kişilerin güvenliği ve emniyeti, altyapılar ve veriler;
- Grup Güvenlik ve Emniyet Bölümü'nün oluşturulmasıyla 2017 yılında güçlendirilen kişilerin, mülklerin, altyapıların ve verilerin güvenliğini ve emniyetini sağlayan yönetim;

(1) İnsan hakları ihlallerinin kanatlandığı ülkeler, ILO'nun temel sözleşmelerini onaylamayan ülkeler, yetersiz sosyal veya çevresel düzenlemelere sahip ülkeler veya yerel kontrol organlarının eksikliği. Bu veriler harici veritabanlarından çekilmiştir.

- yerel destek ekipleri (İK, lojistik, güvenlik ve emniyet görevlileri, veri koruma görevlileri, iş sağlığı hizmetleri, işte yaşam kalitesi koçluğu, yerel personel temsilcileri, istihdam hukuku ekipleri, çeşitliliğe odaklanan gruplar ve ağlar vs.);
- özellikle göçmen çalışanlara ve iş amaçlı seyahat edenler ile ilgili olanlar dâhil olmak üzere kişisel güvenlik ve emniyet ile ilgili izleme, eğitim ve müdahale sistemleri.

Bu politikanın kullanımı ve sonuçları aşağıdakiler aracılığıyla düzenli olarak değerlendirilmektedir:

- eylem planlarının ardından Grup Çalışan Memnuniyet Anketi ve yerel anketler aracılığıyla memnuniyet ve çalışma koşulları ile ilgili olarak çalışanların doğrudan istişareleri;
- Grubun İK, Güvenlik ve Emniyet uygulamalarının standartlaştırmaya yardımcı olan operasyonel ve uygunluk riskleri açısından değerlendirilmesine yönelik sistemler;
- etik ve insan hakları konularına ilişkin uyarı mekanizmaları;
- insan kaynakları politikasının iç ve dış denetimleri ile belirlenmiş geliştirme alanlarına uyarlanan eylem planlarının uygulanmasıyla da sonuçlanan sağlık, güvenlik ve emniyet standartları.

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet politikası ile ilgili konular 251. sayfadaki "Sağlık, güvenlik, emniyet ve önleme" bölümünde detaylı olarak açıklanmaktadır.

#### "KAYNAK TEDARİKİ" AYAĞI

Satın alma sürecinin çeşitli aşamalarında E&S risklerini yönetmek amacıyla Grubun Kaynak Tedariki Bölümü, alıcılara yönelik araçlarla donatılmıştır. Bu araçların amacı, hem satın alınan ürün veya hizmet düzeyinde hem de tedarikçi veya hizmet sağlayıcının seviyesinde E&S risklerini belirlemek, değerlendirmek ve yönetmektir. Bu araçlar, Fransa'da veya yurt dışında Kaynak Tedariki Bölümü tarafından yapılan satın alımlarda kullanılır.

Kaynak Tedariki Bölümü tarafından risklerin belirlenmesi ve değerlendirilmesi özellikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- satın alma kategorileri ile ilgili olarak E&S risk haritalamasının istişare edilmesi;
- uygun olduğunda, ihale çağrılarında E&S kriterlerinin dâhil edilmesi;
- kısa listeye giren tedarikçiler için bir E&S KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesinin performansı;
- belirli hedeflenen tedarikçilerin finansal olmayan değerlendirmesi. Risklerin yönetimi ve azaltılması aşağıdakileri içerir:
- hizmet veya ürün teklifleri için derecelendirme kriterine bir E&S ağırlığının uygulanması;
- sözleşmelerde bir E&S maddesinin katılımı;
- Grubun Sorumlu Kaynak Tedariki Tüzüğü'ne saygılı sözleşmeye bağlı bir taahhüt;
- ve son olarak yetersiz E&S performansında:
  - iyileştirici eylem planlarının bastırılması;
  - Bir riski temsil eden satın alma kategorileri bakımından yerinde E&S denetimleri gerçekleştirme imkânı;
  - E&S derecelendirmelerinde yapılan herhangi bir ihtilaf ve değişiklikle ilgili düzenli gözden geçirmeler.

Kaynak Tedariki ile ilgili ek bilgiler, sayfa 270'de "2018 Pozitif Kaynak Tedariki Programı, değişiklik bir aracı" bölümünde sunulur.

#### "FAALİYETLER" AYAĞI

Societe Generale, risk yönetimi için temel teşkil eden bir dizi düzenlemeye (kara para aklama düzenlemelerine, ambargolara uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu vs.) tabidir.

Düzenleyici yükümlülüklerinin ötesinde Grup, on yılı aşkın süredir faaliyetleriyle ilgili E&S risklerinin yönetimi için süreçler geliştirmektedir. Bu süreçler hem taahhütlerin ve E&S standartların normatif çerçevesi hem de uygulanmasına yönelik araçlara dayanmaktadır.

Tüm Grubun E&S taahhütleri, İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanmış olan E&S Genel Esaslar tarafından yönetilmektedir. Bunlar çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak duyarlı olduğu düşünülen belirli sektörlerde uygulanan sektörler arası ve sektöre özgü E&S politikalarını içermektedir. Bu politikalar, özellikle çevreye veya yerel halkın haklarına zarar verme konusundaki temel riskleri tanımlamakta ve bu sektörlerde taraflarla gerçekleştirilen müşterileri veya işlemleri değerlendirmek için gerekli kriterleri şart koşmaktadır.

E&S risklerini belirlemek ve değerlendirmek için kullanılan araçlar, grup içinde dağıtılır ve özellikle şunları içerir:

- E&S konuları ile bağlantılı olarak yüksek risk arz eden sektörlerin/ülkelerin tanımlanması, ilgili sektörler, projeler veya şirketler (üç aylık olarak güncellenmiş) üzerinde daha fazla özen gösterilmesi sağlanmasını amaçlayan;
- E&S hariç tutma listesi.

E&S risk değerlendirme prosedürleri ve yönetim sistemleri, sayfa 269'da "E&S prosedürleri ve araçları" detaylı olarak açıklanmaktadır.

#### DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ İLE İLGİLİ OLARAK BEKLENEN DEĞİŞİKLİKLER VE GÖRÜNÜM

Mevcut E&S risk değerlendirmesi ve yönetim prosedürleri, mevcut yönetim prosedürleri ve araçları kapsamına girmeyen ya da yetersiz bir şekilde kapsanan potansiyel riskleri tanımlamayı mümkün kılan risk haritalama uygulamasının sonunda gözden geçirilecektir. Bu analizin sonuçları, belirli risk yönetimi politikalarına ve sistemlerine ya da artırılmış dağıtım çabalarına yönelik iyileştirmelerin yapılmasına yol açacaktır.

**"İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Güvenlik" ayağı:** analiz sonuçlarına göre insan kaynakları, güvenlik ve emniyet yönetimi süreçlerinde değişiklikler ve ek kontroller ve eğitim çalışmaları uygulanacaktır.

**"Kaynak Tedariki" ayağı:** riskleri belirlemek ve değerlendirmek için araçlar ve uygulanabilir olduğunda, riskleri kontrol etme ve azaltmaya yönelik olanlar güncellenecek ve kademeli olarak uygulamaya konacaktır.

**"Faaliyetler" ayağı:** diğer iş sektörlerini veya diğer coğrafi sektörleri/ülkeleri de kapsayacak şekilde E&S politikaları ve risk yönetim araçları geliştirilecektir. Onların kullanımı da güçlendirilecektir.

#### UYARI MEKANİZMASI

Özen Yükümlülüğü; Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu (Sapin II Yasası olarak da bilinir) gibi bir uyarı mekanizmasının devreye sokulmasını gerektirir. Grup bu nedenle söz konusu kanunun her ikisinin de gereklerini yerine getiren ortak bir uyarı mekanizmasını (bilgi uçurma sistemi) uygulayarak mevcut sistemi güçlendirmeye karar vermiştir. 2018'de yürürlüğe girecek ve ticaret birlikleri ile istişareye tabi olacaktır.

Özellikle insan hakları, temel özgürlükler, kişilerin sağlığı, güvenliği ve emniyeti veya çevreyle ilgili ihlal risklerinin varlığı ya da gerçekleştirilmesi hakkında uyarılar toplanmasını mümkün kılacaktır. Çalışanlara, dış ve geçici personele, taseronlara ve tedarikçilere ve daha genel olarak Societe Generale'nin yerleşik iş ilişkileri ortaklarına sunulacak. Anonim olarak bir uyarı çıkarabilecekler ve Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası ile ilgili olarak gerekli olan gizlilik ve koruma garantisine sahip olacaklar.

### İZLEME TEDBİRLERİ VE SONUÇLAR İÇİN SİSTEM

Societe Generale, finansal olmayan iletişim ile ilgili yükümlülüklerinin bir parçası olarak ve E&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek amacıyla çeşitli raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar; İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet, Kaynak Tedariki ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk bölümlerine performans izleme göstergeleri sağlar. Finansal olmayan raporlama için kullanılan bilgileri toplamak amacıyla tüm Grup genelinde finansal olmayan bir raporlama sistemi kullanılmaktadır (bkz. sayfa 261, "CSR Departmanının Sorumlulukları").

Ayrıca özen yükümlülüğü önlemleri izleme sistemi, 2018'de tüm Grubun E&S riskini içerecek olan uyum riski değerlendirme aracına dayanacaktır. Bu araç Societe Generale'nin aşağıdakileri yapmasını mümkün kılacaktır:

- E&S risk yönetimi süreçlerinin kullanımını izlemek;
- iyileştirilmesi muhtemel alanları belirlemek ve ilgili eylem planlarını izlemek;
- son olarak 2019 yılında bu konuyla ilgili ilk iletişimin sağlanması amacıyla Grup için uygulanan gözetim önlemlerinin sonuçlarını izlemek için yeni göstergelere sahip olmak.

## Gönüllü taahhütler

### ÇEVRESEL VE SOSYAL (E&S) TAAHHÜTLER, GİRİŞİMLER VE STANDARTLAR

#### ÇEVRESEL VE SOSYAL GENEL ESASLAR

Societe Generale, kendi etki alanı içinde oynadığı çevresel, sosyal ve ekonomik yakınsama zorluklarının farkındadır ve iş uygulamalarında bunları dikkate almaya kararlıdır. Son on yıl içinde E&S kriterlerinin değerlendirilmesinin kredi ve itibar risk yönetimi politikaları ve süreçlerine kademeli olarak dâhil edilmektedir.

Düzenleyici yükümlülüklerine ek olarak Grup, bu alanda birçok gönüllü taahhütlerde bulunmuştur (bkz. sayfa 256, "Societe Generale'nin tarihi taahhütleri"). Bu yükümlülükler ve taahhütler, E&S Genel Esaslarında ve ilgili çapraz sektör ve sektöre özgü politikalarda belirtilmiştir. İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalandıktan sonra Grup genelinde başvuruda bulunurlar ve E&S değerlendirme prosedürleri için bir referans çerçevesi oluştururlar. Grubun E&S Genel Esasları internet sitesinde mevcuttur. Grup faaliyetleri ve yeni taahhütleri veya düzenleyici gereksinimleri ile ilgili E&S zorluklarındaki gelişmeleri yansıtmak için düzenli olarak gözden geçirilirler.

### ÇAPRAZ SEKTÖR VE SEKTÖRE ÖZGÜ E&S POLİTİKALARI

Societe Generale, bir E&S veya etik bakış açısından potansiyel olarak hassas kabul edilen ve Grubun aktif bir rol oynadığı sektörler için özel politikalara sahiptir. Enerji ve madencilik, ekonomi ve Grup için önemleri, atmosferik emisyonlar açısından potansiyel olarak anlamlı etkilerinin (sera gazı emisyonları dâhil) yanı sıra doğal çevre ve yerel topluluklar üzerindeki etkileri (barajlar ve hidroelektrik enerji, elektrik santralleri, kömürle çalışan santraller, madenler, sivil nükleer enerji ve petrol ile gaz) dolayısıyla sektöre özgü birçok politika tarafından ele alınmaktadır. Çiftçilik ve ormancılık sektörleri (tarım, balıkçılık, zirai gıda, orman ve palm yağı) için çeşitli politikalar bulunmaktadır. Savunma ve sevkiyat da ele alınmaktadır.

Societe Generale, biyoçeşitlilik konusunda, tüm Grup bankacılığı ve finansal operasyonlar için geçerli olan ve özel işlemlerin ve müşterilerin gözden geçirilmesi prosedürlerini içeren özel bir çapraz sektör politikası da uygulamaktadır. E&S Genel Esasları, UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesini, Banka tarafından imzalanmış uluslararası sözleşmelerden biri olarak da listelemektedir. Daha genel olarak "anahtar biyoçeşitlilik alanları" olarak tanımlanan alanlara özellikle dikkat edilir. Ekvator Prensipleri ayrıca biyoçeşitlilik üzerine belirli standartlar da içerir ve Societe Generale'nin sektör politikalarında tanımlanan girişimlerin birkaçı biyoçeşitliliğin korunmasıyla da ilgilidir.

Societe Generale'nin E&S politikaları, Bankanın insan haklarını koruma konusundaki taahhütlerini, özellikle de bu konuları entegre eden sektör bazlı girişimler aracılığıyla yansıtmaktadır. Grup ayrıca 2017 yılında uluslararası standartlara uygun olarak, yerli hakların haklarına saygı duyulmasıyla ilgili olarak dünya çapında daha sıkı şartlar koyma taahhüdünde bulunmuştur.

Grup tarafından 2017 yılında Petrol ve Gaz sektöründe yeni E&S taahhütleri de yapılmıştır. Bu taahhütler, E&S zorluklarını kapsayan bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır (bkz. sayfa 272, "Societe Generale'nin iklim değişikliğiyle mücadelede oynadığı rol").

Banka içerisinde çapraz iş çalışma grupları tarafından geliştirilen E&S politikaları 2017 yılında İcra Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bunlar, kapsanan sektörlerin ana E&S zorluklarını ve risklerini detaylandırmakta, bu tür sektörler için uluslararası standartlar belirlemekte ve müşterilerin değerlendirmelerine ve müteakip adanmış işlemlere uygulanan bir analitik çerçeve önermektedir. Grubun sürekli iyileştirme taahhüdünün bir parçası olarak sektör izleme, mevcut politikaları güncelleme ihtiyacını değerlendirmeyi mümkün kılmaktadır.

E&S politikaları herkese açıktır ve Grubun internet sitesinde erişilebilir durumdadır.

(<http://www.societegenerale.com/en/measuringourperformance/csr/responsible-finance>).

#### EKVATOR PRENSİPLERİ

Grup tarafından 2007 yılında kabul edilen ve 2013 yılında revize edilen Ekvator Prensipleri (EP), E&S Genel Esasların temelinde yatan girişimlerden biridir. Societe Generale, takip edilmelerini sağlamak için özel iç prosedürlere ve araçlara sahiptir. AP, finans sektörünün girişime katılan 92 uluslararası finans kuruluşunun (1 Ocak 2018 itibarıyla) finansman ve tavsiye sağladığı projelerin E&S risklerini belirlemesi, değerlendirmesi ve yönetmesi için ortak bir çerçeve görevi görmektedir.



EP, 2015 yılında EP derneği üyeleri tarafından finanse edilen işlemlerde şeffaflığı artırmak için yeni yükümlülükler getirmiştir. O zamandan beri Societe Generale, girişimi nasıl uyguladığı konusunda her yıl bir rapor yayınlamıştır; bu rapora internet sitesinde özel bir alandan ulaşılabilir (<https://cib.societegenerale.com/en/who-are/corporate-social-responsibility/equator-principles/>). İlkelerin uygulanma biçimini tanımlar ve EP'nin kapsamına giren ve Grubun dâhil olduğu projelerin bir listesini sağlar.

2017 yılında Ekvator Prensipleri Derneği Genel Kurulu'nda Banka, kömürle ilgili faaliyetler için finansman portföyünü IEA'nın 2 °C senaryosuyla uyumlu hâle getirmek üzere geliştirilen metodolojiyi sunmuştur (bkz. sayfa 272, "Societe Generale'nin iklim değişikliğine karşı mücadelede oynadığı rol"). Societe Generale, amacı özellikle yerli halkların haklarının gözetilmesi ile ilgili riskleri değerlendirmek için çerçevede değişiklikler önermek olan "Belirlenmiş Ülkeler" Çalışma Grubu'nun aktif bir üyesidir.

### YUMUŞAK EMTİA İLKELER SÖZLEŞMESİ

Bankacılık Ortam Girişimi (Tüketici Malları Forumu ile birlikte) tarafından geliştirilen Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi, bankacılık sektörünü tarımsal ürünlere yönelik tedarik zincirlerinin dönüşümü etrafında seferber etmeyi amaçlamaktadır. İnzacı bankalar, sektördeki ana müşterilere 2020 yılına kadar sıfır net ormansızlaştırma hedefine ulaşmaları için yardım etmeyi taahhüt etmektedir.

Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi'ne katıldığından beri Societe Generale, müşterilerin ormansızlaşmayla mücadele konusundaki performanslarını izleme yönündeki beklentilerini belirleme amacı taşıyan Bankacılık Ortam Girişimi Çalışma Grubunun bir üyesi olmuştur.

Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi'nin uygulanması, öncelikli olarak Grubun palm yağı, ormancılık ve tarım ile ilgili sektör politikalarının uygulamaya konulmasına dayanmaktadır. Ayrıca, girişimin ilgilendiği iş sektörleri ve bölgelerinde faaliyet gösteren Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nın kurumsal müşterileri özel olarak belirlenmiştir ve ilgili sertifikasyonlar ve ormansızlaşma hedefleri ile ilgili olarak bu müşterilerin ek E&S analizleri gerçekleştirilmiştir.

### E&S PROSEDÜRLERİ VE ARAÇLARI

Grup, E&S taahhütlerini (E&S Genel Esasları ve politikaları ve Ekvator Prensipleri) uygulamak için çeşitli prosedürler benimsemiştir. Bu prosedürler, Banka'nın bankacılık ve finansal hizmetler sunduğu işlemler veya müşterilerle ilgili E&S zorluklarının nasıl ele alınacağını açıklamaktadır. İlk olarak sadece Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine uygulanabilirken şu anda tüm Grubun finansman ve yatırım faaliyetlerini kapsayacak şekilde geliştirilmekte ve kademeli olarak uygulamaya konulmaktadır. Potansiyel olarak olumsuz E&S etkilerinin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve uygun şekilde ele alınmasının kolaylaştırılmasına ek olarak bu prosedürler, aynı zamanda sürdürülebilir kalkınma ile ilgili olarak işlemlerin ve müşterilerin olumlu bir etkiye sahip olmalarını da mümkün kılmaktadır. Bu ikili yaklaşım, olumlu etki finansmanının temelini oluşturmaktadır (bkz. sayfa 288, "Bir bankanın öncü sorumlu finansmanı").

### E&S İZLEME LİSTESİ

E&S risk yönetimini kolaylaştırmak için bir E&S izleme listesi, kurum içi E&S uzmanları tarafından üç ayda bir derlenmekte ve güncellenmektedir. Sivil toplumun E&S nedenleriyle tartışmalı veya kamu kampanyalarına konu olan Societe Generale tarafından finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın herhangi bir projeyi, şirketi veya sektörü / ülkeyi listeler. Bu kurum içi listenin amacı, müşteri ve işlemlerin gözden geçirilmesi sürecinde işlemlerin ve ilgili müşterilerin daha ayrıntılı bir değerlendirmesini düzenlemek amacıyla operasyonel ekipleri erken bir aşamada uyarmaktır. .

### E&S HARIÇ TUTMA LİSTESİ

E&S izleme listesinin yanı sıra her üç ayda bir güncellenen bir E&S hariç tutma listesi bulunmaktadır. Özellikle anti-personel mayınları veya parça tesirli bombalar olmak üzere tartışmalı silahların üretimi, depolanması veya satışı ile ilgili olarak Savunma sektörü politikası kapsamı dışında tutulan şirketleri içermektedir. Societe Generale'nin, bu tür şirketlere, ana şirketlerine veya yan kuruluşlarına bilerek bankacılık veya finansal hizmet sağlamama politikasıdır. Ayrıca şirketleri vaka bazında, örneğin yeni bir ilişki kurmadan önce analizler yapılmasından hariç tutmaya da karar verilebilir.

### İŞLEMLER İÇİN E&S DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ

E&S risklerinin ve işlemlerin etkilerinin değerlendirilmesi, bu girişimin kapsadığı kapsamda Ekvator Prensiplerinin (EP) operasyonel uygulamasını oluşturmaktadır. Societe Generale; sermaye piyasası işlemleri, borç sermaye piyasası işlemleri, birleşme ve devralmalar ve satın alma finansmanı gibi E&S zorluklarını sunabilecek bir dizi işlemi içerecek şekilde EP'nin uygulama alanını gönüllü olarak genişletmiştir. Bu kapsamın ötesinde, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı tarafından yapılan herhangi bir finansal işlem, finansal kuruluşları dışındaki müşterilerle ilgili herhangi bir E&S riskinin tanımlanmasını içerir.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı içinde, özel bir E&S uzmanları ekibi, işlemlerin ve müşterilerin E&S etkisinin değerlendirilmesi ve anlaşılması sırasında satış yöneticilerine destek vermektedir. 2017 yılında Societe Generale, E&S eğitim programını uygulamaya devam etti ve yaklaşık yüz çalışan eğitim aldı.

Bankada yapılan işlemlerin E&S değerlendirmesinin ana aşamaları tanımlama aşaması olup bunu değerlendirme aşaması ve eylem aşaması izlemektedir.

2017 yılı boyunca, E&S incelemesi yapılan toplam 97 özel işlem Grup tarafından imzalanmıştır. Bu işlemlerden 26 proje kredisi, 5 proje ile ilgili kurumsal kredi ve proje finansmanı ile ilgili 14 danışma sorumluluğu Ekvator Prensipleri kapsamında kalmıştır. 2017 yılında bir E&S incelemesi yapılan özel işlemler için EP kapsamındaki toplam yeni fon tutarı 3 milyar Avro iken EP'nin (Societe Generale'nin gönüllü olarak genişletilmiş kapsamı) dışında 2,4 milyar Avro düşmüştür.

### MÜŞTERİLER İÇİN E&S DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, 2010 yılından itibaren müşterilerinin oluşturduğu E&S riskine ilişkin değerlendirmeler yapmaktadır. Sektörlerden ve faaliyetlerin yerlerinden kaynaklanan ya da ihtilaflardan kaynaklanan E&S ile ilgili itibar risklerini tespit etmeyi ve daha sonra en riskli olanlar için müşterilerin bu riskleri yönetme yeteneğini (CSR organizasyonu, uygulamaları ve olgunluğu, E&S tartışmaları ve paydaşlarla diyalogun yönetimi) değerlendirmeye çalışmaktadır. Satış yöneticileri bu süreçte dâhildir.

E&S risklerinin önemli olduğu bazı durumlarda, ilgili departmanlardan oluşan özel bir Komite, kurulacak iş ilişkisinin türünü (örneğin bir olasılıkla bir ilişki kurmak, var olan bir kısıtlama getirmek, E&S uygulamalarını değiştirmeye ikna etme amacıyla bir müşteri ile özel bir taahhüde girmek veya mevcut bir ilişki üzerinde kısıtlamak kurmak) tanımlamak için toplanır.

E&S ile ilgili itibar riskinin tanımlanmasının kapsamı Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nda 17.750 müşteriyi kapsamaktadır. Bu müşterilerin yaklaşık yüzde beşinin özellikle bir riski temsil ettiği ve uzman ekibi tarafından daha derinlemesine bir E&S değerlendirmesine tabi tutulması düşünülmektedir.

Societe Generale, aynı zamanda Grubun diğer çekirdek işlerinde müşterilerinin E&S analizine ait önlemleri uygulamaya devam etmektedir. E&S riskinin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetiminin ortak prensipleri işletme prosedürlerine yansıtılmaktadır.

Fransız Perakende Bankacılığı'nda 2017 E&S analizi, Fransız ağındaki kilit kurumsal müşterileri izlemekten sorumlu işletme tarafından gözden geçirilen 129 müşteri grubunun yanı sıra Paris ve La Défense'deki iş kollarında izlenen 178 müşteri grubunu kapsamıştır. Bu grupların %80'in biraz altı için önemli bir E&S ile ilgili itibar riski belirlenmemiştir. Geri kalanı, CSR uygulamalarının ve taahhütlerinin Banka'nınki ile ne kadar uyumlu olduğunu netleştirmek için daha derinlemesine bir E&S değerlendirmesine tabi tutulmuştur. Bazı durumlarda bu, söz konusu şirket ile görüşmelere yol açmıştır.

2017 yılında kullanım çabaları iç iletişimleri (ağın tüm çalışanlarına erişebilen özel bir çevrimiçi CSR bölümü dâhil) ve eğitimi de kapsamıştır. Araçlar ayrıca kredi belgelerinde belirli bir bölümün dâhil edilmesiyle E&S değerlendirme çerçevesinin entegrasyonunu kolaylaştırmak için evrimleşmiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ağındaki kurumsal müşterilerin E&S değerlendirmesi için önlemlerin uygulanması da devam etmektedir.

2017 yılında, E&S riskinin sunulması olarak tanımlanan müşterilerin yaklaşık elli değerlendirmesi, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetlerin Kurumsal E&S ve Uygunluk ekipleri tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu bağlamda ve özellikle de Grubun kömürle ilgili taahhütleri ile ilgili olarak bu sektöre dâhil olan müşterilere de özel durum tespiti yapılmıştır. Bazı durumlarda bu değerlendirmeler iş ilişkisine, hatta yeni ilişkilerin reddedilmesi için bazı uygulamalara getirilen kısıtlamalara yol açmıştır.

Normatif çerçevenin, özellikle de E&S izleme ve hariç tutma listelerinin ve sektör politikalarının uygun şekilde uygulanmasını doğrulamak için kalıcı kontroller de tanımlanmış ve bankacılık bağlı kuruluşlarının sistemlerine entegre olma sürecindedir. Kredi başvuru formlarına E&S riskleriyle ilgili sorular da eklenmiştir. Yeni ilişkiler ve periyodik gözden geçirmeler yapılırken yapılan analizlere ek olarak büyük işlemlerin söz konusu olduğu durumlarda müşterilerin E&S değerlendirmeleri de yapılmıştır.

Grup, müşterilerinin faaliyetlerinin hem olumsuz hem de olumlu olarak E&S etkisini daha iyi tanımlamak ve değerlendirmek için E&S analiz yöntemlerini düzenli olarak geliştirmektedir.

## 2018 POZİTİF KAYNAK TEDARİKİ PROGRAMI, DEĞİŞİM ARACI

2017 yılında Grubun toplam satın alımları 6,6 milyar Avro'dur. 2006'dan bu yana Societe Generale'nin ekonomik ve sosyal kalkınmaya katkıda bulunma ve çevresel etkilerini sınırlama konusundaki taahhütlerini yerine getirmeye yönelik sorumlu bir kaynak tedariki politikası izleyerek Kaynak Tedariki fonksiyonu, Banka'nın CSR hedefine ulaşmasında önemli bir rol oynadığını göstermiştir.

### 2018 Olumlu Kaynak Tedariki Programının Uygulanması



2016 yılında dördüncü üç yıllık bir eylem planı başlatılmıştır. Grubun değerlerini destekleyen 2018 Olumlu Kaynak Tedariki Programı iki hedef etrafında yapılandırılmıştır:

- kaynak tedariki sürecinde CSR risk yönetiminin iyileştirilmesi;
- Grubun bölgesel ve çevresel ayak izini iyileştirmeye yardımcı olarak kaynak tedariki uygulamalarının çeşitlendirilmesi.

Bu program, Grubun tüm işletmelerinde uygulama niyetini ortaya koyan Haziran 2015'te UNI Küresel Birlik ile imzalanan Temel Haklar Küresel Anlaşması'nın ekinde yer alan "Sorumlu Kaynak Tedariki Uygulamaları" ile ilgili kurum içi esasların uygulanmasından sonra gelir (bkz. sayfa 242, "Sorumlu bir işveren").

2017 yılında programın uluslararası bazda Kaynak Tedariki fonksiyonunun uygulanması başlamıştır.

### TEDARİKÇİLER İÇİN ÖDEME SÜRELERİNİN İYİLEŞTİRİLMESİ, DEVAM EDEN BİR HEDEF

2014 yılında Grup, tüm tedarikçi faturalarını 30 gün içinde ödemeyi taahhüt ettiği bir proje başlatmıştır. 2016 yılında Societe Generale, zamanın Ekonomi Bakanı Emmanuel Macron tarafından sunulan "Büyük Gruplar" kategorisinde *Prix des Délais de Paiement* ödülünü kazanmıştır. 2017 yılında Societe Generale, tedarikçileri için fatura işlem sürecini kolaylaştıran yeni bir dijital fatura platformu hazırlamıştır. 2017 yılı sonuna doğru banka, 43 günlük (değere göre ağırlıklı) faturalar için ortalama ödeme süresine ulaşmıştır.

### KAYNAK TEDARİKİ SÜRECİNİN HERHANGİ BİR AŞAMASINDA CSR RİSK YÖNETİMİNİN GÜÇLENDİRİLMESİ

#### RİSK TANIMLAMA VE DEĞERLENDİRME

##### CSR RİSK HARİTALAMASI

2006 yılında Grup, çevresel ve sosyal riskleri haritalamak için ilk sistemini tanımlamış ve her bir alıcının kendi satın alma kategorilerinin CSR risklerini<sup>(1)</sup> değerlendirmesini sağlamıştır. 2017 yılında, bu haritalama sisteminin kapsamlı bir revizyonu, uzman bir danışmanlık firması ile birlikte başlatılmıştır.

(1) 'Doğal risk', Societe Generale'nin faaliyetlerinden bağımsız olarak satın alınan ürünlere veya hizmetlere özgü CSR riskleri anlamına gelir. Başka bir deyişle bir ürün veya hizmetle ilişkili doğal riskler, söz konusu ürün veya hizmetin alıcısı ne olursa olsun, her zaman aynıdır.



**TEDARİKÇİNİ TANI (KYS) ANALİZİ**

Satın alma süreci boyunca düzenli kontroller aracılığıyla Kategori 1 tedarikçileri ve sunulan hizmetin %20'sinden fazlasına tekabül ettikleri taşeronları, Societe Generale'nin standartları ve operasyonel, uygunluk ve itibari risklerin (çevresel ve sosyal zorluklar dâhil) yönetimine ilişkin uluslararası standartları göz önünde bulundurularak değerlendirilir.

**TEDARİKÇİLERİN FİNANSAL OLMAYAN DEĞERLENDİRMESİ**

KYS'nin durum tespitine ek olarak sözleşmeli tedarikçilerin hedeflenen bir kapsamı için çevresel, sosyal, iş etiği ve taşeronluk performanslarının bağımsız bir üçüncü tarafça finansal olmayan bir değerlendirmesine ihtiyaç vardır.

**RİSK YÖNETİMİ****ZORUNLU ÇEVRESEL VE SOSYAL KRİTERLERİN İHALE DAVETLERİNE DÂHİL EDİLMİŞ VE UYGUN KATEGORİLERDE SATILAN ÜRÜNLER VEYA HİZMETLERDE CSR AĞIRLIĞININ BAŞVURULMASI**

Risk haritalanmasına dayanarak her bir uygun satın alma kategorisine özel CSR kriterleri, Grup Kaynak Tedariki Departmanı tarafından yönetilen ihale davetlerinin çoğuna entegre edilmiştir ve ihalelerin analizinde dikkate alınır (bu, 2017 yılının son üç çeyreğinde ihale davetlerinin %86'sı için geçerlidir). Aynı dönemde, ihale davetlerinde CSR kriterlerinin ortalama ağırlıklandırması, söz konusu satın alma kategorilerinin CSR risklerine olan duyarlılığına bağlı olarak minimum %3 ile %20 arasında değişerek %6,25 olmuştur.

**SÜRDÜRÜLEBİLİR KAYNAK TEDARİKİ TÜZÜĞÜ VE SÖZLEŞMELERDE CSR MADDESİ**

Nisan 2017'den bu yana, Kaynak Tedariki fonksiyonu<sup>(1)</sup> tedarikçileri için Sürdürülebilir Kaynak Tedariki Tüzüğü'nün bir nüshasını almak bir politika haline gelmiştir ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2017/03042\\_017-Sustainable-Sourcing-Charter.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2017/03042_017-Sustainable-Sourcing-Charter.pdf)); söz konusu tüzük, durum tespiti önlemlerinin uygulanmasında tedarikçileri ile birliktelik kurmak isteyen "Bankacılık ve Sigorta" sektöründeki<sup>(2)</sup> Fransız şirketlerin ortak bir girişimidir. Tüzük, tedarikçileri karşısında Grubun CSR taahhütleri, yükümlülükleri ve beklentilerini öngörmektedir ve hâlihazırda beş dile çevrilmiştir.

CSR maddesine Fransa'daki Kaynak Tedariki Departmanı'nın tüm standart sözleşmelerini dâhildir. Grubun Davranış Kuralları, Sürdürülebilir Kaynak Tedariki Tüzüğü ve belirli hedeflenen tedarikçiler için finansal olmayan bir değerlendirme gereksinimine atıfta bulunur. Amacı, tedarikçileri insan hakları, çalışma koşulları (sağlık, güvenlik ve emniyet), çevre ve yolsuzlukla mücadele ile ilgili durum tespit önlemlerinin uygulanması ile ilişkilendirmektir.

**UYGUNLUK EYLEMLERİ**

Kaynak Tedariki Departmanı, tedarikçilerini sürekli bir iyileştirme yaklaşımı benimsemeye çağırarak ve düzeltici eylem planını uygulamak için risk altında olarak tanımlananları davet etmektedir. CSR denetimleri peşinen veya ek olarak yapılabilir. 2017 yılında denetim süreci gözden geçirilmiştir: bir CSR denetimi ve bir ilerleme planı başlatılmıştır.

**BİREYSEL HEDEFLER VE ALICI EĞİTİMİ**

Tedarik ekibinin tüm yeni üyelerine verilen kurum içi eğitime "Sürdürülebilir Kaynak Tedariki" modülü eklenmiştir. 2017'de Kaynak Tedariki Departmanı'nda çalışan alıcıların %85'i CSR eğitimi almıştır.

Sürdürülebilir kalkınma konusunda farkındalık yaratmak için düzenli alıştırmaların yanı sıra Grubun CSR performansına katkıda bulunma gerekliliği, alıcılar ve ekip liderleri için iş tanımında ve operasyonel hedeflerinde de yer almaktadır.

**ÖNLEMLERİN PERFORMANSININ ÖLÇÜLMESİ VE İZLENMESİ**

2017 yılında, CSR taahhütlerine ve CSR risk yönetimi sürecinin yerine getirilmesine ilişkin üç aylık raporlama, Fransız Kaynak Tedariki Departmanı'nın operasyonel ekipleri arasında uygulanmıştır.

**GRUBUN BÖLGESEL VE ÇEVRESEL AYAK İZİNİ GELİŞTİRMEYE YARDIMCI OLURKEN KAYNAK TEDARİKİ UYGULAMALARININ ÇEŞİTLENDİRİLMESİ**

Grubun CSR hedefi ile uyumlu olarak 2018 Olumlu Kaynak Tedariki Programı AŞAĞIDAKİ üç önceliğe dayanmaktadır:

**ÖNCELİK 1: KOBİ'LER VE ÇOK KÜÇÜK İŞLETMELERİN BÜYÜMESİNE KATKIDA BULUNMAK**

KOBİ Paketi'nin Aralık 2007'de imzalayan ilk banka olan Societe Generale, Grubun KOBİ'lere ve Çok Küçük İşletmelere yönelik sözleşmelerine erişimini kolaylaştırmakta ve tüm tedarikçileri ile karşılıklı güveni artırmaktadır. 2018 yılı sonu hedefi, 2015 yılına kıyasla %20 oranında KOBİ'lerin/Çok Küçük İşletmelerin alım hacmini artırmaktır. 2017 yılında, Societe Generale, yenilikçi KOBİ'lere olan bağlılığını güçlendirmeye devam etmiş ve altmış KOBİ'yi içeren ilk KOBİ Kaynak Tedariki Forumu'nu düzenlemiştir. KOBİ Paketi'nin tedarikçi ilişkileri memnuniyeti anketindeki KOBİ'lerin/Çok Küçük İşletmelerin 2017 memnuniyet puanı %77'dir.

**ÖNCELİK 2: SOSYAL VE DAYANIŞMA EKONOMİSİNDEKİ (SSE) TERCİH EDİLEN ORTAK OLARAK KENDİSİNİ GÜÇLENDİRMEK**

2018 yılı sonu hedefi, 2015 yılına göre SSE yapılarından yapılan alımların miktarını yılda 10 milyon Avro'ya yükselterek iki katına çıkarmaktır (SSE sektörü engelli ve korumalı işçi sektörlerinin yanı sıra işe geri dönme programları ve olumlu etki şirketlerini kapsamaktadır).

**ÖNCELİK 3: GRUBUN İKLİM 2020 GİRİŞİMİNİ DESTEKLENMEK**

Grubun kişi başına CO<sub>2</sub> emisyonlarını 2020 yılına kadar %25 (2014 yılına kıyasla) azaltma hedefleri doğrultusunda Kaynak Tedariki Departmanı, yüksek çevresel katma değer ile yenilikçi ürün ve hizmetleri sistematik olarak araştırmaya yardımcı olur. Bu, özellikle Yeşil BT'nin gelişmesini ve satın alınan ürün ve hizmetlerin enerji verimliliği ve çevresel performansının geliştirilmesindeki iyileştirmeleri içerecektir.

(1) Bu 21 ülkeden oluşmaktadır.

(2) 1 Nisan 2017'de imzalayanlar: Allianz, CNP Assurances, Crédit Agricole SA, Natixis ve Societe Generale'dir. Tüzüğü imzalayanların güncel listesinin yanı sıra Tüzüğün kendisi imzalayanların her birinin internet sitesinde mevcuttur.

## POZİTİF KAYNAK TEDARİKİ PROGRAMININ GÖSTERGE TABLOSU

Pozitif Kaynak Tedariki Programı'nın bir sonucu olarak sürdürülebilir kaynak tedarikinde elde edilen ilerlemeler göstergeler kullanılarak ölçülmektedir. Pozitif Kaynak Tedariki Programı'nın oluşturulması ve yeni araçların geliştirilmesi ile işaret edilen bir geçiş yılı olan 2016'dan sonra, 2017 yılında kademeli uygulamaları görülmüştür. . .

Tüm göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

Sürdürülebilir kaynak tedariki politikası hakkında daha fazla bilgiye Grubun [https://www.societegenerale.com/en/workingtogether/suppliers/sustainable\\_sourcing\\_practice](https://www.societegenerale.com/en/workingtogether/suppliers/sustainable_sourcing_practice) adresindeki internet sitesinden ulaşabilirsiniz.

## SOCIETE GENERALE'NİN İKLİM DEĞİŞİKLİĞİNE KARŞI MÜCADELEDE OYNADIĞI ROL

2017 yılında Societe Generale, İklim ile İlgili Finansal Bilgilerle İlişkin Görev Gücü'nün (TCFD) tavsiyelerini desteklemiştir. Bu bağlamda bu bölüm, daha fazla şeffaflık (iklim stratejisi, iklim yönetişimi, iklim değişikliği ile ilgili risklerin yönetimi, göstergeler ve hedefler) için TCFD tarafından önerilen sunum yapısını takip etmeye çalışmaktadır.

### İklim stratejisi

2015'te, Paris'te düzenlenen Tarafların Konferansı (COP 21) bir dönüm noktası olmuştur; tüm imzacı Devletlere uygulanan evrensel bir anlaşma olan Paris Anlaşması'nın kabul edilmesiyle diplomatik düzeyde önemli bir ilerleme kaydedilmiş ve bu, ulusal eylem planları aracılığıyla ayrı ayrı taahhüt edilmiştir. Bu anlaşma, küresel sıcaklık artışı 2 °C veya ayarlanan bir zaman sınırı ile ekonomi üzerinde güçlü bir baskı olarak ilk kez getirilen ve aşılmaması gereken geri çevrilemez bir eşik olarak resmen belirlenen 1,5 °C'ye kadar sınırlandırmayı amaçlamaktadır. İklimi korumak için bu vesileyle ilk kez taahhüt bulunmuş olan finans ve bankacılık sektörü dâhil olmak üzere sivil toplum bir bütün olarak bu konuda yer almış ve bunun başarılmasında büyük bir rol oynamıştır. Gerçekte eşit ve zaman sınırı imzacı Devletler tarafından belirlendikten sonra Societe Generale dâhil şirketler, kendi hedeflerini belirleyebilmiştir.

Aralık 2015'te COP 21'in vesilesiyle Societe Generale, Uluslararası Enerji Ajansı tarafından tanımlanan küresel ısınmanın 2020 yılına kadar 2 °C ile sınırlandırılması senaryosuna ulaşmak amacıyla Banka'nın eylemini hayata geçirmek için çaba gösterme taahhüdünde bulunmuştur. Bu taahhüt ile Grup, 2020 yılına kadar yönetim, risk yönetimi, finansal, ölçme ve izleme araçlarını ekonominin karbonsuzlaşmasıyla birlikte gerçekleştirmekte olan dönüşüm sürecine en uygun şekilde yanıt verebilmesini sağlayacak şekilde hayata geçirmeyi amaçlamaktadır. Buna göre iklim stratejimiz, iki eylem çizgisi etrafında düzenlenmiştir:

- müşterileri düşük karbonlu yatırımlarında desteklemek için enerji geçiş finansmanının geliştirilmesi:
- iklim değişikliğiyle ilgili risklerin yönetilmesine yönelik bir sistemin uygulanması.

Enerji geçiş finansmanının geliştirilmesi, Banka'nın fırsat arayışında ve müşterileri yeşil finansmanın kolaylaştırılmasına yardımcı olacak yeni finansal ürünler ve hizmetler veya ortaklıklar yoluyla karbonsuz ekonomiye yönlendirme konusundaki tüm finansman faaliyetlerini harekete geçirmeyi mümkün kılacaktır. Bu eylem hattının gelişimini desteklemek amacıyla Grup, 2015 yılında 2020 yılına kadar proje finansmanın iki katına çıkarmayı ve yenilenebilir enerji sektöründe 10 milyar Avro'ya kadar finansman sağlamayı taahhüt etmiştir. Aralık 2017'de Paris'te düzenlenen Tek Gezegen Zirvesi'nde Banka'nın, iklim zorlukları ve kalkınmanın ele alınmasının Paris Anlaşması'nın amaçlarına ulaşmakta temel olduğu Afrika ile ilgili bu taahhüdünü nasıl yerine getireceğini belirleyerek finansal taahhüdünü güçlendirmeye de karar vermiştir.

Sonuç olarak Grup, 2016 ila 2020 yılları arasında enerji geçiş için ayrılmış finansmanı 100 milyar Avro artırmaya yardımcı olma hedefini belirlemiştir; Banka'nın dünya liderleri arasında olduğu ve dönem boyunca 85 milyar Avro civarında nominal bir tutar için yeşil tahvillerin ihracına neden olmak (veya yardımcı olmak) istediği yenilenebilir enerji sektörüne tavsiye ve finansman şeklinde 15 milyar Avroluk bir katkıda bulunacaktır. Societe Generale, artırılan miktarlara dair düzenli raporlar yayınlamayı üstlenir.

Afrika'nın 19 ülkesindeki geniş tarihsel varlığının ardında Societe Generale, özellikle bu ülkelerinde sürdürülebilir ekonomik büyümesi için elzem olan enerji altyapıları ile ilgili olarak düşük karbonun geliştirilmesi ile ilgili kamu ve özel sektördeki oyunculara karşı harekete geçirici bir güç olmayı taahhüt etmiştir (bkz. sayfa 280, "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı").

Kasım 2017'de Grubun Yönetim Komitesinin bir üyesi olan Küresel Finans Başkanı, sürdürülebilir finans ve olumlu etki ürünleri yelpazesinin yönetimini gözetmekten sorumlu tutulmuştur (bkz. sayfa 288, "Sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı, konsolide bir küresel teklif").

İklim değişikliğiyle ilgili risklerin yönetimi için bir sistemin uygulanması, iklim değişikliği ile ilgili risklerin ve fırsatların yönetişimi, ölçülmesi, kontrolü ve izlenmesi için kurum içi süreçler oluşturmayı amaçlamaktadır. İklim değişikliğiyle ilişkili riskler, küresel ortalama sıcaklıktaki artışa ve çevresel düzenlemelerdeki değişikliklere veya menkul kıymetler borsası varlıklarının değer kaybındaki değişikliklere geçiş risklerine bağlı olarak aşırı ve kümülatif fenomenlerle ilgili fiziksel riskler biçimini alır. İklim değişikliği ile ilgili riskler, yeni bir risk kategorisi değil, risk yönetim sisteminde yer alan risk türleri için (özellikle kredi ve operasyonel riskler ve sigorta faaliyetleriyle ilgili riskler) ağırlaştırıcı bir faktördür. Risk Bölümü ve CSR Departmanı, iklim değişikliğine karşı mücadelenin getirdiği zorluklarla ilgili tanımlama, ölçme ve izleme süreçlerini iyileştirmeye ve güçlendirmeye çalışır.

Ayrıca Grup geçtiğimiz on yıl boyunca iklim değişikliği ile ilgili riskler de dâhil olmak üzere sosyal ve çevresel risklerin yönetimi için bir çerçeve benimsemiştir. Bu çerçeve 2010 yılında Bankanın Genel Çevresel ve Sosyal Esasları'nda resmileştirilmiş ve geçiş riskinin yönetimine katkıda bulunan sektörler arası 12 çapraz sektör ve sektöre özgü E&S politikası ile desteklenmiştir (bkz. sayfa 268, "Çevresel ve sosyal (E&S)" taahhütler, girişimler ve standartlar"). COP 21'den bu yana Banka tarafından yapılan taahhütler, bu politikaların bazılarının gerekliliklerini güçlendirmiştir (bkz.

sayfa 268, "Çapraz sektör ve sektöre özgü E&S politikaları").

## Yönetişim

2017 yılında iklim değişikliği ile ilgili riskler, Yönetim Kurulu'na sunulmuş olan risk haritalanmasına ve Grubun risk iştahı stratejisine entegre edilmiştir. İklim stratejisini içeren CSR politikası, yıllık olarak izlenmektedir.

Yönetim Kurulu'nun iklim ile ilgili özel bir talebini takiben Temmuz 2016'da, Genel Yönetimin başkanlığında iklim değişikliği ile ilgili risklerin yönetimine ilişkin ilk Grup Risk Komitesi toplantısı Ocak 2017'de gerçekleştirilmiştir.

O zamandan beri iklim değişikliği ile ilgili risklere ilişkin Grup Risk Komitesi toplantıları yıllık olarak gerçekleştirilmiştir. Risk Bölümü ve CSR Departmanı tüm süreçleri uygulamak için birlikte çalışmaktadır.

CSR Departmanı, Kasım 2017'den bu yana, CSR'ye ve iklim sorunlarına duyarlı sektörler için Grup Risk Komitesi toplantılarına katılmış ve görüşlerini ifade etmiştir.

İklim, CSR hedefinin başlıca önceliklerinden biri olduğu için çeşitli vesilelerle ve çeşitli yönetim düzeylerinde sunumların konusu olmuştur (bkz. sayfa 261, "CSR Departmanı'nın sorumlulukları").

Ayrıca beş yıl önce Banka bir kurum içi karbon vergisi teşvik programı uygulamıştır. Vergi, her bir Grup işletmesinin emisyonlarına dayanarak (10 Avro/ton CO<sub>2</sub>) alınmakta ve toplanan tutarlar Çevre Verimliliği Ödülleri sayesinde kurum içi çevresel verimlilik girişimlerini finanse etmek üzere yeniden dağıtılmaktadır. Bu program, çevresel önlemlerin Societe Generale için değer yaratma ve yenilik fırsatlarını da temsil ettiğini göstermektedir.

## Enerji geçiş finansmanının geliştirilmesi

Societe Generale, daha düşük karbon ekonomisine geçişte ekonomik aktörlerin oynadığı rolün farkındadır ve enerji geçişinde önemli bir oyuncu olmayı amaçlamaktadır. 67 ülkede varlığını güçlendiren Grup, faaliyet gösterdiği birçok pazarın gelişimine aktif olarak katkıda bulunmaktadır. Ayrıca (1) yenilenebilir enerji sektörü için artan finansman ile enerji üretim kaynaklarının çeşitlendirilmesini, (2) müşterilerinin enerji tüketimini azaltmayı ve (3) özellikle Societe Generale'nin güçlü bir varlığa sahip olduğu ve bu projeler için yatırımcıları çeken Afrika'daki gelişmekte olan ülkelerdeki enerji geçişi ve iklim değişikliği adaptasyon çabalarının artmasını hedefleyerek düşük karbon ekonomisine geçiş için kamu ve özel sektör çabalarını desteklemektedir.

### YEŞİL FİNANSMAN

2017 yılında genel olarak Societe Generale tarafından özel ve kamu sektöründeki işletmelere ve bireylere sağlanan yeşil finansmanın kaydedilen tutarı (enerji altyapıları, her türlü yenilenebilir enerji üretimi, atık ve geri dönüşüm, toplu taşıma projeleri, alternatif yakıtlar, temiz araçlar, yeşil gayri menkul) 2,9 milyar Avro'nun biraz altındaydı.

### YENİLENEBİLİR ENERJİ FİNANSMANI

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, çevre ve yenilenebilir enerji sektöründe geniş deneyime sahiptir. Küresel varlığı ve kabul görmüş sektör uzmanlığı ile (enerji, petrol ve gaz, rezerv bazlı finans vs.) Banka, on yıl boyunca bu alanların gelişimine müşterilerini sürekli olarak desteklemektedir.

Societe Generale, yenilenebilir enerji sektöründe (güneş, rüzgâr ve biyokütle enerjisi vs.), 2017'de COP 21'in vesilesiyle, yenilenebilir enerjilere olan 2015 taahhüdünün güçlendirilmesi (yukarıya bakınız) ve yıl boyunca toplam 36 yenilenebilir enerji işlemiyle sonuçlanan dinamik bir finansman faaliyeti (bkz. sayfa 277, "Göstergeler ve hedefler") şeklindeki ileriye etkin bir politika izlemektedir. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işlerinde konsolide bir "Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı" ürün yelpazesinin geliştirilmesi, bu hedeflere ulaşılmasına yardımcı olacaktır (bkz. sayfa 288, "Sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı, konsolide bir global teklif"). En önemli işlemler arasında aşağıdakilere dikkat edilmektedir:

- 260.000 haneye enerji sağlamayı ve yılda 1.180.000 ton CO<sub>2</sub> tasarruf etmeyi mümkün kılacak olan Avustralya'nın en büyük rüzgâr santrali olan ve 453 MW'lık kapasiteye sahip Coopers Gap Rüzgâr Santrali'nin finanse edilmesi;
- Alman kıyılarından (DEUTSCHE BUCHT) Kuzey Denizi'nde bulunan ve 280 MW bir rüzgâr enerjisi santrali için 1,3 milyar Avro finanse edilmesi. Bu rüzgâr santrali, 412.000 haneye elektrik sağlamayı ve yılda 700.000 ton CO<sub>2</sub> tasarrufu sağlamayı mümkün kılacak;
- 26.000 haneye enerji sağlamayı ve yılda 120.000 ton CO<sub>2</sub> tasarruf etmeyi mümkün kılacak olan Avustralya'da 50 MW'lık bir solar parkın (Kidston PV Güneş Tarlası) 100 milyon AUD tutarında finanse edilmesi.

Yurt dışındaki grup bağlı kuruluşları da sektörde bulunmaktadır. Uluslararası olarak Societe Generale, yerel yetkilileri, özel kişileri ve şirketlerin yerel ekosistemi koruyacak şekilde gelişmesine yardımcı olmaktadır. Bu uluslararası finansman anlaşmaları, uluslararası finansal kuruluşları (IFI) ile imzalanan ortaklık anlaşmaları ve enerji verimliliği veya yenilenebilir enerjilere tahsis edilen yeniden finansman hatları sayesinde garantilerden ve avantajlı koşullardan faydalanabilir. Örneğin, 2017'de:

- Samsung C&T Corporation, yedi adet fotovoltaik enerji santralinin yeniden finanse edilmesi için 53 milyon Avro'luk bir sendikasyon kredisiyle bağlantılı olarak görevlendirilmiş baş düzenleyici, finansal risken korunma koordinatörü ve tahvil ihracından birinci dereceden sorumlu kurum olarak Bulgaristan'daki Societe Generale Expressbank'ı Bulgaristan'da tayin etmiştir. Bulgaristan'da bulunan bu tesislerin toplam kapasitesi 43 MW'tır. Ayrıca Societe Generale Expressbank, Bulgaristan Enerji Bakanlığı ve EBRD tarafından desteklenen "Desiree Gas" programının finanse edilmesine katkıda bulunarak gaz dağıtıcılarının müşterisi olan özel şahıslara sübvansiyonların verilmesini mümkün kılarak ve dizel yakıtın, kömürün veya ağacın yerine doğal gazın kullanılmasını kararlaştırmıştır.
- İtalya'da Fidelity (tüketici kredisi), fotovoltaik sektörü desteklemektedir ve güneş enerjisinden elektrik üretimi ile ilgili sistem ve tesisler için kullanılan kredilere 36,6 milyon Avro tutarında finansman sağlamıştır. Çek Cumhuriyeti'nde, ESSOX (tüketici kredisi) güneş panelleri kurmak isteyen özel kişilere krediler sunmaktadır;
- Birleşik Krallık'ta, Societe Generale Ekipman Finansmanı (SGEF), 2010 yılından bu yana çok sayıda temiz ve yenilenebilir enerji sistemi için finansman çözümleri sunmaktadır: okullar ve endüstriyel binalar için güneş panelleri, depolar, okullar ve hastaneler için LED aydınlatma, kamu kurumları için biyokütle kazanları, kamu ve özel sektördeki büyük enerji merkezleri için birçok çiftlik binasının yanı sıra kojenerasyon sistemleri;

- 2017 yılında, Société Générale de Banques en Côte d'Ivoire (SGBCI), EDF International ve Şebekeden Bağımsız Elektrik (OGE) arasındaki uzmanlık havuzunun bir sonucu olarak Fildişi Sahili'nde elektrik şebekesinin kapsamadığı nüfusların elektrik ihtiyacını karşılamak için oluşturulan ZECI ortak girişiminin şebekeden bağımsız enerjisine erişim sağlamak için bir proje finanse etmiştir. YUP'yi hedef satış stratejisine entegre etme varsayımıyla Societe Generale ekiplerinin çeşitli finansal becerileri ile SGBCI'nın ürün ve hizmet yelpazesinin rekabet gücü arasındaki sinerji, 1. etabın başlatılmasını kolaylaştırarak Ağustos 2017 sonunda yaklaşık 5.195 yurt içi solar kitin uygulamaya konulmasını mümkün kılmıştır ve Mayıs 2018 sonuna doğru hedef, 15.000 kite ulaşmaktır (bkz. sayfa 280, "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı").

### ENERJİ VERİMLİLİK FİNANSMANI

Banka tarafından enerji verimli finansman, aşağıdakiler dâhil 653 milyon Avro'yu temsil etmektedir:

- Dünya Bankası Grubu'nun bir parçası olan International Finance Corporation, SG Equipment Finance'a müşterilerine enerji verimli ekipmanlara erişimini genişletmesine yardımcı olmak için 60 milyon ABD doları sağlamıştır. Bu finansman, Brezilya şirketlerinin eski makine, ekipman ve araçlarını enerji verimli teknolojilerle değiştirmelerine yardımcı olacaktır. Bu teknolojileri daha erişilebilir hâle getirerek bu yatırım, sera gazı emisyonlarını yılda 220.000 CO<sub>2</sub> eşdeğer ton azaltmayı mümkün kılacaktır;
- Polonya'da Eurobank, çevre verimliliği projelerini finanse etmek isteyen hanelere avantaj sağlamak amacıyla Aralık 2017'de bir "eko-kredi" başlatmıştır;
- Fransız bankacılık ağlarında Societe Generale, enerji verimliliğini iyileştirmeyi amaçlayan finansman da sunmaktadır. Grup, 2017 yılında toplamda yaklaşık 18 milyon Avro'yu temsil eden faizsiz eko krediler, sürdürülebilir kalkınma kredileri ve Expresso sürdürülebilir kalkınma kredileri vermiştir.

### YEŞİL HAREKETLİLİK FİNANSMANI

Grup tarafından yeşil hareketlilik finansmanı 2017 yılında önemliydi. Aşağıdaki vakalar en önemli işlemler arasındaydı:

- 2018 Ocak ayında, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Le Mans ile Rennes arasındaki 182 km yüksek hızlı demiryolu bağlantısı için BPL (Brittany-Pays de la Loire) yüksek hızlı demiryolu kamu-özel ortaklığı kapsamında Eiffage Rail Express'in 235 milyon Avroluk yeniden finanse edilmesini kapatmıştır. Hat, bölgedeki ulaşım sisteminin verimliliğini ve düzenliliğini önemli ölçüde artırırken Paris ile Rennes arasındaki seyahat süresini ortalama 37 dakika azaltacaktır;
- Societe Generale, Avrupa Yatırım Bankası (EIB) tarafından tam olarak garanti edilen 49,5 milyon Avro tutarındaki bir dilimi içeren Brittany Ferries tarafından işletilen Honfleur feribotunun alınması için 142,6 milyon Avro tutarındaki finansmanda baş düzenleyici olarak hareket etmiştir. Honfleur, sıvılaştırılmış doğal gazla çalıştırılacak ilk gemidir ve Nisan 2019'da Caen-Ouistreham (Fransa) ve Portsmouth (Birleşik Krallık) arasındaki güzergahta işletmeye alınması planlanmaktadır. Societe Generale'nin alternatif çözümleri finanse etme taahhüdü, Avrupa Birliği tarafından yeni kurulan Yeşil Sevkiyat Garantisi (GSG) programının ilk işleminde öncü katılımı ile gösterilmektedir. Avrupa Yatırım Bankası'nın 750 milyon Avro tutarındaki programı 2016 yılında Societe Generale ile hayata geçirilmiştir;
- İtalya'da Fidelity (tüketici kredisi), TESLA ortaklığıyla 2017 yılında 230 TESLA elektrikli aracı (19,3 milyon Avro tutarında) finanse etmiştir.

Komerční Banka Çek Cumhuriyeti'nde, özellikle otobüsler olmak üzere toplu taşıma finansmanı için 13 milyon Avro katkıda bulunmuştur;

- Eylül 2012'den beri yeni veya ikinci el elektrikli veya hibrit araçların bir tüketici kredisi ile satın alınmasını finanse etmek isteyen müşteriler için Fransız Perakende Bankacılık ağı içinde tercihli bir "temiz araç" ölçeği bulunmaktadır. 2017 yılında, yeni veya ikinci el temiz araç alımları için Expresso kredileri 41,7 milyon Avro tutarındaydı.
- Societe Generale'nin sigorta bağlı kuruluşu olan Sogecap, seçilen paketin ("temiz araç" politikası) ne olursa olsun 120 gram CO<sub>2</sub>/km'den daha az emisyonlu araçlara sahip polişe sahipleri için sigorta primlerinde %5'lik bir indirim ve 6.000 km/yıl'dan az süren sigortalılar için sigorta primlerinde ("sık olmayan sürücü" politikası) %10 indirim uygulamıştır. 2017'nin sonunda "sık olmayan sürücü" politikaları, Sogecap portföyünün %33'ünü oluştururken 2015'e göre 2 puan artmış ve "temiz araç" politikaları 2016'da 4 puan artarak %22'ye ulaşmıştır.

Operasyonel kiralama ve araç filo yönetimi uzmanı olan yan kuruluşu ALD AUTOMOTIVE, aynı zamanda sorumlu bir satıcı olarak da rol almayı hedeflemektedir. Bu amaçla ALD, filosunun çevresel ayak izini azaltmak amacıyla hareketlilik çözümlerini tanımlamaktadır.

Elektrikli araçlar yavaş yavaş şirket filolarında yerini alıyor ancak bunların getirilmesi bir şarj altyapısı ağı şeklinde kapsamlı bir çözüm gerektirmektedir. Bu teklif, Fransa'daki "ALD elektrik" etiketi altında birleştirilmiştir ve sektördeki uzmanlarla yeni ortaklıklar kurulmasına neden olmuştur (çeşitli Avrupa ülkelerinde G2Mobility, Engie, Eneco ve Enel).

"ALD ecodrive" uygulaması, sürücülerin yol güvenliğinin daha fazla farkında olmasını sağlayan programlar ve daha genel olarak seyahatlerin ve araç kullanımının optimizasyonunu mümkün kılar "ALD profleet" yerleşik telematik ürünü gibi sorumlu araç kullanımı ile ilgili yeni hizmetler ortaya çıkmaktadır.

### ATIK YÖNETİMİ VE DAİRESEL EKONOMİ FİNANSMANI

Societe Generale, dairesel ekonominin geliştirilmesine de katkıda bulunmaktadır. 2017 yılında üç proje aşağıdakilerden atık geri dönüşümü bakımından dikkat çekmektedir:

- Eylül ayında Grup, Troyes'te atıktan enerji geri dönüşüm birimi için 82 milyon Avro finansman anlaşması kapatmıştır. 2020'den itibaren yılda 60.000 ton atık işleme kapasitesine sahip olan bu tesis, Grand Troyes'teki evler için 38.000 MWh ısı ve civardaki fabrikalar için 22.000 MWh ısı ve 41.000 elektrik üreterek kent dağıtım şebekesine tekrar satılacaktır;
- Societe Generale, Fransa'da ve dünyanın geri kalanında atıktan enerji geri dönüşüm tesislerinin finanse edilmesine katkıda bulunarak sadece geleneksel atık işleme için bir alternatif değil, aynı zamanda gerçek bir enerji üretimi kaynağı da sunmaktadır;
- Banka ayrıca Karayipler'deki Fransız Saint Barthélemy adasında yılda 12.000 ton kapasiteye sahip atıktan enerji geri dönüşüm tesisinin modernizasyonunu finanse etmeye de yardımcı olmuştur. Tiru (EDF'nin bir bağlı kuruluşu) tarafından işletilen tesis, adanın tüm atıklarını işler. Atıkların yakılmasından elde edilen buhar, adanın en yoğun turist sezonu boyunca kıymetli bir kaynak olan su ısıtma suyunun %75'ine üreten bir deniz suyu tuz giderme tesisini çalıştırır.



## ULUSLARARASI FİNANSAL KURULUŞLAR (IFIS) İLE ORTAKLIKLAR

Küresel stratejisine uygun olarak faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde Grup, yerel şirketler ve ekonomik oyuncular için ortak finansman ve kalkınma yatırım çözümleri (ortak finansman, garantiler, risk paylaşımı vs.) önermek amacıyla uluslararası finans kuruluşlarıyla (Fransız Kalkınma Ajansı (AFD), Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Avrupa Yatırım Bankası (EIB Dünya Bankası vs.) ortaklık kurma ve geliştirmeye çalışmaktadır. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nın İhracat Finansmanı fonksiyonları, acil ihtiyaç duyulan altyapılar (hastaneler, elektrik üretimi ve ulaşım sistemleri, su dağıtım sistemleri, sürdürülebilir şehirler, yollar vs.) için gerekli ekipmanı finanse ederek Afrika'nın kalkınmasına katkıda bulunur (bkz. sayfa 280 "Uluslararası finans kuruluşlarıyla ortaklıklar ile destek"). 2017 yılında Fransız Denizaşırı topraklarındaki bağlı kuruluşları, şirketler ve kişiler (Fransız Polinezyası, Réunion, Yeni Kaledonya) için çeşitli güneş paneli kurulumlarını finanse etmiştir.

Afrika'da Societe Generale'nin Senegal, Fildişi Sahili ve Benin'deki işletmeleri, SUNREF-AFD anlaşmalarını imzalayarak onların yenilenebilir enerji veya enerji geçiş projelerinin çeşitli aşamalarında onlara destek olmak için yerel SUNREF-AFD irtibatı tarafından özel bir yardım, finansman ek olarak elverişlilik kriterlerini karşılayan projeleri müşterilere veya beklentilere sunmalarını mümkün kılacaktır; kredi belgelendirmesinin derlenmesi sırasında Banka'ya teknik destek sağlanmasını da mümkün kılar (toplu perakende veya otel endüstrilerinde müşteriler ve beklentiler için Benin'de başlatılan süreç; bir klinik ve atık sektöründe faaliyet gösteren ve müşteri için Fildişi Sahili'nde). Fildişi Sahili'nde 30 milyon Avro (20 milyar CFA) kredi tahsis verilmiştir. SUNREF UEMOA (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği) sayesinde SGBCI, özel sektörde büyük kapasiteli şirketler ve KOBİ'leri hedefleyerek tercihli bir faiz oranı ile bir yatırım kredi sınırı (CMT) olan YEŞİL KREDİ denilen hizmet yelpazesinde özellikle bir tesis dahil etmiştir.

Moldova'da, şirketlere tesis edilen MoSEFF (Moldova Sürdürülebilir Enerji Finansman Tahsisi) ve kişilere tesis edilen MoREFF (Moldova Konut Enerji Verimliliği Finansman Tahsisi) Avrupa programları ile ilgili olarak EBRD ile imzalanan finansman anlaşmaları sayesinde Mobiasbanca, şirketlere ve hanelere enerji verimliliği veya yenilenebilir enerji projeleri için finansman sağlamakta yardımcı olmaktadır. Bu kredi tahsisleri sayesinde müşteriler, avantajlı borçlanma koşullarının yanı sıra EBRD'nin danışmanları tarafından sağlanan teknik uzmanlığın yanı sıra ödünç alınan miktarın %20'sine kadar AB sübvansiyonlarından yararlanmaktadır. En son tahsis 4,4 milyon Avro idi.

Uluslararası finans kuruluşları ile imzalanan ve enerji geçişini ve enerjilerini desteklemeye tahsis edilmiş ortaklık anlaşmaları, Avrupa ve Rusya'da 2017 yılında 80,5 milyon Avro'yu temsil etmiştir.

## YEŞİL TAHVİLLERİN GELİŞTİRİLMESİ

Grup, yenilenebilir enerji ve enerji verimliliğinde projelerin ve alımların finansmanını sağlayan "yeşil tahvillerin" gelişimine katkıda bulunmaya, böylece Grubun yapılandırılmayı ve ESG yönetiminde uzun yıllara dayanan uzmanlığı ile tahvil dağıtım çözümlerini bir araya getirerek iklim değişikliğine karşı mücadelede katkıda bulunmaya heveslidir.

2017 yılında Societe Generale, 27 yeşil tahvil ihracına katkıda bulunmuş ve 2017 yılı sonunda Avrupa'da ve dünyada yedinci sırada (tüm para birimleri için) üçüncü sırada yer almıştır.

En önemli işlemler arasında Fransa Cumhuriyeti 24 Ocak 2017'de ilk bağımsız yeşil tahvilini ihraç ederek 22 yıllık vadesiyle 7 milyar Avro'luk rekor bir artış elde etmiştir ve böylece hem büyüklük hem de vade cinsinden dünyada bağımsız bir yeşil gösterge tahvil çıkaran ilk ülke olmuştur. Bu yeşil tahvil, yeşil binalar, yeşil ulaşım ve yenilenebilir enerjilerin yanı sıra adaptasyon, kirlilik kontrolü ve enerji verimliliği projeleri gibi bir dizi projeyi finanse edecektir.

Grup ayrıca Çin Sanayi ve Ticaret Bankası'nın (ICBC) 3 ve 5 yıllık vadelerle 1,1 milyar Avro, 450 milyon ABD Doları ve 400 milyon ABD Doları olmak üzere üç dilimde ihraç edilen 2,1 milyar ABD Doları tutarında onaylı yeşil tahvillerin düzenlenmesine de yardımcı olmuştur. Bu, Çin ihraççı tarafından düzenlenmiş olan Avro cinsinden yeşil tahvillerin en büyük tek dilimidir. Gelirler yenilenebilir enerjilerin, düşük karbon emisyonlu ulaşımın, enerji verimli projelerin ve sürdürülebilir su ve atık su yönetimi projelerinin finans edilmesi ve yeniden finanse edilmesi için münhasıran kullanılacaktır.

Buna ek olarak Societe Generale, özellikle ilk sosyal tahvil ihracı ile ilgili olarak İtalya'da Cassa Depositi e Prestiti ve ilk Alman kurumsal yeşil tahvil ihraççısı olmak üzere ilk defa bu yeşil veya sosyal tahvil piyasasında faaliyet gösteren çok sayıda ihraççıyı desteklemiştir.

## İklim değişikliğiyle ilgili risklerinin yönetimi

İklim değişikliği ile ilişkili risklerin yönetimi öncelikle bu risklerin tanımlanmasını gerektirir.

## RİSKLERİN BELİRLENMESİ

İklim değişikliği ile ilişkili risk faktörlerinin belirlenmesi için çeşitli araçlar ve süreçler vardır:

- Banka'nın bilanço taahhütlerinin karbon ayak izinin değerlendirilmesi: Fransız Yeşil Büyüme için Enerji Geçisi Yasası'nın 173. Maddesi, özellikle de ürettiği mal ve hizmetlerin kullanımı sonucunda şirketin işlerinden kaynaklanan önemli sera gazı emisyonlarını bildirilmesini gerektirmektedir.
- Kurumsal finansman işiyle (dolaylı emisyonlar) bağlantılı olarak en yüksek karbon seviyesine sahip sektörlerin tanımlanmasını mümkün kılmak için Banka'nın bilanço taahhütleri<sup>(1)</sup> ile ilgili sera gazı emisyonlarının değerlendirilmesine yönelik bir yöntem, Societe Generale düzeyinde uygulamaya konulmuştur<sup>(2)</sup>. Bu yöntem, Birleşmiş Milletler ve OECD gibi uluslararası kuruluşların resmi verilerini kullanarak küresel bir yaklaşım benimsemekte ve Banka'nın makro sektörlerin (örneğin ulaşım, enerji, sanayi vs.) karşılaştığı iklim zorluklarına dayanarak Banka tarafından üstlenilen taahhütlere karşılık gelen emisyonların oranı belirlenmesini mümkün kılmaktadır.

(1) Basel 2 kapsamında tanımlandığı üzere Temerrüt Anında Riske Maruz Tutar (EAD) ile şirketlerin portföyü ("Kredi riski değeri (EAD), bkz. sayfa 191, "Kredi risk maruziyeti").

(2) Bu, P9XCA yöntemidir. Societe Generale özellikle coğrafi ve sektörün dökümü olarak değişkenlerini güncelleyip ayarlanmıştır.

Kişiler için finansman ile ilgili sera gazı emisyonlarını içermeyen. Herhangi bir zamanda, finanse edilen emisyonların anlık görüntüsünü verir ve bu nedenle Banka'nın makro sektörlerin iklim açısından karbon yoğunluğuna sıralamasıyla hareket etme önceliklerini tanımlamak için kullanılabilecek bir "teşhis" görevi görür ve böylece daha mikroskobik bir analizin geliştirilmesi ve öncelikli sektörlerinin daha odaklı bir şekilde izlenmesi için bir temel sağlar;

- iklim riski faktörlerini içeren makro-sektör analizleri ve stres testleri;
- UNIF-FI ile TCFD'nin tavsiyelerinin uygulanması: Societe Generale, diğer 15 banka ile birlikte UNEP-FI girişimine katılmıştır. Bu girişimin amacı, üç ayrı iklim senaryosunun (2020 ve 2040 yılları arasında, 1,5 °C, 2 °C ve 4 °C) etkisi ile ilgili bazı TCFD tavsiyelerinin<sup>(1)</sup> uygulanmasının zorluklarına cevap vermektir;
- Banka'nın risklerini haritalarken duyarlılık analizinde iklim değişikliğine bağlı risklerin dâhil edilmesi;
- Sogecap, Fransız Yeşil Büyüme Enerji Geçiş Yasası Madde 173 (VI) uyarınca yatırım politikasına ESG kriterlerini dâhil etmiş ve portföylerinin karbon ayak izini değerlendirmektedir.

## İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE İLGİLİ RİSKLERİN YÖNETİMİ

Kredi riskinin (makro-ekonomik analizler ve proje ve/veya müşterinin analizi) devam eden analizi, sektör politikaları (özellikle kömür, petrol ve gaz sektörlerinde) ve tescilli faaliyetlerden kaynaklanan emisyonların yönetimi ile iklim değişikliğiyle ilişkili riskler yönetilir. Bu bölümde iklim değişikliği ile ilgili risk yönetiminin üç yönü açıklanmaktadır.

### DEVAM EDEN KREDİ RİSKİ YÖNETİMİ

Devam eden kredi riski yönetiminde iklim değişikliği ile ilgili risk, iki yılda bir yapılan makro-ekonomik ve makro-sektör analizlerine ve en büyük riske sahip ülkeler ve sektörler için bireysel kredi riski analizlerine entegre edilmektedir.

Bu yeni entegre unsurlar, İş Birimlerindeki iklim yönetişim faktörlerinin daha iyi anlaşılmasını mümkün kılmaktadır. Örneğin, ALD Otomotiv düzeyinde iklim değişikliği ile ilgili risk, araçların tahmini artık değerleri aracılığıyla dolaylı olarak izlenmektedir. Yılda iki kez bir komite tarafından yapılan gözden geçirmeler ve filonun periyodik finansal yeniden değerlendirmesinin yer aldığı mevcut artık değer riski yönetiminin hedefi, piyasadaki değişiklikleri öngörmek ve fiyatlama politikasını ve finansal yönetimini buna göre uyarlamaktır. Benzer şekilde çeşitli tipteki aktarma organlarındaki satışlardaki nicel değişiklikler, Grubum operasyonel yönetim organları (COMEX) içinde de yakından izlenmiştir.

Grup hâlihazırda geliştirdiği modeller aracılığıyla, sonrasında karar verme süreçlerine entegre edilecek olan hem geçiş riskleri hem de fiziksel risklerle ilgili risk faktörlerini tanımlamaya çalışmaktadır. UNEP-FI kapsamında yürütülen çalışmalar kurum içi modellere dâhil edilecektir.

### SEKTÖR POLİTİKALARINA GÖRE RİSK YÖNETİMİ

İşleri harekete geçirmek için 2 °C küresel ısınma yörüngesine uyum sağlama taahhüdü, Banka'nın finansman portföyü ve diğer hizmetler aracılığıyla risk yönetimi araçları ve Risk Bölümü tarafından belirlenen önceliklere göre desteklediği belirli iş sektörlerinde kademeli olarak uygulanmaktadır. Enerji sektörü, sera gazı emisyonlarının önemli ölçüde üretilmesi ve ekonominin kalbinde yer alması nedeniyle merkezi bir rol oynamaktadır. Bu özellikle aşağıdakilerde kömür, petrol ve gaz sektörleri için durum böyledir:

- Kömürle çalışan enerji santrali ve madencilik politikaları: 2015 yılında Societe Generale, 2020 yılına kadar IEA'nın 2 °C'lik senaryosuyla kendini uyumlu hâle getirmek için aşağıdakileri yaparak kömürle ilgili faaliyetlerini azaltma taahhüdünde bulunmuştur:
  - 2016 ile 2020 yılları arasında kömür madenciliği ile ilgili ödenmemiş kredinin (risk) %14 oranında azaltılması;
  - Banka tarafından finanse edilen enerji karışımında kömür yakıtlı enerji santrallerinin kurulu kapasitesinin 2020 yılına kadar %19 oranında sınırlanması (bkz. sayfa 277, "Göstergeler ve hedefler").

Grup, 1 Ocak 2017'den bu yana dünyanın herhangi bir yerinde kömürle çalışan elektrik santralleri veya ilgili altyapılar için herhangi bir özel finansmana katılmamıştır. Ayrıca 2015 yılından bu yana kömür madeni ve ilgili altyapıların geliştirilmesi için herhangi bir özel finansmanda yer almamıştır. Buna ek olarak kömür sektöründe faaliyet gösteren şirketler ile yeni ilişkiler kurmak için özel kriterler tanımlanmıştır.

- Petrol ve gaz politikası: Aralık 2017'de Societe Generale, petrol ve gaz sektöründeki faaliyetlerini iklim üzerinde azaltıcı etkisi olan sadece finanse etmeyi taahhüt etmiştir. Özellikle Grup, artık dünyanın herhangi bir yerinde petrol kumundan petrol üretimi ile ilgili faaliyetleri veya Kuzey Kutup Bölgesi'ndeki petrol üretimini finanse etmeyecektir. Petrol ve gaz sektöründeki şirketlere sürekli alevlenmeyi ve metan emisyonlarını sınırlamak için (veya uygulamaya koyma) önlemlerin uygulanmasına bağlı olarak destekte bulunacaktır. Son olarak Grup, IEA'nın Altın Kurallarına uygun olarak en iyi E&S uygulamalarının uygulanmasına (veya uygulanması taahhüdüne) bağlı kırımla teknikleri kullanan şirketlere destek verecektir. Grubum bu taahhütlerin yerine getirilmesi konusunda iletişim kurmak için petrol ve gaz portföyünün E&S performansına ilişkin düzenli raporlar kamuya açıklanacaktır.
- Ormancılık politikası: 2016 yılından bu yana Societe Generale, 2020 yılına kadar tropik yağmur ormanlarının sıfır net ormansızlaşmasını amaçlayan Bankacılık Ortam Girişimi ve Tüketiciler Malları Forumu'nun Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi kapsamındaki taahhütleri ile uyumlu olmuştur (bkz. sayfa 269, "Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi"). Sürdürülebilir yönetim yoluyla ormanların korunması ve birincil ormanların sürdürülmesi hem iklim değişikliğinin hafifletilmesine hem de biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olmaktadır.

(1) Maliye bakanları ve G20 merkez bankalarının yöneticileri, Finansal İstikrar Kurulu'na (FSB) finansal sektörün iklim ile ilgili konuları nasıl ele alabileceğini incelemesini istemiştir. FSB, özel sektör şirketlerinin iklim değişikliği ile ilgili risklere maruz kalmasıyla ilgili bilgilerin açıklanması konusunda tavsiyeler geliştirmek için bir çalışma grubu (TCFD) kurmuştur. Özellikle bankalar için TCFD'nin tavsiyelerine bu bağlantı üzerinden erişilebilir: TCFD (2017) İklim ile İlgili Finansal Açıklamalar Hakkında Görev Gücünün Tavsiyelerinin Uygulanması, sayfa 23-27: <https://www.fsb-tcfd.org/wpcontent/uploads/2017/12/FINAL-TCFD-Annex-Amended-121517.pdf>

### ÖZEL FAALİYETLERDEN EMİSYONLARIN YÖNETİMİ

Kendi iş işletmelerimizin yönetimi, operasyonel risk yönetimi çerçevemizde iklim değişikliğiyle ilişkili fiziksel riskleri önlemeye yardımcı olur. Grup, BT altyapısı (barındırılan veri merkezleri dahil), iş seyahatlerini, mal taşımacılığını (posta, şirket mağazası, fon aktarımı vs.), kâğıt tüketimi (müşteri iletişimleri için ofis kullanımı ve kâğıt), atık üretimi ve su tüketimi ile binalarındaki enerji tüketimi ile ilgili tüm çevresel verileri toplamak için tescilli faaliyetleri (operasyon emisyonları) ile ilgili yıllık bir kampanya gerçekleştirir. Grubun karbon ayak izini azaltmak amacıyla çevresel eylemler ve programlar yapılır (bkz. aşağıdaki "Göstergeler ve hedefler" ve sayfa 278, "Grubun karbon ayak izinin azaltılması").

### Göstergeler ve hedefler

Societe Generale, küresel ısınmanın 2020 yılına kadar 2 °C ile sınırlandırıldığı IEA'nın senaryosunu gerçekleştirmek için Banka'nın eylemini yoluna koymaya çalışma taahhüdünde bulunmuştur. 2016 yılında geliştirilen ve halen ilerleme odaklı bir yaklaşımın parçası olarak eklenmekte olan yönetim araçları yelpazesi ile Societe Generale, iklim stratejisinin iki eylem çizgisi için öncelikleri tanımlamaktadır. Bu araçlar, Banka'nın hem finansman (dolaylı emisyonlar) hem de elde tutulan varlıklar (tescilli faaliyetler) üzerindeki etkisini yönetmek için genel bir çerçeve sunmaktadır. Bu çerçeveye dayanarak belirli eylemler ve prosedürler yürürlüğe konulmakta ya da güçlendirilmektedir.

### GRUBUN BİLANÇO TAAHHÜTLERİNİN KARBON AYAK İZİNİN İZLENMESİ

Şirketler için finansman aktivitesi bağlamında (dolaylı emisyonlar), Grup son iki yıldır bilanço taahhütlerinin karbon ayak izini değerlendirmektedir. Böylelikle ulaştırma ve enerji sektörleri en önemli makro belirleyicilerdir (Grubun bilanço taahhütlerinin karbon ayak izinin %76'sını temsil etmektedir). Enerji sektöründe (kömür ve kömürle çalışan enerji santralleri için finansman sonu, yenilenebilir enerjilere yönelik finansmanın geliştirilmesi, petrol ve gaz sektörüne ilişkin yeni taahhütler vs.) ve ulaştırma sektöründe (örneğin denizcilik sektörünün finansmanı ve otomotiv sektöründe kredi riskinin izlenmesi, bir stres testi ve sektöre özel analizde bir CSR görünüm analizinin entegrasyonu ile) hâlihazırda eylemler yürütülmüştür.

### GRUP TARAFINDAN FİNANSE EDİLEN KÖMÜR VE ELEKTRİK KARIŞIMI İLE İLGİLİ OLARAK İZLEME TAAHHÜTLERİ

Societe Generale, IEC'nin 2 °C senaryosu (2015) kapsamında 2020 yılına kadar beklenen karışımın elde edilmesiyle uyumlu olacak şekilde kömür sektörüne olan kredi riskinde düşüş eğilimi sağlamak için bir metodoloji geliştirmiştir. Bankanın hedeflerini belirlemek için birincil enerji üretimi ve kurulu elektrik üretim kapasitesi ile ilgili senaryolar kullanılmıştır:

- 2016 ile 2020 yılları arasında kömür madenciliği ile ilgili ödenmemiş kredinin (risk) %14 oranında azaltılması. İzlenen ödenmemiş kredi, hem finanse edilen projelerle ilişkili krediyi hem de kömür madenciliği sektöründe faaliyet gösteren müşterilere yönelik olmayan kredinin ilgili oranını içerir;

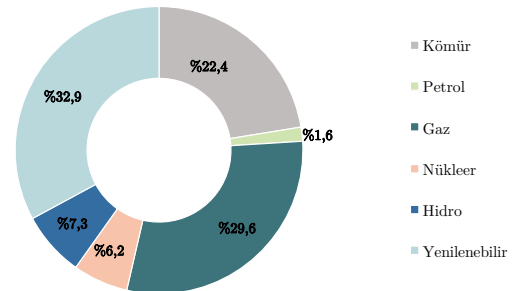
- Banka tarafından finanse edilen enerji karışımında kömür yakıtlı enerji santrallerinin kurulu kapasitesinin 2020 yılına kadar %19 oranında sınırlanması.

Grubun elektrik karışımı, belirlenen bir enerji kaynağından elektrik üretmeye adanmış işlemleri ve elektrik üretim sektöründe faaliyet gösteren müşterilere tahsis edilmemiş kredileri (ödenmemiş kredi) dikkate alarak ulaşılmıştır. 2017 yılında Societe Generale, özellikle tutarlılık kontrollerini (raporlanan veriler ve onların konsolidasyonu) entegre ederek metodolojisini güçlendirmiştir. Kömür madenciliği ve elektrik üretimi ile ilgili faaliyetlerin finansmanı açısından tanımlanan limitlere bağlılığın izlenmesi ve yönetilmesi, iki yılda bir gerçekleştirilmektedir. Sonuçlar Genel Yönetime verilmekte ve ilgili sektörler için Risk Komiteleri tarafından dikkate alınmaktadır.

2017 ortalarında 2020 için öngörülen borcun izlenmesi, Grubun, hem finanse edilen elektrik karışımındaki kömür oranına hem de kömür madenciliği finansmanın azaltılmasına ilişkin olarak o tarihte taahhütlerini yerine getirme yolunda ilerlediğini göstermiştir. 2017'nin ortası itibarıyla kömür, Grup tarafından finanse edilen elektrik karışımının %22,4'ünü oluşturmaktadır (eşdeğer MW).

2017 yılı ortası itibarıyla Grup tarafından finanse edilen elektrik karışımındaki yenilenebilir enerjilerin oranı %46,4'tür.

Societe Generale tarafından finanse edilen elektrik karışımı\*



\* Veriler 30 Haziran 2017 itibarıyla MW-eşdeğer yüzdesi olarak ifade edilmektedir.

### GRUBUN TESCİLLİ FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN SERA GAZI EMİSYONLARINDA AZALMA

Societe Generale, kendi tescilli faaliyetleri bağlamında 2014-2020 yılı karbon azaltma programını hızlandırmaya karar vermiş ve Tek Gezegen Zirvesi'nde bu konuya daha yüksek bir hedef koyarak kişi başına sera gazı emisyonlarında %25 azalma (2015 yılında belirlenen hedef ise %20) sağlamıştır. İzleme göstergesi, kişi başına CO<sub>2</sub> eşdeğer tonda sera gazı emisyonlarıdır. Grubun tescilli faaliyetlerdeki karbon ayak izinin %68'ini oluşturan enerji tüketimi, kişi başına veya m<sup>2</sup> başına kWh olarak da izlenmektedir. 2015 yılında yaptığı taahhüt uyarınca Grup, 2017 yılında kişi başına 2,18 CO<sub>2</sub> eşdeğer ton olarak gösterilen karbon ayak izine atıkları entegre etmiştir.



Genel çevre politikası	Birimler	Referans yl 2014	2016	2017	Hedefler 2014 - 2020	Değişim 2014 - 2017
<b>Kişi başına toplam enerji tüketimi</b>	KWh	5.939	5.323	5.009	-%20	-%15,7
Toplam enerji tüketiminde yeşil elektrik oranı	%	%9,4	%21,0	%25,4		
<b>İklim değişikliği</b>						
<b>Kişi başına sera gazı emisyonları</b>	CO <sub>2</sub> eq T	2,52	2,29	2,18	-%25	-%13,3

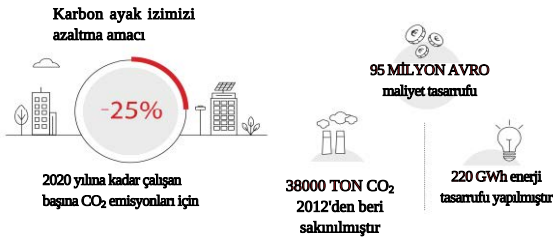
## ENERJİ GEÇİŞ FİNANSMANI ARTIRMA

Societe Generale, 2016-2020 yılları arasında enerji geçişi finansmanı için 100 milyar Avro'luk bir kaynak yaratma hedefi belirlemiştir. 2017 yılı sonunda toplam tutar 38,65 milyar Avro'dur ve aşağıdaki şekilde ayrıntılı olarak gösterilmektedir:

- tavsiye ve finansman için: yenilenebilir enerji sektörüne 8,3 milyar Avro katkı (taahhütlerde 15 milyar Avro);
- baş veya yardımcı ihraççı olarak 30,4 milyar Avro nominal tutarında (85 milyar Avro tutarındaki taahhütler) yeşil tahvillerin ihracı.

## Grubun karbon ayak izinin azaltılması

Son 5 yıl içinde:



## GRUBUN KARBON PLANI

Banka ayrıca iş faaliyetleri yoluyla çevresel etkiler doğurmaktadır. Bu konudaki sorumluluğunun farkında olan Societe Generale, çevre politikasını kendi tescilli faaliyetlerine uygulamaya devam etmektedir; bu tür politikalar, çeşitli paydaşlarla birlikte çevre üzerindeki doğrudan etkisinin kontrolünü ve iyileştirilmesini içerir (bkz. sayfa 277, "Grubun tescilli faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarında azalma").

### KURUM İÇİ KARBON VERGİSİ

Geçtiğimiz beş yıl içinde dört kıta üzerinde 27 katılımcı ülkeden toplam 240 girişim için kurum içi karbon vergisi geliri tahsis edilmiş olup yılda ortalama 3,1 milyon Avro tahsisatı için aşağıdaki faydalar sağlanmıştır:

- genel giderlerde 95 milyon Avroluk sürekli tasarruflar;
- Son beş yılda 38.000 tondan fazla CO<sub>2</sub>'den (yani, Grubun beş yıl boyunca emisyonlarının yaklaşık %2,3'üne tekabül eden) kaçınılmıştır;
- Son beş yılda 220 GWh enerji tasarrufu (yani Grubun toplam enerji tüketiminin beş yıl içinde %5,3'ü) edilmiştir.

Kendi hesabına göre Kaynak Tedariki Bölümü, Grubun CSR hedefinde önemli bir rol oynar ve Banka'nın satın alımlarının çevresel ayak izini azaltmaya kararlıdır (bkz. sayfa 270, "Kaynak tedariki sürecinin her aşamasında CSR risk yönetiminin güçlendirilmesi").

Bu durum, çalışanlar arasında gerçek bir coşkuya yol açmış ve Banka, girişimin başka bir yerde benimsenebilmesi için programı emsalleri ve dâhil olduğu kuruluşlar (EpE (Çevre Girişimleri, ORSE (Fransız Kurumsal Sosyal Sorumluluk Çalışma Merkezi), Küresel İşbirliği Sözleşmesi) ile paylaşmaya isteklidir.

### ÇEVRE VERİMLİLİĞİNİ GELİŞTİRMELİKİN ALINACAK ÖNLEMLER

#### EMLAK

##### ENERJİ TÜKETİMİNDE AZALMA

2017 yılında 4 milyon m<sup>2</sup>'nin üzerinde bir alana sahip olan Grup, bina stoku için çevresel bir strateji uygulayarak binalarının enerji performansını sürekli olarak geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Bu amaçla belirlediği hedeflerden biri, Grubun 2020 yılına kadar binaların (şubeler hariç) enerji performansında 2014 yılına göre %20'lik bir iyileşmedir. 2017 yılında kişi başına düşen enerji performansı, 2014 yılına kıyasla %15,7 oranında artarak 2014 yılına kıyasla binaların toplam enerji tüketiminde %11,5 olmuştur.

Aralık 2015'te elde edilen 19 kurumsal merkez binası için ISO 50001 sertifikasyonunun bir parçası olarak "enerji politikası" tanımlanmış ve uygulanmıştır. Bu politika ile aşağıdakiler amaçlanmaktadır:

- binalara ait yasal ve düzenleyici gereklilikleri yerine getirmek;
- Grubun binalarında bulunanların konforunu sağlamaya yönelik devam eden çabalarının bir sonucu olarak Societe Generale tarafından sahip olunan binaların enerji ve çevresel performansını optimize etmek;
- şirketin temel iş değerlerinin (güvenilirlik, iş sürekliliği) geliştirilmesine ve konfor, sağlık, erişilebilir ve hizmetler açısından oturanların beklentilerine en iyi uyan binaları mesken tutma mevcut bağlamı ve gayri menkul piyasası fırsatları üzerinden sermayeleştirmek.

Grubun gayrimenkul çevre politikası, tüm işletme binalarındaki (Fransa, Asya, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, Lüksemburg vs. gibi yerlerde kullanılan) enerji ve su tüketimi ve atık üretimi ile ilgili olarak gerçek zamanlı araçların (GREEN, ODE) uygulanmasına dayanmaktadır.

2017 yılında Societe Generale'nin emlak geliştirme bağlı kuruluşu olan Sogeprom, ahşap bir yapıya sahip ilk Fransız hizmet sektörü binası olan Kuzey Fransa'daki WAP'nin inşası ile geleceğin gayrimenkulünü geliştirmeye devam etmektedir. 2.500 m<sup>2</sup> yüzey alanı ile 3.767 kg CO<sub>2</sub>'ye eşdeğer 62,8 MWh tutarında yıllık tasarruf sağlamaktadır.

Buna ek olarak COP 23'te Sogeprom, La Défense'teki Ampère e + ofis binasının tadilatı için Akıllı Bina kategorisinde Yeşil Çözüm Ödülünü alarak diğer 17 uluslararası adayı geride bırakmıştır. Sonuncusu, Sogeprom'un yeni genel merkezidir ve hem çevresel etik hem de dairesel ekonominin ilkelerine göre tasarlanmış olan Fransa'daki ilk ofis binasıdır.

Grup binalarındaki yenilenebilir enerji üretimi (bazı şirket kafeteryalarında güneş panelleri ve metanizasyon) ve yeşil elektriğin tüketimi sayesinde bu başarıların yanı sıra yenilenebilir enerjilerin kullanımı, 2017'de 2016 yılına kıyasla %18'in biraz altında artmıştır.

#### SU TÜKETİMİNDE AZALTMA

Grubun su tüketimi, 2014 yılına göre %9 düşüşle 2017 yılında 1,8 milyon m<sup>3</sup>'tür. Grubun binalarında su yönetimi, enerji yönetimi ile birlikte ele alınmakta ve gerçek zamanlı olarak izlenmektedir. Tüketici kesme önlemleri (hareket detektörleri, buharlaşmalı iklimlendirme ünitelerinin değiştirilmesi vs.) ile desteklenmektedir.

#### TOPLU YEMEK VE İSRAFLA MÜCADELE

Societe Generale'nin Île-de-France'daki ana binalarındaki yemek şirketleri ile işbirliği içinde çevreye ve gıda israfına karşı mücadeleye özel önem verilmektedir. Bu nedenle yemek hizmetlerinin çoğu, tam zamanında yerinde sağlanırken tüketiciler porsiyon boyutlarını kendileri ayarlayabildiği self-servis sunumu giderek artmaktadır. Önceden hazırlanmış ürünler için sun kullanım tarihlerinin yönetimi de optimize edilmektedir. Kafeteryaların çoğunda geriye kalan atık sıralanır ve metanlaştırılır.

#### ATIK YÖNETİMİ VE DAİRESEL EKONOMİ

Atık geri dönüşümü ile Societe Generale, çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirmeye çalışır. Grup seviyesinde atık üretimi 2017 yılında yıllık %17 düşüşle 15.000 ton olarak öngörülmektedir.

2014-2020 karbon azaltma programının hedefini karşılamak için Grup bünyesinde atık yönetimini iyileştirecek bir dizi önlem bulunmaktadır. 2017 yılında Fransa'daki yedi tesiste seçici atık toplamanın uygulanması, 400 tondan fazla atıktan tasarruf edilmesini sağlamıştır ve bu da 44 ton CO<sub>2</sub>'ye eşdeğerdir. Atıklardan kaynaklanan sera gazı emisyonları artık Grubun kapsam 3'teki karbon ayak izine dâhil edilmiştir (bkz. sayfa 293, "Metodolojiye dair not"). Dikkate değer başka bir örnek, atıkların ayrıştırılması, geri dönüştürülmesi ve kompostlanmasına ek olarak, üretilen kompostun bir yemek firmasının tedarikçilerin bazılarında satın aldığı organik bir çiftçiye verildiği bir verimli bir döngü oluşturmuş olan Nantes'taki Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri'nin girişimidir.

#### BT ALTYAPISI

Societe Generale'nin BT Bölümü, BT'nin enerji tüketimini, Grubun taahhüdüne uygun olarak yılda %4 oranında azaltma hedefini koymuştur. 2017 girişimleri, enerji açısından 6,2 GWh/yıl tasarrufta bulunarak CO<sub>2</sub> emisyonlarında %4,3'lük bir düşüş sağlamıştır.

Genel olarak elektrik tüketimi, Kaynak Tedariki Bölümü ile işbirliği ve projelerde ve uluslararası kalkınmada Yeşil BT gerekliliğinin yönetimi üzerinde özellik durulmuştur. Projeler üç faktöre göre sınıflandırılmıştır: "CSR sürücüsü" (CSR, projenin başlatıcı faktörlerinden biridir), "CSR'ye katkıda bulunur" (CSR kâr-zarar raporuna neden olan etki) ve "CSR'ye katkıda bulunmaz". Uluslararası kalkınma ile ilgili olarak en önemli işletmeler (Bangalore, Amerika Birleşik Devletleri ve Asya başta olmak üzere) ile Grubun CSR hedefiyle uyumlu olarak CSR inisiyatiflerini izlemek ve ortaya koymak için yönetim kurulmuştur.

Her proje için sürecin merkezinde çevresel konulara ayrılmış bir irtibat kişinin yer aldığı yönetim, proje sahipleri arasındaki çevresel sorunların farkındalığını artırmak için büyük bir kampanya ile bir araya getirilmiş ve çevresel kazanımlara yol açabilen projelerin özellikle erken tanımlanmasına olanak tanımıştır.

Grubun BT stokunun çevresel ayak izini azaltmaya yönelik çabalar, bulut çözümlerinin kullanıma sunulması, BYOD'un (Kendi Cihazınızı Getir, bu durumda akıllı telefonlar) teşvik edilmesi, çekme baskısının daha geniş kullanımı ve tarihi geçmiş ekipmanların çevre dostu ekipmanlarla değiştirilmesi ve sonuncusunun genel çevresel etkisini dikkate alınması ile 2017 yılında devam etmiştir.

#### ULAŞIM

Societe Generale uzun zamandan beri kişisel ve iş seyahatlerinin yanı sıra malların taşınmasının çevresel etkilerini azaltmak için önlemler almıştır.

#### İŞ SEYAHATI

Societe Generale çalışanları 2017 yılında tren, uçak ve araba ile 524 milyon km yol kat etmiş ve bu rakam kişi başına 3.438 km olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Grup, 2016 yılına kıyasla kişi başına seyahatte %2,2'lik bir azalma sağlamıştır.

2012'den beri Kaynak Tedariki Bölümü, Fransa'daki Societe Generale kuruluşları ile işbirliği içinde piyasadaki en düşük emisyonu sahip araçları referans olarak Banka'nın karbon ayak izini azaltmaya çalışmıştır. 2017 yılı sonunda filosu, 68 adet elektrikli araçtan oluşurken 2016'da ise bu rakam 52 idi ve Grubun referanslı hizmet sağlayıcısı tarafından 124 adet şarj istasyonu tedarik edilmiştir.

#### İŞ GİDİŞ GELİŞ VE EVDEN ÇALIŞMA

Araçların bireysel kullanımına alternatif çözümleri teşvik etmek için hedeflenen tedbirler devreye sokulur. Societe Generale Genel Merkezi'nde bir ortak araba kullanım platformu ve bir araba paylaşım servisi kurulmuştur.

Bağlı kuruluşlarda da önlemler uygulanmaktadır: özellikle CGI ve ALD Uluslararası çalışanlarının kullanımına işe gidiş ve gelişin yanı sıra belirli iş seyahatleri için de kullanılmak üzere bisiklet ve e-bisiklet verilmiştir (CGI için 2017 sonunda 30 bisiklet).

2017 yılından itibaren ALD Automotive Fransa, çalışanlarının içten yanmalı motorlu bir şirket aracının yerine bir elektrikli aracın kullanılmasına olanak sağlamaktadır. Bunu yapmayı tercih eden çalışanlar, 60 günlük ek bir kısa süreli kiralamadan yararlanırlar. Hâlihazırda kullanımda olan on araç 5.244 litre yakıt ve 16 ton CO<sub>2</sub> tasarrufu sağlamıştır. Buna paralel olarak ALD Automotive Fransa, ALD Topluluğu adı verilen bir gezici ortak araç kullanma uygulaması geliştirmiş ve bunu 561 çalışanın kullanımına sunmuştur.

Son olarak sayıları giderek artan sayıda grup işletmesi, 15.000'den fazla kişinin dünya çapında evden çalışması ile evden çalışmayı denemektedir ve bu da 780 ton kaçınılan karbon emisyonuna (2016'da ise 10.000 kişi için 520 ton) eşdeğerdir (bkz. sayfa 245, "Sorumlu bir işveren"/"Yeni çalışma yolları ve daha çevik organizasyonlar").

#### KÂĞIT

Hizmet işlerinde en çok kullanılan sarf malzemesi olan kâğıt, önemli bir ekonomik zorluk ve duyarlı bir çevresel sorunu (atık yönetimi, iklim değişikliği ve kirliliğe karşı mücadele) temsil etmektedir.

Grup için sürekli bir endişe kaynağıdır ve toplam tüketimi rasyonalize etmek için artan sayıda girişim uygulanmakta olup bu rakam 2017 yılında 13.349 tona gerilemiştir (2016'da %7'ye düşmüştür). 2007 yılında başlayan kâğıt tüketimindeki düşüş eğilimi devam etmiştir: 2017 yılında her tür kâğıt için (ofis kullanımı ve müşteri iletişimi için), kişi başına 86 kg iken 2016'da %9'dan daha az olmuştur.

Elde edilen ilerleme, yazıcıların iyi kullanımı, kâğıt materyallerin dijital materyallere dönüştürülmesi ve geri dönüştürülmüş kâğıt kullanımı gibi Grup genelinde uygulanan çeşitli önlemlerin sonucudur.

2017 yılında Societe Generale, Fransa'daki çalışanlarına dijital maaş ödendi makbuzlarını güvenli bir şekilde saklamak için elektronik bir kasa sağlayarak 6 ton kâğıt tasarrufunda bulunmuştur.

Dahası, çevre konusundaki taahhütlerinin bir parçası olarak Societe Generale, Ecofolio Yönetim Kurulu'nda ve ayrıca Eylül 2017'den beri, Eco-emballages ve Ecofolio arasındaki birleşme sonucu ortaya çıkan ve dairesel ekonomiyi teşvik eden bir eko-organizasyon olan CITEO'nun Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır.

Tüm nicel göstergeler için sayfa 293'teki "Ekler" bölümüne bakınız.

## AFRİKA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMASINA KATKI

### Tarihi kökü olan taahhüt

Afrika'daki Societe Generale'nin tarihi ve önemli varlığı, kıtanın gelişimini desteklemede ve dünya sahnesine daha fazla entegre edilmesine yardımcı olmada özel bir rol oynamanın seçilmesini teşvik etmektedir. 19 ülkede (bunlardan altısı 100 yıldan fazla bir süresi süredir) mevcut olan Societe Generale, şu anda Kuzey Afrika'dan Sahra Altı bölgesine tüm kıya genelinde yaklaşık 150.000'i şirket olan 4 milyon müşterisi ile hem perakende bankacılık hem de küresel bankacılık alanında faaliyet gösteren iki büyük uluslararası bankadan biridir. Afrika, Grubun faaliyet gösterdiği bölgeler arasında en dinamik büyüme alanlarından biridir.

Afrika'da (Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika) geri ödenmemiş krediler 2017 sonunda 16 milyar Avro tutarına ulaşarak 2016'da %5,3 artmıştır.

Afrika aynı zamanda BM'nin 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefini (SDG'ler) entegre eden bir işletme genel görünümüne duyulan en büyük gereksinime sahip bir kıtadır (bkz. sayfa 260, "Societe Generale, SDG'lere katkıda bulunuyor").

Sonuç olarak, Afrika'nın sürdürülebilir kalkınması, Societe Generale'nin aşağıdaki kalkınma kaldıraçlarına dayanan CSR hedefinde farklılaşan bir eylem çizgisi hâline getirilmiştir:

- tüm Afrikalı oyuncular arasında (perakende bankacılık, KOBİ'ler ve küresel bankacılık (büyük kapasiteli işletmeler, kamu sektörü oyuncuları ve finans kuruluşları ve çok taraflı kuruluşlar));
- çeşitli uluslararası ve yerel finans oyuncuları ile ortaklıklar;
- Afrika'nın kalkınması için çalışan büyük uluslararası endüstri oyuncuları ile kapalı çapraz sektör iş ilişkileri;
- 135 çalışanı, Pan-Afrikan Vadi Topluluğu bağlamında yetiştirilen yüksek liderlik potansiyeline sahip yöneticiler hâline gelen 12.000'den fazla çalışan;
- üç bölgesel yenilikçilik laboratuvarında (Dakar, Tunus ve Kazablanka'da) desteklenen yenilikçilikte güçlü bir ivme;
- yerel uzmanlarla birlikte projeler üzerinde çalışarak tüm uluslararası yapılanma faaliyetlerinde uzmanlık.

Bundan dolayı Grup, sürdürülebilir ve olumlu etki projelerini teşvik etmeye çalışarak kamu ve özel sektörde oyunculara karşı bir anahtar sürücü kuvvet olmaya bağlıdır: özellikle bu ülkelerin sürdürülebilir ekonomik büyümesi için elzem olan enerji altyapıları ile ilgili olarak düşük karbon yatırımların geliştirilmesi (bkz. sayfa 272, "Societe Generale'nin iklim değişikliğine karşı mücadelede oynadığı rol"), mikrofinans kuruluşları ve etki fonları gibi Banka'nın tarih taahhütlerinde bulunan bir faaliyet olan savunmasız halklara erişilebilir olan bankacılık ürünleri ve hizmetlerin gelişimi (bkz. sayfa 284, "Bankacılık hizmetlerine savunmasız/düşük riskli olan halklar üzerine bir odak"), kıta üzerindeki işi büyüyen yerel ve/veya uluslararası KOBİ'ler için destek ve büyük altyapı yatırım projelerin takibi. İşbirliği ve dâhili çerçeve içerisinde tasarlanan sürdürülebilir ve olumlu etki gelişimini hedefler.

Bu dinamik, çalışanların sahadaki güçlü taahhüdüne dayanmaktadır: Aralık 2017'de Afrika'nın her tarafında 12.150 çalışanı bir araya getiren ve Societe Generale'nin önümüzdeki on yıl boyunca Afrika'daki stratejisini tanımlamak için birlikte çalışmayı amaçlayan bir pan-Afrikan istişare projesi olan SAFARI (Societe Generale Afrikalı Yükselişi) projesinin resmi lansmanı yapılmıştır. Stratejik ve iddialı kıta çapındaki bir girişim olan SAFARI projesi, Grubun Afrika'ya ve ürünlerine, iş modellerine, pazarlarına, bölgelerine ve operasyon modeline yönelik geliştirme stratejisini oluşturmaya hedeflemektedir.

### Uluslararası finans kuruluşlarıyla (IFI'lar) ortaklıklar ile destek

Küresel stratejisine uygun olarak faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde Grup, yerel şirketler ve ekonomik oyuncular için ortak finansman ve kalkınma yatırım çözümleri önermek amacıyla uluslararası finans kuruluşlarıyla ortaklık kurma ve geliştirmeye çalışmaktadır (bkz. sayfa 275 "Uluslararası finans kuruluşları (IFI'lar) ile ortaklıklar").

Banka, programın başlangıcından bu yana ARIZ risk paylaşım programının ana ortağı olmuştur. AFD'nin 2008 yılında yarattığı bu mekanizma, banka kredilerinin çok küçük, orta ve küçük ölçekli firmalara tahsis edilmesini kolaylaştıran çözümler dizisini tamamlamaktadır. AFD ile Grup arasında Afrika KOBİ'lerinin yararına olan bu işbirliği, ARIZ programı kapsamında yeni bir ortaklık anlaşması imzalanmasıyla Temmuz 2017'de yenilenmiş ve tüm Societe Generale Uluslararası Perakende Bankacılık bağlı kuruluşlarını kapsamaktadır.

Geçtiğimiz on yıl boyunca AFD ve Societe Generale, ARIZ tarafından garanti edilen 500 milyon Avro'luk finansman sayesinde 1.250'den fazla Afrika şirketini geliştirme projelerine yardımcı olmuştur.

**Haziran**  
2017 sonu itibarıyla 457 adet ARIZ teminat yetkilendirmesi Banka'ya verilmiştir (434 adet bireysel teminat ve 23 adet portföy teminatı). Bu ortaklık, Societe Generale'yi, bunları aktif olarak kullanan 12 bağlı kuruluş ile ARIZ garantilerinin ana paydaşı kılarak verilen garantilerde toplam 278 milyon Avro tutarını (bunun 219 milyon Avrosu bireysel teminat ve 80 milyon Avrosu portföy teminatıdır) temsil etmektedir. Bu plan, Grubun müşterileri olan mikrofinans kuruluşlarını desteklemek için de kullanılmaktadır.

Birçok durumda AFD ile Societe Generale arasındaki işbirliği, özellikle karmaşık veya iddialı projeler için finansmana erişimi kolaylaştırmıştır. Örneğin Madagaskar'da, Banka'nın Malagasy bağlı kuruluşu BFV-SG'nin UNIMA gibi su ürünleri yetiştiriciliği sektöründe yerel işletmecileri finanse edebilir ve böylece sürdürülebilir su ürünleri yetiştiriciliğine ulaşılması için çalışabilmektedir.

## Perakende bankacılıkta en dezavantajlı kesimlere uyarlanmış yenilikçi bir modelin gözetilmesi

Afrika'da perakende bankacılık işi ile ilgili projeler özellikle Afrika'da alternatif bankacılıkta lider hâline gelme amacıyla finansal katılımı ilgilendirmektedir. Örnek olarak aşağıda ve sayfa 275, "Mikrofinans taahhütleri" kısmında sunulan mikrofinans ve olumlu etki yatırım taahhütlerine ek olarak diğer çeşitli yenilikçi projeler de başlatılmıştır:

- Fildişi Sahili ve Senegal'de, Societe Generale'nin resmi olarak Eylül 2017'de başlatılan elektronik mobil para çözümü olan YUP'nin kullanıma sunulmasının ardından 73.000 elektronik cüzdan açılmış ve 2.000 civarındaki dağıtım aracı kaydolmuştur. YUP'nin bir sonraki lansmanı, tüm Afrika ağına genişletilmeden önce Gana, Kamerun, Burkina Faso, Gine, Mozambik, Madagaskar, Togo ve Benin için planlanmıştır (bkz. sayfa 275, "Uluslararası finans kuruluşları ile ortaklıklar (IFI)").
- Societe Generale Fas, 2017 yılında Bankaty (Arapça "bankam") adlı çevrimiçi bir bankacılık platformunu piyasaya sürmüştür. Bu yeni nesil hizmet, özellikle yurt dışında yaşayan gençlere, genç profesyonellere ve Faslılara yöneliktir ve dijitalleşen ve uzaktan erişim sayesinde banka ile müşterileri arasında daha kolay ve daha hızlı etkileşimde bulunmayı amaçlamaktadır.
- Daha sonra Ekim 2017'de, Societe Generale Fas, ayrı bir şubeler ağı kurmayı ve bir finansal katılım girişimini hedefleyen "Societe Generale tarafından" yeni bir Fash katılım bankası olan Dar Al Amane'nin lansmanını resmileştirmiştir. Dar Al Amane'nin lansmanından bu yana ülkede sekiz şube açıldı ve 2018 yılı sonunda 15 şube hedeflenmektedir.
- Senegal'de, Societe Generale'nin tamamına sahip olduğu ve finansal katılımı desteklemek için bankacılık işlemleri aracı olarak faaliyet gösteren bir şirketi olan Manko, 2013'ten beri geleneksel bankacılığa erişim olmadan banka hesabı olmayan ya da olan kişilere bankacılık ürün ve hizmetleri sunmaktadır. Manko'nun modeli, scooter ve tabletlerle donatılmış bir mobil satış gücüne ve hâlihazırda tamamen dijitalleşen süreçlere dayanmaktadır. Manko'nun 3 şubesi, 75 çalışanı ve 10.000 aktif müşterisi olup 2017 yılında 27 milyon Avro tutarında 5.725 kredi vermiştir.

## Mikrofinans kuruluşları (MFI) ile tam işbirliği

Afrika kıtasında 2017 sonu itibarıyla Grup, Afrika'daki bağlı kuruluşları 19 MFI müşterisine ve toplam 71,3 milyon Avro tutarında hızla artan miktarda taahhüde sahipti (2016 yılında ise 37,8 milyon Avro idi).

Bu kuruluşlar için geleneksel yeniden finansman anlayışları, mikrofinans kuruluşlarında öz sermaye varlıklarının alımıyla tamamlanmıştır: Afrikalı bağlı kuruluşları aracılığıyla Societe Generale, uluslararası tanınan mikrofinans gruplarının bağlı kuruluşu olan beş MFI'da hisseye sahiptir; Advans Kamerun, Advans Gana, Advans Fildişi Sahili, AccèsBanque Madagaskar ve ACEP Burkina'da bulunan bu az fakat aktif paylar, ilgili müşteri tabanlarına sağlanabilen finansal çözümler bakımından, örneğin Kamerun ve Fildişi Sahili'nde hizmetlere erişimi kolaylaştıran geçitler ve finansal hizmetlerin (transferler veya uluslararası ödeme havaletleri, çeklerin bozdurulması, ortak markalı kartlar ve Societe Generale ATM'lere (otomatik para çekme makineleri) erişim) ortaklaşa geliştirilmesi, Fildişi Sahili'nde şubelerin paylaşılması ve sektör uzmanlığının paylaşılması gibi sinerji ve tamamlayıcıların geliştirilmesini kolaylaştırmaktadır.

## Yerel KOBİ'lerin kalkınmasına yoğunlaşma

Girişimcilik, Afrika kıtasının gelişiminin köşe taşlarından biridir. Kapsayıcı ve sürdürülebilir büyüme, küçük ve orta ölçekli işletmelerin dinamizmine bağlıdır. Bu nedenle ister resmi ister gayri resmi sektörde olsun, KOBİ'lerin ve Çok Küçük İşletmelerin yatırımlarını ve finansmanını teşvik etmenin yanı sıra, iş yaratmadaki engelleri kaldırmak önemlidir. Bu hedef, kamu ve özel sektördeki tüm oyuncuların mobilizasyonu ve ortak çabalarını gerektirir.

2016'nın sonu itibarıyla Societe Generale, Fransız-Afrika Fonu'na (FFA) 13,5 milyon Avro yatırım yaparak bankayı BPI France et Proparco ile birlikte fonun ikinci en büyük hissedarı hâline getirmiştir. AfricInvest tarafından yönetilen fon, Afrika'da gelişmek isteyen Fransız KOBİ'lerinin yanı sıra hızla büyüyen KOBİ'lerini desteklemeyi hedefliyor. Aralık 2017'de fon, iki Fransız KOBİ'si ve on Afrika KOBİ'sinde yatırımı onaylamıştır.

Buna ek olarak 2017 başında Societe Generale ve Investisseurs & Partenaires (I&P - Afrika'da yeni kurulan şirketleri finanse etmeye ve KOBİ'leri geliştirmeye adanmış etki yatırımının öncüsü), bölgeyi tanıtmak ve Afrika şirketlerini ekonomik ve ESG performansı arayışlarında desteklemek için ortaklıklarını güçlendirmek ve paylaştıkları finansal olmayan değerler ve hedeflerini kullanmak istediklerini doğrulamıştır. I&P ile ilk işbirliği, 2015 yılında Burkina Faso'daki Societe Generale'nin Sinergi Burkina fonunda öz sermaye payı elde ettiğinde başlamıştır. 2017 yılında Societe Generale ve I&P'nin yerel ve kurumsal merkez ekipleri, Teranga Capital yerel fonundaki 600.000 Avroluk hissenin Senegal'deki Societe Generale tarafından alınmasını ve Societe Generale SA'nın elinde bulundurduğu 2,5 milyon Avro öz sermaye payı ile IPAE2 pan-Afrika fonunun oluşturulmasını gerçekleştirmiştir; IPAE2'nin hedefi, Sahra-Altı Afrika ve Hint Okyanusu bölgesindeki 40-50 kadar yeni kurulan şirkete ve KOBİ'ye önümüzdeki beş yıl boyunca 85 milyon Avro yatırımdır. I&P tarafından toplanan yeni yerel fonlarda Afrika bağlı kuruluşları tarafından başka yatırımlar da yoldadır.



## Büyük altyapı projelerinin hayati önemini unutmaman

Afrika'nın sürdürülebilir kalkınması büyük altyapı projelerinin uygulanmasını da içerir. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığının İhracat Finansmanı fonksiyonları; hastaneler, elektrik üretimi ve ulaşım sistemleri, su dağıtım sistemleri, sürdürülebilir şehirler, yollar vs. gibi altyapı için gerekli ekipmanın finanse edilmesinde önemli bir katkı sağlamıştır:

- bu yapılandırma becerilerinden yararlanmak amacıyla Afrika Bölümü 2016'dan beri bölgesel yapılandırılmış finansman platformları oluşturmaktadır: bölgesel SFG'nin (Yapılandırılmış Finansman Grubu) görevi, Societe Generale ağı içinde yapılandırılmış finansman geliştirmektir. Afrika'da hâlihazırda iki uzmanlık platformu vardır: biri Kuzey Afrika'dan sorumlu 18 uzmanla Kazablanka'da ve ikincisi ise daha yeni ama büyümeye hazır olarak Abicán'da bulunup tüm Sahra Altı Afrika'yı kapsamaktadır. Altyapı ve enerji sektörleri sürdürülebilir kalkınmanın anahtarıdır ve ekiplerin özellikle ağırlık verdiği alanları temsil etmektedir. Yapılandırılmış Finansman Grubu, kalkınma finans kuruluşları (DFI) dâhil olmak üzere ortaklar tarafından desteklenen Afrika kıtasında devam eden dönüşümde önemli bir oyuncu olmayı hedeflemektedir;
- Afrika'daki elektrik üretimi, esas olarak fosil yakıtlara dayanmaktadır fakat yenilenebilir enerjilere geçiş zemin kazanmaktadır.

Societe Generale bu geçişe katılmak ve Afrika'nın bu alandaki proje yapılanmadaki uzmanlığından yararlanmasını sağlamak istemektedir. Bu alandaki bir çok proje 2017 yılında özellikle Kuzey ve Batı Afrika'daki güneş sektöründe yapılandırılmıştır (bkz. sayfa 280 "Uluslararası finans kuruluşlarıyla ortaklıklar ile destek");

- 2017 yılında Societe Generale, özellikle Kenya'da (sulama barajının inşası, Konza sürdürülebilir kasabanın inşası için hazırlık işleri), Angola'da, Senegal'de (çeşitli bölgelerde hastanelerin inşası) ve Mısır'da (trafo merkezleri ve iletim hatları ve rüzgâr elektriği üretimi) olmak üzere Afrika'da toplam 1,2 milyar Avro tutarında finansman düzenlemiş veya katkıda bulunmuştur.

Tarihsel sanayi ortakları ve yenilikçi yeni kurulan şirketler arasındaki işbirliği desteğinin, sürdürülebilir altyapıların geliştirilmesi için hayati olduğuna dair kanaate dayanarak 2017 yılında Grup, Dakar'da bulunan Afrikalı yeni kurulmuş şirketler için iş geliştirme merkezi olan bir yenilikçilik laboratuvarının lansmanını yapmıştır.

Tüm bu önlemlerin hedefi, Societe Generale'nin ESG taahhütlerinin geniş ölçekli dağıtımında Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasını teşvik eden ortak kalkınma eylem planları bakımından finansal ve/veya endüstri oyuncuları, yeni kurulan şirketler ve/veya tarihi oyuncular ile işbirliği taahhütleri açmaktır. Banka'nın uzmanlığının ortakları ile geliştirilen ilişki ağlarına uyumlu hâle getirilmesi, Banka'nın Grubun stratejisinin temelinde bulunan ve 17 SDG ile uyumlu hâle getirilmesi gereken kalkınmanın gerçekleştirilmesine aktif bir şekilde katkıda bulunmaktadır.

## DESTEKLEYİCİ BÜYÜK TOPLUMSAL DEĞİŞİKLİKLER VE TOPRAKLARIN EKONOMİK GELİŞİMİ

Paydaşlarının beklentilerinin farkında olan Societe Generale, topluma odaklanarak ve toplumsal eğilimlere ve yeniliğe özel önem vererek, toplum üzerinde olumlu bir etki yaratacak faaliyetler geliştirmektedir. Yeni, daha çevre dostu teknolojiler ve veri paylaşımı yeni ekonomik modellerin ortaya çıkmasını desteklemektedir. Yatırımcılar, şirketler, bireyler ve tüm Banka müşterileri, sosyal ve çevresel konulara yönelik çözümler geliştirmek konusunda gittikçe daha fazla bilinçli ve isteklidir.

Ayrıca sürdürülebilir şehirlerin ve yeni hareketlilik modellerinin büyümesi ile birlikte iş geliştirme için önemli fırsatlar ortaya çıkmaktadır.

### Şirketler (Çok Küçük İşletmeler, KOBİ'ler ve profesyoneller) için büyük bir bağlılık

#### FRANSA'DA

Societe Generale, iş ve girişimcilik dünyasında temel bir kilit oyuncudur. Ekim 2017 sonu itibarıyla müşteri tabanı 92.000 büyük ve orta ölçekli şirket ve 245.000 çok küçük işletmeler ve profesyonellerden oluşmaktaydı. Grup, tüm iş ömrü ve döngüsü boyunca esnaf, girişimci ve işletmelere bölgesel destek sağlamayı taahhüt etmektedir. Bu işlem varlığı görülebilir:

#### YEREL VARLIK

Banka, yerel ağlar ve iş uzmanlığına erişim bakımından şirketler ve girişimciler için desteğini önemli ölçüde geliştirmiştir. KOBİ'lerin Societe Generale'nin genel memnuniyet düzeyi, son beş yıl boyunca elde edilen ivmeyi teyit etmektedir. Kanıt olarak on kurumsal müşteriden yaklaşık dokuzu, Societe Generale'nin ekipleri "yetenekli ve bilgili" olarak görürken(1) aynı orandaki müşteri, müşteri ilişkileri yöneticisi ile temas hâlindeyken kişiselleştirilmiş bir ilişkiden yarar gördüklerini(2) hissetmektedir (bkz. sayfa 262, "Müşteri memnuniyeti ve koruması").

Yeni "Societe Generale Girişimcileri" satış stratejisinin amacı, Societe Generale'yi girişimciler için referans bankası yapmaktır. Bu teklif ile Banka; Perakende Bankacılık, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık ve Gayrimenkul Bölümü'nden kazandığı uzmanlığı bir havuzda toplayarak ve bunu bölgesel uzmanlık merkezlerinde tek çatı altında bulundurarak sahip yöneticilerine adresleme stratejik konularına özellikle bağlı olan hizmet ve çözüm yelpazesi sağlamaktadır. Bu kapsamlı ve entegre paket, işlerinin mülkiyetinin aktarılması ve geliştirilmesinin her bir anahtar aşamasında daha iyi destek almalarını mümkün kılar.

(1) 2017 Rekabet memnuniyeti anketi. Anket, CSA Enstitüsü tarafından KOBİ'lerde 3.000 bankacılık ilişkisi yöneticisi arasında gerçekleştirilmiştir.

(2) 2017 rekabetçi memnuniyet anketi (CSA Enstitüsü) ve 2017 Societe Generale memnuniyet anketi (GN Araştırma Enstitüsü).

2017 yılında Societe Generale, profesyonel müşterilerinin özel ihtiyaçlarına ve beklentilerine daha iyi cevap verebilmek için satış stratejisinde değişiklikler yaptı. Profesyonel müşteriler, şu anda iki uzman danışmanla birlikte kapsamlı bir desteğe sahiptirler: biri, meslek hayatları için ve diğeri kurumsal müşteriler için olduğu gibi ve özel hayatları için. Banka, kendilerine özel olarak ayrılmış alanları bulunan 106 şubesi ve uzun saatler boyunca erişilebilir olan "self-servis" alanlara sahip 450 şubesi ile serbest meslek çalışanları için özel uzman danışmaları profesyonel müşterilerine sağlamaktadır.

### KOBİ'LERİN ULUSLARARASI KALKINMASINA YÖNELİK DESTEK

Uluslararası olarak işletmeleri finanse etmeyi ve desteklemeyi hedefleyen Societe Generale, 67 ülkede kurumsal müşterilerine destek olmak için uzmanlığı, uluslararası ağı ve muhabir banka ağından yararlanmaktadır.

Grubun tüketici kredilerinde uzmanlaşmış bir bağlı kuruluşu olan Franfinance, çoğunlukla Çok Küçük İşletmeler, profesyoneller ve KOBİ'lerden oluşan kurumsal müşteri tabanının geliştirilmesinde önemli bir rol oynamaktadır. Bu rol, 2016 yılında EIF<sup>(2)</sup> ortaklığında COSME programının<sup>(1)</sup> lansmanı ile pekiştirilmiştir. Bu programın amacı, mikro-işletmeler, Çok Küçük İşletmeler ve KOBİ'ler için yatırım projelerini gerçeğe dönüştürebilmelerini sağlayacak finansmana erişimi kolaylaştırmaktır. Franfinance, riskli olduğu düşünülen iş kategorilerine maruz kalmasını önemli ölçüde arttırmayı taahhüt eder; bunun karşılığında EIF, bu müşterilerle ilgili olarak kabul ettiği riskleri kısmen karşılayan bir garanti vermektedir. 2017 yılında bu anlaşma, Franfinance'nin COSME garantisi ile iki katına çıkan 4.353 fon vakası sağlamasını mümkün kılmıştır. Nisan 2016'da başlatıldığından bu yana toplamda 150 milyon Avro tutarında anlaşma kapsamında 5.803 fon vakası yapılmıştır.

Societe Generale, uluslararası genişleme genel olarak bu tip bir müşteri için ve özellikle esnaflar ve çok küçük işletmeler için önemli bir fırsat olduğu için aynı zamanda profesyonel müşterilerinin ulusal sınırlarının ötesine geçmelerine de yardımcı olmaktadır. Fransa'da ihracatçıların %30'u, tüm Fransız ihracatının %10'unu temsil eden yılda 4 milyar Avro olan zanaat işletmeleridir.

### YENİ KURULAN ŞİRKETLERE DESTEK

Kasım 2017'nin sonunda Societe Generale, bir önceki yıl içinde Fransa'da kurulan 19.664 şirket ile ilişkilere girmiştir. Bu yeni ilişkilerin eklenmesi, Societe Generale'nin, 20.533'ü bir yıldan kısa bir süredir var olan toplam 56.938 yeni şirketi (üç yaşından küçük) desteklediği anlamına gelmektedir.

Banka, ulusal Initiative France derneğinin bir üyesi ve 92 yerel platformunun bir ortağıdır. Bu platformlar, ilk yıllarında 19.107 doğrudan iş yaratmış veya sürdürmüş olan 7.408 şirketin kurulmasını veya devralınmasını sağlamıştır. 224 Initiative France platformunun verdiği emniyet üzerine kredilere (faizsiz, teminatsız krediler) ek olarak Banka, 2016 yılında derneğin onayladığı girişimciler 51 milyon Avro tutarında 804 kredi vermiştir (rakamlar, Initiative France tarafından 2017 yılında faaliyet raporunda bildirilmektedir).

Kredi garanti kuruluşlarıyla olan ortaklıkların yenilenmesi ile örneğin Mart 2014'te SIAGI<sup>(3)</sup> ve Haziran 2015'teki Bpifrance ile Societe Generale, şirketleri oluşturan veya devralan girişimciler için krediye erişimi de kolaylaştırmaktadır.

Profesyonellere, esnaflara ve tüccarlara olan taahhütleri göz önüne alındığında Societe Generale, yeni projelerin ortaya çıkmasını kolaylaştırmak ve yenilikçiliği ve yerel ekonomiyi desteklemenin ortak hedefi ile bir kitlesel fon platformu olan TUDIGO (eski adıyla Bulb in Town)<sup>(4)</sup> ile ortaklığını sürdürmektedir. Bölgede girişimciliği teşvik etmek ve geliştirmek için "ödül bazlı" (ödüle ödül), "eve yakın" temelli projelere finansal destek sağlamak için zorluklar başlatılmıştır.

### YENİ KURULAN ŞİRKETLERE YOĞUNLAŞMA

2017 yılında Societe Generale, iki ağ arasındaki ilişkiyi güçlendirmek amacıyla Bpifrance ile ortaklık ve ülke çapında 150 yeni kurulan şirket danışmanı atanması dâhil olmak üzere çeşitli odak noktaları ile yeni kurulan şirketler için bir program başlatmıştır.

### BİR ORTAKLIK BİÇİMİNDE GELİŞTİRİLEN DAYANIŞMA TEMELLİ ŞİRKETLER ARASINDA VARLIK

Ocak 2016'da dayanışma temelli şirketlerin önde gelen finansçısı France Active ile Societe Generale, çok küçük işletmeler ve dayanışma temelli şirketler için banka finansmanına erişimin kolaylaştırılması konusunda bir anlaşma imzalamıştır. Fransa'nın büyük şehirleri arasında dağılan France Active ağına 42 bölgesel fonunun desteği sayesinde girişimciler, projelerinde başarı şanslarını optimize etmektedir. Projenin ortaya çıkmasından geliştirilmesine kadar Societe Generale ve France Active ekipleri, girişimcilerin finansal sorunlarına yardımcı olmakta ve onlara ihtiyaçlarının en uygun şekilde finanse edilmesini sağlamaktadır.

### AVRUPA'DA

Societe Generale'nin Avrupa'daki (13 ülkede 16 işletme) ve Rusya'daki (3 işletme) KOBİ'lere yönelik taahhüdü güçlüdür. Küçük girişimciler ve yerel şirketle dâhil olmak üzere tüm ekonomik oyuncuların finanse edilmesi, bu işletmelerin temel işidir; ister doğrudan isterse ortaklık aracılığıyla olsunlar KOBİ'ler için özel destek programları geliştirirler. Aralık 2017 sonu itibarıyla Societe Generale, Avrupa'da 102.695 KOBİ müşterisine (2016 yılında ise 101.667) sahipken Rusya'da 81.149 KOBİ müşterisine (2016 yılında ise 76.574) sahiptir.

Aşağıdaki girişimler, bu desteğin bir kaç örneğidir:

- Arnavutluk'ta tarım sektöründeki profesyoneller ve işletmeler için 60 milyon Avro değerinde kredi sınırı sağlayarak çiftçiler ve tarım işletmelerinin finansmana erişimini teşvik etmek için SGAL, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile birlikte çalışmıştır .

([https://www.econostrum.info/Societe-Generale-Albania-vafinancer-le-developpement-agricole-en-Albanie\\_a22702.html](https://www.econostrum.info/Societe-Generale-Albania-vafinancer-le-developpement-agricole-en-Albanie_a22702.html));

(1) COSME: 2014-2020 İşletmeler ve KOBİ'lerin Rekabet Gücü Programı.

(2) EIF: Avrupa Yatırım Bankası'nın bir bağlı kuruluşu olan Avrupa Yatırım Fonu.

(3) 1966 yılında Esnaf ve Sanatkarlar Odaları tarafından kurulan SIAGI, el sanatları ve yerel faaliyet sektörlerinde yer almaktadır. Piyasadaki tüm bankacılık kuruluşları tarafından verilen kredi tahsislerini garanti eder.

(4) TUDIGO (eski adıyla Bulb in Town), başış toplayarak, ürün veya hizmet karşılığında destek vererek ve yatırım yaparak projeleri destekleyen bir kitle fonlama platformudur.

- Bulgaristan'da, Avrupa Yatırım Fonu (EIF) Ocak 2017'de, ülkedeki KOBİ'lerin finansmanını kolaylaştırmayı ve desteklemeyi amaçlayan SG Expressbank ile bir garanti anlaşması imzalamıştır  
(<https://seenews.com/news/eif-signsguaranteeddeal-with-societe-generales-bulgarian-arm-toback-smes-553677>);
- Romanya'da Avrupa Yatırım Fonu ve BRD, ülkedeki KOBİ'lere yönelik finansman ürün ve hizmet yelpazesini genişletmek için bir ortaklık anlaşması imzalamıştır. Bu ortaklık, 31 milyon Avro'luk finansmanı dağıtmayı amaçlamaktadır. EIF ile BRD arasında bu üçüncü ortaklıktır (2004 ve 2013'de bkz. <https://seenews.com/news/eifromaniasbrd-sign-partnership-deal-onsmefinancing-580695>). Aynı zamanda BRD, Avrupa Yatırım Fonu'nun özel finansmanı için uygun olan KOBİ'leri tanımlamak için EUNAT adlı bir platform oluşturmuştur;
- Çek Cumhuriyeti'nde Mart 2017'de Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Komerční Banka'ya 100 milyon Euro kredi vermiştir; Çek KOBİ'leri ve orta ölçekli işletmelerin uygun koşullar altında uzun vadeli finansmana erişimini kolaylaştırmak amacıyla bu kredinin %85'i, KOBİ'ler ve çalışanları 30 yaşından küçük olan ortak ölçekli işletmeler için "Gençlik için İşler" adlı bir girişime tahsis edilmiştir

(<http://www.eib.org/infocentre/press/releases/all/2017/2017-089-eib-teams-up-with-kb-to-battleyouthunemploymentclimate-change.htm>);

- Rusya'da Rosbank, KOBİ'ler için finansman maliyetini kolaylaştırmak ve azaltmak için Federal KOBİ Gelişimi Kurumu ile birlikte çalışmaktadır. Sonuç olarak 10 KOBİ, bu program (Program 6.5 başlıklı) kapsamında toplam 7,7 milyon Avro tutarındaki finansmandan yararlanmıştır.

2017 yılında Avrupa ve Rusya'daki uluslararası finans kuruluşları ile imzalanan ortaklık anlaşmaları bedeli 1,6 milyar Avro iken sınırların %78,5'i KOBİ'lerin kalkınması için özel olarak ayrılmış ve kullanılmaktadır ve kolların %5'si yedek enerji ve enerji geçişine ayrılmıştır (80,5 milyon Avro).

## AFRİKA'DA

Grubun Afrika'daki KOBİ'lerin kalkınmasına olan duyarlılığı, sayfa 281, "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı"/"Yerel KOBİ'lerin kalkınmasına yoğunlaşma" bölümünde detaylı olarak açıklanmaktadır

## Kamu ekonomisinin ve kâr amacı gütmeyen sektörün finansmanında önemli bir yer

### KAMU EKONOMİSİ FİNANSMANI

Societe Generale, 30 yıldan uzun bir süredir kamu sektörünün finansmanına katkıda bulunarak devlet kurumları, yerel makamlar, sosyal konut birlikleri, kamu kurumları ve yarı kamu kalkınma ve hizmet şirketleri tarafından kamu yararına yatırımlara fon bulmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla Grubun bu piyasalardaki kısa, orta ve uzun vadeli taahhütleri 15,7 milyar Avro'dur.

Daha yakın zamanda Grup, yalnızca Greater Paris'in kapsamına ayrılmış ve bu büyük ülke çapındaki projeye kayılan kamu ve özel oyuncular olarak tüm müşterileri arasında kredi, tavsiye hizmet ihtiyaçlarını karşılamak için tüm becerileri ile uyumlu hâle getirmeyi amaçlayan çapraz sektör bir satış stratejisi ile yenilik yapmaktadır (bkz. sayfa 287, "Grubun ürün ve hizmetlerinin sürdürülebilir şehirlerin gelişimine uyarlanması").

Grup, kamu makamları olan ilişkilerinde Gissler Tüzüğü'ne (bankacılık kuruluşları ve yerel makamlar arasında iyi hâle dair bir tüzük) uymaktadır.

### FRANSA'DA KÂR AMACI GÜTMİYEN SEKTÖRÜN FİNANSMANI

Kâr amacı gütmeyen sektör, aşağıdaki nedenlerle Fransız ekonomisi ve toplumunda önemli bir rol oynamaktadır:

- engelli insanların ihtiyaçlarının karşılanması, işe dönüş programları ve eğitim girişimleri gibi oldukça profesyonelleşmiş çeşitli sektörlerde sağlanan hizmetler;

- ürettikleri işler.

Societe Generale, uzun yıllardır ülke çapındaki uzman ağları sayesinde kâr amacı gütmeyen dernekler ile yakın ilişkiler kurmuştur. %10'luk genel piyasa payı ve 100.000 kâr amacı gütmeyen müşteri ile Banka, hedeflerine ulaşmaya yardımcı olmak için kendi kalkınma projelerini finanse ederek, varlıklarının yönetiminde onlara tavsiyelerde bulunarak ve bunları günlük yönetiminde destekleyerek uzmanlığını sağlar.

Bu taahhütlere ek olarak Societe Generale, hukuk firması Fidal ortaklığında gönüllü ve maaşlı yöneticileri bilgilendirmek için dernekler bünyesinde süregelen yansımaları hakkında uzman görüşü sağlamak amacıyla ülke genelinde yasal ve vergiye ilgili konularda birçok bilgilendirme toplantısı düzenlemiştir.

## Korunması halklara ve bankacılık hizmetlerine düşük risklere maruz kalanlara yoğunlaşma

Fransa'da ve dünyanın başka bir yerinde Grup, yeni bankacılık modellerinin uygulanması yoluyla finansal katılımı desteklemektedir ve etki fonlarında mikrofinans ve yatırım kuruluşları ile ortaklıklar yoluyla yoksulluk ve dışlanma ile mücadele etmektedir.

### FRANSA'DA

#### **BANKA HESABINI TUTMA VE KATILIMCI ÜRÜN VE HİZMETLERE ERİŞME HAKKI**

Banka hesabı tutma hakkına dair Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 312-1 uyarınca Societe Generale ve Crédit du Nord, bu hakla yetkilendirilen müşterilerine kanunda tanımlandığı üzere ücretsiz "temel bankacılık hizmetleri" sağlamaktadır. Aralık 2017 sonu itibarıyla Societe Generale'de 11.687 bireysel müşteri ve Crédit du Nord Grubunda 1.007 bireysel müşteri temel bankacılık hizmetlerine erişime sahiptir.

2005'ten beri Societe Generale ve Crédit du Nord, çek defterleri olmayan müşteriler için çeklere alternatif ödeme yöntemleri (APM) sunarak "bankacılığı daha kolay hâle getirmeye" çalışmıştır. Moscovici Yasası ve uygulama mevzuatının 2014 yılında yürürlüğe girmesi, finansal sıkıntı durumlarında müşterilere ilişkin olarak 2005'ten bu yana üstlenilen taahhütleri önemli ölçüde güçlendirmiştir.

Buna göre Societe Generale ve Crédit du Nord ağları, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun Madde R.

312-4-3'te tanımlanan düzenleyici yükümlülükler uygun olarak finansal sıkıntı kriterlerini karşılayan müşteriler için kurum içi uyarı mekanizmaları ve KYC istihbaratını bir araya getirerek bir algılama ve izleme sistemi uygulamıştır.



Bu sistem, bir vaka durumunda (finansal sıkıntı durumundaki tüm müşteriler için yılda en az bir kez ve bununla birlikte yeni sıkıntı olayının tespit edildiği her zamanda) Banka'nın, müşterileriyle yazılı, sistematik olarak ve en erken fırsatta iletişim kurmasını ve maliyetleri sınırlandırmak için tasarlanmış bir teklif sunmak amacıyla onların danışmanıyla bir toplantı yapmayı önermesini mümkün kılar.

Aylık 3,00 Avro'luk bir ücretle kullanılabilen Générís, uyarlanan ödeme yöntemleri sayesinde bir vaka ve hesap kontrolü durumunda özellikle tavan maliyetleri ile hesaplarını yönetmek için finansal sıkıntı durumundaki müşterilere yardımcı olmak amacıyla tasarlanmış olan günlük bankacılık paketidir. 2017 yılı sonu itibarıyla 51.112 Societe Generale müşterisi, Générís hizmetine abone olmuştur.

Eylül 2017'de Boursorama Banque, gelir veya asgari mevduat düzeyinde herhangi bir kısıtlama olmaksızın 18 yaşın üzerindeki her kişinin kullanılabileceği kapsamlı ve ücretsiz günlük bankacılık paketi olmak üzere büyüyen Welcome'ı geliştirilmiştir.

Bu paket, Boursorama Banque'nin çevrimiçi bankacılık evreninde "25 yaşın altındaki aktif popülasyon", "Orta düzey yönetici", "Kıdemli yönetici" ve "Çalışan" gibi dört uygun profil için en az pahalı bankayı bir kez daha derecelendirildiği Şubat 2018 tarihinde *Le Monde/Choisir-mabanque.com* tarafından gerçekleştirilen son derecelendirmeleri taşımaktadır. Bu dereceleme, Boursorama'nın son on yıl boyunca bulundurduğu en az pahalı banka pozisyonunu teyit etmektedir.

Grubun tüketici kredilerinde uzmanlaşmış bir bağlı kuruluş olan Franfinance, özellikle geçici işçilere yönelik bir kredi ürünü sunmaktadır. Bu yenilikçi ürün, özel bir istihdam danışmanı ile tamamen ücretsiz bir işe geri dönüş yardım planı ile birleştirilmiştir. 2017 yılında Franfinance, geçici sözleşmeli müşterileri için bu türden 80 kredi başvurusunu finanse etmiştir.

### **CİDDİ BİR SAĞLIK RİSKİNİ TEMSİL EDEN VE BAĞIMLILIK DURUMUNDAKİ KİŞİLER İÇİN**

Societe Generale, her bireyin ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler geliştirmiştir:

- ciddi sağlık sorunları riski olanlar için: Fransa'da 2006'da Fransa'nın bankacılık ve sigorta sektöründeki profesyoneller tarafından imzalanan ve ardından 2011'de ve daha sonra 2015'te imzalanan AERAS anlaşması (sağlık riski artan bireysel için sigorta ve krediler), ciddi sağlık sorunları bulunan veya bulunmuş olan kişiler için sigorta ve krediye erişimi kolaylaştırmaktadır. Bu bağlamda Societe Generale ve Crédit du Nord, bu kişilerin kredi almasını (ev kredileri ve tüketici kredileri) kolaylaştırmakta ve özellikle en düşük gelir grubundaki müşteriler için ilave primlerin maliyetlerinin bir kısmını paylaşmak için bir plan sunmaktadır;
- bağımlılık durumundaki kişiler ve bakıcıları için: Societe Generale, insanları koruma teklif yelpazesi arasında, birisi bakıcıların karşılaştığı sorunları karşılamak için özel olarak tasarlanmış iki bağımlılık çözümü sunar. Garantie Autonomie Aidant politikası, bağımlı yaşlı akrabalar için günlük bakım sağlayan kişiler için bir sigorta ve destek faydaları paketidir. Bu teklife ek olarak Societe Generale, bakıcı topluluğu için özel bir çevrimiçi platform geliştiren ve yürüten La Compagnie des Aidants kâr amacı gütmeyen kuruluşu ile bir ortaklık kurmuştur. Societe Generale, bu çözümleri "Ultralert" uygulaması ile bir web portalı ve bağlı bir madalyon veya bileklik aracılığıyla bakılmakta olan kişinin evinde sürekli bir tele-destek servisinden oluşan yenilikçi bir dijital paket ile tamamlamayı seçmiştir. Bu destek çözümleri Profideo Yenilikçilik Ödülü'ne layık görülmüştür;

- sigorta ile ilgili olarak Sogecap, korunan yetişkinler ve bakıcıları için bir hayat sigortası poliçesi sunan UNEP, "Korunan Yetişkinler" ile bir ürün çözümü tanımlamıştır. Bu, korunan yetişkin için bakımdan psikolojik desteğe kadar çok kapsamlı bir sigorta kapsamına dayanmaktadır. Bakıcıya eğitimden tele-destek hizmeti bakıcısına ve hatta geçici konaklamaya kadar bir dizi ek kapsamlar da söz konusudur.

### **FİNANSAL SIKINTI DURUMLARINDA KİŞİLERE ÖZEL OLARAK YOĞUNLAŞMA**

2004'ten bu yana, Fransız Bireysel Bankacılık ağı, aşırı borçlu olan müşterilere oyuncu bir çözüm sunmak amacıyla onları tanımlamak için gereken kaynaklara sahiptir. Kasım 2010'da yürürlüğe giren tüketici kredisini düzenleyen Fransız yasası, bu bağlamda öncül olan Societe Generale'de yürürlükte olan sistemi köklü biçimde etkilemeden düzenleyici çerçeveyi değiştirmiştir.

### **AŞIRI BORÇLULUĞU ÖNLEMELİK İÇİN SAVUNMASIZ KİŞİLERE VERİLEN DESTEK**

Özel platformlar aracılığıyla uygulamaya konan savunmasız müşterilere yönelik destek planı, 2013'ün ortalarından beri Fransa'daki bütün şube ağlarında kullanılmaktadır ve aşağıdakilere dayanmaktadır:

- bazı savunmasız kriterleri (uzun bir süre için yetki verilen kredili mevduatın veya diğer limitlerin aşılması, vadesi geçmiş kredi geri ödemeleri vs.) karşılık gelen tüm müşterilerin belirlenmesi;
- bu müşterilerin şubeden iş ilişkisini geçici olarak devralan özel danışman platformuna aktarılması;
- mümkün olduğu durumlarda dava üzerinde sağlıklı bir finansal duruma geri bir yolu uygun görerek ödenmemiş borçların aşamalı bir şekilde ödenmesine yönelik çözümlerin bir söz konusu müşterilerle birlikte incelenmesi;
- müşteri ilişkilerinin geri ödeme süresinin sonunda şubesi ile kaldığı yerden devam edilmesi.

Aralık 2017 sonu itibarıyla dostane müzakere platformlar, 31.000'den fazla vakada destek vermiştir. Bu müşterilerin %70'i, sağlam bir finansal zemine gerim dönmüş ve Societe Generale şubelerinde bankacılık ilişkilerine kaldıkları yerden devam etmiştir.

Franfinance, aşırı borçluluğu önlemek için çeşitli önlemler de getirmektedir. 2015 yılının sonundan beri savunmasız müşterileri desteklemek için eylem planını genişletmiş ve dolayısıyla daha erken bir aşamada zorlulukları önlemek için izleme düzeneği sisteminden faydalanırlar.

Buna ek olarak 2010'dan beri Franfinance ve CGI, 1992'de kurulmuş kâr amacı gütmeyen bir ağ olan Crésus ile aşırı veya kötü şekilde yapılandırılmış borçları olan kişilere yardım etmeye dair bir ortaklık anlaşması yapmışlardır. Bu anlaşma kapsamında Grubun tüketici kredilerinde uzmanlaşmış iki Fransız bağlı kuruluşu, yerel Crésus derneğine başvurmak için finansal savunmasızlık belirtileri gösteren herhangi bir müşteriyi tavsiye etmektedir. Dernek ile müşteri arasındaki bir destek tüzüğüne imzalanmasına (gönüllü olarak) ilaveten bütçe ve sosyal değerlendirme yapılır ve ardından müşterinin finansal dengesini korumaya yönelik yakın destek sağlanır.

2017 yılında, 74.421 müşteri dostane müzakere platformları tarafından desteklenmiş ve bunların %75'i sağlam bir finansal zemine geri dönmüştür.

### AŞIRI BORÇLULUK YÖNETİMİNE YÖNELİK BİR SÜREÇ

Societe Generale, aşırı borçlu müşterilerin sorumlu yönetimini sağlamak için 2004 yılında özel bir süreç başlatmıştır. Özel durumlar hariç, gelir alan banka hesaplarına yönelik hizmetler bulundurulur ve alternatif ödeme yöntemlerinden çekler hakkında aşırı borçlu müşterilere bilgi verir. Borçlular, hâlihazırda verilmiş olan herhangi kredili mevduattan faydalanmaya devam etmektedir. Müşteri ilişkisinin yönetimi, tamamlayıcı bir sisteme dayanmaktadır:

- hesap yöneticileri, hesabın günlük izlenmesini sağlar;
- arka ofis operatörleri, başvuruların kabulünden önce ödenmemiş kredileri izler ve onaylandıktan sonra geri ödeme planlarını yönetir. Bu prosedür, Bankanın aşırı borçlu müşterilerden kaynaklanan kredilerdeki artıştan kaçınmasına olanak tanıırken yine de günlük kişisel izlemeyi mümkün kılmaktadır.

Bu nedenle artık daha fazla krediye erişimi olmayan aşırı borçlu kişilere, uygun bir banka hesabı hizmetleri ve ödeme yöntemleri sunularak sosyal bir yaşam sürdürmeleri mümkün kılınır. Daha sonra bir olayın gerçekleşmesi durumunda maliyetleri sınırlandırmak için tasarlanan özel teklife abone olabilirler (bkz. sayfa 284, "Bir banka hesabı tutma ve kapsayıcı ürün ve hizmetlere erişme hakkı").

### FİNANSAL EĞİTİM DESTEKLEYEN ARAÇLAR

Şeffaflık ve eğitim amaçlı olarak Societe Generale, çevrimiçi olarak ya da ortak uygulamalar aracılığıyla çok sayıda simülasyon veya finansal hesaplama aracını müşteriler ve ortaklarının kullanımına sunmaktadır.

Fransa'da Societe Generale, müşterilerinin çocuklarını çoklu eylemler yoluyla finansal olarak eğitmelerine yardımcı olur:

- abcbanque.fr internet sitesinde eğitim içeriği (oyun, video, haberler vs. çocukların eğlenirken öğrenmelerine olanak tanıyan) sağlanmasına ilişkin Play Back Grubu ile işbirliği;
- bu internet sitesinde, ebeveynlerin çocuklarına bu öğrenme sürecinde en iyi rehberliği sunabilmeleri için düşünce konuları ve öneriler sunan bir "Ebeveyn Köşesi" alanı;
- Societe Generale internet sitesinin "Gençler" bölümünde bulunan özellikle öğrencilerin günlük bütçelerini yönetmeyi öğrenebilmeleri için pratik rehberler ve videolar.

### AVRUPA'DA

Benzer şekilde, Avrupa'da:

- Eurobank (Polonya), Banka uzmanlarının bankacılık hizmetlerini sorumlu ve bilinçli bir şekilde kullanma konusunda müşterileri ile bilgi paylaşımlarına olanak tanıyan bir finansal eğitim projesi (Eurobank ile Ev Bütçesi) geliştirmiştir. Banka bu amaçla iki ayrı çevrimiçi platform sunmaktadır (<https://www.societegenerale.com/en/about-us/ourcommitments/corporate-citizenship/financial-education>).
- Ulusal Banka ve Eğitim Bakanlığı ortaklığında BRD (Romanya), ilkökul öğrencilerine finansın temellerini öğretmek için bir program geliştirmiştir (her yıl 105 BRD çalışanı içeren 145 ilçede 12.000 öğrenci bu programı takip etmiştir).

### Mikrofinans taahhütleri

İşler ve bölgesel kalkınma üzerindeki etkisinin üzerinde ve ötesinde Societe Generale, faaliyet gösterdiği toplulukların ve bölgelerin sosyal bütünlüğüne katkıda bulunan yapıları finanse edip yatırım yapar.

### FRANSA'DA

Societe Generale, 2006 yılından beri anakent Fransa ile deniz aşırı Fransa'daki finansman faaliyetine ilişkin ADIE girişimini desteklemektedir. 2017 yılında ortaklık, kredi sınırlarında 11,5 milyon Avro ve sponsorluk yardımıyla 167.000 Avro sağlanmasını mümkün kılmıştır.

2017 yılı sonunda ADIE ile yapılan deniz aşırı taahhütlerin finansal değeri yükselmiş ve 4,2 milyon Avro seviyesinde gerçekleşmiştir.

### YURT DIŞI

Profesyonel entegrasyon ve ihtiyaç duydukları tüm desteğiyle girişimcilere ve yeni kurulan şirketlere sağlamayı taahhüt eden Societe Generale'nin uluslararası ağı, mikrofinans alanında lider, yerel ekonomik yapısının gelişiminde katılımcı ve kitlelere bankacılığın getirilmesinde öncü kılmaktadır.

Grup, özellikle Afrika ve Avrupa bölgelerinde, evrensel bir banka olarak var olduğu ülkelerde mikrofinans faaliyetlerini yoğunlaştırmayı seçmiştir. 2003'ten bu yana, bağlı ortaklıkları aracılığıyla mikro finans sektörüne iki şekilde destek vermektedir: yerel para biriminde mikrofinans kuruluşlarına (MFI'lar) yeniden finansman sağlama ve MFI'larda azınlık hisseleri alma. Bu strateji, sosyal ve yerel girişimcilere verilen ekonomik desteğin altını çizmekte ve döviz kuru riskine maruz kalmadan gelişmelerini sağlamak için özellikle yerel para birimi cinsinden yerel finansman kaynaklarını bulmak için MFI'ların ihtiyacını karşılamaktadır.

### MİKROFİNANS FİNANS KURULUŞLARININ YENİDEN FİNANSE EDİLMESİ

MFI ortakları, bankacılık olanaklarına erişimi olmayan kişiler için krediye erişimi kolaylaştırır ve böyle yaparak yerel ekonomileri besler. 2017 yılı sonu itibarıyla Grup, Societe Generale tarafından verilen yurt dışında Afrika'da (Benin, Gana, Senegal, Fildişi Sahili, Burkina, Kamerun vs.), MENA (Orta Doğu ve Kuzey Afrika) bölgesinde (Ürdün ve Tunus), Doğu Avrupa'da (Sırbistan, Moldova ve Arnavutluk) ve Asya'da (Hindistan) 35 MFI'ya (2016'da 37'ye karşılık) 110,6 milyon Avro (2016 yılında ise 109 milyon Avro) taahhüt kaydetmiştir.

Avrupa'da, dört bağlı kuruluş (Arnavutluk, Sırbistan, Moldova ve Çek Cumhuriyeti'nde) mikrofinans sektörünü desteklemektedir. 2017 yılı sonunda, belli bir programa bağlı olan Çek Cumhuriyeti haricinde bu işletmelerin yerel MFI'lara taahhüdü 38 milyon Avro tutarındadır.

Buna göre:

- Sırbistan'da Societe Generale Srbija, 2012'den bu yana Agroinvest MFI'sı ile ortaklık kurarak daha büyük bir pazara ulaşmayı ve müşterilerine daha iyi destek vermeyi sağlamıştır;
- Çek Cumhuriyeti'nde 2015'ten beri Komerční Banka, Avrupa Yatırım Fonu ile bir mikrofinans programına (EaSI Mikrofinans) bağlıdır. Bu anlaşmayla banka, mikro-girişimcilere, işsiz ve/veya düşük gelirli kişilere kredi vermektedir. Böylece "EaSI" garantisi, Avrupa Komisyonu tarafından finanse edilmekte ve Avrupa Yatırım Fonu tarafından yönetilmektedir. 2017'nin sonu itibarıyla Komerční Banka, kredileri 4,2 milyon Avro civarında krediyi (2016 yılında ise 1,5 milyon Avro) yaklaşık 350 lehtar lehine kullanırmıştır;

yurt dışında Afrika, mikrofinans sektörüne (ADIE hariç) tahsis edilen finansman hatlarının % 50'sini kanallandırmaktadır. Bununla birlikte Ocak 2017'den bu yana, Afrika'da kalkınma ihtiyacını en iyi şekilde karşılayabilmek için Advans ve Microcred MFT'ların holding şirketleri ile olan müşteri ilişkileri, Genel Merkez tarafından yönetilmektedir (bkz. sayfa 280, "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı").

#### MİKROFİNANS KURULUŞLARINDA ÖZ SERMAYE VARLIKLARININ ALINMASI

2017'de bu, Afrika'daki işletmeler üzerine yoğunlaşmıştır (bkz. sayfa 280, "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı").

Paydaşlar KOBİ'leri ve bireysel müşterileri destekleme konusunda toplumsal eğilimler etrafında belirli beklentiler ortaya koymuş olsalar da önemli sürdürülebilir şehirlerin (ilgili ülkeye bağlı olarak rehabilitasyon, yaratma, kalkınma) zorluklarına uygun ürün ve bankacılık hizmetlerinin sağlanması ve kişi ve mal sektörünün hareketliliğinin karakteristik özellikleri konusunda önemli beklentiler de dile getirmişlerdir. Bu zorluklar çok daha büyük finansman gereklilikleri ile ilgilidir ancak bu bölümün başında gözden geçirilen müşteri segmentlerinde yürütülen çabalardan yararlanmaktadır (bkz. sayfa 282 "Önemli toplumsal değişimleri ve bölgelerin ekonomik gelişimini desteklemek").

### Grubun ürün ve hizmetlerini sürdürülebilir şehirlerin gelişimine uyarlamak

2017 yılında Grup Gayrimenkul Departmanı ve Sogeprom, Paris'in doğusunda bulunan 126.000 m<sup>2</sup>'lik teknoloji parkına tamamı bağlı ve teknolojiler üzerinde çalışan Societe Generale'nin 5.000 çalışanı barındıran Les Dunes projelerinden dolayı SIMI'de (ticari gayrimenkul fuarı) 50.000 m<sup>2</sup>'nin üzerinde yeni ofis binaları kategorisinde yıllık Büyük Ödülü kazandı. Jürinin bu ödüle ilişkin kararı, binanın kullanıcı gerekliliklerine uyum sağlaması, çevresel yaklaşım ve mimari kalite gibi kriterleri temel almıştır. Çok titiz sürdürülebilirlik gereklilikleriyle tasarlanan Les Dunes, Grubun sorumluluk politikasına mükemmel uyum göstermektedir. HQE olağanüstü sertifikasyona sahip (yüksek çevresel kaliteyi ifade eden) teknoloji parkı, enerji tüketimini %50 azaltarak, yağmur suyunu toplayarak, jeotermal kuyularla enerji üreterek ve organik atıkların sahada değerlendirilmesini garanti ederek binanın çevresel etkilerini yönetir. Bu gereklilikler, Les Dunes'u yüksek çevresel kaliteye sahip bir bina hâline getirmekte ve yolcuları için çalışma koşullarını iyileştirmektedir.

Bu durum, Grubun gayrimenkul geliştirme bağlı kuruluşu olan Sogeprom'un, gayrimenkul varlıklarının değerini eş zamanlı olarak artırırken kullanıcıyı aynı zamanda kullanıcıyı işgal konusunun (konfor, hava kalitesi, bağlantı, biyoçeşitlilik vs.) merkezine yerleştirerek yarının gayrimenkulünü geliştirmeye yönelik taahhüdünün sadece bir örneğidir. Binanın genel ömrünü göz önünde bulundurarak eko tasarımı bina ve inşaat malzemeleri için ömür boyu değerlendirmelere kadar yarının mülkiyet geliştirme işini tasarlamaktadır. Binaların enerji tüketiminin optimizasyonu ve binanın kullanıcıları için hareketlilik sorunu da göz önünde bulundurulmaktadır.

Avrupa'nın en büyük mimarlık ve şehir planlama yarışması olan Ekim 2017'de 51 ödüllü projenin sunulduğu "Let's Invent the Metropolis of Greater Paris"ın resmi lansmanından bir yıl sonra bu teknik ve ticari pozisyon, üç Sogeprom projesinin yenilik ve ekolojinin doğru kombinasyonunu ödüllendiren bir ödül kazanmasını mümkün kılmıştır:

"Rêves 'N'Rives" projesi ve Nogent-sur-Marne'deki (Paris'in doğusundaki) Marne nehri kıyısındaki gelişmeleri: konutlar (sosyal konutlar dâhil), mağazalar, boş zaman alanları, "guinguette" (açık hava kafesi ve dans salonu);

- "Parcs en Scène" projesi ve Thiais'te (Paris'in güneyi) e-spor alanı: konut ve kamu alanları.
- "Village Bongarde" projesi ve Villeneuve-la-Garenne'deki (Paris'in kuzeyinde) kent çiftliğindeki akuaponik akvaryum: konutlar, yaşlılar için konutlar, hizmet sektörü tesisleri, iş merkezleri, mağazalar ve kreş. Site, 2024 Paris Olimpiyat Oyunları için planlanan köyün karşısında yer almaktadır.

Buna ek olarak Sogeprom, Kuzey Fransa'da, ahşap bir yapıya sahip ilk Fransız ofis binası olan WAP projesine önderlik etmiştir (bkz. sayfa 278, "Çevre verimliliğini geliştirmek için alınacak önlemler").

2017 yılında Societe Generale, Yönetim Komitesi'nden bir üyeyi Gayrimenkul Müdürü ve Büyük Paris Projesi Direktörü olarak tayin etmiştir. Bu tayin, büyük sürdürülebilir şehir projelerinin geliştirilmesine yönelik güçlü taahhüdünü yansıtmaktadır.

Ayrıca İhracat Finansmanı Departmanı, geliştirmekte olan ülkelerde çeşitli çok taraflı ortaklarla işbirliği içinde çeşitli sürdürülebilir şehir projeleri üzerinde çalışmaktadır.

### En iyi duruma getirilmiş hizmet ve çevresel kalite koşullarında hareketlilik teklifleri için çabalamak



Hareketlilik zorlukları sürdürülebilir şehir gerekliliklerin merkezinde yer almaktadır. Societe Generale, geleneksel bankacılık gelişmeleri bağlamında araç kiralama bağlı kuruluşu olan ALD Automotive aracılığıyla mümkün olduğu kadarıyla bunları ele almaktadır.

ALD, araç filosunun çevresel ayak izini izler ve toplumun ve müşterilerinin yeni kullanımları ve beklentileri doğrultusunda yeni hareketlilik tekliflerinin tasarımına yatırım yapar. Otomobil ürünü, tüketim modelleri, hareketlilik kullanımlarının teknik değişikliklerin bileşimi yeni fırsatlar yaratmaktadır.

Örnek yoluyla:

- elektrikli araçlar yavaş yavaş şirket filosuna ve geleceğin kentsel hareketliliğine entegre edilecektir (bakınız sayfa 274, "Yeşil hareketlilik finansmanı");

- paylaşım ekonomisinin ve dijitalleşmenin getirdiği yeni kulamlar, yenilik için çok fazla fırsat yaratmaktadır. ALD artık yedi Avrupa ülkesinde araba paylaşımı çözümlerine sahiptir ve bu ürünün uluslararası piyasaya çıkışı hızlandırmaktadır. Fransa'da ALD Topluluğu adı altında WayzUp yeni kurulan şirket ile bir araç kiralama çözümü başlatılmıştır. Marka elçilerine cazip uzun süreli kiralama fırsatları sunmayı amaçlayan Blablacar ile bir ortaklık anlaşması da imzalandı. Daha genel olarak ALD, Hareketliliğin bir Hizmet hareketi olarak bir parçası olmak ve bu alanda ortaklıklarını ve testlerini çoğaltmak istemektedir (Finlandiya'da Maas Global ile işbirliği, Belçika'da sunulan Olympus teklifi);
- şirket için stratejik önceliği olan kişiler için kiralama tekliflerinin geliştirilmesi, aynı zamanda mülkiyet üzerinde kullanımdan yana olan bu eğilim ile de uyumludur;
- "gittiğin kadar öde" felsefesinin genelleştirilmesi, kullanıcıların, düşük aylık kilometre düzeyine sahip bir araç kiralama ve sonrasında asıl yolculuk ihtiyaçlarına bağlı olarak bu kilometre seviyesini artırmak için "yeniden şarj etme" seçeneğine sahip olduğu ilk uzun süreli kiralama teklifi olan ALD İtalya tarafından Ricaricar teklifinin lansmanı ile ALD'nin iş modelinde gerçekleştirilmektedir;
- akıllı şehirlere odaklanan tartışmaların yoğunlaşması, kent hareketliliğindeki çeşitli oyuncular (örneğin belediyeler, hizmet işletmecileri, emlakçiler, teknoloji şirketleri, yeni kurulan şirketler) ile işbirliği yolunu açmaktadır;

- "ALD ecodrive" uygulaması (ekonomik sürüşe özel), sürücülerin yol güvenliğini daha fazla farkında olmasını sağlayan programlar ve daha genel olarak seyahatlerin ve araç kullanımının optimizasyonunu mümkün kılar "ALD profleet" yerleşik telematik ürünü gibi sorumlu araçların kullanımı ile ilgili yeni hizmetler ortaya çıkmaktadır;
- İtalya'daki Enel ile oluşturulan ortaklık, bu eğilimlerin büyük bir bölümünü açıklığa kavuşturmaktadır. Enel için geleneksel bir formatta şirket araçları sağlamaya ek olarak bu ortaklık, elektrikli araçlara dayalı ve "e-go" etiketi altında birleştirilen üç tür pazarlama teklifini de kapsamaktadır: "sürdükçe öde" teklifi, uzun süreli kiralama teklifi (Enel'in müşterilerine duyurduğu) ve son olarak da elektrikli bir BtoB araba paylaşımı çözümü. Bu daha geniş servis yelpazesi, ALD'nin müşterilerine global bir hareketlilik sağlayıcısı olarak konum almasını sağlayacaktır.

Ayrıca Grubun bankacılık faaliyetleri, sürdürülebilir hareketliliğin faydalarını vurgulayan ürün ve hizmet yelpazesini teşvik etmektedir (bkz. sayfa 274, "Yeşil hareketlilik finansmanı"). Ayrıca gelişmekte olan önemli şehirlerin ekonomik kalkınması için gerekli olan hareketliliği sunan toplu taşıma hizmetlerinin dağıtımını amaçlayan Uluslararası Finans ve İhracat Kredisı Departmanı tarafından izlenen projelere de değinmek gerekmektedir. 2017 yılında Kolombiya'da otobüslerle ilgili bir sözleşme imzalanmış ve diğer Latin Amerika şehirlerinde büyük projeler izlenmektedir.

## BİR BANKANIN ÖNCÜ SORUMLU FİNANSMANI

### Sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı, konsolide bir küresel teklif

Societe Generale, Dünya genelinde 26 finans kuruluşunu bir araya getiren ve Birleşmiş Milletler tarafından belirlenen Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'ni (SDG'ler) finanse etme açığını kapatmayı amaçlayan UNEP-FI tarafından Olumlu Etki girişimini teşvik etmiştir. Bu nedenle, 2015 yılı sonunda Olumlu Etki Bildirisi yayınlanmış ve bunu 2017 başında Olumlu Etki İlkeleri takip etmiştir.

Bu yayınlar, sürdürülebilir kalkınmanın ayaklarından (ekonomik yakınsama, halkların temel ihtiyaçları ve çevre) en biri üzerinde tasdikli bir olumlu etki oluştururken olası olumsuz etkilerin belirlenip uygun şekilde yönetilmesini sağlayan her faaliyete uygulanması gibi Olumlu Etki Finansmanı tanımlanmıştır.

Bu kavram, ekonomik hayatın gerçekliğini yansıtır (kaçınılmadığı zaman düzeltilmesi gereken olumsuz etkileri hesaba katarak) ve farklı isimler altında piyasaya sürülen diğer girişimlere karşı çıkmaktan uzak durarak herkesi kapsamayı amaçlamaktadır.

Olumlu Etki Finansman politikasında zorlukların daha yakından analiz edilmesine yönelik hedefler, örneğin sosyal zorluklarla olan ucurumun kapatılması için iklim odaklı girişimlerin etkinleştirilmesi gibi grupların etkilerinin çeşitliliğini ölçmek için kullanılan yöntemlerin açıklığa kavuşturulması ve bazı projeler ve maksimum şeffaflık ile etki önlemlerinin oluşturulması ile bir araya getirilmiştir.

Societe Generale, UNEP-FI ile imzalanan Olumlu Etki Bildirisi'ne göre tüm olumlu ve olumsuz etkilerin hassas analiz yöntemlilerine uygulanması mümkün olan tüm projeler için "Olumlu etki finansmanı" kavramını ekleyerek "Sürdürülebilir Fransa" kalkınma terimi kapsamında çalışmalarını teşvik etmeye karar vermiştir.

Bu çabalar "Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı" olarak tanımlanan küresel bir çerçevenin bir parçasını oluşturmaktadır.

Grup, Kasım 2017'de birleştirilmiş konsolide Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı ürün ve hizmetlerinin geliştirilmesini hızlandırmak amacıyla Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bünyesindeki finansman faaliyetleri Müdürü olarak Yönetim Komitesi'nin bir üyesini tayin etmiştir.

Bu dizi mevcut iş kollarında ortaya çıkar ve Olumlu Etki ekiplerinin güçlendirilmesiyle desteklenir.

Pazar ürünlerinin finansmanı, yapılandırılması ve yönetimi işleri ve büyük kurumsal ve yatırımcı müşterileri ile ilişkiler içinde çeşitli beceriler içeren çapraz bir iş yaklaşımıdır. Hedefi, daha fazla yapılandırma uzmanlığı ve etki analizi ve ölçümü konusunda tavsiyelerde bulunarak ve BM'nin 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'ni mümkün olduğunca birleştirerek ürün ve hizmet sunumlarını geliştirmek ve çeşitlendirmektir.

Bu nedenle bu Olumlu Etki Finansmanı kavramını uygulayan bir öncü olan Societe Generale, tüm müşterilerini destekleyen bir pazar lideri olmayı hedeflemektedir.

Bu hedef, Banka'nın yeni CSR hedefine tamamen entegre edilmiştir.

Pratik açıdan aşağıdaki şekilleri alır:

### YAPILANDIRILMIŞ FİNANSMANDA

2012'den bu yana olumlu etki finansmanı rapor edilmiş ve sürekli olarak artmaktadır. 2012-2017 döneminde olumlu etki finansmanı işlemlerinin sayısında 4,5 kat artış olmuştur. 2017 yılında olumlu etki finansmanı işlemleri 2,7 milyar Avro'ya (2016 yılında ise 2,2 milyar Avro) karşılık gelmektedir.

2017 yılında yapılandırılmış Yeşil ve Etki kredilerinin bazı örnekleri şöyledir:



- Bir CSR yaklaşımına bağlı müşteriler için destek, etki finansmanı ürün yelpazesinin geliştirilmesiyle 2017 yılında güçlendirilmiştir. Müşteriyle tanımlanmış CSR hedeflerini içerir; bunun performansı, kredinin vadesi boyunca vade sonuna kadar ölçülür.
- E&S koordinatörü sıfatıyla Societe Generale, karbon ayak izi azaltma hedefleri, bir beslenme eğitimi programının uygulanması ve sürdürülebilir bir süt işletmesinin geliştirilmesi yoluyla çevre ve sosyal etki kriterlerini karbon yoluyla entegre etmek için 520 milyon Avro değerindeki yenilenebilir çok değişkenli döner kredi anlaşmasının vade tarihinin uzatılmasını sağlayan bir ek hakkında Fromageries Bel'e tavsiyede bulunmuştur.

## PAZAR ÜRÜNLERİ SEGMENTİNDE ■

Yeşil tahviller (bkz. sayfa 275, "Yeşil tahvillerin geliştirilmesi")

- Olumlu etki tahvilleri (aşağıya bakın, "SRI ürün yelpazesi").

Özetle sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanının bugün Societe Generale'nin müşterileri desteklemesi, finanse etmesi ve Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri görevinde geniş bir yelpazedeki eylemler etrafında yatırımcılar için ürünleri yapılandırmasını mümkün kıldığı sonucuna varılabilir.



## Sosyal sorumluluk yatırımı (SRI) çözümler için yatırımcıların beklentilerinin karşılanması

### SRI ARAŞTIRMA

Societe Generale, Extel Anketi'nin SRI & Sürdürülebilirlik Araştırması kategorisinde son birkaç yılda birçok kez tanınan Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) konularında hedefli araştırmayı kurumsal müşterilerine sunmaktadır. Bu dört aşamalı analist ekibi, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nın finansal araştırma bölümüne aittir. Rolü, yatırımcıların ve varlık yöneticilerinin yatırım kararlarına daha iyi entegre etmelerine yardımcı olmak, bu konuların finansal önemliliğini ortaya koymak için sektör bazlı finansal analistlerle yakın bir şekilde çalışmaktır. "SRI: Beyond Integration" adlı iki yıllık analiz raporu, araştırma departmanı tarafından denetlenen tüm şirketlerin entegre ve pratik bir genel görünümünü sunmak için ESG değerlendirmelerini finansal analistlerin finansal tavsiyeleriyle birleştiren oldukça değerli bir yayındır. Bu aşağıdakilerle desteklenmektedir:

- çok sayıda ulusal ve uluslararası yatırımcıya sunulan yaklaşık on adet çok sektörlü raporun yayınlanması;
- diğer yerlerin yanı sıra Paris ve Londra'da çeşitli konferans ve yol gösterilerinin organizasyonu. Özellikle yıllık SRI/ESG araştırma konferansı, kurumsal yatırımcılara faaliyetleriyle yakından ilgili olan ESG konularını çok sayıda şirkete sunma fırsatı vermektedir.

Son olarak SRI/ESG araştırması, çeşitli endekslerin ve listelenen hisse senetlerinin sepetlerinin izlenmesine yardımcı olmak için kullanılmakta olup bu durum, ESG ile ilgili finansal ürünler konusuna (örneğin, kurumsal yönetim, yaşlanan nüfus vs.) ve/veya sürdürülebilir kalkınma (ürün ve metodolojilerin bir listesi [www.sgbourse.fr](http://www.sgbourse.fr) adresinde mevcuttur) ile sonuçlanır.

### KÜRESEL PİYASALARDA SRI ÜRÜN YELPAZESİ

2017 yılında Yatırım Bankacılığı'nın SRI ve ESG çözümleri ile ilgili güçlü dayanağı teyit edilmiş ve genişletilmiştir:

- Küresel Piyasalar, özellikle SRI ve ESG bileşenleriyle menkul kıymetler sunan Societe Generale Endeksi (SGI) franchise ve SRI ve/veya ESG filtresini finansal filtreler ile birleştiren (2017 yıl sonu itibarıyla 910 milyon Avro yönetilen varlık) FINVEX endekslerinin dağılımı ile 2017 yılı sonunda SRI ve ESG portföy varlıklarında 1,65 milyar Avro'luk bir değer elde etmiştir; bu iki tür endeks, özellikle yapılandırılmış çözümler ve Lyxor ETF'leri olmak üzere çeşitli yatırım çözümü alt öğeleri olarak kullanılmaktadır;
- Societe Generale'nin ürünlere yönelik tüm taahhütlere eşit değerli bilanço üzerinde Olumlu Etki finans varlıklarını tutmayı ve tüm ömürleri boyunca bunu yapmayı kararlaştırdığı Olumlu Etki tahvilleri, borçlanma senetlerinin, Avrupa ve Latin Amerika'daki çeşitli ülkelerde çok başarılı olduğu kanıtlanmıştır. 2017 genelinde 200 milyon Avro'dan fazla Olumlu Etki tahvili dağıtılmıştır.

Bu çözümler hem kurumsal yatırımcılara hem de özel kişilere dağıtılmaktadır. İkinci durumda Küresel Piyasalar ve Societe Generale ağırları (Özel Bankacılık ve Perakende Bankacılık) arasındaki işbirliği önemli bir rol oynamıştır.

### VARLIK YÖNETİMİ FAALİYETLERİNDE

Lyxor Varlık Yönetimi, iklim değişikliğinin zorluklarını ve sorumlu yatırımlara olan artan talebi aktif ve pasif varlık yönetimi çözümlerine dâhil etmektedir.

Avrupa'daki ETF'lerin öncüsü olan Lyxor, yatırımcılara ESG çözümleri sağlamak için güçlü bir yenilikçilik kapasitesini iyi etkiye kullanmıştır.

Bu amaçla Lyxor, BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'nden (SDG'ler) su, yenilenebilir enerjiler, iklim eylemi ve cinsiyet eşitliği gibi dördü ile uyumlu olan ETF ürün yelpazesi ile tematik çözümler sunmaktadır. Lyxor, 2007'de Avrupa'daki en büyük ETF hâline gelen ve 600 milyon Euro'luk yönetime sahip olan bir Su ETF'yi başlatmıştır. 2017 yılında Lyxor, yeşil projelere ilişkin performansları ve olumlu etkileri yakalayan ilk Yeşil Tahvil ETF'sini piyasaya sürerek yenilikçi bir adım atmıştır.

Aynı zamanda Lyxor, ESG kriterlerinin aktif varlık yönetimine entegrasyonunu, yatırımcıların seçiminde şirketlerin ESG derecelendirmelerini ve risklerini içeren akıllı beta GARI Avrupa sermaye stratejileri aracılığıyla kademeli olarak güçlendirmiştir. Buna ek olarak Lyxor, Fransız KOBİ'lerin borçlarına yatırım yapan kurumsal bir görev yönetimi yönetimine finansal olmayan kriterleri entegre etmiştir.

Lyxor ayrıca iklim ile ilgili sorunları ele almak için yatırım araçları için ESG ve karbon ayak izi göstergeleri de sağlayabilmektedir.

2017 yılı sonu itibariyle Lyxor, hissedar taahhüdü dâhil edildiğinde 18 milyar Avro yönetilen varlığı (2016 yılına kıyasla +%38) yasaklı listesi yaklaşımları kapsama alındığında 1,1 milyar Avro yönetilen varlığı, çevresel temalar entegre edildiğinde 722 milyon Avro yönetilen varlığı ve ESG seçim yaklaşımı kullanıldığında 27 milyon yönetilen varlığı yönetmiştir.

Lyxor, Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım İlkeleri'nin (UN-PRI) imzacısı olup strateji ve yönetimde "A" olarak derecelendirilmiştir.

## ÖZEL KİŞİLERİÇİN

### ÖZEL BANKACILIKTA

Özel Bankacılık zengin müşterilere danışmanlık yapar ve katma değerli yatırım çözümleri sunar.

Sosyal etki tavsiyesi açısından Özel Bankacılık, 2016 yılında 29 Haussmann Vakfı aracılığıyla anahtar teslim teklifler sunarak veya vakıf kurmak isteyen müşterilere rehberlik ederek kamu yararı taahhütlerini güçlendirmeye çalışan müşterileri destekleyen bir hayırseverlik uzmanlığı merkezi kurmuştur.

Yatırım ürünleri açısından sürdürülebilir kalkınma kriterlerini varlıklarının yönetimine entegre etmek isteyen müşterileri için çözümler geliştirmiştir:

- ihtiyari yönetim: Societe Generale Özel Bankacılık (SGPB) hem finansal hem de finansal olmayan kriterleri birleştiren yönetim çözümleri sunar. Özellikle aşağıdakilere dayanmaktadır:
  - Grubun E&S politikalarıyla uyumlu olmayan ya da BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne uymayan ihraççıların hariç tutulması;
  - ihraççıların finansal ve ESG kriterlerini birleştirmeyi amaçlayan bir entegrasyon politikası. Bu yönetim, her ay uzman yöneticileri bir araya getiren ve ana ortaklardan finansal ve finansal olmayan araştırmalara dayanan özel bir ESG Komitesi etrafında düzenlenmiştir. ESF kriterlerine dayalı mevcut yönetilen varlıklar, 190 milyon Avro'yu temsil etmektedir (2016 yılına kıyasla +%25);
- yapılandırılmış ürünler: Grubun Olumlu Etki Finansman uzmanlığına dayanan SGPB, Banka tarafından ihraç edilen yatırım ürünlerini sunmaktadır. Genel olarak "Olumlu Etki Finansmanı" ürünlerine veya ESG'nin temelini oluşturan ürünlere yönelik müşteri taahhütleri 2017'de 174 milyon Avro'dan fazla olmuştur (bkz. sayfa 289, "Küresel Piyasalarda SRI ürün yelpazesi");

- dış fonlar: SGPB, Lyxor'un seçim platformu tarafından seçilen hem Grup hem de harici varlık yöneticileri tarafından yönetilen UCITS yatırım fonlarını dağıtır. ESG hariç tutma veya seçim politikasını kullanan yönetilen varlıklar, Kasım 2017 sonu itibariyle 417 milyon Euro seviyesinde gerçekleşmiştir (2016 yılına kıyasla +%26).

### HAYAT SİGORTASINDA

Sosyal sorumlu bir şekilde çeşitlendirmek ve yatırım yapmak isteyen tasarruf sahiplerinin ihtiyaçlarını karşılamak için Sogecap, yatırım destekli hayat sigortası poliçelerinde SRI araçları sunmaktadır. 2017 Aralık ayı sonu itibariyle Sogecap'ın SRI araçlarına sahip Sogecap tarafından toplam yönetilen varlıklar, 2016 yılına göre %66 artışla 99 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Bu varlıkların yönetimi, 17'si SRI etiketine sahip olan 56 araç (2016 ise 54) üzerinden dağıtılmıştır. Bu araçlar çerçevesinde yönetilen menkul kıymetler, ESG kriterlerini dikkate alırken sermaye kazancı oluşturma kapasitelerine göre seçilmektedir. Buna göre her bir ekonomik sektör ve/veya varlık sınıfı içindeki en iyi menkul kıymetler bu kriterler doğrultusunda seçilmiştir.

Paylaşılan ekonomi ve dayanışma ilkelerine dayanan dört aracın yönetimi altındaki varlıklar (SG Solidarité CCFD Terre solidaire, SG Solidarité Fondation pour la recherche médicale, SG Solidarité Habitat et Humanisme ve SG Solidarité Les Restaurants du cœur) 2016 yılına göre %385 artışla 2017 yılı sonunda 9,5 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu birime bağlı yatırım araçlarıyla tasarruflar %0-25 oranında hisseler ve %65-100 oranında faiz oranlı ürünlere yatırılmaktadır. Yüksek sosyal kullanıma sahip liste dışı dayanışma kuruluşlarına %5-10 oranında yatırım yapılmaktadır. Her araç, yıllık gelirlerinin %50'sini dört ortak dernekten birine ödemeyi planlamaktadır. 2017 yılında bu derneklere yaklaşık 50.000 Avro gelir ödenmiştir.

2017 yılının ilk yarısında kısmi sermaye korumasına sahip SG FORMULE DURABLE aracı adlı yapılandırılmış bir ürün sunulmuştur. Ürün, Dow Jones Sürdürülebilirlik Avrupa Endeksine karşı performansına bağlı olarak sermayenin %80'ini vade üzerinde garanti eder. Pazarlama döneminde 10 milyon Avro toplanmıştır.

Son olarak yeni bir referans girişim sermaye fonu aracı listelenmemiş şirketlere yatırılmakta, böylece reel ekonominin finanse edilmesine yardımcı olmaktadır: FCPR Idinvest Stratejik Fırsatlar.

## 4. EKLER

### METODOLOJİYE DAİR NOT

Bu notun amacı, Societe Generale tarafından Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) ile ilgili konular için kullanılan raporlama metodolojisini açıklamaktır. Bu metodoloji, talep üzerine Grubun raporlama protokolünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

#### Raporlama protokolü

İster 2017 mali yılına ya da isterse önceki yıllara ait olsun Kayıt Belgesi'nde, CRS internet sitesinde, Societe Generale'nin diğer iletişim ortamında ve Grubun faaliyet ve sürdürülebilir gelişme raporunda yer alan bilgiler, Grubun kurum içi CSR görevlileri ağında yapılan katkılara dayanılarak ve Grubun CSR raporlama protokolü ve CRS girişimleri programını göre hazırlanmıştır. Çeşitli girişimlerin kaydını tutmak için kullanılan göstergelerin standartlaştırılmış toplanması için kullanılan "Planethic Reporting" aracından elde edilen veriler temelinde de hazırlanmaktadır. Tüm raporlama, Grup Kurumsal Sekreteri'ne bağlı olan Grubun CSR Departmanı tarafından koordine edilmektedir (bkz. sayfa 261, "CSR Departmanı'nın sorumlulukları").

Katkıda bulunanları ve yöneticileri bir araya getirmek ve raporlama protokolü ve aracıyla artan veri güvenilirliği konusunda bilgilendirmek için düzenli çalışmalar yapılmaktadır. Bu raporlama protokolü düzenli olarak güncellenmektedir.

#### Raporlama dönemleri

##### SOSYAL, SPONSORLUK VE İŞ VERİLERİ

Nicel göstergeler, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alınan verilere göre 1 Ocak 2017'den 31 Aralık 2017'ye kadar olan süre (12 ay) için hesaplanmıştır.

##### ÇEVRESEL VERİLER

Nicel göstergeler, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alınan verilere göre 1 Ekim 2016'dan 30 Eylül 2017'ye kadar olan süre (12 ay) için hesaplanmıştır.

#### CSR konsolidasyon kapsamı

Raporlama kapsamı, muhasebenin öz sermaye yöntemiyle (öz sermaye konsolide şirketleri (ECC'ler)) konsolide edilen işletmeler haricinde 50'den fazla çalışanı olan tüm Societe Generale konsolide işletmelerini kapsamaktadır. Bilgilerin raporlanmasına uygun bir yapıya sahip 50'den az çalışanı olan konsolide işletmeler (ECC'ler hariç) de dâhil edilmiştir.

Raporlama kapsamına dâhil edilen işletmeler aşağıdaki kriterlerden en az birini karşılamaktadır:

- ana şirket olan Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan veya dolaylı olarak %50'nin üzerinde bir çoğunluk hissesi bulunduran işletmeler. Şubeler, hiç hissedar olmadığından dolayı tanım gereği tamamına sahip olunan işletmelerdir.
- SGSA'nın en az %20 ve %50'den fazla olmayan çoğunluk hissesi bulunduran ve SGPM'nin bağlı kuruluşunun yönetimi ve finansal politikası üzerinde güçlü bir etkiye sahip olduğu işletmeler; özellikle işletmenin yönetim ekibi, Societe Generale tarafından tayin edilir ve Grubun iş bölümleri tarafından düzenli olarak izlenir.

CSR konsolidasyon kapsamı, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 153 şirketi kapsamaktadır.

#### Veri toplama

Yukarıda tanımlanan kapsam için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılmaktadır:

- sosyal, çevresel, işletme ve kurumsal sponsorluk verileri için nicel göstergelerin çoğu, verileri kendi bağlı kuruluşlarına giren toplayıcılar tarafından "Planethic Reporting" aracı ile her bir Grup işletmesi tarafından toplanır, doğrulamadan önce işletmelerinin seviyesinde girilen veriler inceleyen doğrulayıcılar, temel işler düzeyinde verileri kontrol edip doğrulayan yöneticiler ve konsolidasyon öncesinde son kontrolleri yapan Grup düzeyinde merkezi yöneticiler (Grup CSR Departmanı) tarafından doğrulanır.
- diğer veriler, temel CSR görevlilerinden veya Grup CSR Departmanı'nın ilgili departmanlarından (Kaynak Tedariki Bölümü, Risk Bölümü, İnsan Kaynakları Departmanı) doğrudan toplanır.

#### Göstergeler

Resmi bir iletişim kampanyası sırasında tüm katılımcılara veri toplama takvimi, her bir gösterge kategorisi için bir protokol ve bir Grup Talimatı hakkında bilgi verilmiştir. Protokol, gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin bir hatırlatıcısı görevi görür.

2017 göstergeleri özellikle "Grenelle II" Yasası (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1 uyarınca) ve aynı zamanda Grup CSR stratejisi ve GRI4 ile olabildiğince yakından bir temel hedefe uygun hâle getirme kararlılığı ışığında bilgi gereklilikleri ile ilgili olarak seçilmiştir.

Göstergeler genel olarak küresel bir kapsam için rapor edilir. Bununla birlikte bazı göstergeler, küresel bir kapsamda tutarlı bir şekilde uygulanamaz. Bu gibi durumlarda Fransa veya Fransa'daki Societe Generale SA (bağlı kuruluşlar hariç) kapsamında göstergeler incelenmiştir. Bu göstergeler "Fransa" tarafından izlenir; tırnak işaretleri sadece Fransa'yı ilgilendirdiklerini gösterir.

#### Sosyal göstergelerin hesaplanmasına yönelik kapsam ve kurallar

Tüm sosyal göstergelerde göz önünde bulundurulmuş iş gücü (aksi açıkça belirtilmedikçe), mevcut olup olmadıklarına bakılmaksızın okurken çalışma sözleşmeleri dâhil olmak üzere belirsiz veya belirli süreli iş sözleşmesi üzerinden toplam çalışan sayısına karşılık gelmektedir.



İş yerindeki kazaların sıklık oranı, iş yerindeki kaza sayısının (yerel yönetmeliklerde tanımlandığı şekliyle) çalışan toplam çalışma saatine (işletmedeki yıllık çalışma saatinin sayısı ile çarpılan belirsiz veya belirli süreli sözleşme üzerinde mevcut olan iş gücü) oranı 1.000.000 ile çarpıldığında elde edilir.

Devamsızlık oranı, ödenen gün sayısının, ödenen toplam gün sayısına oranının yüzdesidir. Takvim günlerinde ve toplam çalışan sayısı temelinde hesaplanmaktadır (31 Aralık'taki iş gücü 365 ile çarpılır). "Personelin yaş grubuna göre analizi" (sayfa 249) ve "Personelin hizmet süresine göre analizi" (sayfa 244), bu bilgilerin konsolide edilmediği Almanya'da (GEFA, PEMA GmbH), Fas'ta (Sogelease) ve Tunus'ta (UIB) bulunan işletmelerin çalışan sayısı hariç olmak üzere yukarıda tanımlanan CSR konsolidasyon kapsamıdır.

## Kendi hesabına çevresel göstergeler için kapsam ve ana yönetim kuralları

Kapsam, yukarıda tanımlandığı gibi CSR konsolidasyon kapsamına karşılık gelir. Toplam veri toplama kapsamının alanı, veri toplama kampanyasına katılan tüm işletmelerin çalışan sayısının, Societe Generale'nin toplam çalışan sayısına oranına karşılık gelir. 147.138 çalışanından toplanan veriler ile Societe Generale, toplam veri toplama kapsamının - yani en azından kişi ve yüzey alanı hakkındaki verilerin muhasebesi - iş gücünün yaklaşık %99'unu kapsadığını öngörmektedir.

## Geçmiş verilerin yeniden beyanı

İletişimin şeffaflığını ve verilerin karşılaştırılabilirliğini sağlamak için referans yıllara ve 2014-2017 yıllına ait emisyonlar, nicel verilerin ekli tablosunda sunulmuştur. Benzer şekilde sera gazı emisyonlarının hesaplanmasına dâhil edilen yeni göstergeler de tarihsel verilere dâhil edilmiştir. Bu yeniden beyanlar, işletmeler içindeki faaliyetin büyümesi veya azaltılması ile ilgili varyasyonları düzeltmez.

Ayrıca bu aynı faktörlerle ilgili varyasyonları iptal etmek amacıyla emisyon faktörleri ile ilgili metodolojide bir değişiklik yaptık. Bu doğrultuda 2014 referans yılınız olana kadar cari yıla ait emisyon faktörlerini geçmiş yıllara uyguluyoruz.

## Çevresel veri: genel kuralları

Çevresel veriler; faturalar, doğrudan okumalar, tedarikçilerden alınan bilgiler ve tahminler temelinde hesaplanmaktadır. Rapor edilen verileri yönetmek için aşağıdaki kontroller ve oranlar kullanılır:

- tüm çevre göstergeleri için önceki yıla göre varyasyon kontrolleri gerçekleştirilmiştir. Varyasyon %30'dan büyükse katkıda bulunanlar, kaydedilen verileri kontrol etmelerini isteyen uyarılar almıştır;

- enerji, ofis kâğıdı ve nakliye ile ilgili toplanan veriler, işletme tarafından bildirilen kişi sayısı ile ilgili olarak ifade edilir;
- enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, petrol, gaz) yüzey alanıyla (m<sup>2</sup> başına) ilgili olarak da ifade edilir;
- verilerin güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek amacıyla nitel sorular (yazılı yorumlar yoluyla beklenen cevaplar), farklı veri kapsamlarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla değişikliklerin anlaşılması için kullanılır.
- Societe Generale Fransa ağı haricinde çoğu bağlı kuruluş, kendi verilerini Grubun raporlama aracında birleştirir. Fransa için ulaşım ve kâğıt tüketim verileri, Kaynak Kullanımı Bölümü'nden alınan veriler temelinde CSR Departmanı tarafından merkezi olarak raporlanmaktadır.

Mümkün olan her durumda kapsanan kişi sayısı, raporlama döneminde yerinde sahada çalışan Societe Generale çalışanlarının veya taşeronlarının ortalama sayısına veya 30 Eylül 2017'de olduğu gibi yolcu sayısının yetersiz kalmasına karşılık gelir.

Her bir göstergenin veri toplama kapsamı, göstergesi tamamlayan tüm kuruluşların personel sayısının Societe Generale'nin toplam personel sayısına oranıdır. Her bir göstergenin veri toplama kapsamı, göstergesi tamamlayan tüm kuruluşların personel sayısının, Societe Generale'nin toplam personel sayısına oranıdır.

2017 yılında yeni göstergeler dâhil edilmiş veya değiştirilmiştir: enerji tüketimi ile ilgili yeni göstergeler, tedarikçiler tarafından uygulanan faktörleri anlamak için, böylece piyasa bazında emisyonları hesaplamamıza olanak verirken hâlihazırda bunları yerel bazda hesaphyoruz.

## Sera gazı emisyonlarının hesaplanması

Grubun CO<sub>2</sub> emisyonlarının hesaplanması üç kategoriye ayrılır:

- Kapsam 1, enerji tüketimi ve flüorlu gazların kaçak emisyonları ile ilgili doğrudan emisyonları kapsamaktadır;
- Kapsam 2, enerji tüketimi ile ilgili dolaylı emisyonları (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) kapsamaktadır;
- Kapsam 3, 2012'den bu yana Fransa'da bulunan tüm ofis kâğıt tüketimi, iş seyahati, malların taşınması ve veri merkezlerinin enerji tüketiminden kaynaklanan GHG emisyonlarını kapsamaktadır. Bu kapsam, 2017'de atıkların dâhil edilmesi amacıyla genişletilmiştir.

CO<sub>2</sub> emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır.

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK – GRUBUN KİLİT RAKAMLARI

	Kapsam	Birim	2015	2016	2017
<b>Sürdürülebilir finansmanın uygulanması</b>					
Robeco SAM	Grup	100'de	82	84	84
VIRGO	Grup	100'de	27	28	24
Sustainalytics	Grup	100'de	74	74	74
FTSE4GOOD	Grup	5'te	4	4	4
MSCI	Grup	AAA'da	BBB	BBB	A
Carbon Sıradanlık Projesi	Grup	A+, B+, C-	99B	B	A-
EcoVadis	Grup	100'de	68	68	70
Oekom	Grup		C [Prime]	C [Prime]	C-
Üçer baskınlığı Robeco SAM derecelendirmesi tarafından etkilenen çalışan sayısı	Fransa	Sayı	- 43.432	-	43.487
Çarşın sektör ve sektöre özgü politikalarımız kapsamındaki sektörler	Grup	Sayı	12	11	12
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan bireysel müşteriler	Fransa	Sayı	120.000	120.000	180.000
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan profesyonel müşteriler	Fransa	S a y ı	14.500	14.500	16.000
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan KOBİ'ler	Fransa	Sayı	5.000	5.000	4.000
Bir akşamın ardından yantı sırası	Fransa	Gün sayısı	10	10	10
Uzlaşmazlık durumunda emulsiyonda yantı sırası	Fransa	Gün sayısı	- 90	-	90
Boursorama'nın akşamın ardından yantı sırası	Boursorama	Gün sayısı	- 15	-	15
Ornizasyon tarafından açılan davalar, verilen karar	Fransa	Sayı	267	456	500
Arbitrasyonluk tasdiklerinin sayısı	Fransa	S a y	-	-	5.418
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan bireysel müşteriler	CDN	S a y	45.990	45.990	48.871
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan profesyonel müşteriler	CDN	Sayı	5.568	5.568	5.779
Müşteri memnuniyeti anketi: Anket katılan şirketler	CDN	Sayı	3.871	3.871	3.718
Memnuniyet anketlerinin sayısı	CDN	Sayı	12	12	12
Bir E&S değerlendirilmesine tabi tutulan işler	GHIS	Sayı	106	84	97
Bir E&S değerlendirilmesine tabi tutulan işlemlerdeki tasahhütler	Grup	miilyar EUR	6,6	5,0	5,6
Ornizasyon tarafından açılan davalar, verilen karar	Grup	miilyar EUR	1,86	2,24	2,70
"Ornizasyon E&S Fianstman" uygulanır/ingir türlerin veya müşteriler tarafından alınan ornizasyon ESG'ye sahip türlerin	Grup	miilyon EUR	-	5	174
ESG kriterleri altında yönetilen mevcut varlıklar	Grup	miilyon EUR	273	134	100
SRI sertifikalı gelişen tasarruf planında mevduat	Grup	miilyon EUR	406,8	482	542
Küresel Piyasalar tarafından üretilen SRI varlıklar	Grup	miilyar EUR	0,99	1,5	1,85
Hesap raporları tarafından üretilen SRI varlıklar	Söğesap	miilyon	40,02	58,74	98,9
SRI finansal araçların tekli	Söğesap	EUR Sayı	41	54	56
Licenz yönetimi altındaki SRI varlıklar	Lycor	miilyon EUR	0,82	13	18
Hariz tutana lisansları için varlıklar	Lycor	miilyon EUR	- 0,8	-	1,1
Çevresel sorunları içeren varlıklar	Lycor	miilyon EUR	- 498	-	722
ESG seviyesi içeren varlıklar	Lycor	miilyon EUR	- 6	-	27
<b>Societe Generale'nin toplama tabahhüdü</b>					
2006 yılından bu yana Vakıf tarafından desteklenen projeler (ülke sayısı)	Grup	Sayı	774	867	951
2006 yılından bu yana Vakıf tarafından desteklenen işler	Grup	Sayı	26	29	18
Vakıf tarafından 2006 yılından bu projeler için bağlanan tutarlar	Grup	miilyon EUR	19	21	24
Vatandaşlık ve kültürel sponsorlukları (ortaklıklardan bağlanan tutarlar)	Grup	miilyon	-	-	19,1
Becerilerin sponsorluk cylemleri (ilgili çalışanlar)	Grup	E U R	13.000	12.600	16.300
Vatandaş Tasahhüdü katılan çalışanlar	Grup	Sayı	7.000	12.000	8.000
Vatandaş katılımlarının yer aldığı işler	Grup	Sayı	39	43	30
Spor ve kültürel faaliyetler yoluyla sosyal katılım ile ilgili kılar amacı gütmeyen projelerde katkılı bulunan tutarlar	Grup	bin EUR	430	600	440
2012'den beri düzenlenen Hava Günlüğü	Grup	Gün	40	49	51
2012'den beri Hava Günlüğüne katılan çalışanlar	Grup	Sayı	213	346	396
2012'den beri Hava Günlüğüne atılmış saat sayısı	Grup	Saat	2.000	2.600	2.800
<b>Gizlilik, etik ve sosyal ve Kurumun Gözetiminde deşerim</b>					
Grupun Fransa dışındaki iş gücünün payı	Grup	%	760	760	760
Afrika'da mevcuttur, ülke sayısı	Afrika	Sayı	18	18	19
Afrika'daki müşteri sayısı	Afrika	Milyon	5,5	5,4	4,0
şirketlerin sayısı	Afrika	Sayı	120.000	150.000	170.000
Grupun büyük ve orta ölçekli kurumsal müşteri sayısı	Fransa	Sayı	80.000	86.000	92.000
Grupun büyük ve orta ölçekli kurumsal müşteri sayısı	Avrupa/Rusya	Sayı	-	-	106.688
Grupun Fransa'daki Çok Küçük işletme müşterilerinin sayısı	Fransa	Sayı	280.000	240.000	245.000
Grupun Avrupa'daki KOBİ müşteri sayısı (Fransa hariç)	Avrupa/Rusya	Sayı	-	-	183.844
KOBİ'lere verilen finansman tutarı	Franciafinance	miilyon EUR	-	-	266
Yeni kurumsal ilişkilerin sayısı	Fransa	Sayı	24.089	19.341	19.664
İFTI'lar ile imzalanmış ortaklık anlaşmalarının sayısı	Avrupa/Rusya	Sayı	-	-	9
İFTI'lar ile imzalanmış ortaklıkların tutarı	Avrupa/Rusya	miilyar EUR	-	-	1,6
İFTI'lar ile imzalanmış KOBİ'ler için finansal tutar (%5)	Avrupa/Rusya	miilyar EUR	-	-	1,26
Çevre için İFTI'lar tarafından finanse edilen tutar (%5)	Avrupa/Rusya	miilyon EUR	-	-	80,50
EİH ile imzalanmış sözleşmelerin sayısı	Avrupa/Rusya	Sayı	-	-	4
EİH ile imzalanmış sözleşmelerin tutarları	Avrupa/Rusya	miilyon EUR	-	-	240
Evaleter ve vened yetkililer ile dışaımları tutarlar	Grup	miilyon EUR	16,0	16,5	15,7
Evaleter ve vened yetkililer ile dışaımları tutarlar	Franciafinance	miilyon EUR	-	-	15,7
Müşteri birliklerinin sayısı	Fransa	Sayı	100.000	100.000	100.000
Müşteri birliklerinin sayısı	Franciafinance	Sayı	-	-	2.629
Grupun ortak dayanışma dernekleri	Fransa	Sayı	30	49	49
Dayanışma derneklerinin bağış miktarı	Fransa	miilyon	1,9	1,8	9,6
Dayanışma tasarruf hizmetinin letar dernekleri	Fransa	EUR Sayı	40	38	57
2008'den bu yana yardım bankası kartlarından ortak kuruluşlara katkıda bulunan tutar	Fransa	miilyon EUR	3,96	4,94	5,90
Dayanışma tasarruf hizmetleri	Fransa	Sayı	44.267	47.639	50.612
Dayanışma tasarruf hizmeti kapsamında katkıda bulunan faiz tutarları	Fransa	EUR	273.000	282.576	354.075
Dayanışma tasarruf hizmeti kapsamında müşteri bağışlarının tutarı	Fransa	EUR	238.067	284.059	303.166
Dayanışma tasarruf hizmeti kapsamında Grubun katkısının tutarı	Fransa	EUR	23.809	29.499	60.900
Yardım bankası kart programının ortak ilişkileri	Fransa	Sayı	28	28	29
Yardım bankası kartlarından ortak kuruluşlara katkıda bulunan tutar	Fransa	bin EUR	8.443	889,8	1.066,9
Filigrane programının letar dernekleri	Fransa	Sayı	2	2	2
Filigrane programının derneklerine katkıda bulunan tutar	Fransa	EUR	5.448.39	475.451	375.300
Rehberlik operasyonu için Secours Populaire Française'ye katkıda bulunan tutar	Fransa	miilyon EUR	14.658.40	-	1.90.758
Yurt dışındaki mikrofinans: Finanse edilen tutar	Grup	miilyon EUR	-	-	38,1
Grup tarafından AFT'lar verilen yetkililerin tutarı	Fransa	EUR	96	109	110,6
Grup tarafından verilen tutarların letar MFT'ları	Fransa	S a y ı	35	37	35
Grubun bir hisseye sahip olduğu MFT'lar	Fransa	Sayı	5	5	5
AIDE'ye verilen kredi miktarının tutarı	Fransa	miilyon EUR	9,2	9,6	11,5
Bağlanan yardımlarla AIDE tarafından finanse edilen krediler	Fransa	miilyon EUR	7,4	9	9,7
2012'den itibaren AIDE ile finanse edilen mikro-krediler	Fransa	Sayı	2.137.9	2.325	2.459
Verilen mikro-kredilerin ortalaması miktarı	Fransa	EUR	3.04.1	3.178	3.942
Profesyonel mikro-kredilerin ortalaması yaratılan veya sürdürülen işler	Fransa	S a y ı	1.80.0	2.405	1.626
bağlanan işin kişisel mikro-krediler sayesinde yaratılan veya sürdürülen işler	Fransa	Sayı	500	-	837
Temel bankacılık hizmetleri alan müşteriler	Fransa	S a y ı	8.906	10.672	11.687
Credit du Nord'ta temel bankacılık hizmetleri alan müşteriler	CDN	Sayı	-	-	1.007
Güvenir hizmeti veya anlaşılır (CDN dışı) sahip müşteriler	Fransa	Sayı	38.537	46.033	51.112
Makro müşterileri	Afrika	Sayı	5.000	8.500	10.000
Verilen kredi sayısı	Afrika	miilyon EUR	-	-	5.500
Makro'nun müşterilerine verdiği kredi tutarı	Afrika	S a y ı	8	16	27
Dönüşüm müdahale platformları tarafından destek	Fransa	Sayı	33.000	28.000	31.000
Platformlardan destek aldıkları sonra sağlan bir finansal desteğe dönen müşteriler	Fransa	%	767	770	770
<b>Societe Generale'nin iklim değişikliğiyle mücadeledeki rolü</b>					
Hedef: 2016 ile 2020 arasında Enerji Geçiş dayanışması ve finansman için katkıda bulunan tutarlar	Grup	miilyar EUR	-	-	100
s.w. hedef: 2016 ile 2020 yılları arasında yenilenebilir enerji projelerine yönelik dayanışması ve finansman için katkıda bulunan tutarlar	Grup	miilyar EUR	10	10	15
s.w. hedef: 2016 ile 2020 yılları arasında yönetilen veya ortaklığa yönetilen yeşil tahvil ihracatının nominal tutarları	Grup	miilyar EUR	-	-	85
Yönetilen veya ortaklığa yönetilen yeşil tahvil ihracatının sayısı	Fransa	Sayı	6	8	27
2016-2017 için yeşil tahvil ihracatının tutarı	Fransa	miilyar EUR	-	-	30,4
Yenilenebilir enerji projeleri veya 2016-2017 için dayanışması ve finansman ile ilgili tutarlar	Grup	miilyar EUR	-	-	5,3
Yeni finansman tutarı	Grup	miilyar EUR	1,97	3,12	2,89
ALD'nin elektrikli araçları filosu	Dünya	Anlaş	6.700	9.132	10.248
ALD'nin elektrikli ve hibrit araçları filosu	Dünya	Anlaş	3.000	9.132	18.318
Sürdürülebilir kalkınma tasarruf hesaplarındaki (LDD) mevduat miktarı	Fransa	miilyar	8	8	8,19
Uygulanılardan biri verilen "temiz araçlar" için Expresso kredileri	Fransa	EUR Sayı	6.895	10.000	13.508
Uygulanılardan biri bu yana verilen Expresso kredilerin tutarı	Fransa	miilyon EUR	88	128	170
5 karlılıklar ONF'ye katkıda bulunan tutar	Fransa	EUR	1.24.855	151.261	180.636
Grupun yeşil enerji için politikası					
Grup seviyesinde karbon fiyatı	Grup	EUR / TCO2	10	10	10
Toplanan kurum içi karbon vergisi tutarı	Grup	miilyon EUR	3,4	3,1	3,1
2012'den beri kurum içi karbon vergi sürecinin bir parçası olarak ödöl bağlanmas karşılığında tutar	Grup	Sayı	119	186	240
2012'den beri kurum içi karbon vergisi süreci ile genel giderlerde tasarruf	Grup	miilyon	13	26	96
2012'den beri kurum içi karbon vergisi süreci ile kaçınılmaz GHG emisyonları hakkında tasarruf	Grup	EUR TCO2	4.700	11.000	38.000
2012'den beri kurum içi karbon vergisi süreci ile enerji tasarrufu	Grup	GWh	30	38	220
Hedef: 2020'de GHG emisyonlarının 2014 yılına kıyasla azaltılması	Grup	%	-	-	-360
2020'de GHG emisyonlarının 2014 yılına kıyasla azaltılması	Grup	%	-	-	-360
Hedef: 2020'de binaların enerji performansının 2014 yılına göre artırılması	Grup	%	-	-	-360
2014 yılına kıyasla enerji performansı	Grup	%	-	-	-360
ISO 50001 sertifikalı binalar	Fransa	Sayı	-	-	19
<b>Referans yıl 2014</b>					
Bina stokunun yitir alanı	Grup	Milyon m²	4,04	4,01	3,98
Su tüketimi	Grup	Milyon m³	1,99	1,87	1,82
Toplam enerji tüketimi	Grup	GWh	896	818	795
Yolcu başına toplam tüketimi	Grup	KWh	6.939	6.323	6.009
Toplam elektrik tüketimi	Grup	GWh	627	588	582
Yolcu başına elektrik tüketimi	Grup	KWh	4.145	3.829	3.670
Grupun elektrik tüketiminde yeşil elektrik payı	Grup	%	914	929	936
Gıda ambalajları ve diğer parçalarının anaerobik sindiriminden üretilen	Fransa	GWh	0,30	1,67	1,68
Atık üretimi	Grup	Ton	22.127	18.199	16.076
Geri dönüştürülmesi atıkların payı	Grup	%	927	954	961
Toplam çalınan tarafından kat edilen km	Grup	Milyon km	508	523	524
Çalınan başına kat edilen ortalaması km sayısı	Grup	Km	3.485	3.514	3.438
Toplam kagit tüketimi <sup>1</sup>	Grup	Ton	17.483	14.386	13.349
Kğı tüketimi <sup>2</sup>	Grup	Kg	117	95	96
Geri dönüştürülmesi kagitların geri dönüştürülmesi kagit tüketimindeki payı	Grup	%	939	953	964
Yıl başına kagit tüketiminde azalma	Grup	%	-96,4	-91,2	-97
Karbon ayak izi	Grup	Ton CO2	387.294	332.946	327.469
Kğı başına karbon ayak izi	Grup	CO2 T/Öcc.	2,52	2,29	2,18
KAPSAM 2 <sup>3</sup>	Grup	Ton CO2e	57.146	29.991	29.174
KAPSAM 3 <sup>4</sup>	Grup	Ton CO2e	206.046	196.263	196.022
KAPSAM 3 <sup>4</sup>	Grup	CO2e	114.103	106.702	103.273

(1) Ofis kagitları, müşteri belgeleri, zarflar, hesap özetleri ve diğer evrak türlerini içerir.

(2) Enerji tüketimi ve flüorlu gaz emisyonları ile ilgili doğrudan emisyonları içerir.

(3) Enerji tüketimi ile ilgili dolaylı emisyonları içerir.

(4) Fransa'da bulunan veri merkezlerinin ve atıkların genel kagit tüketimi, iş seyahati, malların taşınması ve enerji tüketimiyle ilgili GHG emisyonlarını içerir.

	Kapsam	Birim	2015	2016	2017
<b>Sosyal Çevre</b>					
Grubun bulunduğu ülkeler	Grup	Ülke	66	66	67
Grup çalışanları	Grup	Kişi	145.708	145.672	147.125
<i>Batı Avrupa'da</i>	Avrupa	Kişi	72.061	71.835	73.177
<i>Fransa'da hangi payı</i>	Fransa	%	9640	9640	9640
<i>Orta ve Doğu Avrupa'da</i>	Avrupa	Kişi	50.457	49.699	48.549
<i>Rusya'daki payı</i>	Rusya	%	9613,6	9613,7	9613,5
<i>Çek Cumhuriyeti'ndeki payı</i>	Çek Cumhuriyeti	%	966,7	966,7	966,7
<i>Romanya'daki payı</i>	Romanya	%	966,3	966,4	966,5
<i>Afrika ve Ortadoğu'da</i>	Afrika	Kişi	12.402	12.498	12.914
<i>Asya ve Okyanusya'da</i>	Asya	Kişi	7.761	8.624	8.408
<i>Amerika kıtasında</i>	Amerika kıtası	Kişi	3.022	3.075	3.072
Dışlık veya orta geliri ülkelerde iş gücünün payı	Grup	%	-	-	12,3 %
Orta-orta geliri ülkelerde iş gücünün payı	Grup	%	-	-	24,7 %
Grubun perakende bankacılık ve uluslararası finansal hizmetlerdeki iş gücünün payı	Grup	%	960,3	969,8	974,4
Grubun iş gücünün Fransız Perakende Bankacılığında payı	Fransa	%	9636,9	9626,6	26,0 %
Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümlerinde Grubun iş gücünün payı	Grup	%	9614,9	9614,7	14,7 %
Grubun iş gücünün kurumsal bölümlerindeki payı	Fransa	%	967,8	969,5	10,5 %
Belirli süreli sözleşmelerin sayısı	Grup	Kişi	138.080	138.511	138.990
<i>Fransa'daki belirli süreli sözleşmeler</i>	Fransa	Kişi	55.200	55.200	55.200
<i>Fransa'daki Societe Generale SA</i>	Fransa	%	-	-	40,636
Belirli süreli sözleşme sayısı	Grup	Kişi	10.653	10.161	10.169
Geçici işçi sayısı	Grup	Kişi	10.891	11.338	12.086
Dış yükleniciler <sup>1</sup>	Grup	Kişi	6.880	7.335	8.277
Belirli süreli sözleşmelerle yeni iş alanlar	Grup	Kişi	15.185	15.288	17.797
<i>Fransa da belirli süreli sözleşmelerle yeni iş alanlar</i>	Fransa	Kişi	3.907	4.171	4.571
<i>Societe Generale Fransa'da belirli süreli sözleşmelerle yeni iş alanlar</i>	Fransa	%	2.541	2.831	2.754
<i>Kadınların payı</i>	Grup	%	9650,6	9656,9	9657,0
Belirli süreli sözleşmelerle yeni iş alanlar	Grup	Kişi	9.827	10.468	11.039
<i>Fransa da belirli süreli sözleşmelerle (okurken çalışma sözleşmeleri dâhil) yeni iş alanlar</i>	Fransa	Kişi	3.889	4.686	4.899
<i>Kadınların payı</i>	Grup	% Kişi	9667,3	9668,7	9667,2
Belirli süreli sözleşmelerde çalışanların ayrışmaları	Grup	%	19.402	16.714	17.413
<i>istifa edenler</i>	Grup	%	9649	9673	9661
<i>isten çıkartılanlar</i>	Grup	%	9638	9620	9618
<i>emekliliklerin payı</i>	Grup	%	9610,0	967,0	969,0
Gönüllü devir oranı (sadece istifa nedeniyle)	Grup	%	967,0	967,3	967,7
Rusya ve Hindistan hariç grup	Rusya ve Hindistan hariç grup	%	965,2	965,5	965,3
Rus ve Hint işletmeleri hariç gönüllü devir oranı <sup>2</sup>	Fransa	%	963,3	963,5	963,8
Fransa'da gönüllü devir oranı	Grup	%	9,2	9,5	9,7
Grup'taki ortalama köten	Grup	%	341.000	300.000	400.000
Careers sitesi tarafından işlenen başvurular	Grup	Milyon	3,4	3,4	4,0
Careers sitesine yapılan ziyaretler	Grup	Milyon	3,4	3,4	4,0
Grup için çalışma olan okurken çalışan katılımcılar	Grup	Kişi	5.066	5.188	6.145
<i>Fransa'daki Societe Generale'de 31/12 itibarıyla okurken çalışan katılımcılar</i>	Fransa	Kişi	2.158	2.150	2.168
<i>Fransa da yıl boyunca okurken çalışan katılımcılar</i>	Grup	%	3.390	3.553	3.562
31/12 itibarıyla Uluslararası Deneyim Gönüllüleri (VIE)	Grup	Kişi	460	502	592
Fondu başkaları	Grup	Sayı	11	11	13
Milyon Avro cinsinden başka fonlara tutarı	Grup	milyon EUR	1,5	6,0	4,3
Grup için hareketlilik oranı	Grup	%	9617	9617	9618
İş hareketliliği geçirmiş çalışanlar	Grup	Kişi	23.385	22.711	24.010
<i>Fransa'daki Societe Generale SA</i>	Fransa	Kişi	8.700	9.200	10.234
İş hareketliliği dolı pozisyonların parçası	Grup	% Kişi	9660	9658	9657
<i>Fransa'daki Societe Generale SA</i>	Fransa	% Kişi	9677	9676	9679
Uluslararası hareketlilik iş gücü	Grup	%	1.000	1.000	910
Societe Generale Grubu'nun alt olnakları gurur duyulan çalışanların payı	Grup	%	9684	9684	9681
En az bir eğitim programını tamamlayan çalışanların payı	Grup	% Milyon saat	9677	9684	9680
Verilen eğitim saatı	Grup	%	4	3,8	3,8
<i>uzaktan yapılan</i>	Grup	%	9614	9626	9629
Eğitime ayrılan tutarlar	Grup	milyon EUR	93	92,3	98,0
Çalışan başına ortalama eğitim saatı sayısı	Grup	Saat Kişi	26,2	26,2	26,6
Bütün çalışanların sayısı	Grup	%	-	-	15.000
Eyden çalışmanın mümkün olduğu Fransa'daki Societe Generale SA departmanlarında eyden çalışanların oranları	Grup	% Kişi	9627	9627	9640
Bir kaynat takdiri görmüş çalışanlar	Grup	%	116.900	116.700	118.720

	Kapsam	Birim	2015	2016	2017	
Bir kaynat takdiri bulunan mevcut damli iş gücünün payı	Grup	% milyon	9603	9602	9603	
Bir Fintech iş geliştirme merkezini finansmanı	Grup	EUR	-	-	2	
Kurumsal Üniversite programlarına katılan çalışanlar	Grup	Kişi	600	650	755	
Kurumsal Üniversite programına katılan kadınların %'si	Grup	%	-	-	9639	
Kurumsal Üniversite programına katılan Fransız olmayanların %'si	Grup	% Sayı	-	-	9623	
Çalışan temsilcileri ile imzalanmış anlaşmalar	Grup	%	194	217	215	
Fransa'daki Societe Generale SA	Fransa	Sayı	84	14	16	
Personel giderlerinin toplam tutarı	Grup	milyon EUR	9.476	9.465	9.749	
Fransa'da brüt yıllık ücretin ortalama tutarı	Fransa	EUR Kişi	83.371	84.068	84.683	
Hissedar da olan çalışanlar	Grup	%	90.000	86.000	80.000	
Çalışanların sahip olduğu sermaye payı	Grup	%	9668	9661	9658	
Çalışanların ev haklarına payı	Grup	%	9611,5	9612,9	9610,9	
Afrika'da kapsanan çalışanların payı	Afrika	%	9699	96100	96100	
Grup karışıklığı sigorta kapsamındaki biletler	Fransa	Sayı	119.500	120.500	120.500	
Psikososyal risk önleme kampanyaları (bağli kuruluşlar ve şubeler)	Grup	%	-	-	9690	
Tesitlerde çalışan tıp uzmanları (bağli kuruluşlar ve şubeler)	Grup	%	-	-	9686	
Ortalama yıllık çalışma süresi <sup>3</sup>	Grup	Saat	1.739	1.738	1.727	
Yarı zamanlı çalışanlar	Grup	Sayı	8.697	8.789	8.899	
Yarı zamanlı çalışanların payı	Grup	%	966	966	966	
Fransa'daki yarı zamanlı çalışanlar	Fransa	Sayı	6.355	6.297	6.279	
Toplam fazla mesai saatleri <sup>4</sup>	Grup	Saat	96.633	83.851	102.661	
Çalışan başına ortalama fazla mesai <sup>4</sup>	Grup	Saat	1,6	1,4	1,7	
İş kazaları	Grup	Sayı	946	821	816	
İş kazası sıklık oranı <sup>5</sup>	Grup	%	964	963,6	963,6	
Genel devamsızlık oranı <sup>6</sup>	Grup	%	963,5	963,6	963,6	
Hastalık izni nedeniyle devamsızlık oranı	Grup	%	961,9	961,9	961,9	
Annelik izni nedeniyle devamsızlık oranı	Grup	%	961,3	961,3	961,3	
Grup'taki kadınların payı	Grup	%	69,1 %	69,69,1	68,7 %	
Grup'taki kadın yöneticilerin payı	Grup	%	43,3 %	44,2 %	44,0 %	
Grubun üst düzey yönetiminde kadınların payı (Bk 1000)	Grup	%	21,2 %	22,2 %	23,2 %	
Yönetim Komitesi'ndeki kadınların payı (63 üye) <sup>7</sup>	Grup	%	20,0 %	21,3 %	22,0 %	
Yönetim Kurulu'ndaki kadınların payı (14 üye) <sup>8</sup>	Grup	%	60,0 %	53,8 %	50,0 %	
Fransa'da kadın yetkililerin payı	Fransa	%	45,2 %	45,7 %	46,2 %	
Uygun olmayan masg fakları ile ilişkili davaların tutarı	Fransa	milyon	1,7	1,7	1,7	
2008'den beri düzeltilmeye ile ilgili davaların sayısı	Grup	EUR Kişi	6.600	7.500	8.300	
Tesitler için toplam tutar: 2008'den beri baki olmayan masg fakları ile ilişkili	Grup	milyon EUR	10,9	12,7	14,4	
Fransa	milyon EUR		- 96		116	
İşçilerin katkı payı ve kırsal payının tutarı	Grup	Sayı	122	122	122	
Grup'ta temsil edilen uyruklar	Grup	%	9658	9658	9657	
Fransız vatandaş olmayan çalışanların payı	Grup	%	9626	9623	9626	
Yönetim Komitesi'ndeki Fransız olmayan kişilerin payı	Grup	Sayı	37,7	37,7	37,8	
Çalışanların ortalama yaşı	SG Group	%	9624	9623	9623	
30 yaşın altındaki çalışanların payı	SG Group	%	9626	9626	9626	
45 yaşın üstündeki çalışanların payı	SG Group	Sayı	2.302	2.365	2.476	
Eğitilmiş çalışanlar	Fransa	Sayı	1.149	1.684	1.743	
Fransa da eğitilmiş çalışanlar	Fransa	Sayı	961,90	961,90	961,90	
Eğitilmiş çalışanların payı	SG Group	%	961,90	961,90	961,90	
<b>SORUMLU KAYNAK TEDARİKİ</b>						
			2018	2015	2016	2017
2017'de Grubun genel giderlerinin tutarı	Grup	milyon EUR	YOK	6,80	6,80	6,83
Yıl içinde Fransa'daki faturalar için gün cinsinden ortalama ödeme süresi (değere göre ağırlıklı) <sup>9,10</sup>	Grup	%	2017 sonunda %75, 2018'e etenmişliği	9655	9660	9661
Fransa'da yıl içinde 30 gün içinde ödenen faturaların %'si <sup>9</sup>	Fransa	Gün sayısı	YOK	40	41	43
Yıl içinde Fransa'daki faturalar için gün cinsinden ortalama ödeme süresi (değere göre ağırlıklı) <sup>9,10</sup>	Grup	%	± %60	9662	9661	9666
Fransa KOBİ'leri / orta ölçekli işletmeler arasında harcama payı	Fransa	%	≥ %20/2015	9632	9632	9636
Fransa KOBİ'leri arasında harcama payı	Fransa	%	≥ n-1	9676	9683	9677
KOBİ Paketi tedariği ilişkileri anahtarı derdestendirme	Fransa	%	% 100	- 9680	9688	9685
CSR'de eğitilen alıcıların payı	Grup	Sayı	YOK	- 4	0	0
Ele alınan KYS uyruklarının (E&S ihlalleri) sayısı	Grup	%	1	-	-	9659
CSR kriterlerine (uygun kriterlerde) katılan ihale davetlerinin (sadece rekabete ihaleleri) %'si	Grup	%	1	-	-	9686
İhale davetlerinde CSR kriterlerinin ortalama ağırlığı	Grup	%	YOK	-	-	966
Arabuluculuk için itiraz eden vakaların sayısı	Grup	Sayı	YOK	0	0	0
Yerinde tedariği desteklerinin sayısı	Grup	Sayı	10/yıl	4	7	1
Tedarikçi ile ilişkiler planlarının sayısı	Grup	Sayı	10/yıl	9	3	1

(1) 2017 yılında Fransa'daki Societe Generale SA için aylık ortalama. Dış yüklenicilerin kullanımı, ağırlıklı olarak BT ve danışmanlık gibi özel faaliyetlerle ilgilidir.

(2) Gönüllü devir, iş ve coğrafi bölgeye göre değişir: yüksek rekabet gücü olan finansal piyasalar (özellikle Asya'da) ve dinamik iş gücü piyasasına sahip ülkeler, Grubun işletmelerinin çoğuna (örneğin Rusya, Hindistan) kıyasla daha yüksek gönüllü devir oranları kaydeder.

(3) Zaman ağırlıklılık, işletmelerin iş gücünün büyüklüğüne dayanmaktadır.

(4) Fazla mesainin tamamı Fransız hukukundan alınmıştır, bu nedenle bu göstergenin raporlama kapsamı Fransa (Societe Generale SA ve bağlı kuruluşlar) ile sınırlıdır.

(5) Bkz. sayfa 291'deki Metodolojiye dair not. Grubun faaliyetlerinin niteliği göz önünde bulundurulduğunda kaza şiddeti oranı hâlihazırda izlenmekte bir gösterge değildir.

(6) Ödenen gün sayısı / toplam gün sayısı, yüzde olarak.

(7) Yönetim Komitesi, İcra Komitesi'nin üyelerini içerir. 31 Aralık 2017'de 13 kadın (2014 başında 11, 2011 başında 8 ve 2010 başında ise 6 kadın) katılmıştır.

(8) Yönetim Kurulu: 7 kadın (2 personel tarafından seçilen müdürler dâhil).

(9) Önceki yıllarda bildirilen aylık vizyona kıyasla 2015, 2016 ve 2017 için yıllık performans vizyonu.

(10) a.g.e.

Raporun tamamı, "Grubun Çevresel ve Sosyal Verileri" altındaki <https://www.societegenerale.com/csr-report/index.html> adresinde bulunabilir.

## YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN KONSOLİDE SOSYAL, ÇEVRESEL VE TOPLUMSAL BİLGİLERE DAİR BAĞIMSIZ DOĞRULAYAN RAPORU

*Bu belge, Fransızca düzenlenmiş orijinal raporun İngilizce diline tercümesi olup ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel standartlar ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.*

### Societe Generale – 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren mali yıl.

Hissedarlara,

3-1050 sayılı COFRAC<sup>(1)</sup> tarafından akredite edilmiş bağımsız bir doğrulayan ve Societe Generale'nin kanuni denetçilerini ağından birinin üyesi olarak 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren mali için oluşturulan ve yönetim raporunda sunulan ve bundan böyle Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) Madde L. 225-102-1 hükümleri uyarınca "CSR Bilgileri" olarak anılan konsolide sosyal, çevresel ve toplumsal bilgilere dair raporumuzu sunarız.

#### ŞİRKETİN SORUMLULUĞU

Özeti, yönetim raporuna dâhil edilen ve Şirket'in genel merkezinden talep üzerine kullanılabilir olan, şirket tarafından kullanılan protokollere göre (bundan böyle "Kriterler" olarak anılacaktır), Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225-105'te atıfta bulunulan CSR Bilgilerini içeren bir yönetim raporu hazırlamak Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

#### BAĞIMSIZLIK VE KALİTE KONTROL

Bağımsızlığımız; düzenlemeler, mesleğimizle ilgili Etik Kuralları ve Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 822-11-3 hükümleri tarafından tanımlanmıştır. Buna ek olarak etik standartları, meslek standartları ve yürürlükteki kanun ve düzenlemelere uygunluğu sağlamak için belgeli politika ve prosedürleri içeren bir kalite kontrol sistemini uygulamaya koyduk.

#### BAĞIMSIZ DOĞRULAYANIN SORUMLULUĞU

Çalışmamıza dayanarak rolümüz:

- gerekli CSR Bilgilerinin yönetim raporunda bulunup bulunmadığını ya da ihmal edilmesi durumunda, Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225-105'in üçüncü fıkrası uyarınca uygun bir açıklamanın yapıp yapılmadığını tasdik etmek (CSR Bilgilerinin Varlığının Tasdiki);
- CSR Bilgilerinin, genel olarak Kriterler uyarınca tüm maddi yönlerden adil bir şekilde sunulduğuna dair sınırlı güvence sonucunu ifade etmek (CSR Bilgilerinde Sınırlı Güvence).

Bununla birlikte uygulanabilir olduğunda, özellikle de Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-4'te (ihtiyat planı) ve 2016-1691 sayılı ve 9 Aralık 2016 tarihli Sapin II yasasında (yolsuzluk mücadele) öngörülen diğer yasal düzenlemelere uyum konusunda bir fikir vermek bizim görevimiz değildir.

Doğrulama çalışmamız, Eylül 2017 ile Şubat 2018 arasında tahmini olarak on beş haftalık bir süre boyunca yedi kişilik bir ekip tarafından gerçekleştirilmiştir.

Aşağıda açıklanan çalışmayı, Fransa'da yürürlükteki meslek standartları ve bağımsız bir doğrulayanın görevini yerine getirdiği şartları belirleyen 13 Mayıs 2013 tarihli Karar

uyarınca ve CSR Bilgilerinde Sınırlı Güvence ile ilgili olarak ve ISAE 3000(2) uluslararası standardına göre yürüttük.

### 1. CSR Bilgilerinin varlığının tasdiki

#### İŞİN NİTELİĞİ VE KAPSAMI

İlgili departmanların yönetimine görüşmelere dayanan şirketin CSR konuların anlaması, şirketin ve toplumsal taahhütlerinin faaliyetlerine bağlı sosyal ve çevresel sonuçlarına dayanan sürdürülebilir kalkınma üzerinde şirketin strateji sunumunun yanı sıra uygun olduğu durumda kaynaklanan eylemler veya programlar konusunda bir anlayış elde ettik.

Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225-105-1'de belirtilen liste ile yönetim raporunda sunulan CSR Bilgilerini karşılaştırdık.

Belli konsolide bilgilerin yokluğunda açıklamaların Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225-105-1'in 3. fıkrası hükümlerine uygun olarak verildiğini doğruladık.

CSR Bilgilerinin, işbu Kayıt Belgesi 5. Bölüm Metodolojiye dair Not kısmında belirtilen sınırlamalarla birlikte konsolide çevreyi yani Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-1 bağlamındaki işletme ve bağlı kuruluşları ve ayı kanunun Madde L. 233-3 bağlamında kontrol ettiği işletmeleri kapsadığını doğruladık.

#### SONUÇ

Bu çalışmaya dayanarak ve yukarıda belirtilen sınırlamalar göz önünde bulundurulduğunda gerekli CSR Bilgilerinin yönetim raporundaki varlığını doğrularız.

### 2. CSR Bilgilerinde sınırlı güvence

#### İŞİN NİTELİĞİ VE KAPSAMI

Aşağıdakileri yapmak için veri toplama sürecinden sorumlu departmanlarda CSR Bilgilerinin hazırlanmasından sorumlu kişilerle ve uygunsa kurum içi kontrol ve risk yönetimi süreçlerinden sorumlu kişilerle yaklaşık 30 görüşme gerçekleştirdik:

- uygunsa, endüstri standartlarını göz önünde bulundurarak, uyumluluk, eksiksizlik, güvenilirlik, tarafsızlık ve anlaşılabilirlik ile ilgili olarak raporlama Kriterlerinin uygunluğunu değerlendirmek;
- CSR Bilgilerinin eksiksizliği ve tutarlılığı için toplama, derleme, işleme ve kontrol sürecinin uygulanmasını doğrulamak ve CSR Bilgilerinin hazırlanması ile ilgili kurum içi kontrol ve risk yönetimi prosedürlerini belirlemek;

(1) Akreditasyon kapsamı [www.cofrac.fr](http://www.cofrac.fr) adresinde mevcuttur.

(2) ISAE 3000 - Tarihsel bilgilerin incelemeleri ve denetimleri dışında güvence taahhütleri.

Şirketin özellikleri, sosyal ve çevresel sorunları ve sürdürülebilir kalkınma ve sektörün en iyi uygulamaları ile ilgili stratejileri ile ilgili olarak CSR Bilgilerinin niteliğine ve önemine dayanan testlerimizin ve incelemelerimizin niteliğini ve kapsamını belirledik.

En önemli olduğunu düşündüğümüz CSR Bilgileri için<sup>(1)</sup>:

- belge niteliğinde kaynaklara danıştığımız ve nitel bilgileri (organizasyon, politikalar, eylemler vs.) pekiştirmek için görüşmelerde bulunduğumuz konsolide işletme ve iş bölümleri düzeyinde nicel bilgiler üzerinde analitik prosedürler gerçekleştirdik ve rastgele olarak verilerin konsolidasyonunu hesaplamaları doğruladık ve yönetim raporunda sunulan diğer bilgilerle uygunluğunu ve tutarlılığını da doğruladık;
- seçtiğimiz işletmelerin temsili örneklem düzeyinde<sup>(2)</sup>, faaliyetlerine, konsolide göstergelere katkısına, bulundukları yere ve risk analizine bağlı olarak prosedürlerin doğru uygulandığını doğrulamak için görüşmeler gerçekleştirdik ve yapılan hesaplamaların doğrulanması ve bunların destekleyici belgelerle ilişkilendirilmesinden oluşan örneklerle dayanan detaylı testler yaptık. Dolayısıyla seçilen örnek, sosyal veriler için toplam iş gücünün %46'sını, çevresel veriler için enerji tüketiminin %19'unu ve iş kolları verileri için konsolide net bankacılık gelirinin %22'sini temsil etmektedir.

Diğer konsolide CSR Bilgileri için şirket hakkındaki bilgimiz ile ilgili tutarlılığını değerlendirdik.

Son olarak açıklamaların uygun olduğu durumlarda, belirli bilgilerin kısmen veya tamamen yokluğu ışığında açıklandığını değerlendirdik.

Profesyonel muhakememizi uygulayarak düşündüğümüz örneklerin örnekleme yöntemlerinin ve boyutlarının, sınırlı bir güvence sonucunu ifade etmemize olanak sağladığını düşünüyoruz; daha yüksek düzeyde bir güvence daha kapsamlı doğrulama çalışması gerektirecektir. Herhangi bir bilgi ve kurum içi kontrol sisteminin işleyişinde yer alan örnekleme tekniklerinin ve diğer sınırlamaların gerekli kullanımı nedeniyle, CSR Bilgilerinde önemli bir anormallik tespit edilmemesi riski, tamamen ortadan kaldırılamaz.

## SONUÇ

Bu çalışmaya dayanarak bir bütün olarak alınan CSR Bilgilerinin, Kriterlere uygun olarak adil bir şekilde sunulmadığına kanaat getirmemize neden olan önemli bir yanlışlık tespit etmedik.

## GÖZLEMLER

Yukarıdaki sonuçlarımızı değerlendirmeden dikkatinizi aşağıdaki noktalara çekiyoruz:

Societe Generale'den gönüllü taahhütleri olan müşterilerin çevresel ve sosyal değerlendirmesi ve sektörel politikalar, özellikle Uluslararası Perakende Bankacılığı içinde olmak üzere belirli Grup iş kollarında ve coğrafi konumlarda yeterince uygulanmamaktadır.

Paris La Défense, 8 Mart 2018

Bağımsız Doğrulayan

ERNST & YOUNG et Associés

Caroline Delerale

Sürdürülebilir Kalkınma Ortağı

Hassan Baaï

Ortak

### (1) Toplumsal ve işletme bilgileri:

**Göstergeler (nicel bilgiler):** E&S değerlendirmesi kapsamında gözden geçirilen özel işlemlerin sayısı ve miktarı (Ekvator Prensipleri kapsamı ve ayrıca Societe Generale'nin gönüllü genişletilmiş kapsamı altında), E&S itibarıyla riskli değerlendirmesine tabi tutulan Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterilerinin sayısı, yeni olumlu etki finansmanının tutarları.

**Nitel bilgiler:** Grubun CSR hedefi ve yönetişimi, sorumlu ürün yelpazesi, Olumlu Etki Finansman girişimi, kaynak tedariki politikasındaki sosyal ve çevresel konuların dikkate alınmasıyla Grubun faaliyetlerini gerçekleştirirken çevresel ve sosyal taahhütlerinin uygulanması (risk yönetimi konuları, sektör politikaları, Ekvator Prensipleri, işlemlerin ve müşterilerin E&S değerlendirmelerinde ESG konularının entegrasyonu).

### Çevresel bilgiler:

- **Göstergeler (nicel bilgiler):** kişi başına CO<sub>2</sub> emisyonları.
- **Nitel bilgiler:** genel çevre politikası, iklim stratejisi için yönetim araçları, kömür sektöründeki ödenmemiş borçları izleme metodolojisi dâhil.

### Sosyal bilgiler:

- **Göstergeler (nicel bilgiler):** toplam personel sayısı, yeni işe alınanlar, işten çıkarılan dâhil olmak üzere ayrılmalar, toplam eğitim saati sayısı ve çalışan başına ortalama sayı.
- **Nitel bilgiler:** stratejik iş gücü planlaması ve becerileri (#MonJob2020) ve yeni bir İK bilgilendirme sisteminin geliştirilmesinde uygulanan genel politika.

### (2) Seçilen işletmeler şunlardır:

- Toplumsal/ticari, çevresel ve sosyal veriler için: Crédit du Nord Group (Fransa), ALD Automotive Grubu (dünya), BRD (Romanya), SGBCI (Fildişi Sahili);
- Sosyal veriler için: SGPM (Fransa);
- Toplumsal/ticari veriler için: Societe Generale New York (Amerika Birleşik Devletleri), SGBT (Lüksemburg).

## 5. ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

### CSR UYUM TABLOSU (MADDE 225 – GRENELLE II)

GÖSTERGELER	NEREDE BULUNABİLİRLER?
<b>1. Sosyal bilgiler</b>	<b>Sayfa</b>
<b>a) İstihdam</b>	
Cinsiyet, yaş ve coğrafi bölgelere göre toplam çalışan sayısı ve analizi	14, 242-244, 249, 294
Yeni işe alınanlar ve işten çıkarmalar	244, 294
Tazminat, tazminat değişiklikleri	250-251, 294
<b>b) Çalışma organizasyonu</b>	
Çalışma zamanının organizasyonu	252, 294
Devamsızlık	252, 294
<b>c) İş gücü ilişkileri</b>	
İş gücü yönetimi diyalogunun örgütlenmesi, özellikle personele bilgi vermek, istişare ve müzakere etmek için kullanılan prosedürler	246-248, 294
Toplu sözleşmelerin özeti	246-247
<b>d) Sağlık ve güvenlik</b>	
İş yerinde sağlık ve güvenlik koşulları (Stres + Sağlık + Mutluluk)	251, 252, 294
İş yerinde sağlık ve güvenlik ile ilgili sendikalar veya personel temsilcileriyle imzalanan sözleşmeler	246-248, 294
Sıklığı ve şiddeti de dâhil iş kazaları	252, 294
<b>e) Eğitim (Beceri geliştirme)</b>	
Uygulanan eğitim politikaları	245
Toplam eğitim saati sayısı	245, 294
<b>f) Eşit muamele</b>	
Cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için alınan önlemler	248-249, 294
İş eşitliğini ve engelli insanların entegrasyonunu teşvik etmek için alınan önlemler	248-249, 294
Ayrımcılığın önlenmesi politikası	248, 265-268
<b>g) Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmelerinin teşviki ve gözetimi:</b>	
- örgütlenme özgürlüğünün ve toplu sözleşme hakkının korunması	256, 265-268, 246-248
- istihdam ve meslekte ayrımcılığın ortadan kaldırılması	256, 265-268, 248-249
- zorla veya zorunlu çalıştırmanın kaldırılması	256, 265-268
- çocuk işçiliğinin ortadan kaldırılması	256, 265-268



## GÖSTERGELER

NEREDE  
BULUNABİLİRLER?

## 2. Çevresel bilgiler

Sayfa

## a) Genel çevre politikası

Çevresel sorunları ele alan şirket politikası ve uygulanabilir olduğunda çevresel performansı değerlendirmek veya çevre sertifikasyonu almak için atılan adımlar	268-269, 272-280
Çevre koruma konusunda çalışan eğitimi ve farkındalığı	261, 271
Çevresel riskleri ve kirliliği önlemek için uygulanan kaynaklar	265-270, 275-279
Bilgilerin, devam eden yasal uyumsuzluklarda şirketin çıkarlarına zarar vermemesi kaydıyla çevresel riskler için teminat ve karşılık tutarı	Karşılık yok

## b) Kirlilik

Havaya, suya ve toprağa ciddi etkileri olan emisyonları önlemek, azaltmak veya dengelemek için önlemler	278, 268-269
Ses kirliliği ve diğer iş kirliliklerinin herhangi bir türü	Şirketin faaliyet için esas değil

## c) Dairesel ekonomi

## i) Atık önleme ve yönetimi

Atıkların önlenmesi, geri dönüştürülmesi, yeniden kullanılması, diğer kurtarma türleri ile bertaraf edilmesine yönelik önlemler	274, 279, 293
Gıda israfını azaltma eylemleri	279

## ii) Kaynakların sürdürülebilir kullanımı

Yerel kısıtlamalara dayalı su tüketimi ve su temini	265, 279, 293
Emtiaların tüketimi ve daha verimli kullanımını teşvik etmek için atılan adımlar	Üçüncül bir sektör şirketi olan Societe Generale'nin herhangi bir fiziksel üretim faaliyeti yoktur. Emtia tüketimi bu nedenle esas teşkil etmez. 268-269, 293
Enerji tüketimi, enerji verimliliğini ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımını arttırmak için atılan adımlar	272-280, 288-290, 293
Arazi kullanımı	Şirketin faaliyet için esas değil

## d) İklim değişikliği

Özellikle ürettiği mal ve hizmetlerin kullanımıyla şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının önemli kaynakları	272, 276, 277
İklim değişikliğinin sonuçlarına uyum	265-269, 275-276, 277, 288-290
<b>e) Biyoçeşitliliği korumak ve geliştirmek için alınan önlemler</b>	268

## 3. CSR taahhütleri hakkında bilgiler

## a) Şirketin işler ve bölgesel kalkınma ile ilgili faaliyetlerinin bölgesel, ekonomik ve sosyal etkileri

	282-283
Çevredeki ve yerel topluluklarda	256, 265-270, 284, 286

## b) Şirketin faaliyetleri ile ilgili kişi veya kuruluşlarla ilişkiler

Bu kişiler veya organizasyonlar ile diyalog şartları	239, 241, 256-259, 262-264, 265-270
Ortaklıklar ve kurumsal sponsorluk	252-255, 284, 294

## c) Taşeronlar ve tedarikçiler

CSR kriterlerinin satın alma politikasına dâhil edilmesi	267, 270-271
Tedarikçiler ve taşeronlarla olan ilişkilerde dış kaynak kullanımının önemi ve CSR kriterlerine dâhil edilmesi	267, 270-271

## d) Uygulamaların bağlılığı

Yolsuzlukla mücadele girişimleri	228-229, 241-242
Sağlık ve güvenlik lehine önlemler	263-264, 284-286

## e) Diğer insan hakları girişimleri

249, 265-270, 270-271



# 6

## FİNANSAL BİLGİLER

1. Konsolide mali tablolar. ....	302
2. Konsolide mali tablolara ilişkin notlar .....	309
3. Kanuni Denetçilerin Konsolide Mali Tablolara İlişkin Raporu.....	448
4. Societe Generale yönetim raporu .....	454
5. Mali tablolar .....	461
6. Ana şirket mali tablolara ilişkin notlar.....	464
7. Kanuni Denetçilerin mali tablolara ilişkin raporu .....	524



# Konsolide mali tablolar içindekiler tablosu

## 1. KONSOLİDE MALİ TABLO

KONSOLİDE BİLANÇO – AKTİFLER .....	302
KONSOLİDE BİLANÇO - PASİFLER .....	303
KONSOLİDE GELİR TABLOSU .....	304
NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR TABLOSU .....	305
ÖZ KAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER .....	306
NAKİT AKIŞI TABLOSU .....	308

## 2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ .....	309
NOT 2 - BİRLEŞTİRME .....	324
NOT 2.1 - KONSOLİDASYON KAPSAMI .....	327
NOT 2.2 - ŞEREFİYE .....	328
NOT 2.3 - ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN KONSOLİDE KURULUŞLAR VE YATIRIMLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR .....	332
NOT 2.4 - KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR .....	335
NOT 3 - FİNANSAL ARAÇLAR .....	337
NOT 3.1 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN MALİ VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	341
NOT 3.2 - FİNANSAL TÜREVLER .....	344
NOT 3.3 - SATIŞA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR .....	349
NOT 3.4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ .....	351
NOT 3.5 - KREDİLER VE ALACAKLAR .....	361
NOT 3.6 - BORÇLAR .....	363
NOT 3.7 - FAİZ GELİRİ VE GİDERİ .....	365
NOT 3.8 - HÜKÜM VE HÜKÜMLER .....	367
NOT 3.9 - AMORTİSMANA TABİ TUTULMUŞ MASRAFLAR ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ .....	373
NOT 3.10 - REHİN VERİLEN VE MENKUL KIYMET OLARAK ALINAN TAAHHÜTLER VE VARLIKLAR .....	375
NOT 3.11 - DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR .....	377
NOT 3.12 - MALİ VARLIKLAR VE MALİ BORÇLARIN DENGELENMESİ .....	379
NOT 3.13 - MALİ BORÇLARIN AKDİ SÖZLEŞMESİ .....	382
NOT 4 - DİĞER FAALİYETLER .....	383
NOT 4.1 - ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ .....	383
NOT 4.2 - DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ .....	384
NOT 4.3 - SİGORTA FAALİYETLERİ .....	385
NOT 4.4 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	389
NOT 5 - PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞAN HAK VE MENFAATLARI .....	390
NOT 5.1 - PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ .....	391
NOT 5.2 - ÇALIŞAN HAK VE MENFAATLARI .....	392
NOT 5.3 - HİSSE SENEDİNE DAYALI ÖDEME PLANLARI .....	397
NOT 6 - GELİR VERGİSİ .....	398
NOT 7 - ÖZSERMAYE .....	402
NOT 7.1 - GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN HAZİNE PAYLARI VE HİSSE SENETLERİ .....	402
NOT 7.2 - HİSSE VE TEMETTÜ BAŞINA KAZANÇLAR .....	405
NOT 8 - EK AÇIKLAMALAR .....	406
NOT 8.1 - FAALİYET ALANINA GÖRE RAPORLAMA .....	406
NOT 8.2 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ .....	410
NOT 8.3 - KARŞILIKLAR .....	411
NOT 8.4 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	412
NOT 8.5 - DÖVİZ İŞLEMLERİ .....	413
NOT 8.6 - KONSOLİDASYON KAPSAMINA DAHİL OLAN ŞİRKETLER .....	414
NOT 8.7 - YASAL DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER .....	443
NOT 9 - RİSKLER VE AZALTMA HAKKINDA BİLGİLER .....	444

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile istenen risk türlerine, finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler işbu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde açıklanmıştır (Riskler ve sermaye yeterliliği).

Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse senedi planlarının başlıca özellikleri, işbu Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmıştır.

Bu bilgiler konsolide finansal tablolara ilişkin notlara aittir ve kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Kayıt Belgesinin 3. ve 4. Bölümlerinde bu şekilde belirtilmiştir.

# 1. KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

## KONSOLİDE BİLANÇO – AKTİFLER

(milyon EUR)		31.12.2017	31.12.2016
Nakit, merkez bankasındaki alacaklar		114.404	96.186
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar*	Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4	419.680	500.215
Finansal riskten korunma türevleri	Not 3.2	13.641	18.100
Satışa hazır finansal varlıklar	Notlar 3.3 ve 3.4.	139.998	139.404
Bankalardan alacak	Notlar 3.5 ve 3.9.	60.866	59.502
Müşteri kredileri	Notlar 3.5 ve 3.9.	425.231	426.501
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları		663	1.078
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	Not 3.9	3.563	3.912
Vergi varlıkları	Not 6	6.001	6.421
Diğer aktifler*	Not 4.4	60.562	71.437
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar		13	4,252
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar		700	1.096
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	24.818	21,783
Şerefiye	Not 2.2	4.988	4.535
<b>Toplam</b>		<b>1.275.128</b>	<b>1.354.422</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

## KONSOLİDE BİLANÇO - PASİFLER

(milyon EUR)		31.12.2017	31.12.2016
Merkez bankalarına borçlar		5.604	5.238
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali yükümlülükler*	Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4	368.705	440.120
Finansal riskten korunma türevleri	Not 3.2	6.750	9.594
Bankalara borçlar	Notlar 3.6 ve 3.9.	88.621	82.584
Müşteri mevduatları	Notlar 3.6 ve 3.9.	410.633	421.002
İhraç edilen borçlanma araçları	Notlar 3.6 ve 3.9.	103.235	102.202
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları		6.020	8.460
Vergi yükümlülükleri	Not 6	1.662	1.444
Diğer yükümlülükler*	Not 4.4	69.139	81.893
Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar		-	3.612
Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları	Not 4.3	130.958	112.777
Karşılıklar	Not 8.3	6.117	5.687
İkinci derece borç		13.647	14.103
<b>Pasif toplamı</b>		<b>1.211.091</b>	<b>1.288.716</b>
<b>Özkaynak Özkaynak, Grup payı</b>			
İhraç edilen hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri		29.427	30.596
Dağıtılmamış kazançlar		27.791	25.813
Net gelir		2.806	3.874
<b>Alt toplam</b>		<b>60.024</b>	<b>60.283</b>
Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları		(651)	1.670
<b>Özkaynak alt toplamı, Grup payı</b>		<b>59.373</b>	<b>61.953</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	Not 2.3	4.664	3.753
<b>Toplam özkaynak</b>		<b>64.037</b>	<b>65.706</b>
<b>Toplam</b>		<b>1.275.128</b>	<b>1.354.422</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

## KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(milyon EUR)		2017	2016
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3.7	23.679	24.660
Faiz ve benzeri giderler	Not 3.7	(13.263)	(15.193)
Ücret geliri	Not 4.1	10.504	10.116
Ücret gideri	Not 4.1	(3.681)	(3.417)
Finansal işlemlerdeki net kazanç ve zararlar		5.826	7.143
<i>o.w. gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlardaki net kazançlar ve zararlar</i>	<i>Not 3.1</i>	<i>5.113</i>	<i>5.759</i>
<i>o.w. satışa hazır finansal varlıklardaki net kazanç ve zararlar</i>	<i>Not 3.3</i>	<i>713</i>	<i>1.384</i>
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir	Not 4.2	22.045	20.780
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler	Not 4.2	(21.156)	(18.791)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>23.954</b>	<b>25.298</b>
Personel giderleri	Not 5	(9.749)	(9.455)
Diğer işletme giderleri	Not 8.2	(7.083)	(6.423)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü		(1.006)	(939)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>6.116</b>	<b>8.481</b>
Riskin maliyeti	Not 3.8	(1.349)	(2.091)
<b>İşletme geliri</b>		<b>4.767</b>	<b>6.390</b>
Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan net gelir	Not 2.3	92	129
Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider		278	(212)
Şerefiye değer düzeltmeleri	Not 2.2	1	-
<b>Vergi öncesi kazançlar</b>		<b>5.138</b>	<b>6.307</b>
Gelir vergisi	Not 6	(1.708)	(1.969)
<b>Konsolide net gelir</b>		<b>3.430</b>	<b>4.338</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	Not 2.3	624	464
<b>Net gelir, Grup payı</b>		<b>2.806</b>	<b>3.874</b>
<b>Adi hisse başına kazançlar</b>	<b>Not 7.2</b>	<b>2,92</b>	<b>4,26</b>
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar</b>	<b>Not 7.2</b>	<b>2,92</b>	<b>4,26</b>

## NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR TABLOSU

(milyon EUR)	2017	2016
<b>Net gelir</b>	<b>3.430</b>	<b>4.338</b>
<b>Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>(2.371)</b>	<b>50</b>
Çevrim farkları <sup>(1)</sup>	(2.088)	389
Satışa hazır finansal varlıklar	(218)	(321)
Yeniden değerlendirme farkları	69	661
Yeniden gelir olarak sınıflandırılan	(287)	(982)
Finansal riskten korunma türevleri	(100)	(6)
Yeniden değerlendirme farkları	(94)	1
Yeniden gelir olarak sınıflandırılan	(6)	(7)
Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olan kurumların gerçekleşmeyen kazanç ve zararları	(20)	-
Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak kalemler üzerindeki vergi	55	(12)
<b>Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olmayan gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>19</b>	<b>(64)</b>
İstihdam sonrası tanımlı yardım planları üzerindeki aktüeryal kazançlar ve zararlar	42	(54)
Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler üzerindeki vergi	(23)	(10)
<b>Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar toplamı</b>	<b>(2.352)</b>	<b>(14)</b>
<b>Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>1.078</b>	<b>4.324</b>
<i>o.w. Grup payı</i>	<i>504</i>	<i>3.891</i>
<i>o.w. kontrol hakkı sağlamayan paylar</i>	<i>574</i>	<i>433</i>

- (1) Çevrim farklarındaki değişiklik, -2.088 milyon Avro olup aşağıdakilerden oluşmaktadır:
- ağırlıklı olarak Avronun USD karşısında (-1.722 milyon Avro) ve Rus Rublesi (-73 milyon Avro) değer kazanması nedeniyle Grup çevrim farklarındaki -2.079 milyon Avroluk değişim;
  - Kontrol gücü olmayan paylara ait çevrim farklarındaki -9 milyon Avroluk değişiklik.



## ÖZKAYNAK DEĞİŞİKLİKLERİ

(milyon EUR)	Sermaye ve ilgili yedekler						Net gelir, Grup Payı
	Çıkarılmış adi hisse senetleri	Prim ve sermaye yedekleri ihracı	Firma hissesinin tasfiyesi	Diğer özkaynak araçları	Toplam	Dağıtılmamış kazançlar	
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla özkaynak</b>	<b>1.008</b>	<b>20.206</b>	<b>(449)</b>	<b>8.772</b>	<b>29.537</b>	<b>27.906</b>	<b>-</b>
Adi hisse senedi artışı	2	6			8	(2)	-
Firma hissesinin tasfiyesi			78		78	(20)	-
Özkaynak enstrümanlarının ihracı / itfası				908	908	251	-
Hisse senedine dayanan ödeme planlarının özkaynak bileşeni		65			65		-
2016 yılı ödenen temettüler						(2.289)	-
İktisaplar ve satışların kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkisi						23	-
<b>Hissedarlarla ilişkilere bağlı değişikliklerin alt toplamı</b>	<b>2</b>	<b>71</b>	<b>78</b>	<b>908</b>	<b>1.059</b>	<b>(2.037)</b>	<b>-</b>
Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar						(59)	-
Diğer Değişiklikler						3	-
2016 dönem net geliri							3.874
<b>Alt toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(56)</b>	<b>3.874</b>
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler ve ortak girişimler							
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla özkaynak</b>	<b>1.010</b>	<b>20.277</b>	<b>(371)</b>	<b>9.680</b>	<b>30.596</b>	<b>25.813</b>	<b>3.874</b>
Net Gelir Tahsisatı						3.874	(3.874)
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla özkaynak</b>	<b>1.010</b>	<b>20.277</b>	<b>(371)</b>	<b>9.680</b>	<b>30.596</b>	<b>29.687-</b>	
Adi hisse senedi artışı		8			8		
Firma hissesinin tasfiyesi (bkz. Not 7.1)			(122)		(122)	(29)	
Özkaynak enstrümanlarının ihracı/itfası (bkz. Not 7.1)				(1.114)	(1.114)	198	
Hisse senedine dayanan ödeme planlarının özkaynak bileşeni (bkz. Not 5.3)		59			59		
2017 yılı ödenen temettüler (bkz. Not 7.2)					-	(2.500)	
İktisaplar ve satışların kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkisi					-	419	
<b>Hissedarlarla ilişkilere bağlı değişikliklerin alt toplamı</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>(122)</b>	<b>(1.114)</b>	<b>(1.169)</b>	<b>(1.912)</b>	
Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar					-	19	
Diğer Değişiklikler					-	(3)	
2017 dönem net geliri					-		2.806
<b>Alt toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>2.806</b>
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler ve ortak girişimler					-	-	
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla özkaynak</b>	<b>1.010</b>	<b>20.344</b>	<b>(493)</b>	<b>8.566</b>	<b>29.427</b>	<b>27.791</b>	<b>2.806</b>

Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar (vergi hariç)				Kontrol gücü olmayan paylar					Toplam konsolide özkaynak
Çevrim yedekleri	Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	Finansal riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim	Toplam	Özkaynak, Grup payı	Sermaye ve yedekler	Bağı kuruluşlar tarafından çıkarılan diğer özkaynak araçları	Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	Toplam	
12	1.495	87	1.594	59.037	2.779	800	59	3.638	62.675
-	-	-	-	6	-	-	-	-	6
-	-	-	-	58	-	-	-	-	58
-	-	-	-	1.159	-	-	-	-	1.159
-	-	-	-	65	-	-	-	-	65
-	-	-	-	(2.289)	(291)	-	-	(291)	(2.580)
-	-	-	-	23	(31)	-	-	(31)	(8)
-	-	-	-	(978)	(322)	-	-	(322)	(1.300)
385	(297)	(12)	76	17	(5)	-	(26)	(31)	(14)
-	-	-	-	3	4	-	-	4	7
-	-	-	-	3.874	464	-	-	464	4.338
385	(297)	(12)	76	3.894	463	-	(26)	437	4.331
-	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
397	1.199	74	1.670	61.953	2.920	800	33	3.753	65.706
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
397	1.199	74	1.670	61.953	2.920	800	33	3.753	65.706
-	-	-	-	8	-	-	-	-	8
-	-	-	-	(151)	-	-	-	-	(151)
-	-	-	-	(916)	-	-	-	-	(916)
-	-	-	-	59	-	-	-	-	59
-	-	-	-	(2.500)	(276)	-	-	(276)	(2.776)
-	-	-	-	419	614	-	-	614	1.033
-	-	-	-	(3.081)	338	-	-	338	(2.743)
(2.079)	(158)	(70)	(2.307)	(2.288)	(1)	-	(49)	(50)	(2.338)
-	-	-	-	(3)	(1)	-	-	(1)	(4)
-	-	-	-	2.806	624	-	-	624	3.430
(2.079)	(158)	(70)	(2.307)	515	622	-	(49)	573	1.088
-	(14)	-	(14)	(14)	-	-	-	-	(14)
(1.682)	1.027	4	(651)	59.373	3.880	800	(16)	4.664	64.037

## NAKİT AKIŞI TABLOSU

(milyon EUR)	2017	2016
<b>Net gelir (I)</b>	<b>3.430</b>	<b>4.338</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki itfa gideri (operasyonel kiralama dâhil)	4.283	3.876
Amortisman ve net karşılıklar tahsisatı	108	4.238
Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan net gelir/zarar	(92)	(129)
Ertelenmiş vergilerdeki değişim	673	655
Uzun vadeli satışa hazır varlıklar ve bağlı kuruluşların satışından elde edilen net gelir	(110)	(716)
Diğer Değişiklikler	4.367	3.201
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali enstrümanlar üzerindeki net kâr hariç net gelir ve diğer düzeltmelere dahil olan gayrinakdi kalemler (II)</b>	<b>9.229</b>	<b>11.125</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali enstrümanlar üzerindeki gelir	(5.113)	(5.760)
Bankalar arası işlemler	5.200	(1.020)
Müşteri işlemleri	(4.996)	20.672
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler*	22.876	(5.248)
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler*	(2.228)	(1.377)
<b>İşletme varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin nakitte net artış/azalma</b>	<b>15.739</b>	<b>7.267</b>
<b>İşletme faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)</b>	<b>28.398</b>	<b>22.730</b>
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisabı ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(280)	1.294
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(5.928)	(5.531)
<b>Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)</b>	<b>(6.208)</b>	<b>(4.237)</b>
Hissedarlara/hissedarlardan nakit akışı	(3.836)	(1.357)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer net nakit akışları	(331)	1.306
<b>Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)</b>	<b>(4.167)</b>	<b>(51)</b>
<b>Nakit ve nakit eşdeğerleri net girişi (çıkışı) (A) + (B) + (C)</b>	<b>18.023</b>	<b>18.442</b>
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (aktifler)	96.186	78.565
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(5.238)	(6.951)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5)	24.639	26.113
Vadesiz mevduatlar ve bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(14.337)	(14.920)
<b>Yıl başındaki nakit ve nakit eşdeğerleri</b>	<b>101.250</b>	<b>82.808</b>
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (aktifler)	114.404	96.186
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(5.604)	(5.238)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5)	22.159	24.639
Vadesiz mevduatlar ve bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(11.686)	(14.337)
<b>Yıl başındaki nakit ve nakit eşdeğerleri</b>	<b>119.273</b>	<b>101.250</b>
<b>Nakit ve nakit eşdeğerleri net girişi (çıkışı)</b>	<b>18.023</b>	<b>18.442</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

## 2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide mali tablolar, 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

#### 1. Giriş



##### MUHASEBE STANDARTLARI

Uluslararası Muhasebe uygulamasına ilişkin 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Tüzüğü uyarınca, Societe Generale Grubu (Grup) 31 Aralık 2017 itibarıyla sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını, o tarihte Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Mali Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlamıştır.

Bu standartlara aşağıdaki Avrupa Komisyonu internet sitesinden ulaşılabilir:

[http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/standards-interpretations/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/standards-interpretations/index_en.htm)

Grup ayrıca makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi (UMS 39 "genişletilmiş" standardı) uygulamak için Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 hükümlerini kullanmaya da devam etmektedir.



##### MALİ TABLOLARIN SUNUMU

UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğinden, mali tablolar için kullanılan format, 7 Kasım 2013 tarih ve 2013-04 sayılı Tavsiye kapsamında Fransız Muhasebe Standartları Belirleyici Kurumu ANC tarafından önerilen formata uygundur.

Konsolide mali tablo notlarında yer alan açıklamalar, Societe Generale Grubunun mali tablolarına, faaliyetlerine ve dönem boyunca faaliyetlerini sürdürdüğü koşullar açısından hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.



##### SUNUM PARA BİRİMİ

Konsolide mali tabloların sunum para birimi avrodur.

Yabancı para cinsinden rapor sunan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri, kapanış tarihinde geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri, ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir.

Aksi belirtilmedikçe mali tablolarda ve dipnotlarda sunulan rakamlar milyon EUR olarak ifade edilmiştir. Yuvarlamanın etkisi, finansal tablolarda sunulan rakamlar ile dipnotlarda sunulan rakamlar arasında tutarsızlık yaratabilir.

#### 2. 1 Ocak 2017 itibarıyla grubun uyguladığı yeni muhasebe standartları



UMS 12 Değişiklikleri "Gerçekleşmemiş zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi"

UMS 7 Değişiklikleri "Açıklama Girişimi"

Bu değişikliklerin uygulanmasının Grubun net gelir ve özkaynakları üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

**UMS 12 "GERÇEKLEŞMEMİŞ ZARARLARIN ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ MUHASEBELEŞTİRİLMESİ" değişiklikleri**

Bu değişiklikler, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen borçlanma araçlarındaki gerçekleşmemiş zararlar ile ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmaktadır.

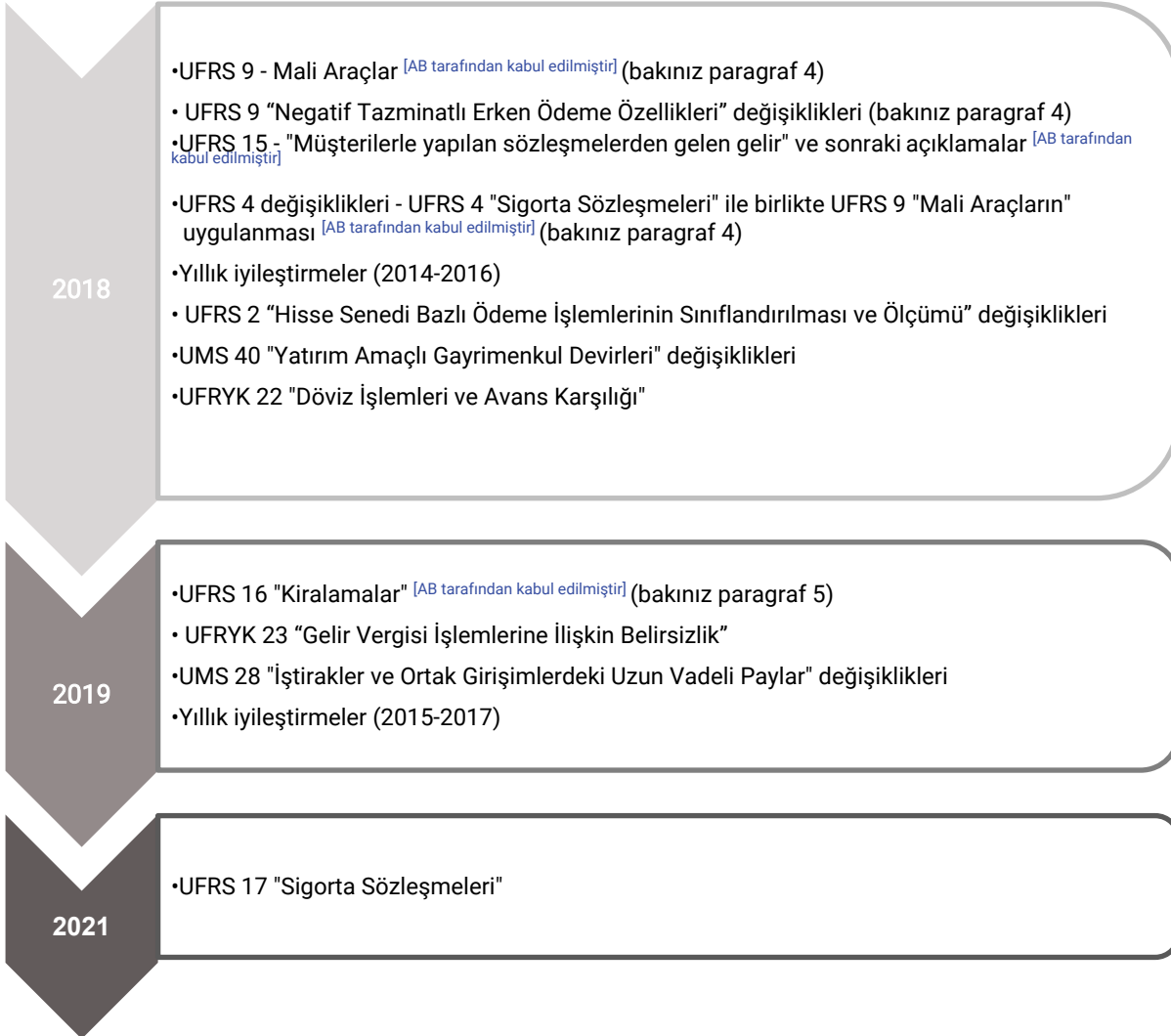
**UMS 7 "AÇIKLAMA GİRİŞİMİ" DEĞİŞİKLİKLERİ**

Bu değişiklikler, hem nakdi hem de gayrinakdi değişiklikler dâhil olmak üzere finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişikliklere ilişkin bilgileri geliştirmeyi amaçlamaktadır.

**3. Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikler ve yorumlar**

IASB (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu) tarafından yayımlanan tüm muhasebe standartları, değişiklikler veya yorumlar<sup>31 Aralık 2017 tarihinde Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Bunların en erken<sup>1 Ocak 2018 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul tarihlerinde uygulanmaları gerekmektedir. Bu nedenle,<sup>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup tarafından uygulamaya konulmamışlardır.</sup></sup></sup>

Bu standartların aşağıdaki programa göre uygulanması bekleniyor:

**AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN KABUL EDİLEN MUHASEBE STANDARTLARI, DEĞİŞİKLİKLER VE YORUMLAR**

UFRS 9 "Finansal Araçlar" ve UFRS 16 "Kiralamalar" 4 ve 5. paragraflarda sunulmuştur.

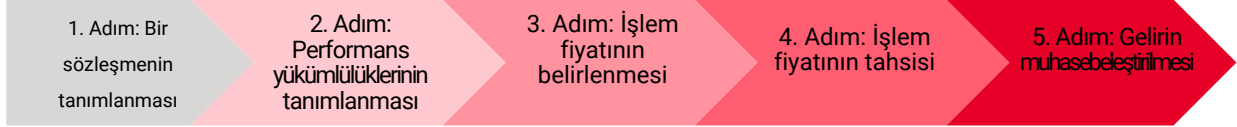
### UFRS 15 - "MÜŞTERİLERLE YAPILAN SÖZLEŞMELERDEN GELEN GELİR" VE SONRAKİ AÇIKLAMALAR

22 Eylül 2016 ve 31 Ekim 2017 tarihlerinde kabul edilmiştir

Bu standart, kira sözleşmeleri, sigorta sözleşmeleri, finansal araçlar ve teminatlar hariç, müşterilerle yapılan tüm sözleşmelerde geçerli olan gelirin muhasebeleştirilmesi için gerekli şartları ortaya koymaktadır.

Gelir tablosundaki gelirlerin muhasebeleştirilmesi, bu mal veya hizmetler karşılığında kuruluşun edinmeyi beklediği karşılığı yansıtan bir tutarda taahhüt edilen ürün veya hizmetlerin müşteriye devrini gösterir.

Bu temel ilkeyi uygulamak için, UFRS 15, müşteriyle olan sözleşmenin belirlenmesinden, performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde, ilgili gelirin muhasebeleştirilmesine kadar olan beş adımlı bir modeli sunmaktadır:



Grupta, yeni standardın en çok etkilediği sözleşmeler şunlardır:

- ücret gelirlerinin muhasebeleştirilmesine yol açan bankacılık hizmetleri sözleşmeleri (bankacılık hizmetleri paketleri, varlık yönetimi veya kredi sendikasyonu ile ilgili ücretler vb.);
- kiralama faaliyetlerine bağlı hizmetler (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi bakım hizmetleri gibi);
- gayrimenkul geliştirme işlemleri.

Bu sözleşmelerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi için halihazırda uygulanan muhasebe işlemlerinin gözden geçirilmesi tamamlanma aşamasındadır. 2017 konsolide finansal tabloları onaylandığı için Grup, UFRS 15'in ilk uygulamasının 2018 özkaynak açılış bakiyesi üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını beklemektedir.

### 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA AVRUPA BİRLİĞİ TARAFINDAN HENÜZ KABUL EDİLMEMİŞ MUHASEBE STANDARTLARI, DEĞİŞİKLİKLER VE YORUMLAR

#### YILKİVİLEŞTİRMELER (2014-2016)

8 Aralık 2016 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın bir parçası olarak IASB, UMS 28 "İştirakler ve Ortak Girişimlere Yatırımlar" ve UFRS 12 "Diğer Kuruluşlardaki Payların Açıklanması" hakkında değişiklikler yayımlamıştır.

UMS 28'deki değişiklik, bir girişim sermayesi kuruluşu veya diğer uygun nitelikli kuruluşun sahip olduğu iştirakler veya ortak girişimlerdeki yatırımların ölçümüne açıklık getirmektedir.

UFRS 12'deki değişiklik, UFRS 5 "Satış Amacıyla Tutulan Cari Olmayan Aktifler ve Biten Faaliyetler" uyarınca bir işletmenin satış amaçlı elde tutulan veya biten faaliyetler olarak sınıflandırılan paylarına ilişkin açıklama gerekliliklerini açıklar.

#### UFRS 2 "HİSSE SENEDİ BAZLI ÖDEME İŞLEMLERİNİN SINIFLANDIRILMASI VE ÖLÇÜMÜ" DEĞİŞİKLİKLERİ

20 Haziran 2016 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Bu değişiklikler, belirli hisse senedi bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir: uzlaşma yönteminden bağımsız olarak hak ediş koşullarının belirlenmesi, hisse senedi bazlı ödeme işlemlerine ilişkin vergi kesintilerinin etkileri, hisse senedi bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırmasını değiştiren tadillerin muhasebe işlemi.

#### UMS 40 "YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL DEVİRLERİ" DEĞİŞİKLİKLERİ

8 Aralık 2016 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Bu değişiklikler, işletmenin gayrimenkulü yatırım amaçlı gayrimenkul kategorisine aktarırken veya bu kategoriden çıkarırken kullanacağı prensibi pekiştirir. Ancak ve ancak gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına uyması veya bu tanım kapsamından çıkması durumunda ve gayrimenkulün kullanımına ilişkin yönetim amaçlarına bir değişiklik olması durumunda böyle bir aktarım meydana gelir.

#### UFRYK 22 "DÖVİZ İŞLEMLERİ VE AVANS KARŞILIĞI"

8 Aralık 2016 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Bu yorum, döviz işlemleri (ödemeler veya peşin ödemeler) muhasebesine açıklık getirmektedir. İşlemden önce, bir peşin ödeme varlığı veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü muhasebeleştirilir ve parasal olmayan bir kalem olarak kabul edilir. Önceden birden çok ödeme veya tahsilat söz konusu olması haricinde döviz kurunun tespitine işlem tarihi, parasal olmayan varlık veya yükümlülüğün ilk defa muhasebeleştirildiği tarih olup, bu durumda her ödeme veya tahsilat için işlem tarihi belirlenecektir.

**UFRYK23 "GELİR VERGİSİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BELİRSİZLİK"***7 Haziran 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır*

Bu yorum, gelir vergisi işlemleri hakkında belirsizlik olduğunda, gelir vergisinin ölçülmesi ve muhasebe işlemi hakkında açıklamalar sunmaktadır. Kullanılacak yaklaşım, belirsizliğin çözümüne dair en iyi tahminleri sağlayan yaklaşım olmalıdır.

**UMS 28 "İŞTİRAKLER VE ORTAK GİRİŞİMLERDEKİ UZUN VADELİ PAYLAR" DEĞİŞİKLİKLERİ***12 Ekim 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır*

Değişiklikler, UFRS 9 "Finansal Araçların", bir iştirakteki veya bir iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçası olan ancak özkaynak yönteminin uygulanmadığı finansal araçlara uygulanacağına açıklık getirmektedir.

**YILLIK İYİLEŞTİRMELER (2015-2017)***12 Aralık 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır*

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na yönelik yıllık iyileştirmelerin bir parçası olarak IASB, UFRS 3 "İŞLETME Birleşmeleri", UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler", UMS 12 "Gelir Vergileri" ile UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" hakkında değişiklikler yayımlamıştır.

3 "Business Combinations", IFRS 11 "Joint Arrangements", IAS 12 "Income Taxes" and IAS 23 "Borrowing Costs".

**UFRS17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ"***18 Mayıs 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır*

Bu yeni standart, 2004 yılında çıkarılan ve halihazırda kuruluşların sigorta sözleşmelerinin muhasebesi için ulusal gereksinimleri kullanmalarına izin veren UFRS 4 "Sigorta Sözleşmelerinin" yerini alacaktır.

UFRS 17, uygulama kapsamına giren sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, ölçülmesi, sunulması ve açıklanması (sigorta sözleşmeleri, elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve ihtiyari katılım özellikli düzenlenen yatırım sözleşmeleri) için yeni kurallar getirmektedir. Halihazırda bilançodaki yükümlülükler arasında muhasebeleştirilen sigortalama yedeklerinin yerini sigorta sözleşmelerinin cari bir değer ölçümü alacaktır.

Bilançoda sigorta sözleşmelerinin ölçülmesine yönelik genel model, yapı taşları yaklaşımına dayanacaktır: gelecekteki nakit akışlarının tahmini, risk düzeltmesi ve sözleşmesel hizmet marjı.

Sigorta sözleşmesi yükümlülüğü

=

Gerçekleştirme nakit akışları

**Gelecek dönem nakit akışları tahminleri**

Primler, talepler, doğrudan yüklenbilir maliyetler.

**İskonto**

Paranın zaman değeri ve gelecekteki nakit akışlarına dahil olmayan diğer finansal riskler.

**Finansal olmayan risklerin risk düzeltmesi**

Gelecek dönem nakit akışları hakkındaki belirsizliklerin telafisi

+

**Sözleşmeli Hizmet Marjı**

İlk muhasebeleştirmede ölçülen hak edilmemiş gelecek dönem kârı.

Pozitif sözleşmesel hizmet marjları, sigorta hizmeti süresi boyunca gelir olarak muhasebeleştirilecektir. Ancak, sigorta sözleşmesinin külfetli olduğu anlaşılır anlaşılmaz, negatif marjlar derhal gider olarak muhasebeleştirilecektir.

Genel model, tüm sigorta sözleşmeleri için varsayılan ölçüm modeli olacaktır.

Ancak UFRS 17 ayrıca doğrudan katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmeleri için zorunlu bir alternatif model sunmaktadır. "Değişken ücret yaklaşımı" olarak adlandırılan bu modelde, sigorta sözleşmesi yükümlülüğünün ölçümü sigorta ettirenlere dayanak kalemler üzerindeki gerçeğe uygun değer getirilerin büyük kısmı eksi sigorta sözleşmesi kapsamında verilen gelecek dönem hizmetlerinin ücreti ödeme yükümlülüğünü göz önüne alır (sigorta ettirenlere ödemesi gereken dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler sözleşmesel hizmet marjının bir düzeltmesi olarak muhasebeleştirilir).

Kısa vadeli sözleşmeler için basitleştirilmiş bir ölçüme (12 aydan daha az) belirli şartlarla standart kapsamında izin verilmektedir (prim tahsisatı yaklaşımı).



Bu ölçüm modellerinin, sigorta sözleşmelerinin homojen portföylerine uygulanması gerekecektir. Bu portföylerin toplulaştırma seviyesi aşağıdakiler dikkate alınarak değerlendirilecektir:

■ Benzer risklere tabi olan ve birlikte yönetilen sözleşmeler,

- bir yıl arayla düzenlenen sözleşmeleri aynı portföye dahil etmeden, ve
- ilk muhasebeleştirmede külfetli olan bir grup sözleşmeyi, ilk muhasebeleştirmede daha sonradan külfetli hale gelme olasılığı bulunmayan sözleşmeler grubu ile kalan sözleşmeler grubunu ayırt etmek için her portföyün bölünmesi.

#### 4. İlk UFRS 9 “Finansal Araçlar” uygulamasına hazırlık

UFRS 9'un, UMS 39 "Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm" standardının yerini alması amaçlanmaktadır.

Aşağıdaki işlemler, 1<sup>Ocak</sup> 2018'den itibaren, muhasebe dönemlerine uygulanacak, finansal araçlar için halihazırda uygulanan ve Not 3'te açıklanan muhasebe prensiplerinin yerine geçecektir.



##### Sınıflandırma ve ölçüm

Finansal varlıklara yönelik, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine ve tutuldukları iş modeline dayanan tek bir yaklaşım.

##### Kredi riski

Beklenen kredi zararlarına dayanan daha vakitlice olan bir amortisman modeli.

##### Riskten korunma muhasebesi (genel model)

Risk yönetimi ile daha uyumlu olan iyileştirilmiş bir model ile aynı zamanda Grup tarafından yapılan bir politika seçimi, UMS 39'un finansal riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmektedir.

##### Makro-korunma

UFRS 9 kapsamından çıkarılmıştır (belirli bir araştırma projesi).

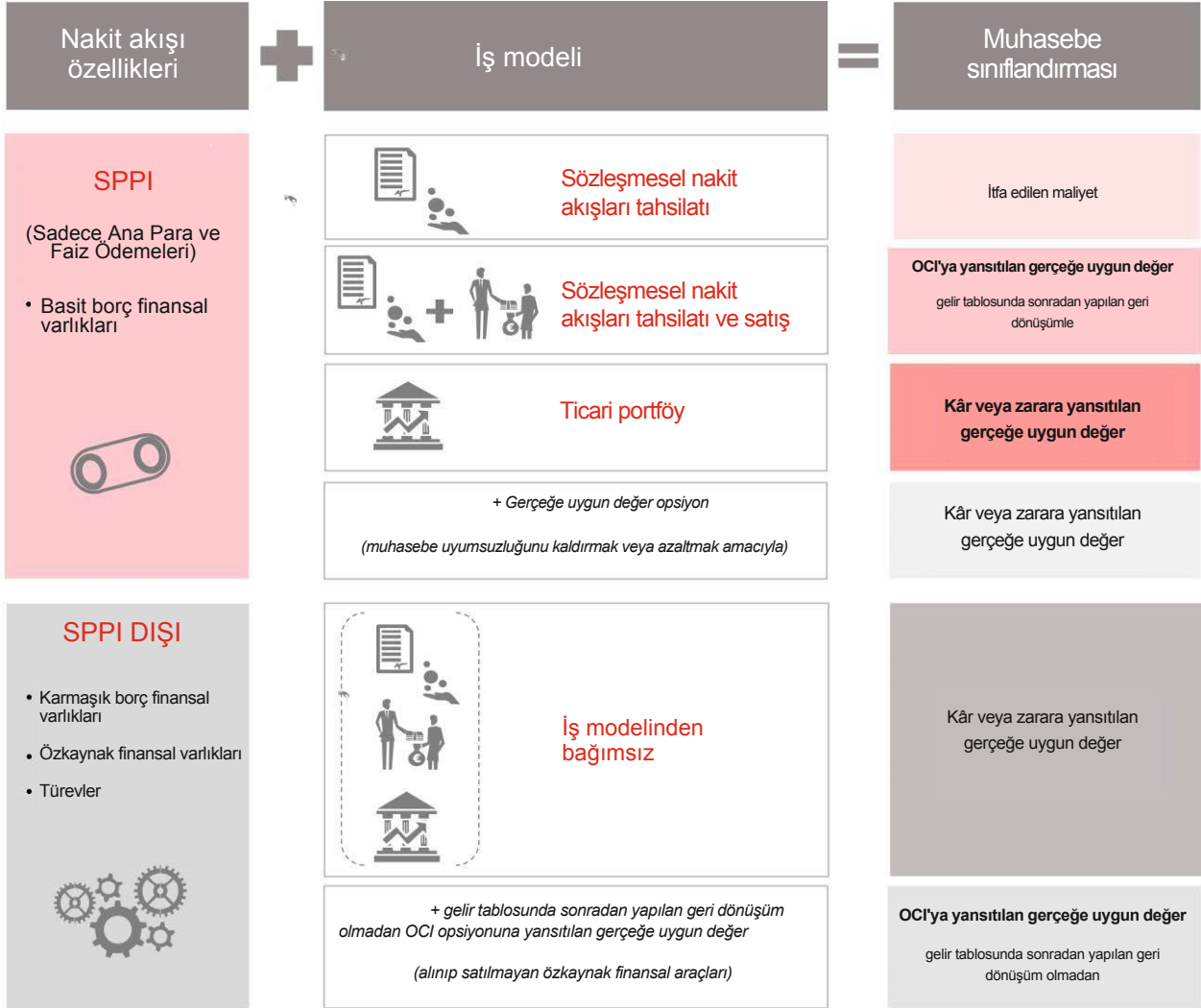
#### UFRS 9'DA SAĞLANAN MUHASEBE İŞLEMLERİ

##### FINANSAL VARLIKLARIN SINIFLANDIRILMASI VE ÖLÇÜMÜ

Finansal varlıkların, geçerli ölçüm yöntemlerine göre (itfa edilmiş maliyet, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değer) üç kategoride sınıflandırılması gerekmektedir. Sınıflandırma, araçların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerine ve işletmenin finansal araçlarını yönetmeye yönelik iş modeline bağlı olacaktır.

Bu yaklaşımın amacı, finansal varlıklardan elde edilen gelirlerin, geçerli faiz oranı yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi olasılığını özellikleri basit bir kredilendirme düzenlemesine uyumlu olan yegâne enstrümanlarla sınırlandırılmasıdır ve bu yaklaşım dolaylı olarak ilgili nakit akışlarının daha fazla tahmin edilebilir olmasını gerektirir. Bu özelliklere sahip olmayan tüm diğer finansal varlıklar, iş modeli ne olursa olsun, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Aşağıdaki şema, UFRS 9'a göre finansal varlıklar için kullanılacak sınıflandırma kriterlerini genel olarak açıklamaktadır:



#### NAKİT AKIŞLARIN ÖZELLİKLERİ

Sadece ödenmemiş ana para tutarı üzerindeki ana para ve faiz ödemeleri olan sözleşmesel nakit akışları temel bir kredilendirme düzenlemesiyle uyumludur (SPPI nakit akışları: Sadece Ana Para ve Faiz Ödemesi).

Basit bir kredilendirme düzenlemesinde, faiz, esas olarak paranın zaman değeri ve kredi riski karşılığıdır. Faize ayrıca likidite riski ve finansal varlığın elde tutulmasıyla ilişkili idari maliyetlerin karşılığın yanı sıra ticari bir kâr marjı dahildir. Negatif faiz, temel kredilendirme düzenlemesinin bu tanımıyla uyumlu değildir.

Sözleşmesel nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilenler başta olmak üzere tüm sözleşme şartları analiz edilir. Kredi alan veya kredi verenin peşin erken yapmasına veya borçlanma aracını vadesinden önce ihraççıya geri vermesine izin veren bir sözleşme şartı, erken ödenen tutarın esas olarak vadesi gelen ve tahakkuk eden ana parayı ancak makul bir tazminatı içerebilecek olan ödenmemiş sözleşmesel faizi temsil etmesi koşuluyla, SPPI nakit akışlarıyla tutarlıdır. 12 Ekim 2017 tarihinde yayınlanan UFRS 9 standardında yapılan değişiklik, söz konusu tazminatın pozitif veya negatif olabileceğini belirtmiş, bu değişikliğin Avrupa Birliği tarafından onaylanması süreci halen devam etmektedir.

Erken ödeme tazminatı özellikle aşağıdaki durumlarda makul kabul edilir:

- tutarın, kredinin kalan ödenmemiş tutarı üzerinden hesaplanması ve düzenlemelerle sınırlandırılması (Fransa'da, örneğin, konut kredilerinin bireyler tarafından erken ödenmesinin tazminatı, kanun uyarınca altı aylık faiz veya ödenmemiş ana paranın %3'ü ile sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamaları ile sınırlandırılması;
- tutarın, kredinin vadesine kadar alınmış olması gereken sözleşme faizi ile erken ödenen tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir orandan yeniden yatırıma yönlendirilmesi ile elde edilen faiz arasındaki farka eşit olması.

Bazı krediler, cari gerçeğe uygun değerden erken ödenebilirken diğerleri ilişkili riskten korunma swap'ını feshetmek için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutar üzerinden erken ödenebilir. Söz konusu erken ödeme tutarlarının, ilgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtılmaları kaydıyla SPPI olarak değerlendirilmesi mümkün olacaktır.



Basit finansal varlıklar (SPPI) temel olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:

- sabit faiz oranlı krediler,
- tavan veya taban içerebilen değişken faiz oranlı krediler,
- sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (kamu veya özel sektör tahvilleri, diğer devredilebilir borçlanma senetleri),
- Yeniden satın anlaşmaların uyarınca satın alınan menkul kıymetler (ters repolar),
- ödenen teminatlar,
- ticari alacaklar.

Basit bir kredilendirme düzenlemesiyle bağlantısız olan sözleşmesel nakit akışlarındaki riskler veya oynaklığa maruziyet yaratacak sözleşmesel şartlar, (örneğin hisse fiyatları veya hisse senedi endekslerindeki değişikliklere maruziyet veya kaldıraç özellikleri) sözleşmesel nakit akışı üzerindeki etkileri önemsiz düzeyde kaldığı durumlar haricinde SPPI olarak değerlendirilemez.

Saklı türev ürünler ana sözleşmelerinden, bu sözleşmelerin finansal varlık olduğu durumlarda ayrılmayacak olup tüm melez enstrüman basit olmayan bir enstrüman olarak değerlendirilecek akdi nakit akışı SPPI testini geçmezse kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.



Basit olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı) temel olarak aşağıdakileri içerir:

- Türev araçlar,
- kurumun elinde bulunan paylar ve diğer özkaynak enstrümanlarının tutarı,
- yatırım fonları tarafından çıkarılan özkaynak enstrümanları,
- Sabit sayıda hisseye (değiştirilebilir tahviller, özkaynakla bağlantılı menkul kıymetler, vs.) dönüştürülebilecek veya itfa edilebilecek borç finansal varlıkları.

Faizin zaman değeri bileşeninin enstrümanın sözleşmesel şartına göre değiştirilebildiği durumlarda, gösterge enstrümandan kaynaklanacak nakit akışı ile sözleşmesel nakit akışının karşılaştırılması gerekli olabilir. Örneğin, bir faiz oranının düzenli olarak sıfırlanması halinde durum böyledir, ancak bu sıfırlamanın sıklığı faiz oranının vadesi ile uyumsuz (faiz oranının her ay bir yıllık orana sıfırlanması gibi) veya faiz oranının düzenli olarak kısa ve uzun vadeli faiz oranlarına sıfırlandığı hallerde durum böyledir.

İndirimsiz edilmemiş sözleşmesel nakit akışları ile indirimsiz gösterge nakit akışları arasındaki fark önemliyse veya önemli seviyeye gelebiliyorsa, bu durum enstrüman basit olarak değerlendirilmez.

Sözleşmesel şartlara bağlı olarak, gösterge nakit akışı ile karşılaştırma nitel bir değerlendirme ile gerçekleştirilebilir, ancak diğer durumlarda, nicel bir test gerekli olacaktır. Sözleşmesel ve gösterge nakit akışları arasındaki farkın, her raporlama döneminde ve kümülatif olarak enstrümanın ömrü boyunca dikkate alınması gerekecektir. Bu karşılaştırma testi yapılırken, işletme gelecekteki indirgenmemiş sözleşmesel nakit akışlarını etkileyebilecek aşağıdaki gibi faktörleri dikkate alacaktır: ilk değerlendirme tarihinde faiz oranı eğrisinin kullanılması yeterli değildir ve işletme de eğrinin makul derecede olası senaryolara göre enstrümanın ömrü boyunca değişip değişmeyeceğini değerlendirmek zorundadır.

Grup içinde, bir karşılaştırma testi ile ilgili finansal araçlar, örneğin, sıfırlamadan önceki iki ay boyunca gözlemlenen on iki aylık Euribor ortalamasına göre her yıl faiz oranları sıfırlanan değişken faiz oranlı konut kredilerini içerir. Diğer bir örnek ise, sıfırlamadan önceki üç ay boyunca gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına göre üç ayda bir revize edilen gayrimenkul profesyonellerine verilen kredilerdir. Grup tarafından yapılan karşılaştırma analizinin ardından, bu kredilerin basit olduğu sonucuna varılmıştır.

Dahası, finansal varlıkların menkul kıymetleştirme aracı veya hamillere yapılan ödemeleri önceliklendiren benzer bir kurum tarafından kredi riski yoğunlaşması meydana getiren (dilimler) birden çok sözleşmesel olarak bağlantılı enstrümanı kullanarak çıkarılan enstrümanlar olduğunda gereklidir. Sözleşmesel nakit akışlarının SPPI olup olmadığının değerlendirilmesi sırasında, işletme sözleşmesel şartlar ile her bir dilimin kredi riski ile dayanak finansal araçlar havuzundaki kredi riskine maruziyeti analiz etmek zorundadır. Bu amaçla, işletme nakit akışlarını yaratan dayanak enstrümanları belirlemek için "gözden geçirme yaklaşımı" uygulamalıdır.

Basit olmayan tüm finansal varlıklar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeli ne olursa olsun, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülecektir.

Grup, diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değerden alım satım amaçlı tutulmayan bir özkaynak finansal aracına yapılan yatırımın sınıflandırılması ve ölçülmesi için geri dönülmez bir seçim yapabilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kâr veya zarar hiçbir zaman kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz (bu yatırımlardan sadece temettüleri gelir olarak kaydedilir). Grup, bu isteğe bağlı sınıflandırmayı sadece çok sınırlı durumlar için kullanmayı beklemektedir.

**İŞ MODELLERİ**

İş modeli, finansal araçların nakit akışları ve gelirleri oluşturmak için nasıl yönetildiğini ifade eder.

Farklı iş faaliyetlerini sürdürürken, Grup çeşitli iş modellerini kullanır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının nasıl yönetildiği konusunda değerlendirilir. İş modeli, aşağıdakiler gibi ilgili kanıtları değerlendirerek araç bazında değil, portföy düzeyinde değerlendirilir;

- Portföyün performansının Grup yönetimine nasıl değerlendirildiği ve raporlandığı;
- o iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;
- işletme yöneticilerine nasıl ücret ödendiği;
- ve ayrıca, gerçekleşen veya beklenen varlıkların satışı (büyüklük, sıklık, amaç).

Finansal varlıkların sınıflandırması ve ölçümünü belirlemek için, üç farklı iş modeli belirlenir:

- amacı akdi nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli;
- akdi nakit akışlarının tahsil edilmesi ve finansal varlıkları satarak amacına ulaşılan bir iş modeli;

- ve başta ticari amaçla elde tutulanlar olmak üzere diğer finansal varlıklar için ayrı bir iş modeli, akdi nakit akışlarının tahsilatının önemsiz olduğu durumlarda.

**SÖZLEŞMESEL NAKİT AKIŞLARI TAHSİLATI:**

Bu modelde, finansal varlıklar, enstrümanın ömrü boyunca sözleşmesel ödemeleri tahsil ederek nakit akışlarını gerçekleştirerek için yönetilir.

Bu iş modelinin amacına ulaşmak için, işletmenin söz konusu araçların hepsini vadeye kadar elinde bulundurmasına gerek yoktur. Varlıkların satılması, aşağıdaki durumlarda sözleşmesel nakit akışları tahsilatının amaç olduğu bir iş modeline uygundur:

- finansal varlık, varlığın kredi riskinde bir artış sonrasında satılır;
- finansal varlığın satışı, vadesine yakın olarak gerçekleşir ve satış hasılatı, kalan sözleşmesel nakit akışlarının tahsilatına yakındır.

Diğer satışlar da hem tek başına hem de toplu olarak (sık olsa bile) çok seyrek olmaları (önemli değerde olsa bile) veya değerinin önemsiz olması koşuluyla, sözleşmesel nakit akışları tahsil etme amacına uygun olabilir. Bu diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir (varlığın kredi riskinde artış olmadan). Grup, sözleşmesel nakit akışlarının tahsili için elde tutulan tüm önemli tahmin edilen finansal varlık satışlarının raporlanması ve analiz edilmesi, gerçekleşen satışların düzenli olarak gözden geçirilmesi için prosedürler oluşturmuştur.

**Finansman faaliyetleri**

Grup içinde, "tahsil amaçlı elde tutma" iş modeli, esas olarak, satılması beklenen sendikasyon kredileri haricinde, Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ile Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.

**SÖZLEŞMESEL NAKİT AKIŞLARI TAHSİLATI VE SATIŞ:**

Bu iş modelinin amacı, hem akdi ödemeleri tahsil ederek hem de finansal varlıkları satarak nakit akışları gerçekleştirmektir. Bu tür bir iş modelinde, finansal varlıkların satışı önemsiz veya istisnai değildir, ancak satış iş hedeflerine ulaşmanın ayrılmaz bir parçasıdır.

**Nakit Yönetimi**

Grup bünyesinde, "tahsil ve satış amaçlı elde tutma" iş modeli ağırlıklı olarak likidite rezervine dahil olan HQLA menkul kıymetlerini (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetmek için nakit yönetimi faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır. Yalnızca birkaç bağlı kuruluş tarafından HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için "tahsil amaçlı elde tutma" modeli uygulanmaktadır.

**ALIM SATIM FAALİYETLERİ:**

Ticari amaçla elde tutulan finansal varlıklar:

- kısa vadede satma niyeti ile iktisap edilirler veya
- piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulurlar veya

- son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçlar da dâhil olmak üzere bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetimi amacıyla iktisap edilirler.



#### Küresel piyasa faaliyetleri

Küresel pazar faaliyetlerini yönetmek için Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından alım-satım iş modeli uygulanmaktadır.

Ayrıca, Grup tarafından tutulması planlanmayan ve kullanılmamalarından sonra ikincil piyasada kısa süre içinde satılacak olarak belirlenen (6 ila 12 ay içerisinde) sendikasyon finansmanı taahhütleri ve kredilerini yönetmek amacıyla da uygulanır.

Finansal varlıkların tasfiye portföyleri de kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Bu tür finansal varlıklar, temel olarak Grup'un 2008 yılında Kredi ve Alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan ve mevcut durumda organize ve önceden belirlenmiş bir satış programı yoluyla satılması beklenen CDO (Teminatlı Borç Yükümlülükleri) ve ABS (Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler) içindeki geri kalan yatırımlarını içermektedir.

SPPI dışı finansal varlıkların sınıflandırılması için iş modelinin değerlendirilmesi gerekli değildir. Bununla birlikte, SPPI dışı finansal varlıklar ticari amaçla elde tutulduğunda, alım satım amaçlı elde tutulan SPPI finansal varlıkları ile birlikte finansal tablo dipnotlarında gösterileceklerdir. Finansal tablo dipnotlarında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen, ancak diğer amaçlarla elde tutulan diğer SPP dışı finansal varlıklar, alım satım amaçlı varlıklardan ayrı olarak gösterilecektir.

#### RAYIÇ DEĞER OPSİYONU

Alım satım amacıyla elde tutulmayan SPPI dışı bir finansal varlık, belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki farkları ortadan kaldıran veya önemli ölçüde azaltan bir tanımlama söz konusu olduğunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülecek bir varlık olarak tanımlanabilir (muhasebe uyumsuzluğu).

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal araçlar olarak sınıflandırılan neredeyse tüm borçlanma senetleri ve hisse senetleri, *hayat sigortacılığı bağlı kuruluşlarının elinde bulunmaktadır* ve ilgili sigorta yükümlülükleri ile olan muhasebe uyumsuzluğunu azaltmak veya ortadan kaldırmak için bu şekilde tanımlanmaktadır. Grup, tüm sigorta bağlı kuruluşlarının UFRS 9 uygulamasını erteleyeceğine karar verdiği sürece bu sınıflandırma sürdürülecektir.

Mevcut durumda kâr veya zarar üzerinden rayıç değer opsiyonunu kullanarak ölçülen *Finansal araçlar olarak sınıflandırılan krediler ve alacaklar* sözleşmesel nakit akışları SPPI olmayan bir veya daha fazla saklı türev içeren ağırlıklı melez araçlardır.

#### FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN SINIFLANDIRILMASI VE ÖLÇÜMÜ

UMS 39'da yer alan finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili gereklilikler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan (rayıç değer opsiyonu kullanılarak) finansal yükümlülükler dışında, herhangi bir değişiklik yapılmaksızın UFRS 9'a dahil edilmiştir. Bu finansal yükümlülükler için, kredi riskindeki değişimlerden kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişim tutarı, daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayan *Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazanç veya zararda* muhasebeleştirilecektir (diğer faktörlere atfedilebilecek rayıç değerindeki değişiklikler kâr veya zararda muhasebeleştirilmeye devam edilecektir). UFRS 9 ayrıca bilanço dışı bırakmayla finansal yükümlülüklerin yeniden müzakerelerin nasıl muhasebeleştirileceğini de açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar üzerinden ölçülecek Grup tarafından belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kapsamı UFRS 9 ile değiştirilmeyecektir.

#### FINANSAL VARLIKLARIN VE FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN BİLANÇO DIŞI BIRAKILMASI

Finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerle yönelik bilanço dışı bırakma kuralları, UMS 39'dan UFRS 9'a değişmeden aktarılmıştır.

#### KREDİ RİSKİ

İtfa edilmiş maliyet veya diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılan tüm borçlanma araçları ile kira alacakları, kredi taahhütleri ve ihraç edilmiş finansal teminat sözleşmeleri, sistematik olarak amortisman veya beklenen kredi zararları karşılığına tabi olacaktır. Bu amortisman veya karşılık, kredinin verilir verilmez, taahhütler ihraç edilir edilmez veya borçlanma senetleri iktisap edilir edilmez değer düşüklüğünün gerçekleşmesi için objektif bir kanıt beklenmeksizin muhasebeleştirilecektir.

Bu yaklaşımın amacı, kâr veya zarara ilişkin kredi zararlarını, faiz gelirin dahil edilen kredi spreadinin kâr veya zararında muhasebeleştirilmesine simetrik olarak zamanında muhasebeleştirmektir.

Böylece, bu finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden bu yana kredi risklerinin kademeli olarak bozulmasına bağlı olarak üç kategori arasında tahsis edilecek ve bu kategorilerin her biri için değer düşüklüğü zararı aşağıdaki gibi muhasebeleştirilecektir:

Finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gözlemlenen kredi riskinde kötüleşme			
Kredi riski kategorisi	1. Aşama Canlı varlıklar	2. Aşama Bozulan varlıklar	3. Aşama Kredi değer düşüklüğü bulunan varlıklar
Devir kriterleri	Aracın 1. aşamadaki ilk muhasebeleştirilmesi ⇒ Kredi riski önemli derecede artış göstermemiştir	Aracın kredi riski, ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli derecede artmıştır Vadesini 30 gün aşmış	Varlığın kredi değer düşüklüğü yaşadığına dair kanıt / Vadesini 90 gün aşmış
Kredi riski ölçümü	12 ay beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları
Faiz geliri muhasebeleştirme esası	Değer düşüklüğü öncesinde varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü öncesinde varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü sonrasında varlığın net defter değeri

Kredi riskinin önemli ölçüde artması, araç bazında değerlendirilecek, ancak aynı zamanda tek tek değerlendirmenin uygun olmadığı hallerde artışı benzer varlıkların tutarlı portföylerine dayanarak değerlendirmek mümkün olacaktır. Karşı tarafa dayalı bir yaklaşım (tüm karşı tarafın ödenmemiş kredilerine varsayılan bulaşma ilkesini uygulayarak), aynı çıktıları vermedi durumunda da mümkün olacaktır.

Grup, mevcut tüm bilgileri ve makro ekonomik faktörlerdeki bir değişikliğin potansiyel sonuçlarını dikkate almak zorunda kalacak olup böylece bir finansal varlık üzerindeki kredi riskindeki önemli artışlar mümkün olduğunca erken değerlendirilebilir.

Bir finansal varlığa ilişkin kredi riskinin, bu varlığa ilişkin sözleşme ödemelerinin vadesini 30 günden fazla aşmış olması halinde önemli ölçüde artmış olduğu yönünde aksi ispat edilebilir bir öngörü olacaktır. Ancak, bu 30 günlük gecikme dönem, nihai bir göstergedir. İşletme, mevcut tüm bilgileri (davranış puanları, "kedinin emlak değerine oranı" tip göstergeleri vb.) kullanmalı ve sözleşme ödemelerin vadesini 30 günden fazla aşmasından önce kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını değerlendirmek için ileriye dönük bir görüş uygulamalıdır.

UFRS 9'un uygulanması, bir finansal varlığın değer düşüklüğüne ilişkin objektif bir kanıt olup olmadığını belirlemek için halihazırda kullanılan temerrüt tanımını değiştirmeyecektir. Bir veya daha fazla sözleşme ödemesinin vadesini 90 günden fazla aşmış olması durumunda, bir varlık temerrüde düşmüş sayılacaktır.

Homojen varlık grupları üzerindeki değer düşüklüklerinin yerini 12 aya ya da ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülen zarar karşılıkları alacaktır:

- ilk muhasebeleştirildikleri dönemden beri mali zorluklar ile karşılaşan, münferit düzeyde objektif bir değer düşüklüğü kanıtı henüz belirlenmemiş olan karşı taraflardaki finansal varlıklar (hassas varlıklar) ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutar üzerinden ölçülen zarar karşılığı ile kısmen 2. aşamaya dahil edilecektir;

- zarar olayların meydana gelmesinden önce krizde olduğu düşünülen ekonomik sektörlerle ilişkili karşı taraflardaki veya kriz riskinin daha da kötüleştiğinin değerlendirildiği ülkelerde ya da coğrafi sektörlerde bulunan finansal varlıklar kredi kullandırımı ile bilanço tarihi arasında sektör veya ülkedeki kötüleşme göz önüne alınarak, münferit kredi riskine bağlı olarak 1. aşama (12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutar üzerinden ölçülen zarar karşılıkları) ve 2. aşama (ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutar üzerinden ölçülen zarar karşılıkları) arasında yayılacaktır.

12 aylık beklenen kredi zararları, geçmiş olaylar, aynı zamanda mevcut durumun yanı sıra gelecekteki ekonomik koşullara dair makul tahminler de dikkate alınarak ölçülecektir. Böylece, bu zararlar, bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen ortalama verilere göre hesaplanmayacaktır.

Ömür boyu kredi zararları, geçmiş olaylar, aynı zamanda mevcut durumun yanı sıra birçok senaryoya göre gelecekteki ekonomik koşullara dair makul tahminler ile sözleşme vadesine kadar olan ilgili makro-faktörler de dikkate alınarak ölçülecektir.

### FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ

Grup, geçiş kılavuzunda UFRS 9 tarafından sunulan finansal riskten korunma muhasebesine yönelik çeşitli opsiyonları analiz etmiş ve UFRS 9'un izin verdiği şekilde, halihazırda Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39 uyarınca uygulanan finansal riskten korunma muhasebesi yöntemlerini değiştirmemeye karar vermiştir. Bununla birlikte, Grup UFRS 7'ye göre finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri güncelleyecek, risk yönetimi stratejileri ve ilgili finansal riskten korunma işlemleri ile finansal riskten korunma muhasebesinin mali tablolarındaki etkisi hakkında daha detaylı bir açıklama sunacaktır.



Grup makro riskten korunma muhasebesi konusundaki IASB araştırmalarını takip etmeye de devam edecektir.

## UFRS 9 UYGULAMASI

2013 yılında Grup, gelecekteki UFRS 9 standardının muhtemel sonuçlarını belirlemeyi amaçlayan ön değerlendirmelere başlamıştır. Bu amaçla, Finans Bölümü tarafından bir proje yapısı oluşturulmuş ve standardın kredi riski ile ilgili bölümlerini gözden geçirmek üzere Risk Bölümü ve Finans Bölümü arasında ortak bir program başlatılmıştır.

UFRS 9, Temmuz 2014'te yayınlandığında, Grup Risk ve Finansman fonksiyonları, yeni standardın uygulanması için yapılacak çalışmaları düzenlemek ve 1 Ocak 2018'de uygulamaya hazır olmak için özel bir yapı oluşturmuştur.

Bu amaçla kurulmuş olan yönetim organlarının himayesi altında Grup, standardın (bankacılık uygulamaları) analizlerini gerçekleştirmiş, bilgi sistemlerinin ve süreçlerinin uyarlanması ile ilgili bir planlama çalışması yürütmüştür.

Grubun ve kurumların risk ve finansman fonksiyonlarına ilişkin bilgi sistemlerini uyarlamak, diğer yandan konsolidasyon süreçlerini ve raporlama programlarını güncellemek için gerekli şartlar ve ilgili gelişmeler 2016 ve 2017 yıllarında teslim edilmiştir. 2017'nin ikinci ve üçüncü çeyreğinde, Grup UFRS 9'un uygulanması için kurulan tüm yeni sistemi test etmek üzere bir deneme çalışması ile genel bir prova gerçekleştirmiştir.

## SINIFLANDIRMA VE ÖLÇÜM

Grup'un finansal varlık portföyleri, sözleşmesel nakit akışlarının özellikleri ve Grup'un bunları yönetmek için kullandığı iş modelleri dikkate alınarak, UFRS 9 kapsamında gelecekte tabi olacağı muhasebe işlemlerini belirlemek için gözden geçirilmiştir. Grup daha sonra UFRS 9 uygularken sınıflandırması ve ölçümü değiştirilecek olan finansal varlıkların kapsamını değerlendirmiştir.

Metodolojiler, finansal varlıkların sözleşmesel akışlarını analiz etmek için, özellikle de faiz kapsamındaki zaman değeri bileşeni, aracın sözleşmesel koşullarına göre değişikliğe tabi tutulduğunda bunları bir karşılaştırma aracıyla kıyaslayabilmek için geliştirilmiştir.

2017'nin dördüncü çeyreğinde Grup, 12<sup>Ekim</sup> 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanan UFRS 9 standardında yapılan değişikliklerin, negatif tazminatın erken ödeme özellikleri ile ilgili değişiklikleri dikkate almıştır.

## KREDİ RİSKİ

Grup, 2015 yılından bu yana kredi riskinde bozulmanın değerlendirilmesine ve kredi döngüsünü yansıtan makroekonomik tahminleri hesaba katarak 12 aylık ve ömür boyu beklenen kredi zararlarını belirlemeye yönelik kuralları tanımlayan bir çerçeve metodoloji oluşturmuştur. Eşzamanlı olarak, Grup, beklenen kredi zararlarını ölçmek için kullanılan parametrelerin onaylanması ve kontrol edilmesi ile Yönetim'in muhakemede bulunması için bir yönetim ortamı ortaya çıkarmıştır.

## AMORTİSMANLARI VE KARŞILIKLARI ÖLÇME METODOLOJİLERİ

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, öncelikle enstrümanların varsayılan temerrüt olasılığı (TO), temerrüt halinde kayıp (THK) sonucu ve temerrüt anında riske maruz tutar olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararları tahminleri, maksimum 12 aylık temerrüt olasılığını kullanırken, ömür boyu beklenen kredi zararları tahminleri, enstrümanın kalan ömrü boyunca değerlendirilen bir temerrüt olasılığını kullanır.

Bu değerlendirmeler için gerekli olan parametreler, finansal varlık portföyleri bazında değerlendirilecektir. Bu amaçla, Grup'un finansal varlıklarının ve taahhütlerinin portföyleri, kredi riski özellikleri açısından homojenliklerini ve bunları etkileyebilecek uluslararası ve yerel makroekonomik değişkenlerle korelasyonlarını sağlamak için bölümlere ayrılmıştır. Bu bölümlendirme, Grup'un varlıklarında karşılaşılan tüm belirsizlikleri ele alır.

Portföylerin bu yeni bölümlendirmesi, kullanılan temerrüt ve zararların tarihsel verilerinin teklifiğini garanti etmek için Basel ihtiyatı hesaplamalarının ihtiyaçları için kullanılanlarla tutarlı bir şekilde belirlenmiştir.

## KREDİ RİSKİNDEKİ ARTIŞIN DEĞERLENDİRİLMESİ

1. aşamadan (canlı varlıklar) 2. aşamaya (bozulan varlıklar) ve 2. Aşamadan 3. aşamaya (donuk veya şüpheli krediler) transfer yapılmasını gerektiren ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir finansal varlığın kredi riskinde artış, ilk önce halihazırda Grup tarafından kullanılan dahili kredi riski notuna göre değerlendirilir. Derecelendirmenin önemli ölçüde bozulması, UFRS 9 kapsamında karşılıklar ile kredi riski amortismanlarını ölçmek için kullanılan temerrüt olasılık eğrilerine göre portföy bazında değerlendirilmektedir.

Vadesi 30 günden fazla aşmış bir ödeme, otomatik olarak ilgili finansal varlığın 2. aşamaya devrini tetikler.

Ayrıca, kapanış tarihinde, belirli bir karşı tarafa kredi riskinde önemli bir artış tespit edilmişse, bu tarihte bu tarafın bu tarihteki tüm ödenmemiş borçları 2. aşamaya aktarılacak ve ömür boyu beklenen zararlar için amortismanına tabi tutulacaktır. Bu 2. aşamaya transferden sonra, aynı karşı tarafla gerçekleştirilen herhangi bir yeni araç, başlangıçta 1. aşamada muhasebeleştirilecek olup daha sonra kredi riskinin müteakip bozulmasına ilişkin değerlendirme süreci gelecektir.

3. aşamaya devre neden olan bir temerrüt durumunun belirlenmesi, münferit bir ödenmemiş borç üzerindeki maruz kalınan bir kredi riskinin değerlendirilmesine yönelik olarak UMS 39 kapsamında daha önce kullanılmış olanlarla aynı kriterlere göre değerlendirilir (bkz. Not 3.8). Aynı şekilde, şu anda UMS 39 kapsamında yapıldığı üzere, münferit bir ödenmemiş borç üzerindeki temerrüt durumunun değerlendirilmesi bulaşma prensibine göre temerrüde düşen karşı tarafın tüm ödenmemiş borçlarının 3. aşamaya aktarılmasını gösterir.

## İLERİYE DÖNÜK YAKLAŞIM

Beklenen kredi zararlarının miktarını (12 aylık ya da yaşam boyu) belirlemek için ileriye dönük bir yaklaşım kullanmak, her şeyden önce, varsayılan olasılıkların değerlendirilmesinde ekonomik bakış açılarının entegrasyonuna bağlıdır. O hesaplamada kullanılan ana makroekonomik değişkenler, çeşitli coğrafi bölgelerin (Fransa, ABD, gelişmekte olan ülkeler, gelişmiş ülkeler) ekonomik büyüme oranıdır. Uluslararası ağda yer alan kuruluşlar için, genellikle kullanılan ülkenin ekonomik büyüme oranıdır.

Temerrüt halinde beklenen zararların hesaplanması ile ilgili olarak (Temerrüt Halinde Kayıp - THK), ileriye dönük yaklaşım şu anda finansal kiralama portföyleri ile sınırlıdır.

Beklenen kredi zararları, Grubun iktisatçıları tarafından konsolide edilmiş bütün kuruluşlar için oluşturulan üç makroekonomik senaryonun muhtemelleştirilmiş ortalamasına dayanarak hesaplanır (temel senaryo ve stres senaryosu, artı iyimser senaryo).

Bazı portföyler için, hesaplama yöntemi, sektörün belirli konjonktürel dallarının kriz ve toparlanma aşamalarını daha iyi tahmin edebilmek için beklenen kredi zararlarının miktarını artıran veya azaltan bir sektörel düzeltme ile tamamlanır.



Ayrıca, modellenemeyen (ağırlıklı mevzuat değişiklikleri veya yasal değişikliklerle ilişkili olan) gelecekteki riskleri hesaba katmak amacıyla, hesaplanan toplam beklenen kredi zararlarını yükseltmek veya azaltmak için uzman değerlemesine göre düşük bir düzeltme uygulanabilir.

#### OPERASYONEL UYGULAMA

Amortismanların ve kredi riskine ilişkin karşılıkların ölçülmesine yönelik yeni süreçlerin operasyonel uygulaması aşağıdaki şekilde gerçekleştirilmiştir:

- uygulamalarının yerel belirginlikleri dikkate alınmasına rağmen, UFRS 9 için ön tedarik hazırlığı modellerinin merkezileştirilmesi,
- varlıkların büyük bir kısmı için ortak bir hesap cetvelinin kullanılması,
- karşılık hesaplamaya bildirim, açıklama ve düzenleyici raporlama ile ilgili ihtiyaçların karşılanmasına yönelik varlıkların ve karşılıklarının merkezde toplanması.

2016 yılında başlatıldıktan sonra, kalibrasyon ve doğrulama akışlarının yanı sıra BT gelişmeleri de 2017 yılı boyunca devam etmiştir. Bu akışlar, normatif ve iç kriterleri arasındaki en iyi bağlantıları tespit etmek amacıyla farklı yönetim kurallarının simülasyonlarını ve parametrelerin (Basel gereklilikleri için geliştirilenlere mümkün olduğunca uygun olacak şekilde) ölçümüne yönelik kalibrasyon metodolojilerini de içermektedir. Grup ayrıca geriye dönük testleri tanımlamak için başka akışları da yürütmüştür. Ayrıca, muhasebe kapanış dönemine uygun olarak modellerin ve ağırlıklı makro ekonomik senaryoların güncellenmesi için bir yönetim tanımlanmıştır.

Risk Yönetimi ve Finans Bölümü arasındaki kredi riskine yönelik ortak program 2018'in ilk yarısında yeni yönetişimin nihai uygulamasına kadar sürdürülecek olup bu program kapsamında ayrıca BT sistemlerindeki son gelişmeler denetlenecektir (özellikle finansal tablo notlarında açıklanacak ek bilgilerin raporlanması için).

#### GEÇİŞ

UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile kredi riskine yönelik yeni gereklilikleri geriye dönük olarak 1 Ocak 2018 itibarıyla uygulanacaktır. Ancak, UFRS 9'un geçiş kılavuzunda izin verildiği üzere, Grup karşılaştırmalı rakamları önceki dönemler için yeniden düzenlemeyecektir.

Sonuç olarak, finansal araçlar söz konusu olduğunda, 2018 ile ilgili rakamlarla birlikte sunulacak 2017 yılının karşılaştırmalı rakamları, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'a göre belirlenen şekilde kalacaktır.

1 Ocak itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin, kredi riski karşılıkları ve değer düşüklüklerinin ve bu tarihte UFRS 9'un geriye dönük uygulanması sonucu oluşan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıpların değer düşüklüğü düzeltilmesi doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilecektir (Dağıtılmamış kazançlar veya Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar ve Kontrol gücü olmayan paylar).

UFRS 9'un geçiş kılavuzunda, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülecek yükümlülükler olarak tanımlanan finansal yükümlülüklerdeki kredi riski farklılıklarından kaynaklanan herhangi bir değer değişikliğinin (gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak) doğrudan özkaynağa kaydının erken uygulanmasına izin verilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup bu işlemin uygulanmasını beklemiyordu.

Ayrıca, 12 Ekim 2017'de IASB, UFRS 9 hakkında negatif tazminatlı erken ödeme özelliklerine ilişkin bir değişiklik yayımlamıştır. Avrupa Birliği tarafından kabul edilmesine bağlı olarak, bu değişiklik 1 Ocak 2019 itibarıyla veya bu tarihten sonra yıllık dönemlere uygulanacaktır, ancak daha önce de uygulanabilecektir. 9 Kasım 2017'de, EFRAG (Avrupa Finansal Raporlama Danışma Grubu), bu değişikliğin Avrupa Birliği tarafından kabul edilmesine ilişkin olumlu tavsiyede bulunmuştur. Grup, kabul sürecini yakından takip etmektedir ve bu değişikliğin 2018 altı aylık mali tabloların hazırlanmasından önce geçerli olmasının muhtemel olduğunu değerlendirmektedir.

Daha sonra, piyasa makamları (ESMA ve AMF) tarafından verilen tavsiyelere uygun olarak, Grup bu değişikliği, UFRS 9'a uygun olarak o tarihte uygulanan muhasebe standartlarında sürekliliği sağlamak için 1 Ocak 2018'den itibaren erken uygulamaya karar vermiştir. Her şeyin eşit olması şartıyla, UFRS 9'da yapılan bu değişikliklerle getirilen ayrıntılar, *Krediler* ve alacaklar kaleminde sınıflandırılan ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen Grup'un erken ödeme özellikli kredilerinin SPPI niteliğine ilişkin mevcut değerlendirmesinde değişikliğe yol açmamalıdır.

#### UFRS 9 UYGULAMASININ SİGORTA BAĞLI KURULUŞLARI TARAFINDAN ERTELENMESİ

UFRS 9'un 1<sup>Ocak</sup> 2018 tarihinden itibaren sigorta kuruluşlarının elinde bulunan finansal varlıklara, sigorta sözleşmesi yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesine ilişkin mevcut UFRS 4'ün yerini alan 2021 itibarıyla yürürlüğe girecek olan UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"nin ilk uygulamasından önce uygulanması önemli konuları gündeme getirmektedir (art arda bu iki ana standarda geçiş, muhasebe uyumsuzluklarının meydana gelme olasılığı ve kâr veya zararda ortaya çıkan oynaklık nedeniyle operasyonel karmaşıklık).

12 Eylül'de IASB, bu hususları ele almak amacıyla geçici çözümler sunan UFRS 4 hakkında (UFRS 9 "Finansal Araçlar"ın UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" ile birlikte uygulanması) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, o tarihe kadar UMS 39'u yürürlükte tutarak 1 Ocak 2021 tarihine kadar ağırlıklı olarak sigorta faaliyetleri gerçekleştiren kuruluşlara UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini erteleme izni vermektedir.

Avrupa Birliği, bu değişiklikleri 3 Kasım 2017 tarihinde kabul etmiştir. Bu kabulü ile, Avrupa Komisyonu 2002/87/EC sayılı Direktif kapsamında yer alan finansal toplulukların sigorta sektöründe o Direktif anlamında faaliyet gösteren tüm kuruluşlarının seçilmesine UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini 1<sup>Ocak</sup> 2021 tarihine kadar erteleme seçeneğini kullanmasına izin vermek üzere erteleme seçeneğini genişletmiştir.

Grup, tüm sigortacılık bağlı kuruluşlarının UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini ertelemesine ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'u uygulamaya devam etmesine karar vermiştir. Sigortacılık bağlı kuruluşlarının elinde tuttuğu finansal varlıklar Not 4.3'te açıklanmıştır. Grup, 3 Kasım 2017 tarihli kabul düzenlemesi uyarınca, finansal araçların sigorta sektörü ile Grubun diğer sektörleri arasında gerçekleştirilecek ve aracın satıcı tarafından bilanço dışı bırakılmasına yol açabilecek tüm devirleri yasaklamak için gerekli düzenlemeleri yapmıştır, ancak bu devirlere dahil olan her iki sektör tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülecek olan finansal araçlar hariç tutulacaktır.

2018'den itibaren ve Fransız Muhasebe Standardı Belirleme Makamı olan bankacılık kuruluşlarınca hazırlanan UFRS konsolide finansal tablolarının sunumu ile ilgili olarak 2 Haziran 2017 tarihli 2017-02 sayılı Tavsiye Kararında ANC tarafından teklif edildiği üzere, daha açık hale getirmek için birincil konsolide mali tablolarda sigortacılık faaliyetlerine ayrılmış belirli satır kalemlerine yer verilecektir: bilançonun aktif tarafındaki sigorta şirketlerinin yatırımları, bilançonun pasif tarafındaki Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler ve gelir tablosundaki Net bankacılık geliri içindeki sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen Net gelir.

#### İLK UFRS 9 UYGULAMASI

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve amortismanların ve kredi riskine ilişkin karşılıkların ölçülmesinde kullanılan parametreler, 31 Aralık 2017'den önce Grup tarafından doğrulanmıştır. 2018'in açılış bakiyesini düzeltmek için, yeniden sınıflandırılacak olan finansal varlıkların ölçümü ve amortisman ve kredi riski karşılıklarının tutarları, Şubat 2018 sonunda 1 Ocak 2018 tarihinde yeniden sınıflandırılmış olan finansal varlıklara göre kesinleştirilecektir.



Yönetim Kurulu tarafından bu konsolide mali tabloların onaylandığı tarihte, Grup ilk UFRS 9 uygulamasının ağırlıklı olarak amortisman ve kredi riski karşılıkları toplam tutarındaki artış nedeniyle vergiden sonra konsolide özkaynakta yaklaşık 1 milyar avroluk bir genel azalmaya yol açacağını tahmin etmektedir.

## 5. İlk UFRS 16 “Kiralamalar” uygulamasına hazırlık

Bu yeni standart mevcut standart olan UMS 17'nin yerine geçecek olup ve başta kiralaayanlar için çok az etki doğuracak şekilde kiracıların mali tabloları ile ilgili olarak kiralamalara yönelik muhasebe gerekliliklerini değiştirecektir.

### UFRS 16'DA SUNULAN MUHASEBE İŞLEMLERİ

Kira sözleşmelerinde kiracının, kiralaanan dayanak varlığın kullanım hakkını temsil eden bir kullanım hakkı varlığını ve kira ödemesi yapma yükümlülüğünü temsil eden bir kira yükümlülüğünü muhasebeleştirmesi gerekecektir. Gelir tablosunda kiracı, kullanım hakkı varlıklarının amortismanını ve kira yükümlülükleri üzerindeki faiz giderini ayrı olarak muhasebeleştirecektir. Bu işlem şu anda kiracılar tarafından finans-kiralama işlemlerine uygulanmaktadır ve daha sonra operasyonel kiralamaları da kapsayacak şekilde genişletilecektir:

	Gelir tablosu	Duran varlıklar	Yükümlülükler	Bilanço dışı hak ve yükümlülükler
IAS 17	Diğer işletme giderlerindeki kira ödemeleri	---	---	 € € €
IFRS 16	NBI (yeni iş girişi) ile ilişkili faiz gideri + İtfa gideri		€ € €	---

### KAPSAM

UFRS 16, aşağıdakiler haricinde bir kiralama tanımına uyan herhangi bir sözleşme ile ilgilidir:

- yenilenemeyen kaynak arama veya kullanmaya yönelik kiralamalar ile biyolojik varlıklara yönelik kiralamalar,
- hizmet imtiyaz sözleşmeleri,
- fikri mülkiyet lisansları,
- Sinema filmleri, görüntü kayıtları, oyunlar, el yazmaları, patentler ve telif hakları gibi öğelere ilişkin lisans sözleşmeleri kapsamında bir kiracının elinde tuttuğu haklar.

Kiracıların, bu standardı maddi olmayan varlıklara (örneğin yazılım) ilişkin kiralamalara uygulaması zorunda değildir. Standart uygulamasının hazırlanmasında, Grup bu isteğe bağlı muafiyeti kullanacaktır.

Ayrıca, kiracılar yeni şartları kısa vadeli kiralamalara (kira sözleşmelerini uzatma seçenekleri dâhil) ve dayanak varlığın düşük değerde olduğu kiralamalara uygulamamayı seçebilirler. Düşük değerdeki dayanak varlığına ilişkin istisna, küçük cihazlara (tabletler ve kişisel bilgisayarlar, küçük ofis mobilyaları ve telefonlar gibi) ilişkin kiralamalar için geçerlidir. Sonuçlara dayanarak IASB, yeni olduğu tarihte, 5.000 ABD Doları veya daha düşük olan büyüklükte bir değer önerdi.

Kiracı olarak Grup, kiralamalarını operasyonel kiralama olarak kaydetmekte olup kira ödemeleri, UMS 17'ye uygun olarak, kiralama süresi boyunca düz amortisman usulüne göre gelir olarak muhasebeleştirilmektedir (bakınız Dipnot 8.2).

Kira ödemelerinin çoğu (yaklaşık %80), perakende alanların (Fransa veya yurtdışındaki perakende bankacılık ağlarındaki şubeler) ve (Fransa'daki Grup merkezlerine ait bazı departmanların ve başlıca denizaşırı bağlı kuruluşların yerel merkezleri ile Londra, New York, Hong Kong gibi belli başlı uluslararası finans piyasalarındaki bazı yerlerde kullanılan) ofis binalarının kiralanması için yapılan sözleşmelerle ilgilidir.

Diğer kira ödemeleri çoğunlukla BT ekipmanının kiralanması ve az da olsa araç kiralama ile ilgilidir.

## KİRA SÖZLEŞMELERİ VE HİZMET SÖZLEŞMELERİNİN BİRBİRİNDEN AYRILMASI

UFRS 16, bir kira sözleşmesini bir hizmet sözleşmesinden ayırt etmek için yeni şartlar içermektedir.

Kiracıların mali tablolarında standart, operasyonel kiralamayı finansal kiralama işlemlerinden artık ayırmayacaktır.

Bununla birlikte, sözleşmelerin, bir kira sözleşmesi tanımına uyup uymadıklarını belirlemek ve ilgiliyse her kira bileşenini kira dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayırt etmek için analiz edilmelidir.

Sözleşme, sözleşmenin bedeli karşılığında belirli bir süre için tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını vermesi halinde bir kiralama veya bir kira bileşeni içerir.

Kiracı, aynı sözleşmedeki kira bileşenlerini kira dışı bileşenlerden ayıramıyorsa, sözleşme tek bir kira bileşeni olarak muhasebeleştirilecektir.

## KİRA SÖZLEŞMELERİNİN KİRACILAR İÇİN MUHASEBE İŞLEMİ



### Kiracılar için bir kira yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi

Varlığın kullanıma sunulduğu anda kiracı, kiralama dönemi boyunca ödenecek olan kira ödemelerinin bugünkü değerine tekabül eden bir kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir.

Daha sonra, bu kiralama yükümlülüğü, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet üzerinden ölçülür: her bir kira ödemesi, bir bölümü Faizde ve benzeri giderlerde, diğer bölümü ise bilançodaki kiralama yükümlülüğünün itfası şeklinde olmak üzere muhasebeleştirilecektir.

Kira yükümlülüğü tutarı, kira sözleşmesindeki değişiklik, kira süresi içinde değişiklik veya bir endekste ki veya orandaki değişiklikten kaynaklanan gelecek kira ödemelerinde değişiklik olması durumunda sonradan düzeltililecektir.

Varsa kiracı, dayanak varlığın kira sözleşmesi şartlarında belirtilen koşullara geri döndürülmesi için sökülmesi veya eski haline getirilmesi ile ilgili maliyetler için bir karşılığı muhasebeleştirir.

### KİRA SÜRESİ

Kira ödemelerinin bugünkü değeri için kullanılan kira süresinin belirlenmesinde, kiralama süresi aşağıdakilerle birlikte kira sözleşmesinin iptal edilemez süresi anlamına gelir:

- kiracının bu seçeneği kullanacağından emin olması halinde kira sözleşmesini uzatma seçeneğinin kapsadığı süreler,
- kiracının bu seçeneği kullanmayacağından emin olması halinde kira sözleşmesini feshetme seçeneğinin kapsadığı süreler.

Kiracının kira kontratını uzatma opsiyonunu kullanacağından veya kira sözleşmesini feshetme opsiyonunu kullanmayacağından emin olup olmadığını belirlerken, kiracı kira sözleşmesini uzatma opsiyonunu kullanmak veya kira sözleşmesini feshetme opsiyonunu kullanmamak için ekonomik bir teşvik yaratan tüm ilgili gerçekleri ve durumları dikkate alır.

### KİRA SÖZLEŞMELERİNİN İSKONTO ORANI

Kira ödemelerinde, kira sözleşmesinde üzeri kapalı olarak bulunan faiz oranı kullanılarak iskonto yapılacaktır; o oran mevcutsa veya yoksa kolayca belirlenebiliyorsa, kiracının artışı borçlanma oranı kullanılacaktır.

Kiracının artışı borçlanma oranı, borçlanma koşulları ile kendi kredi riski göz önüne alınarak Grup seviyesinde değil kiracının tüzel kişiliğinde belirlenir.

### KİRA TUTARLARI

Kira yükümlülüğü ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri, sabit kira ödemeleri, bir endekse bağlı değişken kira ödemeleri (tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyet endeksi vb.) veya bir oran (Euribor, vb.), artık değer teminatları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar, bir satın alma opsiyonunun kullanım fiyatı ile kira sözleşmesinin feshi durumundaki cezaların ödenmesinden meydana gelmektedir.

Ancak, bir kullanım modeline dayananlar gibi değişken kira ödemeleri kira yükümlülüğüne dahil değildir (ciro veya kat edilen kilometreye dayanan endeks). Bu değişken kiralara zamanla akdi endekste ki dalgalanmalara göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.



### Kiracılar için bir kullanım hakkının muhasebeleştirilmesi

Varlığın kullanıma sunulduğu anda kiracı, kira yükümlülüğünün ilk ölçümüne eşit bir ilk tutar artı başlangıç tarihinde veya daha önce yapılan kira ödemeleri ile başlangıçta katılanan doğrudan maliyetler üzerinden muhasebeleştirir.

Bu varlık daha sonra, kira yükümlülüğünü değerlendirmek için tanımlanmış olan ile aynı kira sözleşmesi süresi boyunca doğrusal olarak itfa edilmektedir.

Varlığın muhasebe değeri, kira sözleşmesindeki değişiklik, kira süresi içinde değişiklik veya bir endekste ki veya oradaki değişiklikten kaynaklanan gelecek kira ödemelerinde değişiklik olması durumunda kira sözleşmesinin değiştirilmesi durumunda daha sonradan düzeltilebilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda mülkiyeti kiracıya ait olan aynı nitelikteki diğer gayrimenkuller ile aynı başlık altında sunulur. Gelir tablosunda, kullanım haklarının amortismanı ve itfası, sahip olunan varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü ile birlikte gösterilir.

### UFRS 16 STANDART UYGULAMA PROGRAMININ DÜZENLENMESİ

2016 yılının 4. çeyreğinden itibaren, bu yeni standardın bir ön etki analizinden sonra Grup, bilgi sistemlerinin ve süreçlerinin uygulamaya geçişi için ve bu yeni standardın kapsamına dahil edilecek kira sözleşmelerini tanımlamak üzere bir çerçeve proje başlatmıştır.

Bu amaçla, Finans Bölümü ve Grup Kaynakları Bölümü tarafından bir proje yapısı kurulmuştur.

Grup, 2017 yılında, hem gayrimenkul varlıklarına ilişkin kira sözleşmelerini toplamaya başlamış hem de inşaat halinde olan bir sözleşme veri tabanını doldurmak için kullanılacak olan BT ekipmanı ile ilgili kira sözleşmelerini bir araya getirmiştir.

Aynı zamanda Grup, UFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi için gerekli verileri meydana getirecek olan sözleşme veritabanı hesaplamaları ve kullanımı için kullanılacak bir aracın geliştirilmesini üstlenmiştir.

UFRS 16 uygulama projesinin bu aşamasında, Grup finansal tablolarına uygulanmasının sonuçları makul olarak tahmin edilemez.

## 6. Tahmin ve görüşlerin kullanımı

Grup konsolide finansal tabloların hazırlanması amacıyla aşağıdaki dipnotlarda yer alan muhasebe prensiplerini uygularken, gelir tablosunda belirtilen tutarlar, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlemesi ve konsolide mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkili olabilecek varsayım ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve kararını verebilir. Doğası gereği, tahminlere dayalı değerlemeler, gelecekte meydana gelmeleriyle ilgili riskleri ve belirsizlikleri içerir.

Sonuç olarak, gerçekleşen sonuçlar

bu tahminlerden farklılık gösterebilir ve daha sonra mali tablolar üzerinde önemli bir etki yaratabilir.

Tahminlerin kullanımı temel olarak aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir.

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, riskten korunma amaçlı türevler veya satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançosundaki gerçeğe uygun değer (notlar 3.1, 3.2, 3.3 ve 3.4'te açıklanan) itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri, bu bilginin mali tablolara ilişkin notlarda açıklanması zorunludur (bakınız Not 3.9);
- Finansal varlıklar değer düşüklüğü tutarı (Kredi ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar), maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye (bakınız Notlar Dipnot 2.2, 3.8 ve 8.4);
- Sigortaşirketlerinin aracılık yüklenim karşılıkları dâhil yükümlülükler altında muhasebeleştirilen karşılıklar (özellikle karmaşık bir yasal ortamdaki ihtilaflara ilişkin karşılıklar ve çalışanlara sağlanan faydalara yönelik karşılıklar), (bakınız Notlar 3.8, 4.3 ve 5.2);
- Bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı (bakınız Not 6);
- Grup'un, başta yapılandırılmış kuruluşlar söz konusu olduğunda konsolidasyon kapsamını güncellerken bir işletme üzerindeki kontrolünün değerlendirmesi (bkz. Not 2);
- Her bir işletme birleşmesi için belirlenen şerefiyenin başlangıç değeri (bakınız Notlar 2.1 ve 2.2);
- Konsolide edilmiş bir bağlı kuruluşun kontrolünün kaybedilmesi durumunda, ilgili olduğunda, bu kuruluşta Grup tarafından elde tutulan payı yeniden ölçmek için kullanılan gerçeğe uygun değer (bakınız Not2).

Birleşik Krallık, 23 Haziran 2016'da bir referandum düzenledi ve bunu takiben İngiliz vatandaşlarının çoğunluğu Avrupa Birliği'nden çıkılması yönünde oy verdi (Brexit). Bu karardan sonra, Birleşik Krallık ve Avrupa Birliği arasındaki ekonomik ilişkileri yeniden tanımlamak için uzun bir müzakere dönemi başladı. Grup, tartışmaların gidişatını ve sonuçlarını kısa, orta ve uzun vadede yakından takip etmektedir. Gerekirse, Grup konsolide finansal tablolarını hazırlarken varsayımlar ve tahminler yaparken bu sonuçları dikkate alır.

## NOT 2 - KONSOLİDASYON



YAPIM  
BT  
BASİT

Societe Generale grubun Fransa ve yurtdışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yabancı şubelerini içeren) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı kuruluşlar ve ortak girişimler) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir. Tüm bu kuruluşlar Grup konsolidasyonunun kapsamını oluşturur.

Konsolidasyon, Societe Generale - Ana şirket ve bağlı kuruluşlarının, ortak girişimlerinin ve iştiraklerinin tümü tek bir kuruluşmuş gibi sunulmuş hesaplarının toplu bir sunumunu yapmak için standartlaştırılmış bir muhasebe sürecinden faydalanır.

Bunu yapmak için, Grubu oluşturan kuruluşların münferit hesapları, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgi sunulması amacıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olmaları için yeniden düzenlenmektedir.

Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerle oluşan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon işlemi yoluyla tasfiye edilir ve böylece konsolide finansal tablolar sadece Grup dışında üçüncü kişilerle yapılan faaliyet ve sonuçları gösterir.

### MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'nin konsolide finansal tabloları, ana şirket ile ana Fransız ve yabancı şirketler ile Grubun kontrolü, müşterek kontrolü altında olan veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu yabancı şubelerin mali tablolarını içermektedir.

### KONSOLİDE KURULUŞLAR

#### ■ Bağlı Kuruluşlar

Bağlı kuruluşlar Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup bir kuruluşu ancak ve ancak aşağıdaki şartlar gerçekleşmişse kontrol ediyor kabul edilmektedir:

- Grubun oy hakkını veya diğer hakları elinde bulundurmak suretiyle kuruluş üzerinde yetkiye sahip olması (ilgili faaliyetlerini yönetme yeteneği, yani işletmenin getirisini önemli ölçüde etkileyen faaliyetler); ve
- Grubun kuruluşla olan ilişkisinden kaynaklanan riske ve değişken gelirler üzerinde hakka sahip olması; ve

#### ■ Grubun, Grubun getirisini etkileyecek şekilde kuruluş üzerindeki gücünü kullanma kabiliyetine sahip olması.

Grubun bir kuruluş üzerindeki kontrol derecesini ve uygun konsolidasyon yöntemlerini belirlemek amacıyla oy hakkını belirlerken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabilecekleri veya en geç ilgili faaliyetlere yönelik kararların alınmasının gerektiği tarihte dikkate alınır. İlgili faaliyetlerin yönü yapılmalıdır. Potansiyel oy hakları, piyasada tedavülde olan adi hisse senetleri üzerindeki alım opsiyonları gibi araçlar veya tahvilleri yeni hisse senetlerine dönüştürme haklarıdır.

Oy hakkının, Grup'un bir şirketi kontrol edip etmediğini belirlemeye uygun olmadığı durumlarda, bu kontrolün değerlendirilmesinde, bir veya daha fazla sözleşme düzenlemesinin varlığı dâhil, tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınır. Ancak yatırımcının, ilgili faaliyetleri engelsiz olarak yönetme yeteneğini veren önemli haklara sahip olması durumunda yatırım yapılan kuruluş üzerinde yetkiye sahip olunur.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan kurum üzerinde yetki vermeksizin hamillerinin menfaatlerini korumak üzere tasarlanmıştır (koruyucu haklar).

Birden fazla yatırımcının her birinin, farklı ilgili faaliyetleri yönetme konusunda tek taraflı yetki veren önemli haklara sahip olması durumunda, yatırım yapılan kuruluşun değişken getirilerini en çok etkileyen faaliyetleri yönetme kabiliyetine sahip olan yatırımcının, yatırım yapılan kuruluş üzerinde yetkiye sahip olduğu varsayılır.

#### Değişken getirilere maruz kalma

Kontrol ancak Grup, yatırımı veya kuruluşu iştirakinden kaynaklanan getirilerin değişkenliğine önemli ölçüde maruz kaldığında var olur. Temettü, faiz, ücret vb. olabilecek bu getiriler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem de negatif olabilir.

#### Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış kurum, kurumu kimin kontrol ettiğini belirlemede, oy hakları veya benzer hakların baskın faktör olmadığı bir kurumdur. Örneğin, ilgili faaliyetlerin akdi düzenlemelerle yönetildiği kurumlar böyle kurumlardır.

Yapılandırılmış bir kuruluş, sınırlı bir ticari faaliyet, belirli ve dikkatle tanımlanmış bir amaç veya ikinci dereceden finansman kullanılmadan faaliyetlerini finanse etmede yetersiz kalan bir sermaye gibi belirli özellikleri sıklıkla sunar.

Yapılandırılmış kuruluşlar farklı yasal biçimler alabilirler: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, adi kuruluşlar vb.



Yapılandırılmış bir kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, aşağıdakiler dâhil tüm gerçekler ve durumlar dikkate alınır:

- kuruluşun amacı ve tasarımı;
- kuruluşun yapısı;
- kuruluşun tasarımından dolayı maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bir kısmına veya tümüne maruz kalması;
- Gruba yönelik olası getiri ve faydalar.

Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar, Grup tarafından münhasıran kontrol edilmeyen kuruluşlardır.

#### ■ Ortak düzenlemeler

Ortak bir düzenleme (ya bir ortak faaliyet ya da ortak girişim) yoluyla Grup, ilgili faaliyetlerinin yönetimine ilişkin kararların, şirketi müştereken kontrol eden tarafların oybirliğiyle onaylanması gerekiyorsa, bir kuruluş üzerinde ortak kontrole sahiptir. Ortak kontrolün değerlendirilmesi, tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin bir analizini gerektirir.

Ortak faaliyetin söz konusu olması halinde, düzenleme tarafları varlıklar üzerinde haklara ve borçlarla ilgili yükümlülüklerle sahiptirler.

Bir ortak girişim söz konusu olduğunda ise, taraflar kuruluşun net varlıkları üzerinde hak sahibidir.

#### ■ İştirakler

İştirakler, Grubun üzerinde önemli etkiye sahip olduğu ve Grubun konsolide finansal tablolarındaki özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerdir. Önemli etki, bir işletmenin kontrolünü elinde bulundurmadan finansal politikalar ile işletme politikalarına iştirak yetkisidir. Özellikle, önemli etki Societe Generale'in Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulunda temsil ediliyor olmasından, stratejik kararlara dahil olmasından, önemli şirketler arası işlemlerin varlığından, şirketler arasında yönetim kadrosunun karşılıklı transferinden, şirketin Societe Generale'e teknik bağımlılığından kaynaklanabilmektedir. Grubun, bir kuruluştaki oy hakkının en az %20'sini doğrudan veya dolaylı olarak elinde bulundurduğu durumlarda, bu kuruluşun finansal politikaları ile işletme politikaları üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu kabul edilmektedir.

#### KONSOLİDASYON KURALLARI VE YÖNTEMLERİ

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşların finansal tablolarından oluşmaktadır. Mali yılı Societe Generale'nin mali yıl bitiş tarihinden üç aydan daha uzun bir süre önce veya sonra biten şirketler, 31<sup>Aralık</sup> tarihinde sona eren on iki aylık bir süre için proforma tablo hazırlarlar. Grup şirketleri arasındaki tüm önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler tasfiye edilir.

Yeni satın alınan bağlı kuruluşların sonuçları, iktisabın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve mali yıl boyunca elden çıkarılan bağlı kuruluşların sonuçları, Grubun kontrolünden çıkarıldığı tarihe kadar dahil edilir.

#### ■ Konsolidasyon yöntemleri

Grubun üzerlerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları içerebilen bağlı kuruluşlar tam olarak konsolide edilmektedir.

Konsolide bilançoda tam konsolidasyon, bağlı kuruluşun aktif ve pasifleriyle birlikte Grubun elinde bulundurduğu bağlı kuruluşun hisse senetleri değeri ile birlikte, Grubun kuruluş üzerinde kontrole sahip olduğu kabul edildiğinde muhasebeleştirilen şerefiyenin ikame değerinden oluşmaktadır (bakınız Not 2.2).

Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosunda, bağlı kuruluşun gider ve gelir kalemleri Grubunkilerle toplanmaktadır.

Kontrol gücü olmayan payların bağlı kuruluşdaki payı, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmiştir. Ancak, Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolidasyonunda, Grubun elinde bulunmayan söz konusu kuruluşların payları bilançoda *Borç* olarak muhasebeleştirilir.

Ortak faaliyet durumunda, Grup konsolide finansal tablolarında varlık ve yükümlülüklerdeki payını ve ilgili gelir ve giderlerdeki payını ayrı olarak muhasebeleştirir.

İştirakler ve ortak girişimler, Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre, ilk muhasebeleştirmede, bir iştirakteki yatırım, şerefiye dâhil olmak üzere Grubun iştirak veya ortak girişimdeki yatırım maliyeti üzerinden *özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen Yatırımlar altında* muhasebeleştirilir, daha sonra ise iktisap tarihinden sonra ise defter değeri yatırım yapılan kuruluşun net varlık değerindeki değişimi muhasebeleştirmek için artırılır veya düşürülür.

Bu yatırımlara, değer düşüklüğü ile ilgili objektif bir kanıt varsa, değer düşüklüğü testi uygulanır. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri veya satış maliyeti düşüldükten sonra piyasa değerinden yüksek olanı) defter değerinden düşükse, bilançoda yatırımın defter değerinde bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve iptaller, özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan elde edilen *Net gelirler altında muhasebeleştirilir*.

Grubun işletmenin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarındaki payı, konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda sunulur. Grubun özkaynak yöntemiyle konsolide edilen bir işletmenin zararındaki payı, o şirketteki payına eşitse veya o payı aşılıyorsa, Grup yasal veya dolaylı yükümlülükler gerektirmediği takdirde, sonraki zararlarıdaki payını muhasebeleştirmez, zorunluluk durumunda ise söz konusu kayıplar için bir karşılık kaydeder.

Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerin satışı sonucu meydana gelen sermaye kazançları ve zararları *diğer varlıklardan kaynaklanan Net gelir/gider altında* kaydedilmektedir.

#### ■ Yabancı kuruluş finansal tablolarının çevrimi

Yabancı para cinsinden rapor sunan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri, kapanış tarihinde geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri, ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir. Sermaye, karşılıklar, dağıtılmamış kazançlar ve gelirden elde edilen kazanç ve zararlar, *gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazanç ve zararlar - Çevrim farkları altında muhasebeleştirilir*. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye katkısının çevriminde kaynaklanan kazanç ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynak değişikliklerine dahil edilmektedir.

UFRS 1 kapsamında izin verilen opsiyona göre, Grup 1<sup>Ocak</sup> 2004 tarihi itibarıyla yabancı kuruluş finansal tablolarının çevriminden kaynaklanan tüm farklılıkları konsolide karşılıklara dağıtmıştır. Sonuç olarak, bu kuruluşlardan herhangi biri satılırsa, satıştan elde edilecek hasılat yalnızca 1<sup>Ocak</sup> 2004 tarihinden itibaren oluşan çevrim farklarının yeniden girişlerini içerecektir.

#### ■ Grubun konsolide bir kuruluştaki payındaki değişimler

Grubun halihazırda kontrolünü elinde bulundurduğu bir bağlı kuruluştaki payında bir artış olması durumunda, ek pay için ödenen fiyat ile bu tarihte satın alınan net varlıkların oranının değerlendirilen gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar *Dağıtılmamış kazançlar altında kaydedilir*.

Ayrıca, Grubun kontrolünü elinde bulundurduğu bir kuruluş içindeki payının azalması durumunda, satış fiyat ile satılan payların defter değeri arasındaki fark, *Dağıtılmamış kazançlar, Grup payı altında muhasebeleştirilir*.

Bu işlemlere göre maliyet doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

Grup, konsolide bir bağlı kuruluşun kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağlı kuruluşta sahip olunan herhangi bir yatırımın gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak yeniden ölçülürken, aynı zamanda sermaye kazancı veya zararı, konsolide gelir tablosunda diğer varlıklardan kaynaklanan *Net gelir/gider* altında muhasebeleştirilir. Satıştan kaynaklanan net kazanç veya zarara, daha önce bağlı kuruluşun ait olduğu nakit getiren birimlere dağıtılan şerefiyenin payını içerir. Bu pay, satılan bağlı ortaklığa ve elde tutulan nakit getiren birime dağıtılan normatif sermayeye dayanan göreceli bir yaklaşım kullanılarak belirlenir.

#### TAM KONSOLİDE BAĞLI KURULUŞLARDA AZINLIK HİSSEDARLARININ PAYLARININ ALINMASINA YÖNELİK TAAHHÜTLER

Grup, bazı tam konsolide Grup bağlı kuruluşlarındaki azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhüdünde bulunmuştur. Grup için bu satın alma taahhütleri satım opsiyonu satışlarıdır. Bu opsiyonlara yönelik kullanım fiyatı, bağlı kuruluş hisselerinin alımı sırasında üzerinde mutabakata varılan ve bu kuruluşun gelecek performansını hesaba katan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Bu hisselerin opsiyonların kullanım tarihindeki gerçeğe uygun değeri olarak da belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki gibi kaydedilir:

- UMS 32'ye göre Grup, kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı kuruluşların azınlık hissedarlarına verdiği satım opsiyonları için bir mali yükümlülük kaydeder. Bu yükümlülük, başlangıçta *Diğer Yükümlülükler altındaki satım opsiyonlarının tahmini kullanım fiyatının bugünkü değerinden muhasebeleştirilir*;
- satım opsiyonlarının kullanılmamasına rağmen bir borcun muhasebeleştirilmesi yükümlülüğü, Grubun tutarlı olması adına kontrol gücü olmayan paylarda yapılan işlemlere uygulanan ile aynı muhasebe işlemini kullanması *gerektiği anlamına gelir*. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün karşılığı, *Dağıtılmamış kazançlar, Grup payından herhangi bir bakiye düşülmeksizin opsiyonların dayanağı olan kontrol gücü olmayan payların değerindeki zarar yazmadır*;
- opsiyonlar ve Kontrol gücü olmayan payların defter değerindeki değişimlerle bağlantılı bu yükümlülükte daha sonradan meydana gelen değişimler *tam olarak Dağıtılmamış kazançlar Grup payına kaydedilir*;
- Eğer hisselerin satın alınma işlemi gerçekleşirse, söz konusu yükümlülük, söz konusu bağlı kuruluştaki kontrol gücü olmayan payların iktisap edilmesiyle bağlantılı nakit ödeme ile kapatılır. Ancak, taahhüdün vadesinin dolması durumunda, hisselerin alımı gerçekleşmemişse, söz konusu yükümlülük, *Kontrol gücü olmayan paylara ve Dağıtılmamış kazançlar, Grup payına karşı payları oranında zarar yazılır*;
- opsiyonlar kullanılmadığı sürece, *satım opsiyonlu Kontrol gücü olmayan paylarla bağlantılı sonuçlar* Grubun konsolide gelir tablosunda *Kontrol gücü olmayan paylar altında kaydedilir*.



## NOT 2.1 - KONSOLİDASYON KAPSAMI

Konsolidasyon kapsamı Not 8.6'da konuma göre sunulmuştur.

Konsolidasyon kapsamı, mali tabloları başta Grubun konsolide aktifler toplamı ve brüt işletme geliriyle ilişkili olarak Grubun konsolide mali tablolarına göre önemli olan Grubun münhasır kontrolüne tabi bağlı kuruluşlar ve yapılandırılmış kuruluşları, ortak düzenlemeleri (ortak girişimler ve müşterek faaliyetler) ile iştirakleri içermektedir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait kapsam ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2017 tarihindeki konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

### ANTARIUS

8 Şubat 2017'de Aviva France ve Sogecap, Sogecap'ın daha önce Aviva France'a ait olan Antarius'un %50 hissesini satın almasına ilişkin bir anlaşma imzaladılar. Hisse devri, 1 Nisan 2017' tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Antarius'un %100'ü şu anda Sogecap ve Crédit du Nord ile birlikte Gruba aittir. O tarihten bu yana tamamen konsolide durumdadır.

Bu işlem, satın alma öncesinde Crédit du Nord'un sahip olduğu payın gerçeğe uygun değer düzeltmesinden kaynaklanan, gelir tablosunda diğer varlıklardan elde edilen Net gelir/gider altında 203 milyon Avro tutarında bir kâr sağladı. 325 milyon Avro tutarındaki şerefiye tanınmış muhasebeleştirilmiş olup CGU Sigorta'ya dağıtılmıştır (bakınız Dipnot 2.2).

Grubun bilançosu, 16 milyar Avro artmıştır; bunun nedeni öncelikle başta *satışa hazır finansal varlıklar kapsamındaki 9 milyar Avro* ile aktiflerdeki gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar kapsamındaki *5 milyar Avro* ile pasiflerdeki sigorta şirketlerinin *Aracılık yüklenimi karşılıkları kapsamındaki 15 Milyar Avrodur*.

### SPLITSKA BANKA

2 Mayıs 2017'de Grup, Hırvat bağlı kuruluşu olan Splitska Banka'daki (%100) tüm hisselerini OTP Bank'a satmıştır.

Satış, 31 Aralık 2016 itibarıyla satmak için elde tutulan cari olmayan aktifler ile satmak için elde tutulan cari olmayan pasifler altında bildirilen başta Müşteri kredilerinde 2 milyar Avro ve Müşteri mevduatında 2,7 milyar Avro düşüşle olmak üzere Grubun bilançosunu 3,6 milyar Avro düzeyinde azaltmıştır.

### ALD

#### HALKA ARZ

16 Haziran 2017'de Grup, sermayesinin %20'sini temsil eden ALD SA'nın (ALD Grubu) 80.820.728 hissesini, hisse başına 14,30 Avroluk fiyattan Euronext Paris düzenlenmiş piyasasında gerçekleştirdiği halka arz ile satmıştır.

ALD SA'nın sermayesinin %3'üne kadar ek satış hakkı, 12 Temmuz 2017'de % 0,18'lik oran için uygulanmıştır.

Bu halka arz, Societe Generale Grubun mevcut adi hisselerinin 1.166 milyon Avro karşılığında satışı, 457 milyon Avro'luk *Özkaynak, Grup payı* artışı ve 641 milyon Avro'luk kontrol gücü *olmayan pay artışıyla sonuçlanmıştır*.

#### MERRION FLEET İKTİSABI

18 Temmuz 2017'de ALD, Merrion Fleet'i satın aldı. Bu satın alma ALD'nin İrlanda pazarına girmesini sağlamıştır.

Grubun bilançosu, özellikle aktiflerde Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar altındaki 44 milyon Avro ve pasiflerde Bankalara borçlar altındaki 42 milyon Avro ile 61 milyon Avro artmıştır.

#### BBVA AUTORENTING İKTİSABI

26 Eylül 2017'de İspanya'nın ikinci en büyük bankası olan BBVA'nın kiralama bağlı kuruluşu olan ALD Automotive SAU'yu satın almıştır. Bu operasyon, ALD'nin yüksek potansiyelli İspanyol piyasasında rekabetçi konumunu pekiştirmesini sağlamıştır.

Grubun bilançosu, özellikle aktiflerde Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar altındaki *0,4 milyon Avro* ve pasiflerde *Bankalara borçlar altındaki 0,4 milyon Avro ile 0,6 milyon Avro artmıştır*.

### FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO LTD

11 Eylül 2017'de, Grup Çin'de bir varlık yönetimi şirketi olan Fortune SG Fund Management Co Ltd'deki hisselerini satmıştır. Bu satış, şirketin sermayesinin %49'unu temsil etmekteydi ve söz konusu satış Warburg Pincus Asset Management LP'ye yapılmıştır. Bu iştirak, özkaynak yöntemi kullanılarak Grubun bilançosuna dahil edilmiştir.

Satış, diğer varlıklardan kaynaklanan *Net gelir/gider altında kâr ve zarar hesabına kaydedilen 73 milyon Avroluk bir kazanç meydana getirdi*.

## NOT 2.2 - ŞEREFIYE



BASITLEŞTİRME  
IT  
SIMPLE

Grup bir şirket satın aldığı anda, yeni bağlı kuruluşun tüm varlık ve yükümlülüklerini, gerçeğe uygun değerden, bu varlık ve yükümlülükler münferiden edinilmiş gibi konsolide bilançosuna dahil eder.

Ancak bir şirketin satın alma fiyatı, genellikle aktifleri ve pasiflerinin net yeniden değerlendirilmiş tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan değer fazlası, şirketin toplam değerine katkıda bulunan şirketin maddi olmayan sermayesinin (itibar, personelinin niteliği, pazar payları, vb.) bir kısmını veya Grubun yeni bağlı kuruluşu mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecek dönem sinerjilerinin değerini temsil edebilir.

Konsolide bilançoda şerefiye, faydalı ömrü sınırsız olarak kabul edilen maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmez ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında tekrarlanan herhangi bir masraf yaratmaz.

Ancak, her yıl, Grup şerefiyesinin değerinin düşüp düşmediğini değerlendirir. değer düşüklüğü varsa, derhal Grup sonuçlarında geri alınamaz bir gider muhasebeleştirilir; bu, satın alınan kuruluşun maddi olmayan sermayesinin kârlılığının ilk beklentilerden daha düşük olduğunu veya beklenen sinerjilerin gerçekleşmediğini gösterir.

## MUHASEBEİLKELERİ

Grup, işletme birleşmelerini muhasebeleştirmek için iktisap yöntemini kullanır.

İktisap tarihinde, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri çerçevesinde tanımlanabilir nitelikte olan iktisap edilen kuruluşun bütün aktif, pasif, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri, amacına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrı olarak ölçülür. Bu ilk değerlendirme için gerekli olan analizler ve profesyonel değerlendirmeler, satın alma tarihinden itibaren 12 ay içinde yapılmalıdır. Ayrıca, edinim tarihinde var olan bilgiler ve koşullar ile ilgili yeni bilgilere dayanan değer düzeltmelerinin de aynı sürede gerçekleştirilmesi gerekir. Aynı zamanda, *kontrol gücü olmayan paylar, iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir aktif ve pasiflerinin gerçeğe uygun değerine göre değerlendirilir. Ancak, Grup, her işletme birleşmesi için, kontrol gücü olmayan payları başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile ölçmeyi seçebilir ve bu durumda şerefiye kısmı dağıtılır.*

İktisap maliyeti, satın alınan kuruluşun kontrolü karşılığında iktisap tarihinde verilen tüm varlıklar, katlanılan tüm yükümlülükler ile çıkarılan özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleri ile doğrudan ilişkilendirilen maliyetler, özkaynak araçlarının ihracı ile ilgili olanlar hariç olmak üzere, dönem gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Herhangi bir şarta bağlı bedel, iktisap maliyetine, oluşma ihtimali muhtemel olsa dahi, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile dahil edilir. Ödeme alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynak veya borç altında muhasebeleştirilir; borç olarak muhasebeleştirilirse, sonraki düzeltmeler UMS 39 uyarınca ve diğer borçlara ilişkin uygun standartlar kapsamında finansal borçlar geliri altında kaydedilir. Özsermaye araçları için, bu müteakip düzeltmeler muhasebeleştirilmez. Net varlıkların satın alınan kısmının değerlendirilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen bedelin fazla kısmı, *Şerefiye* altında konsolide bilançonun aktif tarafına kaydedilir. Herhangi bir açık, derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir kuruluşun satın alım tarihinde, bu kuruluştaki herhangi bir pay, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak yeniden ölçülür. Kademeli iktisap söz konusu olduğunda, şerefiye iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değere göre belirlenir.

İktisap tarihinde, şerefiyenin her bir kalemi, iktisaptan faydalanması beklenen bir veya daha fazla nakit getiren birime dağıtılır. Grup, raporlama yapısını bir veya daha fazla nakit getiren birimin kompozisyonunu değiştirecek şekilde yeniden yapılandırırsa, daha önce değiştirilmiş birimlere dağıtılan şerefiye, etkilenen birimlere (yeni veya mevcut) yeniden dağıtılır. Bu yeniden dağıtım, genellikle, etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir göreceli yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve değerinin azalmış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olduğunda veya en az yılda bir kez değer düşüklüğü testi yapılmaktadır. Şerefiye değer düşüklüğü, ilgili nakit üreten birim / birimlerin geri kazanılabilir değerine göre hesaplanır.

Nakit getiren birimin/birimlerin geri kazanılabilir tutarı, defter değerinden düşük ise, şerefiyede *Değer düzeltmeleri altında dönemin konsolide gelir tablosunda geri çevrilemez bir değer düşüklüğü kaydedilir.*

Aşağıdaki tablo, 2017'de Nakit Getiren Birimler (CGU) tarafından kaydedilen şerefiye net değerlerindeki değişiklikleri göstermektedir:

(milyon EUR)	31.12.2016 itibarıyla net defter değeri	İktisaplar ve diğer artışlar	Satışlar	Değer düşüklüğü zararları	31.12.2017 itibarıyla net defter değeri
<b>Fransız Perakende Bankacılık</b>	<b>815</b>	-	-	-	<b>815</b>
Societe Generale Ağı	304				304
Crédit du Nord	511				511
<b>Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler</b>	<b>2.756</b>	<b>453</b>	-	-	<b>3.209</b>
Avrupa	1.787				1.787
Rusya	-				-
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı	231				231
Sigorta	10	325			335
Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı	335				335
Araç Kiralama Finansal Hizmetler	393	128			521
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	<b>964</b>	-	-	-	<b>964</b>
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	501				501
Finansman ve Danışmanlık	39				39
Varlık ve Servet Yönetimi	424				424
<b>TOPLAM</b>	<b>4.535</b>	<b>453</b>	-	-	<b>4.988</b>

Belirli CGU'ların kapsamı özellikle aşağıdakiler dahil olmak üzere 2017 yılı içinde değişmiştir (bakınız Not 2.1):

- Antarius iktisabı sonrasında sigorta;
- Aşağıdaki gelişmelerden sonra Araç Kiralama Finansal Hizmetleri:
  - İrlanda'da Merrion Fleet ve İspanya'da BBVA Autorenting iktisabı;
  - Mkb-Euroleasing iktisabının şerefiye kaydına neden olan Macaristan'daki ALD otomotiv Magyarorszag KFT'nin konsolidasyon yöntemindeki değişim.

31Aralık 2017 itibarıyla, 11 CGU tarafından kaydedilen şerefiyenin kırılımı aşağıdaki gibidir:

Yapısal Bloklar	Faaliyetler
<b>Fransız Perakende Bankacılık</b>	
Societe Generale Ağı	Societe Generale'nin perakende bankacılık ağı, Boursorama online bankacılık faaliyetleri, Fransa'da tüketici ve ekipman finansmanı ile işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri
Crédit du Nord	Crédit du Nord ve 7 bölgesel bankasının bireysel bankacılık ağı
<b>Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler</b>	
Avrupa	Özellikle Almanya'da (Hansa Bank, BDK), İtalya'da (Fiditalia), Çek Cumhuriyeti'nde (KB, Essox), Romanya'da (BRD) ve Polonya'da (Eurobank) Avrupa'da bireysel bankacılık ve tüketici finans hizmetleri
Rusya	Rosbank ve bağlı kuruluşları DeltaCredit ve Rusfinance dâhil olmak üzere entegre bankacılık grubu
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı	Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dâhil olmak üzere, Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışındaki bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı
Sigorta	Fransa ve yurtdışında hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri (Sogecap, Sogessur, Oradéa Vie ve Antarius dâhil)
Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı	Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından profesyonel ekipman satışı finansmanı
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri ve çeşitli menkul kıymet hizmetleri, takas hizmetleri, icra, üst düzey aracılık ve saklama hizmetleri için pazar çözümleri
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeler, finans kurumları ve kamu sektörü için danışmanlık ve finansman hizmetleri
Varlık ve Servet Yönetimi	Fransa ve yurtdışında Varlık ve Servet Yönetimi Çözümleri

Grup, şerefiye dağıtılan her bir CGU için 31Aralık 2017 itibarıyla yıllık değer düşüklüğü testi gerçekleştirmiştir. Bir CGU, Grubun diğer varlıklarından veya varlık gruplarından gelen nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız olan nakit girişleri üreten tanımlanabilir en küçük varlık grubu olarak tanımlanmaktadır. Değer düşüklüğü testleri, her bir CGU'nun geri kazanılabilir değerini değerlendirmek ve onu defter değeri ile karşılaştırmaktan oluşur. Şerefiye dâhil olmak üzere, bir CGU'nun defter değeri, geri kazanılabilir değerini aşarsa, geri çevrilemez bir değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna kaydedilir. Bu zarar, şerefiyenin değer düşüklüğünde muhasebeleştirilir.

Nakit getiren birimin geri kazanılabilir tutarı, genellikle nakit getiren birime uygulanan indirgenmiş nakit akışı (DCF) yöntemi olmak üzere en uygun yöntem kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları, her bir CGU'ya tahsis edilen Grup tarafından hedeflenen özkaynak dikkate alınarak, nakit getiren birimdeki tüm kuruluşlar tarafından meydana getirilen dağıtılabilir gelirdir.

Nakit akışları bu yıl altı yıllık bir dönemde, 2023 yılına kadar tahmin edilen beş yıllık (2018'den 2022 yılına kadar) bütçelerle hesaplandı. Bu nakit akışı, son değerinin hesaplanmasında kullanılan bir "normatif" yıla tekabül etmektedir:

- 31Aralık 2017'de dağıtılan özkaynak, kuruluş yönetim yönergelerine göre dağıtılan özkaynağı %10,5 olan Crédit du Nord hariç, risk ağırlıklı varlıkların %11'ine karşılık gelmektedir;

- iskonto oranı, CGU'nun temel faaliyetlerine dayanan bir risk primi ile brütleştirilen risksiz bir oran kullanılarak hesaplanır. Her bir faaliyete özel olan bu risk primi, SG Cross Asset Research tarafından yayınlanan bir dizi özkaynak risk primi ve bunun spesifik tahmini oynaklığından (beta) hesaplanır. Uygun hallerde, risksiz oran, aynı zamanda, parasal devir alanında (özellikle ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz oran ile çıkarılan likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlemlenen faiz oranı arasındaki farkı (çoğunlukla ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi), birçok ülkeyi kapsayan CGU'ların risk ağırlıklı varlıklar ile orantılı olarak temsil eden ülke riski primi ile brütleştirilmektedir;

- son değeri hesaplamak için kullanılan büyüme oranları, uzun vadeli ekonomik büyüme ve sürdürülebilir enflasyon üzerindeki tahminler kullanılarak belirlenir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve 2021-2022 tahminlerini sunan SG Cross Asset Research tarafından üretilen ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmektedir.

31Aralık 2017 itibarıyla yıllık CGU değer düşüklüğü testi sonucunda şerefiye değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir.

Aşağıdaki tablo, Grubun üç temel işindeki CGU'larına özgü iskonto oranlar ve uzun vadeli büyüme oranları göstermektedir:

31 Aralık 2017 itibarıyla varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadeli büyüme oranı
<b>Fransız Perakende Bankacılığı</b>		
Societe Generale Ağı ve Cr��dit du Nord	%8,2	%2
<b>Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler</b>		
Bireysel Bankacılık ve T��t��tici Finansmanı	%10,2 ile %15,4	%3
Sigorta	%9,1	%2,5
Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı ile Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	%9,6	%2
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	%11,5	%2
Finansman ve Danışmanlık	%9,9	%2
Varlık ve Servet Yönetimi	%9,7	%2

Bütçe tahminleri, aşağıdaki başlıca faaliyet alanları ve makroekonomik varsayımlara dayanmaktadır:

<b>Fransız Perakende Bankacılığı</b>	
Societe Generale Ağı ve Cr��dit du Nord	Zorlu bir ortamda (düzenleyici kısıtlamalar, düşük enflasyon, tarihin en düşük oranları), Societe Generale ve Cr��dit du Nord'daki faaliyetler ve ilişki bankacılığını dijital modele geçirmeye yönelik süregelen çabalar
<b>Boursorama'nın müşteri kazanma planının onaylanması Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler</b>	
Avrupa	B��lgemde büyüme potansiyeli yakalamak ve faaliyetlerimizin rekabetçi pozisyonlarını pekiştirmek amacıyla modellerimizin devamlı uyarlanması
Rusya	Faaliyet giderlerine ve risk maliyetinin normalleştirilmesine uygulanan sıkı disiplin
Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı	İstikrar kazanan ekonomik koşullar altında Rusya'daki faaliyetlerin toparlanması Faaliyet giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin
Sigorta	Societe Generale'ın satış ağıının sürekli gelişimi ve mobil bankacılık ürünleriyle hizmetlerin genişletilmesi Devamlı faaliyet verimliliğine odaklanma
Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı	Entegre banka sigorta modelinin, Antarius'un satın alınması ile güçlendirilmesi ve perakende bankacılık ağı, ��zel Bankacılık ve işletmelere yönelik finansal hizmetler ile sinerji halinde Fransa ve yurtdışında devamlı dinamik büyüme
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Bu kurumsal finansman işlerinde liderliğin pekiştirilmesi
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı ��z��mleri</b>	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	En iyi risk/fayda oranıyla faaliyetlere odaklanmaya devam ederek k��rlılığın pekiştirilmesi
Finansman ve Danışmanlık	Mobilite çözümlerine göre ALD liderliğinin güçlendirilmesi ve bireysel müşterilere uzun vadeli kiralamada devamlı büyüme
Varlık ve Servet Yönetimi	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı ��z��mleri
	İşletme alanında ve düzenleyici alanda yapılan yatırımlarla birlikte piyasa faaliyetlerinin rekabetçi bir ortama uyarlanması.
	Piyasa lideri işletmelerin (hisse senetleri) birleştirilmesi ve üst düzey aracılık faaliyetlerinin geliştirilmesi.
	Bilgi sistemlerinde optimizasyon önlemleri ve yatırımların devamı
	Finansman faaliyetlerinin kullandırım ivmesinin sürdürülmesi
	Piyasa lideri işletmelerin birleştirilmesi (emtia ve yapılandırılmış finansman)
	Zorlu ekonomik koşullara rağmen risk maliyetinin yönetimi
	Perakende banka ağıları ile sinerjinin geliştirilmesine devam edilmesi, hem Fransa'da hem de yurtdışında özel bankacılık ile varlık ve servet yönetimi arasındaki sinerjinin geliştirilmesi, ticari ve operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi

Duyarlılık testleri, her bir CGU'nun belirli varsayımlardaki değişimin geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmek için yapılır.

31 Aralık 2017'de, mevcut ortamda (piyasadaki oynaklık, düzenleyici belirsizlikler) ticari faaliyetler, iskonto oranındaki değişimlere karşı duyarlılıklarla ilgili riskler işığında, uzun vadeli büyüme     lm  şt  r.

Bu testlerin sonuçlarına göre:

- Yukarıdaki tabloda açıklanan CGU'lar için tüm iskonto oranlarında uygulanan 50 baz puanlık bir artış, geri kazanılabilir değerde %18,1'lik bir azalmaya yol açar ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü yaratmaz;
- benzer şekilde, uzun vadeli büyüme oranlarında 50 baz puanlık bir düşüş, geri kazanılabilir değerde %6,5'lik bir azalmaya yol açar ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü yaratmaz.

## NOT 2.3 - ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN KONSOLİDE KURULUŞLAR VE YATIRIMLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Bu Notta, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlar için ek açıklamalar bulunmaktadır.

Bu açıklamalar, bu kuruluşların Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması şartıyla, Societe Generale'nin üzerinde münhasır kontrole, ortak kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlarla ilgilidir. Etkinin önemi, özellikle Grup konsolide aktifler toplamı ve brüt faaliyet geliri ile ilgilidir.

### 1. KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar şöyledir:

- SICAV (açık uçlu yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi bağlı kuruluşları tarafından yönetilen yatırım fonları gibi toplu yatırım araçları;
- Yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek finansal araçlar ihraç eden, dilimlere bölünebilen bir risk veya riskler sepetinde kendiliğinden var olan kredi riskleri meydana getiren menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar; ve
- varlık finansmanı araçları (uçak, demiryolu, nakliye veya gayrimenkul finansmanı kredileri).

Grup, bu kuruluşlara kapanış döneminde herhangi bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu kuruluşları finansal olarak destekleme niyeti bulunmamaktadır.

Grup, belirli konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla kredi, piyasa veya likidite riskine maruz kalmaları nedeniyle bu kuruluşlar için finansal destek sağlayabilecek sözleşmeler akdetmiştir.

Yapılandırılmış borç araçları tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerde, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den gayrikabiliyü ve koşulsuz bir teminat bulunmaktadır. Bu ihraççılar, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile finansal riskten korunma işlemlerine girmektedirler. 31 Aralık 2017 itibarıyla, garanti edilen ödenmemiş kredilerin tutarı 51 milyar Avrodur.

Müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam 18,3 milyar Avro'luk iki likidite limitini ABCP'ye (Varlığa Dayalı Kıymetli Evrak) vermiştir.

### 2. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

*Kontrol gücü olmayan paylar*, tam olarak konsolide edilen bağlı kuruluşlarda, ne doğrudan ne de dolaylı olarak Gruba atfedilebilen payları ifade eder. Bunlar, bu bağlı kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Grubun elinde tutulmayan özkaynak araçlarının yanı sıra, gelir ve birikmiş yedekler ile bu araçların sahiplerine atfedilebilen muhasebeleştirilmeyen veya ertelenmiş kazanç ve zararlar payını da içerir.

*Kontrol gücü olmayan paylar 31 Aralık 2017 itibarıyla 4.664 milyon Avro (31 Aralık 2016 itibarıyla 3.753 milyon Avro) olup 31 Aralık 2017 itibarıyla Grubun özkaynağının %7'sine karşılık gelmektedir (31 Aralık 2016'da %6).*

Toplam Grup konsolide özkaynağına katkı bakımından önemli miktardaki kontrol gücü olmayan paylar aşağıdakilerle ilişkilidir:

- Komerční Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale SA ve SG Marocaine de Banques gibi borsada işlem gören bağlı kuruluşlar;
- Aralık 2014'te ihraç edilen ikinci derece tahvillerle tamamına sahip olunan Sogecap.

31.12.2017					
(milyon EUR)	Grup kullanma hakkı veren pay	Grup sermaye payı	Kontrol gücü sağlamayan paylara atfedilen toplam gelir	Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine yıl boyunca ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S.	%60,73	%60,73	214	1.390	(104)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	122	634	(43)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,53	%57,53	37	409	(7)
SOGECAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	218	1.402	(89)
<b>Toplam</b>	-	-	<b>624</b>	<b>4.664</b>	<b>(276)</b>

(milyon EUR)	31.12.2016				
	Grup oy kullanma hakkı veren pay	Grup sermaye payı	Kontrol gücü sağlamayan paylara atfedilen toplam gelir	Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine yıl boyunca ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S.	%60,73	%60,73	190	1.228	(162)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	77	589	(19)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,46	%57,46	21	400	(4)
SOGECAP	%100.00	%100.00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	143	707	(73)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>464</b>	<b>3.753</b>	<b>(291)</b>

**BAŞLICA KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARA İLİŞKİN ÖZET MALİ BİLGİLER**

Aşağıdaki bilgiler, grup içi işlemlerin tasfiyesinden önce %100'üne sahip olunan kuruluşların (Sogecap hariç) verileridir.

(milyon EUR)	31.12.2017			
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	Bilanço toplamı
KOMERCNI BANKA A.S.	1.140	567	925	38.655
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	585	310	184	11.701
SG MAROCAINE DE BANQUES	384	89	90	7.890

(milyon EUR)	31.12.2016			
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	Bilanço toplamı
KOMERCNI BANKA A.S.	1.131	505	797	33.655
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	596	196	139	11.349
SG MAROCAINE DE BANQUES	339	53	81	7.968

**3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (İŞTİRAKLER VE ORTAK GİRİŞİMLER)****ORTAK GİRİŞİM VE KONSORSİYUMLAR İÇİN TEMİNATLAR**

(milyon EUR)	Ortak girişimler		İştirakler		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar toplamı	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Grup payı:						
Net gelir	19	72	73	57	92	129
Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar (vergi hariç)	-	-	(14)		(14)	
<b>Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>19</b>	<b>72</b>	<b>59</b>	<b>57</b>	<b>78</b>	<b>129</b>

2017 yılında, ortak girişimlerin faaliyetleri ağırlıklı olarak gayrimenkul geliştirmeyi içermektedir.



## İLİŞKİLİ TARAF LARA TAAHHÜTLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen teminat taahhütleri	75	17
Vadeli finansal araç taahhütleri	6	90

## 4. KISITLAMALAR

## GRUP VARLIKLARINA ERİŞİM VEYA KULLANIM KABİLİYETİYLE İLGİLİ ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya akdi kısıtlamalar veya gereklilikler, Grubun varlıklarını Grup içindeki kuruluşlara veya kuruluşlardan serbestçe devretme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolide kuruluşların temettü dağıtımı veya Grup içindeki kuruluşlara kredi ve avans verme ya da geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, yerel düzenleyici gereklilikler, yasal yedekler ile finansal ve operasyonel performansa bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, yasal sermaye, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin çevrilemezliği (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği'ne veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na ait ülkelerde olduğu gibi), likidite oranları (ABD'de olduğu gibi) veya kuruluşun Grup ile ilgili riskini sınırlamayı amaçlayan büyük risk oranları (Doğu ve Orta Avrupa, Magrip ve Sahra altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken düzenleyici gereklilikler) ile ilgili olabilir.

Grubun varlıklarını kullanma yeteneği aşağıdaki durumlarda da sınırlandırılabilir:

- borçlar için teminat olarak verilen varlıklar, özellikle merkez bankalarına verilen teminatlar veya finansal araçlarda, başta takas kuruluşlarına verilen teminatlar olmak üzere finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıklar;
- repo anlaşmaları kapsamında satılan veya kredi olarak verilen menkul kıymetler;
- hayat sigortası sigorta ettirenlerindeki birimle bağlantılı yükümlülüklerin kanıtı olarak sigorta bağlı kuruluşlarının elinde bulunan varlıklar;
- kuruluş tarafından ihraç edilen tahviller veya menkul kıymetleri satın almış olan üçüncü şahıs yatırımcıların yararına konsolide yapılandırılmış kuruluşların elinde tutulan varlıklar;
- merkez bankalarına yatırılan zorunlu mevduatlar.

## NOT 2.4 - KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Bundan sonra sağlanan bilgiler, Grup tarafından kontrol edilmeyen ancak yapılandırılmış kuruluşlarla ilgilidir. Bu bilgi Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve İhraççı araçlar dâhil) gibi benzer kuruluşların ana türlerine göre gruplandırılmıştır.

Varlık finansmanı, uçak, demiryolu, nakliye veya gayrimenkul finansmanı kredileri sağlayan kiralama finansmanı ortaklıkları ve benzer araçları içermektedir.

Varlık yönetimi, Grubun varlık yönetimi bağlı kuruluşları tarafından yönetilen yatırım fonlarını içermektedir.

Menkul kıymetleştirme, yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek finansal araçlar ihraç eden, dilimlere bölünebilen bir risk veya riskler sepetinde kendiliğinden var olan kredi riskleri meydana getiren menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşları içermektedir.

Grubun konsolide edilmemiş kuruluşlardaki üçüncü şahıslar tarafından yapılandırılmış payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılmaktadır. (Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan yükümlülükler, *Satılmaya hazır finansal varlıklar, Kredi ve Mevduatlar, Borçlar*, vb.).

### 1. KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ PAYLAR

Grubun konsolide edilmemiş yapılandırılmış bir kuruluşdaki payları, Grubu bu yapılandırılmış kuruluşun performansından kaynaklanan getirilerin değişkenliğe maruz bırakan akdi ve akdi olmayan katılımları ifade eder.

Bu paylar, aşağıdaki yollarla ispatlanabilir:

- özkaynak veya borçlanma araçlarının elde tutulması (talilik sıralarına bakılmaksızın);
- Diğer kaynak temini (krediler, nakit krediler, kredi taahhütleri, likidite krediler, vb.);
- kredi iyileştirme (teminatlar, ikinci derecede araçlar, kredi türevleri, vb.);
- teminat verilmesi (teminat taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swapı (CDS) ve Grup tarafından satın alınan opsiyonlar hariç olmak üzere yapılandırılmış kuruluşun getirilerinin değişkenlik riskinin tamamını veya bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış kuruluşun performansına endeksli ücretlerle ödenen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

	Varlık Finansmanı		Varlık Yönetimi		Diğerleri	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
(milyon EUR)						
<b>Kuruluşun bilanço toplamı<sup>(1)</sup></b>	<b>8.777</b>	<b>8.730</b>	<b>102.355</b>	<b>90.537</b>	<b>41.067</b>	<b>19.204</b>
<b>Varlıklar:</b>	<b>3.629</b>	<b>3.915</b>	<b>10.452</b>	<b>10.274</b>	<b>13.054</b>	<b>6.654</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:	411	522	9.906	9.836	7.819	2.633
Satışa hazır finansal varlıklar	85	67	14	17	556	613
Banka ve müşteri kredi ve alacakları	3.127	3.318	458	419	4.677	3.403
Diğerleri	6	8	74	2	2	5
<b>Yükümlülükler:</b>	<b>1.641</b>	<b>1.803</b>	<b>11.180</b>	<b>10.893</b>	<b>7.580</b>	<b>5.048</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>225</b>	<b>255</b>	<b>9.549</b>	<b>9.235</b>	<b>6.699</b>	<b>3.414</b>
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.389	1.513	1.580	1.631	876	1.587
Diğerleri	27	35	51	27	5	47

(1) Varlık yönetimi için, fonların NAV (Net Varlık Değeri) değeri.

Grup, bu kuruluşlara herhangi bir bağlayıcı akdi düzenleme dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31<sup>Aralık</sup> 2017 tarihi itibarıyla böyle bir destek verme niyeti bulunmamaktadır.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki faizlerle ilgili azami zarar riski şu şekilde ölçülür:

- Bilanço üzerinde nasıl ölçüldüklerine bağlı olarak yapılandırılmış kuruluşla akdedilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri<sup>(1)</sup>

- Bilançoda muhasebeleştirilen türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri<sup>(1)</sup>;
- yazılı Kredi Temerrüt Swaplarının nominal temsili tutarı (ödenecek azami miktar);
- verilen kredi taahhütleri veya teminat taahhütlerinin temsili tutarı.

(milyon EUR)	Varlık Finansmanı		Varlık Yönetimi		Diğerleri	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Yapılandırılmış varlıkla ilişkilendirilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri <sup>(1)</sup> (finansal aracın ölçümüne göre)	3.190	3.714	5.993	6.798	3.229	1.718
Bilançoda muhasebeleştirilen türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri <sup>(1)</sup>	283	357	5.990	4.926	6.295	2.436
Satılan CDS'nin temsili tutarı (ödenecek azami miktar)	-	-	-	2	-	-
Verilen kredinin veya teminat taahhütlerinin temsili tutarı	535	562	1.536	1.468	788	1.049
<b>Azami zarar riski</b>	<b>4.008</b>	<b>4.633</b>	<b>13.519</b>	<b>13.194</b>	<b>10.312</b>	<b>5.203</b>

Azami zarar riski tutarı, aşağıdaki yollardan azaltılabilir:

- alınan teminat taahhütlerinin temsili tutarı;
- alınan teminatın gerçeğe uygun değeri<sup>(1)</sup>;
- Alınan kefaletlerin defter değeri.

Bu hafifletici tutarlar, gerçekleşebilir veya geri kazanılabilir tutarlarının yasal veya akdi olarak kısıtlanması durumunda sınırlandırılmalıdır. Bu tutarlar toplam 1.727 milyon Avro tutarında olup ağırlıklı olarak Varlık finansmanı ile ilgilidir.

## 2. GRUP TARAFINDAN DESTEKLENEN KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİ

Grup, yapılandırılmış bir kuruluşta paya sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki gibi hareket etmesi veya ettiği takdirde bu yapılandırılmış kuruluşun sponsoru olarak kabul edilebilir:

- bir yapılandırmacı;
- potansiyel yatırımcılar için bir kredi veren;

- bir varlık yöneticisi;

- kuruluşun performansının örtülü veya açık bir kefil (özellikle *yatırım fonu* hamillerine verilen sermaye veya getiri garantileri üzerinden).

Yapılandırılmış bir kuruluşun, Grubun adını veya bağlı kuruluşlarından birinin adını içermesi durumunda, Grup tarafından desteklendiği kabul edilir.

Tersine, Grup tarafından bir veya daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından ifade edilen özel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olan kuruluşların, söz konusu müşteriler ya da yatırımcılar tarafından desteklendiğini kabul edilir.

31<sup>Aralık</sup> 2017 tarihi itibarıyla, konsolide edilmemiş ve yapılandırılmış, Grup tarafından desteklenen ve Grubun payının bulunmadığı kuruluşların bilanço toplamı 7.602 milyon Avrodur (Diğer yapılar için 3.977 milyon Avro dâhil).

2017 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlardan elde edilen gelir tutarı (esasen Varlık finansmanı), yapılandırılmış kuruluşlardaki payların bilanço dışı bırakılması sonucu elde edilen kazançlardan dolayı 3,6 milyon Avro olmuştur.

(1) Sonraki dönemlerde dalgalanma gösterebilen kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değer.

## NOT 3 - FİNANSAL ARAÇLAR



BASİTLEŞTİRME

IT

SIMPLE

Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları almaya veya ödemeye yönelik akdi hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genellikle krediler, yatırım portföyleri (hisse senedi, tahviller, vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borçlanma senetleri ve türev araçlar (swaplar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri vb.) gibi geniş bir yelpazedeki varlık ve yükümlülükleri kapsayan finansal araçlar şeklini alır.

Mali tablolarda, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve değerlemesi, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin niteliğine ve elde tutulma nedenlerine bağlıdır.

Ancak, bu ayırım, amaçlarının ne olduğuna bakılmaksızın, her zaman gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen türev araçlar için geçerli değildir (piyasa faaliyetleri veya finansal riskten korunma işlemleri).

### MUHASEBE İLKELERİ

#### FİNANSAL ARAÇLARIN SINIFLANDIRILMASI

İLK muhasebeleştirildiğinde, finansal araçlar bilançoda muhasebe işlemlerini ve müteakip değerlendirme yöntemlerini belirleyen kategoriler altında sunulurlar. Bu sınıflandırma, finansal aracın türüne ve işlemin amacına bağlıdır.

Finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birisinde sınıflandırılır:

- *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:* bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal varlıklar ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak varlıklar olarak belirlenen türev olmayan finansal varlıkları içerir;
- *Krediler ve alacaklar:* bunlar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve çıkarıldıkları veya satın alındıkları andan itibaren alım satım amaçlı tutulmayan, satışa hazır tutulmayan ve ilk muhasebeleştirmede (gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlık olarak tanımlanmayan sabit veya belirlenebilir ödemeli türev olmayan finansal varlıkları içermektedir. Bunlar amortismanına tabi tutulmuş maliyet ile ölçülür ve uygun olması halinde tek başına veya toplu olarak belirlenen değer düşüklüğü kaydedilebilir;
- *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:* bunlar, aktif bir piyasada işlem gören ve Grubun vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan ve vadesi sabit olan, türev olmayan finansal varlıklardır. Bunlar itfa edilmiş maliyetleriyle ölçülürler ve uygun olması halinde değer düşüklüğüne tabi tutulabilirler. İtfa edilmiş maliyet, primler ve indirimler ile işlem maliyetlerini içerir;
- *Satılmaya hazır finansal varlıklar:* bunlar, Grubun dilediği zaman satabileceği belirsiz bir süre için elde tutulan türev olmayan finansal varlıklardır. Aksi belirtilmedikçe, bunlar yukarıdaki üç kategoriden birine girmeyen varlıklardır. Bu araçlar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar karşılığında gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Borçlanma senetleri üzerinde tahakkuk eden veya ödenen faizler, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilirken, hisse senetleri üzerinden elde edilen temettü geliri, satılmaya hazır finansal varlıkların Net kazancı ve zararları altında gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birisinde sınıflandırılır:

- *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:* bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülükler olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal yükümlülükler ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak yükümlülükler olarak belirlenen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir;
- *Borçlar:* bunlar, diğer türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Riskten korunma aracı olarak sınıflandırılan türev finansal varlık ve yükümlülükler, bilançoda ayrı satırlarda gösterilmektedir (bakınız Not 3.2).

#### MALİ VARLIKLARIN YENİDEN SINIFLANDIRILMASI

İlk muhasebeleştirme sonrasında, finansal varlıklar daha sonra *Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar* olarak yeniden sınıflandırılmaz.

Başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar altındaki *alım satım amaçlı elde tutulan varlık* olarak muhasebeleştirilen, türev olmayan finansal bir varlık, aşağıdaki koşulları karşıladığında bu kategoriden çıkarılıp yeniden sınıflandırılabilir:

- Başlangıçta alım satım amacıyla elde tutulan sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan bir finansal varlık satın alındıktan sonra aktif bir piyasada işlem görmezse ve Grup öngörülebilir bir süre veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse, bu durumda bu finansal varlık, bu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde karşılanması şartıyla, *Krediler ve alacaklar* olarak yeniden sınıflandırılabilir;
- Nadir koşullar, alım satım amaçlı olarak elde tutulan türev olmayan finansal varlıkların elde tutulma amacında bir değişiklik yaratıyorsa, o zaman bu varlıklar, söz konusu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde yerine getirilmesi şartıyla, *satılmaya hazır finansal varlıklar* veya *vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar* olarak yeniden sınıflandırılabilir.

Her durumda, gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak ölçülen finansal türev ve finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan Finansal varlıklardan çıkarılıp yeniden sınıflandırılmaz. Başlangıçta satılmaya hazır finansal varlıklar altında muhasebeleştirilen bir finansal varlık, bu kategoriye yönelik uygunluk şartlarının yerine getirilmesi şartıyla Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılabilir. Başlangıçta Satılmaya hazır finansal varlıklar altında muhasebeleştirilen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan bir finansal varlık daha sonra aktif bir piyasada işlem görmezse ve Grup bu varlığı öngörülebilir bir süre veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse, bu durumda bu finansal varlık, bu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde karşılanması şartıyla, Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılabilir.

Yeniden sınıflandırılan finansal varlıklar, yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile yeni kategorilerine aktarılır ve bundan sonra yeni kategoriye uygulanan kurallara göre ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ya da satılmaya hazır finansal varlıklardan çıkarılıp Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan finansal varlıklardan çıkarılıp Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilen maliyeti yeniden sınıflandırma tarihinde ölçülen tahmini gelecek nakit akışları esas alınarak belirlenmektedir. Tahmini gelecekte nakit akışları her kapanış tarihinde gözden geçirilmelidir. Gelecekte nakit akışlarında, geri kazanılma kabiliyetlerindeki artıştan kaynaklanan bir artış olması durumunda, geçerli faiz oranı ileriye dönük olarak düzeltilir. Ancak, yeniden sınıflandırmanın ardından meydana gelen bir olay sonucunda finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt söz konusu ise ve söz konusu zararın finansal varlığın tahmin edilen gelecekte nakit akışları üzerinde olumsuz etkisi olması durumunda, bu finansal varlığın değer düşüklüğü gelir tablosunda risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki nizami bir işlemde bir varlığın satışı üzerine alınacak veya bir yükümlülüğü devretmek için ödenecek olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan değerlendirme yöntemleri Not 3.4'te açıklanmıştır.

#### İLK MUHASEBELEŞTİRME:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında muhasebeleştirilen finansal varlıklar, Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların alım ve satımları, bilançoda teslim-takas tarihinde muhasebeleştirilir. Alım-satım ve takas tarihleri arasındaki gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, ilgili finansal varlıkların muhasebeleştirme kategorisine göre gelir tablosuna veya özkaynağa kaydedilir. Krediler ve alacaklar, bilançoya ödendikleri tarihte veya faturalanmış hizmetler için vadesinde kaydedilir.

İlk muhasebeleştirildiğinde, finansal varlıklar ve yükümlülükler, maliyetleri doğrudan gelir tablosuna kaydedilen gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak muhasebeleştirilen finansal araçlar haricinde, doğrudan satın alınmaları veya ihraçlarına atfedilebilen işlem maliyetleri dâhil gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

İlk gerçeğe uygun değer, gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanıyorsa, gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki herhangi bir fark, yani satış kârı, derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme girdilerinin gözlemlenebilir olmaması veya değerlendirme modellerinin piyasa tarafından muhasebeleştirilmemesi durumunda, finansal aracın ilk gerçeğe uygun değeri işlem fiyatı olarak kabul edilir ve satış kârı daha sonra aracın ömrü üzerinden genel olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bazı araçlar için, karmaşıklıkları nedeniyle, bu kâr, vadelerinde veya erken satış durumunda muhasebeleştirilir. Değerleme girdileri gözlemlenebilir olduğunda, henüz kaydedilmemiş olan satış kârının herhangi bir kısmı, o tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir (bakınız Not 3.4.7).

#### FINANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ BİLANÇO DIŞI BIRAKMA

Grup, bir varlığın (veya benzer varlıklar grubunun) tamamını veya bir kısmını, varlığa bağlı nakit akışlarının akdi hakları sona erdiğinde veya Grup, nakit akışlarını almaya yönelik akdi hakları ve varlığın mülkiyeti ile bağlantılı neredeyse tüm risk ve kazançları devrettiğinde bilanço dışı bırakır.

Grup ayrıca, akdi haklarını ilişkili nakit akışlarında tuttuğu ancak bu nakit akışlarını bir üçüncü tarafa devretmekle yükümlü olduğu ("geçiş anlaşması") ve neredeyse tüm risk ve kazançlarını devrettiği finansal varlıkları bilanço dışında bırakır.

Grup, bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği, ancak mülkiyetinin neredeyse tüm risk ve kazançlarını devretmediği ve etkin bir şekilde finansal varlığın kontrolünü elinde bulundurmadığı hallerde, Grup bu varlığı bilanço dışı bırakır ve gerektiğinde varlığın devri sonucunda meydana gelen veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri karşılamak için ayrı bir varlık veya yükümlülüğü muhasebeleştirir. Eğer Grup varlığın kontrolünü elinde bulunduruyorsa, o varlığa iştirakinin devam etmesi halinde varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık bütünüyle bilanço dışı bırakıldığında, varlığın defter değeri ile varlık için alınan ödeme arasındaki farka eşit bir tutarda bir kazanç veya zarar elden çıkarma esnasında gelir tablosuna kaydedilir, gereken durumlarda daha önceden doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gerçekleşmeyen kazanç veya zarar ile herhangi bir tahsilat varlığı veya tahsilat yükümlülüğü değerinde düzeltilir. Kredilerinin erken ödenmesi sonrasında kredi alanlara fatura edilen tazminatlar, *Faiz ve benzer gelir arasında erken ödeme tarihinde gelir tablosuna kaydedilir*

Grup bir finansal yükümlülüğü sadece tükendiği zaman, yani sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Sözleşme koşullarında büyük değişiklik yapılması durumunda veya kredi veren ile akdi şartları büyük oranda farklı olan bir araç için takas yapıldığı hallerde bir finansal yükümlülük yine bilanço dışı bırakılabilir.



## UFRS 9

1 Ocak 2018 itibarıyla, finansal varlıkların muhasebe sınıflandırması, aracın sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerine ve bunları yönetmek için Grubun iş modeline bağlı olacaktır. Aksi belirtilmedikçe, finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılırlar (bakınız Not 1).

## OPSİYONLARA İLİŞKİN PRİMLERİN SUNUMUNDA DEĞİŞİKLİK

Grup tarafından satın alınan veya satılan şarta bağlı finansal türevler (opsiyonlar ve benzeşen araçlar) bazı durumlarda ileriki tarih ödemeli primler içerir. Alınacak prim tutarları ve ödenecek primler bilançoda daha önce Diğer varlıklar ve Diğer yükümlülükler altında, satın alınan ve satılan şartlı araçların gerçeğe uygun değerinin sunulduğu bilanço kalemlerinden ayrı olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bu primler ilgili türev araçlardan ayrılmaz olduğu için, bunların bilançodaki sunumu konsolide finansal tabloların daha anlaşılabilir hale getirilmesi amacıyla değiştirilmiştir. Ödenecek primler ve alınacak primler, satın alınan veya satılan ilgili koşullu türev araçların defter değerine dahil edilir (Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan *Finansal varlıklar ve Finansal borçlar altında*). Bu sunum değişikliğinin konsolide gelir tablosu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

## İHRAÇ EDİLEN BAZI YAPILANDIRILMIŞ TAHVİLLERİN SUNUMUNDA DEĞİŞİKLİK

2013'ten bu yana, yapılandırılmış borçlanma araçları alım satım portföyü içinde ihraç edilmemektedir. Bununla birlikte, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülürler çünkü bu tür bir tanımlama Grubun muhasebe işlemleri ile ilişkili piyasa risklerine karşı koruma sağlayan türevlerin muhasebe işlemi arasında tutarlılığı sağlamasına ya da aksi takdirde ayrılacak olan bir veya daha fazla saklı türev içeren melez araçları gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmesine izin verir. Söz konusu tarihten bu yana alım satım yükümlülükleri arasında düşük miktarda muhasebeleştirilen çıkarılmış yapılandırılmış tahviller, iş modellerine göre, gerçeğe uygun değer opsiyonu üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler ile birlikte sunulmaktadır.

Bu değişikliklerin karşılaştırmalı 2016 rakamlarına etkileri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2016	Opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primle ilişkili etkiler	İhraç edilen yapılandırılmış tahvillerle ilgili etkiler
(milyon EUR)	Önce	Sonra		
<b>KONSOLİDE BİLANÇO – AKTİFLER</b>	<b>1.382.241</b>	<b>1.354.422</b>	<b>(27.819)</b>	<b>-</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:</b>	<b>514.715</b>	<b>500.215</b>	<b>(14.500)</b>	<b>-</b>
<i>Ticari portföy</i>	<i>450.593</i>	<i>436.093</i>	<i>(14.500)</i>	<i>-</i>
<i>Ticari türevler</i>	<i>182.504</i>	<i>168.004</i>	<i>(14.500)</i>	<i>-</i>
<b>Diğer aktifler</b>	<b>84.756</b>	<b>71.437</b>	<b>(13.319)</b>	<b>-</b>
<b>KONSOLİDE BİLANÇO - PASİFLER</b>	<b>1.382.241</b>	<b>1.354.422</b>	<b>(27.819)</b>	<b>-</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>455.620</b>	<b>440.120</b>	<b>(15.500)</b>	<b>-</b>
<i>Ticari portföy</i>	<i>389.508</i>	<i>357.694</i>	<i>(15.500)</i>	<i>(16.314)</i>
<i>İhraç edilen borçlanma araçları</i>	<i>16.314</i>	<i>-</i>	<i>- (16.314)</i>	<i>-</i>
<i>Ticari türevler</i>	<i>188.638</i>	<i>173.138</i>	<i>(15.500)</i>	<i>-</i>
<i>Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlar</i>	<i>66.112</i>	<i>82.426</i>	<i>-</i>	<i>16.314</i>
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>94.212</b>	<b>81.893</b>	<b>(12.319)</b>	<b>-</b>
<b>KONSOLİDE GELİR TABLOSU</b>				
<b>Finansal işlemlerdeki net kazanç ve zararlar</b>	<b>7.143</b>	<b>7.143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Alım satım portföy ü üzerindeki net kazanç/zarar</i>	<i>(2.276)</i>	<i>(1.161)</i>	<i>-</i>	<i>1.115</i>
<i>Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlar üzerindeki net kazanç/zarar</i>	<i>16</i>	<i>(1.099)</i>	<i>-</i>	<i>(1.115)</i>

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile istenen risk türlerine, finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler işbu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde açıklanmıştır (Riskler ve sermaye yeterliliği).



### NOT 3.1 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN MALİ VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2017		31.12.2016	
(milyon EUR)	Aktifler	Yükümlülükler	Aktifler	Yükümlülükler
Alım satım portföyü*	342.616	288.689	436.093	357.694
Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlar*	77.064	80.016	64.122	82.426
<b>Toplam</b>	<b>419.680</b>	<b>368.705</b>	<b>500.215</b>	<b>440.120</b>
<i>o.w. Yeniden satış / geri alım anlaşmaları kapsamında alınan / satılan menkul kıymetler</i>	<i>101.414</i>	<i>105.737</i>	<i>152.803</i>	<i>126.436</i>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar ve ihraç edilen yapılandırılmış tahviller üzerinden alınacak/ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

#### 1. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN ALIM SATIM PORTFÖYÜ

##### MUHASEBEİLKELERİ

Alım satım portföyü, ilk muhasebeleştirme sırasında, aşağıdakiler gibi finansal varlık ve yükümlülükleri içerir:

- kısa vadede satma veya yeniden satın alma niyeti ile iktisap edilen veya katılan; veya
- piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulan; veya
- son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçlar da dâhil olmak üzere bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetimi amacıyla iktisap edilen veya katılan.

Bu portföy aynı zamanda, *Diğer ticari varlıklar arasında*, emtia türev enstrümanları üzerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası olarak Grup tarafından elde tutulan fiziki emtiaları da içerir.

Aksi belirtilmedikçe, türev finansal araçlar, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımadıkça, alım satım portföyünde sınıflandırılırlar (bakınız Not 3.2).

Alım satım portföyüne kaydedilen finansal araçlar, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan *finansal varlıklar veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir*. Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gerçeğe uygun değer farkı *kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar olarak gelir tablosuna kaydedilir*.

##### AKTİFLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26.933	41.430
Paylar ve diğer hisse senetleri	80.097	69.549
Ticari türevler*	134.450	168.004
Diğer ticari amaçla elde tutulan varlıklar	101.136	157.110
<b>Toplam</b>	<b>342.616</b>	<b>436.093</b>
<i>o.w. ödünç verilen menkul kıymetler</i>	<i>15.807</i>	<i>13.332</i>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

## PASİFLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
İhraç edilen borçlanma araçları*	-	-
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutarlar	34.844	44.655
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	5.416	11.592
Açığa satılan paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.002	1.958
Ticari türevler*	142.524	173.138
Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler	104.903	126.351
<b>Toplam</b>	<b>288.689</b>	<b>357.694</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar ve ihraç edilen yapılandırılmış tahviller üzerinden alınacak/ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

## 2. GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

### MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak olarak tanımlanan türev olmayan finansal varlık ve yükümlülükleri de içerirler. Bu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki *Net kazançlar ve zararlar altında kâr veya zarar üzerinden muhasebeleştirilirler*.

Bu seçenek sadece aşağıdaki durumlarda uygulanır:

- belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki farkları ortadan kaldırdığı veya önemli ölçüde azalttığı hallerde;
- aksi takdirde ayrı bir muhasebeleştirmeye tabi tutulacak bir veya daha fazla saklı türev içeren bir melez araç için geçerli olduğunda;
- bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülüğün yönetildiği hallerde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Grup, Societe Generale Corporate ve Yatırım Bankacılığı tarafından ihraç edilen bazı yapılandırılmış tahvillerin gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarar üzerinden muhasebeleştirmektedir. Bu konular tamamen ticaridir ve ilişkili riskler, piyasadaki ilişkili risklerden korunmak için alım satım portföyünde yönetilen finansal araçlar kullanılır. Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak Grup, bu tahvillerin muhasebeleştirme işlemleri ile gerçeğe uygun değerde yansıtılması gereken ilişkili piyasa risklerinden koruyan türevlerin işlemleri arasındaki tutarlılığı sağlayabilir.

Grup ayrıca, muhasebe işlemlerinin ilgili sigorta yükümlülükleri işlemine uygun olmasını sağlamak için hayat sigortası bağlı kuruluşlarının birimle bağlantılı poliçelerini garanti etmek için elde tutulan finansal varlıkları gerçeğe uygun değerlerini kâr veya zarara yansıtarak muhasebeleştirmektedir. UFRS 4 kapsamında, sigorta yükümlülükleri yerel muhasebe ilkelerine göre muhasebeleştirilmelidir. Poliçelerinin temelini oluşturan finansal varlıkların yeniden değerlemesiyle doğrudan ilişkili olan birimle bağlantılı poliçeler üzerindeki sigorta yedeklerinin yeniden değerlemeleri dolayısıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer opsiyonu, Grubun finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kâr veya zarar aracılığıyla yansıtılmasına imkân verir böylece bu birimle bağlantılı poliçelerle ilişkili sigorta yükümlülükleri değerindeki değer dalgalanmalarına uygun hale gelirler.

Ayrıca, muhasebeleştirilen türevlerin ayrı bir şekilde muhasebeleştirilmesinden kaçınarak muhasebe işlemlerini basitleştirmek amacıyla Grup, alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan dönüştürülebilir tahvillere gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygular.



### UFRS 9

1 Ocak 2018'den itibaren, Grubun kendi kredi riskine atfedilebilecek değerdeki değişiklikler kâr veya zararda muhasebeleştirilmeyecektir. Bunlar yeniden sınıflandırma yapılmaksızın doğrudan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlara (OCI) kaydedilecektir (bakınız Not 1).

**AKTİFLER**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26.707	23.238
Paylar ve diğer hisse senetleri	28.019	18.921
Müşteri kredileri	20.419	19.604
Diğer finansal varlıklar	1.377	1.803
Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar	542	556
<b>Toplam</b>	<b>77.064</b>	<b>64.122</b>

**PASİFLER**

Gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülükler, ağırlıklı olarak Societe Generale Group tarafından ihraç edilen yapılandırılmış tahvillerden oluşmaktadır. Grubun kendi kredi riskine atfedilebilecek gerçeğe uygun değerindeki değişim 31<sup>Aralık</sup> 2017 itibariyle 53 milyon Avroluk bir gider meydana getirmiştir. Grubun ihraç eden kredi riskine atfedilebilecek yeniden değerlendirme farkları, Societe Generale Grubun gerçek finansman koşullarını, piyasalardaki koşullar ile ilgili yükümlülüklerin kalan vadesini dikkate alarak belirlenmektedir.

31 Aralık 2017 itibariyle kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2016 itibariyle 82.426 milyon Avroya kıyasla 80.016 milyon Avro) ve vadede geri ödenmesi gereken tutar (31 Aralık 2016 itibariyle 82.046 milyon Avroya kıyasla 79.597 milyon Avro) arasındaki fark 419 milyon Avroydu (31 Aralık 2016'da 380 milyon Avro).

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, yapılandırılmış tahvillerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

**3. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR ÜZERİNDEKİ NET KAZANÇLAR VE ZARARLAR**

(milyon EUR)	2017	2016
Alım satım portföyü üzerindeki net kazanç/zarar*	10.440	(1.161)
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlardaki net kazanç/zarar*	(5.131)	(1.099)
Türev araçlar üzerindeki net kazanç/zarar**	(1.272)	8.119
Finansal riskten korunma işlemleri üzerindeki net kazanç/zarar	0	(175)
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma türevleri üzerindeki net kazanç/zarar</i>	<i>(2.746)</i>	<i>736</i>
<i>Kendisinden korunan risklere atfedilebilen korunan kalemlerin yeniden değerlemesi</i>	<i>2.746</i>	<i>(911)</i>
Döviz işlemleri üzerindeki net kazanç/zararlar	1.076	75
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>5.113</b>	<b>5.759</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, yapılandırılmış tahvillerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

\*\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 itibariyle yayımlanan mali tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

(1) Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir ve giderler, amaca göre değil, araç cinsine göre sınıflandırılırsa, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların faaliyetlerinden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir. Burada gösterilen gelirlerin, faiz giderleri ve faiz gelirleri altında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermediğine dikkat edilmelidir.

## NOT 3.2 - FİNANSAL TÜREVLER



BASİTLEŞTİRME  
IT  
SIMPLE

Türev araçlar, değeri dayanak bir kaleme göre değişen değiştiği ve kaldıraç etkisinin bulunabildiği finansal araçlardır. Bu araçların dayanağı olan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, hisse senedi, endeksler, emtialar, kredi notu vb.) ve bu kalemlerin şekilleri (vadeli işlem sözleşmeleri, swaplar, alımlar ve satımlar vb.) çeşitlidir.

Grup, bu türev araçlarını piyasa faaliyetlerinin müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılaması için kullanabilir. Bu durumda, ticari türevleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve kendi risklerinden korunmak için türev araçlar kullanabilir. Bu durumda, finansal riskten korunma türevleri olarak nitelendirilir. Finansal riskten korunma işlemleri, yapısal faiz oranı riski yaratabilecek münferit kalem veya işlemler (mikro finansal riskten korunma ilişkileri) veya finansal varlık ve yükümlülükleri içeren portföyler (makro-finance riskten korunma ilişkileri) ile ilgili olabilir.

Diğer finansal araçların aksine, türev araçlar her zaman amaçlarına (piyasa faaliyetleri veya finansal riskten korunma işlemleri) bakılmaksızın bilançoda gerçeğe uygun değerden ölçülür. Ticari türevlerin gerçeğe uygun değer düzeltmesi doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, riskten korunma işlemlerinde kullanılan muhasebe yöntemi, koruma etkili olduğu sürece riskten korunma amaçlı türev araçların yeniden değerlemesinin etkilerini gelir tablosunda nötrleştirmeyi amaçlamaktadır.

### MUHASEBEİLKELERİ

Türevler aşağıdaki üç kritere sahip mali araçlardır:

- Değerleri belirtilen faiz oranındaki, döviz kurundaki, pay fiyatındaki, fiyat oranlarındaki, emtia fiyatındaki ve kredi notundaki değişime tepki olarak değişir;
- Gerekli başlangıç yatırımı ya çok azdır ya da sıfırdır;
- İleriki bir tarihte ödenmektedirler.

Tüm finansal türevler bilançoda finansal varlıklar veya finansal yükümlülükler olarak gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. Muhasebe bakımından finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanmadıkları sürece, varsayılan olarak ticari türevler olarak kabul edilirler.

### ÖZEL DURUM - DAYANAK ARACI SOCIETE GENERALE HİSSELERİ OLAN FİNANSAL TÜREVLER

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine veya Grup bağlı kuruluşlarındaki hisselerine sahip olan ve tasfiyesi belirli sayıda Societe Generale hissesine karşı (türevler dışında) sabit bir tutarın (veya diğer bir finansal varlık) nakit ödenmesini gerektiren finansal türevler, özkaynak araçlarıdır. Bu araçlar ve ödenen veya alınan tüm primler doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik kaydedilmez. Societe Generale hisselerinin satım opsiyonlarının satışı için, özkaynağın ters kaydı olarak kullanım fiyatının mevcut değeri için bir borç muhasebeleştirilir.

Dayanak aracı Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler, diğer dayanak araçlara sahip türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değer üzerinden bilançoya kaydedilir.

### SAKLI TÜREVLER

Saklı bir türev, melez bir aracın bir bileşenidir. Eğer bu melez aracın gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmamışsa Grup, saklı türevi asal sözleşmeden ayırır, eğer işlemin başlangıcında, türevinin ekonomik özelliği, riskleri asal sözleşme ekonomik özellikleri ve risk profiliyle yakından ilişkili değilse türevin tanımına ayrı olarak uyar. Ayrıldıktan sonra, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan *Finansal varlıklar veya yükümlülükler* bilançoda gerçeğe uygun değer farkı üzerinden muhasebeleştirilir. Asal sözleşme, muhasebe kategorisine göre sınıflandırılır ve ölçülür.

## 1. TİCARİ TÜREVLER

### MUHASEBEİLKELERİ

Ticari türevler, bilançoya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan *Finansal varlıklar veya yükümlülükler* altında kaydedilir. Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki *Net kazançlar ve zararlar* altında gelir tablosuna kaydedilir.

Daha sonradan temerrüde düşen karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bu araçların fesih tarihine kadar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal araçlar üzerindeki *Net kazançlar ve zararlar* altında kaydedilir. Bu fesih tarihinde, bu karşı taraflar üzerindeki alacaklar ve borçlar bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Bu alacaklarda olabilecek ileri değer düşüklüğü gelir tablosunda *Risk maliyeti* altında gelir tablosuna kaydedilir.

## TİCARİ TÜREVLERİN KIRILIMI

(milyon EUR)	31.12.2017		31.12.2016	
	Aktifler	Yükümlülükler	Aktifler	Yükümlülükler
Faiz oranı araçları*	89.652	92.250	116.636	115.973
Döviz araçları*	16.568	17.810	22.117	22.951
Özkaynak ve endeks araçları*	19.959	22.781	18.801	22.854
Emtia araçları*	5.948	6.070	6.359	6.267
Kredi türevleri	2.245	2.588	3.902	4.179
Diğer vadeli finansal araçlar	78	1.025	189	914
<b>Toplam</b>	<b>134.450</b>	<b>142.524</b>	<b>168.004</b>	<b>173.138</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

Grup kredi türevlerini, öncelikli olarak bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmayı azaltmak, proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde kullanmaktadır.

Amaçları ne olursa olsun tüm kredi türevleri gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür ve muhasebe bakımından finansal riskten korunma aracı olarak nitelendirilir. Buna göre, ticari türevler arasında gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.

## 2. FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ

## MUHASEBE İLKELERİ

Grup, belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla, finansal riskten korunma amaçlı türev ürünleri oluşturmaktadır. Muhasebe açısından bakıldığında Grup, riske ve riskten korunma araçlara bağlı olarak, gerçeğe uygun değer riskinden korunma, nakit akışı riskinden korunma veya yurtdışındaki bir faaliyette bulunan net bir yatırımın riskinden korunma olarak tanımlar.

Bir aracın riskten korunma türevi olarak tanımlanması için Grup, finansal riskten korunma ilişkisinin başlangıcından itibaren finansal riskten korunma ilişkisini detaylı bir şekilde belgelendirmelidir. Bu belge, korunan varlık, borç veya gelecekteki işlem, kendisinden korunacak risk ile ilişkili risk yönetimi stratejisini, kullanılan finansal türev türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanan bir türev, kaçınılan riskten kaynaklanan gerçeğe uygun değer veya nakit akışlardaki değişikliği dengelemede etkili olmalıdır. Bu etkinlik, iki değişiklik arasındaki beklenen oranın %80 ila %125 aralığında olmasıyla, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarındaki değişikliklerin, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışındaki değişikliklerle neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır. Etkinlik, hem finansal riskten korunma ilk oluşturulduğunda ve ömrü boyunca değerlendirilir. Etkinlik, her çeyrek ileriye dönük olarak (gelecek dönemlerde beklenen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinliğin yukarıda belirtilen aralık dışında kalması durumunda, riskten korunma muhasebesine son verilir.

Finansal riskten korunma türevleri, bilançoda *Finansal riskten korunma türevleri altında muhasebeleştirilmektedir*.

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Bu riskten korunma işlemlerinin amacı, Grubun bilançodan çıkarılması durumunda kâr veya zararı etkileyebilecek bir aracın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen olumsuz bir dalgalanmadan korunmaktır.

Finansal riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki *Net kazançlar ve zararlar altında kaydedilir*; ancak, faiz oranı türevleri için, türev üzerindeki tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderler gelir tablosunda *Faiz geliri ve gideri - Finansal riskten korunma türevleri* altında korunan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri ile aynı anda kaydedilir.

Bilançoda, korunan kalemin defter değeri, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan *Finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında bildirilir*. Finansal riskten korunma işleminin son derece etkili olması halinde, korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, kâr veya zarar üzerinden dengelenmekte olup fark etkisizlik kazancı veya zararına ilişkindir.

İleriye dönük etkinlik, muhtemel piyasa eğilimlerine dayalı bir duyarlılık analizi veya kaçınılan kalemin belirli bileşenleri ile finansal riskten korunma aracı arasındaki istatistikî ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi yoluyla değerlendirmektedir. Geriye dönük etkinlik, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişikliğin, kaçınılan kalemin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik ile karşılaştırılması suretiyle değerlendirilir.

Türevin, finansal riskten korunma muhasebesi etkinlik kriterlerini karşılamadığının anlaşılması halinde veya feshedildiğinde veya satıldığında, finansal riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak sonlandırılmaktadır. Daha sonra, finansal riskten korunma varlık veya yükümlülüğün defter değerinin riskten korunma riske atfedilebilecek gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler için düzeltilmesi durdurulur ve daha önce finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilen kümülatif düzeltmeler kalan ömrü üzerinden itfa edilir. Finansal riskten korunma muhasebesi, korunma kalemi vadeden önce vadeden önce satılmış veya erken itfa edilmiş ise riskten korunma muhasebesi de durdurulmaktadır.

#### NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Faiz oranı nakit akış riskinden korunma işlemlerinin amacı, bilançodaki bir finansal araç (krediler, menkul kıymetler veya değişken faizli tahviller) veya ileride yapılması muhtemel bir işlemle ilişkili yapılacak işlemler (gelecek dönemdeki sabit oranlar, gelecek fiyatlar, vb.) ile ilişkili gelecek dönem nakit akışlarındaki değişikliklere karşı koruma sağlamaktır. Bu korunma işlemlerinin amacı, Grubu bir aracın gelecekteki nakit akışlarında veya kâr veya zararı etkileyebilecek işlemlerde olumsuz dalgalanmalara karşı korumaktır.

Finansal riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkili kısmı Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar kaydedilirken, etkisiz kısmı gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında kaydedilir. Faiz oranı türevleri için, türev üzerindeki tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderler gelir tablosunda Faiz geliri ve gideri - Finansal riskten korunma türevleri altında korunma kalemi ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri ile aynı anda kaydedilir.

Riskten korunma işleminin etkinliği, aşağıdakilerden meydana gelen varsayımsal türev metodu kullanılarak değerlendirilir; i) korunma araçla tam olarak aynı özellikleri taşıyan (farazi bakımdan, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranların kendisi bakımından) ancak finansal riskten korunma işlemi oluşturulduğunda ters yönde hareket eden ve gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türev yaratılması, daha sonra ii) varsayımsal türevin gerçeğe uygun değerinde beklenen değişikliklerin riskten korunma aracının gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması (duyarlılık analizi) veya finansal riskten korunma işleminin ileriye dönük etkinliği üzerinde bir regresyon analizi yapılması. Burada sadece "aşırı finansal riskten korunma işlemi" etkisiz olarak kabul edilir.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi bakımından doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen tutarlar sonradan *Faiz gelir ve giderlerine nakit* akış risklerinden korunma ile aynı zamanda gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

Finansal riskten korunma türevinin, riskten korunma muhasebesi etkinlik kriterlerini karşılayamaması ya da feshedilmesi ya da satılması durumunda, finansal riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen tutarlar, faiz gelirinin korunma kalemden kaynaklanan nakit akışlarından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda *Faiz gelirleri ve giderleri* altında yeniden sınıflandırılır. Eğer korunma kalemi, beklenenden daha önce satılır veya itfa edilirse veya korunma tahmin işlemi artık olası değilse, özkaynakta muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kâr ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

#### YABANCI BİR FAALİYETTE NET BİR YATIRIMIN FİNANSAL RİSKTEN KORUNMASI

Yabancı bir şirketteki net bir yatırımın finansal riskten korunmasının amacı, döviz riskinden korunmaktır.

Korunma kalemi, para birimi Grubun geçerli para biriminden farklı olan bir ülkeye yapılan bir yatırımdır. Böylece, riskten korunma işlemi, yabancı bir bağlı kuruluşun veya şubenin net pozisyonunu kuruluşun geçerli para birimine bağlı bir döviz kuru riskine karşı korumaya yarar.

Muhasebe açısından net bir yatırım riskinden korunma işlemi olarak tanımlanan bir finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkili kısmı özkaynakta *Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilirken*, etkili olmayan kısmı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### MAKRO GERÇEĞE UYGUN DEĞER RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Bu tür riskten korunma işlemlerinde, genellikle Perakende Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı risklerine karşı genel olarak koruma sağlamak amacıyla faiz türevleri kullanılmaktadır. Bu işlemlerin muhasebeleştirilmesi sırasında, Grup Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39 "genişletilmiş" standardını uygular ve bu standart aşağıdaki kolaylıkları sağlar:

- finansal riskten korunma sabit oranlı pozisyonlardaki müşteri vadesiz mevduatları dâhil olmak üzere, aktif-pasif yönetimi için kullanılan makro-finance riskten korunma işlemlerine gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin uygulanması;
- Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'un gerektirdiği etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi.

Makro-gerçeğe uygu değer riskinden korunma işlemlerinin muhasebe işlemi, diğer gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarının muhasebe işlemine benzerdir. Makro-korunma araçların portföyünün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bilançoda *kâr veya zarar üzerinden faiz oranı riskine karşı korunma portföylerindeki Yeniden değerlendirme farkları* altında aynı bir satırda raporlanır.

**FINANSAL RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ KIRILIMI**

	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
(milyon EUR)	<b>Aktifler</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Aktifler</b>	<b>Yükümlülükler</b>
Gerçeğe uygun değer riskinden				
korunma işlemi Faiz oranı araçları	12.906	6.578	17.365	9.289
Döviz araçları	53	4	45	4
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	1	-
Nakit akışı riskinden korunma				
işlemi Faiz oranı araçları	469	103	584	121
Döviz araçları	204	61	72	179
Diğer finansal araçlar	9	4	33	1
<b>Toplam</b>	<b>13.641</b>	<b>6.750</b>	<b>18.100</b>	<b>9.594</b>

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (başta krediler/ borçlanmalar, çıkarılan menkul kıymetler ve sabit oranlı menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişikliklere karşı korumak için muhasebe bakımından gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri olarak muhasebeleştirilen finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Kullanılmakta olan finansal riskten korunma araçları ağırlıklı olarak faiz oranı swaplarından meydana gelmektedir.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinden bazıları ile Grup, kısa ve orta vadeli fonlama gereksinimlerinde gelecek nakit akış değişikliklerine maruz kalmaktadır ve muhasebe bakımından ilişkilerini nakit akışı riskinden korunma işlemleri olarak muhasebeleştirilen finansal riskten korunma ilişkileri kurar.

Büyük ölçüde muhtemele fonlama gereklilikleri her faaliyet için belirlenen tarihsel veriler kullanılarak tespit edilir ve bu gereklilikler bilançodaki ödenmemiş borçları göstermektedir. Bu veriler, yönetim yöntemlerinde değişikliklerle artırılabilir veya azaltılabilir.

Aşağıdaki tablolar nakit akış riskinden korunma işlemi ilişkisine konu olan nakit akış miktarını (beklenen vadeye göre kırılmış) ve son derece olası finansal riskten korunma tahmin işlemlerinin tutarını göstermektedir.

(milyon EUR)	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 aydan 1 yıla kadar</b>	<b>1 yıldan 5 yıla kadar</b>	<b>5 yıl üzeri</b>	<b>31.12.2017</b>
Finansal riskten korunan değişken nakit akışları (oranlar vb.)	131	341	573	4.358	5.403
Çok muhtemel tahmin işlemi	-	5	3	-	8
Diğer (Forex, vs.)	3	1	-	-	4
<b>Nakit Akış Riskinden Korunma İşleminin kapsamına giren akışlar toplamı</b>	<b>134</b>	<b>347</b>	<b>576</b>	<b>4.358</b>	<b>5.415</b>

(milyon EUR)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıl üzeri	31.12.2016	
Finansal riskten korunan değişken nakit akışları (oranlar vb.)	174	505	862	5.270	6.811	
Çok muhtemel tahmin işlemi		44	95	115	109	363
Diğer (Forex, vs.)		13	-	3	-	16
<b>Nakit Akış Riskinden Korunma İşleminin kapsamına giren akışlar toplamı</b>	<b>231</b>	<b>600</b>	<b>980</b>	<b>5.379</b>	<b>7.190</b>	



## 3. VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ (TEMSİLİ TUTARLAR)

	31.12.2017		31.12.2016	
(milyon Euro)	Alım satım	Finansal riskten korunma	Alım satım	Finansal riskten korunma
<u>Faiz oranı araçları</u>				
<u>Firma araçları</u>				
Swaplar	7.973.157	428.089	7.659.277	425.723
FRA'lar	2.054.971	294	1.643.107	372
Opsiyonlar	2.182.837	1.622	2.508.569	2.238
<u>Döviz araçları</u>				
Firma araçları	2.455.220	12.483	2.406.365	12.713
Opsiyonlar	806.307	-	899.930	-
<u>Özkaynak ve endeks araçları</u>				
Firma araçları	135.363	-	81.292	-
Opsiyonlar	778.215	-	1.803.498	-
<u>Emtia araçları</u>				
Firma araçları	149.532	-	151.588	-
Opsiyonlar	39.671	-	49.075	-
<u>Kredi türevleri</u>	312.198	-	485.505	-
<u>Diğer vadeli finansal araçlar</u>	35.303	148	32.041	226
<b>Toplam</b>	<b>16.922.774</b>	<b>442.636</b>	<b>17.720.247</b>	<b>441.272</b>

## 4. FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (TEMSİLİ TUTARLAR)

Bu kalemler, finansal araçların akdi vadelerine göre sunulmuştur.

(milyon EUR)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıl üzeri	31.12.2017
Faiz oranı araçları	1.283.214	3.273.839	4.540.585	3.543.332	12.640.970
Döviz döviz araçları	1.639.107	814.533	571.829	248.541	3.274.010
Özkaynak endeks araçları	265.014	230.712	169.535	248.317	913.578
Emtia araçları	101.772	43.062	16.588	27.781	189.203
Kredi türevleri	18.210	61.724	211.461	20.803	312.198
Diğer vadeli finansal araçlar	5.085	13.944	16.288	134	35.451
<b>Toplam</b>	<b>3.312.402</b>	<b>4.437.814</b>	<b>5.526.286</b>	<b>4.088.906</b>	<b>17.365.410</b>

### Not 3.3 - SATIŞA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

#### MUHASEBE İLKELERİ

Satılmaya hazır finansal varlıklar, belirsiz süreyle elde tutulan, Grubun dilediği zaman satabileceği türev olmayan finansal varlıklardır. Aksi belirtilmedikçe, bu varlıklar Krediler ve alacaklar, gerçeğe uygun değeri kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar veya Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar altında sınıflandırılmayan finansal varlıklardır.

Sabit getirili menkul kıymetler üzerinden tahakkuk eden veya ödenen faiz, *Faiz ve benzeri gelirler - Finansal araçlardaki işlemler altında geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir*. Bu menkul kıymetler üzerinden kazanılmış temettü geliri, satılmaya hazır finansal varlıkların *Net kazancı ve zararları altında gelir tablosuna kaydedilmektedir*.

Bilanço tarihinde, satışa hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerde ölçülür ve gelir hariç gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler *Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararlarına kaydedilir* ancak gelir tablosuna yansıtılan yabancı para parasal varlıklar üzerindeki döviz kayıpları veya kazançları hariçtir.

Eğer bu finansal varlıklar satılırsa, özkaynağa kaydedilen gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar satışa hazır finansal varlıklardaki *Net kazanç ve zararlar olarak yeniden sınıflandırılır*.

Bilanço tarihi itibarıyla, bir veya daha fazla olaydan kaynaklanan satılmaya hazır finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesi sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt varsa, daha önce özkaynakta birikmiş olan gerçekleşmemiş zarar, borçlanma araçları için *Risk maliyeti* altında, özkaynak araçları için ise satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki *Net kazançlar ve zararlar altında* yeniden sınıflandırılır. Grup tarafından uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

#### 1. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	31.12.2017		31.12.2016	
	Gerçeğe uygun değer	o.w. değer düşüklüğü karşılıkları	Gerçeğe uygun değer	o.w. değer düşüklüğü karşılıkları
(milyon EUR)				
Borçlanma araçları	124.632	(105)	124.747	(257)
Özkaynak araçları <sup>(1)</sup>	13.447	(469)	12.447	(567)
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	1.919	(420)	2.210	(518)
<b>Toplam</b>	<b>139.998</b>	<b>(994)</b>	<b>139.404</b>	<b>(1.342)</b>
<i>o.w. ödünç verilen menkul kıymetler</i>	509	-	2	-

(1) UCITS dâhil.

#### SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(milyon EUR)	2017
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>139.404</b>
İktisaplar	42.899
Elden çıkarmalar / itfalar <sup>(1)</sup>	(47.533)
Kapsamdaki değişiklikler ve diğerleri	9.265
Dönem içinde doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler üzerindeki kazanç	(1.013)
Kâr ve Zararda muhasebeleştirilen borçlanma araçlarının değer düşüklüğü değişikliği:	152
<i>artış</i>	(48)
<i>yeniden girişler</i>	205
<i>diğerleri</i>	(5)
Kâr ve Zararda muhasebeleştirilen özkaynak araçları üzerindeki değer düşüklüğü zararları	(118)
İlişkili alacaklardaki değişiklik	64
Çevrim farkları	(3.122)
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>139.998</b>

(1) Elden çıkarmalar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

## 2. SATIŞA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ NET KAZANÇ VE ZARARLAR İLE FAİZ GELİRİ

(milyon EUR)	2017	2016
Temettü geliri	503	460
Borçlanma araçlarının satışından kaynaklanan kazanç ve zararlar <sup>(1)</sup>	86	182
Özkaynak araçlarının satışından kaynaklanan kazanç ve zararlar <sup>(2)</sup>	160	(54)
Özkaynak araçları üzerindeki değer düşüklüğü zararları <sup>(3)</sup>	(58)	(254)
Sigorta şirketlerinin satılmaya hazır finansal varlıklarına ilişkin kâr paylaşımı	(44)	315
Uzun vadeli özkaynak yatırımlarının satışından kaynaklanan kazanç ve zararlar <sup>(4)(5)</sup>	126	766
Uzun vadeli özkaynak yatırımlarının değer düşüklüğü zararları	(60)	(31)
<b>Satışa hazır finansal varlıklardaki toplam net kazanç ve zararlar toplamı</b>	<b>713</b>	<b>1.384</b>
<b>Satılmak üzere elde tutulan varlıkların faiz geliri</b>	<b>2.424</b>	<b>2.496</b>

(1) o.w. 2017 yılında sigortacılık faaliyetleri için -51 milyon Avro.

(2) o.w. 2017 yılında sigortacılık faaliyetleri için 159 milyon Avro.

(3) o.w. 2017 yılında sigortacılık faaliyetleri için -55 milyon Avro.

(4) o.w. 2017 yılında sigortacılık faaliyetleri için 8 milyon Avro.


(5) Visa Europe hisselerinin satışı, 2016 yılında gelir tablosunda satışa hazır finansal varlıkların *Net kazancı ve zararları* altında 725 milyon Avroluk gelir meydana getirmiştir.

## 3. DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA MUHASEBELEŞTİRİLEN GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLARIN KIRILIMI

(milyon EUR)	31.12.2017		
	Gerçekleşmemiş kazançlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net yeniden değerlendirme
Satılmaya hazır özkaynak araçları üzerindeki Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	467	(18)	449
Satılmaya hazır borçlanma araçları üzerindeki Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	728	(270)	458
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	438	(27)	411
<b>Toplam</b>	<b>1.633</b>	<b>(315)</b>	<b>1.318</b>

(milyon EUR)	31.12.2016		
	Gerçekleşmemiş karlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net yeniden değerlendirme
Satılmaya hazır özkaynak araçları üzerindeki Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	586	(40)	546
Satılmaya hazır borçlanma araçları üzerindeki Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar	867	(377)	490
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	698	(198)	500
<b>Toplam</b>	<b>2.151</b>	<b>(615)</b>	<b>1.536</b>

**Not 3.4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ**

 <p>BASİTLEŞTİRME SIMPLE</p>	<p>Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlık ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle veya itfa edilmiş maliyetiyle ölçülür. itfa edilmiş maliyetle ölçümde, araçların gerçeğe uygun değeri notlarda açıklanmıştır (bakınız Not 3.9).</p> <p>Eğer bir araç aktif bir piyasada kote ediliyorsa, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.</p> <p>Ancak pek çok finansal araç kote edilmez (örneğin, çoğu müşteri kredileri ve mevduatlar, bankalar arası borçlar ve alacaklar, vs.) veya sadece likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda (çoğu türev araçta olduğu gibi) devredilebilir.</p> <p>Bu gibi durumlarda, araçların gerçeğe uygun değeri, ölçüm teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dahil edilmiştir ve gözlemlenebilir olmalıdır; Aksi takdirde içsel tahminlere göre belirlenir. Kullanılan modeller ve parametreler bağımsız doğrulamalara ve dahili kontrollere tabidir.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ****GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN TANIMI**

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki usulüne uygun bir işlemde bir varlığın satışında alınan veya bir borcun devrinde ödenen fiyattır.

Aynı varlık ve yükümlülüklerin gözlemlenebilir fiyatlarının bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlarına dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını azamiye çıkaran bir başka ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

**RAYIÇ DEĞER HİYERARŞİSİ**

Bilgilendirme amaçlı olarak, konsolide finansal tablo notlarında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik seviyesini yansıtan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşmaktadır:

**Seviye 1 (L1)- aynı varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara (düzeltilmemiş) göre değerlendirilen araçlar;**

Bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen Seviye 1 araçlar arasında aktif bir piyasada kote edilen hisseler, doğrudan dış brokerler/dealerlar tarafından fiyatlandırılan devlet tahvili veya şirket tahvilleri, düzenlenmiş piyasalarda işlem gören türevler (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net aktif değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimleri (UCITS dâhil) yer almaktadır.

Eğer teklif edilen fiyatlar borsa, dealer, broker, sektör grubu, fiyatlandırma servisi veya düzenleyici kurumdan kolayca ve düzenli olarak alınabiliyorsa ve bu fiyatlar emsallerine uygun esastaki fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa bir finansal aracın aktif bir piyasada kote edildiği kabul edilir.

Bir piyasanın etkin olup olmadığının belirlenmesi, işlem hacminde ve piyasadaki faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş, zaman içinde ve yukarıda bahsedilen çeşitli piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir eşitsizlik olması veya en son emsallere uygunluk esasına göre yapılan işlemlerin yeterince yakın bir zamanda gerçekleşmemiş olması gibi göstergelerin kullanımını gerektirmektedir.

Bir finansal aracın, Grubun anında erişime sahip olduğu çeşitli piyasalarda işlem görmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri, söz konusu araç için hacimlerin ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir.

İstemsiz tasfiyeler veya işletmelerin iflası sonucu yapılan satışlardan kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatını belirlemede dikkate alınmaz.

**Seviye 2 (L2): Ya doğrudan (yani fiyatlar olarak) ya da dolaylı yoldan (fiyatlardan türetilen), varlık veya yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1 içerisine dahil edilen teklif edilen fiyatlar haricindeki girdileri kullanarak değerlendirilen araçlar.**

Yeteri kadar likit olmayan bir piyasaya kote edilen araçlar ile borsa dışında alınıp satılanlar bu seviyeye aittir. Benzer araçların değerlemesinden elde edilen harici bir kaynaktan yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen veriler olarak kabul edilir.

Seviye 2 araçlar arasında özellikle doğrudan kote edilmeyen bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen menkul kıymetler (örneğin şirket tahvili, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, fon birimleri) ve firma türevleri ve borsa dışında alınıp satılan opsiyonlar yer almaktadır: faiz oranı swapları, tavanlar, tabanlar, swaption'lar (opsiyon türü), hisse senedi opsiyonları, endeks opsiyonları, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri, piyasada yaygın olarak işlem gören vade aralıklarıyla bağlantılıdır ve araçların kendileri basit olabilir veya daha karmaşık bir ücretlendirme profili (örneğin, bariyer opsiyonları, birden çok dayanak araca sahip ürünler) sunabilir ancak bahsi geçen karmaşıklık sınırlı kalır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri, başlıca piyasa katılımcıları tarafından paylaşılan ortak yöntemlere dayanmaktadır.

Bu kategoride aynı zamanda kredi riski Kredi Temerrüt Swapı (bakınız Not 3.9) üzerinde kote edilen karşı taraflara verilen itfa edilmiş maliyetteki krediler ve alacakların gerçeğe uygun değeri bulunur.

**Seviye 3 (L3): Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdileri kullanarak değerlendirilen araçlar (gözlemlenemeyen girdiler olarak anılır).**

Bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen Seviye 3 araçlar, gözlemlenemeyen piyasa girdileri veya gözlemlenebilir girdileri olan aktif piyasalara kote edilmeyen finansal modellere göre değerlendirilir. Grup için söz konusu araçlar, satış kârının hemen kâr veya zararda muhasebeleştirilmediği araçlarla eşleşir (bakınız Not 3.4.7).

Buna göre, Seviye 3 finansal araçlar, genelde alım satımı yapılan ve/veya özel olarak düzenlenmiş getiri profilleri, yapılandırılmış borçları olan, gözlemlenemeyen girdiler kullanan bir yöntemle göre değerlendirilen saklı türevler veya kurumsal bir değerlendirme yöntemine göre değerlendirilen uzun vadeli özkaynak yatırımları dâhil olmak üzere türevlere göre daha uzun vadeli olan türevleri içermekte olup, kote edilmeyen şirketler veya yeteri kadar likit bir piyasaya kote edilmeyen şirketler için durum böyledir.

Başlıca L3 kompleks türevler şunlardır:

- Hisse senedi türevleri: uzun vadeliye sahip ve/veya özel ücretlendirme mekanizmalarını içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine ( oynaklık, temettü oranları, korelasyonlar, vb.) karşı duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve düzenli olarak gözlemlenen fiyatların sağladığı objektif bir yaklaşımın bulunmaması durumunda, bunların değerlemesi tescilli yöntemlere dayanır (örneğin, gözlemlenebilir verilerden ekstrapolasyon, tarihsel analiz). Melez özkaynak araçlar da (yani, içerisinde en az bir özkaynak olmayan dayanak araç bulunan) farklı dayanaklar arasındaki korelasyonlar genel olarak gözlemlenemez olduğu sürece L3 olarak sınıflandırılırlar;
- Faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve / veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki, faiz oranları ve döviz kurları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler veya örneğin kuantum ürünleri için (aracın, dayanağın para biriminden farklı bir para biriminde ödendiği); değerlendirme girdileri, ilişkili çiftin likiditesi ve işlemlerin kalan vadesi nedeniyle gözlemlenemez olduğu için L3 olarak sınıflandırılırlar (örneğin, döviz kuru korelasyonları USD / JPY için gözlemlenemez olarak kabul edilir);
- Kredi türevleri: L3 kredi türevleri ağırlıklı olarak temerrüt korelasyonlarına kadar olan süreye maruz kalan araçlar sepetini içerir ("N-temerrüt" ürünlerde riskten korunma işlemi alıcısı N temerrüt itibarıyla tazmin edilmekte olup bu alıcılar sepeti oluşturan ihraççıların kredi kalitesine ve korelasyonlarına veya bir grup yatırımcı için özellikle oluşturulan, ihtiyaçlarına göre yapılandırılan Teminatlandırılmış Borç Yükümlülükleri olan CDO Özel ürünlerine maruz kalırlar) ile kredi spreadi oynaklığına tabi olan ürünleri içerir;
- Emtia türevleri: bu kategori gözlemlenemeyen değişkenlik veya korelasyon girdileri kapsayan ürünleri içerir (yani, emtia swapları veya dayanak sepetlerine dayanan lan araçlar).

## 1. GERÇEĞE UYGUN DEĞERLE GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon EUR)	31.12.2017				31.12.2016			
	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
<b>Ticari portföy</b>	<b>96.178</b>	<b>111.818</b>	<b>170</b>	<b>208.166</b>	<b>104.225</b>	<b>163.469</b>	<b>395</b>	<b>268.089</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	24.143	2.621	169	26.933	38.161	3.253	16	41.430
Paylar ve diğer hisse senetleri	72.035	8.061	1	80.097	65.790	3.758	1	69.549
Diğer alım satım amaçlı varlıklar <sup>(1)</sup>	-	101.136	-	101.136	274	156.458	378	157.110
<b>Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>50.667</b>	<b>24.460</b>	<b>1.937</b>	<b>77.064</b>	<b>39.621</b>	<b>23.282</b>	<b>1.219</b>	<b>64.122</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26.324	346	37	26.707	22.926	224	88	23.238
Paylar ve diğer hisse senetleri	24.343	3.633	43	28.019	16.695	2.153	73	18.921
Diğer finansal varlıklar	-	19.939	1.857	21.796	-	20.349	1.058	21.407
Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar	-	542	-	542	-	556	-	556
<b>Ticari türevler*</b>	<b>38</b>	<b>131.829</b>	<b>2.583</b>	<b>134.450</b>	<b>162</b>	<b>164.844</b>	<b>2.998</b>	<b>168.004</b>
Faiz oranı araçları*	19	87.807	1.826	89.652	46	114.697	1.893	116.636
Döviz araçları*	16	16.426	126	16.568	98	21.819	200	22.117
Özkaynak ve endeks araçları*	-	19.535	424	19.959	-	18.302	499	18.801
Emtia araçları*	-	5.888	60	5.948	-	6.297	62	6.359
Kredi türevleri	-	2.108	137	2.245	-	3.724	178	3.902
Diğer vadeli finansal araçlar	3	65	10	78	18	5166		189
<b>Finansal riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>13.641</b>	<b>-</b>	<b>13.641</b>	<b>-</b>	<b>18.100</b>	<b>-</b>	<b>18.100</b>
Faiz oranı araçları	-	13.375	-	13.375	-	17.949	-	17.949
Döviz araçları	-	257	-	257	-	117	-	117
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	-	-	-	1	-	1
Diğer vadeli finansal araçlar	-	9	-	9	-	33	-	33
<b>Satışa hazır finansal varlıklar</b>	<b>129.492</b>	<b>8.620</b>	<b>1.886</b>	<b>139.998</b>	<b>128.861</b>	<b>8.526</b>	<b>2.017</b>	<b>139.404</b>
Borçlanma senetleri	119.512	4.821	299	124.632	118.429	6.115	203	124.747
Hisse senetleri	9.854	3.550	43	13.447	10.251	2.160	36	12.447
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	126	249	1.544	1.919	181	251	1.778	2.210
<b>Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar toplamı*</b>	<b>276.375</b>	<b>290.368</b>	<b>6.576</b>	<b>573.319</b>	<b>272.869</b>	<b>378.221</b>	<b>6.629</b>	<b>657.719</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

(1) o.w. 31 Aralık 2016 itibarıyla 151.001 milyon Avro olan tutar 31 Aralık 2017 itibarıyla 100.037 milyon Avrodur .

## 2. GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(milyon EUR)	31.12.2017				31.12.2016			
	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
<b>Alım satım portföyü*</b>	<b>6.755</b>	<b>139.410</b>	<b>-</b>	<b>146.165</b>	<b>13.518</b>	<b>170.841</b>	<b>197</b>	<b>184.556</b>
İhraç edilen borçlanma araçları*	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutarlar	337	34.507	-	34.844	13	44.642	-	44.655
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	5.416	-	-	5.416	11.547	45	-	11.592
Açığa satılan paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.002	-	-	1.002	1.958	-	-	1.958
Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler <sup>(1)</sup>	-	104.903	-	104.903	-	126.154	197	126.351
<b>Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler*</b>	<b>334</b>	<b>41.008</b>	<b>38.674</b>	<b>80.016</b>	<b>325</b>	<b>45.376</b>	<b>36.725</b>	<b>82.426</b>
<b>Ticari türevler*</b>	<b>16</b>	<b>137.336</b>	<b>5.172</b>	<b>142.524</b>	<b>96</b>	<b>168.991</b>	<b>4.051</b>	<b>173.138</b>
Faiz oranı araçları*	-	88.433	3.817	92.250	22	113.324	2.627	115.973
Döviz araçları*	1	17.755	54	17.810	69	22.850	32	22.951
Özkaynak ve endeks araçları*	-	21.893	888	22.781	-	22.058	796	22.854
Emtia araçları*	-	6.048	22	6.070	-	6.201	66	6.267
Kredi türevleri	-	2.197	391	2.588	-	3.649	530	4.179
Diğer vadeli finansal araçlar	15	1.010	-	1.025	5909	-	-	914
<b>Finansal riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>6.750</b>	<b>-</b>	<b>6.750</b>	<b>-</b>	<b>9.594</b>	<b>-</b>	<b>9.594</b>
Faiz oranı araçları	-	6.681	-	6.681	-	9.410	-	9.410
Döviz araçları	-	65	-	65	-	183	-	183
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer finansal araçlar	-	4	-	4	-	1	-	1
<b>Gerçeğe uygun değerde finansal yükümlülükler toplam</b>	<b>7.105</b>	<b>324.504</b>	<b>43.846</b>	<b>375.455</b>	<b>13.939</b>	<b>394.802</b>	<b>40.973</b>	<b>449.714</b>

\* Tutarlar, 31Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar ve ihraç edilen yapılandırılmış tahviller üzerinden alınacak/ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

(1) o.w. 31 Aralık 2016 itibarıyla 125.146 milyon Avro olan tutar 31 Aralık 2017 itibarıyla 104.090 milyon Avrodur .



## 3. SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARDA DEĞİŞİKLİK GERÇEĞİ

## UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon EUR)	Aşağıdaki tarih itibariyle bakiye: 01.01.2017	İktisaplar	Elden çıkarmalar / itfalar	Seviye 2'ye devirler	Seviye 2'den devir	Kazancılar ve zararlar	Çevrim farkları	Kapsamdadaki değışiklikler ve diğerleri	Aşağıdaki tarih itibariyle bakiye: 31.12.2017
<b>Ticari portföy</b>	<b>395</b>	<b>227</b>	<b>(399)</b>	<b>(5)</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>(53)</b>	<b>(10)</b>	<b>170</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	16	227	(67)	(5)	2	13	(7)	(10)	169
Paylar ve diğer hisse senetleri	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Diğer ticari amaçla elde tutulan varlıklar	378	-	(332)	-	-	- (46)	-	-	-
<b>Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>1.219</b>	<b>598</b>	<b>(87)</b>	<b>(138)</b>	<b>-</b>	<b>489</b>	<b>(147)</b>	<b>3</b>	<b>1.937</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	88	2	(52)	-	- (1)	-	-	-	37
Paylar ve diğer hisse senetleri	73	9	(8)	-	- (31)	-	-	-	43
Diğer finansal varlıklar	1.058	587	(27)	(138)	-	521	(147) 3	-	1.857
Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ticari türevler</b>	<b>2.998</b>	<b>73 (137)</b>		<b>(105)</b>		<b>78 (89) (235)</b>		<b>-</b>	<b>2.583</b>
Faiz oranı araçları	1.893	1	(8)	(44)	58	66 (140)	-	-	1.826
Döviz döviz araçları	200	22	(5)	(2)	6	(80)	(15)	-	126
Özkaynak ve endeks araçları	499	47	-	(23)	12	(62)	(49)	-	424
Emtia araçları	62	3	-	-	-	(4)	(1)	-	60
Kredi türevleri	178	-	-	(33)	2	1	(11)	-	137
Diğer vadeli finansal araçlar	166	-	(124)	(3)	-	(10)	(19)	-	10
Finansal riskten korunma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Satışa hazır finansal varlıklar</b>	<b>2.017</b>	<b>295</b>	<b>(368)</b>	<b>(5)</b>	<b>12</b>	<b>(29)</b>	<b>(182)</b>	<b>146</b>	<b>1.886</b>
Borçlanma senetleri	203	160	(90)	-	-	-	(12)	38	299
Hisse senetleri	36	7	(12)	-	12	1	(1)	-	43
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	1.778	128	(266)	(5)	-	(30)	(169)	108	1.544
<b>Gerçeğe uygun değer üzerinden aktif toplamı</b>	<b>6.629</b>	<b>1.193</b>	<b>(991)</b>	<b>(253)</b>	<b>92</b>	<b>384</b>	<b>(617)</b>	<b>139</b>	<b>6.576</b>

## GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(milyon EUR)	Aşağıdaki tarih itibariyle bakiye: 01.01.2017	İhraçlar	Satın Almalar/ Elden Çıkarmalar	İtfalar	Seviye 2'ye devirler	Seviye 2'den devir	Kazandıran ve zararlar	Çevrim farkları	Aşağıdaki tarih itibariyle bakiye: 31.12.2017
<b>Alım satım portföyü*</b>	197	-	(197)	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen borçlanma araçları*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Açığa satılan paylar ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler	197	-	(197)	-	-	-	-	-	-
<b>Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler*</b>	36.725	18.271	(1.086)	(13.063)	(2.615)	1.727	1.026	(2.311)	38.674
<b>Ticari türevler</b>	4.051	463	(1)	(70)	(414)	996	362	(215)	5.172
Faiz oranı araçları	2.627	9	(1)	-	(259)	951	615	(125)	3.817
Döviz döviz araçları	32	16	-	(5)	(6)	5	14	(2)	54
Özkaynak ve endeks araçları	796	431	-	(65)	(49)	38	(192)	(71)	888
Emtia araçları	66	7	-	-	-	-	(50)	(1)	22
Kredi türevleri	530	-	-	-	(100)	2	(25)	(16)	391
Diğer vadeli finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal riskten korunma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer finansal yükümlülükler toplamı</b>	40.973	18.734	(1.284)	(13.133)	(3.029)	2.723	1.388	(2.526)	43.846

\*Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, yapılandırılmış tahvillerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

#### 4. BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilanço da gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, esas olarak aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlar esas alınarak belirlenir. Bu fiyatlar, bilanço tarihinde mevcut değilse veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa düzeltilebilir.

Ancak, başta finansal piyasalarda borsa dışında işlem gören finansal araçların çeşitli özellikleri nedeniyle, Grup tarafından alınıp satılan çok sayıda finansal ürünün piyasalarda teklif edilmiş fiyatı bulunmamaktadır.

Bu ürünler için, gerçeğe uygun değer genel olarak piyasa katılımcıları tarafından finansal araçları ölçmek için kullanılan swaplar için indirgenmiş gelecek nakit akışları veya belirli opsiyonlara yönelik Black & Scholes formülü gibi değerlendirme tekniklerine dayanan modeller ile bilanço tarihinde cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametrelerini kullanarak belirlenir. Bu değerlendirme modelleri, Grubun Risk Bölümünün uzmanları tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsun ya da olmasın, Piyasa Risk Bölümü tarafından tanımlanan metodolojilere göre GBIS (Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerekirse, bu değerlemelere, mevcut bilgilerin analizinden sonra makul ve uygun bir şekilde belirlenen ek yedekler (alış-satış spreadleri ve likidite gibi) ilave edilir.

Türev ve menkul kıymet finansmanı işlemleri bir Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup, her bir karşı tarafın mevcut netleştirme anlaşmalarını da yansıtan bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas merkezlerini dahil eder.

CVA, Grubun beklenen pozitif karşı taraf maruziyetine, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına (kuruluşun temerrüde düşmemesi şartına bağlı) ve temerrüt halinde kayıp temelinde belirlenir. DVA, beklenen negatif maruziyete göre simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar, ilgili ve gözlemlenebilir piyasa verilerinin kullanımına odaklanarak, potansiyel maruziyet süresi boyunca gerçekleştirilir.

Benzer şekilde, bu işlemlerin finansmanı ile ilgili maliyetler veya kârları dikkate alan bir düzeltme de (FVA, Fonlama Değer Düzeltmesi) gerçekleştirilir.

Gözlemlenebilir veriler: bağımsız, kullanılabilir, kamuya açık olmalı, dar bir fikir birliğine dayanmalı ve/veya işlem fiyatları ile desteklenmelidir.

Örneğin, harici karşı taraflarca verilen mutabakat verileri, dayanak piyasanın likit olması ve verilen fiyatların gerçek işlemlerle teyit edilmesi durumunda gözlemlenebilir olarak değerlendirilmektedir. Yüksek vadeler için, bu fikir birliği verileri gözlenmez. Bu, beş yıldan uzun vadeli hisse senedi opsiyonlarının değerlendirilmesinde kullanılan zımnı oynaklık için geçerlidir. Bununla birlikte, aracın kalan vadesi beş yılın altına düştüğünde, gerçeğe uygun değeri gözlemlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Piyasalardaki olağandışı gerginliklerin bir finansal aracı ölçmek için kullanılan normal referans verilerinde eksikliğe yol açması durumunda Risk Bölümü, diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer uygun kullanılabilir veriler doğrultusunda yeni bir model uygulayabilir.

#### PAYLAR VE DİĞER HİSSE SENETLERİ

Borsada kote olan paylar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyattır. Kote edilmeyen paylar için, gerçeğe uygun değer, finansal aracın türüne ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre belirlenir:

- ihraç eden şirketin dâhil olduğu yeni bir işleme dayanan değerlendirme (üçüncü tarafın ihraç eden şirketin sermayesinden pay satın alması, profesyonel bir değerlendirme kuruluşu tarafından değerlendirme yapılması vb.);
- ihraç eden şirket ile aynı sektördeki yakın tarihli bir işleme dayanan değerlendirme (çoklu gelir, çoklu varlık vb.);
- elde tutulan net varlık değerinin oranı.

Grubun önemli mevcudunun bulunduğu kote olmayan menkul kıymetler için yukarıdaki yöntemlere dayalı değerlemeler, iş planlarına veya benzer şirketlerin değerlendirme katsayılarına dayanan indirgenmiş gelecek nakit akışı değerlemesi ile desteklenmektedir.

#### PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE TÜREVLER

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihi itibarıyla teklif edilen fiyat üzerinden veya aynı tarihte varsa brokerler tarafından verilen fiyatlar üzerinden belirlenir. Kote olmamış finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yükümlülükler ile ilgili olarak, bilanço içi tutarlar Grubun ihraççı kredi riskindeki değişiklikleri içermektedir.

#### DİĞER BORÇLAR

Borsaya kote olmuş araçlar için gerçeğe uygun değer, bilanço tarihindeki kapanış fiyatıdır. Kote olmamış finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, gelecekteki nakit akışları piyasa oranlarındaki bugünkü değere indirgenerek belirlenir (karşı taraf riskleri, yükümlülüklerin yerine getirilmemesi ve likidite riskleri dâhil).

## 5. BAŞLICA GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERİN TAHMİNLERİ

Aşağıdaki tablo, bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlemesini ve ana ürün tipine göre gözlemlenemeyen en önemli girdilerin değer aralığını sunmaktadır.

(milyon EUR)		Bilançodaki değer					
Nakit araçlar ve türevleri <sup>(1)</sup>	Aktifler	Yükümlülük	Başlıca ürünler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlemlenemeyen girdiler	Girdi aralığı asgari ve azami	
Hisse senetleri/fonlar	1.796	28.828	Basit ve karmaşık araçlar üzerindeki türevler fon, hisse senedi veya hisse senedi sepeti	Fonlar hisse senetleri veya hisse senedi sepetlerine dayanan çeşitli opsiyon modelleri	Hisse senedi oynaklıkları	%6.7; %75.1	
					Özkaynak temettüleri	%0; %20.7	
					Korelasyonlar	-%99; %97.8	
					Koruma fonu oynaklıkları	%8.3; %20.0	
					Yatırım fonu oynaklıkları	%1.5; %53.3	
Oranlar ve Forex	2.708	14.605	Melez forex / faiz oranı veya kredi / faiz oranı türevleri	Melez forex faiz oranı veya kredi faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	-%10.89; %90	
			Forex türevleri	Forex opsiyon fiyatlama modelleri	Forex oynaklıkları	%1.0; %27.42	
			Temsili değeri Avrupa teminat havuzlarındaki peşin ödeme davranışına endeksli olan faiz oranı türevleri	Peşin ödeme modellemesi	Sabit peşin ödeme oranlar	%0; %45	
			Enflasyon araçları ve türevleri	Enflasyon fiyatlaması modelleri	Korelasyonlar	%64.4; %91	
			Teminatlı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Tahsilat ve baz korelasyon projeksiyon modelleri	Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre	%0; %100	
Kredi	468	391	Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Tahsilat oranı tek isimli dayanaklar değişimi	%0; %100	
					Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre	%0; %100	
					Kuantum korelasyonları	-%50; %40	
					Kredi spreadleri	0 baz puan; 1.000 baz puan	
					Korelasyonlar	%6.82; %97.45	
Emtialar	60	22	Emtia sepetleri üzerindeki türevler	Emtialar üzerindeki opsiyon modelleri	Korelasyonlar	%6.82; %97.45	
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	1.544	-	Stratejik amaçla elde tutulan menkul kıymetler	Net defter değeri / Yakın tarihli işlemler	İlgisiz	-	
TOPLAM	6.576	43.846					

(1) Melez araçlar, gözlemlenemeyen ana girdilere göre kırılır.

## 6. SEVİYE 3 ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER HASSASİYETİ

Gözlemlenemeyen girdiler, özellikle bu belirsizliğin devam ettiği ekonomik ortam ve piyasada dikkatle değerlendirilmektedir. Ancak, doğası gereği, gözlemlenemeyen girdiler Seviye 3 araçlarının değerlemesine belirli bir seviyede belirsizlik getirmektedir.

Bunu ölçmek için, değerlemesi belirli gözlemlenemeyen girdiler gerektiren gerçeğe uygun değer duyarlılığı, 31 Aralık 2017 tarihinde tahmin edilmiştir.

Bu tahmin, gözlemlenemeyen girdilerdeki “standartlaştırılmış” değişikliğe dayanmakta olup bu değişiklik her bir girdi için net pozisyona göre veya söz konusu finansal araçlara ilişkin ilave değerlendirme düzeltmesi politikalarına uygun varsayımlara göre hesaplanmıştır.

“Standartlaştırılmış” değişim:

- yine de gözlemlenemez olarak kabul edilen bir girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının (TOTEM, vb.) standart sapmasıdır veya
- girdiyi ölçmek için kullanılan tarihsel verilerin standart sapmasıdır.

### SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN GÖZLEMLENEMEZ GİRDİLERDEKİ MAKUL BİR DEĞİŞİKLİĞE DUYARLILIĞI

(milyon EUR)	31.12.2017		31.12.2016	
	Negatif etki	Pozitif etki	Negatif etki	Pozitif etki
<b>Paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar ile türevler</b>	<b>(5)</b>	<b>88</b>	<b>(20)</b>	<b>94</b>
Hisse senedi oynaklıkları	0	18	0	17
Temettüleri	0	6	(1)	5
Korelasyonlar	(5)	59	(19)	59
Serbest Fon oynaklığı	0	0	0	8
Yatırım Fonu oynaklığı	0	6	0	5
<b>Oranlar veya Forex araçları ve türevler</b>	<b>(6)</b>	<b>50</b>	<b>(5)</b>	<b>49</b>
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(4)	45	(3)	42
Forex oynaklıkları	(1)	2	(2)	5
Sabit ön ödeme oranları	0	0	0	0
Enflasyon / enflasyon korelasyonları	(1)	2	(1)	3
<b>Kredi araçları ve türevleri</b>	<b>(2)</b>	<b>6</b>	<b>(8)</b>	<b>16</b>
Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre	(1)	1	(1)	1
Tek isimli dayanaklar tahsilat oranı değişimi	0	0	(7)	7
Kuantum korelasyonları	0	4	0	8
Kredi spreadleri	(1)	1	(1)	1
<b>Emtia türevleri</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Emtia korelasyonları	0	1	0	2
<b>İçsel modeller kullanılarak değerlendirilen uzun vadeli menkul değerler</b>	<b>İgisiz</b>	<b>İgisiz</b>	<b>(15)</b>	<b>27</b>

Zaten ihtiyatlı olan değerlendirme seviyeleri göz önüne alındığında, bu duyarlılığın, olumsuz bir etkiye göre olumlu bir etki için daha yüksek olduğu belirtilmelidir.

Ayrıca, yukarıda gösterilen tutarlar

hesaplama tarihi itibarıyla girdilerdeki makul değişiklik nedeniyle değerlemedeki belirsizliği göstermektedir. Gerçeğe uygun değerdeki gelecek değişiklikler veya piyasadaki uç koşulların sonuçları bu tahminlerden çıkarılamaz veya kestirilemez.

## 7. BAŞLICA GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ KÂR

İşlem bedeli ile bu tarihte değerlendirme teknikleri kullanılarak tespit edilen tutar arasındaki farktan kaynaklanan gelir tablosunda kaydedilecek kalan tutar eksi muhasebeleştirme sonrasında gelir tablosuna kaydedilen tutarlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bu tutar zaman içinde veya girdiler gözlemlenebilir hale geldiğinde gelir tablosuna kaydedilir.

(milyon EUR)

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla ertelenmiş kâr</b>	<b>1.142</b>	<b>1.029</b>
Dönem içinde gerçekleşen yeni işlemler üzerindeki ertelenmiş kâr	880	779
Dönem içinde gelir tablosunda kaydedilen kâr	(741)	(666)
o.w. itfa	(317)	(290)
o.w. gözlemlenebilir girdilere geçiş	(49)	(90)
o.w. elden çıkarılan, süresi dolan veya feshedilen	(375)	(285)
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla ertelenmiş kâr</b>	<b>1.281</b>	<b>1.142</b>

## NOT 3.5 - KREDİLER VE ALACAKLAR

### MUHASEBE İLKELERİ

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve çıkarıldıkları veya satın alındıkları andan itibaren alım satım amaçlı tutulmayan, satışa hazır tutulmayan ve ilk muhasebeleştirmede (gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre) Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlık olarak tanımlanmayan sabit veya belirlenebilir ödemeli türev olmayan finansal varlıkları içermektedir.

Krediler ve alacaklar karşı tarafın türüne göre bilançoda *Bankalardan alacak veya Müşteri kredileri* altında bilançoda muhasebeleştirilir. İlk *muhasebeleştirmeden sonra*, geçerli faiz oranı yöntemi ve tekil veya toplu esasta düşüklüğü kullanılarak indirgenmiş maliyet üzerinden ölçülürler ve uygunsa kaydedilebilirler (bakınız Not 3.8).

Krediler ve alacaklar, kredi alan müşterinin maddi sıkıntı yaşamaması ve iflas etmemesi şartıyla yeniden ticari pazarlığa tabi tutulabilir. Bu tür işlemler, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsar. Üzerinde yeniden pazarlık yapılan krediler ve alacaklar, yeniden pazarlık tarihinde bilanço dışı bırakılır ve üzerinde yeniden pazarlık yapılan şartlarda alınmış, bilançoaya aynı tarihte kaydedilen yeni kredilerle değiştirilir. Bu yeni krediler daha sonra yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan geçerli faiz oranına ve müşteriye fatura edilen yeniden pazarlık ücretleri dikkate alınarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

*Müşteri kredileri*, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kira alacaklarını içerir. Grup tarafından verilen kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyetine ilişkin neredeyse tüm risk ve getirileri kiracıya devretmesi durumunda finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi halde, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılırlar (bakınız Not 4.2 ve 8.4).

Bu finansal kiralama alacakları, kira sözleşmesinde yer alan faiz oranında indirgenmiş kiracıda alınacak asgari ödemelerin bugünkü değeri artı teminatsız kalan değer olarak hesaplanan Grubun kiralama sözleşmesindeki net yatırımını temsil eder. Kiraya verenin finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan tahmini teminatsız kalan değerde sonradan bir düşüş yaşanması durumunda, bu düşüşün bugünkü değeri, gelir tablosundaki diğer faaliyetlerden kaynaklanan *Giderler* ve bilançoda aktif tarafında finansal kiralama alacaklarında bir düşüş olarak muhasebeleştirilir.

### 1. BANKALARDAN ALACAKLAR

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Cari hesaplar	22.159	24.639
Mevduatlar ve krediler <sup>(1)</sup>	21.902	21.675
Tali krediler ve katılım kredileri	133	157
Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler	16.544	12.890
İlişkili alacaklar	125	141
<b>Değer düşüklüğünden önce bankalardan alacaklar</b>	<b>60.863</b>	<b>59.502</b>
Münferiden değer düşüklüğüne uğramış kredilerin değer düşüklüğü	(25)	(35)
Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	28	35
<b>Bankalardan net alacaklar</b>	<b>60.866</b>	<b>59.502</b>

(1) 31 Aralık 2016'daki 97 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2017'de kredi riski taşıyan alacakların tutarı 100 milyon Avro olmuştur.



## 2. MÜŞTERİ KREDİLERİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Kredili Mevduatlar <sup>(1)</sup>	19.791	25.880
Diğer müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	364.096	360.389
Kiralama finansmanı anlaşmaları <sup>(1)</sup>	30.269	29.562
İlişkili alacaklar	2.243	1.611
Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler	21.004	23.432
<b>Değer düşüklüğünden önceki müşteri kredileri</b>	<b>437.403</b>	<b>440.874</b>
Münferiden değer düşüklüğüne uğramış kredilerin değer düşüklüğü	(11.214)	(13.281)
Homojen alacak gruplarının değer düşüklüğü	(1.311)	(1.534)
Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	353	442
<b>Net müşteri kredileri</b>	<b>425.231</b>	<b>426.501</b>

(1) 31 Aralık 2016'daki 23.639 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2017'de kredi riski taşıyan alacakların tutarı 20.642 milyon Avro olmuştur.

## DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN KIRILIMI

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Ticari senetler	10.173	10.289
Kısa vadeli krediler	108.087	108.575
İhracat Kredileri	10.395	11.718
Ekipman kredileri	54.772	51.671
Konut kredileri	124.324	119.547
Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler	89	139
Diğer krediler	56.256	58.450
<b>Diğer tüketici kredileri</b>	<b>364.096</b>	<b>360.389</b>

## KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZER ANLAŞMALARA İLİŞKİN EK BİLGİLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Brüt yatırımlar</b>	<b>32.714</b>	<b>32.230</b>
bir yıldan az	8.525	8.294
1-5 yıl arası	18.784	18.042
beş yıldan fazla	5.405	5.894
<b>Asgari ödeme alacaklarının bugünkü değeri</b>	<b>28.827</b>	<b>28.151</b>
bir yıldan az	7.942	7.600
1-5 yıl arası	16.852	16.006
beş yıldan fazla	4.033	4.545
<b>Kazanılmamış finansal gelir</b>	<b>2.403</b>	<b>2.584</b>
<b>Kiraya verenin garanti edilmemiş artık alacak değerler</b>	<b>1.484</b>	<b>1.495</b>

## NOT 3.6 - BORÇLAR

### MUHASEBEİLKELERİ

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan türev dışı finansal yükümlülükleri içermektedir.

Bu finansal yükümlülükler, bilançoda Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, çıkarılan Borçlanma senetleri ile İkinci Derecede borçlar altında muhasebeleştirilmektedir.

İkinci derecede borçlar, borçlanma senedi şeklinde olup olmamasına bakılmaksızın, kredi alan şirketin tasfiyesi halinde ancak tüm diğer alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra geri ödenebilecek olan vadeli veya vadesiz borçlanmalardır.

Borçlar başlangıçta maliyet üzerinden muhasebeleştirilip işlem ücretleri düşüldükten sonra borç alınan tutarın gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Bu yükümlülükler geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak dönem sonunda ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Sonuç olarak, tahvillerdeki ihraç veya itfa primleri, söz konusu araçların ömrü boyunca aktüeryal yöntem kullanılarak itfa edilmektedir.

Grubun ipotek tasarruf hesaplarından ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri *Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kaydedilir*. CEL ipotek tasarruf hesapları ve PEL ipotek tasarruf planları ile ilgili bir hüküm kaydedilebilir (bakınız Not 3.8).

### 1. BANKALARA BORÇLAR

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	11.686	14.337
Gecelik mevduat, borçlar ve diğerleri	2.145	2.157
Vadeli mevduatlar	68.265	60.625
İlgili borçlar	127	86
Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	147	235
Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler	6.251	5.144
<b>Toplam</b>	<b>88.621</b>	<b>82.584</b>

### 2. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Düzenlemeye tutulmuş tasarruf hesapları	92.023	87.253
<i>Vadesiz</i>	66.515	62.091
<i>Vadeli</i>	25.508	25.162
Diğer vadesiz mevduatlar <sup>(1)</sup>	216.102	211.228
Diğer vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	85.454	98.102
İlgili borçlar	381	451
Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	268	321
<b>Müşteri mevduatları toplamı</b>	<b>394.228</b>	<b>397.355</b>
Tahvil ve menkul kıymet teminatlalı borçlanmalar	-	2
Geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere satılan menkul kıymetler	16.405	23.645
<b>Toplam</b>	<b>410.633</b>	<b>421.002</b>

(1) Hükümetler ve merkezi yönetimlerle bağlantılı mevduatlar dâhil.

## MÜŞTERİ TİPİNE GÖRE KIRILIM

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Diğer vadesiz mevduatlar		
İşletmeler ve şahıs şirketi sahipleri	97.930	87.923
Bireysel müşteriler	69.591	64.071
Finansal müşteriler	36.261	41.942
Diğerleri <sup>(1)</sup>	12.320	17.292
<b>Alt toplam</b>	<b>216.102</b>	<b>211.228</b>

(1) Hükümetler ve merkezi yönetimlerle bağlantılı mevduatlar dâhil.

## 3. İHRAÇ EDİLEN BORÇ SENETLERİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Vadeli tasarruf belgeleri	515	577
Tahvil istikrazları	22.470	20.910
Bankalar arası sertifikalar ve devredilebilir borçlanma araçları	78.485	78.287
İlgili borçlar	770	808
<b>Alt toplam</b>	<b>102.240</b>	<b>100.582</b>
Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	995	1.620
<b>Toplam</b>	<b>103.235</b>	<b>102.202</b>
<i>o.w. değişken oranlı menkul kıymetler</i>	<i>30.762</i>	<i>26.146</i>

## NOT 3.7 - FAİZ GELİRİ VE GİDERİ



YAPIM

BT

BASİT

Faiz, bir kredi verenin belirli bir süre için bir kredi alana belirli bir miktarda nakdi vermesinden oluşan bir finansal hizmetin ücretidir. Bu tür ücretli finansman düzenlemeleri, kredi, mevduat veya menkul kıymet şeklinde olabilir (tahviller, kıymetli borçlanma senetleri, vb.).

Bu ücret, paranın zaman değeri ve ek olarak finansman anlaşması boyunca kredi veren tarafından yüklenilen kredi riski, likidite riski ve idari maliyetlerin karşılığıdır. Faiz, kredi veren banka tarafından kendi ödeme gücünü garanti altına almak için tedbirli düzenlemeye göre verilen kredi miktarına göre çıkarılması gereken özkaynak araçlarını ödemek (adi hisse senetleri gibi) amacıyla kullanılan kârı da içerebilir.

Faiz, ödenen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca, ödenmemiş anapara tutarıyla orantılı olarak gider veya gelir olarak muhasebeleştirilir.

## MUHASEBE İLKELERİ

Faiz geliri ve gideri, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için (krediler ve alacaklar, borçlar, vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar) ile Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma senetleri için gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzer giderler altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlığın veya yükümlülüğün net defter değerini belirlemek için, geçerli faiz oranı, gelecekteki nakit girişini ve aracın beklenen ömrü boyunca çıkışlarını net olarak indirmek için kullanılan oran olarak dikkate alınır. Bu oranın hesaplanması, gelecekteki muhtemel kredi zararlarını dikkate almadan, finansal aracın sözleşme hükümleri esas alınarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarını dikkate alır ve ayrıca taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları içerir; bunlar faiz, doğrudan ilişkili işlem maliyetleri ile her türlü prim ile indirimlere benzebilir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu değer düşüklüğü sonrasında değer düşüklüğüne uğrarsa, müteakip faiz gelirleri, değer kaybını ölçerken gelecekteki nakit akışlarını indirmek için kullanılan geçerli faiz oranına göre kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalar haricinde, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak akışını indirmek için kullanılanla aynı faiz oranı ile hesaplanan faiz giderleri meydana getirir.

(milyon EUR)	2017			2016		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Bankalarla işlemler</b>	<b>1.993</b>	<b>(1.427)</b>	<b>566</b>	<b>1.550</b>	<b>(1.161)</b>	<b>389</b>
Vadesiz mevduatlar ve bankalar arası krediler	1.608	(1.375)	233	1.127	(1.107)	20
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetler tahvil ve menkul kıymet teminatlarda borçlanmalar	385	(52)	333	423	(54)	369
<b>Müşterilerle işlemler</b>	<b>11.823</b>	<b>(4.899)</b>	<b>6.924</b>	<b>11.957</b>	<b>(4.769)</b>	<b>7.188</b>
Ticari senetler	410	-	410	531	-	531
Diğer tüketici kredileri	10.508	(1)	10.507	10.638	-	10.638
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	744	-	744	705	-	705
Düzenlemeye tutulmuş tasarruf hesapları	-	(887)	(887)	-	'5 (875)	
Diğer müşteri borçları	36	(3.959)	(3.923)			
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetler tahvil ve menkul kıymet teminatlarda borçlanmalar	125	(52)	73	70	'9	
<b>Finansal araç işlemleri</b>	<b>8.743</b>	<b>(6.937)</b>	<b>1.806</b>			
Satışa hazır finansal varlıklar	2.424	-	2.424	2.496	-	2.496
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	141	-	141	260	-	260
İhraç edilen borçlanma araçları	-	(1.902)	(1.902)	-	(2.033)	(2.033)
İkinci dereceden ve dönüştürülebilir borç	-	(581)	(581)	-	'7 (557)	
Menkul kıymet ödünç verme/borçlanma	14	(20)	(6)	9	(25)	(16)
Finansal riskten korunma türevleri	6.164	(4.434)	1.730	7.211	'63	
<b>Kiralama finansmanı anlaşmaları</b>	<b>1.120</b>	<b>-</b>	<b>1.120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.177</b>
Gayrimenkul kiralama finansmanı anlaşmaları	199	-	199	225	-	225
Gayrimenkul dışı kiralama finansmanı anlaşmaları	921	-	921	952	-	952
<b>Faiz geliri ve gideri toplamı</b>	<b>23.679</b>	<b>(13.263)</b>	<b>10.416</b>			
<i>o.w. değeri düşen finansal varlıklardan kaynaklanan faiz geliri</i>	519	-	-	373	-	

Bu faiz giderleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir ve bu araçlar bu araçlar üzerindeki net kazançlar ve zararlarda sınıflandırılır (bakınız Not 3.1).

Gelire tablosunda kaydedilen gelir ve giderlerin amaca göre değil, araç cinsine göre sınıflandırıldığı göz önüne alındığında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların faaliyetlerinden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

**Diğer Müşteri Kredileri Geliri Kırılımı:***(milyon EUR)*

	2017	2016
Kısa vadeli krediler	3.996	3.928
İhracat Kredileri	267	280
Ekipman kredileri	1.740	1.843
Konut kredileri	3.278	3.602
Diğer tüketici kredileri	1.227	985
<b>Toplam</b>	<b>10.508</b>	<b>10.638</b>

### NOT 3.8 - Değer düşüklüğü ve karşılıklar



BASİLESTİRME

IT

SIMPLE

Bazı finansal varlıklar (krediler, borç senetleri), kredi alan, karşı taraf veya menkul kıymet ihraççısının mali taahhütlerine uymayacak olması durumunda, Grubu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riskini içerir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki (özellikle piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak tutulan araçlar) kredi riskine ilişkin dalgalanmalar, doğrudan araçların yeniden değerlemesine dâhil edilir ve dolayısıyla bir temerrüdün gerçekleşmesini beklemeksizin kâr veya zarara kaydedilir.

Diğer taraftan, Grubun diğer finansal varlıklara (kredi ve alacaklar, satılmaya hazır menkul değerler, vadeye kadar elde tutulan yatırımlar) maruz kaldığı kredi riski, kredi zararı bir zarar olayının meydana gelmesinden sonra gerçekleşene kadar giderin kaydedilmesine neden olmaz (vadesi geçmiş ödemelerin, iflas, kredi alanın mali durumunda önemli ölçüde bozulma gerçekleşmesi, vb.).

Katılan bir kredi zararının kanıtı, ilk olarak her bir finansal varlık için ayrı ayrı değerlendirilir ve daha sonra finansal araçların homojen portföyleri düzeyinde ileri değerlendirmeye tabi tutulur.

Varlıklarda değer düşüklüğü bilançoda defter değerini azaltır ve aksi takdirde karşı tarafın kredi riskinde bir iyileşme olması durumunda geri çevrilebilir

#### 1. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

##### MUHASEBE İLKELERİ

##### İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Her bilanço tarihinde, Grup bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar olayı") meydana geldiğine değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerinde etkisinin olup olmadığını değerlendirir.

Grup önce, münferiden önemli olan mali varlıklar için münferiden, münferiden önemli olmayan mali varlıklar için münferiden veya toplu olarak değer düşüklüğüne dair objektif bir kanıt olup olmadığını değerlendirir. Teminat olsa bile, kredi riskinin objektif kanıtını değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

- karşı tarafın mali durumundaki önemli düşüşün, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememe olasılığının yüksek olmasına yol açar (kredi yükümlülükleri), dolayısıyla banka için zarar riski doğurur;
- kredi alanın mali sıkıntıları ışığında, başka durumlarda verilmeyecek olan kredi sözleşmesinin şartlarına imtiyazlar verilir;
- vadesi 90 günü aşmış ödemelerden bir veya daha fazlası kaydedilir (ilk kaçan ödemede temerrüde düşmüş sayılan gözlem altında tutulan yeniden yapılandırılmış krediler haricinde) ve/veya bir tahsilat işlemi başlatılır;
- veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmediğine bakılmaksızın, değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıt bulunması veya yasal işlemlerin başlatılması (iflas, hukuki uzlaşma, zorunlu tasfiye).

Grup, değer düşüklüğü bulaşma ilkesini temerrüde düşen tüm karşı taraf ödenmemiş kredilerine uygular. Bir borçlunun bir gruba ait olması durumunda, tüm grubun ödenmemiş kredileri de genellikle zarar düşüklüğüne uğrar.

Krediler veya diğer alacaklar veya vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt söz konusu ise, beklenen tahmini nakit akışlarının defter değeri ile bugünkü değeri arasındaki fark için değer düşüklüğü muhasebeleştirilmektedir. Teminatları dikkate alarak, bu iskonto finansal varlıkların ilk geçerli faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Değer düşüklüğü, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığın defter değerinden düşülür. Değer düşüklüğüne ilişkin tahsisatlar ve ters kayıtlar, Risk maliyeti altında gelir tablosunda kaydedilmektedir. Değer düşüklüğüne uğrayan krediler veya alacaklar, mevcut değere indirgenme zamanı içinde ters kayıt ile muhasebe bakımından ücretlendirilmektedir, bu da gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelir altında kaydedilmektedir.

Bireysel olarak değerlendirilen bir finansal varlık üzerinde değer düşüklüğü zararı oluşmuş olduğuna dair ister önemli olsun ister olmasın objektif bir kanıt bulunmadığında Grup, o finansal varlığı kredi riski açısından benzer özelliklere sahip bir finansal varlıklar grubuna dahil eder ve grubun tamamını değer düşüklüğü bakımından test eder. Homojen bir portföyde, bir grup finansal araç üzerinde kredi riski doğduğu anda, riskin bir veya daha fazla alacağını ayrı olarak etkilemesi beklenmeksizin değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

Bu şekilde değer kaybına uğrayan homojen portföyler şunları içerebilir:

- ilk muhasebeleştirildikleri dönemden beri mali zorluklar ile karşılaşan, münferit düzeyde objektif bir değer düşüklüğü kanıtı henüz belirlenmemiş olan karşı taraflardaki alacaklar (hassas alacaklar) veya
- zarar olayların meydana gelmesinden önce krizde olduğu düşünülen ekonomik sektörlerle ilişkili karşı taraflardaki alacaklar veya
- kredi riskinde bozulmanın değerlendirildiği coğrafi sektörler veya ülkelerdeki alacaklar.

Bir grup homojen varlığa ilişkin değer düşüklüğü tutarı, temerrüt oranları ve temerrüt halinde kayıp varsayımları veya gerekirse özel çalışmalara dayanarak hesaplanır. Bu varsayımlar, her bir homojen grup için

spesifik özellikleri, ekonomik çevreye duyarlılığı ve tarihsel verilerine göre kalibre edilir. Risk Bölümü tarafından periyodik olarak gözden geçirilir ve daha sonra ilgili mevcut ekonomik koşulları yansıtacak şekilde düzeltilirler. Bu değer düşüklüğüne yönelik tahsisler ve ters kayıtlar, *Risk maliyeti altında muhasebeleştirilir*.

#### KREDİLER VE ALACAKLARIN YENİDEN YAPILANDIRILMASI

Bir varlığın *Krediler ve alacaklar* altında kaydedilmesi durumunda, kredi alanın mali sıkıntıları veya ödeme aczine düşmesinden dolayı Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarına, vadesine veya finansal koşullarına ilişkin sözleşme değişiklikleri yapılır (borcun yeniden yapılandırılmaması halinde ödeme güçlüğüünün oluşmuş olduğu veya kesinlikle oluşacağı) ve bu değişiklikler diğer durumlarda dikkate alınmaz.

Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar değer düşüklüğü olarak sınıflandırılır ve kredi alanların temerrüde düştüğü kabul edilir. Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle ve Grup bakımından kredi alanların taahhütlerini yerine getirip getiremeyeceği konusunda belirsizlik devam ettiği sürece sürdürülür.

Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, ilk geçerli faiz oranı kullanılarak indirgenen tahmini gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerine indirilmiştir. Bu zarar, Risk maliyeti altında kâr veya zarara *kaydedilir*.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsayan ticari yeniden pazarlığa tabi olan krediler ile alacakları içermez.

#### SATIŞA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bu varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olay sonucu değer düşüklüğüne yönelik objektif kanıt olduğunda satılmaya hazır finansal bir varlık değer düşüklüğüne uğrar.

Borsada kote olmuş özkaynak araçları için, fiyatlarında iktisap maliyetlerinin altında önemli veya uzun süreli bir düşüş olması, değer düşüklüğüne dair objektif bir kanıt meydana getirir. Bu bakımdan Grup, bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş zararı iktisap fiyatının %50'sinden fazla olan borsada kote olmuş hisseler ile teklif edilen fiyatları bilanço tarihinden önceki en az son 24 ay boyunca her gün iktisap fiyatlarından daha düşük olan borsa kote olmuş hisselerin değer düşüklüğüne uğradığını kabul eder. İhraç eden kuruluşun finansal durumu veya gelişim görünümü gibi diğer faktörler, Grubun yukarıda belirtilen kriterler yerine getirilmemiş olsa bile, yatırım maliyetinin geri alınamayacağını düşünmesine yol açabilir. Değer düşüklüğü zararı, daha sonra bilanço tarihinde son teklif edilen fiyat ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit kâr veya zarar üzerinden kaydedilir.

Borsaya kote edilmemiş özkaynak araçları için, değer düşüklüğüne ilişkin kanıtları değerlendirmek için kullanılan kriterler yukarıda belirtilenlerle aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'te açıklanan değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne ilişkin kriterler, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğü kriterlerine benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen bir düşüşün doğrudan özkaynakta Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirildiği ve sonradan değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtın ortaya çıktığı bir durumda, Grup daha önce özkaynağa kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı borç araçları için Risk maliyeti altında, hisse senetleri için ise satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki Net kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirmektedir.

Bu kümülatif zarar, iktisap maliyeti (anapara ve itfa geri ödemeleri düşüldükten sonra) ile bugünkü gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlığın değer düşüklüğü olarak ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak aracı üzerinde oluşan kâr veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü kayıpları, sadece araç satıldığında kâr veya zarar üzerinden iptal edilir. Bir özkaynak aracının değer düşüklüğü muhasebeleştirildiğinde, herhangi bir değer kaybı ilave bir değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borçlanma araçları için, değer düşüklüğü zararı, ihraççının kredi riskindeki bir iyileşmenin ardından değer kazanırsa, kâr veya zarar üzerinden iptal edilir.





1 Ocak 2018 itibarıyla, kredi riski giderinin ölçümü, gerçekleşen kredi zararları yerine beklenen kredi zararlarını esas alacaktır. Kredi riskine ilişkin amortisman veya karşılıklar daha sonra değer düşüklüğü ile ilgili objektif bir kanıtın ortaya çıkmasını beklemeksizin, kredilerin veya satın alım amaçlı borçlanma senetlerinin kullanılmamasından itibaren kaydedilecektir (bakınız Not 1).

### VARLIK DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİNİN KIRILIMI

(milyon EUR)	Aşağıdaki tarih itibarıyla varlık değer düşüklükleri 31.12.2016	Tahsisatlar	Mevcut tekrar girişler	Net değer kaybı zararları	Kullanılan iptaller	Para birimi ve kapsam etkileri	Aşağıdaki tarih itibarıyla varlık değer düşüklükleri 31.12.2017
Bankalar	35	6	(5)	1	(11)	-	25
Müşteri kredileri	12.535	4.845	(3.760)	1.085	2.906	(161)	10.553
Finansal kiralama ve benzer sözleşmeler	746	290	(213)	77	(171)	9	661
Homojen varlık grupları	1.534	449	(639)	(190)	-	(33)	1.311
Satılmak üzere elde tutulan varlıklar <sup>(1)(2)</sup>	1.343	167	(578)	(411)	-	62	994
Diğerleri <sup>(1)</sup>	764	34	(176)	(142)	(64)	24	582
<b>Toplam</b>	<b>16.957</b>	<b>5.791</b>	<b>(5.371)</b>	<b>420</b>	<b>(3.152)</b>	<b>(99)</b>	<b>14.126</b>

(1) Karşı taraf riskleri için 61 milyon Avro tutarında net bir karşılık dâhil.

(2) o.w. aşağıdaki şekilde ayrılabilir 64 milyon Avro'luk sigortacılık faaliyetleri haricinde hisse senedinin defter değerinin azalması:

- 1 milyon Avro: 31 Aralık 2016'da defter değeri azalmayan menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararı;

- 63 milyon Avro: 31 Aralık 2016'da defter değeri azaltılmış olan menkul kıymetler üzerinde ilave değer düşüklüğü zararı;

## 2. KARŞILIKLAR

### MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar bilanço dışı kredilerle ilgili kredi riski ve Grup tarafından üçüncü taraflara verilen garanti taahhütleri, PEL / CEL taahhütleri ile ilgili karşılıklar ve zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil eden karşılıkları içermektedir (esas olarak yasal anlaşmazlıklar ve yeniden yapılanma).

Karşılıklar:

- bir üçüncü bir tarafa olan taahhüt yoluyla en azından karşılığında muadil değeri almadan Grubun, muhtemelen veya kesinlikle bu üçüncü şahsa yönelik bir kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda;
- ve muhtemel kaynak çıkış miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda kaydedilebilir.

Beklenen çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Karşılıklara yapılan tahsisler ve ters kayıtlar, gelecekteki giderlere karşılık gelen kalemler altında kâr veya zararda kaydedilir. Grubun bilanço dışı kredilere ve teminat taahhütlerine ilişkin objektif kredi kanıtı tespitinde maruz kalınan muhtemel zararlar, yükümlülükler için kaydedilen karşılıklara karşı gelir tablosunda Risk maliyeti altında kaydedilir.

İlişkili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Grubun bu açıklamanın diğer taraflarla yaşanan bir ihtilafta karşılık konusunda Grubu ciddi şekilde zayıflatabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

## KARŞILIKLARIN KIRILIMI

(milyon EUR)	Karşılıklar 31.12.2016	Tahsisatlar	Mevcut tekrar girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Para birimi ve kapsam etkileri	Karşılıklar 31.12.2017
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	6	5	(3)	2	-	4	12
Bilanço dışı müşterilere yönelik taahhütlerin karşılıkları	442	410	(421)	(11)	-	(26)	405
İhtilaflar karşılığı	2.232	1.174	(122)	1.052	(757)	(140)	2.387
Diğer karşılıklar <sup>(1)</sup>	909	401	(201)	200	(42)	(16)	1.051
<b>Finansal araçlar ve ihtilaflarla ilgili karşılıklar</b>	<b>3.589</b>	<b>1.990</b>	<b>(747)</b>	<b>1.243</b>	<b>(799)</b>	<b>(178)</b>	<b>3.855</b>

(1) 31 Aralık 2017'de PEL/CEL karşılıklarına yönelik -32 milyon Avro tutarında bir net yeniden giriş (Not 3.8.3'e bakınız) ve Fransız Perakende bankacılık ağının dönüşümü ile ilgili sosyal destekler için 72 milyon Avro tutarında bir tahsis dâhil.

## BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, Grubun türev araç sayılmayan veya kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmayan bilanço dışı finansman veya teminat taahhüdüyle ilgili kanıtlanmış bir kredi riskinin belirlenmesinin ardından katlandığı olası zararları temsil eder.

## İHTİLAFLAR KARŞILIKLARI

Grup faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir yasal ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Grup ile eski ve mevcut temsilcilerinden bazıları, hukuk, idari ve cezai soruşturmaları da dâhil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere tabi olabilmektedir. Bu soruşturmaların büyük çoğunluğu, Grubun mevcut işinin bir parçasıdır. Son yıllarda, yatırımcılarla olan davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların dahil olduğu ihtilafların sayısı, kısmen finansal ortamın zorlaşmasına bağlı olarak artmıştır.

Grup kuruluşlarını kapsayan ihtilaflar, düzenleyici soruşturmalar ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de çeşitli davacı kategorileri tarafından başlatılmışsa ve tazminat talebi tutarları belirtilmemiş veya belirsizse ya da davaya ilişkin bir emsal bulunmuyorsa nitelik açısından zordur.

Grup finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklı zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda bir karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların miktarını değerlendirmek ve böylece kaydedilecek karşılık miktarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri, muhakeme ederek ve finansal tablolar hazırlanırken eldeki tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Grup, özellikle ihtilafların niteliğini, temel gerçekleri, halihazırda devam etmekte olan dava ve alınan mahkeme kararlarının yanı sıra kendi tecrübesi ile benzer durumlarla karşılaşan diğer şirketlerin tecrübelerini (Grubun konuya ilişkin bilgisinin olduğu varsayılarak) ve uygun olduğunda bilirkişiler ve bağımsız hukuk müşavirlerinin görüş ve raporlarını göz önüne almaktadır.

Her çeyrekte, Grup önemli bir risk arz eden devam eden ihtilaflara ilişkin detaylı bir inceleme gerçekleştirir. Bu ihtilafların tanımı Not 9 "Risk ve dava bilgileri" bölümünde sunulmuştur.

ABD makamları (Yabancı Varlıklar Kontrolü Dairesi gibi) ve Avrupa makamlarında soruşturma ve yargılamaların devam ettiği kamu hukuk davalarına ilişkin yasal risklerdeki değişikliklerin yanı sıra "précompte" ile ilgili anlaşmazlığı da dikkate almak için Grup, yükümlülükleri arasında İhtilaf karşılıkları altında bir karşılığı muhasebeleştirmiştir; Bu karşılık 2017 yılında 1.150 milyon Avro tutarında ek karşılık ve Risk maliyeti altında 750 milyon Avroluk bir kullanım düzeltilmiş sonuç olarak toplam 2.318 milyon Avroya getirilmiştir.

## DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer hükümler arasında yeniden yapılanma karşılıkları, ticari dava karşılıkları, müşteri finansmanı işlemlerine ilişkin fonların gelecekteki geri ödemelerine ilişkin karşılıklar ve PEL/CEL hesaplarına bağlı taahhütlere ilişkin karşılıklar yer almaktadır (bkz. Not 3.8.3).

## 3. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

**MUHASEBEİLKELERİ**

Fransa'da, *Comptes d'épargne-logement* (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ile *Plans d'épargne-logement* (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanuna tabi olan bireysel müşterilere yönelik <sup>özel</sup> tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, faiz getiren tasarruf hesabı şeklinde ilk mevduat aşaması ile ardından gelen mevduatların ipotek kredilerinin verilmesi için kullanıldığı bir kredilendirme aşamasını birleştirmektedir. Kredilendirme aşaması tasarruf aşamasının daha önceden mevcut olmasına tabidir ve dolayısıyla o aşamadan ayrılmaz. tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyetten ölçülür.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt meydana getirir: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarrufları üzerinden faiz ödeme yükümlülüğü ve sonradan müşteriye yine tasarruf anlaşması başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi kullandırma yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin Grup için olumsuz sonuç doğuracağı açıksa, bilançonun yükümlülük tarafına bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler *Net faiz geliri altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir*

Farklı PEL nesilleri arasında netleştirme olmaksızın her bir ipotek tasarruf planı (PEL) nesli ve tek bir nesil meydana getiren tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için karşılık hesaplanır.

Mevduat evresi boyunca, karşılık ayrılacak olan tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen asgari tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar geçmiş müşteri davranışlarına yönelik tarihsel gözlemler temelinde istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, halihazırda verilmiş olan ancak hesaplama tarihinde henüz çekilmemiş olan kredileri ve hesaplama tarihi itibarıyla mevcut durumda bilançoda muhasebeleştirilen mevduatlar ile geçmiş dönem müşteri davranışı tarihsel gözlemlerine göre istatistiksel olarak olası sayılan gelecek dönem kredileri içermektedir.

Belirli bir PEL/CEL nesli beklenen gelecek dönem kazançlarının indirgenmiş değerinin negatif olması halinde, bir karşılık muhasebeleştirilir. Kazançlar, benzer tahmini ömre ve başlangıç tarihine sahip olan eşdeğer tasarruf ve kredi ürünleri için bireysel müşterilere sunulan faiz oranlarına göre tahmin edilir.

**PEL/CEL HESAPLARINDA BULUNAN TEDAVÜLDEKİ MEVDUATLAR**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>PEL hesapları</b>	<b>19.291</b>	<b>19.318</b>
4 yıldan biraz daha az eski	5.847	7.869
4 ila 10 yaş arası	8.344	6.483
10 yıldan daha eski	5.100	4.966
<b>CEL hesapları</b>	<b>1.394</b>	<b>1.396</b>
<b>Toplam</b>	<b>20.685</b>	<b>20.714</b>

**PEL/CEL HESABIYLA İLİŞKİLİ OLARAK VERİLEN GERİ ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
4 yıldan biraz daha az eski	4	9
4 ila 10 yaş arası	128	265
10 yıldan daha eski	6	6
<b>Toplam</b>	<b>138</b>	<b>280</b>

**PEL/CEL HESAPLARIYLA İLİŞKİLİ TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI**

(milyon EUR)	31.12.2016	Tahsisatlar	İptaller	31.12.2017
<b>PEL hesapları</b>	<b>222</b>	<b>10</b>	<b>(43)</b>	<b>189</b>
4 yıldan biraz daha az eski	20		(1)	19
4 ila 10 yaş arası	21	10		31
10 yıldan daha eski	181		(42)	139
<b>CEL hesapları</b>	<b>3</b>	<b>1</b>		<b>4</b>
<b>Toplam</b>	<b>225</b>	<b>11</b>	<b>(43)</b>	<b>193</b>

Karşılıkların seviyesi uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. 2017 yılında uzun vadeli oranlar düşük olduğundan, PEL ve CEL ipotek tasarruf hesaplarına ilişkin karşılıklar esas olarak mevduata faiz ödeme taahhüdüyle ilişkili risklerle ilişkilidir. 31 Aralık 2017'de PEL / CEL tasarrufları karşılığı toplam borçların %0,93'üne karşılık gelmektedir.

**KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEDE KULLANILAN YÖNTEMLER**

Gelecekteki müşteri davranışlarını tahmin etmek için kullanılan girdiler, uzun bir süre boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden elde edilir. Bu girdilerin değerleri, gelecekteki müşteri davranışlarının bir göstergesi olarak düzenlemelerde geçmiş verilerin etkinliğini zayıflatabilecek değişiklikler yapıldığında düzeltilebilir.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin değerleri özellikle de faiz oranları ve kâr marjları gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanmakta ve perakende bankacılığı bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına göre değerlendirilme tarihinde söz konusu dönem için bu kalemlerin gelecekteki değerinin en iyi tahmini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları değerlendirme tarihinde, 12 aylık dönemde ortalaması alınan sıfır kupon swaplarının Euribor getiri eğrisiyle kıyaslanmasından elde edilir.

**4. RİSK MALİYETİ****MUHASEBE İLKELERİ**

Risk maliyeti iptaller düşüldükten sonra kredi riskine yönelik karşılıklar ile değer düşüklükleri, tahsil edilemez kabul edilen kredi tutarı ile daha önce zarar yazılan kredilerden tahsil edilen tutara yönelik karşılıklar ve değer düşüklüklerinin tahsisleri ile diğer risklere yönelik karşılıkların tahsisleri ve iptallerini içerir.

(milyon EUR)	2017	2016
<b>Karşı taraf riski</b>		
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(1.025)	(1.629)
Kapsama dahil olmayan zararlar	(182)	(299)
batık kredilerde	(151)	(255)
diğer risklerde	(31)	(44)
Tahsil edilen tutarlar	273	164
batık kredilerde	258	161
diğer risklerde	15	3
<b>Diğer riskler</b>		
Diğer karşılıklara net tahsisat	(415)	(327)
<b>Toplam</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(2.091)</b>

### NOT 3.9 - AMORTİSMANA TABİ TUTULMUŞ MASRAFLAR ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

##### GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN TANIMI

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki usulüne uygun bir işlemde bir varlığın satışında alınan veya bir borcun devrinde ödenen fiyattır.

Aynı varlık ve yükümlülüklerin gözlemlenebilir fiyatlarının bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlarına dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını azamiye çıkaran bir başka ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançoda gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için Not 3.4'te belirtilen gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre bu notta açıklanan ve ayrıştırılan rakamlar, tüm bu finansal araçlar derhal takas edilecekse gerçekleştirilecek tutarın bir tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri uygun olduğunda tahakkuk eden faizi kapsar.

#### 1. İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2017					
(milyon EUR)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Bankalardan alacak	60.866	61.478	-	50.959	10.519
Müşteri kredileri	425.231	427.202	-	145.389	281.813
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	3.563	3.699	3.633	66	-
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar toplamı</b>	<b>489.660</b>	<b>492.379</b>	<b>3.633</b>	<b>196.414</b>	<b>292.332</b>

31.12.2016					
(milyon EUR)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Bankalara borçlar	59.502	60.777	-	51.877	8.900
Müşteri kredileri	426.501	431.366	-	157.991	273.375
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar	3.912	4.114	4.033	81	-
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar toplamı</b>	<b>489.915</b>	<b>496.257</b>	<b>4.033</b>	<b>209.949</b>	<b>282.275</b>

## 2. İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2017				
(milyon EUR)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Bankalara borçlar	88.621	88.493	684	83.447	4.362
Müşteri mevduatları	410.633	410.863	-	405.859	5.004
İhraç edilen borçlanma araçları	103.235	105.235	20.973	83.804	458
İkinci derece borç	13.647	14.587	-	14.587	-
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler toplamı</b>	<b>616.136</b>	<b>619.178</b>	<b>21.657</b>	<b>587.697</b>	<b>9.824</b>

	31.12.2016				
(milyon EUR)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Bankalara borçlar	82.584	82.907	566	79.322	3.019
Müşteri mevduatları	421.002	421.326	-	414.062	7.264
İhraç edilen borçlanma araçları	102.202	103.630	21.899	80.934	797
İkinci derece borç	14.103	14.711	-	14.711	-
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler toplamı</b>	<b>619.891</b>	<b>622.574</b>	<b>22.465</b>	<b>589.029</b>	<b>11.080</b>

## 3. İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR

**KREDİLER, ALACAKLAR VE FİNANSAL KİRALAMA ANLAŞMALARI**

Büyük şirketler ve bankaların kredilerin, alacakların ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının büyük oranda benzer şartlar ve vadelerdeki krediler için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenmesiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayımlanan referans vade getirisi ile zerocoupon getirisi). Bu iskonto oranları borçlunun kredi riski için düzeltilir.

Esasen gerçek kişiler ve küçük veya orta ölçekli şirketlerden meydana gelen perakende bankacılık müşterilerine yönelik krediler, alacaklar ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değerleri, bu krediler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, ilgili beklenen nakit akışlarının benzer şartlar ve vadelerdeki krediler için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenmesiyle belirlenir.

Tüm değişken faiz oranlı krediler, alacaklar ve finansal kiralama işlemleri ile bir yıldan az veya bir yıla eşit başlangıç vadeli sabit faiz oranlı krediler için, bilançoda muhasebeleştirildiklerinden sonra geçen sürede söz konusu karşı taraflar üzerindeki kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmadığı varsayılarak değer düşüklüğü düşüldükten sonra gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı kabul edilir.

**BORÇLAR**

Borçların gerçeğe uygun değeri, bu yükümlülükler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenen gelecek nakit akışlarının değeri ile aynı kabul edilir.

Borç, borsada kote edilmiş bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Bir yıldan az veya bir yıla eşit başlangıç vadeli değişken faiz oranlı mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve borçlanmalar için, gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı kabul edilmektedir. Benzer şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının kendi gerçeğe uygun değeri defter değerlerine eşittir.

## NOT 3.10 - Rehin verilen ve menkul kıymet olarak alınan taahhütler ve varlıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

## KREDİ TAAHHÜTLERİ

Finansal türevler olarak kabul edilmeyen kredi taahhütleri ilk olarak gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir. Daha sonra alım satım amaçlı olarak verilmemeleri veya alınmamaları ve dolayısıyla gerçeğe uygun değer farklarının kâr veya zarara yansıtılması şartıyla, *Karşılıklar muhasebe ilkelerine göre gerektiğinde karşılıkları ayrılır karşılık ayrılan muhasebe ilkelerine göre gerekli karşılıklar ayrılır* (bakınız Not 3.8).

## TEMİNAT TAAHHÜTLERİ

Türev olmayan finansal araçlar olarak değerlendirildiğinde, Grup tarafından çıkarılan finansal teminatlar başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Daha sonra, ya yükümlülük tutarı üzerinden ya da başlangıçta muhasebeleştirilen tutardan (hangisi daha yükseğe) uygun olduğunda bir teminat komisyonunun kümülatif itfası çıkarılarak ölçülürler. Değer düşüklüğüne ilişkin objektif bir kanıt bulunduğu durumlarda, bilançonun pasifinde finansal teminatlara ilişkin bir karşılık bilançonun pasif tarafında muhasebeleştirilmektedir (bakınız Not 3.8).

## MENKUL KIYMET TAAHHÜTLERİ

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar ve Satışa hazır finansal varlıklara kaydedilen alınıp satılan menkul kıymetler, ödeme tarihinde-teslim tarihinde bilançoda muhasebeleştirilmektedir. İşlem tarihi ile ödeme-teslim tarihi arasında, alınacak veya teslim edilecek menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmemektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetlerin ve satışa hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer farkında işlem tarihi ile ödeme ve teslim tarihi arasında meydana gelen değişiklikler söz konusu menkul kıymetlerin muhasebeleştirme sınıflandırmasına göre kâr veya zarara ya da özkaynağa kaydedilir.

## 1. TAAHHÜTLER

## VERİLEN TAAHHÜTLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Bankalara kredi		
taahhütleri	21.983	23.438
Müşterilere	180.004	159.382
İhraç kredileri	-	-
Onaylı kredi limitleri	168.874	155.859
Diğerleri	11.130	3.523
Bankalar adına teminat		
taahhütleri	6.641	9.290
Müşteriler adına <sup>(1)</sup>	61.024	59.614
Menkul kıymet taahhütleri Teslim		
edilecek menkul kıymetler	25.711	31.063

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS hamillerine verilen sermaye ve performans garantileri dâhil.

## ALINAN TAAHHÜTLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Bankaların kredi		
taahhütleri	52.222	73.141
Bankaların teminat		
taahhütleri	91.742	108.647
Diğer taahhütler <sup>(1)</sup>	126.409	112.500
Menkul kıymet taahhütleri		
Alınacak menkul kıymetler	26.958	34.478

(1) 31 Aralık 2016 itibarıyla 47.642 milyon Avroya kıyasen 31 Aralık 2017 itibarıyla 62.394 milyon Avro olan devlet ve resmi kurumlar tarafından verilen teminatlar ile müşteriler tarafından verilen teminatlar dâhil.



## 2. REHİN VERİLEN VE MENKUL KIYMET OLARAK ALINAN

## FİNANSAL VARLIKLAR REHİN VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Yükümlülükler için rehin verilen varlıkların defter değeri <sup>(1)</sup>	316.565	252.338
Finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıkların defter değeri <sup>(2)</sup>	45.291	57.149
Bilanço dışı taahhütlerde teminat olarak rehin verilen varlıkların defter değeri	2.515	783
<b>Toplam</b>	<b>364.371</b>	<b>310.270</b>

(1) Yükümlülükler için teminat olarak verilen varlıklar, ağırlıklı olarak yükümlülüklerin teminatı olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen teminatlar).

(2) Finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıklar ağırlıklı olarak güvence bedelini içermektedir.

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞUN ULAŞABİLDİĞİ FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri</b>	<b>138.956</b>	<b>189.144</b>

Grup genel olarak menkul kıymetleri normal piyasa hüküm ve koşulları altında yeniden satım sözleşmeleri kapsamında satın alır. Yeniden satım sözleşmesi kapsamında alınan menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satım sözleşmesinin karşı tarafına iade etmesi şartıyla bunların kesin satışını yaparak, geri alım anlaşmaları altında satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden kullanabilir. Yeniden satım sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

### Not 3.11 - DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

#### MUHASEBEİLKELERİ

Bilanço dışı bırakılmayan devredilmiş finansal varlıklar, menkul kıymet ödünç işlemleri ve repo anlaşmaları ile konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolar, sadece bilançonun aktif tarafında muhasebeleştirilen menkul kıymetleri ilgilendiren menkul kıymet ödünç verme ve repo anlaşmalarını göstermektedir.

Bir repo anlaşmasına veya menkul kıymet ödünç verme işlemine dahil olan menkul kıymetler, Grubun bilançosunun aktif tarafında ilk konumlarında tutulur. Repo anlaşmaları için, yatırılan tutarları iade etme yükümlülüğü, bilançonun pasifler tarafında Pasiflerin altında kaydedilmekte olup bunun bir istisnası Finansal yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan alım satım faaliyetler altında başlatılan işlemlerdir.

Bir ters repo anlaşmasına veya menkul kıymet ödünç işlemine dahil olan menkul kıymetler, Grubun bilançosunda kaydedilmez. Ancak, ödünç alınan menkul kıymetler daha sonradan satılırsa, bu menkul kıymetlerin ödünç verenine iadesini temsil eden bir borç Grubunun bilançosunun pasifler tarafında gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan Finansal yükümlülükler altında kaydedilir. Bir repo anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetler için Grup tarafından sunulan tutarları geri alma hakkı bilançonun aktif tarafında Krediler ve alacaklar altında kaydedilirken bunun bir istisnası Finansal varlıklarda gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan alım satım faaliyetler altında başlatılan işlemlerdir.

Tam nakdi eşleşmesi bulunan menkul kıymet ödünç verme ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri, repo ve ters repo anlaşmalarına benzetilir, bilançoda bu şekilde kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmalarıyla, Grup ihraççı temerrüdüne (kredi riski) ve menkul kıymet değerindeki artışlar veya azalışlara (piyasa riski) maruz kalmaktadır. Dayanak menkul kıymetler, diğer işlemlerde aynı zamanda teminat olarak kullanılamaz.

#### 1. BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN DEVREDİLEN FİNANSAL

##### VARLIKLAR REPO ANLAŞMALARI

	31.12.2017		31.12.2016	
	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri
(milyon EUR)				
Müşteri / bankalar arası krediler	45	45		
Satılmaya hazır menkul kıymetler	14.771	12.743	16.224	13.742
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul kıymetler	24.586	21.143	20.148	17.892
<b>Toplam</b>	<b>39.402</b>	<b>33.931</b>	<b>36.372</b>	<b>31.634</b>

##### MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ

	31.12.2017		31.12.2016	
	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri
(milyon EUR)				
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul kıymetler*	15.793	-	12.920	3

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 itibarıyla yayımlanan mali tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

**İLİŞKİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU ETTİĞİ MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI**

Müşteri kredileri (milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Devredilen varlıkların defter değeri	904	1.558
İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	798	1.385
Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	908	1.562
İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (B)	801	1.389
<b>Net pozisyon (A)-(B)</b>	<b>107</b>	<b>173</b>

Grup, bu alacaklarla ilgili risk ve kazançların çoğunluğuna maruz kalmaktadır; ayrıca, bu alacaklar teminat olarak kullanılamaz veya başka bir işlemin parçası olarak kesin satışı yapılamaz.

**2. KISMEN VEYA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILAN DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup, finansal varlıkların kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakılmasına neden olan önemli bir işlem gerçekleştirmemiş ve Grup söz konusu varlıklara sürekli katılmak durumunda kalmamıştır.

## NOT 3.12 - FİNANSAL VARLIKLAR VE MALİ BORÇLARIN DENGELENMESİ

### MUHASEBEİLKELERİ

Bir finansal varlık ve bir finansal yükümlülük dengelenir, Grubun muhasebeleştirilen tutarları mahsup etme konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkının bulunduğu ve aktif ile pasifi net esasa göre tasfiye etme veya aktifini gerçekleştirip aynı zamanda yükümlülüğü tasfiye etme niyetinin bulunduğu durumlarda net tutar bilançoda sunulur. Muhasebeleştirilen tutarları mahsup etmeye yönelik yasal hak, hem işin normal seyri içinde hem de karşı taraflardan birisinin temerrüdü halinde olmak üzere her durumda uygulanabilir olmalıdır. Bu bakımdan, Grup bilançosunda belirli takas merkezlerinde alınıp satılan türev finans araçlarının net tutarını muhasebeleştirmektedir, bu takas merkezlerinde bu araçlar günlük nakit teminat alma süreci ile net ödeme alır veya bu merkezlerin brüt takas sistemlerinin küçük kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran veya ortaya çıkaran, alacakları ve borçları tek bir takas süreci veya döngüsü içinde işleyen özellikleri bulunmaktadır.

Aşağıdaki tablolar Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilen finansal varlık ve finansal yükümlülükleri göstermektedir. Bu finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerin brüt ödenmemiş tutarları, bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsup edilen tutarları gösterdikten (dengelenen tutarlar) ve bu tutarları Ana Netleştirme Anlaşması veya benzer bir anlaşmaya tabi olmayan (dengelenmeye uygun olmayan varlık ve yükümlülüklerin tutarları) diğer finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin ödenmemiş tutarları ile topladıktan sonra bilançoda sunulan konsolide ödenmemiş tutarlar ile eşleştirilir (net bilanço tutarları).

Bu tablolar, Ana Netleştirme Anlaşmasına veya benzer bir anlaşmaya tabi oldukları için dengelenebilecek ancak özellikleri nedeniyle UFRS kapsamında konsolide finansal tablolarda dengelenmeye uygun olmayan tutarları da gösterir. Bu bilgi, ABD GAAP kapsamında uygulanan muhasebe işlemine kıyasen sunulur. Bu da özellikle ancak karşı taraflardan birisinin temerrüdü, acze düşmesi veya iflası durumunda dengelenebilecek olan finansal araçlar ile nakit veya menkul kıymet teminatı ile rehin verilen araçları etkiler. Bunlar arasında özellikle borsa dışı faiz oranı opsiyonları, faiz oranı swapları ile yeniden satım/repo anlaşmaları kapsamında satın alınan/ satılan menkul kıymetler bulunmaktadır.

Bu çeşitli dengelemelerden kaynaklanan net pozisyonların, karşı taraf risk yönetimi netleştirme ve teminat anlaşmalarına ek olarak diğer risk hafifletme stratejilerini Grubun bu finansal araçlar üzerinden karşı taraf riskine fiili maruziyetini temsil etmesi amaçlanmamaktadır.

## 1. 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA

Bu yıl içerisinde Grup, yeniden satım/repo anlaşmaları çerçevesinde alınan/satılan menkul kıymetlerle ilgili netleştirme aksı anlaşmalarının detaylı bir incelemesini gerçekleştirmiş ve bu operasyonlar kapsamında meydana gelen alacak ve borçların tasfiyesine yönelik operasyonel süreç güncellenmiştir. Bu çalışma, aynı karşı tarafa sahip olan bu araçlar için bilançoda mahsup edilen tutarların yükseltilmesini sağlamıştır (Aktif tarafında yeniden satım anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler, pasifler tarafında repo anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler).

## AKTİFLER

	Mahsubun bilançodaki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların (MNA) etkisi <sup>(1)</sup>				Net tutar
	Dengelemeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Alınan nakit teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
(milyon EUR)								
Türev finansal araçları (bakınız Not 3.2)	30.291	182.376	(64.576)	148.091	(93.223)	(13.429)	(1)	41.438
Ödünç verilen menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.3)	2.534	13.782	-	16.316	(12.028)	-	-	4.288
Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.5)	41.458	168.163	(70.659)	138.962	(34.145)	(204)	(51.164)	53.449
Rehin verilen teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4)	28.650	12.334	-	40.984	-	(12.334)	-	28.650
Dengelemeye tabi olmayan diğer varlıklar	930.775	-	-	930.775	-	-	-	930.775
<b>Aktif toplamı</b>	<b>1.033.708</b>	<b>376.655</b>	<b>(135.235)</b>	<b>1.275.128</b>	<b>(139.396)</b>	<b>(25.967)</b>	<b>(51.165)</b>	<b>1.058.600</b>

## PASİFLER

	Mahsubun bilançodaki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların (MNA) etkisi <sup>(1)</sup>				Net tutar
	Dengelemeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Rehin verilen nakit teminat	Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar	
(milyon EUR)								
Türev finansal araçları (bakınız Not 3.1 ve 3.2)	31.915	181.935	(64.576)	149.274	(93.223)	(12.334)	-	43.717
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	17.486	17.358	-	34.844	(12.028)	-	-22.816	
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.6)	50.646	148.406	(70.659)	128.393	(34.145)	-	(17.620)	76.628
Alınan teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4)	25.484	13.633	-	39.117	-	(13.633)	-	25.484
Dengelemeye tabi olmayan diğer yükümlülükler	859.463	-	-	859.463	-	-	-	859.463
<b>Pasif toplamı</b>	<b>984.994</b>	<b>361.332</b>	<b>(135.235)</b>	<b>1.211.091</b>	<b>(139.396)</b>	<b>(25.967)</b>	<b>(17.620)</b>	<b>1.028.108</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço riskinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

## 2. 31 ARALIK 2016

## İTİBARIYLA VARLIKLAR

		Mahsubun bilançodaki etkisi		Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi (1)				
	Dengelemeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Alınan nakit teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar Net tutar	
(milyon EUR)								
Türev finansal araçları (bakınız Not 3.2) *		33.378	249.157	(96.431)	186.104	(121.894)	(16.780)	(12) 47.418
Ödünç verilen menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.3)		2.913	10.421	-	13.334	(6.298)	(10)	-7.026
Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.5)**		46.190	180.216	(37.281)	189.125	(42.884)	(473)	(88.700) 57.068
Rehin verilen teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4)		31.728	17.017	-	48.745	-	(17.017)	- 31.728
Dengelemeye tabi olmayan diğer varlıklar*		917.114	-	-	917.114	-	-	- 917.114
Aktif toplamı		1.031.323	456.811	(133.712)	1.354.422	(171.076)	(34.280)	(88.712) 1.060.354

## PASİFLER

	Dengelemeye tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı	Mahsubun bilançodaki etkisi		Bilançoda sunulan net tutar	Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>				
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar		Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Rehin verilen nakit teminat	Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar Net tutar		
(milyon EUR)									
Türev finansal araçları (bakınız Not 3.2) *	30.866	248.297	(96.431)	182.732	(121.894)	(16.952)	(446)		43.440
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	29.085	15.570	-	44.655	(6,298)			(2)	38.355
Repo anlaşmaları kapsamında menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.6) **	56.061	136.445	(37.281)	155.225	(42.884)	(65)	(37.975)		74.301
Alınan teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4)	33.115	17.263	-	50.378	-	(17.263)		-	33.115
Dengelemeye tabi olmayan diğer yükümlülükler*	855.726	-	-	855.726	-	-		-	855.726
Pasif toplamı	1.004.853	417.575	(133.712)	1.288.716	(171.076)	(34.280)	(38.423)		1.044.937

\* Tutarlar, 31Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

\* Tutarlar, 31Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyaslanarak yeniden düzenlenmiştir.

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço riskinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

**Not 3.13 - MALİ BORÇLARIN AKDİ SÖZLEŞMESİ**

(milyon EUR)	3 aya kadar	3 ay ıla 1 yıl	1 ıla 5 Yıl	5 Yıldan fazla	31.12.2017
Merkez bankalarına borçlar	5.601	2	1	-	5.604
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	308.429	15.932	11.489	32.855	368.705
Bankalara borçlar	48.212	12.078	22.862	5.469	88.621
Müşteri mevduatları	320.277	21.602	19.941	48.813	410.633
İhraç edilen borçlanma araçları	31.527	14.165	37.802	19.741	103.235
İkinci derece borç	732	1.080	634	11.201	13.647
Diğer yükümlülükler	55.480	5.832	4.396	3.431	69.139
<b>Pasif toplamı</b>	<b>770.258</b>	<b>70.691</b>	<b>97.125</b>	<b>121.510</b>	<b>1.059.584</b>
Verilen kredi taahhütleri	81.896	25.925	83.754	10.412	201.987
Verilen teminat taahhütleri	29.776	8.464	10.281	19.144	67.665
<b>Verilen taahhütler toplamı</b>	<b>111.672</b>	<b>34.389</b>	<b>94.035</b>	<b>29.556</b>	<b>269.652</b>

Bu notta sunulan akışlar, akdi vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Verilen teminat taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahminine göre programlanmaktadır.



## NOT 4 - DİĞER FAALİYETLER

### NOT 4.1 - ÜCRET GELİRİ VE GİDERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Ücret geliri ve Ücret gideri, verilen ve alınan hizmetlerin ücretleri ile faize uydurulamayan taahhüt ücretleri ile birleştirir. Faize uydurulabilen ücretler, ilişkili finansal aracın geçerli faiz oranı ile birleştirilir, Faiz ve benzeri gelirler ile Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir (bakınız Not 3.7).

Grup, hizmet türüne bağlı olarak verilen ve alınan hizmetlerin ücret geliri ve giderini farklı şekillerde muhasebeleştirir:

- bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi devam eden hizmetlerin ücretleri, hizmet ömrü boyunca gelir olarak muhasebeleştirilir;
- fon faaliyeti, alınan aracılık komisyonları, arbitraj ücretleri veya ödemeler üzerindeki cezalar gibi tek seferlik hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Sendikasyon işlemlerinde, Grubun bilançosunda elde tutulan payın geçerli faiz oranı, gerektiğinde, aracılık yüklenimi ücretleri ve katılım ücretlerinin bir payı dâhil olmak üzere, konsorsiyumun diğer üyelerine uygulanan orana benzerdir; verilen hizmetlerin bu ücretlerinin bakiyesi dönem sonunda Ücret gelirleri altında kaydedilir. Plasman yasal olarak tamamlandığında düzenleme ücretleri gelir olarak kaydedilir.

(milyon EUR)	2017			2016		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Bankalarla işlemler</b>	133	(168)	(35)	128	(120)	8
<b>Müşterilerle işlemler</b>	2.971	-	2.971	2.661	-	2.661
<b>Finansal araç faaliyetleri</b>	2.416	(2.240)	176	2.412	(2.139)	273
Menkul kıymet işlemleri	596	(959)	(363)	601	(814)	(213)
Birincil piyasa işlemleri	208	-	208	227	-	227
Döviz işlemleri ve finansal türevler	1.612	(1.281)	331	1.584	(1.325)	259
<b>Kredi ve teminat taahhütleri</b>	748	(62)	686	745	(79)	666
<b>Hizmetler</b>	3.934	-	3.934	3.886	-	3.886
<b>Diğerleri</b>	302	(1.211)	(909)	284	(1.079)	(795)
<b>Toplam</b>	<b>10.504</b>	<b>(3.681)</b>	<b>6.823</b>	<b>10.116</b>	<b>(3.417)</b>	<b>6.699</b>

Ücret geliri ve gideri aşağıdakileri içerir:

(milyon EUR)	2017	2016
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlarla bağlantılı geçerli faiz oranı hariç ücret geliri	4.041	3.752
Mutemetlik veya benzer saklamacılık faaliyetleriyle ilişkili ücret geliri	2.258	2.033
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlarla bağlantılı geçerli faiz oranı hariç ücret gideri	(62)	(79)
Mutemetlik veya benzer saklamacılık faaliyetleriyle ilişkili ücret gideri	(1.396)	(1.189)

## Not 4.2 - diğer faaliyet gelir ve giderleri

### MUHASEBE İLKELERİ

#### KİRALAMA FAALİYETLERİ

Kiracıya kiralanan varlığın mülkiyetiyle ilişkili tüm risk ve hakların neredeyse tümünü devretmeyen Grup tarafından verilen kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul dâhil olmak üzere faaliyet kiralaması sözleşmeleri kapsamında elde tutulan varlıklar bilançoda, iktisap maliyeti eksi amortisman ve değer düşüklüğü üzerinden *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar* altında kaydedilmektedir (bakınız Not 8.4).

Artık değer hariç, kiralanan varlıkların değeri kiralamanın ömrü boyunca düşürülür. Kira ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemine göre gelir olarak muhasebeleştirilir. Öte yandan, faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin bakım hizmetleri bakımından faturalanan gelirin muhasebe işleminin amacı, bu gelir ile hizmet sözleşmesinin süresi boyunca hizmetin sağlanması sırasında ortaya çıkan masraflar arasında sabit bir kârı yansıtmaktır.

Gelir ve giderler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklar üzerindeki sermaye kazanç veya zararları, Gayrimenkul kiralaması ve Ekipman kiralama satırlarında diğer faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve giderlerin altında ve faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin olan bakım hizmetleri gelir ve gideri altında kaydedilmektedir.

Bu satırlar aynı zamanda finansal kiralama işlemlerinin teminatsız artık değerindeki bir düşüş halinde katlanılan zararlar ile finansal kiralama sözleşmeleri feshedildiğinde kiralanan varlıklara ilişkin elden çıkarma üzerindeki sermaye kazanç veya zararlarını içerir.

#### Diğer faaliyetler

Grup tarafından sigorta faaliyetlerine uygulanan muhasebe ilkeleri, Not 4.3'te sunulmuştur.

	2017			2016		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
(milyon EUR)						
Gayrimenkul geliştirme	93	(4)	89	96	(3)	93
Gayrimenkul kiralama	67	(68)	(1)	83	(59)	24
Ekipman Kiralama	9.158	(6.447)	2.711	8.309	(5.770)	2.539
Diğer faaliyetler*	12.727	(14.637)	(1.910)	12.292	(12.959)	(667)
<i>o.w. Sigorta faaliyetleri</i>	12.346	(12.052)	294	11.685	(11.391)	294
<b>Toplam</b>	<b>22.045</b>	<b>(21.156)</b>	<b>889</b>	<b>20.780</b>	<b>(18.791)</b>	<b>1.989</b>

\* 2017 yılı için, diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler arasında Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasındaki uzlaşma anlaşmasına ilişkin tazminat olarak 813,26 milyon Sterlin karşılığı 963 milyon Avroyu içermektedir.

## Not 4.3 - sigorta faaliyetleri



Sigortacılık faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel korunma ve hayat dışı sigorta), Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetlerinde yer alan ürün yelpazesine ek olarak sunulmaktadır.

Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak, özel bağlı kuruluşlar tarafından yürütülmektedir.

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesi ile ilgili kurallar Sigorta sektörüne ve Grubun bu notta açıklanan ve fonksiyonlarına göre sınıflandırılan sigortacılık faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderlerinin sunumuna özgüdür.

### MUHASEBE İLKELERİ

#### FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun sigorta şirketlerinin finansal varlık ve yükümlülükleri, Not 3'te açıklanan finansal araçlara ilişkin kurallara göre muhasebeleştirilir ve ölçülür.

#### SİGORTA ŞİRKETLERİNİN ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI

Aracılık yüklenimi karşılıkları, sigorta ettirenler ve poliçelerin lehtarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütleriyle ilişkilidir.

Sigorta poliçeleri ile ilgili olarak UFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı aracılık yüklenimi yedekleri aynı yerel düzenlemeler kapsamında ölçülmeye devam etmektedir.

Hayat sigortası poliçeleri kapsamındaki riskler, esas olarak ölüm, malullük ve iş göremezliktir. Hayat sigortacılığı aracılık yüklenimi karşılıkları, sigortacıya düşen taahhütlerin bugünkü değeri ile sigorta ettirene düşen taahhütlerin bugünkü değeri arasındaki farka karşılık gelen ağırlıklı olarak aktüeryal karşılıklardan ve gerçekleşen ancak henüz ödenmemiş olan tazminat talepleri karşılığından meydana gelmektedir.

İsteğe bağlı kâr paylaşımı veya herhangi bir önemli özellik (ölüm, malullük vb.) bulunan birimle bağlantılı poliçelerin aracılık yüklenimi karşılıkları, bu poliçelerin dayanağı olan varlıkların piyasa değerine göre bilanço tarihinde ölçülmektedir.

Hayat dışı sigorta poliçeleri kapsamındaki riskler, esas olarak, ev, araba ve ferdi kaza teminatlarıyla bağlantılıdır. Aracılık yüklenimi karşılıkları, kazanılmamış primler karşılığı (izleyen mali yıllara ilişkin prim gelirlerinin payları) ve muallak hasarların karşılıklarından meydana gelmektedir.

UFRS 4'te tanımlanan esaslar çerçevesinde ve bunlara uygulanacak yerel düzenlemelere uygun olarak, isteğe bağlı kâr paylaşımı özelliklerine sahip hayat sigortası poliçeleri "ayna muhasebesine" tabi tutulur, böylece sigorta ettirenleri etkileme olasılığı olan finansal varlıkların değerindeki değişiklikler *Ertelenmiş kâr paylaşımına kaydedilir*. Bu karşılık, sigorta ettirenlerin gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal araçlar üzerindeki olası haklarını veya gerçekleşmemiş zararlar üzerindeki olası paylarını yansıtacak şekilde hesaplanır.

Ertelenmiş kâr payı varlığının gerçekleşmeyen net zarar halinde geri kazanılabilirliğini göstermek için, olumsuz yaklaşımlı ekonomik ortamın yol açtığı likidite gerekliliklerinin gerçekleşmeyen zararlar söz konusu olduğunda varlıkların satılmasına yol açmayacağını göstermek için Grup tarafından doğrulanan iki yaklaşım bulunmaktadır:

- birinci yaklaşım, belirleyici ("standartlaştırılmış" veya uç) stres senaryolarının canlandırılmasından oluşmaktadır. Bu, bu senaryolarda sinanan senaryolar için bilanço tarihinde var olan varlıklar üzerinde önemli kayıpların yaşanmayacağını göstermek için kullanılır;
- ikinci yaklaşımın amacı, uzun ya da orta vadede likidite ihtiyacının karşılanması için varlıkların satışının önemli bir kayıp yaratmamasını sağlamaktır. Yaklaşım, uç senaryolara dayalı tahminler dikkate alınarak doğrulanmıştır;
- aynı zamanda, bir yükümlülük yeterlilik testi MCEV (Piyasa Tutarlı Saklı Değer) için kullanılanlara uygun parametre varsayımlarına dayanan rastgele bir model kullanılarak üç ayda bir gerçekleştirilir. bu test, yönetim giderleri, ücretleri ve poliçe opsiyonları ile teminatları dâhil olmak poliçelerden kaynaklanan gelecek dönem nakit akışlarının tümünü göz önüne alır.

#### GELİR VE GİDERLER

Grup sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta poliçeleriyle ilgili gelir ve giderler, gelir tablosunda diğer faaliyetlerden *Gelir ve giderler altında muhasebeleştirilir*. Diğer gelir ve giderler, ilgili başlıklar altında kaydedilir. Ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıklarındaki değişiklikler, gelir tablosuna veya ilgili dayanak varlıklarla bağlantılı başlıklar altında *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç veya kayıplara* kaydedilmektedir.



UFRS 4

1 Ocak 2021'e kadar, Grubun sigorta bağlı kuruluşları, Avrupa Tüzüğü 1606/2002 uyarınca izin verildiği gibi UFRS 9 "Finansal Araçlar" uygulamasını erteleyecekleri için UMS 39 "Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardını uygulamaya devam edecekler (bakınız Not 1).

## 1. ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARININ KIRILIMI

## 1. SİGORTA ŞİRKETLERİNİN ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Birim bağlantılı poliçelerin aracılık yüklenimi karşılıkları	29.643	22.449
Hayat sigortası aracılık yüklenimi karşılıkları	89.563	79.705
Hayat sigortası dışı aracılık yüklenimi karşılıkları	1.332	1.262
Yükümlülükler kaydedilen ertelenmiş kâr paylaşımı	10.420	9.361
<b>Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları</b>	<b>130.958</b>	<b>112.777</b>
Reasürörlere atfedilebilen	(731)	(274)
<b>Reasürörlere atfedilebilen paylar düşüldükten sonra kalan sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları (ertelenmiş kâr paylaşımına ilişkin hükümler de dâhil olmak üzere)</b>	<b>130.227</b>	<b>112.503</b>

## ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARINDA DEĞİŞİKLİK TABLOSU

(milyon EUR)	Birim bağlantılı poliçelerin aracılık yüklenimi karşılıkları	Hayat sigortası aracılık yüklenimi karşılıkları	Hayat Dışı sigorta aracılık yüklenimi karşılıkları
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla karşılıklar (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)</b>	<b>22.449</b>	<b>79.705</b>	<b>1.262</b>
Sigorta karşılıklarına tahsis	1.860	(836)	66
Birim bağlantılı poliçelerin yeniden değerlendirilmesi	879	-	-
Birim bağlantılı poliçelerden kesilen masraflar	(162)	-	-
Devirler ve tahsis düzeltmeleri	1.276	(1.278)	-
Yeni Müşteriler	3.184	10.688	19
Kâr paylaşımı	140	1.238	-
Diğerleri	17	46	(15)
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla karşılıklar (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç)</b>	<b>29.643</b>	<b>89.563</b>	<b>1.332</b>

UFRS 4 ve Grup muhasebesi standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2017 tarihinde Yükümlülük Yeterliliği Testi (LAT) gerçekleştirilmiştir. Bu test, muhasebeleştirilen sigorta yükümlülüklerinin sigorta poliçeleri kapsamında gelecek dönem nakit akışlarına ilişkin mevcut tahminleri kullanarak yeterli olup olmadığını değerlendirmektedir.

Aktif / pasif yönetimi için kullanılanlara benzer rastgele modeller bazında gerçekleştirilmektedir. 31 Aralık 2017'deki testin sonucu kesindir.

## KALAN VADEYE GÖRE ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI

(milyon EUR)	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl	1-5 yıl arası	5 Yılda fazla	31.12.2017
<b>Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları</b>	<b>14.204</b>	<b>8.717</b>	<b>33.841</b>	<b>74.196</b>	<b>130.958</b>

## 2. SİGORTA ŞİRKETLERİNİN NET YATIRIMLARI

(Şirketler arası işlemlerin çıkarılmasından önce milyon Euro)

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:</b>	<b>55.398</b>	<b>44.906</b>
Borçlanma araçları	27.374	26.016
Özkaynak araçları	28.024	18.890
<b>Bankalardan alacak</b>	<b>9.195</b>	<b>9.738</b>
<b>Satışa hazır finansal varlıklar</b>	<b>86.509</b>	<b>77.758</b>
Borçlanma araçları	72.973	65.554
Özkaynak araçları	13.536	12.204
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkul</b>	<b>618</b>	<b>576</b>
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>151.720</b>	<b>132.978</b>

(1) Birimle bağlantılı yükümlülüklerin temsiline yapılan Grup şirketlerindeki diğer yatırımlar, üzerlerinde önemli bir etki olmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulur.

## 3. SATILMAYA HAZIR VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLARIN KIRILIMI

	31.12.2017		
(milyon EUR)	Gerçekleşmemiş karlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net yeniden değerler
<b>Sigorta bağlı kuruluşlarının gerçekleşmemiş kazanç ve zararları</b>	<b>438</b>	<b>(27)</b>	<b>411</b>
<i>satılmaya hazır özkaynak araçları üzerindeki</i>	1.537	(38)	1.499
<i>satılmaya hazır borçlanma araçları ve Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar üzerindeki</i>	7.748	(327)	7.421
<i>Ertelenmiş kar paylaşımı</i>	(8.847)	338	(8.509)

	31.12.2016		
(milyon EUR)	Gerçekleşmemiş kazançlar	Gerçekleşmemiş zararlar	Net yeniden değerler
<b>Sigorta bağlı kuruluşlarının gerçekleşmemiş kazanç ve zararları</b>	<b>698</b>	<b>(198)</b>	<b>500</b>
<i>satılmaya hazır özkaynak araçları üzerindeki</i>	1.177	(147)	1.030
<i>satılmaya hazır borçlanma araçları ve Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar üzerindeki</i>	8.582	(405)	8.177
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	(9.061)	354	(8.707)

## 4. SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTACILIK GELİRİ

	2017	2016
(milyon EUR)		
Yazılan primler	11.466	11.292
Teminatların maliyeti (karşılıklardaki değişiklikler dâhil)	(11.221)	(10.438)
Net yatırım gelirleri	4.330	3.153
Diğer net teknik gelir (gider)	(3.592)	(3.179)
<b>Şirketler arası işlemlerin çıkarılmasından önce faaliyet gelirine katkı</b>	<b>983</b>	<b>828</b>
Şirketler arası işlemlerin çıkarılması <sup>(1)</sup>	774	326
<b>Şirketler arası işlemlerin çıkarılmasından sonra faaliyet gelirine katkı</b>	<b>1.757</b>	<b>1.154</b>

(1) Bu, esasen sigorta şirketlerinin dağıtım ağlarına ödedikleri ücretlerin çıkarılması ve diğer Grup şirketlerinde yapılan yatırımlar üzerindeki finansal gelirlerin çıkarılmasıyla ilgilidir.

## 5. NET ÜCRET GELİRLERİ

(Şirketler arası işlemlerin çıkarılmasından önce milyon Euro)

	2017	2016
<b>Alınan ücretler</b>		
İktisap ücretleri	696	603
Yönetim ücretleri	950	785
Diğerleri	40	37
<b>Ödenen Vergi</b>		
İktisap ücretleri	(635)	(549)
Yönetim ücretleri	(416)	(396)
Diğerleri	(64)	(30)
<b>Ücretler toplamı</b>	<b>571</b>	<b>450</b>

## 6. SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

İki temel sigorta riski türü bulunmaktadır:

- başta hayat sigortasından, ferdi kaza sigortası ve hayat dışı sigortadan kaynaklanan risk olmak üzere sigorta riskleri. Bu risk biyometrik olabilir: engellilik, uzun ömür, ölüm veya sigorta ettirenlerin davranışıyla (zamana aşımı riski) ilgili olabilir. Daha düşük bir seviyede olsa da Sigorta iş kolu hayat dışı ve sağlık risklerine de maruz kalmaktadır. Bu tür riskler fiyatlandırma, seçim, hasar yönetimi veya afet riskinden kaynaklanabilir;
- Finansal piyasalar ve ALM ile ilgili riskler: ağırlıklı olarak hayat sigortası nedeniyle Sigorta iş kolu sigorta ettirenin davranışıyla daha da kötü hale gelebilen finansal piyasalardaki istikrarsızlıklara (faiz oranlarındaki değişiklikler ve borsadaki dalgalanmalarda) maruz kalmaktadır.

Bu risklerin yönetimi Sigorta iş kolunun faaliyeti açısından kilit önemdedir. Yetkin ve tecrübeli ekipler tarafından, büyük ölçekli özel BT kaynakları ile gerçekleştirilir. Riskler düzenli olarak izlenmekte ve ilgili birimlerin ve iş kollarının genel yönetimine raporlanmaktadır.

Risk yönetim teknikleri, aşağıdakilere dayanır:

- fiyat çizelgesinin sigorta ettirenin risk profiline uymasını sağlamak amacıyla risk kabul sürecine yönelik yüksek güvenlik ve verilen garantiler;
- gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi belirli ürün parametrelerini düzeltmek için ürün tazminat talebi oranlarına ilişkin göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- iş kolunun büyük / seri tazminat taleplerinden korumak için bir reasürans planının uygulanması;
- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı risklerin yönetimi, uzun vadeli performanstaki hedefler gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki faktörün optimizasyonu, varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenebilir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere verilen teminatlar, poliçelerin vadeleri) ve bilançodaki ana kalemler altında kaydedilen tutarlar (öz kaynaklar, gelirler, karşılıklar, yedekler vb.) sigorta iş kolu Finans ve Risk Bölümü tarafından analiz edilir. Societe Generale'nin genel varlık ve yükümlülük yönetimi politikası, her altı ayda bir düzenlenen ALM Komitesi toplantılarında Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanır.

Finansal piyasalara (faiz oranları, kredi ve paylar) ve ALM'ye ilişkin risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (bir yükümlülüğün vadesi ile bir varlığın vadesi arasındaki fark, likidite riski yönetimi);
- sigorta ettirenin davranışının özellikle izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- Döviz kuru risklerinden korunma (hem yükselen hem de düşen);
- karşı tarafa, derecelendirme kuruluşu ve varlık kategorisine göre eşiklerin belirlenmesi;
- Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye devredilen ORSA raporunun (Öz Risk ve Ödeme Gücü Değerlendirmesi) bir parçası olarak, sonuçları yılda bir defa kuruluşların Yönetim Kurulu toplantılarında sunulan stres testleri;
- ALM ve yatırım riskleriyle ilgili politikaların uygulanması.

## Not 4.4 - DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

### 1 DİĞER AKTİFLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Ödenen teminatlar <sup>(1)</sup>	40.984	48.745
Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları	7.436	8.353
Peşin ödenen giderler	989	775
Muhtelif alacaklar*	10.378	13.011
Muhtelif alacaklar - Sigorta	1.033	807
<b>Brüt tutar</b>	<b>60.820</b>	<b>71.691</b>
Değer düşüklüğü	(258)	(254)
<b>Net tutar</b>	<b>60.562</b>	<b>71.437</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

(1) Esas olarak finansal araçlara ödenen teminatlarla ilişkilidir, gerçeğe uygun değerleri, katlanılan kredi riski amortismanı düşüldükten sonra kalan defter değerleri ile aynı kabul edilir.

### 2. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Alınan teminatlar <sup>(1)</sup>	39.117	50.378
Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları	6.816	7.359
Çalışanlara sağlanan faydalar üzerinden ödenecek giderler	2.542	2.560
Ertelenmiş gelir	1.633	1.642
Çeşitli borçlar*	13.314	15.842
Çeşitli borçlar - Sigorta	5.717	4.112
<b>Toplam</b>	<b>69.139</b>	<b>81.893</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

(1) Esas olarak finansal araçlar üzerinden alınan teminatlarla ilişkilidir, gerçeğe uygun değerleri, defter değerleri ile aynı kabul edilir.



**NOT 5 - PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

BAŞTLEŞTİRMEK

Çalışanlara sağlanan faydalar, yıllık raporlama döneminde Grup tarafından yapılan çalışma karşılığında çalışanlarına verilen ücrete karşılık gelir.

Yapılan çalışma karşılığı tüm ücret şekilleri giderlere kaydedilir:

- ister çalışanlara isterse dış sosyal güvenlik kurumlarına ödeniyor olsun;
- ister yıllık raporlama döneminde ödeniyor ister gelecekte çalışanlara hak olarak Grup tarafından ödenecek olsun (emeklilik planları, emeklilik ikramiyeleri vb.);
- ister nakit olarak ödensin ister Societe Generale hissesi şeklinde (ücretsiz pay planları, hisse senedi opsiyonları).

**MUHASEBE İLKELERİ**

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- Çalışanların ilgili hizmeti sundukları yıllık raporlama döneminin bitiminden sonra en geç on iki ay içinde tamamen kapatılması beklenen, sabit ve değişken ücret, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik primleri, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi çalışanlara sağlanan fayda olan kısa vadeli çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;
- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi belirli katkı planları ve belirli fayda planları dâhil olmak üzere işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- nakit olarak ödenen ve Societe Generale payına endeksli olmayan belirli değişken ücret, uzun süre hizmet ikramiyeleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi en geç on iki ay içinde tam olarak kapatılması beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalar olan uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar;
- İşten çıkarma yardımları.

Grup personel sayısı ile ilgili bilgiler, Kayıt Belgesi (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) Bölüm 5, kısım 5'te sunulmuştur.

## NOT 5.1 - PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

### MUHASEBE İLKELERİ

*Personel giderleri*, çalışanlara sağlanan faydalar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelere ilişkin giderler de dâhil olmak üzere personel ile ilgili tüm giderleri içerir.

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, çalışan tarafından verilen hizmetlere göre dönem için *Personel giderleri* altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri, Not 5.2'de açıklanmıştır. Hisseye dayalı ödemeler ile ilgili olanlar Not 5.3'te açıklanmıştır.

### 1. PERSONEL GİDERLERİ

(milyon EUR)	2017	2016
Çalışan ücreti	(7.018)	(6.812)
Sosyal güvenlik giderleri ve bordro vergileri	(1.605)	(1.567)
Net emeklilik giderleri -belirli katkı planları	(713)	(705)
Net emeklilik giderleri -belirli fayda planları	(112)	(97)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(301)	(274)
<b>Toplam</b>	<b>(9.749)</b>	<b>(9.455)</b>

### 2. İLGİLİ TARAF İŞLEMLERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

*Personel giderleri* UMS 24 anlamında ilgili taraf işlemlerini içerir.

Grup'un ilişkili tarafları arasında Yönetim Kurulu üyeleri, şirket görevlileri (Başkan, İcra Kurulu Başkanı ve üç İcra Kurulu Başkan Vekili), eşleri ve aile evinde ikamet eden herhangi bir çocuk ya da Grubun münhasıran veya müştereken kontrol ettiği bağlı kuruluşlar ile Societe Generale'nin üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu şirketler bulunmaktadır.

#### GRUBUN YÖNETİCİLERİNİN ÜCRETİ

Buna Grup tarafından Müdürlere ve şirket görevlilerine ücret olarak ödenen tutarları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda belirtilen diğer faydaları içermektedir.

(milyon EUR)	2017	2016
Kısa vadeli faydalar	20,7	14,2
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1,5	0,6
Uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma yardımları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	2,4	2,1
<b>Toplam</b>	<b>24,6</b>	<b>16,9</b>

#### İLGİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Bu notta yer alan Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu Başkanları ve kendilerinin aile fertleriyle olan işlemler 31 Aralık 2017 itibarıyla sadece toplam 4.1 milyon Avro tutarındaki kredi ve teminatları içermektedir. Bu kişilerle yapılan diğer tüm işlemler önemsizdir.

#### SOCIETE GENERALE GRUP TARAFINDAN EMEKLİLİK FAYDALARİ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİNE İLİŞKİN AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TUTARLAR TOPLAMI

Societe Generale Grup tarafından 31 Aralık 2017 itibarıyla UMS 19 kapsamında Societe Generale'nin İcra Kurulu Başkanlarına (Sayın. Cabannes, Sayın. Sanchez Incera, Sayın. Valet ve personel arasından seçilen iki Müdür) yapılan emeklilik faydaları ve diğer faydaların ödenmesine ilişkin ayrılan veya kaydedilen toplam tutar 17,4 milyon Avrodur.

## Not 5.2 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Fransa ve yurtdışındaki grup kuruluşları çalışanlarına aşağıdakileri verebilir:

- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- ertelenmiş değişken ücret, uzun vadeli ikramiyeler gibi uzun vadeli faydalar veya Compte Epargne Temps (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi uzun vadeli faydalar;
- işten çıkarma yardımları. **ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KARŞILIKLARI DETAYI**

(milyon EUR)	Karşılıklar 31.12.2016	Tahsisatlar	Mevcut tekrar girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kazançlar ve zararlar	Para birimi ve kapsam etkileri	Karşılıklar 31.12.2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.850	468	(243)	225	-	(21)	46 2.100	

2020 stratejik ve mali planının bir parçası olarak Societe Generale, Fransız Perakende bankacılık ağının dönüşümünün hızlandığını duyurdu. Sonuç olarak, yeniden yapılanmaya ilişkin karşılıklarda 2017 gelir tablosunda Personel gideri altında kaydedilen 230 milyon Avro tahsisle iyileşme sağlanmıştır. Ayrıca, bu yeniden yapılandırma ile ilgili sosyal destek için Diğer karşılıklara bir tahsis kaydedilmiştir (Not 3.8'e bakınız); 72 milyon Avro tutarı Diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

### 1. İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR

#### MUHASEBE İLKELERİ

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar, iki kategoriye ayrılabilir: belirli katkı emeklilik planları veya belirli fayda emeklilik planları.

#### BELİRLİ KATKI PLANLARI

Belirli katkı planları, Grubun plan için ödenen taahhüt tutarlarına yönelik yükümlülüğünü sınırlar, ancak Grubu gelecek dönem faydaların belirli bir seviyesi için taahhüt altına sokmaz. Ödenen katkılar, cari yıl için gider olarak kaydedilir.

#### BELİRLİ FAYDA PLANLARI

Belirli fayda planları Grubu, resmi olarak ya da yapısal olarak gelecekteki faydaların belirli bir miktarı veya seviyesini ödeme ve dolayısıyla ilişkili orta ve uzun vadeli riski üstlenme taahhüdü altına sokar.

Karşılıklar, bu emeklilik yükümlülüklerinin hepsini karşılamak üzere bilançoda *Karşılıklar* altında muhasebeleştirilmektedir. Bu karşılıklar, öngörülen tazminat yöntemi kullanılarak bağımsız sigorta uzmanları tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş artışları, iskonto ve enflasyon oranları ile ilgili varsayımları içermektedir.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan dış fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri karşılayacak karşılıktan çıkarılır.

Hesaplama varsayımlarındaki (erken emeklilik, iskonto oranı vb.) değişikliklerden kaynaklanan farklar ile aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans arasındaki farkla, aktüeryal kazançlar ve zararlar olarak muhasebeleştirilir. Aktüeryal kazançlar ve zararlar ile net belirli fayda yükümlülüğüne (veya varlığa) ilişkin net faiz olarak giderleştirilen tutarlar hariç plan varlıklarının getirisi ile varlık tavanı etkisindeki herhangi bir değişiklik net belirli fayda yükümlülüğünün (veya varlık) yeniden ölçülmesi için kullanılan bileşenlerdir. Bu bileşenler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar arasında özkaynaklarda derhal ve tam olarak muhasebeleştirilir ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmaz.

Grubun konsolide finansal tablolarında, daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayan bu kalemler net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zarar Tablosunda ayrı olarak gösterilir ancak özkaynak değişiklikleri Tablosundaki dağıtılmamış kazançlara derhal aktarılır böylece doğrudan bilançonun pasif tarafında *Dağıtılmamış kazançlar* altında gösterilirler.

Yeni veya değiştirilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet masrafları derhal kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıdakilerden oluşan belirli fayda planları için Personel giderleri altında yıllık gider kaydedilir:

- her çalışanın hak kazandığı ilave haklar (mevcut hizmet bedeli);
- plan değişikliği veya kısıntısından kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti;
- iskonto oranından ve plan varlıklarındaki faiz gelirinden kaynaklanan finansal gider (net belirli fayda yükümlülüğü veya varlığı üzerindeki net faiz);
- plan ödemeleri.

**BELİRLİ KATKI PLANLARI**

Grup çalışanlarına sağlanan temel belirli katkı planları Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, bu planlar devlet emeklilik planları ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planları ile sadece yıllık katkı payı ödeme yükümlülüğü bulunan belirli Grup kuruluşları tarafından uygulamaya konulan emeklilik planlarını içermektedir (PERCO).

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanların yaşına göre (maaşın %2,5 ila %10'u arası) katkı payı öder ve gönüllülük esasına dayalı ek çalışan katkıları için %4,5'e varan ek katkı payı ödemeleri gerçekleştirebilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, işverenler, 10.000 \$ sınırı içinde kalmak kaydıyla, çalışanların katkılarının ilk %8'inin tamamını karşılarlar.

**İşten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planları:**

İşten ayrılma sonrası sağlanan emeklilik planları, yıllık düzenli maaş sunan planlar, emeklilik sunan planlar ile karma planları (nakit bakiye) içermektedir. Yıllık düzenli maaş olarak ödenen faydalar temel planların ödediği emekli maaşlarını tamamlamaktadır.

Başlıca belirli fayda planları, Fransa, İsviçre, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, kayıt belgesi Bölüm 3 "Kurumsal yönetim" içinde açıklandığı üzere Societe Generale'in kapsamına aldığı lehtarlar yıllık ödenekler ayırmaktadır. Bu ödenek, özellikle lehtarın Societe Generale içindeki kıdemine ve AGIRC'nin "B Dilimini" aşan sabit ücret kısmına bağlıdır.

İsviçre'de plan, işveren ve işçi temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigortası kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve çalışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik faydaları, garanti edilen bir getiri oranına göre yeniden değerlendirilmekte ve yine garanti edilen bir dönüşüm oranından (nakit bakiye planı) yıllık düzenli ödemelere (veya toplu ödeme) dönüştürülmektedir. Bu garanti edilen asgari getiri nedeniyle, plan belirli fayda planına benzer kabul edilir.

Son yıllarda, Societe Generale Grup, belirli fayda planlarını belirli katkı planlarına dönüştürme yönünde bir politikayı aktif bir şekilde yürütmektedir.

Birleşik Krallık'ta belirli fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapalı durumda bulunmaktadır ve son lehtarların faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (Mutemet) tarafından yönetilmektedir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde de belirli fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni fayda verilmesi dondurulmuştur.

## ■ 1.1. Bilançoda kayıtlı varlık ve yükümlülüklerin mutabakatı (milyon EUR olarak)

	31.12.2017	31.12.2016
A - Fonlu belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.953	3.041
B - Plan varlıklarının ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	(2.610)	(2.695)
<b>C = A + B Açık (fazla)</b>	<b>343</b>	<b>346</b>
D - Kaynak fonsuz belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	428	427
E - Varlık tavanında değişiklik	8	2
<b>C + D + E = Bilançoda kaydedilen net bakiye</b>	<b>779</b>	<b>775</b>

## ■ 1.2. Belirli faydaların maliyetinin bileşenleri (milyon EUR olarak)

	2017	2016
Sosyal güvenlik katkıları dâhil mevcut hizmet maliyeti	104	110
Çalışanın katkıları	(5)	(6)
Geçmiş dönem hizmet maliyeti/kısıtlamalar	(5)	(39)
Ödemeler	-	(4)
Net faiz	10	19
Muhasebeleştirilmeyen varlıkların devri	6	3
<b>A - Gelir tablosunda muhasebeleştirilen bileşenler</b>	<b>110</b>	<b>83</b>
Plan varlıklarından beklenen getiri <sup>(1)</sup>	(70)	(180)
Demografik varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	(38)	7
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	57	301
Deneyim nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	12	(31)
Varlık tavanındaki değişiklik	-	1
<b>B - Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlarda muhasebeleştirilen bileşenler</b>	<b>(39)</b>	<b>98</b>
<b>C = A + B Belirli faydaların maliyetinin bileşenler toplamı</b>	<b>71</b>	<b>181</b>

(1) Net faiz maliyetinde yer alan plan varlıklarından beklenen getirinin kesildiği plan varlıkları getirisi.

■ 1.3. Bilançoda yer alan işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının net yükümlülüklerindeki değişiklikler

■ 1.3.1 Belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerindeki değişiklikler

(milyon EUR)

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>3.468</b>	<b>3.380</b>
Sosyal güvenlik katkıları dâhil mevcut hizmet maliyeti	104	110
Geçmiş dönem hizmet maliyeti/kısıtlamalar	(5)	(39)
Ödemeler	(23)	(29)
Net faiz	63	81
Demografik varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	(38)	7
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	57	301
Deneyim nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	12	(31)
Döviz düzeltmesi	(92)	(120)
Sosyal yardım ödemeleri	(167)	(177)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	1	4
Transferler ve diğerleri	1	(19)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>3.381</b>	<b>3.468</b>

■ 1.3.2 Plan varlıklarının ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (milyon EUR)

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>2.695</b>	<b>2.385</b>
Plan varlıkları üzerinden beklenen getiri	47	59
Ayrı varlıklar üzerinden beklenen getiri	6	3
Varlıklar nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar	70	180
Döviz düzeltmesi	(81)	(129)
Çalışanın katkıları	5	6
Plan varlıklarına işveren katkıları	26	350
Sosyal yardım ödemeleri	(141)	(134)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	(1)
Transferler ve diğerleri	(17)	(24)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye(1)</b>	<b>2.610</b>	<b>2.695</b>

(1) 31 Aralık 2017'de ayrı varlıklarda 398 milyon Avro dâhil (31 Aralık 2016'da 399 milyon Avro).

#### 1.4. Fonlama varlıklarına ilişkin bilgiler

■ 1.4.1 Finansman varlıklarına ilişkin genel bilgiler (tüm faydalar ve gelecekteki katkılar için)

Fonlama varlıkları, ülkeye bağlı olarak farklı oranlarda Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %75'ini temsil etmektedir.

Buna göre, Birleşik Krallık'ta belirli fayda planı yükümlülükleri finansal riske karşı tam olarak korunmakta olup finansal riskten korunan Amerika Birleşik Devletleri'ndeki yükümlülüklerin oranı %87'dir ancak Fransa'da finansal riskten korunan yükümlülüklerin oranı sadece %75 iken Almanya'da belirli fayda planları finanse edilmemektedir.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki dağılımı aşağıdaki gibidir: %56 tahvil, %24 hisse senedi ve %20 diğer yatırımlar. Bu planlarda doğrudan yer alan Societe Generale hisselerinin payı çok küçüktür.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri belirli fayda yükümlülüklerini aşan emeklilik planları için plan varlıklarının toplamı 86 milyon Avrodur.

2018 için işten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planlarına ödenecek olan işveren katkıları 16 milyon Avro olarak tahmin edilmektedir.

Planlanan riskten korunma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları bölümleri ile bağlantılı olarak, gerektiğinde özel yapılar (Mütevelliler, Vakıflar, Ortak Yapılar vb.) ile yerel olarak tanımlanmaktadır. Ayrıca, küresel düzeyde bir yönetim sistemi aracılığıyla yükümlülük yatırımı veya finansman stratejileri Grup seviyesinde izlenmektedir. İnsan Kaynakları Bölümü, Finans Bölümü ve Risk Bölümü temsilcilerinin katılımı ile Komite toplantıları, çalışanlara sağlanan faydaların yatırımı ve yönetimine ilişkin Grup kuralları tanımlamak, alınan kararları onaylamak ve ilişkili riskleri Grup için takip etmek amacıyla düzenlenmektedir.

Her bir planın ve yerel düzenlemelerin süresine bağlı olarak, fonlama varlıkları ister garantili olsun ister olmasın hisse senetlerine ve/veya sabit getirili ürünlere yatırılır.

## ■ 1.4.2 Finansman varlıklarının gerçek getirileri

Planın ve ayrı varlıkların fiili getirileri aşağıdaki gibi ayrılabilir:

(milyon EUR)	2017	2016
Plan varlıkları	112	232
Ayrı varlıklar	11	9

## ■ 1.5. Coğrafi bölgeye göre detaylandırılan başlıca varsayımlar

	31.12.2017	31.12.2016
İskonto oranı		
Avrupa	%1,66	%1,73
Amerika Kıtası	%3,50	%4,04
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,11	%1,81
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	%2,07	%2,05
Asya-Okyanusya-Afrika	%1,77	%1,48
Gelecek maaş artışı		
Avrupa	%0,68	%0,75
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,49	%2,37
Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi (yıl olarak)		
Avrupa	9,46	9,59
Amerika Kıtası	8,25	8,38
Asya-Okyanusya-Afrika	14,39	14,43
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	15,76	15,94
Amerika Kıtası	17,53	17,75
Asya-Okyanusya-Afrika	11,09	11,11

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, belirli fayda yükümlülüklerine (DBO) göre ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getiri eğrileri, Ekim ayı sonunda USD, GBP ve EUR için gözlemlenen AA şirket tahvil getirisi eğrileridir ve Aralık sonunda iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olursa düzeltilir (kaynak: Merrill Lynch).

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para alanları için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi ciro varsayımları dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Yukarıda belirtilen varsayımlar işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarına uygulanmıştır.

## 1.6. Belirli fayda yükümlülüklerinin başlıca varsayıma olan hassasiyeti

değişmektedir (Ölçülen kalemin yüzdesi)

	31.12.2017	31.12.2016
İskonto oranı değişimi	+%0,5	+%1,0
31 Aralık N itibariyle belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	-%7	-%14
Uzun vadeli enflasyonda değişiklik	+%0,5	+%1,0
31 Aralık N itibariyle belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	%5	%11
Gelecek maaş artışında değişiklik	+%0,5	+%1,0
31 Aralık N itibariyle belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	%2	%5

Açıklanan duyarlılıklar, belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan değişikliklerin ortalamasıdır;

## 2. UZUN VADELİ FAYDALAR

## MUHASEBE İLKELERİ

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve işten ayrılma yardımları dışındaki faydalar olup ilgili hizmetleri verdikleri yıllık dönemin sona ermesinden on iki aydan uzun bir süre geçtikten sonra çalışanlara ödenir.

Uzun vadeli faydalar, derhal kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazançlar ve zararlar haricinde, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile aynı şekilde ölçülür ve muhasebeleştirilir.

Bu faydalar, uzun vadeli ertelenmiş değişken ücret, CET (*Comptes Epargne Temps*) esne çalışma karşılıkları veya uzun süre hizmet ikramiyeleri gibi Societe Generale payına endeksli olmayan nakit olarak ödenen ertelenmiş ücret programlarını içerir.

31 Aralık 2017 itibariyle, uzun vadeli faydaların net bakiyesi 475 milyon Avrodur.

2017 için uzun vadeli faydaların toplam maliyeti 113 milyon Avrodur.



## Not 5.3 - HİSSE SENEDİNE DAYALI ÖDEME PLANLARI

### MUHASEBE İLKELERİ

Hisse senedine dayalı ödemeler aşağıdakileri içerir:

- Özkaynak araçları olarak ödemeler;
- tutarı, özkaynak araçlarının performansına bağlı olan nakit ödemeleri.

Hisseye dayalı ödemeler sistematik olarak, çalışanlara verilen hisseye dayalı ödemelerin gerçeğe uygun değerinin tutarına ve ödeme şartlarına göre *Personel giderleri* olarak muhasebeleştirilen bir işletme giderine yol açar.

Özkaynak ödemeli hisseye dayalı ödemeler (ücretsiz hisseler, hisse senedi alımı veya iştirak taahhüdü opsiyonları) için, bu araçların hak ediş tarihi itibarıyla ölçülen gerçeğe uygun değeri, hak ediş dönemine dağıtılır ve özkaynakta *İhraç primi ve sermaye yedekleri altında kaydedilir*. Her bir muhasebe tarihinde, performans ve tahsilat koşullarını hesaba katmak ve en başta belirlendiği şekilde planın genel maliyetini düzeltmek için bu araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcından itibaren *Personel giderleri altında muhasebeleştirilen giderler* buna göre düzeltilir.

Nakit ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (boraysa kote edilmemiş şirketler tarafından verilen hisse senedi opsiyonları veya Societe Generale hisselerine endeksli ücret), ödenecek meblağların gerçeğe uygun değeri, hak ediş süreci boyunca bilançoda Diğer yükümlülükler - Çalışan faydaları için ödenecek giderler altında muhasebeleştirilen ilgili yükümlülükler kaydına karşı Personel giderleri altında bir gider olarak kaydedilir. Bu borçlar kalemi daha sonra dayanak hisselerin performansı ve mevcudiyet şartlarının yanı sıra değer değişikliklerini dikkate almak için yeniden ölçülür. Gider herhangi bir özkaynak türev aracı ile finansal riske karşı korunduğunda, finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişimin geçerli kısmı Personel gideri altında da kâr veya zarara kaydedilir.

Grup, bazı çalışanlarına hisse senedi alma veya iştirak taahhüdü opsiyonları, ücretsiz hisseler veya Societe Generale hisse fiyatına endeksli bir gelecek dönem nakit ödemesine ilişkin haklar verebilir.

Opsiyonlar, ikramiyeye hak kazanmak için karşılanması gereken şartların yerine getirilmesini veya lehtarların opsiyonlarını kullanmasını beklemeksizin çalışanlara ilk bildirimde bulunulduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grup hisse senedi opsiyon planları, Grubun elinde opsiyon lehtarlarının davranışlarını dikkate almak için yeterli istatistik olması durumunda bir binom formülü kullanılarak ölçülür. Bu veriler elde bulunmadığında ise Black & Scholes modeli veya Monte Carlo modeli kullanılır. Değerlemeler bağımsız sigorta uzmanları tarafından yapılır.

### GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

	2017			2016		
	Nakit ödenen planlar	Hisse senedi olarak ödenen planlar	Planlar toplamı	Nakit ödenen planlar	Hisse senedi olarak ödenen planlar	Planlar toplamı
(milyon EUR)						
Satın alma planları, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından kaynaklanan net giderler	71	58	129	124	65	189

Bu not ekinde bulunan Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse senedi planlarına ilişkin açıklama, bu Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde sayfa 123'te (Tablo 8) ve sayfa 125'te (Tablo 10) açıklanmıştır.

## NOT 6 - GELİR VERGİSİ



BASİTLEŞTİRME  
IT  
SIMPLE

Gelir vergisi giderleri, Diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırılan diğer vergilerden ayrı olarak gösterilir. Her konsolide kuruluşun bulunduğu ülkelerde geçerli olan oranlara ve vergi düzenlemelerine göre hesaplanır.

Gelir tablosunda yer alan gelir vergisi, cari vergi ve ertelenmiş vergileri içerir:

- cari vergiler raporlama dönemine ilişkin vergilendirilebilir vergi matrahına göre hesaplanan ödenmesi gereken (veya iadesi gereken) vergilerin tutarıyla ilişkilidir.
- ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve gelecek bir raporlama döneminde ödenecek (veya iade edilecek) vergilere karşılık gelir.

## MUHASEBEİLKELERİ

## CARİ VERGİLER

Cari vergi, her bir konsolide vergilendirilebilir işletmenin vergilendirilebilir kârı üzerinden hesaplanmakta olup, gelir vergisi ödenirken esas alınan yerel vergi makamları tarafından belirlenen kurallara uygun olarak tespit edilmektedir. Bu vergi gideri, aynı zamanda gelir vergisine ilişkin vergi düzeltmelerine ilişkin net karşılıkları içermektedir.

Kredilerden alınan faizler ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirler ile ilgili olarak oluşan vergi kredileri, ilgili yılın gelir vergilerinin ödenmesi için kullanıldıklarından ilgili faiz hesabına kaydedilir. İlgili vergi gideri, konsolide gelir tablosunda *Gelir vergisi* altında gösterilir.

## ERTELENMİŞ VERGİLER

Ertelenmiş vergiler, Grubun bilanço tarihi itibarıyla gelecek dönemlerdeki vergi ödemelerini etkileyecek bilanço aktif ve pasiflerinin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark belirlemesi durumunda muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, her bir konsolide finansal tabloda ve gelir vergisinin ödemesinde esas alınan yerel vergi makamları tarafından belirlenen kurallara uygun olarak ölçülür. Bu tutar, varlık gerçekleştiğinde veya yükümlülük ödendiğinde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmek üzere olan vergi oranına dayanır. Bu ertelenmiş vergiler, vergi oranlarındaki değişiklikler durumunda düzeltilir. Bu miktar bugünkü değere indirgenemez.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklardan veya vergi zararının yekun aktarmalarında kaynaklanabilir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, yalnızca söz konusu kuruluşun belirli bir süre içinde bu varlıklarını geri kazanması muhtemel ise kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zarar yekun aktarmaları vergilendirilebilir gelecek kâra karşı da kullanılabilir.

Vergi zararı yekun aktarmaları, her bir vergi kuruluşuna uygulanan vergi sistemi ile bu kuruluşların vergi geliri veya giderinin gerçekçi bir tahminini göz önüne alarak yılda bir gözden geçirilir: daha önce muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları, gelecek dönem vergilendirilebilir kârın ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılmasına imkan verecek olması halinde bilançoaya kaydedilir; ancak, bilançoada halihazırda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının defter değeri kısmen veya tam olarak geri kazanamama riskinin doğduğu durumlarda azaltılır.

Cari ve ertelenmiş vergiler, Gelir vergisi altında konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir. *Bununla birlikte*, Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilen kazanç ve zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler, özkaynakta da aynı başlık altında muhasebeleştirilir.

## 1. GELİR VERGİSİ

(milyon EUR)	2017	2016
Cari vergiler	(1,035)	(1.313)
Ertelenmiş vergiler <sup>(1)</sup>	(673)	(656)
<b>Toplam<sup>(2)</sup></b>	<b>(1.708)</b>	<b>(1.969)</b>

(1) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiler ABD vergi oranındaki değişimi ve -253 milyon Avroluk ABD vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının değer kazanmasını içermektedir.

(2) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, gelir vergisi (cari ve ertelenmiş), Fransız vergi değişikliklerine göre -163 milyon Avro tutarındaki bir etkiyi kapsamaktadır: - Anayasa Konseyi tarafından reddedilen temettülere ek %3'lük katkı payının iadesi;  
- 2017 Fransız Düzeltilmiş Finansman Yasası ile getirilen kurumlar vergisine ilişkin istisnai vergi;  
- 2018 Fransız Finansman Yasasında yer alan kurumlar vergisi oranındaki artan oranda düşüş.

**GRUP STANDART VERGİ ORANI İLE GEÇERLİ VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI**

(milyon EUR)

	2017	2016
Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerden kaynaklanan net gelir ve şerefiyeden kaynaklanan değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir	5.045	6.178
Fransız şirketlerine uygulanan normal vergi oranı (%3.3 ulusal katkı payı dâhil)	%34,43	%34,43
Kalıcı Farklar <sup>(1)</sup>	%12,87	%7.15
Vergi muafiyeti olan veya indirimli orandan vergilendirilen menkul kıymetlerin farkı	%(2,23)	%(1,93)
Fransa dışında vergilendirilen kâr üzerinden uygulanan vergi oranı farkı	%(10,48)	%(6,83)
Vergiden düşülebilir olmayan zararların etkisi ve devreden vergi zararlarının kullanımı	%(0,69)	%(0,96)
<b>Grubun geçerli vergi oranı</b>	<b>%33,90</b>	<b>%31,86</b>

(1)31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ana etki ABD vergi oranındaki değişim ile ABD vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının +%5,01 değer kazanmasını ve Fransa vergi oranında meydana gelen +%3,23'lük değişimle ilişkilidir.

Fransa'da standart kurumlar vergisi oranı %33,33'tür. Vergi öncesi kazançlara dayalı ulusal katkı payı (*şöşyal katkı payı*) 2000 yılında %3,3'e (temel vergiye tabi gelirden 0,76 milyon Avro kesinti yapıldıktan sonra) dahil edilmiştir.

Özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları ücretlerin ve harcamaların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine şartıyla muafittir. 2013 Fransız Finans Kanunu uyarınca, ücret ve giderlerin bu kısmı brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı kuruluş rejimi kapsamında, Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden kaynaklanan temettüleri, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesi şartıyla vergiden muafittir.

21 Aralık 2017'de kabul edilen 2018 Fransız Finans Yasası, Fransız vergi oranının kademeli olarak azaltılmasını içeriyor. 2022 yılına kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi %25'e indirilecek olup artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı payı uygulanacaktır.

Fransız şirketlerinin ertelenmiş vergileri, geçici farkın iptali durumunda yürürlükte olan vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak azaltılmasıyla ilgili olarak:

- olağan vergi oranının üzerinden vergilendirilen gelirler için, oran 2018'deki %34,43 ile 2022 yılından itibaren uygulanacak %25,83 arasındadır;
- indirimli orandan vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %4,13 ile 2022 yılındaki %3,10 arasındadır.

Aralık 2017 sonu itibarıyla yürürlüğe giren ABD vergi reformu, ABD dışındaki ilgili taraflara verilen hizmetler ve yapılan faiz ödemeleri için yeni bir vergi getirmiştir ("Matrah Aşındırma ve Suistimale Mücadele Vergisi"). Societe Generale şu anda bu yeni ABD vergi kurallarının potansiyel etkisini gözden geçirirken, halen ABD yetkililerinden beklenmekte olan kılavuza karşı tedbirli davranmaktadır.

**2. VERGİ DÜZELTMELERİ KARŞILIKLARI****MUHASEBE İLKELERİ**

Karşılıklar, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil eder.

Karşılıklar aşağıdaki durumlarda kaydedilebilir:

- bir üçüncü bir tarafa olan taahhüt yoluyla en azından karşılığında muadil değeri almadan Grubun, muhtemelen veya kesinlikle bu üçüncü şahsa yönelik bir kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda;
- ve muhtemel kaynak çıkış miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlar.

Beklenen çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Karşılıklara yapılan tahsisler ve ters kayıtlar, gelir tablosunda Gelir vergisi altında Cari vergilere kaydedilir.

İlişkili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Grubun bu açıklamanın diğer taraflarla yaşanan bir ihtilafta karşılık konusunda Grubu ciddi şekilde zayıflatabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

	Karşılıklar 31.12.2016	Karşılıklar	Mevcut Yeniden Girişler	Net	Kullanılmış Yeniden Girişler	Çevrim ve konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Karşılıklar 31.12.2017
(milyon EUR)							
Vergi düzeltmeleri	248	23	(77)	(54)	(15)	(17)	162

## 3. VERGİ VARLIKLARI VE

## YÜKÜMLÜLÜKLERİ VERGİ VARLIKLARI

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Cari vergi varlıkları	1.236	1.091
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.765	5.330
<i>o.w. vergi zararları yekun aktarmaları üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları</i>	2.970	3.083
<i>o.w. geçici farklar üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1.795	2.247
<b>Toplam</b>	<b>6.001</b>	<b>6.421</b>

## VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Cari vergi yükümlülükleri	995	984
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	667	460
<b>Toplam</b>	<b>1.662</b>	<b>1.444</b>

Her sene, Grup vergi kaybı yekun aktarmalarına ilişkin bir incelemeyi her bir ilgili vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre gerçekleştirir. Bu amaçla, vergi sonuçları, yönetim organları tarafından yetkilendirildikten sonra Grup bütçe yoluna giren ve/veya ülkelerin stratejik incelemesinde yer alan her bir iş kolunun performans tahminine göre dayanılarak belirlenir. Ayrıca, ilgili kuruluşlar ve yargı çevrelerine uygulanan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin iptali yapılan) içermektedir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçlarına ve Grubun vergi uzmanlığına dayanarak belirlenir. Grup bütçe yolunun ve/veya stratejik gözden geçirmenin ötesinde, özellikle makro ekonomik varsayımlardan (örneğin faiz oranlarının gelişimi gibi) kestirimler yapılır.

Niteliği bakımından seçilen makro-ekonomik faktörlerin değerlendirilmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan içsel tahminler, zararların karşılanacağı zaman içinde gerçekleşmelerine ilişkin risk ve belirsizlikleri içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, yürürlükteki vergi kurallarının değişme olasılıkları (vergi sonucu hesaplaması ve vergi zararları yekun aktarımı kurallarının belirlenmesi) veya stratejik varsayımların gerçekleşmesiyle ilgilidir.

Vergi sonucu tahminlerinin sağlam olmasını sağlamak için Grup, bütçe varsayımları ve stratejik varsayımların duyarlılık analizini gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, bu analizler Grubun gelecekte vergilendirilebilecek kâra karşı ertelenmiş vergi varlıklarına tabi vergi zararı yekun aktarmalarını kullanma olasılığını teyit eder niteliktedir.

## 4. GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR ÜZERİNDEKİ ERTELENMİŞ VERGİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak kalemler üzerindeki vergi etkisi</b>	<b>237</b>	<b>292</b>
Satışa hazır finansal varlıklar	(243)	265
Finansal riskten korunma türevleri	7	(19)
Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olan gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	(1)	(8)
<b>Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler üzerindeki vergi etkisi</b>	<b>192</b>	<b>215</b>
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar üzerindeki aktüeryal kazanç/(zarar)	192	215
<b>Toplam</b>	<b>(45)</b>	<b>(77)</b>

## 5. VERGİ ZARARI YEKUN AKTARMALARINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI

31 Aralık 2017'de, her bir kuruluşun vergi sistemine ve vergi gelirlerinin gerçekçi bir tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tahsili için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

(milyon EUR)	31.12.2017	Yekun aktarmalar üzerindeki yasal süre sınırı	Beklenen tahsilat süresi
<b>Vergi zararları yekun aktarmalarına ilişkin toplam ertelenmiş vergi</b>	<b>2.970</b>	-	-
<i>o.w. Fransız vergi grubu</i>	<i>2.457</i>	<i>sınırsız<sup>(1)</sup></i>	<i>9 yıl</i>
<i>o.w. ABD vergi grubu</i>	<i>399</i>	<i>20 yıl</i>	<i>7 yıl</i>
<i>diğerleri</i>	<i>114</i>	-	-

(1) 2013 Fransız Finans Yasası uyarınca, önceki zararların düşülmesi, 1 milyon Avro artı bu sınırı aşan mali yılın vergilendirilebilir gelirinin %50'lik kısmı ile sınırlandırılmıştır. Zararların vergiden düşülemeyen kısmı, herhangi bir zaman sınırı olmaksızın ve aynı şartlar altında izleyen mali yıllara devredilebilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ana muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları 327 milyon Avroyu temsil etmektedir (31 Aralık 2016'daki 739 milyon Avroya kıyasla). Bu varlıklar çoğunlukla ABD vergi grubuyla ilgilidir ve 269 milyon Avrodur (31 Aralık 2016'daki 702 milyon Avroya kıyasla).

Jérôme Kerviel'in uygulamalarının yol açtığı zararın vergi işlemi ile ilgili olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları için karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce Jérôme Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avro tutarındaki zararın vergiden düşülebilir olup olmadığını sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararları yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltmesi bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl daha gerçekleşmeyecek. Makamların süreç içinde mevcut durumlarını doğru bir şekilde belirlemeye karar vermeleri halinde, Societe Generale Grup yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

## NOT 7 - ÖZKAYNAK



BASİTLEŞTİRME  
IT  
SIMPLE

Özkaynak, Gruba dış hissedarlar tarafından sermaye olarak verilen kaynakların yanı sıra kümülatif ve dağıtılmamış sonuçlardır (dağıtılmamış kazançlar). Ayrıca, finansal araçlar ihraç edildiğinde alınan kaynakları içermekte olup ihraççının bu araçların hamillerine nakit ödeme yapma gibi akdi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır (belirli konsolide ikinci derecede tahviller gibi).

Özkaynağın akdi bir vadesi bulunmamaktadır ve diğer özkaynak araçlarının hamillerine veya hissedarlarına ücret ödendiğinde, gelir tablosunu etkilemez, ancak özkaynaklardaki dağıtılmamış kazançları doğrudan azaltır.

“Özkaynak Değişiklikleri” tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynak bileşenlerini etkileyen çeşitli değişiklikleri sunmaktadır.

## Not 7.1 - GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN HAZİNE PAYLARI VE HİSSE SENETLERİ

## MUHASEBEİLKELERİ

## HAZİNE HİSSELERİ

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri, elde tutulma amaçlarından bağımsız olarak konsolide özkaynaktan indirilmektedir. Bu paylara ilişkin gelir, konsolide gelir tablosundan çıkarılır.

Grubun bağlı kuruluşları tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından alınıp satın hisselerin muhasebeleştirilmesi, Not 2’de açıklanmıştır.

## GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİ

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, bu araçların ihraççıyı menkul kıymet hamillerine nakit ödeme yapma yükümlülüğü getirip getirmemesine bağlı olarak kısmen ve veya tamamen borca veya özkaynağa kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldığında, Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetler Diğer özkaynak araçları altında kaydedilir. Grup bağlı kuruluşları tarafından ihraç edilmişlerse, bu menkul kıymetler Kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilir. Özkaynak araçlarının ihraç edilmesine ilişkin dış maliyetler, vergi sonrası tutarları üzerinden doğrudan özkaynaktan düşülür.

Borçlanma senetleri olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, özelliklerine bağlı olarak Borçlanma senetleri veya İkinci dereceden borç altında kaydedilirler. Bunlar, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilirler (bakınız Not 3.6).

## 1. SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSELER

(Hisse adedi)	31.12.2017	31.12.2016
Adi hisseler	807.917.739	807.713.534
Oy kullanma hakları verene firma hisseleri dâhil <sup>(1)</sup>	6.850.304	8.251.751
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	49.830.060	55.769.100

(1) Alım satım amacıyla veya likidite sözleşmesi bakımından elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

31Aralık 2017’de Societe Generale S.A.’nın sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerde 807.917.739 adet hissedan oluşmaktadır.

2017 yılının ikinci yarısında, Societe Generale S.A., 2010 yılında verilen hisse senedi opsiyonlarının kullanımından kaynaklanan 204.205 adet hisse ihracı sayesinde 8 milyon Avroluk ek ödenmiş sermaye ile toplamda 0,3 milyon Avroluk bir sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

## 2. ŞİRKET HİSSESİ

31Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup, hisselerinin Societe Generale S.A.’nın sermayesinin% 1,51’ini temsil eden kendi hisselerinin 12.227.289 adetlik kısmını alım satım amaçlı veya özkaynak aktif yönetimi için firma hissesi olarak elinde tutmaktadır.

Grup tarafından özkaynaktan firma hisseleri (ve ilişkili türevler) için düşülen tutar, alım satım amacıyla tutulan 222 milyon Avroluk hisse dâhil olmak üzere 493 milyon Avroya ulaşmıştır.

2017 yılı içinde firma hisselerinde meydana gelen değişikliğin ayrımı şu şekildedir:

(milyon EUR)	Likidite sözleşmesi	Alım satım faaliyetleri	Firma hisseleri ve aktif özkaynak yönetimi	Toplam
Satın almalar düşüldükten sonra elden çıkarmalar	-	(147)	25	(122)
Özkaynak altında kaydedilen firma hisseleri ve hazine payı türevleri. üzerindeki vergi düşüldükten sonra kalan sermaye kazançları		(7)	(22)	(29)

### 3. ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARI

#### KONSOLİDE İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Grup tarafından ihraç edilen ve faiz ödemeleri bakımından bazı takdire bağlı özelliklere sahip olan konsolide ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından çıkarılan ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçlarında muhasebeleştirilen konsolide ikinci dereceden tahviller, tarihsel oran üzerinden değerlendirildiğinde 244 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

İhraç Tarihi	31.12.2016 itibarıyla yerel para birimindeki tutar	2017'deki geri alımlar ve itfalar	Aşağıdaki tarih itibarıyla yerel para birimindeki tutar 31.12.2017	Tarihsel oranda milyon EUR cinsinden tutar	Ücret
1 Temmuz 1985	62 milyon Avro	-	62 milyon Avro	62	Her vade tarihinde önceki 1 Haziran ile 31 Mayıs arasındaki dönemin -%0,25 BAR (Tahvil Ortalama Oranı) oranı
24 Kasım 1986	248 milyon \$	-	248 milyon \$	182	Referans bankalar tarafından bildirilen ortalama 6 aylık Avro / Dolar mevduat oranları + %0,075

#### KONSOLİDE DERİNLEMESİNE İKİNCİ DERECEDEDEN TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödeme kararının takdire bağlı niteliği göz önüne alındığında, konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer sermaye araçları altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından çıkarılan ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçlarında muhasebeleştirilen konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahviller, tarihsel oran üzerinden değerlendirildiğinde 8.322 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

Konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahvillerin tutarındaki değişim, yıl içindeki iç tahvilin itfalarını göstermektedir.

İhraç Tarihi	31.12.2016 itibarıyla yerel para birimindeki tutar	2017'deki geri alımlar ve itfalar	Aşağıdaki tarih itibarıyla yerel para birimindeki tutar 31.12.2017	Tarihsel oranda milyon EUR cinsinden tutar	Ücret
5 Nisan 2007	63 milyon \$	63 milyon \$	-	47	2017'nin 3 aylık USD Libor + %1,75 yıllık oranına kıyasen 3 aylık ABD Dolan Libor + %0,75 yıllık oran
5 Nisan 2007	808 milyon \$	808 milyon \$	-	604	2017'nin 3 aylık USD Libor + %1,75 yıllık oranına kıyasen %5,922 oran
19 Aralık 2007	463 milyon Avro	463 milyon Avro	-	463	2018'in 3 aylık USD Libor + %3,35 yıllık oranına kıyasen %6,999 oran
16 Haziran 2008	506 milyon Sterlin	-	506 milyon Sterlin	642	2018'nin 3 aylık GBP Libor + %3,4 yıllık oranına kıyasen %8,875 oran
4 Eylül 2009	905 milyon Avro	-	905 milyon Avro	905	2019'un 3 aylık USD Libor + %8,901 yıllık oranına kıyasen %9,375 oran
6 Eylül 2013	1.250 milyon USD	-	1.250 milyon USD	953	29 Kasım 2018'in USD 5 yıllık +%6,394 Orta Swap Oranına kıyasen %8,25
18 Aralık 2013	1.750 milyon \$	-	1.750 milyon \$	1.273	18 Aralık 2023'ün USD 5 yıllık +%4,979 Orta Swap Oranına kıyasen %7,875
25 Haziran 2014	1.500 milyon USD	-	1.500 milyon USD	1.102	27 Ocak 2020'nin USD 5 yıllık +%4,067 Orta Swap Oranına kıyasen %6
7 Nisan 2014	1.000 milyon €	-	1.000 milyon €	1.000	7 Nisan 2021'in EUR 5 yıllık +%5,538 Orta Swap Oranına kıyasen %6,75
29 Eylül 2015	1.250 milyon USD	-	1.250 milyon USD	1.111	29 Eylül 2025'in USD 5 yıllık +%5,873 Orta Swap Oranına kıyasen %8,00
13 Eylül 2016	1.500 milyon USD	-	1.500 milyon USD	1.335	13 Eylül 2021'in USD 5 yıllık +%6,238 Orta Swap Oranına kıyasen %7,375



**BAĞLI KURULUŞLAR TARAFINDAN ÇIKARILAN DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI**

Hissedarlara temettü ödeme kararının takdire bağlı niteliği göz önüne alındığında, Grup bağlı kuruluşları tarafından çıkarılan konsolide ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup bağlı kuruluşları tarafından çıkarılan ve Kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilen diğer özkaynak araçları 800 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

İhraç Tarihi	Miktar	Ücret
18 <sup>Aralık</sup> 2014 (12 yıldan sonra artış maddesi)	800 milyon Avro	2026'nın 5 yıllık USD Orta Swap oranı + %4,150 yıllık oranına kıyasen %4,125 oran

**ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN ÖZETİ**

Özkaynak, Grup payına dahil olan konsolide ikinci dereceden tahviller ile derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişimler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		
	Derinlemesine ikinci dereceden tahviller	Konsolide İkinci Dereceden Tahviller	Toplam
(milyon EUR)			
Temettü altında kaydedilen ödenen ücret (2017 Ödenen temettüler satırı)	(735)	(3)	(738)
2017'de nominal değerlerdeki değişiklikler	(1.114)	-	(1.114)
Hissedarlara ödenecek ve karşılıklar altında kaydedilen ücret üzerindeki vergi tasarrufları	186	1	187

## Not 7.2 - HİSSE VE TEMETTÜ BAŞINA KAZANÇLAR

### MUHASEBEİLKELERİ

Hisse başına kazançlar, adi hisse senedi hamillerine atfedilebilen net gelir, hazine hisseleri hariç dönem içinde tedavülde bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünerek ölçülür. eden net dönem kârının, hisselerin hazine payı hariç olmak üzere, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle ölçülür. Adi hisse sahiplerine atfedilebilen net gelir, imtiyazlı hisse hamilleri, ikinci dereceden menkul darlar, tali menkul kıymetler veya özkaynak olarak sınıflandırılan derinlemesine ikinci dereceden tahviller gibi imtiyazlı hisse sahiplerinin temettü haklarını dikkate almaktadır. Hisse başına sulandırılmış kazançlar, sulandırıcı araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse senedi planları) adı hisse senetlerine dönüştürüldüğü durumlarda hissedarların paylarının potansiyel sulanmayı dikkate alır. Bu sulandırıcı etki hisse geri alım yöntemi kullanılarak belirlenir.

### 1 HİSSE BAŞINA KAZANÇLAR

(milyon EUR)	2017	2016
Net gelir, Grup payı	2.806	3.874
Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere atfedilebilen net gelir	(466)	(465)
İkinci dereceden tahvillerle ihraç ücretleri	-	(7)
<b>Adi hisse senedi hamillerine atfedilebilir net gelir</b>	<b>2.340</b>	<b>3.402</b>
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	800.596.132	798.767.809
<b>Adi hisse başına kazançlar (EUR olarak)</b>	<b>2,92</b>	<b>4,26</b>
Seyreltme hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı <sup>(2)</sup>	50	19.154
Hisse başına seyreltilmiş net kazançların hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	800.596.182	798.786.963
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar (EUR olarak)</b>	<b>2,92</b>	<b>4,26</b>

(1) Hazine hisseleri hariç.

(2) Seyreltme hesaplamasında kullanılan hisse adedi, "hisse geri alım" yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve bedelsiz hisse senedi ve hisse senedi opsiyonu planlarını dikkate almaktadır.

Stok opsiyon planlarının sulandırma etkisi, 31 Aralık 2017 tarihinde 46,79 Avro olan ortalama Societe Generale hisse fiyatına bağlıdır. Buna göre, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, herhangi bir performans koşulu olmadan verilen ve sulandırıcı etkiye sahip olduğu düşünülmeyen bedelsiz hisseler veya hisse senedi opsiyon planı bulunmamaktadır.

### 2. ÖDENEN TEMETTÜLER

Grup tarafından 2017 yılında ödenen temettüler, 2.776 milyon Avro tutarında olup, aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	2017			2016		
(milyon EUR)	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
Adi hisseler	(1.762)	(243)	(2.005)	(1.596)	(258)	(1.854)
o.w. hisse şeklinde ödenen	-	-	-	-	-	-
o.w. nakit ödenen	(1.762)	(243)	(2.005)	(1.596)	(258)	(1.854)
Diğer özkaynak araçları	(738)	(33)	(771)	(693)	(33)	(726)
<b>Toplam</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(276)</b>	<b>(2.776)</b>	<b>(2.289)</b>	<b>(291)</b>	<b>(2.580)</b>

## NOT 8 - EK AÇIKLAMALAR

### NOT 8.1 - FAALİYET ALANI RAPORLAMASI

#### 1. FAALİYET ALANI RAPORLAMASI TANIMI

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dağılımını dikkate alan bir matris temelinde yönetilmektedir. Faaliyet alanı raporlaması bilgileri, bu nedenle her iki kriter altında sunulmaktadır.

Grup, her bir alt bölümün sonuçlarına, doğrudan faaliyetiyle ilgili olan tüm faaliyet gelir ve giderlerini dahil etmektedir. Her bir alt bölümün geliri, Kurumsal Merkez hariç, tahmini Grup özkaynak getiri oranına göre alt bölüme tahsis edilen özkaynak getirisini de içerir. Alt bölümün defter özkaynağı getirisi, daha sonra Kurumsal Merkez'e yeniden tahsis edilir. Alt bölümler arasındaki işlemler, Grup dışı müşteriler için geçerli olanlar ile aynı hüküm ve koşullar altında gerçekleştirilir.

Grubun ana işleri üç stratejik yapısal blok üzerinden yönetilmektedir:

- Yurt içindeki işletmeler olan Anetworks Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama dâhil Fransız Perakende Bankacılığı;
- Aşağıdakilerden oluşan Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler:
  - Tüketici finansmanı faaliyetleri dâhil olmak üzere Uluslararası Perakende Bankacılık,
  - Kurumlara Finansal Hizmetler (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
  - Sigorta faaliyetleri;

- Aşağıdakilerden oluşan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri: – Küresel Piyasalar Yatırımcı Hizmetleri,
- Finansman ve Danışmanlık,
- Varlık ve Servet Yönetimi.

Stratejik yapısal bloklara ek olarak, Kurumsal Merkez, Grubun merkezi fon sağlama bölümü olarak görev yapmaktadır. Dolayısıyla, bağlı kuruluşlardaki özkaynak yatırımlarının elde bulundurma maliyeti ve ilgili temettü ödemelerinin yanı sıra Grubun Aktif-Pasif Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ile Grubun varlıklarını yönetiminden (endüstriyel ve banka özkaynak portföyü ve emlak varlıklarının yönetimi) kaynaklanan gelir ve giderleri muhasebeleştirilmektedir. Doğrudan ana işletmelerin faaliyetleriyle ilgili olmayan gelir veya giderler de Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

Faaliyet alanı geliri Grup içi işlemleri göz önüne alırken bu işlemler faaliyet alanı varlık ve yükümlülüklerinden çıkarılır. Her bir iş koluna koyulan vergi oranı, bölümün kâr elde ettiği her ülkede geçerli standart vergi oranına dayanmaktadır. Grubun vergi oranına ilişkin herhangi bir fark Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

Coğrafi bölgelere göre faaliyet alanı raporlaması bakımından, faaliyet alanı kârı veya zararı ile varlık ve yükümlülükler, kayıt gerçekleştiren kuruluşlarının bulunduğu yere göre sunulmaktadır.

#### 2. BÖLÜM VE ALT BÖLÜME GÖRE FAALİYET ALANI RAPORLAMASI

	Societe Generale Grubu		Fransız Perakende Bankacılığı		Kurumsal Merkez <sup>2</sup>	
(milyon EUR)	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net bankacılık geliri	23.954	25.298	8.131	8.403	(1.134)	14
İşletme giderleri <sup>(1)</sup>	(17.838)	(16.817)	(6.108)	(5.522)	(361)	(135)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>6.116</b>	<b>8.481</b>	<b>2.023</b>	<b>2.881</b>	<b>(1.495)</b>	<b>(121)</b>
Riskin maliyeti	(1.349)	(2.091)	(567)	(704)	(400)	(340)
<b>İşletme geliri</b>	<b>4.767</b>	<b>6.390</b>	<b>1.456</b>	<b>2.177</b>	<b>(1.895)</b>	<b>(461)</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir	92	129	32	51	17	11
Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider	278	(212)	7	(12)	236	(282)
Şerefiye değer düzeltmeleri	1	-	-	-	-	-
<b>Vergi öncesi kazançlar</b>	<b>5.138</b>	<b>6.307</b>	<b>1.495</b>	<b>2.216</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(732)</b>
Gelir vergisi	(1.708)	(1.969)	(485)	(730)	54	(156)
<b>Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir</b>	<b>3.430</b>	<b>4.338</b>	<b>1.010</b>	<b>1.486</b>	<b>(1.588)</b>	<b>(888)</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	624	464	-	-	157	158
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>2.806</b>	<b>3.874</b>	<b>1.010</b>	<b>1.486</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(1.046)</b>

## Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler

	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler		Sigorta		Toplam	
(milyon EUR)	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net bankacılık geliri	5.279	5.012	1.802	1.677	989	883	8.070	7.572
İşletme giderleri <sup>(1)</sup>	(3.198)	(3.109)	(905)	(825)	(371)	(339)	(4,474)	(4,273)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2.081</b>	<b>1.903</b>	<b>897</b>	<b>852</b>	<b>618</b>	<b>544</b>	<b>3.596</b>	<b>3.299</b>
Riskin maliyeti	(349)	(721)	(51)	(58)	-	-	(400)	(779)
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.732</b>	<b>1.182</b>	<b>846</b>	<b>794</b>	<b>618</b>	<b>544</b>	<b>3.196</b>	<b>2.520</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerden gelen net gelir	24	18	17	19	-	-	41	37
Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider	36	58	-	-	-	-	36	58
Şerefiye değer düzeltmeleri	1	-	-	-	-	-	1	-
<b>Vergi öncesi kazançlar</b>	<b>1.793</b>	<b>1.258</b>	<b>863</b>	<b>813</b>	<b>618</b>	<b>544</b>	<b>3.274</b>	<b>2.615</b>
Gelir vergisi	(421)	(293)	(227)	(230)	(210)	(174)	(858)	(697)
<b>Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir</b>	<b>1.372</b>	<b>965</b>	<b>636</b>	<b>583</b>	<b>408</b>	<b>370</b>	<b>2.416</b>	<b>1.918</b>
Kontrol gücü olmayan pay	382	280	57	5	2	2	441	287
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>990</b>	<b>685</b>	<b>579</b>	<b>578</b>	<b>406</b>	<b>368</b>	<b>1.975</b>	<b>1.631</b>

## Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		Finansman ve Danışmanlık		Varlık ve Servet Yönetimi		Toplam	
(milyon EUR)	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net bankacılık geliri	5.679	5.936	2.220	2.372	988	1.001	8.887	9.309
İşletme giderleri <sup>(1)</sup>	(4.436)	(4.390)	(1.546)	(1.539)	(913)	(958)	(6.895)	(6.887)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1.243</b>	<b>1.546</b>	<b>674</b>	<b>833</b>	<b>75</b>	<b>43</b>	<b>1.992</b>	<b>2.422</b>
Riskin maliyeti	(34)	(4)	50	(247)	2	(17)	18	(268)
<b>İşletme geliri</b>	<b>1.209</b>	<b>1.542</b>	<b>724</b>	<b>586</b>	<b>77</b>	<b>26</b>	<b>2.010</b>	<b>2.154</b>
Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerden gelen net gelir	5	4	(3)	(2)	-	28	2	30
Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider	-	-	(1)	28	-	(4)	(1)	24
Şerefiye değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi öncesi kazançlar</b>	<b>1.214</b>	<b>1.546</b>	<b>720</b>	<b>612</b>	<b>77</b>	<b>50</b>	<b>2.011</b>	<b>2.208</b>
Gelir vergisi	(322)	(327)	(76)	(53)	(21)	(6)	(419)	(386)
<b>Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir</b>	<b>892</b>	<b>1.219</b>	<b>644</b>	<b>559</b>	<b>56</b>	<b>44</b>	<b>1.592</b>	<b>1.822</b>
Kontrol gücü olmayan pa	20	14	4	3	2	2	26	19
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>872</b>	<b>1.205</b>	<b>640</b>	<b>556</b>	<b>54</b>	<b>42</b>	<b>1.566</b>	<b>1.803</b>

(1) Bu tutarlar, Personel giderleri, Diğer faaliyet giderleri ile Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğünü içerir.

(2) Doğrudan iş kolu faaliyetleriyle ilgili olmayan gelir ve giderler, Kurumsal Merkez'in gelirine kaydedilir. Böylece, Net Bankacılık Geliri, öz kredi riskine ilişkin borçların yeniden değerlendirme farkları (31 Aralık 2017'de 53 milyon Avro) ile Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasındaki anlaşma anlaşmasının karşılığında 963 milyon Avro'luk tazminat tutarını içermektedir.

2016 yılı Net Bankacılık Geliri, Visa Europe hisselerinin satışından kaynaklanan 725 milyon Avro tutarında sermaye kazancı içermektedir.

Ayrıca, 2016 yılına ait diğer varlıklardan elde edilen Net gelir, Hırvatistan'daki bireysel bankacılık hizmeti veren bankanın satış amacıyla elde tutulan dönmeyen varlıklarından kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar bakımından -235 milyon Avro değerinde bir azalma kaydetmiştir. 2017 yılında, diğer varlıklardan elde edilen net gelir, Antarius'ta kalan %50'nin iktisabıyla bağlantılı 203 milyon Avro ve Fortune SG Fon Yönetimi Co Ltd.'nin elden çıkarılması üzerine 73 milyon Avroyu içermektedir.

	<b>Societe Generale Grubu</b>		<b>Fransız Perakende Bankacılığı</b>		<b>Kurumsal Merkez<sup>2</sup></b>	
(milyon EUR)	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Faaliyet alanı varlıkları*	1.275.128	1.354.422	226.346	217.971	116.737	129.635
Faaliyet alanı yükümlülükleri <sup>(1)*</sup>	1.211.091	1.288.716	230.110	224.222	92.515	97.495

#### Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler

	<b>Uluslararası Perakende Bankacılık</b>		<b>Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler</b>		<b>Sigorta</b>		<b>Toplam</b>	
(milyon EUR)	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Faaliyet alanı varlıkları	116.749	115.844	39.645	35.455	149.785	126.271	306.179	277.570
Faaliyet alanı yükümlülükleri <sup>(1)</sup>	91.853	88.616	12.106	11.057	141.676	119.311	245.635	218.984

#### Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

	<b>Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri</b>		<b>Finansman ve Danışmanlık</b>		<b>Varlık ve Servet Yönetimi</b>		<b>Toplam</b>	
(milyon EUR)	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Faaliyet alanı varlıkları*	494.111	586.409	97.179	102.613	34.576	40.224	625.866	729.246
Faaliyet alanı yükümlülükleri <sup>(1)*</sup>	593.419	686.995	24.063	29.898	25.349	31.122	642.831	748.015

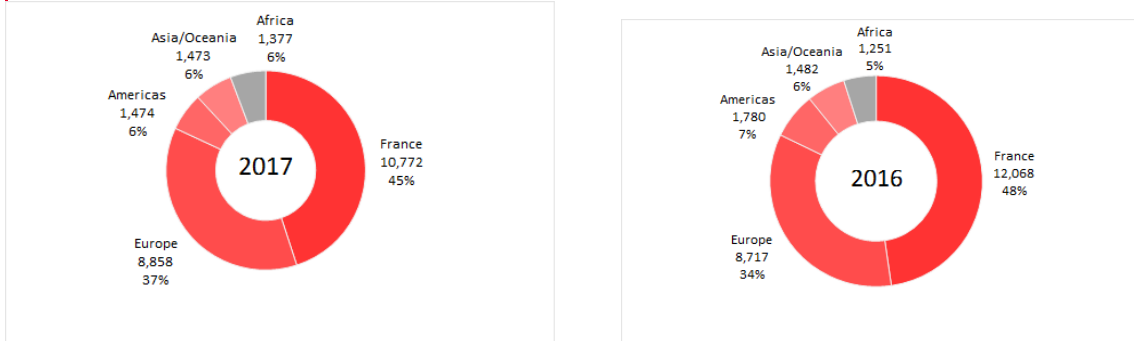
\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

(1) Faaliyet yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani, özkaynak hariç yükümlülükler toplamı).

(2) Doğrudan iş kolu faaliyetleriyle ilgili olmayan varlık ve yükümlülükler, Kurumsal Merkez bilançosuna kaydedilir. Dolayısıyla, öz kredi riskiyle bağlantılı borç yeniden değerlendirme farkları ile krediler ile alacak portföylerini finansal riskten koruyan kredi türev araçlarının yeniden değerlendirme farkları Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

## 3. COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE FAALİYET ALANI RAPORLAMASI

## NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ KIRILIMI (MİLYON EUR)



31 Aralık 2016'daki 25.298 milyon Avroya kıyasla Net Bankacılık Geliri 31 Aralık 2017'de 23.954 milyon Avroydu.

## BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ KIRILIMI (MİLYON EUR)

## VARLIKLAR



31 Aralık 2016'daki 1,354,424\* milyon Avroya kıyasla varlık tutarı 31 Aralık 2017'de 1.275.128 milyon Avroydu.

## PASİFLER



31 Aralık 2016'daki 1.288.716\* milyon Avroya kıyasla yükümlülüklerin tutarı (öz kaynak hariç) 31 Aralık 2017'de 1.211.091 milyon Avroydu.

Faaliyet alanı yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani, öz kaynak hariç yükümlülükler toplamı).

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

**NOT 8.2 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ****MUHASEBEİLKELERİ**

Grup faaliyet giderlerini ilgili oldukları hizmet türüne ve söz konusu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altında kaydeder.

*Kira ödemeleri* doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kira süresi boyunca kaydedilen gayrimenkul ve ekipman kiralama giderlerini (ağırlıklı bilgisayarla ilgili) içerir.

*Vergiler ve resimler* yalnızca yasanın belirtilen tetikleyici olay meydana geldiğinde kaydedilir. Verginin ödenmesi yükümlülüğü, bir faaliyetin kademeli olarak işletilmesinden kaynaklanıyorsa, gider aynı döneme dağıtılmalıdır. Son olarak, bir eşiğe ulaşıldığında ödeme yükümlülüğü ortaya çıkarsa, gider ancak eşiğe ulaşıldığında kaydedilir.

*Vergiler ve resimler, bir kamu mercii tarafından alınan tüm katkı paylarını kapsamakta olup mali yıl başında gelir tablosunda muhasebeleştirilen Tek Çözüm Fonu ve Mevduat Sigortası ve Çözüm Fonuna ödenen katkı payları, sistemik risk vergisi ve ACPR kontrol maliyetleri için ödenen katkı paylarını içermektedir. Bir önceki mali yılda elde edilen gelire dayanan Şirketin sosyal dayanışma katkı payı (C3S), cari mali yılın 1 Ocak tarihli gelir tablosunda tam olarak muhasebeleştirilir.*

*Diğer* ağırlıklı olarak bina bakımı ve diğer maliyetleri, seyahat ve işletme giderlerini ve reklam giderlerini içermektedir.

(milyon EUR)	2017	2016
Kiralar*	(839)	(912)
Vergiler ve resimler	(919)	(802)
Veri ve telekom (kira hariç)	(2.265)	(2.126)
Danışmanlık ücretleri (veri ve telekom hariç)	(1.340)	(1.294)
Diğerleri*(1)	(1.720)	(1.289)
<b>Toplam</b>	<b>(7.083)</b>	<b>(6.423)</b>

\* Tutarlar, 2016 yılında yayınlanan mali tablolara kıyasla yeniden düzenlenmiştir.

(1) 2016 yılında Avrupa Komisyonu, 2013 yılında Euribor ile bağlantılı olarak Societe Generale'a uygulanan cezayı indirdi. Bu indirim, 2016 yılının ilk yarısı ve 31 Aralık 2016 itibarıyla, diğer faaliyet giderlerinde ("Diğer" altında) 218 milyon Avro'luk bir düşüş olarak kaydedilmiştir.

**BANKA ÇÖZÜM MEKANİZMALARINA YAPILAN KATKI**

Finansal istikrarı artırmak için tasarlanan Avrupa düzenleyici çerçevesi, 16 Nisan 2014 tarihli 2014/49/EU sayılı Direktifle, mevduat güvence planları bakımından ve 15 Mayıs 2014 tarihli 2014/59/EU Direktifi ile güncellenerek, kredinin kuruluşları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve sorunlarının çözülmesi amacıyla bir çerçeve kurulmuştur (Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi).

Daha sonra, 15 Temmuz 2014 tarih ve 806/2014 sayılı Avrupa Tüzüğü (AB), Avrupa Bankacılık Birliği içinde Tek Çözüm Fonu (SRF) kurulması yoluyla çözüm mekanizmalarının finansman araçlarını belirlemiştir. Bu araca ek olarak, Ulusal Çözüm Fonu (NRF), bu çözüm mekanizmasına tabi olan ancak SRF'si bulunmayan kuruluşlar için bulunmaktadır.

Ocak 2016'da kurulan Tek Çözüm Fonu, katılımcı Avrupa finans kuruluşlarından yılda bir defa katkı payı alacaktır. 2023 yılı sonuna kadar, Fonun kullanılabilir mali gücü bu katılımcı finans kuruluşlarının kapsam dahilinde olan mevduatlarının en az %1'ine ulaşacaktır. Yıllık katkı paylarının bir kısmı feshedilemez ödeme taahhütleri ile sağlanabilir.

2017 yılı için Grubun SRF ve NRF'ye yaptığı katkılar şu şekildeydi:

- toplam 366 milyon Avro için nakit katkıları (%85), bunun da 319 milyon Avrosu SRF, 47 milyon Avrosu NRF'ye ödenmiştir (2016 yılında ise SRF için 245 milyon Avro ve NRF için 47 milyon Avro). Bu katkı payları, Fransa'da vergiden düşülebilir değildir ve gelir tablosunda Vergiler ve resimler arasında *Diğer idari giderlere kaydedilmektedir*;
- bilançoda Diğer varlıklar arasında bir varlık olarak kaydedilen SRF ile ilişkili 64 Milyon Avro'luk nakit teminat ile desteklenen feshedilemez ödeme taahhütleri (%15) (2016 yılında 35 milyon Avro).



**NOT 8.3 - KARŞILIKLAR****MUHASEBE İLKELERİ**

Bilanço yükümlülükleri altında yer alan *Karşılıklar*, finansal araçlar, ihtilaflar, çalışanlara sağlanan faydalar ve gelir vergisi düzeltmeleri karşılıklarından oluşmaktadır.

**KARŞILIKLARIN KIRILIMI**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Finansal araçlar ve ihtilaflara yönelik karşılıklar (bakınız Not 3.8)	3.855	3.589
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 5.2)	2,100	1.850
Vergi düzeltmeleri karşılıkları (bakınız Not 6)	162	248
<b>Toplam</b>	<b>6.117</b>	<b>5.687</b>

**NOT 8.4 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR****MUHASEBE İLKELERİ**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme ve yatırım amaçlı sabit varlıkları içermektedir. Faaliyet kiralaması amacıyla elde tutulan ekipman varlıkları, maddi duran varlıklara dahil edilirken, kiralama amacıyla elde tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkullere dahil edilir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, bilançonun aktif tarafında satın alma bedeli eksi amortisman, itfa ve değer düşüklüğü üzerinden gösterilir.

Duran varlıkların alım fiyatı, sabit kıymetler için uzun bir inşaat süresinin finanse edilmesi için katlanılan borçlanma maliyetlerini ve doğrudan atfedilebilen tüm diğer giderleri içerir. Alınan yatırım sübvansiyonları ilgili varlıkların maliyetlerinden indirilir. Kurum içinde geliştirilen yazılım, bilançonun aktif tarafında, doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden kaydedilir.

Kullanım için uygun oldukları sürece, sabit kıymetler bileşene dayalı yaklaşım kullanılarak amortisman tabi tutulur veya itfa edilir. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur veya itfa edilir. Grup bu yaklaşımı, faaliyet gayrimenkullerine, varlıklarını 10 ila 50 yıl arasında amortisman dönemlerine ayırarak uygulamaktadır. Bina dışındaki sabit kıymetler için amortisman süreleri, genellikle 3 ile 20 yıl arasında tahmin edilen faydalı ömürlerine bağlıdır.

Varlığın kalan değeri, amorti edilebilir tutarından düşülür. Bu başlangıç kalan değerinde müteakip bir azalma veya artış olması durumunda, varlığın amorti edilebilir tutarı, amortisman programında muhtemel bir değişikliğe yol açarak düzeltilir.

Amortisman ve itfa gelir tablosunda, *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü altında kaydedilmektedir.*

Nakit Getiren Birimler olarak gruplandırılan duran varlıklar, değerlerinin düşmüş olabileceğine dair bir gösterge olduğunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri, gelir tablosunda, *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü altında kaydedilmektedir.*

İşletme duran varlıkları üzerindeki gerçekleşen sermaye kazançları ve zararları *Diğer varlıklardan kaynaklanan Net gelir altında muhasebeleştirilir.*

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bileşen bazlı yöntem kullanılarak amortisman tabi tutulur. Her bir bileşen, 10 ila 50 yıl arasında değişen kendi faydalı ömrü boyunca amortisman tabi tutulur.

Amortisman ve itfa dahil olmak üzere, faaliyet kiralaması varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kâr veya zararlar, diğer faaliyetlerden gelirler ve diğer faaliyetlerden Giderler altında muhasebeleştirilir (bakınız Dipnot 4.2).

**MADDİ VE MADDİ OLMAYAN SABİT VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER**

	Aşağıdaki tarih itibarıyla brüt defter değeri 31.12.2016	İktisaplar	Satışlar	Çevrim, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalardaki değişiklikler	Aşağıdaki tarih itibarıyla brüt değer 31.12.2017	Aşağıdaki tarih itibarıyla amortisman ve itfa 31.12.2016	2017'de itfa ve amortisman yapılan tahsisler	2017 yılı varlıklarda değer düşüklüğü	2017'de itfa ve amortisman yapılan yeniden girişler	Çevrim, konsolidasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırmalardaki değişiklikler	Aşağıdaki tarih itibarıyla net defter değeri 31.12.2017	Aşağıdaki tarih itibarıyla net defter değeri 31.12.2016
(milyon EUR)												
Maddi olmayan varlıklar	5.674	696	(47)	(86)	6.237	(3.957)	(437)	(2)	32	67	1.940	1.717
Maddi faaliyet varlıkları	10.704	675	(273)	(90)	11.016	(5.685)	(551)	(19)	188	103	5.052	5.019
Uzman finansman şirketlerinin kiralama varlıkları	20.230	9.488	(6.968)	949	23.699	(5.813)	(3.276)	15	2.787	(224)	17.188	14.417
Yatırım amaçlı gayrimenkul	771	61	(12)	(43)	777	(141)	(19)	-	6	15	638	630
<b>Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar</b>	<b>37.379</b>	<b>10.920</b>	<b>(7.300)</b>	<b>730</b>	<b>41.729</b>	<b>(15.596)</b>	<b>(4.283)</b>	<b>(6)</b>	<b>3.013</b>	<b>(39)</b>	<b>24.818</b>	<b>21,783</b>

**KİRA VARLIKLARI İŞLETİMİNDEN ELDE EDİLEN ASGARI ÖDEME ALACAKLARININ KIRILIMI**

	31.12.2017	31.12.2016
(milyon EUR)		
Bir yıldan daha kısa bir süredir vadesi		
geçmiş olan asgari ödemelerin kırılımı	3.400	3.374
1-5 yıl içerisinde vadesi gelecek	12.392	7.557
vadesi beş yıldan uzun süre sonra gelecek	328	40
<b>Alınacak asgari gelecek ödemeler toplamı</b>	<b>16.120</b>	<b>10.971</b>

## NOT 8.5 - DÖVİZ İŞLEMLERİ

### MUHASEBEİLKELERİ

Bilanço tarihi itibarıyla, döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, geçerli spot döviz kurundan kuruluşun geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşen veya gerçekleşmemiş döviz zarar veya kazançları, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki *Net gelir ve giderler altında gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir* (bakınız Not 3.1).

Vadeli döviz işlemleri, kalan vade için vadeli döviz kuru üzerinden gerçeğe uygun değerde muhasebeleştirilmektedir. Spot döviz pozisyonları, dönemin sonunda geçerli olan resmi spot oranları kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmeyen kâr ve zararlar, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki *Net kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir* (bakınız Not 3.1), ancak bir nakit akışı riskinden korunma veya yabancı bir faaliyetteki net bir yatırımın finansal riskten korunma işlemine riskten korunma muhasebesi uygulandığı durumlar hariçtir (bakınız Not 3.2).

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları dahil, döviz cinsinden olan ancak parasal olmayan parasal olmayan finansal varlıklar, dönemin sonunda geçerli olan kurdan geçerli para birimine çevrilir. Bu finansal varlıklardan doğan kur farkları, *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kâr ve zararlar* arasında özkaynağa kaydedilmektedir ve gelir tablosuna yalnızca satıldığında veya değer düşüklüğüne uğradığında ya da kur riskinin gerçeğe uygun değer riskinden korunduğu durumlarda kaydedilmektedir. Özellikle, parasal olmayan bir varlık, aynı para birimi cinsinden gösterilen bir yükümlülük ile finanse ediliyorsa ve bu iki finansal araç arasında, yabancı para riskinden korunmak için gerçeğe uygun değer riskinden korunma ilişkisi belgelenmişse, varlık dönem sonunda geçerli olan kurdan çevrilirken döviz kurun dalgalanmalarının etkisi kaydedilir.

	31.12.2017				31.12.2016*			
	Aktifler	Yükümlülükler	Satın alınan, ancak henüz teslim alınmayan dövizler	Satılan, ancak henüz teslim edilmeyen dövizler	Aktifler	Yükümlülükler	Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler	Satılan ancak henüz teslim edilmeyen dövizler
(milyon EUR)								
EUR	813.117	790.479	27.723	31.949	779.465	769.239	28.389	24.501
USD	242.646	229.177	51.273	41.661	340.616	317.153	40.313	48.248
GBP	53.717	37.804	15.021	10.321	54.739	36.134	10.664	7.388
JPY	24.058	54.176	17.753	24.588	34.354	79.722	21.104	17.180
AUD	5.981	7.035	4.830	5.910	8.122	8.043	3.700	5.730
CZK	33.753	36.175	572	766	29.456	31.296	502	575
RUB	13.537	10.590	37	88	11.780	9.126	91	111
RON	7.630	7.967	168	132	7.453	7.690	124	235
Diğer dövizler	80.689	101.725	32.740	27.191	88.437	96.019	24.162	17.287
<b>Toplam</b>	<b>1.275.128</b>	<b>1.275.128</b>	<b>150.117</b>	<b>142.606</b>	<b>1.354.422</b>	<b>1.354.422</b>	<b>129.049</b>	<b>121.255</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara kıyasla, opsiyonlar üzerinden alınacak / ödenecek primlerin bilanço sunumunda meydana gelen değişiklikten sonra yeniden düzenlenmiştir (Not 3'e bakınız).

**NOT 8.6 - KONSOLİDASYON KAPSAMINA DAHİL OLAN ŞİRKETLER**

Ülke		Faaliyet	Yöntemi <sup>1,2</sup>	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
Güney Afrika							
(1)	SG JOHANNESBURG	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Arnavutluk							
	BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.	Banka	TAMAMI	88.89	88.64	88.89	88.64
Cezayir							
	ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79.81	99,99	99,99	99,99
	SOCIETE GENERALE ALGERIE	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Almanya							
	AKRUN EINS GRUNDSTUCKSVERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. OBJEKT SEREN 1 KG	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	ALD AUTOLEASING D GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD LEASE FINANZ GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	BANKA DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,91	99,9	51	51
	BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	CARPOOL GMBH	Broker	TAMAMI	79,82	100	100	100
	EUROPARC DREILINDEN GMBH	Grup Emlak Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	EUROPARC GMBH	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	EUROPARC KERPEN GMBH	Grup Emlak Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	GEFA BANK GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	100	100	100	100
	HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	75	75	75	75
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	TAMAMI	75	75	100	100
	HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Hizmetler	TAMAMI	75	75	100	100
	INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(4)	ONVISTA	Hizmetler	TAMAMI		100		100
(4)	ONVISTA BANK	Broker	TAMAMI		100		100
(4)	ONVISTA MEDIA GMBH	Hizmetler	TAMAMI		100		100
	PEMA GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	PODES DREI GRUNDSTUCKSVERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 4 KG	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	PODES GRUNDSTUCKS VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	PODES ZWEI GRUNDSTUCKSVERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 2 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAMAMI	99,91	99,9	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	RED & BLACK AUTO GERMANY 3 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAMAMI	99,91	99,9	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	RED & BLACK CAR SALES 1UG	Finans Şirketi	TAMAMI	79,82	100	100	100
	(2) RED & BLACK TME GERMANY 1 UG	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
	SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE SA & CO KG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SG FRANCFORT	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GMBH	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
Avustralya	(1) SOGECAP RISQUES DIVERS DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
Avusturya	ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	SG EQUIPMENT LEASING AUSTRIA GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	100	100	100	100
	(1) SG VIENNE	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Belçika	AXUS FINANCE SPRL	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	AXUS SA/NV	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketi	TAMAMI	60.74	60.74	100	100
	(2) MILFORD	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
	PARCOURS BELGIUM	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	PEMA TRUCK TRAILER VERHUUR	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SG BRUXELLES	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(6) SOCIETE GENERALE DE FINANCEMENT	Finans Şirketi	TAMAMI	100		100	
	SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
Benin	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Bermuda	SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAMAMI	89.64	88.34		39.01
Brezilya	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE S.A.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	(5) BANCO CACIQUE S.A.	Banka	TAMAMI		100		100
	(4) BANCO PECUNIA S.A.	Banka	TAMAMI		100		100
	BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	(5) CACIQUE PROMOTORA DE VENDAS LTDA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
	(5) COBRACRED COBRANCA ESPECIALIZADA LTDA	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
	(5) CREDIAL EMPREENDIMENTOS E SERVICOS LTDA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	MORDENO SOCIEDADES ANONIMAS	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	(2) NEWEDGE REPRESENTACÕES LTDA (NEWEDGE BREZİLYA)	Broker	TAMAMI		100		100
	SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE S.A. CORRETORA DE CAMBIO, TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Bulgaristan</b>							
	REGIONAL URBAN DEVELOPMENT FUND (BÖLGESEL KENTSEL KALKINMA FONU)	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	51,86	51,86	52	52
	SG EXPRESS BANK	Banka	TAMAMI	99,74	99,74	99,74	99,74
	SOCIETE GENERALE FACTORING	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,74	99,74	100	100
	SOGLEASE BULGARIA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,74	99,74	100	100
<b>Burkina Faso</b>							
	SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAMAMI	51,27	51,27	52,61	52,61
<b>Kamerun</b>							
	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Banka	TAMAMI	58,08	58,08	58,08	58,08
<b>Kanada</b>							
	KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG CONSTELLATION CANADA LTD.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(8) SG HAMBROS TRUST COMPANY (CANADA) INC	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Çin</b>							
	ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI CO. LTD	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	39,91	50	50	50
	(4) FORTUNE SG FUND MANAGEMENT CO LTD	Finans Şirketi	EJV		49		49
	SOCIETE GENERALE (ÇİN) LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Güney Kore</b>							
	SG SECURITIES KOREA CO, LTD	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SG SEOUL	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Fildişi Sahili</b>							
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE	Banka	TAMAMI	73,25	73,25	73,25	73,25
	SOGEBOURSE EN COTE D'IVOIRE	Portföy Yönetimi	TAMAMI	71,27	71,27	100	100
<b>Hırvatistan</b>							
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	(4) S.B.ZGRADA	Grup Emlak Yönetimi	TAMAMI		100		100
	(4) SG LEASING D.O.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
	(4) SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	Banka	TAMAMI		100		100
<b>Curaçao</b>							
	SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Danimarka</b>							
	ALD AUTOMOTIVE A/S	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	NF FLEET A/S	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	63,85	80	80	80
	PEMA LAST OG- TRAILERUDLEJNING A/S	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	(1) SG FINANS AS DANİMARKA ŞUBESİ	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntemi*	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
Birleşik Arap Emirlikleri							
(1)	SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
İspanya							
(6)	ALD AUTOMOTIVE S.A.U	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD AUTORENTING S.A.U.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82		100	
	ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Broker	EJV	50	50	50	50
(1)	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	PARCOURS IBERIA SA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	SELF TRADE BANK SA	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SODEPROM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
Estonya							
	ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	59,87	75,01	75,01	75,01
Amerika Birleşik Devletleri							
(8)	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	CGI FINANCE INC	Finans Şirketi	TAMAMI	99,89	99,89	100	100
(8)	CGI NORTH AMERICA INC.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,89	99,89	100	100
(8)	CLASSIC YACHT DOCUMENTATION, INC.	Hizmetler	TAMAMI	99,89	99,89	100	100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, INC.	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG REINSURANCE INTERMEDIARY BROKERAGE, LLC	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SGAIF, LLC	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SGAIH, INC.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	SGB FINANCE NORTH AMERICA INC.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	50,94	50,94	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ENERGY LLC	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING, LLC	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	TENDER OPTION BOND PROGRAM	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
Finlandiya							
	AXUS FINLAND OY	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(2)	EASY KM OY	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100



Ülke	Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	NF FLEET OY	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	63.85 80	80 80	
<b>Fransa</b>						
(6)	29 HAUSSMANN EQUILIBRE	Portföy Yönetimi	TAMAMI	87,1	87,1	
(6)	29 HAUSSMANN EURO RDT	Portföy Yönetimi	TAMAMI	58,1	58,1	
(6)	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE	Portföy Yönetimi	TAMAMI	68,7	68,7	
	9 RUE DES BIENVENUS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95,5	95,5	100 100
(4)	ADILOTZ	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	61		100
	AIR BAIL	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100 100
	AIX - BORD DU LAC - 3	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50 50
	AIX - BORD DU LAC - 4	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50 50
(3)	ALBIGNY AVORAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95,5		100
	ALD	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	79,82 100
	ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100 100
	ALPRIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100 100
	ANTALIS SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100 100
(6)	ANTARES	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	45	45	
	ANTARIUS	Sigorta	TAMAMI	100	50	100 50
(3)	ANTARIUS FONDS ACTIONS PLUS	Finans Şirketi	EJV	50		100
(3)	ANTARIUS FONDS OBLIGATAIRE	Finans Şirketi	EJV	49,75		99,5
(3)	ANTARIUS OBLI 1-3 ANS	Finans Şirketi	EJV	50		100
(3)	ANTARIUS ROTATION SECTORIELLE	Finans Şirketi	EJV	48,63		97,27
(4)	AQPRIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	55		55
(4)	ATLANTIQUE DEVELOPPEMENT IMMOBILIER	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40		40
	AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE	Finans Şirketi	TAMAMI	69,35	31,44	69,35 62,89
(6)	AXA SOGECAP LOAN	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	
	BANQUE COURTOIS	Banka	TAMAMI	100	100	100 100
	BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Banka	TAMAMI	50	50	50 50
	BANQUE KOLB	Banka	TAMAMI	99,97	99,87	99,97 99,87
	BANQUE LAYDERNIER	Banka	TAMAMI	100	100	100 100
	BANQUE NUGER	Banka	TAMAMI	100	100	100 100
	BANQUE POUYANNE	Banka	ESI	35	35	35 35
	BANQUE RHONE ALPES	Banka	TAMAMI	99,99	99,99	99,99 99,99
	BANQUE TARNEAUD	Banka	TAMAMI	100	100	100 100
	BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100 100
	BOURSORAMA SA	Broker	TAMAMI	100	100	100 100
	BREMAN LEASE SAS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100 100
	CAEN - RUE BASSE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100 100
	CAEN - RUE DU GENERAL MOULIN	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100 100
	CARBURAUTO	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50 50
	CARRERA	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50 50

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarikh 31.12.2017	tarikh 31.12.2016	tarikh 31.12.2017	tarikh 31.12.2016
		CENTRE IMMO PROMOTION	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60	60	60
		CHARTREUX LOT A1	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100
		CHEMIN DES COMBES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95,5	95,5	100
(3)		COEUR DE LEZ	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		30	30
(2)		COEUR EUROPE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV		50	50
	DE	COMPAGNIE FINANCIERE BURBON	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
	LA	COMPAGNIE FONCIERE DE MEDITERRANEE (CFM)	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100
	DE	COMPAGNIE GENERALE LOCATION D'EQUIPEMENTS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,89	99,89	99,89
		CONTE	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50
(3)		COURS BEAULIEU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40	40
		CREDINORD CIDIZE	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		CREDIT DU NORD	Banka	TAMAMI	100	100	100
		DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi	TAMAMI	88,67	88,67	88,67
		DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetimi	TAMAMI	79,98	79,98	79,98
		DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetimi	TAMAMI	78,1	78,1	78,1
		DESCARTES TRADING	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		DESSUARD	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40
		DEVILLE AV LECLERC	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100
		DISPONIS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
		ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		ETOILE CLIQUET 90	Finans Şirketi	TAMAMI	73,52	35,02	73,52
(3)		ETOILE GARANTI AVRIL 2018	Finans Şirketi	EJV		25,42	50,85
(3)		ETOILE GARANTI FEVRIER 2020	Finans Şirketi	EJV		43,37	86,74
(3)		ETOILE GARANTI JUILLET 2018	Finans Şirketi	EJV		28,32	56,64
		ETOILE ID	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(3)		ETOILE MULTI GESTION ACTIFS	Finans Şirketi	EJV		25,91	51,83
(3)		ETOILE MULTI GESTION ACTIFS PLUS	Finans Şirketi	EJV		27,75	55,5
(3)		ETOILE MULTI GESTION CROISSANCE	Finans Şirketi	EJV		26,02	52,04
(3)		ETOILE MULTI GESTION FRANCE	Finans Şirketi	EJV		28,23	56,47
(3)		ETOILE CLIQUET 50	Finans Şirketi	EJV		31,27	62,55
(3)		ETOILE USA 500	Finans Şirketi	EJV		27,88	55,76
(3)		EUGENE ROY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40	40
		F.E.P. INVESTISSEMENTS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100
		FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	51
(8)		FCT CODA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(3)		FCT COMPARTIMENT SOGECAP SG 1	Finans Şirketi	TAMAMI		100	100
(2)		FCT R&B BDDF PPI	Portföy Yönetimi	TAMAMI		100	100
(6)		FEEDER LYX E ST50 D5	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100		100
(6)		FEEDER LYX E ST50 D6	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100		100

Ülke	Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
(6)	FEEDER LYXOR CAC 40	Finans Şirketi	TAMAMI	99,77	99,77	99,77
	FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100		100
	FEEDER LYXOR STOXX 50	Finans Şirketi	TAMAMI	99,56	99,56	99,56
	FENWICK LEASE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
	FIDUCEO	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100
	FINANCIERE PARCOURS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
	FINANCIERE UC	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	FINASSURANCE SNC	Broker	TAMAMI	98,89	98,89	99
	FRANFINANCE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	99,99
	FRANFINANCE LOCATION	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
(3)	GALYBET	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	GARDEN PARK	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40		40
	GENEBANQUE	Banka	TAMAMI	100	100	100
	GENECAL FRANCE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET REASSURANCE	DE Sigorta	TAMAMI	100	100	100
	GENECOMI	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,64	99,64	99,64
	GENEFIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	GENEFINANCE	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
	GENEGIS I	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	GENEGIS II	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(1)	GENEVALMY	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	IMAPRIM AMENAGEMENT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	70	70	70
	IMMOBILIER BORDEAUX	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
	IMMOBILIERE PROMEX	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
	INORA LIFE FRANCE	Sigorta	TAMAMI	100	100	100
	INTER EUROPE CONSEIL	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	INVESTIR IMMOBILIER - MAROMME	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100
	INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80	100
	INVESTISSEMENT 81	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(4)	LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	Uzmanlık Alanı Finansmanı	ESI	35	35	35
	LA CORBEILLERIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	24	24	40
	LA COURTINE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
	LA CROIX BOISEE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100
	LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
	LAGUNAK	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40		40
	LE HAMEAU DE DONAMARTIA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40		40
	LES ALLEES DE L'EUROPE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	34	34	34

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
		LES CEDRES BLEUS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40
(3)		LES DEUX POMMES D'OR	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		30	30
(4)		LES HAUTS DE LA HAIE VIGNE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV		49	50
		LES JARDINS D'ALHAMBRA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
(6)		LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30		30
		LES MESANGES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	55	44	55
(3)		LES SERRES	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		30	30
		LES VILLAS VINCENTI	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		L'HESPEL	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		LOTISSEMENT DES FLEURS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
(6)		LYON LA FABRIC	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	48,87		50
		LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(6)		LYXOR GL OVERLAY F	Portföy Yönetimi	TAMAMI	87,27		87,27
(6)		LYXOR INTERMEDIATION	Broker	TAMAMI	100		100
	ASSET	LYXOR INTERNATIONAL MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		MEDITERRANEE GRAND ARC	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50
		NOAHO	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	85	85	85
		NORBAIL IMMOBILIER	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		NORBAIL SOFERGIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		NORIMMO	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
(6)		NORMANDIE REALISATIONS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100		100
		ONYX	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50
		OPCI SOGECAPIMMO	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		OPERA 72	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	99,99	99,99	100
		ORADEA VIE	Sigorta	TAMAMI	100	100	100
		ORPAVIMOB	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		PACTIMO	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	86	86	86
		PANORAMIK	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	49	50
		PARCOURS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
		PARCOURS ANNECY	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
		PARCOURS IMMOBILIER	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
		PARCOURS NANTES	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
		PARCOURS STRASBOURG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
		PAREL	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100
		PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	60	60	60
(4)		PORTE NEUVE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		37,5	37,5

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oylar kullanma hakkı veren pay		
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	
		PRAGMA	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	86	86	100	100
		PRIMAXIA	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	93,74	81,74	95	86
		PRIORIS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	94,89	94,89	95	95
		PROGEREAL SA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	25,01	25,01	25,01	25,01
		PROJECTIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60	60	60	60
		RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)		RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 1	Finans Şirketi	TAMAMI	100		100	
		RIVAPRIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	80	80
		S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(2)		S.C.I. LES JARDINS DE XANA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40		40
		SAGEMCOM LEASE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100	100
		SAINT CLAIR	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	40	50	50
		SAINT-MARTIN 3	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(2)		SARL ALPRIM HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		100		100
		SARL CS 72 - KERIADENN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	32,5	57,5	32,5	95
		SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50	50
(6)		SARL DE LA COTE D'OPALE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35		35	
		SARL DE LA VECQUERIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	32,5	57,5	32,5	95
(4)		SARL DT 6 NANTES	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV		70		100
		SARL EKO BOUAYE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35	100
(4)		SARL ORIO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40		40
		SARL SEINE CLICHY	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
		SAS AMIENS - AVENUE DU GENERAL FOY	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100	100
		SAS COPRIM RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
		SAS ECULLY SO'IN	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	71,62	52,5	75	52,5
		SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	70	50	100
		SAS MS FRANCE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40	40
		SAS NOAHO AMENAGEMENT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95,5	95,5	100	100
		SAS NORMANDIE HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	86	100	100
		SAS NORMANDIE RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	98	100	100
(6)		SAS NOYALIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	28		28	
		SAS PARNASSE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(6)		SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80		100	
(6)		SAS RESIDENCIAL	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	68,4		68,4	

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
(6)	SAS SOGEBROWN POISSY	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50		50	
(6)	SAS SOGEMYSJ	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	51		51	
	SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SAS TOUR D2	Emlak ve Emlak Finansmanı	JO	50	50	50	50
(6)	SAS ZAC DU TRIANGLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	48,7		51	
	SC ALICANTE 2000	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SC CHASSAGNE 2000	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SCCV 282 MONTOLIVET 12	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	51,6	43,86	60	51
	SCCV 29 ET 31 AVENUE CHARLES DE GAULLE A LA TESTE DE BUCH	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SCCV 3 CHATEAUX	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	SCCV ADIVO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	26	46	26	76
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	49	49	49	49
(3)	SCCV APPARTOCEANIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		57,5		95
(6)	SCCV BAHIA	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	48,7		51	
	SCCV BALMA ENTREPRISE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV BASSENS LES MONTS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	70	70	70	70
	SCCV BLAINVILLE LEMARCHAND	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100	100
	SCCV BOIS-GUILLAUME PARC HALLEY	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	40	50	50
(3)	SCCV BRIANDERIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		61		100
(6)	SCCV BRON CARAVELLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	47,75		50	
	SCCV CAEN CHARITE - ILOT 3	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100	100
	SCCV CHARITE - REHABILITATION	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100	100
	SCCV CHARTREUX LOT C	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	40	50	50
	SCCV CHARTREUX LOT E	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100	100
	SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100	100
	SCCV CITY SQUARE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35	100
	SCCV CLICHY BRC	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV COURS CLEMENCEAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	28	48.8	28	80
(6)	SCCV CUGNAUX-LEO LAGRANGE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43		50	
	SCCV EKO GREEN CITY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35	100
	SCCV EKO PARK OCEAN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	32,5	57,5	32,5	95
(3)	SCCV ERDREO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		57,5		95
	SCCV ESPACES DE DEMAIN	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50

Ülke	Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	SCCV ETERVILLE RUE DU VILLAGE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	80,18	100
	SCCV EURONANTES 1E	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	70	50
	SCCV GAO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	32,5	57,5	32,5
(6)	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60,2	70	
(6)	SCCV GIVOURS ROBICHON	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	47,75	50	
	SCCV HALLUARD	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35
	SCCV HEROUVILLE ILOT A2	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	33,33	32,67	33,33
	SCCV HOUSE PARK	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35
(6)	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	
	SCCV JDA OUISTREHAM	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	49	50
(6)	SCCV KYMA MERIGNAC	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	49	49	49
(6)	SCCV LE COURTEL	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	
	SCCV LE SIX	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	24,5	42,7	24,5
	SCCV LE TEICH COEUR DE VILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	68,5	30
	SCCV LES ECRIVAINS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	70	86,5	70
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	64	64	80
	SCCV LES SUCRES	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	47,75	47,75	50
	SCCV MARCQ PROJECTIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	64	64	80
(2)	SCCV MARQUET PROJECTIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		68	85
	SCCV MASSON BEAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
(6)	SCCV MONROC - LOT 3	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	50	
	SCCV MONTREUIL ACACIA	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	80
	SCCV NATUREO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
(6)	SCCV NOAHO HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	97,75	100	
	SCCV PARIS ALBERT	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50
(6)	SCCV PARK OCEAN II	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	
	SCCV PRADES BLEU HORIZON	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50
	SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	51	50	51
(2)	SCCV RIVER GREEN	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		99,6	100
	SCCV ROUEN 27 ANGLAIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	97,82	100
(6)	SCCV ROUSSET - LOT 03	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60,2	70	
	SCCV SAY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35



Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
		SCCV SENGHOR	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	61	35 100
(6)		SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80		80
		SCCV SWING RIVE GAUCHE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50 50
		SCCV TALENCE PUR	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95	97,75	95100
		SCCV VAULX PABLO PICASSO	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	47,75	47,75	50 50
		SCCV VERNAISON - RAZAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	47,75	47,75	50 50
		SCCV VILLA CHANZY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40 40
(3)		SCI 11 AVENUE DU NORD TASSIN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		30	30
		SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50 50
		SCI 637 ROUTE DE FRANS	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30 30
		SCI ABARITZ	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40 40
		SCI AGIAN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40 40
(3)		SCI AIX-BORD DU LAC-2	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV		50	50
		SCI ANGLET PROMOTION	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	38,5	38,5	38,5 38,5
		SCI AQPRIM PROMOTION	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	79,8	77,5	50 100
		SCI ASC LA BERGEONNERIE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	42	42	50 50
		SCI AUBERVILLIERS CREVECOEUR	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35 35
		SCI AVARICUM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	99	99	99 99
		SCI BOBIGNY HOTEL DE VILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35 35
(4)		SCI CAP COURROUZE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		65	65
		SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100 100
		SCI CHARITE - GIRANDIERE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	40	50 50
		SCI CHELLES AULNOY FRANSA	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50 50
(3)		SCI COURBEVOIE HUDRI	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		20	20
		SCI D.S.N.	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	32,5	57,5	32,5 95
(3)		SCI DELATOUR	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		68	75
		SCI DIAGONALE	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak TAMAMI	68	68	75 75
		SCI DREUX LA ROTULE NORD	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak TAMAMI	80	80	100 100
		SCI DU 84 RUE DU BAC	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak EJV	50	50	50 50
		SCI DU PARC SAINT ETIENNE	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak ESI	40	40	40 40
		SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak EJV	50	50	50 50
		SCI ETRECHY SAINT NICOLAS	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak EJV	50	50	50 50
		SCI EUROPARC HAUTE BORNE 1	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak TAMAMI	51	51	51 51
		SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002	Emlak ve Emlak Finansmanı	Emlak TAMAMI	100	100	100 100

Ülke	Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
(3)	SCI GRANIER MONTPELLIER	Emlak ve Emlak Finansmanı		43		50
	SCI HAUSQUETTE I	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
	SCI HEGEL PROJECTIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	68	68	85	85
(2)	SCI HOLTZHEIM LES COLOMBES	Emlak ve Emlak Finansmanı		35		35
(3)	SCI ILOT CHAROST	Emlak ve Emlak Finansmanı		25		25
(3)	SCI ITSAS LARRUN	Emlak ve Emlak Finansmanı		40		40
(3)	SCI LA COURNEUVE 20-26 FRANCS TIREURS	Emlak ve Emlak Finansmanı		35		35
	SCI LA MANTILLA COMMERCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	93	93	100	100
	SCI LA MARQUEILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	50	50	50	50
	SCI L'ACTUEL	Emlak ve Emlak Finansmanı	30	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Emlak ve Emlak Finansmanı	80	80	80	80
	SCI LE CERCLE DES ARTS	Emlak ve Emlak Finansmanı	37,5	37,5	37,5	37,5
	SCI LE DOMAINE DU PLESSIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	20	20	20	20
	SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	47	40	40
	SCI LE MANOIR DE JEREMY	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
(8)	SCI LE PARC DE BORDEROUGE	Emlak ve Emlak Finansmanı	60	60	60	60
(3)	SCI LE PARC ILGORA	Emlak ve Emlak Finansmanı		40		40
	SCI LES BAINOTS	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES CASTELLINES	Emlak ve Emlak Finansmanı	30	30	30	30
	SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	60	60	60	60
	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES PORTES DU LEMAN	Emlak ve Emlak Finansmanı	70	80	70	80
	SCI LES RESIDENCES GENEVOISES	Emlak ve Emlak Finansmanı	90	90	90	90
	SCI LES TERRASSES DE BEL AIR	Emlak ve Emlak Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	50	50	50	50
	SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Emlak ve Emlak Finansmanı	70	70	70	70
	SCI LOCMINE- LAMENNAIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	30	30	30	30
	SCI L'OREE DES LACS	Emlak ve Emlak Finansmanı	70	70	70	70
(3)	SCI LYON 8 ALOUETTES	Emlak ve Emlak Finansmanı		25		25
(3)	SCI LYON 8 NIEUPORT	Emlak ve Emlak Finansmanı		25		25
	SCI LYON BON LAIT	Emlak ve Emlak Finansmanı	35	35	35	35
	SCI LYON JOANNES	Emlak ve Emlak Finansmanı	47,8	47,8	50	50

Ülke		Faaliyet	Yöntemi*	Grup sermaye payı		Grup oylar kullanma hakkı veren pay		
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	
		SCI MARSEILLE LE ZEPHYR	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	55,9	55,9	65	65
(3)		SCI MASSY AMPERE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40		40
(3)		SCI MEAUX FOCH	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		35		35
		SCI MONTPELLIER JACQUES COEUR	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	43	50	50
		SCI NOAHO RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	95,5	95,5	100	100
(3)		SCI NYMPHEAS BATIMENT C	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV		43		50
		SCI PARCOURS TOURS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(3)		SCI PARIS 182 CHATEAU DES RENTIERES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		63,5		60
(8)		SCI PATRIS	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	25,8	25,8	30	30
		SCI PORTU ONDOAN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40	40
		SCI PROJECTIM HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100	100
(3)		SCI PROJECTIM HELLEMES SEGUIN	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		64		80
		SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	48	48	60	60
		SCI PRONY	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	33,33	50	33,33
		SCI QUINTEFEUILLE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SCI QUINTESSANCE-VALESCURE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	48	48	50	50
		SCI REIMS GARE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
		SCI RESIDENCE DU DONJON	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	40	47	40	40
		SCI RHIN ET MOSELLE 1	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
		SCI RHIN ET MOSELLE 2	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
		SCI RIVAPRIM HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	92	92	100	100
		SCI RIVAPRIM RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	96	96	100	100
		SCI ROUBAIX FOCH-LECLERC	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30	30
(6)		SCI RSS INVESTIMMO COTE BASQUE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	20		20	
(2)		SCI RUE DE LA FRATERNITE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		25		25
(8)		SCI SAINT JEAN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40	40
		SCI SAINT OUEEN L'AUMONE - L'OISE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	38	46,75	38	38
		SCI SAINT-DENIS WILSON	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60	67	60	60
(2)		SCI SAINT-PIERRE-DES-CORPS/CAP 55	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		80		100
		SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	52,8	52,8	66	66
		SCI SOGECIP	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100	100
		SCI SOGECTIM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	80	100	100
		SCI SOGEPROM ATLANTIQUE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	88	80	100
(3)		SCI SOGEPROM CIP CENTRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		92		100
		SCI STRASBOURG ETOILE THUMENAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35	35

Ülke			Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay	
					tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	SCI STRASBOURG WASELONNE	ROUTE DE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCI TERRES FRANCIENNES	NOUVELLES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	80	87	80	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SCI VAILLANT COUTURIER		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	SCI VALENCE-CHAMPS DE MARS		Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(2)	SCI VANNES AR PINEG		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		40		40
	SCI VELRI		Grup Emlak Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50	50
	SCI VILLA EMILIE		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY SUR SEINE		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40	40
(3)	SCI-LUCE-LE CARRE D' OR-LOT E		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		92		100
(6)	SCPI GENEPIERRE		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	45,08		45,08	
	SEFIA		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,89	50,94	100	51
	SERVIPAR		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	SG 29 HAUSSMANN		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(3)	SG ACTIONS EURO SELECTION		Finans Şirketi	TAMAMI		58,24		58,24
(6)	SG ACTIONS FRANCE		Portföy Yönetimi	TAMAMI	38,14		38,14	
(6)	SG ACTIONS US		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100		100	
	SG CAPITAL DEVELOPPEMENT		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
(5)	SG CONSUMER FINANCE		Portföy Yönetimi	TAMAMI		100		100
(5)	SG EURO CT		Broker	TAMAMI		100		100
	SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	SG FLEXIBLE		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100		100	
	SG LYXOR GOVERNMENT BOND FUND		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LYXOR LCR FUND		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG MONETAIRE PLUS E		Finans Şirketi	TAMAMI	38,45	38,45	38,45	38,45
(6)	SG OPCIMMO		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	97,95		97,95	
	SG OPTION EUROPE		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG SERVICES		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE		Finans Şirketi	TAMAMI	75,34	75,34	75,34	75,34
	SGB FINANCE, S.A.		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	50,94	50,94	51	51
	SGI HOLDING SIS		Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(3)	SNC ACTIVAL		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI		30		30
(2)	SNC BON PUIITS 1		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		100		100
(2)	SNC BON PUIITS 2		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		100		100
	SNC COEUR 8EME MONPLAISIR		Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	25,5	25,5	30	30
	SNC COPRIM RESIDENCES		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX		Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
	SNC DU 10 RUE MICHELET		Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
		SNC ISSY FORUM 10	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
		SNC ISSY FORUM 11	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
(6)		SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	
		SNC PROMOSEINE	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
		SOCIETE ANONYME DE CREDIT L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	A Banka	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE 110 RUE DE RICHELIEU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	45	45	45
(3)		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VERT	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	50	50	50
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE PIERLAS	DE Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	28	28	28
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE COMBEAUX DE TIGERY	DES Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	99,99	99,99	100
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMAINE DURANDY	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	25	25	25
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ERICA	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	20	20	20
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE BOTERO	LE Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
(3)		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMAINE DES PALMIERS	LE Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	45	45	45
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE HAUTS DE L'ESTAQUE	LES Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE HAUTS DE SEPTEMES	LES Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	25	25	25
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
(3)		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE RESIDENCE MARVEYRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VERT COTEAU	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	35	35	35
(5)		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VOGRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	99,9	99,9	99,9
		SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAMAMI	99,91	99,91	99,91
		SOCIETE DE REALISATION DU PARC D'ACTIVITES DE TOULOUSE S O P A T	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	100	100	100
		SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	99,98	99,98	100
		SOCIETE DU PARC D ACTIVITE DE LA VALENTINE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
		SOCIETE EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE FINANCIERE D' ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grupoy kullanma hakkı veren pay	
				tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
		SOCIETE GENERALE	Banka	TAMAMI	100	100	100
(6)		SOCIETE GENERALE FINANCE	CAPITAL Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE PARTENAIRES	CAPITAL Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S.A.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE SERVICES HOLDING	SECURITIES Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE GENERALE SFH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE IMMOBILIERE BOULEVARD HAUSSMANN	DU 29 Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOCIETE LES "PINSONS"	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	50	50	50
		SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	99,99	99,99	100
		SOGÉ PERIVAL I	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	100	100	100
		SOGÉ PERIVAL II	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	100	100	100
		SOGÉ PERIVAL III	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	100	100	100
		SOGÉ PERIVAL IV	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	100	100	100
(6)		SOGÉACT.SELEÇ.MON.	Portföy Yönetimi	TAMAMI	99,78	99,78	100
		SOGÉCAMPUS	Grup Yönetim Şirketi	Emlak TAMAMI	100	100	100
		SOGÉCAP	Sigorta	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉCAP - DIVERSIFIED LOANS FUND	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
(3)		SOGÉCAP ACTIONS	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(6)		SOGÉCAP DIVERSIFIE 1	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉCAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉFIM HOLDING	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉFIMUR	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉFINANCEMENT	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉFONTENAY	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉLEASE FRANCE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
		SOGÉMARCHE	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntemi**	Grup sermaye payı		Grup oylaklanma hakkı veren pay	
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016
	SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM ALPES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM ALPES HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM CENTRE-VAL DE LOIRE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM CVL SERVICES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM ENTREPRISES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM ENTREPRISES REGIONS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM HABITAT	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM PARTENAIRES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM RESIDENCES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM SERVICES	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	SOGEPROM SUD REALISATIONS	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	90,9	90,9	100
	SOGESSUR	Sigorta	TAMAMI	100	100	100
	SOGEVIMMO	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
(3)	SOLVEO	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	57,5		95
(6)	ST BARNABE 13004	Emlak ve Emlak Finansmanı	EJV	43	50	
	STAR LEASE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	STRACE	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	20	20	20
	TEMSYS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100
	URBANISME ET COMMERCE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	99,88	99,96	99,88
	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100
	UTEI FEYZIN	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30	30	30
(2)	UTEI LE CLOS FLEURI	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	30		30
	VALMINVEST	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100	100	100
	VILLA D'ARMONT	Emlak ve Emlak Finansmanı	ESI	40	40	40



Ülke	Faaliyet	Yöntemi <sup>1,2</sup>	Grup sermaye payı		Grup oy kullanma hakkı veren pay		
			tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	tarih 31.12.2017	tarih 31.12.2016	
Gana							
	SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Banka	TAMAMI	56,67	56,67	56,67	56,67
Cebelitarık							
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Yunanistan							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(1)(2)	SOGECAP GREECE	Sigorta	TAMAMI		100		100
Guernsey							
	ARAMIS II SECURITIES CO, LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	GRANGE NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	GUERNSEY FINANCIAL ADVISORY SERVICES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	GUERNSEY NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	HTG LIMITED	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	K.B. (C.I.) NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	KBII PCC LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(5)	KLEINWORT BENSON (MANŞ ADALARI) INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
(5)	KLEINWORT BENSON (MANŞ ADALARI) LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
(5)	KLEINWORT BENSON (GUERNSEY) LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
(5)	KLEINWORT BENSON (GUERNSEY) SERVICES LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
(5)	KLEINWORT BENSON CHANNEL ISLANDS HOLDINGS LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
	MISON NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG HAMBROS BANK (MANŞ ADALARI) LTD GUERNSEY ŞUBESİ	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
Gine							
	SG DE BANQUES EN GUINEE	Banka	TAMAMI	57,94	57,94	57,94	57,94
Ekvator Ginesi							

	SOCIETE GENERALE DE GUINEE EQUATORIALE	BANQUES EN	Banka	TAMAMI	52,44	52,44	57,23	57,23
<b>Hong Kong</b>								
(1)	DESCARTES TRADING ŞUBESİ	HONG KONG	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(2)	NEWEDGE BROKER HONG KONG LTD		Broker	TAMAMI		100		100
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG FINANCE (ASYA PASİFİK) LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG HONG KONG		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HONG-KONG) LTD		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ASIA LTD		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Macaristan</b>								
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG KFT		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(6)	MKB-EUROLEASING AUTOPARK KERESKEDELMİ ES SZOLGALTATO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82		100	
	SG EQUIPMENT FINANCE HUNGARY ZRT		Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT LEASING HUNGARY LTD		Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	100	100	100	100
<b>Man Adası</b>								
	KBBIOM LIMITED		Banka	TAMAMI	50	100	50	100
	KBTIOM LIMITED		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Cayman Adaları</b>								
	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	BRIDGEVIEW II LIMITED		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	SOCIETE GENERALE (KUZEY PASİFİK) LTD		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>İngiliz Virgin Adaları</b>								
	TSG HOLDINGS LTD		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	TSG MANAGEMENT LTD		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	TSG SERVICES LTD		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Hindistan</b>								
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED		Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	79,82	100	100	100
(3)	NEWEDGE BROKER INDIA PTE LTD		Broker	TAMAMI		100		100
(1)	SG MUMBAI		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED		Broker	TAMAMI	100	100	100	100

İrlanda								
	ALD RE DESIGNATED ŞİRKET	FAALİYET	Sigorta	TAMAMI	79,82	100	100	100
	INORA LIFE LTD		Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
	IRIS II SPV DESIGNATED ŞİRKET	FAALİYET	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	MERRION FLEET FINANCE LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	79,82		100	
(6)	MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82		100	
(1)	SG DUBLIN		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS PRIVATE INVESTMENT OFFICE SERVICES LIMITED		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SGBT FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SGSS (İRLANDA) LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HEDGING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
İtalya								
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	FIDITALIA S.P.A		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	FRAER LEASING SPA		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	73,85	73,85	73,85	73,85
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG FACTORING SPA		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING SPA		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG MILAN		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOCECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA		Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SERVICES S.P.A.	SECURITIES	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SA		Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
Japonya								
	LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD		Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG TOKYO		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (KUZEY PASİFİK) LTD, TOKYO ŞUBESİ		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE JAPAN LIMITED	SECURITIES	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
Jersey								
	ELMFORD LIMITED		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	HANOM I LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	HANOM II LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	HANOM III LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	JD CORPORATE SERVICES LIMITED		Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
(5)	KLEINWORT BENSON SERVICES LIMITED	(JERSEY)	Banka	TAMAMI		100		100
	KLEINWORT BENSON SERVICES LIMITED	SAKLAMA KURULUŞU	Banka	TAMAMI	100	100	100	100

(7)	LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	NEWMED TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(5)	SG HAMBROS PROPERTIES (JERSEY) LTD	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	100
	SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Letonya</b>							
	ALD AUTOMOTIVE SIA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	59,86	75	75	75
<b>Lübnan</b>							
	SG DE BANQUE AU LIBAN	Banka	ESI	16,79	16,8	16,85	22,73
<b>Litvanya</b>							
	UAB ALD AUTOMOTIVE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	59,86	75	75	75
<b>Lüksemburg</b>							
	ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	AXA IM FIIS US SH.DUR.HIGH YIELD A DIS H	Uzmanlık Alanı Finansmanı	ESI	38	38	38	38
	AXUS LUXEMBOURG SA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	BARTON CAPITAL SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	CHABON SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Finans Şirketi	TAMAMI	100		100	
	CODEIS SECURITIES S.A.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	COVALBA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	G FINANCE LUXEMBOURG SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100		100	
	IVEFI S.A.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	LX FINANZ S.A.R.L.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 S.A.	Finans Şirketi	TAMAMI	79,82	100	100	100
	SG ISSUER	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SGBT ASSET BASED FUNDING SA	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SGBT CI	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE BANK & TRUST	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100

	SOCIETE GENERALE DAĞITIM	FİNANSMAN VE	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LDG		Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE BROKER SA	HAYAT SİGORTASI	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE MANAGEMENT S.A.	PRIVATE WEALTH	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE RE SA		Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL		Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100		100	
	SOGELIFE		Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Makedonya</b>								
	OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE		Banka	TAMAMI	70,02	70,02	70,96	71,33
<b>Madagaskar</b>								
	BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG		Banka	TAMAMI	70	70	70	70
<b>Malta</b>								
	LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Fas</b>								
	ALD AUTOMOTIVE SA MAROC		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	36,56	43,62	50	50
	ATHENA COURTAGE		Sigorta	TAMAMI	58,41	58,35	99,93	99,93
	FONCIMMO		Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	57,53	57,46	100	100
	LA MAROCAINE VIE		Sigorta	TAMAMI	89,02	89	99,98	99,98
	SG MAROCAINE DE BANQUES		Banka	TAMAMI	57,53	57,46	57,53	57,46
	SOCIETE D' EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	45,75	45,73	53,72	53,72
	SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	57,53	57,46	100	100
	SOCIETE GENERALE TANGER OFFSHORE		Finans Şirketi	TAMAMI	57,46	57,39	S99,88	S99,88
	SOGECAPITAL GESTION		Finans Şirketi	TAMAMI	57,49	57,43	99,94	99,94
(6)	SOGECAPITAL PLACEMENT		Portföy Yönetimi	TAMAMI	57,5		99,96	
	SOGEFINANCEMENT MAROC		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	57,53	57,46	100	100
<b>Mauritius</b>								
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED		Broker	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Meksika</b>								
	ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR		Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	SGFP MEXICO, S.A. DE C.V.		Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Moldova</b>								
	MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE		Banka	TAMAMI	79,93	79,93	87,9	87,9
<b>Monako</b>								

(1)	CREDIT DU NORD - MONAKO	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SMC MONACO	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE MONACO (SUCCURSALE MONACO)	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONAKO)	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Karadağ</b>							
	SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Banka	TAMAMI	90,56	90,56	90,56	90,56
<b>Norveç</b>							
	ALD AUTOMOTIVE AS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	NF FLEET AS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	63,85	80	80	80
	SG FINANS AS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Yeni Kaledonya</b>							
	CREDICAL	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	87,07	87,07	96,64	96,64
	SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka	TAMAMI	90,1	90,1	90,1	90,1
<b>Hollanda</b>							
	ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	ASTEROLD B.V.	Finans Şirketi	TAMAMI	100		100	
	AXUS FINANCE NL B.V.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	AXUS NEDERLAND BV	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	COPARER HOLDING	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	100		100	
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG AMSTERDAM	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOGLEASE B.V.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOGLEASE FILMS	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Filipinler</b>							
(1) (8)	SOCIETE GENERALE MANILA OFFSHORE ŞUBESİ	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Polonya</b>							
	ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	EURO BANK S.A.	Banka	TAMAMI	99,99	99,97	99,99	99,97
	PEMA POLSKA SP.Z O.O.	Hizmetler	TAMAMI	100	100	100	
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Banka	TAMAMI	100	100	100	100

(1)	SOGECAP RISQUES DIVERS SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Fransız Polinezyası</b>							
	BANQUE DE POLYNESIE	Banka	TAMAMI	72,1	72,1	72,1	72,1
	SOGLEASE BDP "SAS"	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	72,1	72,1	100	100
<b>Portekiz</b>							
(5)	PARCOURS PORTUGAL SA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
	SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
<b>Çek Cumhuriyeti</b>							
	ALD AUTOMOTIVE SRO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	CATAPS	Hizmetler	ESI	12,15	12,15	20	20
	ESSOX SRO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	80	80	100	100
	FACTORING KB	Finans Şirketi	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
	KB REAL ESTATE	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
	KOMERCNI BANKA A.S.	Banka	TAMAMI	60,73	60,73	60,73	60,73
	KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	TAMAMI	80,76	80,76	100	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
(4)	NP 33	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI		60,73		100
	PEMA PRAHA SPOL. S.R.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	PROTOS	Finans Şirketi	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
(6)	PSA FINANCE CESKA REPUBLIKA SRO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	80		100	
	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	80,33	80,33	100	100
	SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	STD2, A.S.	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	60,73		100	
	VN 42	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
<b>Romanya</b>							
	ALD AUTOMOTIVE SRL	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	75,89	92,03	100	100
	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka	TAMAMI	60,17	60,17	60,17	60,17
	BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA	Portföy Yönetimi	TAMAMI	60,15	60,15	99,97	99,97
	BRD FINANCE IFN S.A.	Finans Şirketi	TAMAMI	80,48	80,48	100	100
	S.C. BRD SOGELEASE IFN S.A.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	60,17	60,17	100	100
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	75	75	75	75
	SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A.	Hizmetler	TAMAMI	100	99,99	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Emlak ve Emlak Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100



## İngiltere

	ACR	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE GROUP PLC	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	ALD FUNDING LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(1)	BRIDGEVIEW II LIMITED (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	DESCARTES TRADING LONDRA ŞUBESİ	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	FRANK NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(2)	HOLMES DROLLED LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
(1)	HORDLE FINANCE B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	JWB LEASE HOLDINGS LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	KBPB NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(5)	KLEINWORT BENSON BANK LIMITED	Banka	TAMAMI		100		100
	KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED	Banka	TAMAMI	75	100	75	100
	KLEINWORT BENSON UNIT TRUSTS LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(2)	LNG INVESTMENT 1 LTD	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
(2)	LNG INVESTMENT 2 LTD	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	MAGPIE ROSE LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(2)	PARCOURS UK LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
	PICO WESTWOOD LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO (KANADA) LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SAINT MELROSE LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
(6)	SG (MARITIME) LEASING LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100		100	
	SG EQUIPMENT FINANCE (ARALIK) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE LEASING LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE OPERATING LEASING LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE RENTAL LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG HAMBROS (LONDRA) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG HAMBROS TRUST COMPANY LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100

	SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (İNGİLTERE) LIMITED	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (AKTİFLER) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	SG LEASING (ARALIK) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (HAZİRAN) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (MART) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (USD) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING (ALTYAPI HİZMETLERİ) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SG LEASING IX	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	SG LEASING XII	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG LONDRES	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SGFLD LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCGEN NOMINEES (İNGİLTERE) LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (İNGİLTERE) LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK LIMITED	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	TALOS HOLDING LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	TALOS SECURITIES LTD	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(2)	TH LEASING (HAZİRAN) LIMITED	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI		100		100
(2)	TH STRUCTURED ASSET FINANCE LIMITED	Finans Şirketi	TAMAMI		100		100
	THE EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
	THE FENCHURCH PARTNERSHIP	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	TYNEVOR B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Rusya Federasyonu</b>							
	ALD AUTOMOTIVE OOO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	99,95	100	100	100
	COMMERCIAL BANK DELTACREDIT JOINT STOCK COMPANY	Banka	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
	CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketi	TAMAMI	99,95	99,95	100	100

JSC TELSICOM	Hizmetler	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
LLC RUSFINANCE	Banka	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
LLC RUSFINANCE BANK	Banka	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
PJSC ROSBANK	Banka	TAMAMI	99,95	99,95	99,95	99,95
(2) PROEKTINVEST LLC	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI		99,95		100
RB FACTORING LLC	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
RB LEASING LLC	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
RB SERVICE LLC	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketi	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
SG STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	TAMAMI	99,99	99,99	100	100
SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta	TAMAMI	99,99	99,99	100	100
SOSNOVKA LLC	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
(2) VALMONT LLC	Grup Emlak Yönetimi Şirketi	TAMAMI		99,95		100
<b>Senegal</b>						
SOCIETE GENERALE DE BANQUES AU SENEGAL	Banka	TAMAMI	64,45	64,45	64,87	64,87
<b>Sırbistan</b>						
ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
SOGLEASE SRBIJA D.O.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Singapur</b>						
SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
SG SECURITIES (SINGAPUR) PTE. LTD.	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
(1) SG SINGAPOUR	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
SG TRUST (ASYA) LTD	Finans Şirketi	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Slovakya</b>						
ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(1) KOMERCNI BANKA BRATISLAVA	Banka	TAMAMI	60,73	60,73	100	100
PEMA SLOVAKIA SPOL.S.R.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(6) PSA FINANCE SLOVAKIA SRO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	80		100	
(1) SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAKYA CUMHURİYETİ ŞUBESİ)	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	80,33	80,33	100	100
<b>Slovenya</b>						
ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
SKB LEASING D.O.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,73	99,73	100	100
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	Banka	TAMAMI	99,73	99,73	99,73	99,73
SKB LEASING SELECT D.O.O.	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	99,73	99,73	100	100
<b>İsveç</b>						

	ALD AUTOMOTIVE AB	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	NF FLEET AB	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	63,85	80	80	80
	PEMA TRUCK- OCH TRAILERUTHYRNING AB	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG FINANS AS İSVEÇ ŞUBESİ	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)(6)	SOCIETE GENERALE SA BANKFILIAL SVERIGE	Banka	TAMAMI	100		100	
<b>İsviçre</b>							
	ALD AUTOMOTIVE AG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
	PEMA TRUCK- UND TRAILERVERMIETUNG GMBH	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(8)	ROSBANK (İSVİÇRE)	Banka	TAMAMI	99,95	99,95	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG ZURICH	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Tayvan</b>							
(1)	SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEİ ŞUBESİ	Broker	TAMAMI	100	100	100	100
(1)	SG TAIPEI	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Çad</b>							
	SOCIETE GENERALE TCHAD	Banka	TAMAMI	56,86	55,19	67,83	66,16
<b>Tayland</b>							
(6)	SOCIETE GENERALE SECURITIES (TAYLAND) LTD.	Broker	TAMAMI	100		100	
<b>Togo</b>							
(1)	SOCIETE GENERALE TOGO	Banka	TAMAMI	89,64	88,34	100	100
<b>Tunus</b>							
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAMAMI	55,1	55,1	52,34	52,34
<b>Türkiye</b>							
	ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Uzmanlık Alanı Finansmanı	TAMAMI	79,82	100	100	100
(1)	SG İSTANBUL	Banka	TAMAMI	100	100	100	100
<b>Ukrayna</b>							
	ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	Uzmanlık Alanı Finansmanı	EFS	79,82	100	100	100

\* TAMAMI: Tam konsolidasyon - JO: Müşterek Operasyon - EJY: Özkaynak (Ortak Girişim) - ESI: Özkaynak (önemli etki) - EFS: Sadeleştirmeye Yönelik Özkaynak (Grup tarafından kontrol edilen işletmelerden sınırlı önemleri nedeniyle sadeleştirme amacıyla özkaynak yöntemiyle konsolide edilen varlıklar).

(1) Şubeler

(2) 2017 yılında tasfiye edilen kuruluşlar

(3) 2017'de kapsam dışında kalanlar

(4) 2017 yılında satılan kuruluşlar

(5) 2017 yılında birleşenler

(6) 2017 yılında yeni konsolide edilenler

(7) 96 fonları dâhil

(8) Tasfiye devam ediyor

"Autorité des Normes" in 2016-09 Tüzüğü gereği konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımları ile ilgili ek bilgiler

2 Aralık 2016 tarihli Comptables" (ANC, Fransa'nın Muhasebe standartlarını belirleyen kuruluş), Societe Generale Grup internete sitesinden bulunabilir: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/registration-documents>

**NOT 8.7 - YASAL DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER**

Societe Generale Grubun konsolide mali tabloları, bir taraftan Bayan Isabelle Santenac tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ve diğer yandan Bay José-Luis Garcia tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul'da, Ernst & Young et Autres görevlendirilmiş ve Deloitte et Associés'in yetkisi altı yıllığına yenilemiştir.

Denetim reformu ile ilgili Avrupa tüzüğü'nün yayımlanmasına ek olarak, göreve başlamadan önce yeni tüzüğe uyumlu olduğunu doğrulamak yasal denetçilerin denetim dışı hizmetleri için yeni bir onay politikası (SAAC) ile denetçi ağı Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) tarafından kurulmuştur.

SACC'nin (onay veya ret) bir sentezi, CACI'nin her oturumuna sunulmaktadır.

Ayrıca, görev türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler hakkında her yıl CACI'ye bir rapor sunulmaktadır.

Son olarak, kuruluşların ve iş kollarının Finans Bölümleri, Deloitte et Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimlerin kalitesini her yıl değerlendirmektedir. Bu araştırmanın sonuçları CACI'ye sunulmaktadır.

**GELİR TABLOSUNDA SUNULAN YASAL DENETÇİ ÜCRETLERİNİN TUTARLARI**

		Ernst & Young et Autres		Deloitte et Associés		TOPLAM	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
<i>(KDV hariç milyon Euro)</i>							
Yasal denetim, tasdik ve ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi	İhraç eden	7	4	9	6	16	10
	Tam konsolide bağlı kuruluşlar	17	14	14	11	31	25
<b>Denetim alt toplamı</b>		<b>24</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>47</b>	<b>35</b>
Denetimden geçmeyen hizmetleri (SACC)	İhraç eden	1	2	1	1	2	3
	Tam konsolide bağlı kuruluşlar	1	2	1	2	2	4
<b>Toplam</b>		<b>26</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>20</b>	<b>51</b>	<b>42</b>

Yasal denetçiler tarafından bu yıl yapılan denetim dışındaki hizmetler ağırlıklı olarak, yasal gerekliliklere uyum incelemesi, ISAE standartları (Uluslararası Güvence Anlaşmaları Standardı) çerçevesinde iç kontrol görevleri, sertifika veya RSE raporu düzenlenmesi kapsamında tamamlayıcı denetimler (RSE: çevresel ve sosyal sorumluluk) ile iktisaplar projesi kapsamındaki denetim devirlerinden oluşmuştur.

## NOT 9 - RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Her çeyrekte, Grup önemli bir risk arz eden ihtilafları ayrıntılı olarak gözden geçirir. Bu ihtilaflar, Grubun, karşılığında en azından muadili bir değeri almadan üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak akışına katlanmasının muhtemel veya kesin olması durumunda, bir karşılık ayrılmasına yol açabilir.

Bu Bölümde tarif edilen ihtilafların her biri için, açıklama yapılmasının söz konusu ihtilafların sonucuna hâle getirmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, belirli bir karşılığın kaydı veya miktarı hakkında detaylı bir bilgi açıklanamaz.

Buna ek olarak, ABD'de ve Avrupalı makamlarla devam eden bazı adli soruşturma ve işlemler (Yabancı Varlık Denetimi Ofisi gibi) ile "Fransız" précompte ihtilafları ile ilgili çıkışların küresel riskinin gelişimini dikkate alarak Grup, konsolide finansal tablolara Not 3.8'de açıklanan yükümlülükleri arasında ihtilaflar için bir karşılık ayırmıştır.

- 2006'dan itibaren Societe Generale, diğer birçok banka, finans kuruluşu ve brokerlere yönelik, ABD Millî Gelirler İdaresi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("SEC") ile ABD Adalet Bakanlığı Tekelcilikle Mücadele Bölümü'nün bilgi talepleri vergiden muaf belediye tahvillerinin ihracıyla bağlantılı olarak resmi kuruluşlara Garantili Yatırım Sözleşmelerinin (GIC) ve ilişkili ürünlerin sunulması hakkındaki çeşitli yasalara ve yönetmeliklere uyumsuzluk iddialarına odaklanmıştır.
- 24 Ekim 2012'de, Paris Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'i güveni kötüye kullanma, verilerin bir bilgisayar sistemine hileli olarak sokulması, sahtecilik ve sahte belgelerin kullanımından dolayı suçlu bulan 5 Ekim 2010 tarihinde verilen ilk kararı onamıştır. J. Kerviel, beş yıl hapis cezasına çarptırılmış bu cezanın iki yılı ertelenmiş olup ayrıca bankaya 4,9 milyar Avroluk bir tazminat ödemesine karar verilmiştir. 19 Mart 2014'te, Yargıtay, J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onamıştır. Bu karar ile ceza yargılaması sonuçlanmıştır. yargılanması ceza yargılamasına son vermiştir. Anayasa cephesinde, Hukuk tarafında ise Yargıtay mala karşı işlenen suçların mağdurlarının tazmin edilmesi bakımından geleneksel içtihat hukukundan ayrılmış ve tazminat tutarı hakkında hüküm vermesi için davayı Versailles Temyiz Mahkemesi'ne iade etmiştir. 23 Eylül 2016'da, Versailles Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'nin uğradığı zararın belirlenmesi için bir bilirkişi incelemesi talebini reddetmiş, dolayısıyla kendisinin işlediği suçların bir sonucu olarak Bankanın maruz kaldığı zararın 4,9 milyar Avro tutarında olduğunu onadı. Ayrıca, mahkeme J. Kerviel'in Societe Generale'e verilen zarardan kısmen sorumlu olduğuna karar verdi ve Societe Generale'e 1 milyon Avro ödemesine hükmetti. J. Kerviel ise Yargıtay'da itiraz etmedi. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmadığını düşünmektedir. Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce J. Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avroluk zararın vergiden düşülebilir olup olmadığını sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile doğrulanması gerekecektir.

Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl daha gerçekleşmeyecek. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında Societe Generale ilgili ertelenmiş vergi makamları için karşılık ayırmaya gerek olmadığını düşünmektedir. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

- 2003 ve 2008 yılları arasında Societe Generale Türk grup Goldaş ile altın sevkiyatı hattı kurmuştur. Şubat 2008'de, Societe Generale Goldaş'ın elinde bulunan altın hisselerine ilişkin dolandırıcılık ve zimmete geçirme riski konusunda uyarıldı. Bu şüpheler, Goldaş tarafından 466,4 milyon Avroluk altını ödeyememesi veya geri ödeyememesi üzerinde hızla doğrulanmış oldu. Societe Generale sigorta şirketleri ve çeşitli Goldaş Grup kuruluşları aleyhine hukuk davası açtı. Goldaş, Türkiye'de ve İngiltere'de Societe Generale aleyhine çeşitli davalar açtı. Societe Generale tarafından İngiltere'de Goldaş'a açılan davada, Goldaş SG'nin davasının reddedilmesi isteminde bulunup İngiliz mahkemesine tazminat talebinde bulunmuştur. 3 Nisan 2017 tarihinde, İngiliz mahkemesi her iki talebi de kabul etti ve tazminatla ilgili inceleme sonrasında ödeme yapılacaksa Goldaş'a yapılacak ödemenin tutarını belirleyecek. 14 Eylül 2017 tarihinde, Societe Generale'e kararı Temyiz Mahkemesinde temyiz etme hakkı verildi. Societe Generale ile Goldaş arasında tazminat incelemesi hakkında yürütmenin durdurulması hakkında nmutabakata varılmıştır. Bu yürütmeyi durdurma, temyiz kararının belli olmasından sonra kaldırılacaktır. 16 Şubat 2017'de, Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigorta şirketlerine karşı olan taleplerini reddetmiştir. Societe Generale, bu karara karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- Societe Generale Algeria ("SGA") ve şube müdürlerinin birçoğu hakkında döviz kurları ve diğer ülkelerle yapılan sermaye aktarımlarına ilişkin Cezayir yasalarının ihlal edilmesi gerekçesiyle soruşturma yürütülüyor. Davalar, Cezayir Bankası'na, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatla ilgili olarak, sermaye transferleri konusunda tam veya doğru açıklamalar yapmamakla suçlanıyorlar. Olaylar, Cezayir Bankası'nın soruşturmalarda sırasında tespit edilmiş olup daha sonra ceza mahkemesinde hukuk davaları açılmıştır. Bazı davalarda, Temyiz mahkemesi tarafından SGA ve çalışanlarına cezalar verilirken diğer davalarda suçlamalar düşürülmüştür. Bugüne kadar, on dört A davası SGA lehine sonuçlanırken ve dokuz tanesi henüz karara bağlanmamıştır, bunların da yedisi Yargıtay'da görülmektedir.
- 2000'li yılların başlarında, Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak amacıyla yeni bir dijital sisteme geçiş kararı aldı. Çekler ödemelerinin güvenliğinin iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - *Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir*) desteklemek için, bankalar bir takım bankalar arası ücret belirlidi. (2007'de kaldırılan CEIC dâhil). Bu ücretler, bankacılık sektörünün denetim makamlarının himayesinde ve kamu makamlarının bilgisi dahilinde uygulanmıştır.
- 20 Eylül 2010 tarihinde, birkaç yıl süren soruşturma sonrasında, Fransa rekabet kurumu, CEIC tutarının ve ilişkili hizmetlere yönelik iki ilave ücretin müştereken uygulanması ve belirlenmesinin rekabet yasasını ihlal ettiğine hükmetmiştir. Kurum, tüm anlaşma taraflarını (Banque de France dâhil) toplam olarak yaklaşık 385 milyon Avro tutarında cezasına çarptırdı. Societe Generale, 53,5 milyon Avro ve bir bağlı kuruluşu olan Crédit du Nord ise 7 milyon Avro para cezasına çarptırıldı. Ancak, 23 Şubat 2012 tarihli kararında, konunun Banque de France hariç tüm bankalar tarafından taşınmış olduğu Fransa Temyiz Mahkemesi, rekabet kanunu ihlalinin söz konusu olmadığına hükmetti ve ödenen cezaların bankalara geri ödenmesini istedi.

Yargıtay, 14 Nisan 2015'te, Temyiz Mahkemesi'nin kararını davaya gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü tarafın iddialarını incelemeyi gerektiriyordu ve iptal etti. Dava, iade edildiği Paris Temyiz Mahkemesi tarafından 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde tekrar görüldü. 21 Aralık 2017'de ise Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet kurumu tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a verilen para cezalarını onamıştır. Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yargıtay'da itiraz etmeye karar vermişlerdir.

- Societe Generale Private Banking (Suisse), diğer bir çok finans kuruluşuyla birlikte, ABD'nin Teksas Kuzey Bölgesi'nden sorumlu Bölge Mahkemesi'nde karara bağlanmamış bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Davacılar, 16 Şubat 2009 itibarıyla SIBL'de bir mevduatı olan ve/veya SIBL tarafından ihraç edilen Mevduat Sertifikalarına sahip olan Stanford International Bank Ltd. ("SIBL") müşterisi olan kişilerden oluşan bir grubu temsil etmektedir. Davacılar, SIBL, Stanford Financial Group veya ilişkili kuruluşlardaki dolandırıcılık faaliyeti sonucunda zarara uğradıklarını, ayrıca davalıların iddia olunan zararlardan sorumlu olduğunu iddia etmektedirler. A davacılar ayrıca, SIBL veya ilgili kuruluşlar adına davalılar üzerinden veya davalılara yapılan ödemelerin bu ödemelerin hileli para transferleri olduğu gerekçesiyle tazmin edilmesini talep etmektedirler. Resmi Stanford Yatırımcı Komitesi'nin ("OSIC"), müdahale etmesine izin verilmiş olup ve Komite Societe Generale Private Banking (Suisse) ile benzeri bir kanun yolu talep eden diğer davalılar aleyhine suç duyurusunda bulunmuştur. Societe Generale Private Banking (Suisse) tarafından bu taleplerin görevsizlik gerekçesiyle reddedilmesi yönündeki talep, mahkeme tarafından 5 Haziran 2014 tarihli karar ile reddedilmiştir. Societe Generale Private Banking (Suisse) Mahkemenin yargı çevresi kararını yeniden değerlendirmesini talep etmiş olup bu talep de reddedilmiştir. 21 Nisan 2015 tarihinde, Mahkeme davacılar ve OSIC tarafından yapılan taleplerin çoğunluğunun devam ettirilmesine izin vermiştir.

7 Kasım 2017'de Bölge Mahkemesi, davacıların sınıf onayı talebini reddetmiştir. Davacılar, bu karara itiraz etmenin yollarını arıyorlar.

22 Aralık 2015'te OSIC, Aralık 2008'de (Stanford'ın iflasından önce) Societe Generale Private Banking'e (Suisse) yapılan 95 milyon dolarlık bir transferin Texas yasalarına göre hileli bir transfer olarak iptal edilebilir olması gerekçesiyle iade edilmesini isteyen kısmi bir özet hükmün verilmesini talep etti. Societe Generale Private Banking (Suisse) bu talebe itiraz etmiştir.

- Societe Generale'e, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, İngiliz Bankacılar Birliği'ne belirli Londra'da Bankalar Arası Uygulanan Faiz Oranlarının ("Libor") belirlenmesi yönünde yapılan ve Avrupa'da Bankalar Arası Uygulanan Faiz Oranı ("Euribor") için Avrupa Bankacılık Federasyonu'na (şimdiki adıyla EBF-FBE) yapılan başvurularla ilgili soruşturmalarla bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı'nın ("DOJ") ve ABD Vadeli Emtia Sözleşmeleri Ticaret Komisyonu'ndan ("CFTC") (birlikte, "ABD Makamları" olarak anılacaktır) resmi talepler ulaşmıştır. Societe Generale, ABD Makamları ile işbirliği yapmaktadır ve bu konuyu çözmek için bir anlaşmaya varmak amacıyla kendileriyle görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür.

Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını kapsayan sınıf davalarında davalılar arasında bulunmaktadır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli münferit (sınıf davası olmayan) davada da davalı durumundadır. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde ("Bölge Mahkemesi") karara bağlanmayı beklemektedir.

ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak Bölge Mahkemesi, sınıf davalarının ikisinde ve tüm münferit davalarda Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiştir. Sınıf davalarındaki davacılar ve bazı bireysel davacılar, tekelleşimle mücadele iddialarının reddine Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde itiraz ettiler. Diğer iki sınıf davası, bu temyizlerin sonuca bağlanmasını bekliyor. Societe Generale, beşinci bir sınıf davasından ise ihtiyari olarak çıkarılmıştır.

Japon Yeni Libor oranıyla ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsası dışı türev ürünlerin alıcıların yaptığı suç duyurusunu reddetmiştir ve davacılar, Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde karara itiraz etmişlerdir. Chicago Mercantile Borsası'nda ("CME") Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer bir davada ise, Bölge Mahkemesi bazı Emtia Borsası Yasası iddiaları hakkında araştırma yapılmasına devam edilmesine izin vermiştir. Davacının, bu davada grup onayına geçiş yapması için son tarih 17 Ekim 2018'dir.

Euribor oranında ise Bölge Mahkemesi, grup davasında Societe Generale aleyhindeki bütün iddiaları reddetmiş olup davacıların dava dilekçesini tadil talebini de reddetmiştir.

Arjantin'de Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödeyen devlet tahvillerine veya diğer belirli araçları ellerinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına bir tüketici derneği tarafından açılan davada davalılar arasında yer almıştır. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin Tüketicisiyi koruma yasası ihlalleriyle ilgilidir. Bu davayla ilgili dava dilekçesi henüz Societe Generale'e ulaşmamıştır.

- 10 Aralık 2012'de, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'État), Fransa'daki şirketlere uygulanan "précompte vergisi" nin AB yasalarına uymadığını doğrulayan iki karar aldı ve vergi makamları tarafından tahsil edilen tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji belirledi. Ancak, bu metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale, 2005 yılında, iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdiki adı ENGIE) satışı gerçekleştiren şirketlere sınırlı rücu ile "précompte vergisi" taleplerini satın almıştır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransız idare mahkemelerinde dava açtı. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016 tarihinde Fransız İdari Yüksek Mahkemesi tarafından verilen, ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan temyiz başvurusuna yönelik ret kararıdır.



Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından 10Aralık 2012 tarihinde verilen ve Avrupa Birliği Adalet Divanı tarafından verilen C-310/09 sayı ve 15Eylül 2011 tarihli kararı uygulamaya koyması gereken kararların Avrupa hukukunun bazı prensiplerini ihlal ettiğini düşünen birkaç Fransız şirketi Avrupa Komisyonu'na başvuruda bulunmuştur. Bunun ardından, Avrupa Komisyonu Kasım 2014'de Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış olup o tarihten bu yana 29Nisan 2016 tarihinde gerekçeli karar yayınlayarak ve konuyu 8Aralı 2016 tarihinde Avrupa Komisyonu Adalet Divanı'na yönlendirerek görüşünü teyit etmiştir.

- Societe Generale, ABD Hazine Bakanlığı'nın Yurtdışı Varlıklar Denetim Bürosu, New York Güney Bölgesi ABD Başsavcılığı, New York İlçe Bölge Savcılığı, Merkez Bankası Yönetim Kurulu, New York Merkez Bankası ile New York Eyaleti Finansal Hizmetler Dairesi (birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır) Societe Generale tarafından işlenen ve ABD ekonomik yaptırımlarına tabi olan bazı ülkelerin dahil olduğu belirli ABD Doları işlemleri bağlamında işbirliği yapmaktadır. Societe Generale, bu konuyu çözmek için bir mutabakata varmak üzere ABD Makamları ile görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür. Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.
- 7 Mart 2014 tarihinde, Libya Yatırım Kurumu ("LIA"), LIA'nın Societe Generale Grubu ile gerçekleştirdiği belirli yatırımların koşullarına ilişkin olarak İngiltere Yüksek Mahkemesi nezdinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. LIA, Societe Generale ve yatırımların gerçekleştirilmesine dahil olan diğer tarafların yolsuzluğa yönelik eylemlerde bulunduğunu iddia etmektedir. 3 Mayıs 2017'de Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu, ihtilafa son vermek için 813,26 milyon GBP tutarında bir uzlaşma anlaşmasına varmıştır.
- DOJ, 8 Nisan 2014 tarihinde, Societe Generale'nin, LIA dâhil olmak üzere Libyalı karşı tarafları içeren belirli işlemlerle ilgili Yurtdışında Yolsuzluk Uygulamaları Kanunu'na ilişkin olası ihlaller hakkında belge sunmasını isteyen bir mahkeme celbini Societe Generale'e tebliğ etmiştir. Ekim 2016'da, SEC (DOJ ile birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır), Societe Generale ve ABD'deki brokeri-dealer'ına aşağı yukarı aynı bilgileri talep eden bir mahkeme celbi tebliğ etmiştir. Societe Generale, bu konuyla ilgili olarak ABD Makamları ile işbirliği yapmaktadır.

Societe Generale, bu konuyu çözmek için bir mutabakata varmak üzere DOJ ile görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür. Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.

Eylül ve Ekim 2017'de, Fransa Ulusal Mali Savcılığı'nın Fransa yolsuzlukla mücadele yasalarına ilişkin olası ihlallere ilişkin olarak açılan ön soruşturma kapsamında, LIA ile ilişkilerine dair belgeleri sunması için Societe Generale'e iki mahkeme talebi gönderildi. Talep edilen belgeler Fransız makamlarına iletildi.

- Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, Londra Altın Piyasasının Sabitlenmesine katılımıyla bağlantılı olarak ABD Tekelcilikle Mücadele yasalarının ve Emtia Borsası Yasasının ("CEA") ihlallerini ilişkin iddiaların bulunduğu bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altına dayalı vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF hisseleri satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, borsa dışı altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan ya da borsa dışı altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Dava, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde henüz karara bağlanmamıştır. Davanın reddine ilişkin talepler, 4 Ekim 2016 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Mahkeme emirleri ile şu an için keşif durdurulmuştur. Societe Generale ve bazı finans kuruluşları ile birlikte bazı bağlı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki iki grup davasında davalılar arasında yer almaktadır (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde).
- CFTC, 30 Ocak 2015 tarihinde, Societe Generale'a 1 Ocak 2009'dan bu yana yapılan değerli metal alım satımına ilişkin bilgi ve belgeleri sunmasını isteyen bir mahkeme celbi gönderdi. Societe Generale, makamlarla işbirliği yapmaktadır.
- Diğer finans kuruluşlarıyla birlikte SG Americas Securities, LLC ("SGAS"), ABD Hazinesi menkul kıymetlerini alıp satam ABD Birincil Dealer olarak gerçekleştirdiği faaliyetlerle bağlantılı olarak ABD tekelcilikle mücadele yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiğini iddia eden birkaç grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Davalar, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde birleştirildi ve davacılar için bir avukatı atandı. 15Kasım 2017 tarihinde birleştirilmiş ve değiştirilmiş dava dilekçesi sunulmuştur ancak SGAS'nin adı davalılar arasında bulunmamaktadır. Grup davasına katılmamaya karar veren üç kuruluş adına SGAS'ye açılan münferit bir "çekilme" davası henüz karara bağlanmamıştır.
- Societe Generale, diğer birçok finans kuruluşuyla birlikte, döviz spot ve türev alım satımı ile bağlantılı olarak ABD tekelcilikle mücadele yasalarının ve CEA'nın ihlallerine yönelik iddiaların bulunduğu bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Dava, belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişi veya kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, Mahkeme tarafından ilk etapta onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmıştır. Gruba bildirim yapılmaya başlanmış olup son onay duruşması 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılacaktır. Dolaylı alıcılardan oluşan gruplar adına açılan ayrı grup davaları henüz karara bağlanmamıştır. Bu davaların reddine ilişkin talep inceleme sürecindedir.

Societe Generale ve bazı finans kuruluşlarıyla birlikte bazı bağlı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) iki grup davasında davalı olarak yer almaktadır. Societe Generale davalıları, her iki davayı kapsayan toplam 1,8 milyon Kanada Doları tutarında bir anlaşmaya varmışlardır. Her iki Kanada mahkemesi de bu anlaşmayı onayladı ve davalar kapanmıştır.

- Grubun şüpheli işlem bildirim politikalarını ve prosedürlerini gözden geçirmek amacıyla 8 Eylül'den 1 Aralık 2015 tarihine kadar Societe Generale Group bünyesinde yapılan bir teftiş ek olarak ACPR, 26 Temmuz 2016 tarihinde Societe Generale aleyhin bir icra takibi başlatıldığını bildirdi..

19Temmuz 2017'de, ACPR icra komisyonu Societe Generale'e bir kınama verdi ve 5 milyon Avro para cezasına çarptırdı.

- 28 Temmuz 2017 tarihinde, Societe Generale'in perakende bankacılıktaki bazı para çekme işlemleri konusundaki ihtiyatlılık seviyesinin ve bu alandaki personel eğitiminin yeterliliği ile ilgili olarak ACPR icra birimi tarafından icra takibi başlatıldığı Societe Generale'e bildirilmiştir.

### 3. YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU

DELOITTE & ASSOCIÉS  
185, avenue Charles de Gaulle  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
S.A. au capital de € € 1.723.040

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

#### SOCIETE GENERALE

Société Anonyme  
17, cours Valmy  
92972 Paris-La Défense

*Bu belge, Şirketin Fransızca düzenlenmiş olan konsolide mali tablolar hakkındaki Yasal Denetçi raporunun İngilizce diline tercümesi olup ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur. Bu Yasal Denetçi raporu, Yasal Denetçilerin atanması hakkında bilgiler veya yönetim raporunda sunulan Grupla ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa tüzüğü ve Fransız hukuku uyarınca gerekli bilgileri içermektedir. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartları ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.*

Societe Generale Genel Kuruluna,

#### Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, Societe Generale'in 31Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını denetledik.

Konsolide mali tabloların Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle Uluslararası Mali Bildirim Standartları uyarınca Grubun 31Aralık 2017 itibariyle aktif ve pasifleri, mali durumu ile o tarihte sona eren yılın faaliyet sonuçlarının doğru ve adil bir görünümünü sunduğu görüşündeyiz.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunulan raporumuza uygundur.

#### Görüşün dayanağı

##### DENETİM ÇERÇEVESİ

Denetimimizi, Fransa'da geçerli profesyonel standartlara uygun olarak gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının, görüşümüze temel oluşturmak açısından yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar altındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Yasal Denetçilerin Konsolide Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıca açıklanmaktadır.

##### BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2017'den itibaren raporumuza kadar olan süre için geçerli olan tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (EU) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5 (1) Maddesinde veya Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kurallarında (*Code de déontologie*) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

#### Konunun Özü

Konsolide finansal tablolardaki 3 sayılı "Finansal Araçlar" Notuna dikkat çekmek istiyoruz; bu notta alınacak primlerden ve opsiyonlar üzerinden ödenecek primlerin bilançoda sunulmasına dair değişikliklerle bağlantılı muhasebe politikalarındaki değişiklik ortaya koyulmaktadır. Bu konudaki görüşümüz değişmemiştir.

#### Değerlendirmelerin Gerekçlendirilmesi - Önemli Denetim Konuları

Fransa Ticaret Kanununu Maddeler L.823-9 ve R.823-7'deki değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine dair gereklilikler uyarınca (*Code de commerce*) mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait konsolide mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek önemi arz eden önemli gerçeğe aykırı beyan risklerine ilişkin önemli denetim konuları ile o riskleri nasıl ele aldığımızı size bildirmek isteriz.

Bu konular, bir bütün olarak konsolide mali tabloların denetimi kapsamında ele alınmış olup görüşümüzü oluştururken konsolide mali tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

**İHTİLAFLAR KARŞILIĞININ ÖLÇÜMÜ****Tanımlanan risk**

2.318 milyon Avro tutarındaki ihtilafların karşılığı (bundan sonra "ihtilaf karşılığı" olarak anılacaktır), konsolide mali tablolar Not 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" içinde belirttiği üzere Societe Generale Grubun dahil olduğu bazı davalarla ilgili gelecekteki kaynak akış risklerini karşılamak amacıyla, bilançoda yükümlülükler altında muhasebeleştirilir.

Societe Generale, çeşitli makamlardan ve düzenleyici kurumlardan gelen düzenleyici nitelikteki bilgiler için çeşitli soruşturma ve taleplere tabidir. Bu devam eden davalar özellikle aşağıdaki hususlarla ilgilidir:

- Amerikan makamları tarafından uygulanan ekonomik yaptırımlara tabi olan ülkelerde bulunan kuruluşlar adına belirli ABD doları hakkında Amerikan makamları tarafından gerçekleştirilen soruşturmalar;
- Libya Yatırım Kurumu dâhil olmak üzere Libya karşı taraflar ile yapılan işlemler;
- belirli LIBOR oranlarını tespit etmek için piyasa düzenleyicilerine yapılan başvurular;

- Fransız vergi makamlarıyla "précompte" (temettüle ilişkin denkleştirme vergisi) alacakları hakkında yaşanan ihtilaf.

Devam eden soruşturma ve bilgi talepleri, konsolide mali tablolar Not 9 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" içerisinde yer almaktadır. Amerikan makamları tarafından yapılan soruşturmalar için, bu karşılığın tahmini, bu davalardaki ilerleme hakkında sahip olduğu bilgileri, diğer şirketler tarafından ödenen para cezaları ve Grubun dış hukuk danışmanlarından alınan bilgiler dikkate alınarak Yönetimin gerçekleştirdiği değerlendirmeden kaynaklanmaktadır.

Bu soruşturmaların sonucunun belirsizliği ve olası cezaların miktarının tahmin edilmesinde kendiliğinden var olan zorluk göz önüne alındığında, Yönetimin görüşünün uygulanmasına dayanan ihtilaf karşılıklarının ölçülmesi önemli bir denetim konusudur.

**Cevabımız**

Gerçekleştirdiğimiz çalışma özellikle aşağıdakilerden meydana gelmiştir:

- adli makamlarının ve düzenleyici grupların başlattığı başlıca davalar ile devam soruşturmaların Grup hukuk bölümü ile izlenmesi;
- Societe Generale Grubun Yönetimi ile üç ayda bir görüşmeler gerçekleştirilerek ihtilaf karşılığının ölçüm sürecini öğrenmek;

- başta bu davalarda uzmanlığa sahip Grubun dış hukuk danışmanlarından elde ettiğimiz bilgilere dayanarak, ihtilaflara ilişkin karşılığı belirlemek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;
- konsolide mali tablolardaki notlarda bu ihtilaflara ilişkin yer alan açıklamaları incelemek.

**FRANSIZ VERGİ GRUBU VE AMERİKAN KURULUŞLARININ ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILMASI****Tanımlanan risk**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları altında 4.765 milyon Avro kaydedilmiştir.

Konsolide mali tablolar Not 6 "vergisi" içinde belirtildiği üzere, Societe Generale Group, ertelenmiş vergileri her bir vergi kuruluşu seviyesinde hesaplar ve ertelenen vergi varlıklarını, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kârın elde edilmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, kapanış tarihinde muhasebeleştirir. İlgili vergi kuruluşu, söz konusu vergilendirilebilir kârlara karşı belirli bir zaman dilimi boyunca zamanlama farkları ve vergi zararları yekun aktarmalarını gider kaydedebilecektir.

**Cevabımız**

Denetim yaklaşımımız, Grubun vergi varlıklarının (Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri) geçmiş zararları emebilecek gelecekte vergilendirilebilir kârlar elde etme kabiliyetine dayanarak, bugüne kadar meydana gelen vergi zararları aktarmalarını gelecekte kullanma olasılığını değerlendirmek şeklinde oldu.

Vergi uzmanlarımızın desteğiyle:

- geçmiş yıllar için öngörülen sonuçları ilgili yılların gerçek sonuçlarıyla karşılaştırdık;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planını hakkında bilgi edindik;
- öngörülen sonuçları belirlemek için üç yıllık sürenin ötesinde Yönetim tarafından kullanılan varsayımları değerlendirdik;

Ayrıca, konsolide mali tablolar Not 6 "Gelir vergisi" ve Not 9 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" kısmında belirtildiği üzere, bazı vergi zararları yekun aktarmalarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilmekte olup sonuç olarak sorgulanabilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve bu bağlamda Yönetimin uyguladığı muhakeme dikkate alındığında, bu varlıkların en önemli kısmını temsil eden bu konuyu Fransız vergi grubu ve Amerikan kuruluşları için önemli bir denetim konusu olarak belirledik.

- Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığını değerlendirdik;
- ertelenmiş vergi varlıkları hesaplaması üzerinde testler gerçekleştirdik ve kullanılan vergi oranlarının tutarlılığını inceledik. Özellikle, 31<sup>Aralık</sup> 2017'de sona eren yıl içinde yapılan, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi oranlarına ilişkin mevzuat değişikliklerinin dikkate alınıp alınmadığını değerlendirdik;
- Societe Generale'in durumunu analiz ettik ve Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zararları aktarmalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini aldık;
- konsolide mali tablolar Not 6 ve 9'da yer alan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin açıklamaları inceledik.

**GERÇEĞE UYGUN DEĞER HİYERARŞİSİNDE 3. SEVİYE OLARAK SINIFLANDIRILAN KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ****Tanımlanan risk**

Piyasa faaliyetleri kapsamında Societe Generale, finansal araçları alım satım amacıyla elinde tutmaktadır.

3. seviye olarak sınıflandırılan araçların gerçeğe uygun değerini hesaplamak için Grup, Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" içinde belirtildiği üzere, piyasada gözlemlenemeyen verilere dayalı teknik veya içsel modelleri kullanır. Bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, Yönetimin tahminlerine dayanmaktadır.

Araçların gerçeğe uygun değerini belirlemede değerlendirmenin kullanımı, bunu modellemenin zorluğu ve kullanılan modellerin çok olması nedeniyle, 3. seviye olarak sınıflandırılan karmaşık finansal araçların değerlemesinin önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

**Cevabımız**

Denetim yaklaşımımız, 3. seviye olarak sınıflandırılan finansal araçların değerlemesine ilişkin belli başlı iç kontrol süreçlerine odaklanmıştır. Finansal araçların değerlemesinde uzmanlarımızın desteği ile, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım geliştirdik:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere, yeni ürünler ve bunların değerlendirme modelleri için izin verilmesi ve doğrulanması sürecine ilişkin prosedür hakkında bilgi edindik;
- Risk Departmanı tarafından kullanılan değerlendirme modellerinin denetimine ilişkin yönetişimi değerlendirdik;
- daha özel olmak gerekirse, testlere dayanarak, belirli karmaşık araçlar kategorileri için değerlendirme formüllerini dikkate aldık;
- değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik;

- günlük kâr ve zarar açıklama süreci ile ilgili olarak, bankanın kullandığı analiz prensiplerini öğrendik ve denetim testleri gerçekleştirdik. Ayrıca, günlük kâr ve zarar açıklama süreci üzerinde gerçekleştirilen kontroller için veri tabanında "analitik" BT prosedürleri uyguladık;
- her üç aylık kapanışta, bağımsız fiyat doğrulaması için sürecin sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etkisi olması halinde piyasa verilerine kıyasla parametreler var olan farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemini analiz ettik;
- araçlarımızı kullanarak 3. seviye olarak sınıflandırılan bir dizi türev finansal aracın karşı değerlemelerini gerçekleştirdik;
- tahminlerin temelini oluşturan belgelenmiş yöntemlerin Not konsolide mali tablolar 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" içinde belirtilen prensiplere uyumunu değerlendirip gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin seviyelerini belirlemede kullanılan kriterleri analiz ettik.

**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLERE İLİŞKİN BİLGİ TEKNOLOJİSİ RİSKİ****Tanımlanan risk**

Societe Generale'nin türev finansal araçları ve yapılandırılmış ürünleri Grup açısından piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyeti oluşturmaktadır. Bu durum, 3.2. "Finansal türevler" içindeki işlem portföyünün türev finansal araçların net pozisyonlarının önemiyle kendisini göstermektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbirlerine arayüzü olan çok sayıda bilgi sisteminin kullanımı nedeniyle oldukça karmaşıktır.

Bir BT olayının riski, kullanılan veri işleme zincirindeki bir olayın sonucu olarak hesaplarda bir anormallik riskini veya muhasebe sistemine aktarılan kadar işlemlerin kaydedilmesini gerektirebilir. Böyle bir risk özellikle aşağıdaki şekilleri alabilir:

- bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yetkisiz personel tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında veri aktarımında veya işlenmesinde bir kesinti yaşanması;
- muhtemelen iç veya dış dolandırıcılık girişimiyle ilişkili bir hizmet kesintisi veya işletme vakası.

Bu bağlamda, yukarıda bahsedilen faaliyetle ilgili bilgi sistemleri yönetimiyle bağlantılı Societe Generale Grubu kontrollerinin izlenmesi, hesapların güvenilirliği açısından önemlidir ve önemli bir denetim konusudur.

**Cevabımız**

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Grup tarafından oluşturulan bilgi sistemleri yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Finansal sistemlerdeki uzmanlarımızın desteği ile bu faaliyetler için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamalar hakkında BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamızda özellikle aşağıdakiler yer almaktaydı:

- Societe Generale tarafından erişim haklarına ilişkin getirilen denetimler, özellikle de profesyonel bir kariyerin hassas zamanlarında (işe alım, tayin, istifa, sözleşmenin sona ermesi), gerektiğinde denetimin etkisiz olduğu hallerde 31 Aralık 2017 itibarıyla belirlenen denetim prosedürlerini genişletmektedir;
- uygulamalara ve altyapıya olası ayrıcalıklı erişim;
- değişim yönetimi ve özellikle geliştirme ve iş çevreleri arasındaki ayrılık;

- genel olarak güvenlik politikaları ve BT uygulamalarına uygulanmaları (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);

- denetim döneminde BT vakalarının ele alınması;

- “son kullanıcı” uygulamalarının bir örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için, bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili uygulama kontrollerini test ettik.

BT genel kontrolleri ve uygulama kontrolleri ile ilgili testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi çalışmaları ile desteklenmiştir.

### **EKONOMİK DURUMA KARŞI HASSAS OLAN BELİRLİ SEKTÖRLERDEKİ KURUMSAL MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİLER VE TAAHHÜTLERDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖLÇÜMÜ**

**Tanımlanan risk**

Kurumsal müşterilere verilen krediler ve bu müşterilerden alacaklar, müşteri veya karşı tarafın mali taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale Grubu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşır. Kredi riskinin mevcudiyeti, her bir finansal varlık için ayrı ayrı veya bir finansal varlık için tek başına değerlendirildiğinde değer düşüklüğüne dair objektif bir belirti bulunmuyorsa, finansal araçların homojen portföylerine dayanarak değerlendirilir.

Societe Generale Grubu, faaliyetlerinden kaynaklanan kredi risklerini karşılamak için değer düşüklüğü zararlarını muhasebeleştirir, bireysel alacakların ve homojen varlık gruplarının değer düşüklüğünün seviyesini ölçmek için muhasebe tahminleri yapar.

Tek başına değer düşüklüğüne uğrayan krediler ile homojen alacak grupları üzerindeki değer düşüklüğü, 31 Aralık 2017 itibarıyla konsolide mali tablolar Not 3.5 “Krediler ve alacaklar– 2. Müşteri kredileri” içinde belirtildiği üzere sırasıyla 11.214 milyon Avro ve 1.311 milyon Avrodur.

Grubun Risk Bölümü, bu değer düşüklüğü zararlarını hesaplamak için kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için muhakemesine başvurur. Değer düşüklüğü kayıplarının ölçülmesinde Yönetim tarafından göz önünde bulundurulmuş temel varsayımlar, canlı krediler için temerrüt olasılığı ile canlı ve şüpheli krediler için temerrüt halinde kayıptır.

Grubun faaliyetleri göz önüne alındığında, ekonomik duruma karşı hassas olan belirli sektörlerdeki kurumsal müşterilere verilen krediler ve taahhütlerdeki değer düşüklüğü ölçümünün önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

**Cevabımız**

Societe Generale Grubu tarafından benimsenen değer düşüklüğü kaybı ölçüm süreciyle ilgili bilgi aldık. Bu ölçümün esası olarak kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için Yönetim tarafından kurulan kilit kontrolleri test ettik. Çalışmamız aşağıdakileri değerlendirdik:

- mali durumu zayıf olan veya temerrütte olan kurumsal karşı tarafların tespitine yönelik prosedür;
- seçilen sektörlerde homojen varlık grupları için kullanılan karşılık ayırma yöntemleri;

- seçilen sektörlerde homojen varlık grupları ve bir dizi bireysel dosya için kullanılan varsayım ve parametreler;

- tahminlerin temelini oluşturan belgelendirilmiş yöntemlerin konsolide mali tablolar Not 3.8 “Değer düşüklüğü ve karşılıkları” içinde açıklanan prensiplere uyumu.



## Yönetim Raporunda Sunulan Gruba İlişkin Bilgilerin Doğrulaması

Yasa gereği, Fransa'da geçerli mesleki standartlara göre Yönetim Raporunda sunulan Gruba ilişkin bilgileri de doğruladık.

Adil sunumuna ve konsolide mali tablolara uyumu konusunda bildirilecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

## Diğer Yasal ve Düzenleyici Gerekliliklere İlişkin Rapor

### YASAL DENETÇİLERİN GÖREVLENDİRİLMESİ

18 Nisan 2003 tarihinde DELOITTE & ASSOCIES için düzenlenen ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres tarafından düzenlenen Olağan Genel Kurulunuz tarafından Societe Generale Yasal Denetçileri olarak görevlendirildi.

31 Aralık 2017 itibarıyla, DELOITTE & ASSOCIES kesintisiz görev yaptığı on beşinci, ERNST & YOUNG et Autres ise altıncı yılını tamamlamış durumdadır.

Daha önce de ERNST & YOUNG Audit, 2000'den 2011'e kadar Societe Generale'in yasal denetçisiydi.

## Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Kişilerin Konsolide Mali Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim, konsolide mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına Avrupa Birliği tarafından kabul edilen uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunulmasından ve ister hileden ister hatadan kaynaklansın hatalı beyanlar içermeyecek ayrı ve konsolide finansal tablolar hazırlanmasını sağlamak için yönetimin gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetleri durdurması beklenmediği sürece yönetim Şirketin kârlı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmek, uygun olduğunda kârlı işletmeye ilişkin konuları ve muhasebenin kârlı işletme esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini ve uygun olduğunda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin olarak iç denetimin izlenmesinden sorumludur.

Konsolide mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Yasal Denetçilerin Konsolide Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### HEDEFLER VE DENETİM YAKLAŞIMI

Bizim görevimiz, konsolide finansal tablolar hakkında rapor sunmaktır. Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamaktır. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvence olmakla birlikte, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin, varsa önemli bir gerçeğe aykırı beyanı her zaman tespit edeceğine dair bir garanti değildir. Gerçeğe aykırı beyanlar dolandırıcılıktan veya hatadan kaynaklanabilir ve tek tek veya toplu olarak, bu konsolide finansal tablolara dayanarak alınacak kullanıcıların ekonomik kararlarını makul derecede etkilemeleri beklenebilir.

Fransa Ticaret Kanunu (*Code de Commerce*) Madde L.823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz Şirketin finansal kapasitesi veya Şirketin işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak yasal denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesine başvurur ve ayrıca:

- Konsolide mali tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere, önemli gerçeğe aykırı beyan içerip içermediğine dair riskleri tanımlar ve değerlendirir, bu risklere karşı duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür, kendi görüşüne esas teşkil etmeye yeterli ve uygun görülen kanıtları elde eder. Dolandırıcılıktan kaynaklanan önemli bir gerçeğe aykırı beyanın tespit edilememe riski, hatalardan kaynaklanabilecek olandan daha yüksektir, çünkü dolandırıcılık gizli anlaşma, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz bırakılmasını içerebilir;
- iç kontrolün, iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil koşullara uygun denetim prosedürlerinin geliştirilmesi amacıyla denetime ilişkin iç kontrol hakkında bilgi edinir;
- konsolide mali tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilişkili açıklamaların makullüğünü değerlendirir;
- Yönetimin kârlı işletme esasına dayalı muhasebeyi kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin kârlı işletme olarak devam ettirme kabiliyeti hakkında önemli şüphelere yol açabilecek olaylara veya koşullara ilişkin maddi bir belirsizliğin olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olaylar ya da koşullar, Şirketin kârlı bir işletme olmaktan çıkmasına neden olabilir. Eğer yasal denetçi, önemli bir belirsizliğin var olduğu sonucuna varırsa, denetim raporunda, konsolide mali tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi veya bu açıklamaların sunulmaması veya yetersiz olması durumunda, burada belirtilen görüşün değiştirilmesi gerekir;



- konsolide mali tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların temel işlemleri ve olayları adil bir şekilde gösterip göstermediğini değerlendirir;
- konsolide mali tablolar hakkında görüş bildirmek üzere, Grup içindeki kuruluşların veya iş faaliyetlerinin finansal bilgileri hakkında yeterli ve uygun bir denetim kanıtı elde eder. Yasal denetçi, konsolide mali tabloların denetiminin yönlendirilmesinden, denetiminden, performansından ve bu konsolide mali tablolar üzerinde ifade edilen görüşten sorumludur.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve iç kontrol komitesine, özellikle denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamı ile denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunmaktayız. Ayrıca, varsa tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç kontroldeki önemli eksiklikleri bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulan rapor, mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait konsolide mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek öneme sahip olan ve dolayısıyla bu nedenle bu raporda açıklamamız istenen önemli denetim konuları olan önemli gerçeğe aykırı beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, (EU) 537/2014 sayılı Tüzük Madde 6'da öngörülen, Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de Commerce*) L.822-10 ila L. 822-14 maddelerinde ve Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kuralları (*code de déontologie*) içinde belirtildiği gibi Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eder nitelikteki beyanı da beyanı da Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunarız. Uygun olduğu hallerde, bağımsızlığımız üzerinde oluşabileceği düşünülebilen riskler ile bunlarla ilişkili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, 8<sup>Mart</sup> 2018

Yasal Denetçiler *Fransızca aslını imzalayanlar*

DELOITTE & ASSOCIES

José-Luis GARCIA

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle Santenac

## 4. SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

### SOCIETE GENERALE ÖZET BİLANÇOSU

(31 Aralık itibarıyla milyar EUR)

	31.12.2017	31.12.2016	Değişiklik
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	208	182	26
Müşteri kredileri	264	265	(1)
Repo anlaşmaları	570	535	35
<i>o.w. yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler</i>	201	215	(14)
Diğer aktifler	139	210	(71)
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	57	93	(36)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2	2	(0)
<b>Aktif toplamı</b>	<b>1.183</b>	<b>1.194</b>	<b>(11)</b>

(31 Aralık itibarıyla milyar EUR)

	31.12.2017	31.12.2016	Değişiklik
Bankalar arası ve para yükümlülükleri <sup>(1)</sup>	254	229	25
Müşteri mevduatları	340	353	(13)
Tahviller ve tali borç <sup>(2)</sup>	31	32	(1)
Repo anlaşmaları	381	338	43
<i>o.w. geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler</i>	189	180	9
Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	142	205	(63)
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	61	98	(37)
Özkaynak	35	36	(1)
<b>Yükümlülükler ve özkaynak toplamı</b>	<b>1.183</b>	<b>1.194</b>	<b>(11)</b>

(1) Devredilebilir borçlanma araçları dâhil.

(2) Vadesiz tali sermaye tahvilleri dâhil.

Societe Generale'nin bilançosu 31 Aralık 2016'ya kıyasla 11 milyar Avro düşüşle 1.183 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

2017 yılının başında endişe verici birçok neden vardı: Brexit'in ardından yükselen petrol fiyatları, durgun ve düşük faiz oranları ve Avrupa'daki seçimler. Bununla birlikte, yıl ilerledikçe, bu endişeler ortadan kaybolmuş ve küresel ekonomideki büyüme hızı (2017 yılında %3,6 olarak tahmin edilmiştir) hem 2016'da görülen oranı hem de uzun vadeli eğilimi aşmıştır. Bu zeminde, Societe Generale mali yapısının gücünü (zaten sıkı olan) yasal gereklilikleri de aşan sermaye oranlarıyla teyit etti.

Bankalar arası ve para piyasası varlıklarındaki +26 milyar Avroluk artış, kısmen de olsa bağlı kuruluşlara sağlanan krediler ile artan mevduatların bir sonucuydu, bu da hem yasal gereklilikleri - özellikle de gelecekteki NSFR (Net Durağan Fonlama Oranı) gereklilikleri olmak üzere - ve Grubun finansman yapısını güçlendirme ihtiyacını yerine getirmek üzere merkez bankalarından özellikle düşük faiz oranlarındaki nakit varlıklarının mevcut bolluğunu yansıtmaktadır.

2017 yılında, düşmekte olan Peşin Ödeme ve Yeniden Pazarlık dalgasıyla birlikte geçen yılın aynı dönemine göre durağan kalan müşteri kredisi borçlarındaki ilgili artış olmadan konut kredilerinin üretiminde güçlü bir ivme görüldü. Konut kredileri, Grup bağlı kuruluşlarına verilen kredilerdeki artış ile dengelenen bir konut kredisi menkul kıymetleştirme işlemi sonrasında 8 milyar Avro kadar düşmüştür.

Rekabetçi bir ortamda, Perakende Bankacılık, 2017 yılında vadesiz mevduatlarda sürekli bir artış kaydetmiştir. Düzenlenmiş tasarruf hesaplarına ilişkin bilanço borçları, 2,7 milyar Avro kadar yükselmiştir (2016 yılında +2,6 milyar Avro). Tersine, bireyler ve şirketlerin mevduatları, 16 milyar Avro azaldı.

23 milyar Avroluk bir artış kaydeden özkaynak portföyü, bazı borsa endekslerindeki toparlanmadan yararlandı ve böylece ekonomik büyümeyi yansıttı. Ödenen hazine bonosu portföyü, borçlanma senetlerinde borçlanan menkul kıymetler için ödenecek menkul kıymet borç verme faaliyeti nedeniyle 19,3 milyar Avro artmıştır. Söz konusu menkul kıymetleştirme işlemi kapsamında, Grup Hazinesi fonksiyonu menkul kıymetleştirme fonu tarafından ihraç edilen tahvillere 9 milyar Avro taahhütte bulunmuştur.

Grup, bilançonun her iki tarafında da değişkenlik gösteren ve 2017 yılı boyunca önemli bir büyüme gösteren borsa endekslerini takip eden diğer finansal hesaplara ilişkin olarak, ilgili ürün yelpazesini sürdürmeye ve finansal tablolarının netliğini artırmaya çalışmıştır. Bu durum türevlerin daha düşük tutarda değerlemesine ve piyasa işlemlerinde rehin verilen ve alınan teminatların yanı sıra opsiyon primlerindeki bir düşüşe yol açmıştır.

Societe Generale, çeşitli fonlama kaynakları ve kanallarına sahiptir:

- özkaynak ve tali borçtan oluşan istikrarlı kaynaklar (66 milyar Avro);
- toplam bilanço kaynaklarının önemli bir bölümünün oluşturan (% 29) müşteri mevduatları;

- bankalar arası mevduat ve borçlanmalar şeklindeki kaynaklar (172 milyar Avro);
- çeşitli türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller, vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), para birimleri ve yatırımcı havuzlarından (76 milyar Avro) faydalanan proaktif bir çeşitlendirme politikası aracılığıyla piyasadan toplanan sermaye;
- geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere ve bankalara satılan menkul kıymetlerden elde edilen kaynaklar (189 milyar Avro).

Grubun finansman yapısı, Societe Generale'nin son yıllarda bilançosunun yapısını güçlendirmek için gösterdiği çabaların sonucu olarak, tüm iş kollarında önemli miktarda mevduat girişi ve fonlama kaynaklarının genişletilmesine dayanmaktadır.

## SOCIETE GENERALE'İN ÖZET GELİR TABLOSU

(milyon EUR)	2017			2016			DEĞİŞİKLİK 17/16 (%)		
	Fransa	Uluslararası	Societe Generale	Fransa	Uluslararası	Societe Generale	Fransa	Uluslararası	Societe Generale
<b>Net Bankacılık Geliri</b>	<b>7.220</b>	<b>2.719</b>	<b>9.939</b>	<b>10.617</b>	<b>3.607</b>	<b>14.224</b>	<b>(32)</b>	<b>(25)</b>	<b>(30)</b>
Toplam işletme gideri	(7.804)	(1.803)	(9.607)	(6.789)	(2.428)	(9.217)	15	(26)	4
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>(584)</b>	<b>916</b>	<b>332</b>	<b>3.828</b>	<b>1.179</b>	<b>5.007</b>	<b>(115)</b>	<b>(22)</b>	<b>(93)</b>
Riskin maliyeti	(542)	(122)	(664)	(731)	(253)	(984)	(26)	(52)	(33)
<b>İşletme geliri</b>	<b>(1.126)</b>	<b>794</b>	<b>(332)</b>	<b>3.097</b>	<b>926</b>	<b>4.023</b>	<b>(136)</b>	<b>(14)</b>	<b>(108)</b>
Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir	1.09	(68)	1.024	444	2	446	146	İLGİLİ	130
<b>Gelir vergisi öncesi işletme geliri</b>	<b>(34)</b>	<b>726</b>	<b>692</b>	<b>3.541</b>	<b>928</b>	<b>4.469</b>	<b>(101)</b>	<b>(22)</b>	<b>(85)</b>
Gelir vergisi	490	(382)	108	(332)	86	(246)	(248)	(544)	(144)
<b>Net gelir</b>	<b>456</b>	<b>344</b>	<b>800</b>	<b>3.209</b>	<b>1.014</b>	<b>4.223</b>	<b>(86)</b>	<b>(66)</b>	<b>(81)</b>

2017 yılında, Societe Generale ağırlıklı olarak net bankacılık gelirlerinde 4,2 milyar Avroluk düşüş nedeniyle 2016 yılına kıyasla 4,7 milyar Avroluk düşüşle 0,3 milyar Avroluk brüt işletme geliri elde etmiştir.

2017 yılında aşağıda belirtilen istisnai olaylar meydana gelmiştir:

2017 net bankacılık geliri, iki taraf arasındaki ihtilafı sona erdiren Libya Yatırım Kurumu (LIA) ile olan anlaşmayla bağlantılı -963 milyon Avroyu içermektedir;

Grubun operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi bağlı kuruluşu olan ALD'deki hisselerin %20'sinin, Euronext Paris düzenlenmiş piyasasında satışa sunulması ile elden çıkarılması uzun vadeli yatırımlardan elde edilen gelir olarak 960 milyon Avroluk kazanç getirmiştir;

Societe Generale, özellikle Societe Generale Splitska Banka'nın elden çıkarılmasını içeren iş portföyünün optimizasyonunu sürdürdü ve bu da 51 milyon Avro zararlı sonuçlandı;

Societe Generale, müşterilerine daha iyi hizmet etmek için teşkilatı içinde uzmanlık ve esneklik iyileştirmelerini hızlandırma amacıyla Fransa'daki ağırlık dönüşümünde yeni bir aşamayı başlattı. Önerilen yeniden yapılanma, 2016'nın başında duyurulan 2.550 işten çıkarmaya ek olarak 900 işten çıkarmaya yol açacak, böylece işten çıkarılanların sayısını toplamda 2020'ye kadar yaklaşık 3.450'ye çıkaracaktır. Bu yeniden teşkilatlanma, belli uyum sistemlerindeki hızlandırılmış bakım faaliyetleriyle birlikte Grubun 2017 hesaplarında olağandışı 380 milyon Avroluk bir giderin kaydedilmesine yol açmıştır;

2018 Fransız Maliye Yasasında yer alan kurumlar vergisi oranındaki kademeli düşüşün ardından ertelenmiş vergilerde düzeltmeleri (2022 yılına kadar %33'ten %25'e) gerekli kılan ve Fransız Anayasa Mahkemesi tarafından kanuna aykırı görülen temettüleri üzerindeki %3'lük ilave katkının iadesini gerekli kılan Fransa'da uygulanan vergi reformları 2017 vergi giderleri üzerinde 146 milyon Avroluk bir etki meydana getirdi. Ayrıca, Fransız vergi makamları tarafından çeşitli işletme vergilerini kapsayan bir denetim sonrasında alınan yeniden değerlendirme teklifine ek olarak Societe Generale, işletme giderlerinde 142 milyon Avro tutarında bir karşılık ayırmıştır.

22Aralık 2017 tarihinde çıkarılan ABD Vergi Kesintileri ve İstihdam Kanunu uyarınca, federal kurumlar vergisi oranı, Ocak 2018'den itibaren geçerli olmak üzere %21'e düşürülmüştür. Bu değişikliğin kısa vadeli muhasebeleştirme etkisini ve ABD vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının değerlemesi göz önüne alındığında, Societe Generale 253 milyon Avroluk bir masraf kaydetmiştir.

İşletim giderleri Paris Temyiz Mahkemesinin çek işlemlerindeki kaydileştirmeyle ilgili davaya konu 53 milyon Avroluk cezayı teyit eden 21Aralık2017 tarihli kararının ardından bir masrafın kaydıyla ilgili olağandışı bir kalem içermektedir.

2017 yılında Net Bankacılık Gelirleri (NBI), 2016 yılına göre %30 düşüşle 9.939 milyon Avroya ulaştı. NBI, alınan temettülerin (-2.418 milyon Avro) azalışından etkilendi ve LIA anlaşmasının istisnai etkisini de içermektedir (- 963 milyon Avro).

- Fransız Perakende Bankacılığının net bankacılık geliri 2016'dan düşüktü (-0,4 milyar Avro). Ücretler +%3 artarken, net faiz marjı 2016 yılına göre %12 azaldı. Düşük faizli bir ortamda, Fransız Perakende Bankacılığı büyüme etkenlerini ve gelir getiren faaliyetlerini geliştirmeye odaklandı.
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinden elde edilen sonuçlar 2016'dan biraz daha düşüktü. İşletmeleri, tarihsel olarak düşük seyreden oynaklığa rağmen yıl içinde direnç gösterdi. Global Finance'den elde edilen gelir 2016'dan daha düşüktü, ancak Karşılık Sağlama ve Yatırım Bankacılığından elde edilen gelirin artmasıyla dengelendi. Avrupa ekonomisinde ve sağlıklı sermaye piyasalarında büyümeye dönüşten kaynaklanan güçlü ticari performansın etkisiyle, Özkaynak ve Menkul Kıymetler Hizmetlerden elde edilen gelirler 2017 yılında artmıştır.
- Grubun özkaynak portföyünün yönetimini içeren Kurumsal Merkez, alınan temettülerde bir düşüş kaydetmiştir (2016 yılına göre -2,4 milyar Avro). Bu, iştiraklerin 2016 yıl sonunda holding bağlı kuruluşlarının ödemiş olduğu ara temettülerin bir sonucudur (-1,1 milyar Avro). Ayrıca, bazı bankacılık bağlı kuruluşları, yasal sermayelerini güçlendirmek için temettü tabanını düşürmüştür.

İstihdam rekabet gücü vergisi (CICE) 2017'de 44 milyon Avro (2016'da 38 milyon Avroya kıyasla) olmuş ve düzenlemelere uygun olarak kullanılmıştır. 2017 yılında bu vergi, teknolojik yatırımların devam etmesini sağlamış böylece Societe Generale'in dijital geçiş sürecini desteklemiştir. Aşağıdaki kalemlere dağıtılmıştır:

- İşletmelerimizin dijital geçişini sağlayarak Perakende Bankacılığının konumlandırılmasının güçlendirilmesi (müşteriler ve danışmanların internet siteleri, mobil uygulamalar ve tabletler, dijitalleştirilmiş işleme);
- yatırım bankasının eski ITA sistemlerinin daha dijital, güçlü müşteri odaklı ve daha esnek bir arayüze süregelen dönüşümü;
- BT hizmetlerinin sürekli olarak sürdürülmesi ve Agile'in ölçek metodolojisiyle kademeli olarak uygulamaya konulması;
- Yenilikçi projeler için yeni kurulan şirketlerle süregelen teknolojik izleme, stratejik ilhamı teşvik etmek amacıyla işletmeler farklı işler arasındaki toplulukların koordinasyonu;

- Tüm Societe Generale çalışanlarına açık ve yüksek potansiyelli çığır açan işlere odaklanan yeni kurum içi start up'ların kuruluşunu teşvik etmeyi amaçlayan girişim inisiyatifi olan Dahili Start-up (yeni işletme kuruluşu) Çağrı programının başlatılması;
- Araçların ve kullanımların iyileştirilmesi (Cloud, Büyük Veri, Açık Kaynak, API, işbirlikçi araçlar, vb.);
- 3900 daha çalışanı işbirlikçi, bağlantılı ve mobil çözümlerle donatan Dunes binasında uygulanan teknolojik yeniliklerin devamı olan süregelen yatırımlar.

İşletme giderleri 0,4 milyar Avro artmıştır. Societe Generale, dijital dönüşümüne ve iş geliştirmeye yatırım yapmaya devam ederken, sıkı maliyet kontrolü sağladı.

2017 yılı faaliyet giderleri, perakende bankacılık ağının dönüşümü, kontrol işleminin kaydileştirilmesine ilişkin 21Aralık tarihli kararın sonuçları ve Fransız vergi makamlarının yeniden değerlendirme teklifi bakımından yukarıda belirtilen istisnai kalemleri kapsamaktadır (Toplamda -0,6 milyar EUR).

Net risk maliyeti, 2017 yıl sonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre 0,7 milyar Avro düşüşle 0,3 milyar Avro olmuştur. 2016 yılından bu yana görülen net risk maliyetlerindeki düşüş devam ederek Societe Generale'nin kredi onay politikasının kalitesini kanıtlamıştır.

2017 yılında, ihtilaf karşılığının net maliyeti önceki yıla göre değişmemiş, -0,4 milyar Avro düzeyinde kalmıştır ve bu da bilanço toplamını 2,3 milyar Avroya getirmiştir.

Tüm bu kalemlerin birleşimi, işletme gelirlerinde keskin bir düşüşe yol açmıştır (-4,4 milyar Avro).

2017 yılında Societe Generale, esas olarak ALD'deki hisselerinin bir kısmının ALD'nin borsada ilk satılının ardından elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye kazancından dolayı 1 milyar Avroluk uzun vadeli yatırımlardan kazanç kaydetmiştir. Hatırlatmak gerekirse, 2016 yılında uzun vadeli yatırımlardan elde edilen 0,4 milyar Avroluk kazanç Grubun Visa Europe'taki payının 0,5 milyar Avro karşılığında elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye kazancından kaynaklanmıştır.

Gelir vergisi, +0,1 milyar Avroluk pozitif bir dengeyi temsil etmektedir (2016 yılındaki -0,2 milyar Avroluk gider ile kıyaslandığında). Bu değişim esas olarak vergi öncesi gelirdeki (-3,7 milyar Avro) düşüşten kaynaklanmakta olup, Fransız ve ABD vergi reformları ile ilgili istisnai kalemleri (-0,4 milyar Avro) dikkate almaktadır.

Dolayısıyla, vergi sonrası net gelir 2017 sonunda 0,8 milyar Avro olurken bu oran 2016 sonunda 4,2 milyar Avroydu.

## TİCARİ BORÇLAR ÖDEME TAKVİMİ

(milyon EUR)	31.12.2017						31.12.2016					
	Vadesi gelmemiş borçlar						Vadesi gelmemiş borçlar					
	1 ila 30 gün	31 ila 60 gün	60 günden fazla	90 günden fazla	Vadesigelen borçlar	Toplam	1 ila 30 gün	31 ila 60 gün	90 günden fazla	90 günden fazla	Vadesigelen borçlar	Toplam
Ticari borçlar	42	29	0	0	27	98	36	42	0	0	44	122

Vade tarihleri, faturaların ihraç tarihinden itibaren 60 gün içinde ödenmesi şartına bağlıdır.

Societe Generale Fransa'nın tedarikçi faturalarının işlenmesi büyük oranda merkezileşmiştir. Bu işlemde sorumlu bölüm, Societe Generale Fransa'nın tüm kurumsal bölümleri ve iş bölümlerinin talep ettiği hizmetlere ilişkin faturaları kaydeder ve öder. Bununla birlikte, Fransa ağına şubelerinin, kendi faturalarını işleme ve ödemedi sorumlu özel ekipleri bulunmaktadır.

Grubun iç kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar yalnızca hizmetleri talep eden bölümler tarafından onaylandıktan sonra ödenir. Doğrulama sonrası faturaların ödenmesi için ortalama süre üç ila yedi gün arasındadır.

Fransız Ticaret Kanunu, Madde 441-4 uyarınca, 27 Kasım 2015 tarih ve 2015-1553 sayılı Fransız Kararnamesi uyarınca ifade edilen ve 6 Nisan 2016 tarihli Emir uyarınca uygulanan tedarikçi ödeme süreleri ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017					
	Vadesi gelen borçlar					
	0 gün (gösterge)	1 ila 30 gün	31 ila 60 gün	61 ila 90 gün	91 gün ve üzeri	Total (1 gün ve üzeri)
<b>A) Ödeme gecikmesi</b>						
İlgili fatura sayısı	-	834	450	287	3.046	4.617
İlgili faturaların toplam tutarı (vergî hariç) (milyon EUR)	-	10	7	4	6	27
İlgili yıldaki toplam satın almaların (vergî hariç) yüzdesi	-	-	-	-	-	-
<b>(B) Kaydedilmeyen ihtilaflı borçlar ve alacaklara ilişkin (A)'den harç tutulan faturalar,</b>						
Hariç tutulan faturaların sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergî hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(C) Gecikme hesaplanırken kullanılan referans ödeme süreleri (Fransa Ticaret Kanunu, Madde L.441-6 veya L.443-1)</b>						
Akdi ödeme şartları						
✓ Yasal ödeme şartları (fatura tarihinden itibaren 60 gün veya ay sonundan itibaren 45 gün)						

## ALACAK HESAPLARINA İLİŞKİN ÖDEME ZAMANLARI

Kullandırılan Finansman veya Faturalandırılan Hizmetlere İlişkin Alacak Hesaplarının ödeme süreleri sözleşmeyle belirlenir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen başlangıç ödeme koşulları, sözleşme seçenekleriyle (ön ödeme seçenekleri veya ödemeleri erteleme seçenekleri gibi) değiştirilebilir. Sözleşmeye bağlı ödeme şartlarına uygunluk, başta kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski açısından, bankanın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bakınız Kayıt Belgesi 4. Bölüm, "Riskler ve Sermaye Yeterliliği"). Alacak hesaplarının kalan vadeleri, ana şirket mali tabloları Not 7.3'te gösterilmiştir.

## SOCIETE GENERALE'İN BEŞ YILLIK FİNANSAL ÖZETİ

(milyon EUR)

	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Yıl sonu itibarıyla finansal durum</b>					
Sermaye (milyon Euro) <sup>(1)</sup>	1.010	1.010	1.008	1.007	998
İhraç edilen toplam hisse sayısı <sup>(2)</sup>	807.917.739	807.713.534	806.239.713	805.207.646	798.716.162
Faaliyet sonuçları (milyon EUR)					
Vergi hariç gelir <sup>(3)</sup>	27.207	27.174	28.365	25.119	25.887
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kâr paylaşımı ve genel bankacılık riski yedeği	1.678	5.884	5.809	2.823	3.901
Çalışan kâr paylaşımı	11	13	15	12	10
Gelir vergisi	(109)	246	(214)	99	(221)
Net gelir	800	4.223	1.065	996	2.714
Ödenen temettü toplamı	1.777	1.777	1.612	966	799
Hisse başına kazançlar (EUR)					
Vergiden sonra ancak amortisman, itfa ve karşılıklardan önce kazançlar	2,20	6,96	7,45	3,37	5,15
Net gelir	0,99	5,23	1,32	1,24	3,40
Hisse başına ödenen temettü	2,20	2,20	2,00	1,20	1,00
<b>Çalışanlar</b>					
Personel sayısı	46.804	46.445	46.390	45.450	45.606
Toplam bordro (milyon EUR)	3.560	3.696	3.653	3.472	3.459
Çalışanlara sağlanan faydalar (Sosyal güvenlik ve diğer) (milyon EUR)	1.475	1.468	1.452	1.423	1.407

(1) 2017 yılında, Societe Generale, Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen opsiyonları kullanan çalışanlara ilave 8,16 milyon Avro tutarında bir sermaye artırımını yaparak, toplamda 0,26 milyar Avro'luk bir sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

(2) 31 Aralık 2017'de Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet hissedenden oluşmaktadır.

(3) Gelir, faiz gelirleri, temettü gelirleri, ücret gelirleri, finansal işlemlerden elde edilen gelirler ve diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

## 2017'de YATIRIM PORTFÖYÜNDEKİ ANA DEĞİŞİKLİKLER

2017 yılında, aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkiledi:

Fransa dışında	Fransa'da
<b>Aşağıdaki kuruluşun kuruluşu</b>	<b>Aşağıdaki kuruluşun kuruluşu</b>
<b>Aşağıdaki kuruluşta pay alımı</b>	<b>Aşağıdaki kuruluşta pay alımı</b>
<b>Aşağıdaki kuruluşun alımı</b>	<b>Aşağıdaki kuruluşun alımı</b>
SG Thailand	SGEFSA
<b>Aşağıdaki kuruluşta pay artışı</b>	<b>Aşağıdaki kuruluşta pay artışı</b>
<b>Sermaye artırımını iştirak taahhüdü</b>	<b>Sermaye artırımını iştirak taahhüdü</b>
SG Congo, SG Mozambique	SGEF SA
<b>Aşağıdaki kuruluştaki toplam payın elden çıkarılması</b>	<b>Aşağıdaki kuruluştaki toplam payın elden çıkarılması</b>
SG Splitska Banka, Seabank, TBC Bank Group Plc	
<b>Aşağıdaki kuruluştaki payın azalması<sup>(1)</sup></b>	<b>Aşağıdaki kuruluştaki payın azalması<sup>(1)</sup></b>
Euronext, SG Immobilien, SG Asia Ltd, SG Asset Finance HK	ALD International SA, SG Euro CT, Eleaparts, SG Real Estate

(1) Sermaye düşüşleri, varlıkların devri yoluyla elden çıkarma, birleşmeler ve likit varlıklar.

Aşağıdaki tablo Societe Generale'nin 2017'deki yatırım portföyündeki önemli değişiklikleri özetlemektedir:

Artış <sup>(1)</sup>				Düşüş <sup>(1)</sup>			
Beyan eşiği	Şirketler	sermaye yüzdesi 31.12.2017	sermaye yüzdesi 31.12.2017	Beyan eşiği	Şirketler	sermaye yüzdesi 31.12.2017	sermaye yüzdesi 31.12.2016
%5				%5		%0	%5,383
%10				%10	Novespace	%0	%11,15
%20				%20	Seabank	%0	%20
%33,33				%33,33			
%50				%50			
%66.66	SGEF <sup>(2)</sup>	%100	%0	%66.66	SG Splitska Banka	%0	%100
	SG Thailand	%99.88	%0		SG Euro CT <sup>(2)</sup>	%0	%100
					Eléaparts <sup>(2)</sup>	%0	%100

(1) Societe Generale SA'nın doğrudan sahip olduğu payların yüzdesine göre eşik geçişleri.

(2) Fransa Ticaret Kanununu Madde L.233.6 uyarınca elde tutulan paylar (Code de commerce)



## SOCIETE GENERALE SA İLE İLGİLİ FRANSIZ PARA VE FİNANSA KANUNU 511-4-2 MADDESİ UYARINCA GEREKEN BİLGİ

Societe Generale, emtia piyasalarındaki uzun süreli varlığının bir parçası olarak, işletme müşterilerinin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi ihtiyaçları ve yatırımcıların emtia piyasaları riski dâhil olmak üzere müşterilerinin çeşitli ihtiyaçlarını karşılamak için tarımsal emtia türevleri önermektedir (varlık yöneticileri, fonlar, sigorta şirketleri).

Societe Generale'in teklifine yumuşak emtia türevleri (şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu), tarla ürünleri (mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf) ve diğer tarımsal borsaya kote edilmiş ürünler (domuzlar, canlı sığır, besi sığırları, süt ürünleri, kaba pirinç). Societe Generale, pazarları vanilya ürünlerinde (örneğin, vadeli işlem sözleşmeleri), opsiyon ve opsiyon stratejilerini ve ek karmaşıklığa sahip yapılandırılmış ürünleri üretmektedir. Tarımsal emtia maruziyeti, tek emtialı bir ürün üzerinden veya daha çok yatırımcılar tarafından kullanılan çoklu emtia ürünleri aracılığıyla sağlanabilir.

Societe Generale, emtia satıcıları, emtia tüccarları, bankalar ve brokerlerle veya organize piyasalarla yapılan işlemleri gerçekleştirerek, OTC piyasasında ilgili pozisyonlar ile ilişkili riskleri yönetir:

- Kakao, mısır, buğday, kolza yağı, şeker ve kahve için NYSE LIFFE (Euronext Paris dahil);
- Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için ICE FUTURES US;
- Kanola için ICE FUTURES Canada;
- Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi unu, buğday, yulaf, canlı sığır, domuz, besilik sığırları, süt ve pirinç için CME Grubu;
- buğday için Minneapolis Grain Exchange;
- kauçuk için SGX;
- Kauçuk için TOCOM.

Yukarıdaki liste sabit değildir ve gelecekte değişiklik gösterebilir.

Türev piyasalarında yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin bir sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya tespit etmek için çeşitli önlemler vardır:

- alım satım faaliyeti, 3 Ocak tarihinden itibaren yürürlükte olan MiFID II kapsamında Avrupa'da yayınlanan düzenleyici çerçeveye tabidir. Belirli tarımsal emtialar üzerindeki pozisyonlar için limitleri belirler, alım satım platformundaki pozisyonları ve gerçekleştirilen işlemlerin tümünün sistematik olarak uygun düzenleyici kuruma raporlanması şartını getirmektedir;
- Alım satım faaliyeti, risk izleme ekipleri tarafından işletmecilerden bağımsız olarak belirlenen iç sınırlara da tabidir;
- bu ekipler, bu çeşitli sınırlara uyumu sürekli olarak izler;
- ayrıca, Societe Generale'nin döviz sözleşmelerinde alım satım faaliyeti Societe Generale takas brokeri tarafından belirlenen limitlere uyar;
- bozucu sayılabilecek davranışları önlemek için Societe Generale trader'larına alım satım kuralları ve yetkileri verilmekte olup iş standartları ve piyasa davranışları hakkında düzenli eğitim alırlar;
- uygunsuz işlemlerin tespit edilmesi için günlük kontroller yapılır. Bu kontroller arasında CFTC'nin (ABD Vadeli Emtia Sözleşmeleri Ticareti Komisyonu) izlenmesi ve pozisyon limitleri üzerindeki değişim gereklilikleri bulunmaktadır;
- tüm bu önlemler, dayanak varlık, ürün cinsi ve vadeye göre alım satım faaliyetinin denetimine katkıda bulunur ve büyük pozisyonlar için raporlama yükümlülükleri getirir.

## HAREKETSİZ HESAPLARDA YAYIN

13 Haziran 2014 tarih ve 2014-617 sayılı Fransız Yasası ile yürürlüğe giren, hareketsiz hesaplar ile talep edilmeyen hayat sigortası hesaplarına ilişkin 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren "Eckert Yasası" olarak da bilinen Fransız Para ve Finans Kanunu Maddeler L. 312-19 ve L. 312-20 tüm kredi kuruluşlarının yılda bir hareketsiz banka hesapları hakkında bilgi yayınlamasını istemesini gerektirmektedir.

2017 yılı boyunca, 19.384 hareketsiz banka hesabı kapatıldı ve Caisse des Dépôts et Consignations'a yatırılan toplam tutar 60.173.658 Avroya ulaştı.

2017 Aralık ayı sonunda 373.207 banka hesabının hareketsiz olduğu belirlenmiş olup bu hesaplar tahmini olarak toplamda 1.353.368.280 Avroluk bir tutarı temsil etmektedir. EUR 1,353,368,280.

## 5. MALİ TABLOLAR

### ANA ŞİRKET BİLANÇOSU - AKTİFLER

#### AKTİFLER

(milyon EUR)

		31.12.2017	31.12.2016
Nakit, merkez bankaları ve postane hesaplarından alacaklar		90.424	74.991
Hazine bonosu ve benzeri menkul kıymetler	Not 2.1	127.216	107.886
Bankalardan alacak	Not 2.3	191.942	197.211
Müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	Not 2.3	390.312	389.587
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	93.288	86.633
Paylar ve diğer hisse senetleri	Not 2.1	120.720	97.666
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	592	685
Bağlı kuruluşlardaki yatırımlar	Not 2.1	26.478	27.033
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	2.050	1.918
Şirket hissesi	Not 2.1	281	296
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	Not 3.2	139.355	209.647
<b>Aktif Toplamı</b>		<b>1.182.658</b>	<b>1.193.553</b>

(1) Müşteri kredileri, 2017 kayıt belgesinde başlangıçta bilançonun belirli bir satırında gösterilen kira finansmanını ve benzer sözleşmeleri içerir. Daha iyi bir kıyaslayabilmek için 31.12.2016 tarihli mali tablolarda yayınlanan rakamlar buna göre değiştirilmiştir.

#### BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(milyon EUR)

		31.12.2017	31.12.2016
Verilen kredi taahhütleri	Not 2.3	197.307	170.724
Verilen teminat taahhütleri	Not 2.3	187.617	195.433
Menkul kıymetler üzerinden verilen taahhütler		21.883	21.481

## YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK

(milyon EUR)		31.12.2017	31.12.2016
Merkez bankaları ve postane hesaplarına borçlar		5.554	5.235
Bankalara borçlar	Not 2.4	241.786	244.522
Müşteri mevduatları	Not 2.4	459.690	443.271
Çıkarılan menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler	Not 2.4	83.111	75.251
Tahakkuklar, diğer borçlu hesaplar ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	318.493	339.635
Karşılıklar	Not 7.3	15.588	23.707
Uzun vadeli tali borç ve tahviller	Not 6.4	23.508	26.056
Özkaynak adi hisse			
senedi	Not 6.1	1.010	1.010
Ek ödenmiş sermaye	Not 6.1	20.444	20.429
Dağıtılmamış kazançlar	Not 6.1	12.674	10.214
Net gelir	Not 6.1	800	4.223
<b>Yükümlülükler alt toplamı</b>		<b>34.928</b>	<b>35.876</b>
<b>Pasifler toplamı</b>		<b>1.182.658</b>	<b>1.193.553</b>

## BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(milyon EUR)		31.12.2017	31.12.2016
Alınan kredi taahhütleri	Not 2.4	51.377	69.720
Alınan teminat taahhütleri	Not 2.4	47.127	54.039

## GELİR TABLOSU

(milyon EUR)		31.12.2017	31.12.2016
Faiz ve benzeri gelirler	Not 2.5	14.879	14.926
Faiz ve benzeri giderler	Not 2.5	(15.249)	(11.890)
Temettü geliri	Not 2.1	2.105	4.524
Ücret geliri	Not 3.1	4.165	4.058
Ücret giderleri	Not 3.1	(1.359)	(1.220)
Alım satım portföyünden kaynaklanan net gelir	Not 2.1	5.955	3.220
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan net gelir	Not 2.1	404	561
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir <sup>(1)</sup>		22.558	22.774
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler <sup>(1) (2)</sup>		(23.519)	(22.729)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>9.939</b>	<b>14.224</b>
Personel giderleri	Not 4.1	(5.307)	(5.132)
Diğer işletme giderleri <sup>(3)(4)</sup>		(3.855)	(3.686)
Amortisman ve itfa		(445)	(399)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>332</b>	<b>5.007</b>
Riskin maliyeti	Not 2.6	(665)	(984)
<b>İşletme geliri</b>		<b>(333)</b>	<b>4.023</b>
Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir	Not 2	1.024	446
<b>Vergi öncesi işletme geliri</b>		<b>691</b>	<b>4.469</b>
Gelir vergisi	Not 5	109	(246)
<b>Net gelir</b>		<b>800</b>	<b>4.223</b>
<b>Adi hisse başına kazançlar</b>	<b>Not 6.3</b>	<b>1,00</b>	<b>5,29</b>
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar</b>	<b>Not 6.3</b>	<b>1,00</b>	<b>5,29</b>

Yasal denetçilere ödenen ücretlere ilişkin bilgiler Societe Generale Grubun konsolide mali tablo notlarında açıklanmıştır. Sonuç olarak, bu bilgi Societe Generale'nin ana şirket mali tabloları notlarında yer almamaktadır.

- (1) Societe Generale, emtia türevleri ile ilgili piyasa yapıcılığı faaliyetleri sırasında, fiziksel emtia stoklarını elinde tutabilir. İlgili gelir ve giderler *Diğer bankacılık gelirlerine ve diğer faaliyetlerin giderlerine dahil edilir*. 2017 yılı için gelir 22.459 milyon Avro ve 22.368 milyon Avro tutarındadır.
- (2) 2017 yılı boyunca, Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasında imzalanan işlem sözleşmesiyle ilgili olarak 963 milyon Avro (ilk para birimiyle 813,26 milyon Sterlin) ödemeyi içermektedir.
- (3) 2013 yılında Avrupa Komisyonu tarafından Euribor davası sırasında Societe Generale'a verilen cezanın 2016 yılında indirilmesi *Diğer faaliyet giderlerinde* 218 milyon Avroluk azalması olarak kaydedilmiştir.
- (4) o.w. Tek Çözüm Fonu'na (SRF) 2017 yılı katkısı ile ilgili 296 milyon Avro (2016 yılında 224 milyon Avro).

## 6. ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Ana şirket mali tabloları, 7<sup>Şubat</sup> 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

#### Giriş

Societe Generale için ana şirket mali tablolarının hazırlanması ve sunulması, Fransız Muhasebe Standartları Kurulu'nun (ANC) bankacılık sektörü yıllık hesaplarına ilişkin 2014-07 Yönetmeliği hükümlerine uygundur.

Yabancı şubelerin mali tabloları genel olarak kendi ülkelerinde kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanırken, daha sonradan Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyumlu hale getirmek için düzeltilmiştir.

Ana şirket finansal tabloları notlarında yer alan açıklamalar, Societe Generale'in finansal tablolarına, faaliyetlerine ve dönem boyunca faaliyetlerini sürdürdüğü koşullar açısından hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.

#### Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız bankalarına uygulanan muhasebe ilkelerine uygun olarak, işlemlerin çoğunluğu, gerçekleştirme amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilir.

Finansal aracılık işlemlerinde, varlık ve yükümlülükler genellikle tarihi maliyeti üzerinden gösterilir ve karşı taraf riskinin oluştuğu durumlarda amortisman muhasebeleştirilir. Bu işlemlerden doğan gelirler ve giderler, işlemin ömrü boyunca zaman dilimi kavramına uygun olarak kaydedilir. Riskten korunma amaçlı veya bankanın genel faiz riskini yönetme amaçlı olarak yürütülen vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler, aynı prensipler kullanılarak muhasebeleştirilir.

Alım satım işlemleri, krediler, borçlanmalar ve nominal değerde kaydedilen kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç, genel olarak yıl sonunda gerçeğe uygun değerlemeden geçirilir (aşağıya bakınız). Finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, kullanılan piyasa değeri ihtiyat gerekçesiyle azaltılmaktadır. Ayrıca, kullanılan modelin karmaşıklığına ve finansal aracın ömrüne göre belirlenen kurum içi modeller (Yedek Politikası) temelinde tesis edilen değerlemelerin karşılanması için bir karşılık ayrılmıştır.

#### Yabancı kuruluş finansal tablolarının çevrimi

Yabancı para cinsinden rapor sunan şubelerin bilanço içi ve dışı kalemleri, yıl sonunda geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden çevrilmektedir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri, ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilmektedir. Karşılıklar, dağıtılmamış kazançlar ve net gelirin çevriminden elde edilen kazanç ve zararlar, *Diğer borç hesapları* veya *Diğer alacak hesapları* altında özkayanağa dahil edilir. *Yurtdışı şubelerin sermaye katkısının çevriminde kaynaklanan kazanç ve zararlar da aynı başlık altında özkaynağa dahil edilmektedir.*

Yurtdışı şubelerin sermaye katkısının çevrilmesinden kaynaklanan kazanç ve zararlar *Diğer borçlu hesaplar* altında veya *Diğer alacak hesaplar* altında dahil edilir Euro Bölgesi'ndeki (Avronun uygulamaya konulmasından bu yana) şubelere ilişkin çevrim farkları özkaynakta tutulur ve ancak bu kuruluşlar satıldığında gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### Tahmin ve görüşlerin kullanımı

Societe Generale'nin ana şirketinin finansal tabloların hazırlanması amacıyla aşağıdaki dipnotlarda yer alan muhasebe prensiplerini uygularken, gelir tablosunda belirtilen tutarlar, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlemesi ve ana şirket mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkili olabilecek varsayım ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim ana şirket mali tablolarının notlarının hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve kararını verebilir. Doğası gereği, tahminlere dayalı değerlemeler, gelecekte meydana gelmeleriyle ilgili riskleri ve belirsizlikleri içerir. Sonuç olarak, fiili gelecek dönem sonuçları bu tahminlerden farklılık gösterebilir ve daha sonra mali tablolar üzerinde önemli bir etki yaratabilir.

Tahminlerin kullanımı temel olarak aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir.

- Finansal araçların bilançosunda gerçeğe uygun değer (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) ve alım satım amaçlı tutulanlar (Notlar 2.1, 2.2 ve 3.2'de açıklanmıştır);
- Finansal varlıklar değer düşüklüğü tutarı (bakınız Not 2.6), maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (bakınız Not 7.2);
- yükümlülükler altında muhasebeleştirilen çalışanlara sağlanan faydalara yönelik karşılıklar ve karmaşık bir hukuki ortamdaki ihtilaflara yönelik karşılıklar dâhil karşılıklar (bakınız Notlar 2.6, 4.2 ve 7.3);
- Bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı (bakınız Not 5);

Birleşik Krallık, 23 Haziran 2016'da bir referandum düzenledi ve bunu takiben İngiliz vatandaşlarının çoğunluğu Avrupa Birliği'nden çıkılması yönünde oy verdi (Brexit). Bu karardan sonra, Birleşik Krallık ve Avrupa Birliği arasındaki ekonomik ilişkileri yeniden tanımlamak için uzun bir müzakere dönemi başladı. Societe Generale, tartışmaların gidişatını ve sonuçlarını kısa, orta ve uzun vadede yakından takip etmektedir. Gerekirse, Societe Generale ana şirket mali tablolarını hazırlarken varsayımlar ve tahminler yaparken bu sonuçları dikkate alır.

## NOT 2 - FİNANSAL ARAÇLAR

### NOT 2.1 - MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Menkul kıymetler, aşağıdakilere göre sınıflandırılmıştır:

- tür: kamu tahvilleri (Hazine bonusu ve benzeri menkul kıymetler), tahvil ve diğer borçlanma senetleri (devredilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), paylar ve diğer hisse senetleri;
- satın alınma amacı: alım satım, kısa ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için öngörülen paylar, konsolide edilmeyen bağlı kuruluşlar ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli sermaye yatırımları.

Menkul kıymetlerin alımları ve satımları, bilançoya ödeme-teslim tarihinde kaydedilir.

Her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve Grup tarafından uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6'da açıklanmıştır.

#### ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, çoğunlukla, yakın vadede satma veya yeniden satın alma amacıyla elde edilen veya piyasa yapıcı faaliyetler amacıyla elde tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif piyasalarda işlem görmektedir ve mevcut piyasa fiyatı normal rekabet koşullarında sık alım ve satımı yansıtmaktadır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler ayrıca, organize veya uyumlaştırılmış bir piyasada yapılan bir arbitraj operasyonu bağlamında bir satış taahhüdüne bağlı menkul kıymetleri ve son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçları içeren bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetiminde alınan veya satılan menkul kıymetleri içermektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinde muhasebeleştirilir.

Mali dönem sonunda gerçeğe uygun değerden değerlendirme tabi tutulurlar.

Net gerçekleşmemiş kâr veya zararlar, elden çıkarma kazançları veya zararları ile birlikte, *Alım satım portföyü ve kısa vadeli yatırım menkul değerlerinden elde edilen net gelirler altında gelir tablosuna yansıtılır*. Alım satım portföyündeki sabit getirili menkul kıymetler üzerinden alınan kupon ödemeleri, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinden alınan *Net faiz gelirleri altında gelir tablosuna kaydedilmektedir*.

Kısa vadede satmak elde tutulmayan veya piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulmayan veya hakkında yakın zamanda kâr elde edildiğine dair bir kanıt bulunmayan bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetiminde tutulan alım satım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki durumlarda *Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler* kategorisine veya *Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri* kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- olağanüstü piyasa durumlarının menkul kıymetleri elde tutma stratejisinde bir değişiklik yaratması; veya
- satın alma işlemlerinden sonra borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale gelmesi ve Societe Generale'nin öngörülebilir gelecekte veya vadeye kadar bu senetleri elde tutma niyeti ve kabiliyeti varsa.

Daha sonra yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler, yeniden sınıflandırma tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden yeni kategorilerine kaydedilir.

#### UZUN VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri, bunu yapabilecek finansal kapasiteye sahip olduğu ve bunu yapma niyetini sorgulanmasına neden olabilecek herhangi bir hukuki ya da başka bir kısıtlamaya tabi olmadığı durumlarda Societe Generale'nin vadeye kadar elde tutma niyetinde olduğu iktisap edilen borçlanma senetleri veya yeniden sınıflandırılmış kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerdir. Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler arasında, Societe Generale tarafından daha önce burada açıklanan özel koşullara göre yeniden sınıflandırılan alım satım amaçlı ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri de bulunmaktadır (istisnai piyasa durumları ile karşılaşıldığında veya borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale geldiği durumlarda).

Bu araçlar, finansal riskten korunma işlemlerinde, tanımlanabilir kalemler veya benzer kalem grupları üzerindeki faiz oranı riskinden korunmak için kullanılan vadeli finansal araçlar kullanılarak riskten korunulan kalemler olarak tanımlanabilir.

Uzun vadeli yatırımlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ile aynı prensiplere göre kaydedilir.

#### MENKUL KIYMETLER, BAĞLI KURULUŞLAR, İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERDEKİ YATIRIMLAR

Bu menkul kıymetler kategorisi, söz konusu hisseleri uzun vadede elinde bulundurmasının Societe Generale'ın işi açısından yararlı olduğu düşünüldüğünde, konsolide edilmiş bağlı kuruluşlarda ve iştiraklerde bulunan hisseleri kapsar. Bu, özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımları kapsamaktadır:

- müdürler veya üst düzey yöneticilerin Societe Generale ile ortak olduğu ve payların bulunduğu şirket üzerinde etkinin kullanılabildiği durumlarda şirketlerdeki paylar;
- bireyler veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen aynı gruba mensup, söz konusu kişi veya kuruluşların grup üzerinde kontrole sahip olduğu ve kararların oybirliğiyle alınmasını sağladığı durumlarda şirketlerdeki paylar;
- işi Societe Generale ile doğrudan bağlantılı olan ve bir banka veya bir şirket tarafından ihraç edilen sermayedeki oy haklarının %10'undan fazlasını temsil eden paylar.

Bu kategori ayrıca *Diğer uzun vadeli özkaynak yatırımlarını içermektedir*. Bunlar, Societe Generale tarafından uzun vadede bir şirket ile özel mesleki ilişkilerin geliştirilmesi amacıyla, ancak bağlılık oranının düşük olması nedeniyle yönetiminde herhangi bir etkiye sahip olunmadan yapılan özkaynak yatırımlardır.

*Konsolide bağlı kuruluşlardaki yatırımlar, İştirakler ve Diğer uzun vadeli özkaynak yatırımları* iktisap maliyeti düşüldükten sonra satın alım fiyatından kaydedilir. Bu menkul kıymetler üzerinden elde edilen temettü geliri, *Temettü geliri altında gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir*.

#### KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler veya konsolide bağlı kuruluşlar ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan tüm menkul kıymetlerdir.

##### Paylar ve diğer hisse senetleri

Hisse senetleri, bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden veya katkı değeri üzerinden gösterilir. Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle karşılaştırılır. Borsada kote olmuş menkul kıymetler için gerçekleşebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin amortismanı, söz konusu amortisman gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmeksizin, gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelirler *Temettü gelirine kaydedilir*.

##### Tahviller ve diğer borçlanma senetleri

Bu menkul kıymetler, iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden ve tahviller söz konusu olduğunda ise satın alım tarihinde henüz tahakkuk etmemiş ve henüz vadesi gelmemiş faizler hariç olmak üzere gösterilir. Maliyet ve itfa değeri arasındaki pozitif veya negatif fark, ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca ve aktüeryal yöntem kullanılarak gelire amorti edilir. Tahvil ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler üzerindeki faiz tahakkukları, *İlgili alacaklar olarak* ve gelir tablosunda tahvil ve diğer borçlanma senetlerinden elde edilen *Net faiz geliri altında* muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde *Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler* kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- olağanüstü piyasa durumlarının menkul kıymetleri elde tutma stratejisinde bir değişiklik yaratması; veya
- satın alma işlemlerinden sonra borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale gelmesi ve Societe Generale'nin öngörülebilir gelecekte veya vadeye kadar bu senetleri elde tutma niyeti ve kabiliyeti varsa.

## 1. HAZİNE BONUSU, TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ, PAYLAR VE DİĞER HİSSE SENETLERİ

	31.12.2017				31.12.2016			
(milyon EUR)	Hazine bonusu ve benzeri menkul kıymetler	Paylar ve diğer hisse senetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam	Hazine bonusu ve benzeri menkul kıymetler	Paylar ve diğer hisse senetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	107,005	120,062	48,828	275,895	82,989	97,226	53,976	234,191
<b>Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>								
Brüt defter değeri	20.139	600	10,322	31,061	24,831	412	11,536	36,779
Amortismanlar	(76)	(18)	(60)	(154)	(66)	(22)	(44)	(132)
Net defter değeri	20,063	582	10,262	30,907	24,765	390	11,492	36,647
<b>Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:</b>								
Brüt defter değeri <sup>(1)</sup>	68	-	34.177	34.245	23	-	21.135	21.158
Amortismanlar	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Net defter değeri	68	-	34.177	34.245	23	-	21.127	21.150
İlişkili alacaklar	80	76	21	177	109	50	38	197
<b>Toplam</b>	<b>127.216</b>	<b>120.720</b>	<b>93.288</b>	<b>341.224</b>	<b>107.886</b>	<b>97.666</b>	<b>86.633</b>	<b>292.185</b>

(1) Not 2.3 Krediler ve borçlanmalarda belirtilen menkul kıymetleştirme kapsamında kayıtlı olan tahvillerin tutarı ile ilgili 8.727 milyon Avro dâhil.



**MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN EK BİLGİLER**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
piyasa değeri Gerçekleşmemiş sermaye kazançları <sup>(1)</sup>	677	1.047
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini değeri:	-	-
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin primler ve indirimler	135	134
- Fransız yatırım fonları	2.163	2.521
- Yabancı yatırım fonları	8.660	5.093
<i>o.w. tüm gelirlerini yeniden yatırıma yönlendiren yatırım fonları</i>	52	51
Borsada kote olmuş menkul kıymetler <sup>(2)</sup>	298.034	251.318
İkinci dereceden menkul kıymetler	113	-
Ödünç verilen menkul kıymetler	45.923	42.384

(1) Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri finansal riskten korumak için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazanç veya zararlarını içermemektedir.

(2) Borsada kote olmuş menkul kıymetler, 31 Aralık 2016'daki 193.571 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2017'de 232.955 milyon Avro olmuştur.

**2. MENKUL KIYMETLER, BAĞLI KURULUŞLAR, İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERDEKİ YATIRIMLAR****İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Bankalar <sup>(1)</sup>	371	445
Diğerleri <sup>(2)</sup>	265	341
<b>Brüt defter değeri</b>	<b>636</b>	<b>786</b>
Amortismanlar <sup>(3)</sup>	(44)	(101)
<b>Net defter değeri</b>	<b>592</b>	<b>685</b>

(1) Başlıca değişiklikler şunları içerir:

- Seabank'ın tamamen elden çıkarılması: 92 milyon Avro;
- SG Congo'nun sermaye artırımını: + 9 milyon Avro;
- SG Mozambique'in sermaye artırımını: + +9 milyon Avro;

(2) Başlıca değişiklikler şunları içerir:

- TBC Bank Group PLC'nin tamamen elden çıkarılması: -41 milyon Avro;
- Euronext'in tamamen elden çıkarılması: -20 milyon Avro.

(3) Başlıca değişiklikler şunları içerir:

- SG Congo'nun amortismanı: -7 milyon Avro;
- SG Mozambique'in amortismanı: -10 milyon Avro;
- Seabank'ın tamamen elden çıkarılması sonrasında tahsilat: +75 milyon Avro.

**BAĞLI KURULUŞLARDAKİ YATIRIMLAR**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Bankalar</b>	<b>28.539</b>	<b>30.089</b>
Kote olan	5.618	5.635
Kote olmayan	22.921	24.454
<b>Diğerleri</b>	<b>5.423</b>	<b>5.090</b>
Kote olan	1.156	-
Kote olmayan	4.267	5.090
<b>Brüt defter değeri<sup>(1)</sup></b>	<b>33.962</b>	<b>35.179</b>
Amortisman <sup>(2)</sup>	(7.484)	(8.146)
<b>Net defter değeri</b>	<b>26.478</b>	<b>27.033</b>

İlişkili taraflarla yapılan tüm işlemler normal piyasa koşulları altında sonuçlandırılmıştır.

(1) Başlıca değişiklikler şunları içerir:

- SGEF hisselerinin +4 milyon Avro karşılığında iktisabı ve 750 milyon Avroluk sermaye artışına iştirak taahhüdü;
- SG Splitska Banka'nın tamamen elden çıkarılması: -1.059 milyon Avro;
- ALD International'ın (-179 milyon Avro) kısmi olarak elden çıkarılması ve halka arzı sonucu "kote olmayan" kategorisinden "kote olan" kategorisine geçişi (+1.156 milyon Avro).
- SG Immoel'in sermayesinin düşürülmesi: -350 milyon Avro;
- SG Asia Ltd.'nin sermayesinin düşürülmesi: -28 milyon Avro;
- SG Reaş Estate'in sermayesinin düşürülmesi: -20 milyon Avro;
- SG Asset Finance HK'nin sermayesinin düşürülmesi: -133 milyon Avro;
- Eléaparts'ın tamamen elden çıkarılması: -38 milyon Avro;

(2) Amortismanındaki başlıca değişiklikler şu şekildedir:

- Inter Europe Conseil'in amortismanı: -121 milyon Avro;
- SG SNP'nin amortismanı: -48 milyon Avro;
- SG Americas'ın amortismanı: -55 milyon Avro;
- SG Splitska Banka'nın tamamen elden çıkarılması sonrasında tahsilat: +591 milyon Avro.
- SG Securities Japan'ın tahsilatı: +74 milyon Avro;
- Rosbank tahsilatı: +236 milyon Avro.

## 3. FİRMA HİSSELERİ

**MUHASEBE İLKELERİ**

Çalışanlara dağıtılmak üzere iktisap edilen Societe Generale hisseleri, bilançonun aktif tarafında *Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler – Firma hisseleri* olarak kaydedilir.

Hisse senedi fiyatının desteklenmesi amacıyla veya CAC 40 endeksindeki arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak tutulan Societe Generale hisseleri, *Alım satım amaçlı menkul kıymetler altında kaydedilir.*

(milyon EUR)	31.12.2017			31.12.2016		
	Miktar	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa Değeri	Miktar	Defter değeri	Piyasa Değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	232.399	11	11	-	-	-
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	6.850.304	270	295	8.251.751	296	386
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7.082.703</b>	<b>281</b>	<b>306</b>	<b>8.251.751</b>	<b>296</b>	<b>386</b>

Nominal değer: 1,25 Avro

31 Aralık 2017 itibarıyla hisse başına piyasa değeri: 43,05 Avro.

- (1) Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hissesi ile işlem yapmak için 170 milyon Avro tahsis edilen bir likidite sözleşmesi imzalamıştır. 31 Aralık 2017 itibarıyla likidite sözleşmesi kapsamında Societe Generale hissesi bulunmamaktaydı ve söz konusu sözleşmede Societe Generale hisselerinde işlem gerçekleştirmek için 52 milyon Avroluk bir tutar bulunmaktaydı.
- (2) Muhasebe değeri, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hisse verilmesine ilişkin 6 Kasım 2008'de onaylanan CNC N 2008-17 bildirimine göre değerlendirilmektedir.

## 4. TEMETTÜ GELİRİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Paylar ve diğer hisse senetlerinden elde edilen temettüler	37	11
Konsolide edilmemiş bağlı kuruluşlara ve iştiraklere yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden elde edilen temettüler	2.068	4.513
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>2.105</b>	<b>4.524</b>

- (1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan elde edilen temettüler, alım satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen *Net gelirler altında sınıflandırılmıştır.*

## 5. ALIM SATIM PORTFÖYÜNDEN VE KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN KAYNAKLANAN NET GELİR

(milyon EUR)	2017	2016
<b>Alım satım portföyünden kaynaklanan net gelir:</b>		
Alım satım amaçlı menkul kıymetler üzerindeki işlemlerden kaynaklanan net gelir	11.629	(2.674)
Vadeli finansal araçlardan kaynaklanan net gelir	(6.224)	4.910
Döviz işlemlerinden kaynaklanan net gelir	550	984
<b>Alt toplam</b>	<b>5.955</b>	<b>3.220</b>
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan net gelir: Satış kazançları	485	581
Satış zararları	(52)	(74)
Amortismanların dağıtımı	(58)	(192)
Amortismanların iptali	29	246
<b>Alt toplam</b>	<b>404</b>	<b>561</b>
<b>Net Toplam</b>	<b>6.359</b>	<b>3.781</b>

## 6. UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN GELİR

**MUHASEBEİLKELERİ**

Bu madde, elden çıkarılacak iştiraklerden elde edilen sermaye kazanç veya zararlarının yanı sıra konsolide bağlı kuruluşlar ve iştirakler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ve ofisler ile diğer tesislerdeki yatırımlara ilişkin amortisman net dağıtımını da kapsar.

(milyon EUR)	2017	2016
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler: Satıştan elde edilen net sermaye kazançları (veya zararları)	-	-
Amortisman net dağıtım	7	5
<b>Alt toplam</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
İştiraklerdeki ve bağlı kuruluşlardaki yatırımlar: Satış kazançları <sup>(1)</sup>	1.000	579
Satış zararları <sup>(2)</sup>	(711)	(225)
Amortisman dağıtımları <sup>(3)</sup>	(340)	(641)
Amortisman iptali <sup>(3)</sup>	1.060	688
<b>İştiraklere (bağlı kuruluşlar) verilen sübvansiyonlar Alt toplam</b>	<b>1.009</b>	<b>401</b>
<b>Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir (bakınız Not 7.2)</b>	<b>8</b>	<b>40</b>
<b>Net Toplam</b>	<b>1.024</b>	<b>446</b>

(1) o.w. ALD International SA'nın kısmi satışıyla ilişkili +960 milyon Avro ve Euronext'in satışından +27 milyon Avro).

(2) o.w. SG Splitska Banka'nın tamamının satışıyla ilgili olarak -642 milyon Avro ve Seabank'ın tamamının satışıyla ilgili olarak -68 milyon Avro.

(3) o.w. Bağlı kuruluşlar için 31 Aralık 2017 itibarıyla -324 milyon Avro tahsisat ve +986 milyon Avro tutarında iptaller (Bkz. Not 2.1 - Bağlı kuruluşlardaki yatırımlar).

**NOT 2.2 - VADELİ FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İŞLEMLER****MUHASEBE İLKELERİ**

Vadeli işlemlere ilişkin işlemler, faiz oranları, döviz veya hisse senedi işlemleri ile ilgili olarak alım satım amaçlı veya finansal riskten korunma amaçlı kullanılmaktadır.

Vadeli finansal araçlara ilişkin nominal taahhütler, bilanço dışı ayrı bir bilanço dışı kalem olarak kaydedilir. Bu tutar kapatılmamış işlem hacmini temsil eder ve bu işlemlerle ilgili piyasa veya karşı taraf riskine ilişkin potansiyel kazanç veya zararı temsil etmez. Piyasa değeri ile değerlendirilmeyen finansal varlıklara ilişkin kredi riskinden korunmak amacıyla satın alınan kredi türevleri, alınan teminat taahhütleri olarak sınıflandırılır ve değerlendirilir.

Bu vadeli finansal araçlardan kaynaklanan gelir veya giderlerin muhasebe işlemi aşağıda belirtildiği üzere işlemin gerçekleştirme amacına bağlıdır:

**RİSKTEN KORUNMA İŞLEMLERİ**

Riskten korunma işlemi olarak kullanılan ve en başından tanımlanabilir bir kalem veya benzer kalemler grubuna atanan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri, finansal riskten korunma gelir ve giderler üzerindeki gelir ve giderler ile aynı şekilde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Faiz oranı araçlarına ilişkin gelir ve giderler, korunma kalemler ile aynı faiz geliri veya gideri hesabında net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynak araçları, borsa endeksleri ya da para birimleri gibi diğer araçlara ilişkin gelir ve giderler, vadeli finansal araçlardan elde edilen Net gelirler altında, alım satım portföyünden ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan Net gelir olarak muhasebeleştirilir.

Genel bir faiz oranı riskinden korunmak veya yönetmek amacıyla kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, alım-satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen Net gelir altındaki aracın ömrü boyunca gelir tablosunda vadeli finansal araçlardan kaynaklanan Net gelir başlığında muhasebeleştirilir.

**ALIM SATIM İŞLEMLERİ**

Alım satım işlemleri, organize veya benzer piyasalarda işlem gören araçlar ile borsa dışında daha az likiditeye sahip piyasalarda vadeli finansal araç bileşenli borçlanma senetleriyle birlikte işlem görmelerine rağmen alım satım amaçlı portföye dahil olan diğer araçları içerir; hesaplardaki bu sınıflandırma sonuçları ve ilişkili riskleri en uygun şekilde yansıtmaktadır. Bu işlemler bilanço tarihindeki piyasa değerleri üzerinden ölçülür. Finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, bu değer genellikle kurum içi modellere göre belirlenir. Gerekliğinde, bu değerler bir indirim uygulanarak ihtiyatlılık nedeniyle düzeltilir (Yedek Politikası). Bu indirim, ilgili araçlar ve ilgili riskler temelinde belirlenmekte olup aşağıdakileri dikkate alır:

- ilgili pazarın likiditesinden bağımsız olarak tüm araçların ihtiyatlı bir değerlendirmesi;
- Pozisyonun büyüklüğüne göre hesaplanan ve Societe Generale'in, hisse sayısının büyüklüğünden dolayı yatırımı tek seferde tasfiye edememesi riskini karşılamayı amaçlayan bir yedek;
- daha az likit piyasalardaki işlemlerin yanı sıra karmaşık ürünler söz konusu olduğunda araçların azaltılmış likiditesine ve modelleme risklerine yönelik bir düzeltme (yakın zamanda geliştirildiklerinden veya daha fazla ihtisaslaşmış oldukları için daha az likit).

Ayrıca, vadeli faiz oranlı araçlarla ilgili borsa dışı işlemler için piyasa değeri karşı taraf risklerini ve gelecekteki yönetim maliyetlerinin indirgenmiş değerini dikkate almaktadır.

İlgili kazançlar veya zararlar, gerçekleşip gerçekleşmediklerine bakılmaksızın, doğrudan gelir olarak kaydedilir. Bunlar, gelir tablosunda alım satım portföyünden elde edilen *Net gelir ve kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak muhasebeleştirilir*.

İşlem odası tarafından yönetilen nakit yönetimi faaliyetleri kapsamında imzalanan sözleşmelerle ilgili kazanç veya zararlar, herhangi bir faiz oranındaki dalgalanmalardan yararlanmak amacıyla, tasfiye edildiğinde veya sözleşmenin ömrü boyunca, aracın türüne bağlı olarak kaydedilir. Gerçekleşmeyen zararlara yıl sonunda karşılık ayrılmakta ve ilgili tutar, alım satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen *Net gelir altında muhasebeleştirilmektedir*.

## 1. VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(milyon EUR)	Gerçeğe Uygun Değerden Alım Satım Amaçlı İşlemler	Riskten korunma işlemleri	Toplam	
			31.12.2017	31.12.2016
<b>Kesin işlemler Organize</b>				
<b>piyasalardaki işlemler</b>				
Faiz oranlı vadeli işlemler	552.460	-	552.460	556.987
Vadeli döviz işlemleri	138.306	-	138.306	126.091
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	561.774	160	561.934	701.638
OTC sözleşmeleri				
Faiz oranı takasları	8.512.474	13.720	8.526.194	8.229.908
Para birimi finansmanı takasları	804.717	548	805.265	877.798
Vadeli Faiz Oranı Anlaşmaları (FRA)	1.491.975	-	1.491.975	1.070.387
Diğer	38.313	-	38.313	31.034
Opsiyonel işlemler				
Faiz oranı opsiyonları	2.038.182	-	2.038.182	2.425.201
Döviz opsiyonları	359.238	-	359.238	410.151
Borsa endeksi opsiyonları ve hisse senetleri	1.000.006	-	1.000.006	2.135.723
Diğer opsiyonlar	66.230	-	66.230	92.559
<b>Toplam</b>	<b>15.563.675</b>	<b>14.428</b>	<b>15.578.103</b>	<b>16.657.477</b>

## 2. RİSKTEN KORUNMA NİTELİĞİNDEKİ İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(milyon EUR)	31.12.2017
<b>Kesin işlemler</b>	
<b>Organize piyasalardaki işlemler</b>	
- Faiz oranlı vadeli işlemler	-
- Vadeli döviz işlemleri	(19)
- Diğer vadeli sözleşmeler	7
<b>OTC sözleşmeler</b>	
- Faiz oranı takasları	5.068
- Para birimi finansmanı takasları	104
- Vadeli Faiz Oranı Anlaşmaları (FRA)	-
- Diğer	-
<b>Opsiyonel işlemler</b>	
- Faiz oranı opsiyonları	(6)
- Döviz opsiyonları	-
Borsa endeksi opsiyonları ve hisse senetleri	-
- Diğer opsiyonlar	-
<b>Toplam</b>	<b>5.154</b>

## 3. FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (TEMSİLİ TUTARLAR)

(milyon EUR)	3 ay ila 1 yıl				31.12.2017
	3 aydan az	3 ay ila 1 yıl	1-5 yıl arası	5 Yıdan fazla	
<b>Kesin işlemler Organize</b>					
<b>piyasalardaki işlemler</b>					
OTC sözleşmeleri	387.394	318.458	288.103	258.745	1.252.700
<b>Opsiyonel işlemler</b>					
<b>Toplam</b>	<b>1.449.106</b>	<b>2.635.783</b>	<b>3.472.537</b>	<b>3.304.321</b>	<b>10.861.747</b>
	<b>1.053.516</b>	<b>632.054</b>	<b>1.019.495</b>	<b>758.591</b>	<b>3.463.656</b>
	<b>2.890.016</b>	<b>3.586.295</b>	<b>4.780.135</b>	<b>4.321.657</b>	<b>15.578.103</b>

**NOT 2.3 - KREDİLER VE BORÇLANMALAR****MUHASEBE İLKELERİ**

Bankalardan ve müşteri kredilerinden alacak tutarlar, ilk vadelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: Vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve bankalar söz konusu olduğunda vadeli mevduatlar, ticari krediler, kredili mevduatlar ve müşterilere verilen diğer krediler. Ayrıca, yeniden satım anlaşmaları kapsamında bankalardan ve müşterilerden satın alınan menkul kıymetler ile tahvil ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan kredileri de içerirler.

Yalnızca aşağıdaki tutarları karşılayan tutarlar ve müşteri kredileri bilançoda mahsup edilir: aynı karşı taraf, vade, para birimi ve muhasebe varlığına sahip olanlar ile karşı taraf ile bir anlaşmanın var olduğu ve şirketin hesapları ve alıştırmayı birleştirmesine izin verenler ofset hakkı.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faizler, ilgili alacaklar olarak kaydedilir ve gelir tablosuna Faiz gelir ve giderleri altında yansıtılır.

Bir kredinin verilmesi ile ilgili alınan ve artan işlem maliyetleri, faize benzerdir ve kredinin geçerli ömrüne yayılabilir.

Bilanço dışında kaydedilen teminatlar ve onaylar, bankalara ve müşterilere kullanılan kredilerin kullanılmayan kısmına yönelik iptal edilemez taahhütler veya onlar adına verilen teminatlar gibi henüz nakit hareketleri doğurmamış işlemleri temsil eder.

Eğer bir taahhüt Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartları uyarınca karşı taraf taahhüdü kapsamında ödenmesi gereken tutarların tümünü veya bir kısmını teminatın var olmasına rağmen geri alamamasını muhtemel kılan gerçekleşmiş bir kredi riski taşıyorsa, ilgili ödenmemiş kredi şüpheli kredi olarak sınıflandırılır. Ayrıca, eğer bir veya daha fazla geri ödeme vadesini üç aydan fazla aşmışsa (ipotekli krediler için altı ay ve yerel makamlara verilen krediler için dokuz ay) veya ödemelerden birisinin yapılmamasına bakılmaksızın, belirlenmiş bir risk olduğu varsayılabilir veya yasal işlemler başlatılmışsa herhangi bir kredi şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belirli bir kredi alana verilen kredinin şüpheli olarak sınıflandırılması durumunda, o kredi alana verilen ödenmemiş tüm borçlar veya taahhütler, bir teminata dayalı olup olmadıklarına bakılmaksızın, şüpheli olarak yeniden sınıflandırılırlar.

Gerçekleşmiş zararlar ve şüpheli alacaklar amortismanı, olası zarar tutarına kaydedilir (bakınız Not 2.6).

**KREDİLER VE ALACAKLARIN YENİDEN YAPILANDIRILMASI**

Bir varlığın Krediler ve alacaklar altında kaydedilmesi durumunda, kredi alanın mali sıkıntıları veya ödeme aczine düşmesinden dolayı Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarına, vadesine veya finansal koşullarına ilişkin sözleşme değişiklikleri yapılır (borcun yeniden yapılandırılmaması halinde ödeme güçlüğüne oluşmuş olduğu veya kesinlikle oluşacağı) ve bu değişiklikler diğer durumlarda dikkate alınmaz. Yeniden yapılandırılmış mali varlıklar, değer düşüklüğüne uğramış varlıklar olarak sınıflandırılır ve kredi alanların temerrüde düştüğü kabul edilir.

Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle ve Grup bakımından kredi alanların taahhütlerini yerine getirip getiremeyeceği konusunda belirsizlik devam ettiği sürece sürdürülür. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, ilk geçerli faiz oranı kullanılarak indirgenen tahmini gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerine indirilmiştir. Bu zarar, Risk maliyeti altında kâr veya zarara kaydedilir. Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsayan ticari yeniden pazarlığa tabi olan krediler ile alacakları içermez. Krediler ve alacaklar, kredi alan müşterinin maddi sıkıntı yaşamaması ve iflas etmemesi şartıyla yeniden ticari pazarlığa tabi tutulabilir. Bu tür işlemler, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsar. Üzerinde yeniden pazarlık yapılan krediler ve alacaklar, yeniden pazarlık tarihinde bilanço dışı bırakılır ve üzerinde yeniden pazarlık yapılan şartlarda alınmış, bilançoaya aynı tarihte kaydedilen yeni kredilerle değiştirilirler. Bu yeni krediler daha sonra yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan geçerli faiz oranına ve müşteriye fatura edilen yeniden pazarlık ücretleri dikkate alınarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

**SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED İLE OLAN İŞLEMLER: SUNUM DEĞİŞİKLİĞİ**

2016 yılında Societe Generale International Limited ile yapılan işlemler, Bankalarla yapılan işlemlere ilişkin notlarda kaydedilmiştir. 2017 yılında, bu işlemler artık Müşteri kredilerine kaydedilmektedir.



## 1. BANKALARDAN ALACAKLAR

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Mevduatlar ve krediler Vadesiz</b>		
Cari hesaplar	13.176	13.293
Gecelik mevduatlar ve krediler	500	134
Gecelik tahviller ile güvence altına alınan krediler	-	-
<b>Vadeli</b>		
Vadeli mevduatlar ve krediler <sup>(1)</sup>	99.465	88.596
Tali krediler ve katılım kredileri <sup>(2)</sup>	4.104	4.765
Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler	-	-
İlişkili alacaklar	254	198
<b>Brüt tutar</b>	<b>117.499</b>	<b>106.986</b>
Amortismanlar	(24)	(34)
<b>Net tutar</b>	<b>117.475</b>	<b>106.952</b>
Yeniden satım anlaşmaları ile satın alınan menkul kıymetler <sup>(3)</sup>	74.467	90.259
<b>Toplam: <sup>(4) (5)</sup></b>	<b>191.942</b>	<b>197.211</b>

(1) o.w. 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 511 milyon Avroluk işlemler.

(2) o.w. 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 372 milyon Avroluk işlemler.

(3) o.w. 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 6.594 milyon Avroluk işlemler.

(4) 31 Aralık 2017 itibarıyla şüpheli krediler 96 milyon Avroya karşılık (bunun 33 milyon Avrosu 31 Aralık 2016 itibarıyla donuk kredilerden oluşmaktaydı) 94 milyon Avroya (bunun 17 milyon Avrosu donuk kredilerden oluşmaktaydı).

(5) Bağlı kuruluşlardan alacaklar dâhil, 31 Aralık 2016'daki 91.306 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2017'de 94.433 milyon Avro.

## 2. MÜŞTERİ KREDİLERİ

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Ticari senetlerin iskontosu	1.814	1.933
<i>Diğer krediler: Kısa</i>		
vadeli krediler	60.816	63.451
İhracat Kredileri	9.493	10.843
Ekipman kredileri	40.705	38.886
İpotekli krediler <sup>(1)</sup>	60.622	68.848
Diğer krediler	76.236	68.402
<b>Alt toplam<sup>(2) (3) (4)</sup></b>	<b>247.872</b>	<b>250.430</b>
Kredili Mevduatlar	15.986	14.973
İlişkili alacaklar	996	973
<b>Brüt tutar</b>	<b>266.668</b>	<b>268.309</b>
Amortismanlar	(3.287)	(3.893)
<b>Net tutar</b>	<b>263.381</b>	<b>264.416</b>
Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler	89	139
Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler	126.842	125.032
<b>Toplam<sup>(5)(6)</sup></b>	<b>390.312</b>	<b>389.587</b>

(1) Dalgalanma aşağıda yer alan 4. Menkul kıymetleştirme ile ilgilidir.

(2) Rehin verilen kredi dâhil: tutarları Bank of France ile yeniden finansmana uygun olan 58.689 milyon Avro: 31 Aralık 2017'de 9.006 milyon Avro (31 Aralık 2016'daki 13.579 milyon Avro).

(3) o.w. katılım kredileri: 31 Aralık 2017'de 2.605 milyon Avro (31 Aralık 2016'daki 2.390 milyon Avro).

(4) 31 Aralık 2017 itibarıyla şüpheli krediler 8.654 milyon Avroya karşılık (bunun 5.135 milyon Avrosu 31 Aralık 2016 itibarıyla donuk kredilerden oluşmaktaydı) 7.839 milyon Avroya (bunun 4.494 milyon Avrosu donuk kredilerden oluşmaktaydı).

(5) o.w. bağlı kuruluşlardan alacaklar: 31 Aralık 2017'de 104.837 milyon Avro (31 Aralık 2016'daki 99.314 milyon Avroya kıyasla).

(6) Yeniden yapılandırılan krediler dâhil, 31 Aralık 2016'daki 3.022 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2017'de 2.865 milyon Avro.

## 3. VERİLEN TAAHHÜTLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Verilen taahhütler<sup>(1)</sup></b>		
<b>Kredi taahhütleri</b>		
. Bankalara <sup>(2)</sup>	23.487	24.635
. Müşterilere <sup>(2)</sup>	173.820	146.089
<b>Toplam</b>	<b>197.307</b>	<b>170.724</b>
<b>Teminat taahhütleri</b>		
. Bankalar adına	116.941	128.036
. Müşteriler adına	70.676	67.397
<b>Toplam</b>	<b>187.617</b>	<b>195.433</b>

(1) o.w. bağlı kuruluşlara verilen taahhütler: 31Aralık 2017'de 70.171 milyon Avro (31Aralık 2016'daki 52.745 milyon Avro).

(2) o.w. 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 4.925 milyon Avroluk işlemler.

## 4. MENKUL KIYMETLEŞTİRME

**MUHASEBE İLKELERİ**

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme girişimine (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı girişim) devredilen krediler ve alacaklar, bilanço dışı bırakılmakta ve devredilen krediler veya alacakların satış fiyatı ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satıştaki kazanç veya zarar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Eğer devir sözleşmesi aşırı menkul kıymetleştirme maddesi içeriyorsa, Societe Generale, bilançonun aktif tarafında, krediler ve alacaklar arasında, devredilen borçların ve satış fiyatını aşan alacakların tutarının bir kısmına ilişkin bir alacak kaydeder.

Alıcı bir menkul kıymetleştirme girişimi tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından iktisap edilen veya taahhüt edilen adi birimler, amaçlarına göre alım satım amaçlı menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

Alıcı bir menkul kıymetleştirme girişimi tarafından ihraç edilen ve girişimin yararına teminat olarak Societe Generale tarafından iktisap edilen veya taahhüt edilen spesifik birimler, tali birimler ve diğer finansal araçlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir (bakınız Not 2.1)..

Societe Generale, devredilen kredi ve alacakların borçlularının temerrüdünden kaynaklanan zararları karşılamak için alıcı menkul kıymetleştirme girişimine nakit bir teminat yatırır, bu tür bir teminatı bilançonun aktif tarafında, menkul kıymetleştirme girişiminden alacak olarak Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar olarak kaydeder; ancak teminatın olası bakiyesi menkul kıymetleştirme girişiminin tasfiyesi sırasında kendisine verilecektir.

Societe Generale tarafından verilen teminat, verilen bir taahhüt şeklini alırsa, bilanço dışında, duruma göre, müşterilere veya bankalara verilen teminat taahhüdü olarak kaydedilir.

Bu hesap döneminde, Societe Generale varlıklarda ipotekli kredilere yönelik eurosistem yeniden finansman garantisi olarak uygun tahvilleri ikame etmek üzere bir menkul kıymetleştirmeye geçmiştir. Bu amaçla, Societe Generale 9.242 milyon Avroluk ipotekli krediyi bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna devretmiştir. İktisabı sermayeleştirmek için fon risk ve kâr taşıyan ve tamamı Societe Generale tarafından taahhüt edilen tahviller ihraç etmiştir.

Tahviller, bilançodaki varlıklar içinde 31Aralık 2017 tarihi itibarıyla 8.727 milyon Avro tutarındaki yatırım portföyü içerisinde sunulmaktadır.

**NOT 2.4 - BORÇLAR****MUHASEBEİLKELERİ**

Bankalardan ve müşteri mevduatlarına borçlu olunan tutarlar, ilk vadelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: vadesiz mevduatlar (vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar) ve bankalar söz konusu olduğunda vadeli mevduatlar ve borçlanmalar, müşteri söz konusu olduğunda düzenlemeye tabi tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Ayrıca, yeniden satım anlaşmalar kapsamında bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri içerirler.

Bu mevduatlar üzerinde tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda ilgili borçlar ve bir gider olarak kaydedilir.

**1. BANKALARA BORÇLAR**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar <sup>(1)</sup>	13.858	13.700
Tahvil teminatlı borçlanmalar - gecelik		-
<b>Alt toplam</b>	<b>13.858</b>	<b>13.700</b>
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar <sup>(2)</sup>	158.040	140.869
Tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar		-
<b>Alt toplam</b>	<b>158.040</b>	<b>140.869</b>
İlgili borçlar	529	473
<b>Mevduat toplamı</b>	<b>172.427</b>	<b>155.042</b>
Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler <sup>(3)</sup>	69.359	89.480
<b>Toplam<sup>(4)</sup></b>	<b>241.786</b>	<b>244.522</b>

(1) 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 885 milyon Avro dâhil (bakınız Not 2.3).

(2) 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 1.688 milyon Avro dâhil.

(3) 2016 yılındaki Societe Generale International Limited ile olan 12.563 milyon Avro dâhil.

(4) Bağlı kuruluşlara borçlu olunan tutarlar: 31Aralık 2017'de 77.314 milyon Avro (31Aralık 2016'da 79.158 milyon Avro).

## 2. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Düzenlemeye tabi tasarruf hesapları Vadesiz	42.093	39.308
Vadeli	18.086	18.139
<b>Alt toplam</b>	<b>60.179</b>	<b>57.447</b>
Diğer vadesiz mevduatlar		
İşletmeler ve şahıs şirketi sahipleri	49.458	46.368
Bireysel müşteriler	31.206	28.482
Finansal müşteriler	24.686	24.925
Diğerleri	5.445	7.154
<b>Alt toplam</b>	<b>110.795</b>	<b>106.929</b>
Diğer vadeli mevduatlar İşletmeler ve şahıs şirketi sahipleri	53.731	58.036
Bireysel müşteriler	352	484
Finansal müşteriler	107.264	116.298
Diğerleri	6.850	12.868
<b>Alt toplam</b>	<b>168.197</b>	<b>187.686</b>
İlgili borçlar	548	499
<b>Müşteri mevduatları toplamı</b>	<b>339.719</b>	<b>352.561</b>
Geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere satılan menkul kıymetler	119.971	90.710
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>459.690</b>	<b>443.271</b>

(1) Bağlı kuruluşların mevduatları: 31Aralık 2017'de 132.447 milyon Avro (31Aralık 2016'da 120.634 milyon Avro).

## 3. İHRAÇ EDİLEN BORÇ SENETLERİ

**MUHASEBE İLKELERİ**

Bu yükümlülükler, teminat türüne göre sınıflandırılmaktadır: ikraz senetleri, bankalar arası piyasa sertifikaları, devredilebilir borçlanma araçları, tahviller ve diğer borçlanma senetleri ancak İkinci Dereceden Borç altında sınıflandırılan tali tahviller hariçtir.

Tahakkuk eden faizler, ilişkili borçlar ve gelir tablosunda gider olarak kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri, ilgili borçlanmaların ömrü boyunca doğrusal amortisman veya aktüeryal yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Oluşan gider, gelir tablosunda tahvil ve diğer borçlanma senetlerinden elde edilen Net gelir altında kaydedilmektedir.

Dönem içinde tahakkuk eden tahvil ihracı maliyetleri, dönem kârı, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinden elde edilen net gelirler altında kaydedilir.

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Vadeli tasarruf belgeleri	-	-
Tahvil istikrazları	1.668	-
İlgili borçlar	19	22
<b>Alt toplam</b>	<b>1.687</b>	<b>22</b>
Bankalar arası sertifikalar ve devredilebilir borçlanma araçları	80.900	74.689
İlgili borçlar	525	540
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>83.111</b>	<b>75.251</b>

(1) Bağlı kuruluşlarla ilişkili komisyonlar: 31Aralık 2017'de 2.144 milyon Avro.

## 4. ALINAN TAAHHÜTLER

(milyon EUR)

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Alınan taahhütler<sup>(1)</sup></b>		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri <sup>(2)</sup>	51.377	69.720
Bankalardan alınan teminat taahhütleri	47.127	54.039
<b>Toplam</b>	<b>98.504</b>	<b>123.759</b>

(1) Bağlı kuruluşlardan alınan taahhütler dâhil: 31 Aralık 2017'de 11.871 milyon Avro (31 Aralık 2016'da 11.623 milyon Avro).

(2) Societe Generale International Limited ile olan 8.596 milyon Avro tutarındaki işlemler dâhil (bakınız Not 2.3).

**NOT 2.5 - FAİZ GELİR VE GİDERLERİ****MUHASEBEİLKELERİ**

Faiz geliri ve gideri gelir tablosunda, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için Faiz ve benzer gelir altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlığın veya yükümlülüğün defter değerini belirlemek için, geçerli faiz oranı, gelecekteki nakit girişini ve aracın beklenen ömrü boyunca çıkışlarını indirgemek için kullanılan oran olarak dikkate alınır. Bu oranın hesaplanması, gelecekteki muhtemel kredi zararlarını dikkate almadan, finansal aracın sözleşme hükümlerine dayanan gelecekteki nakit akışlarını dikkate alır ve ayrıca taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları içerir; bunlar faiz, doğrudan ilişkili işlem maliyetleri ile her türlü prim ile indirimlere benzeyebilir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu değer düşüklüğü sonrasında değer düşüklüğüne uğrarsa, müteakip faiz gelirleri, değer kaybını ölçerken gelecekteki nakit akışlarını indirgemek için kullanılan geçerli faiz oranına göre kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalar haricinde, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak akışını indirgemek için kullanılanla aynı faiz oranı ile hesaplanan faiz giderleri meydana getirir.

(milyon EUR)	2017			2016		
	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
<b>Bankalarla işlemlerden kaynaklanan faiz geliri</b>	<b>3.109</b>	<b>(3.190)</b>	<b>(81)</b>	<b>2.432</b>	<b>(2.496)</b>	<b>(64)</b>
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler	2.318	(2.566)	(248)	1.762	(2.063)	(301)
Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler ve tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar	791	(624)	167	670	(433)	237
<b>Müşterilerle işlemler</b>	<b>8.221</b>	<b>(5.971)</b>	<b>2.250</b>	<b>8.607</b>	<b>(3.857)</b>	<b>4.750</b>
Ticari senetler	64	-	64	67	-	67
Diğer tüketici kredileri	6.803	-	6.803	7.669	-	7.669
Kredili Mevduatlar	305	-	305	255	-	255
Özel tasarruf hesapları	-	(635)	(635)	-	(615)	(615)
Diğer mevduatlar	-	(4.111)	(4.111)	-	(2.625)	(2.625)
Yeniden alım anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetler ile tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar	1.049	(1.225)	(176)	616	(617)	(1)
<b>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</b>	<b>2.041</b>	<b>(3.609)</b>	<b>(1.568)</b>	<b>2.610</b>	<b>(3.396)</b>	<b>(786)</b>
<b>Diğer faiz giderleri ve ilişkili gelir</b>	<b>1.508</b>	<b>(2.479)</b>	<b>(971)</b>	<b>1.277</b>	<b>(2.141)</b>	<b>(864)</b>
<b>Toplam faiz gelir / giderleri<sup>(1)</sup></b>	<b>14.879</b>	<b>(15.249)</b>	<b>(370)</b>	<b>14.926</b>	<b>(11.890)</b>	<b>3.036</b>

(1) Yapılandırılmış ürünlerinin ihracı ile ilgili harcamaların sunumu 2017 yılında değiştirilmiştir. Bu değişikliğin net bankacılık geliri üzerinde hiçbir etkisi yoktur, ancak 2016'ya göre, sırasıyla -1,3 milyar Avro ve +1,3 milyar Avro olan hem net faiz marjı hem de alım satım portföyünden gelen net gelirin karşılaştırılabilirliğini etkilemektedir.

Diğer müşteri kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli krediler	1.357	1.283
İhracat Kredileri	236	226
Ekipman kredileri	944	1.031
İpotekli krediler	1.571	1.911
Diğer krediler	2.695	3.218
<b>Toplam</b>	<b>6.803</b>	<b>7.669</b>

## NOT 2.6 - AMORTİSMANLAR VE KARŞILIKLAR

### 1. AMORTİSMANLAR .

#### MUHASEBE İLKELERİ

Amortismanlar, varlık amortismanlarını ve menkul kıymetler üzerindeki amortismanları içerir.

#### VARLIK AMORTİSMANLARI

Gerçekleşmemiş zararlar için amortisman, teminatları göz önüne alarak, varlığın defter değeri ile tahmin edilen gelecek geri kazanılabilir nakit akışların bugünkü değeri arasındaki finansal varlıkların ilk geçerli faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş farktır. Ayrıca, bu amortisman, şüpheli kredi için tahakkuk eden faizin tam tutarından daha az olamaz. Amortisman, amortisman iptalleri, şüpheli borçlar üzerindeki zararlar ile değer düşüklüğüne uğrayan borçların tahsili, zamanın geçmesiyle ilişkili amortisman yeniden girişleri ile birlikte *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir.

Homojen bir portföyde, bir grup finansal araç üzerinde kredi riski doğduğu anda, riskin bir veya daha fazla alacağı ayrı olarak etkilemesini beklemeksizin bir amortisman kaydedilir. Amortisman tutarı, özellikle temerrüt oranlarına ve portföydekilere benzer kredi riski özelliklerine sahip varlıklar üzerinde gerçekleşen zararlarla ilişkin ilgili mevcut ekonomik koşulları ve gerekirse bir uzman görüşünü yansıtacak şekilde düzeltilmiş tarihi veriler esas alınarak belirlenir. Bu şekilde hesaplanan amortismandaki değişiklikler, *Risk maliyeti altında muhasebeleştirilir*.

Şüpheli krediler, kredi riski kesinlikle oradan kalktığına ve düzenli geri ödemeler sözleşmenin ilk şartlarına göre yeniden başladığında canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılır. Benzer şekilde, yeniden yapılandırılan şüpheli krediler canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Bir kredi yeniden yapılandırıldığında, sözleşmenin ilk şartları kapsamında alınması beklenen nakit akışları ile ilk geçerli faiz oranı üzerinde indirgenmiş yeni şartlar kapsamında alınması beklenen gelecek sermaye ve faiz akışlarının bugünkü değeri arasındaki farklara iskonto uygulanır.

Düşülen tutar, *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa, kredinin kalan süresi boyunca net faiz geliriye yeniden dahil edilir.

Bir kredi alanın ödeme gücü, kredinin makul bir süre için şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra, kredinin canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülemediği şekilde olması halinde, kredi takipteki borç olarak tanımlanır. Bir kredi, banka sözleşmeyi erken feshetmek istediğinde, sözleşme feshedildiğinde ve her durumda şüpheli olarak sınıflandırılmasından bir yıl sonra takipteki kredi olarak sınıflandırılır ancak sözleşmenin ilk şartlarına riayet edilen veya kredinin tahsilini mümkün kılan teminatlar ile güvence altına alındığı durumlar hariçtir. Yeniden yapılandırılan ve kredi alanın yeni koşullara uymadığı krediler de takipteki krediler olarak sınıflandırılmaktadır.

#### MENKUL KIYMETLER ÜZERİNDEKİ AMORTİSMANLAR

##### Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

###### ■ Paylar ve diğer hisse senetleri

Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle karşılaştırılır. Kote edilmiş menkul kıymetler için gerçekleşebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır.

Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin amortismanı, söz konusu amortisman gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmeksizin, gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir.

###### ■ Tahviller ve diğer borçlanma senetleri

Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle karşılaştırılır veya borsada kote olmuş menkul kıymetler söz konusu olduğunda, en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin amortismanı, ilgili riskten korunma işlemleri üzerinden elde edilen kazançlar değerlendirildikten sonra gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri üzerindeki zarara ilişkin amortisman dağıtımları ve amortisman iptalleri, bu menkul kıymetlerin satılmasında elde edilen kazanç ve zararlar ile birlikte, gelir tablosunda alım satım portföyünden ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen *Net geliri altında* kaydedilir.

##### Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırımlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ile aynı ilkelere göre muhasebeleştirilir, ancak kısa vadede menkul kıymetlerin satılacağına dair güçlü bir ihtimal olmadıkça veya ihraççının menkul kıymetleri itfa edemeyeceğine dair bir risk olmadığı sürece gerçekleşmemiş zararlar için amortisman ayrılmayan durumlar hariçtir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin zararlar yönelik amortisman dağıtımları ve amortisman iptalleri, bu menkul kıymetlerin satış kazancı ve zararı ile birlikte, gelir tablosunda *uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan Net gelir altında kaydedilmektedir*.

##### İştirakler ve bağlı kuruluşlara yatırım

Yıl sonunda, konsolide bağlı kuruluşlar ve iştiraklere yapılan yatırımlar, kullanımdaki değerinden, yani şirketin yatırım hedefine göre söz konusu menkul kıymetleri iktisap etmek zorunda kalması halinde bu menkul kıymetleri elde etmek için ödemeyi kabul edeceği bedel üzerinden değerlendirilir. Bu değer, özkaynak, kârlılık ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi çeşitli kriterlere göre tahmin edilmektedir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmeyen sermaye zararlarını karşılamak için portföy menkul kıymetlerine ilişkin bir değer düşüklüğü kaydedilir.

Amortisman dağıtımları ve amortisman iptalleri ile bu menkul kıymetleri kamu hisse takası ihalelerine sunarken meydana gelen kâr veya zarar dahil bu menkul kıymetlerin elden çıkarılması ile gerçekleşen kazanç veya zararlar *uzun vadeli yatırımlardan elde edilen Net gelir altında muhasebeleştirilir*.



(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Varlık amortismanları:		
Bankalar	24	34
Müşteri kredileri	3.287	3.893
Diğer aktifler	82	81
<b>Alt toplam <sup>(1)</sup></b>	<b>3.393</b>	<b>4.008</b>
Menkul kıymetler üzerindeki amortismanlar <sup>(2)</sup>	7.682	8.386
<b>Amortismanlar toplamı</b>	<b>11.075</b>	<b>12.394</b>

(1) o.w. takipteki krediler amortismanı: 2.538 milyon Avro.

(2) Şirket hissesi hariç.

Amortismanlarda meydana gelen değişikliğin ayrımı şu şekildedir (menkul kıymetler hariç):

(milyon EUR)	Aşağıdaki tarih itibarıyla tutar 31.12.2016	Net karşılıklar		Kullanılan karşılıklar	Kapsamdaki ve yeniden sınıflandırılmadığı değişiklik	Aşağıdaki tarih itibarıyla tutar 31.12.2017
		Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu			
<b>Varlık amortismanları</b>	4.008	214	(17)	(779)	(33)	3.393

## 2. KARŞILIKLAR

### **MUHASEBE İLKELERİ** Karşılıklar aşağıdaki gibidir:

■ taahhütlere ilişkin karşılıklar;

■ beklenmedik durum ve ihtilaf karşılıkları;

Risk Yönetimi raporunda beklenmedik durumlar ve ihtilaflar için bir tanım yapılmıştır.

Beklenmedik durum ve ihtilaflara yönelik karşılıklar, kesin olarak tanımlanmış bir tutarı veya vadesi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanır.

Bu karşılıklar, şirketin bir üçüncü tarafa karşı, bu üçüncü taraftan en az muadili bir tutarda karşılık beklenmeden muhtemelen veya zorunlu olarak üçüncü tarafa fon aktarımına neden olacak bir yükümlülüğünün bulunduğu hallerde kaydedilir.

Risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Grubun bu açıklamanın diğer taraflarla karşılığın konusuyla ilgili yaşanan bir ihtilafta Grubun pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

Karşılıklara yapılan net dağıtımlar, gelir tablosunda ilgili hesaplarda risk türüne göre sınıflandırılmaktadır.

	31.12.2016 itibariyle tutar	Net karşılıklar				31.12.2017 itibariyle tutar
		Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Kullanılan karşılıklar	Kapsamdaki ve yeniden sınıflandırmadaki değişiklik	
(milyon EUR)						
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	2	-	-	-	-	2
Müşterilere yönelik bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	201	12	-	-	(8)	205
Sektörel karşılıklar ve diğer	1.029	(179)	-	-	(25)	825
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	18.273	-	(1.239)	-	(7.349)	9.685
Diğer karşılıklar <sup>(1)</sup>	2.454	1.15 3	(77)	(766)	(126)	2.638
<b>Toplam</b>	<b>21.959</b>	<b>986</b>	<b>(1.316)</b>	<b>(766)</b>	<b>(7.508)</b>	<b>13.355</b>

(1) 31 Aralık 2017'de PEL/CEL karşılıklarına yönelik 29 milyon Avro tutarında bir net tahsisat (31 Aralık 2016 itibariyle 39 milyon Avro) (Not 2.6.3'e bakınız).

### BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, bilanço dışı finansman veya teminat taahhüdüyle ilgili kanıtlanmış bir kredi riskinin belirlenmesinin ardından katlandığı olası zararları temsil eder.

### RİSK VE HARCAMALARA YÖNELİK DİĞER KARŞILIKLAR

#### ■ İhtilaflar karşılığı

Societe Generale faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir yasal ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Societe Generale ile eski ve mevcut temsilcilerinden bazıları, hukuk, idari ve cezai soruşturmaları da dâhil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere tabi olabilmektedir. Bu soruşturmaların büyük çoğunluğu, Societe Generale'in mevcut işinin bir parçasıdır. Son yıllarda, yatırımcılarla olan davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların dahil olduğu ihtilafların sayısı, kısmen finansal ortamın zorlaşmasına bağlı olarak artmıştır.

Societe Generale kuruluşlarını kapsayan ihtilaflar, düzenleyici soruşturmalar ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de çeşitli davacı kategorileri tarafından başlatılmışsa ve tazminat talebi tutarları belirtilmemiş veya belirsizse ya da davaya ilişkin bir emsal bulunmuyorsa nitelik açısından zordur.

Societe Generale finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklı zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda bir karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların miktarını değerlendirmek ve böylece kaydedilecek karşılık miktarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri, muhakeme ederek ve finansal tablolar hazırlanırken eldeki tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Societe Generale, özellikle ihtilafların niteliğini, temel gerçekleri, halihazırda devam etmekte olan dava ve alınan mahkeme kararlarının yanı sıra kendi tecrübesi ile benzer durumlarla karşılaşan diğer şirketlerin tecrübelerini (Societe Generale konuya ilişkin bilgisinin olduğu varsayılarak) ve uygun olduğunda bilirkişiler ve bağımsız hukuk müşavirlerinin görüş ve raporlarını göz önüne almaktadır.

Her çeyrekte, Societe Generale önemli bir risk oluşturan henüz karara bağlanmamış ihtilafların detaylı bir incelemesini gerçekleştirmektedir. ABD makamları (Yabancı Varlıklar Kontrolü Dairesi gibi) ve Avrupa makamlarında soruşturma ve yargılamaların devam ettiği kamu hukuk davalarına ilişkin yasal risklerdeki değişikliklerin yanı sıra "précompte" ile ilgili anlaşmazlığı da dikkate almak için Societe Generale, yükümlülükleri arasında ihtilaflar karşılıkları altında bir karşılığı muhasebeleştirmiştir; Bu karşılık 2017 yılında Risk Maliyeti altında kaydedilen 1.150 milyon Avro tutarında ek karşılık ve 750 milyon Avroluk bir kullanım ile düzeltilmiş, sonuç olarak karşılık toplamda 2.318 milyon Avro olmuştur.

#### ■ Diğer karşılıklar

Diğer hükümler arasında yeniden yapılanma karşılıkları, ticari dava karşılıkları, müşteri finansmanı işlemlerine ilişkin fonların gelecekteki geri ödemelerine ilişkin karşılıklar ve PEL/CEL hesaplarına bağlı taahhütlere ilişkin karşılıklar yer almaktadır (bkz. Not 2.6.3).

## 3. İPOTEK TASARRUFLARI ANLAŞMALARI (PEL / CEL)

**MUHASEBE İLKELERİ**

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ile Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanuna tabi olan bireysel müşterilere yönelik özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, faiz getiren tasarruf hesabı şeklinde ilk mevduat aşaması ile ardından gelen mevduatların ipotek kredilerinin verilmesi için kullanıldığı bir kredilendirme aşamasını birleştirmektedir. Mevcut düzenleme kapsamında, bu son aşama tasarruf aşamasının daha önceden mevcut olmasına tabidir ve dolayısıyla o aşamadan ayıramaz. tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyetten muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt meydana getirir: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarruflarını nemalandırma yükümlülüğü ve sonradan müşteriye yine tasarruf anlaşması başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi kullandırma yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin şirket için olumsuz sonuç doğuracağı açıksa, bilançonun yükümlülük tarafına bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler Net faiz geliri altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir Bu karşılıklar sadece hesaplama tarihinde tedavülde olan PEL/CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilişkilidir.

Farklı PEL nesilleri arasında netleştirme olmaksızın her bir ipotek tasarruf planı (PEL) nesli ve tek bir nesil meydana getiren tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için karşılık hesaplanır.

Mevduat evresi boyunca, karşılık ayrılacak olan tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen asgari tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar müşterilerin gözlemlenen geçmiş davranışlarına yönelik tarihsel gözlemler temelinde istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, halihazırda verilmiş olan ancak hesaplama tarihinde henüz çekilmemiş olan kredileri ve hesaplama tarihi itibarıyla bilanço tutarı ve müşterilerin gözlemlenen geçmiş dönem davranışına göre istatistiksel olarak olası sayılan gelecek dönem kredileri içermektedir.

Belirli bir PEL/CEL nesli beklenen gelecek dönem kazançlarının indirgenmiş değerinin negatif olması halinde, bir karşılık kaydedilir. Kazançlar, benzer tahmini ömre ve başlangıç tarihine sahip olan eşdeğer tasarruf ve kredi ürünleri için bireysel müşterilere sunulan faiz oranlarına göre tahmin edilir (benzer bir tahmini ömür ve başlangıç tarihi ile).

**İPOTEK TASARRUFLARI ANLAŞMALARINDA BULUNAN TEDAVÜLDEKİ MEVDUATLAR (PEL / CEL)**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Süresi 4 yıldan kısa ipotek tasarrufları planları (PEL)	4.818	6.648
4 ila 10 yaş arası	7.237	5.699
10 yıldan daha eski	4.485	4.363
<b>Alt toplam</b>	<b>16.540</b>	<b>16.710</b>
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.119	1.140
<b>Toplam</b>	<b>17.659</b>	<b>17.850</b>

**İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI BAKIMINDAN VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
4 yıldan biraz daha az eski	3	tutar
4 ila 10 yıl arası	40	60
10 yıldan daha eski	137	tutar
<b>Toplam</b>	<b>49</b>	<b>73</b>

**İPOTEK TASARRUFLARI ANLAŞMALARİ İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL/CEL)**

(milyon EUR)	31.12.2016	Tahsisatlar	İptaller	31.12.2017
İpotek tasarrufları planları (PEL)				
4 yıldan biraz daha az eski	16	-	(1)	15
4 ila 10 yıl arası	19	9	-	28
10 yıldan daha eski	160	-	(38)	122
<b>Alt toplam</b>	<b>195</b>	<b>9</b>	<b>(39)</b>	<b>165</b>
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	3	1	-	4
<b>Toplam</b>	<b>198</b>	<b>10</b>	<b>(39)</b>	<b>169</b>

Karşılıkların seviyesi uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. 2017 yılında uzun vadeli oranlar düşük olduğundan, PEL ve CEL ipotek tasarruf hesaplarına ilişkin karşılıklar mevduatı nemalandırma taahhüdüyle ilişkili risklerle bağlantılıdır. 31<sup>Aralık</sup> 2017'de PEL/CEL tasarrufları karşılığı toplam borçların %0,96'sına karşılık gelmektedir.

**KARŞILIK DEĞERLEME PARAMETRELERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER**

Gelecekteki müşteri davranışlarını tahmin etmek için kullanılan parametreler, uzun bir süre boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden elde edilir. Bu parametrelerin değerleri, gelecekteki müşteri davranışlarının bir göstergesi olarak düzenlemelerde geçmiş verilerin etkinliğini zayıflatabilecek değişiklikler yapıldığında düzeltilebilir.

Başta faiz oranları ve kâr marjları olmak üzere kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanmakta ve perakende bankacılığı bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına göre değerlendirme tarihinde söz konusu dönem için bu kalemlerin gelecekteki değerinin en iyi tahmini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları değerlendirme tarihinde, 12 aylık dönemde ortalaması alınan sıfır kupon swaplarının Euribor getiri eğrisiyle kıyaslanmasından elde edilir.

**4. RİSK MALİYETİ****MUHASEBİLERİ**

Risk maliyeti iptaller düşüldükten sonra kredi riskine yönelik karşılıklar ile değer düşüklükleri, tahsil edilemez kabul edilen kredi tutarı ile zarar yazılan kredilere ilişkin tahsisatların tutara yönelik karşılıklar ve değer düşüklüklerinin tahsisleri ile diğer risklere yönelik karşılıkların tahsisleri ve iptallerini içerir.

(milyon EUR)	2017	2016
Belirlenmiş risklerin amortisman ve karşılıklarına net dağıtım		
Belirlenmiş riskler	(177)	(540)
Amortisman kapsamına girmeyen zararlar ve zarar yazmalar üzerinden tahsil edilen tutarlar	(84)	(111)
Diğer riskler ve taahhütler	(404)	(333)
<b>Alt toplam</b>	<b>(665)</b>	<b>(984)</b>
Genel ülke riski yedeklerine net dağıtım	-	-
<b>Alacaklar ve bilanço dışı taahhütler amortisman ve karşılıklarına net dağıtım</b>	<b>(665)</b>	<b>(984)</b>
Karşılıkların döviz riskinde korunma işleminin yeniden değerlemesiyle ilişkili kazanç (zarar) dâhil:	-	-
<b>Karşı taraf riski</b>	<b>(63)</b>	<b>(62)</b>

## NOT 3 - DİĞER FAALİYETLER

### NOT 3.1 - NET HİZMET ÜCRETLERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale, hizmet türüne bağlı olarak verilen ve alınan hizmetlerin ücret geliri ve giderini farklı şekillerde muhasebeleştirir:

Bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya internet hizmeti abonelikleri gibi devam eden hizmetlerin ücretleri, hizmet ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon faaliyeti, alınan aracılık komisyonları, arbitraj ücretleri veya ödemeler üzerindeki cezalar gibi tek seferlik hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Sendikasyon işlemlerinde, Societe Generale'in bilançosunda elde tutulan payın geçerli faiz oranı, gerektiğinde, aracılık yüklenimi ücretleri ve katılım ücretlerinin bir payı dâhil olmak üzere, konsorsiyumun diğer üyelerine uygulanan orana benzerdir; bu ücretlerinin bakiyesi sendikasyon dönemi sonunda gelir tablosuna kaydedilir. Plasman yasal olarak tamamlandığında düzenleme ücretleri gelir olarak kaydedilir.

(milyon EUR)	2017			2016		
	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
Bankalarla işlemler	74	(92)	(18)	99	(63)	36
Müşterilerle işlemler	1.359	-	1.359	1.079	-	1.079
Menkul kıymet işlemleri	507	(771)	(264)	478	(656)	(178)
Birincil piyasa işlemleri	112	-	112	143	-	143
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	68	(269)	(201)	(2)	(307)	(309)
Kredi ve teminat taahhütleri	662	(71)	591	639	(59)	580
Hizmetler	1.383	-	1.383	1.622	-	1.622
Diğer tedarik faaliyetleri	-	(156)	(156)	-	(135)	(135)
<b>Net Toplam</b>	<b>4.165</b>	<b>(1.359)</b>	<b>2.806</b>	<b>4.058</b>	<b>(1.220)</b>	<b>2.838</b>

**Not 3.2 - TAHA, DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER****OPSİYONLARA İLİŞKİN PRİMLERİN SUNUMUNDA DEĞİŞİKLİK**

Satın alınan veya satılan koşullu finansal türevler (opsiyonlar ve benzeşen araçlar) bazı durumlarda vadeli ödenen primleri içermektedir.

Alınacak prim tutarları ve ödenecek primler bilançoda daha önce *Diğer varlıklar* ve *Diğer yükümlülükler* altında, satın alınan ve satılan şartlı araçların gerçeğe uygun değerinin sunulduğu bilanço kalemlerinden ayrı olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bu primler ilgili türev araçlardan ayrılmaz olduğu için, bunların bilançodaki sunumu finansal tabloların daha anlaşılabilir hale getirilmesi amacıyla değiştirilmiştir. Ödenecek primler ve alınacak primler, satın alınan veya satılan ilgili koşullu türev araçların defter değerine dahil edilir (Satın alınan ve satılan opsiyonlara ilişkin prim kapsamında. Bu değişim, gelir tablosundaki ilişkili gelir ve giderleri etkilemez). farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar ve Finansal borçlar altında).

31 Aralık 2016 itibarıyla, opsiyonlara ilişkin primlerin yeni sunumlarının etkileri aşağıdaki gibidir:

(milyon EUR)	31.12.2016 Yayınlanan Yeniden Düzenleme		31.12.2016 Proforma
Diğer varlıklar Muhtelif			
Alacaklar	15.836	(13.457)	2.379
Satın alınan opsiyonlara ilişkin prim	92.691	(14.514)	78.177
Diğer yükümlülükler			
Çeşitli borçlar	13.125	(12.297)	828
Satılan opsiyonlara ilişkin primler	98.252	(15.674)	82.578

**1. TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Diğer varlıklar Ödenen		
teminatlar <sup>(1)</sup>	27.560	44.553
Muhtelif alacaklar <sup>(3)</sup>	2.253	15.836
Satın alınan opsiyonlara ilişkin primler <sup>(3)</sup>	57.497	92.691
Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları	3.195	3.434
Diğer	461	389
<b>Alt toplam</b>	<b>90.966</b>	<b>156.903</b>
Tahakkuklar ve benzeri		
Peşin ödenen giderler	359	333
Ertelenmiş Vergiler	4.032	4.367
Tahakkuk eden gelir	1.761	2.076
Diğer <sup>(2)</sup>	42.319	46.049
<b>Alt toplam</b>	<b>48.471</b>	<b>52.825</b>
<b>Brüt tutar</b>	<b>139.437</b>	<b>209.728</b>
Amortismanlar	(82)	(81)
<b>Net Toplam</b>	<b>139.355</b>	<b>209.647</b>

(1) Esas olarak, finansal araçlara ilişkin ödenen teminatlarla ilgili.

(2) 34.709 milyon Avroluk türev araçlar değerlemesi dâhil (31 Aralık 2016'da 38.994 milyon Avro)

(3) Yukarıda tanımlanan opsiyonlara ilişkin primlerin sunumunda değişiklikler.

## 2. TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇLU HESAPLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Menkul kıymet işlemleri</b>		
Ödünç alınan menkul kıymetlerin borç tutarları	149.444	112.989
Menkul kıymetler için ödenecek diğer tutarlar	42.387	44.931
<b>Alt toplam</b>	<b>191.831</b>	<b>157.920</b>
<b>Diğer yükümlülükler</b>		
Alınan teminatlar <sup>(1)</sup>	21.550	30.212
Çeşitli borçlar <sup>(2)</sup>	444	13.125
Satılan opsiyonlara ilişkin primler <sup>(2)</sup>	61.352	98.252
Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları	3.856	4.036
Diğer menkul kıymet işlemleri	530	-
İlgili borçlar	192	209
<b>Alt toplam</b>	<b>87.924</b>	<b>145.834</b>
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş masraflar	3.054	3.363
Ertelenmiş Vergiler	6	2
Ertelenmiş gelir	1.465	2.339
Diğer <sup>(3)</sup>	34.213	30.176
<b>Alt toplam</b>	<b>38.738</b>	<b>35.880</b>
<b>Toplam</b>	<b>318.493</b>	<b>339.635</b>

(1) Esas olarak, finansal araçlara ilişkin alınan teminatlarla ilgili.

(2) Yukarıda tanımlanan opsiyonlara ilişkin primlerin sunumunda değişiklikler.

(3) 22.033 milyon Avroluk türev araçlar değerlemesi dâhil (31 Aralık 2016'da 18.525 milyon Avro)



## NOT 4 - GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### NOT 4.1 - PERSONEL GİDERLERİ VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Personel *giderleri hesabı*, personel ile ilgili tüm masrafları, özellikle yasal personel kâr paylaşımının maliyetini, CICE (Rekabet ve İstihdam Vergi Kredisi) ve döneme ait teşvik planlarına ilişkin gelir ile iç yeniden yapılandırma işlemlerinin maliyetini içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- çalışanların ilgili hizmeti sundukları yıllık raporlama döneminin bitiminden sonra en geç on iki ay içinde kapatılması beklenen, sabit ve değişken ücret, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik primleri, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi çalışanlara sağlanan fayda olan (işten çıkarma yardımları dışında) çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;
- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi belirli katkı planları ve belirli fayda planları dâhil olmak üzere işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar, çalışma hayatı boyunca verilen hizmet için çalışana ödenmesi gerekenler içinde tam olarak ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalardır, ancak bunların kapatılması beklenmemektedir (örneğin, uzun süre hizmet ikramiyeleri ve vadeli tasarruf hesapları);
- işten çıkarma yardımları.

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, çalışan tarafından verilen hizmetlere göre dönem için *Personel giderleri* altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri, Not 4.2'de açıklanmıştır. Hisseye dayalı ödemeler ile ilgili olanlar Not 4.3'te açıklanmıştır.

#### 1. PERSONEL GİDERLERİ

(milyon EUR)

	2017	2016
Çalışan ücreti	3.633	3.505
Sosyal güvenlik primleri ve bordro vergileri	1.483	1.466
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler	191	161
<b>Toplam</b>	<b>5.307</b>	<b>5.132</b>
<b>Ortalama personel</b>	<b>46.804</b>	<b>46.445</b>
Fransa'da	41.160	40.925
Fransa dışında	5.644	5.520

Son beş yılın personel giderleri analizi

(milyon EUR)

	2017	2016	2015	2014	2013
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	11	13	15	12	10
Teşvikler	136	99	79	90	58
İşveren katkısı	44	49	43	44	44
<b>Alt toplam</b>	<b>191</b>	<b>161</b>	<b>137</b>	<b>146</b>	<b>112</b>
<b>Bağlı kuruluşlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Toplam</b>	<b>191</b>	<b>161</b>	<b>137</b>	<b>148</b>	<b>113</b>

#### 2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ

2017 yılında şirket müdürlerine ödenen huzur ücretleri toplamı 1,46 milyon Avrodur.

2017 yılında üst yönetime (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve üç vekiline) ödenen ücret 13,7 milyon Avrodur (2013'ten 2016 mali yılına kadar nakit ve olan hisse senedi şeklinde ödenen 5,4 milyon Avroluk değişken ücret ile 2012 mali yılındaki 3,6 milyon Avroluk uzun vadeli teşvikler dâhil).

## Not 4.2 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Societe Generale, Fransa ve yurtdışındaki şubelerinin çalışanlarına aşağıdakileri verebilir:

- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- ertelenmiş değişken ücret, uzun süre hizmet ikramiyeleri gibi uzun vadeli faydalar veya *Compte Epargne Temps* (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi uzun vadeli faydalar;
- işten çıkarma yardımları. **ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KARŞILIKLARI DETAYI**

(milyon EUR)	Net karşılıklar					31Aralık itibariyle tutar 2017
	31Aralık 2016 itibariyle tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Kullanılan karşılıklar	Kapsamdaki yeniden sınıflandırmadaki değişiklik	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.532	-	220	-	7	1.759

Stratejik planı çerçevesinde, Societe Generale, Fransa'daki perakende bankacılık hizmetini iyileştireceğini duyurdu. Bu nedenle Societe Generale, 2017 kapanış hesaplarında personel giderlerine kaydedilen 230 milyon Avroluk tahsisle yeniden yapılandırma karşılıklarının düzeltilmesine geçmiştir.

Ayrıca, diğer karşılıklar satırında sunulan 72 milyon Avroluk bir tutar (bakınız not 2.6) bu planı desteklemek üzere diğer idari giderlere kaydedilmiştir.

### 1. İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR

#### MUHASEBE İLKELERİ

Emeklilik planları, katkı veya belirli fayda planları olarak tanımlanabilir.

#### BELİRLİ KATKI PLANLARI

Belirli katkı planları, Societe Generale'in plan için ödenen taahhüt tutarlarına yönelik yükümlülüğünü sınırlar, ancak şirket gelecek dönem faydaların belirli bir seviyesi için taahhüt altına sokmaz. Ödenen katkılar, cari yıl için gider olarak kaydedilir.

#### BELİRLİ FAYDA PLANLARI

Belirli fayda planları Societe Generale, resmi olarak ya da yapısal olarak gelecekteki faydaların belirli bir miktarı veya seviyesini ödeme ve dolayısıyla orta ve uzun vadeli riski üstlenme taahhüdü altına sokar. Belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri, bağımsız nitelikli sigorta uzmanları tarafından değerlendirilir.

Karşılıklar, bu emeklilik yükümlülüklerinin hepsini karşılamak üzere bilançoda *Karşılıklar* altında muhasebeleştirilmektedir. Bu, öngörülen tazminat yöntemi kullanılarak bağımsız sigorta uzmanları tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş artışları, iskonto ve enflasyon oranları ile ilgili varsayımları içermektedir.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan dış fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri karşılayacak karşıllıktan çıkarılır.

Hesaplama varsayımlarındaki (erken emeklilik, iskonto oranı vb.) değişikliklerden veya aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans arasındaki farklardan kaynaklanan farklar (plan varlıkları getirisi) aktüeryal kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilir. Derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilirler.

Yeni veya değiştirilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet masrafları derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilir. Aşağıdakilerden oluşan belirli fayda planları için *Personel giderleri* altında yıllık gider kaydedilir:

- her çalışanın hak kazandığı ilave haklar (mevcut hizmet bedeli);
- iskonto oranından kaynaklanan finansal;
- plan varlıkları üzerinden beklenen getiri (brüt getiri);
- aktüeryal kazançlar ve zararlar ileri geçmiş hizmet maliyeti;
- planların kapatılması veya kısılması.

**BELİRLİ KATKI PLANLARI**

Grup çalışanlarına sağlanan temel belirli katkı planları Fransa'da bulunmaktadır. Bu planlar devlet emeklilik planları ve ARRCO ve AGIRC gibi diğer ulusal emeklilik planları ile sadece yıllık katkı payı ödeme yükümlülüğü bulunan bazı Societe Generale şubeleri tarafından uygulamaya konulan emeklilik planlarını içermektedir (PERCO).

**İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDA PLANLARI (BELİRLİ FAYDA PLANLARI)**

Emeklilik planları, yıllık düzenli gelir ve kariyer sonu ödemeleri şeklinde ödenen emeklilik haklarını içerir. Emeklilik planı yıllık düzenli ödemeleri, devlet emeklilik planlarına ek olarak ödenir.

**1.1. Bilançoda kayıtlı varlık ve yükümlülüklerin mutabakatı**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Bilançoya kaydedilen net yükümlülükler	874	828
Bilançoya kaydedilen net varlıklar	(72)	(59)
<b>Net bakiye</b>	<b>802</b>	<b>769</b>
<b>Net bakiyenin kırılımı</b>		
Fonlu belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.459	2.383
Plan varlıklarının rayiç değeri	(2.182)	(2.148)
<b>A - Aktüeryal açık (net bakiye)</b>	<b>277</b>	<b>235</b>
<b>B - Fonsuz belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri</b>	<b>120</b>	<b>135</b>
Muhasebeleştirilmeyen kalemler		
Ayrı varlıklar	(397)	(399)
Varlık tavanındaki değişiklikten etkilenen plan varlıkları	(8)	-
<b>C - Muhasebeleştirilmeyen kalemler toplamı</b>	<b>(405)</b>	<b>(399)</b>
<b>A + B - C Net bakiye</b>	<b>802</b>	<b>769</b>

Not: Emeklilik planları, yıllık düzenli gelir ve kariyer sonu ödemeleri şeklinde ödenen emeklilik haklarını içerir. Emeklilik planı yıllık düzenli ödemeleri, devlet emeklilik planlarına ek olarak ödenir.

**1.2. Plan varlıklarına ilişkin bilgiler**

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki dağılımı aşağıdaki gibidir: %56 tahvil, %25 hisse senedi ve %19 diğer yatırımlar. Bu planlarda doğrudan elde tutulmayan Societe Generale'in kendi finansal araçlarının payı çok küçüktür.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri belirli fayda yükümlülüklerini aşan emeklilik planları için plan varlıklarının toplamı 72 milyon Avrodur.

2018 için işten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planlarına ödenecek olan işveren katkıları 3 milyon Avro olarak tahmin edilmektedir.

## 1.3. Coğrafi bölgeye göre detaylandırılan başlıca varsayımlar

(Yüzde)	31.12.2017	31.12.2016
İskonto oranı		
Avrupa	%1,77	%1,88
Amerika Kıtası	%3,50	%3,90
Asya-Okyanusya-Afrika	%3,36	%2,98
Uzun vadeli enflasyon		
Avrupa	%2,17	%2,12
Asya-Okyanusya-Afrika	%2,00	%2,00
Enflasyon düştükten sonra kalan gelecek maaş artışı		
Avrupa	%0,54	%0,57
Asya-Okyanusya-Afrika	%3,06	%2,93
Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi (yıl olarak)		
Avrupa	8,83	8,90
Amerika Kıtası	8,25	8,40
Asya-Okyanusya-Afrika	12,77	13,30
Süre (yıl olarak)		
Avrupa	16,10	13,20
Amerika Kıtası	17,53	22,00
Asya-Okyanusya-Afrika	10,81	11,10

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, varlıkların gerçeğe uygun değeri ile ağırlıklandırılmış ortalamalar olan plan varlıklarının beklenen getirileri hariç olmak üzere Belirli Fayda Yükümlülüğünün (DBO) bugünkü değeri ile ağırlıklandırılmış ortalamalardır.

Yükümlülükleri indirmek için kullanılan iskonto getiri eğrileri, Ekim ayı sonunda USD, GBP ve EUR için gözlemlenen kurumsal AA getiri eğrileridir ve Aralık sonunda iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olursa düzeltilir (kaynak: Merrill Lynch).

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para alanları için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi, ciro varsayımlarını hesaba katarak hesaplanmaktadır.

Yukarıda belirtilen varsayımlar işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarına uygulanmıştır.

## 2. DİĞER UZUN VADELİ FAYDALAR

**MUHASEBE İLKELERİ**

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar, çalışma hayatları boyunca verdikleri hizmetler için çalışanlara ödenen ancak ilgili hizmeti sundukları yıllık raporlama döneminin bitiminden sonra en geç on iki ay içinde tamamen kapatılması beklenmeyen faydalardır. Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile aynı şekilde ölçülmektedir.

Societe Generale, çalışanlarına uzun vadeli ertelenmiş değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (*Compte Epargne Temps*) veya uzun süreli hizmet ikramiyeleri gibi uzun vadeli faydalar sağlayabilir. Çalışanlar tarafından hizmetlerin verildiği mali yılı izleyen on iki ay içinde tam olarak ödenmeyen, işten ayrılma sonrası sağlanan fayda ve işten çıkarma yardımlarından farklıdır.

Uzun vadeli faydaların net bakiyesi, 588 milyon Avro seviyesindedir.

Uzun vadeli faydaların toplam maliyeti, 218 milyon Avrodur.

**NOT 4.3 - BEDELSİZ HİSSE PLANLARI****MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse alım opsiyonları ve çalışanlara verilen bedelsiz hisse senedi planlarında, çalışanlara şirket hisseleri verdiğinde kuruluşun uğrayacağı zarar için bir karşılık ayrılmalıdır.

Bu karşılık, *Personel giderleri* altında aşağıdaki fark kadar bir tutar için kaydedilir:

- eğer kuruluş çalışanlarına vermek üzere şirket hisselerini henüz satın almadıysa kapanış tarihinde bilançoda yer alan şirket hisselerinin teklif edilen fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisselerde sıfırdır) arasındaki fark;
- eğer kuruluş çalışanlarına vermek üzere şirket hisselerini satın almış durumdaysa eldeki şirket hisselerinin iktisap fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisselerde sıfırdır) arasındaki fark.

Çalışanların hisseleri almaya hak kazanabilmeleri için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekiyorsa, hak ediş döneminde personel tarafından verilen hizmetler için karşılık gideri muhasebeleştirilir.

Hisse taahhüdü planlarında, henüz ihraç edilmemiş olan şirket hisseleriyle ilgili gider kaydedilmez.

**1. YILIN BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA ÖZELLİKLERİ**

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla çalışan planları aşağıda kısaca tanımlanmıştır:

İhraç eden	Societe Generale
Hibe yılı	2017
Plan türü	Performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisselerin sayısı	1.308.280
Verilen hisseler	-
31.12.17 itibarıyla kaybedilen hisseler	25.997
31.12.17 itibarıyla tedavüldeki hisseler	1.282.283
31.12.17 itibarıyla ayrılan hisselerin sayısı	1.282.283

Performans koşulları, işbu belgenin "Kurumsal Yönetişim" bölümünde açıklanmıştır.

**2. 2017 PLANLARI İÇİN BİLANÇOYA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI**

2017 planları için bilançoya kaydedilen borç tutarı, 17 milyon Avrodur.

**3. 2017 PLANLARINDAKİ ŞİRKET HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

2017 planlarına ilişkin olarak iktisap edilen şirket hisselerinin sayısı 42 milyon Avro bedel karşılığı 1.282.283'tür.

## NOT 5 - VERGİLER

### MUHASEBEİLKELERİ

#### CARİ VERGİLER

1989 mali yılında Societe Generale vergi konsolidasyonu rejimini uygulamaya karar verdi. 31<sup>Aralık</sup> 2017'de 253 bağlı kuruluş Societe Generale ile vergi konsolidasyon anlaşması imzalamıştır. Buna göre, konsolide şirketlerin tamamı mali tablolarında vergi bakımından Societe Generale ile konsolide edilmemiş olmaları halinde ödeyecekleri vergi giderini kaydetmek zorundadır.

#### ERTELENMİŞ VERGİ

Societe Generale, yıllık mali tablolarında ertelenmiş vergileri muhasebeleştirmesine imkan veren seçeneği uygular.

Ertelenmiş vergiler, Societe Generale'in defter değeri ile bilanço aktif ve pasiflerinin vergi değeri arasında geçici bir farkı belirlediği durumlarda muhasebeleştirilir. Bunlar, önceki yıla ait ertelenmiş vergilerin vergi oranlarındaki değişiklikleri açıklayacak şekilde düzeltildiği yükümlülük metodu kullanılarak hesaplanmaktadır. Değişikliklerin vergi oranlarına etkisi ertelenmiş vergiler altında gelir tablosuna kaydedilmektedir. Net ertelenmiş vergi varlıkları, sadece söz konusu kuruluşun belirlenen bir zaman dilimi içerisinde bu varlıkları geri kazanması muhtemel ise kaydedilir.

Ertelenmiş vergiler, her bir vergiye tabi kuruluş için ayrı olarak belirlenir ve hiçbir zaman bugünkü değere indirgenmez.

### 1. GELİR VERGİSİ

(milyon EUR)	2017	2016
Cari vergiler	336	239
Ertelenmiş Vergiler	(227)	(485)
<b>Toplam<sup>(1)</sup> (2) (3)</b>	<b>109</b>	<b>(246)</b>

- (1) 2017 gelir vergisi, ağırlıklı olarak ALD kuruluşlarının mali gruptan çıkışından kaynaklanan amortismanla bağlı olarak 7,4 milyon Avro'luk bir zararı içermektedir (2016 yılında 26,9 milyon Avro'luk bir kazançla kıyaslan).
- (2) 31<sup>Aralık</sup> 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi ABD vergi oranındaki değişimi ve -253 milyon Avro'luk ABD vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının değer kazanmasını içermektedir.
- (3) 31<sup>Aralık</sup> 2017 tarihi itibarıyla, gelir vergisi (cari ve ertelenmiş), Anayasa Konseyi tarafından reddedilen temettü'lere ek %3'lük katkı payının iadesi ile 2018 Fransa Finans Yasası içinde yer alan kurumlar vergisi oranının kademeli olarak indirilmesi gibi Fransa vergi reformlarından kaynaklanan -146 milyon Avro'luk bir etkiyi içermektedir;

Fransa'da standart kurumlar vergisi oranı %33,33'tür. Vergi öncesi kazançlara dayalı ulusal katkı payı (*sosyal katkı payı*) 2000 yılında %3,3'e (temel vergiye tabi gelirden 0,76 milyon Avro kesinti yapıldıktan sonra) dahil edilmiştir.

Özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları, ancak şirketin net bir uzun vadeli sermaye kazancı gerçekleştirmesi durumunda ücretlerin ve harcamaların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesi şartıyla muafıdır. Ücret ve giderlerin bu kısmı brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı kuruluş rejimi kapsamında, Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden kaynaklanan temettü'ler, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesi şartıyla vergiden muafıdır.

31<sup>Aralık</sup> 2017'de kabul edilen 2018 Fransız Finans Yasası, Fransız vergi oranının kademeli olarak azaltılmasını içeriyor. 2022 yılına kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi %25'e indirilecek olup artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı payı uygulanacaktır.

Fransız şirketlerinin ertelenmiş vergileri, geçici farkın iptali durumunda yürürlükte olan vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak azaltılmasıyla ilgili olarak:

- olağan vergi oranının üzerinden vergilendirilen gelirler için, oran 2018'deki %34,43 ile 2022 yılından itibaren uygulanacak %25,83 arasındadır;
- indirimli orandan vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %4,13 ile 2022 yılındaki %3,10 arasındadır.

Aralık 2017 sonu itibarıyla yürürlüğe giren ABD vergi reformu, ABD dışındaki ilgili taraflara verilen hizmetler ve yapılan faiz ödemeleri için yeni bir vergi getirmiştir ("Matrah Aşındırma ve Suistimale Mücadele Vergisi"). Societe Generale şu anda bu yeni ABD vergi kurallarının potansiyel etkisini gözden geçirirken, halen ABD yetkililerinden beklenmekte olan kılavuza karşı tedbirli davranmaktadır.

## 2. VERGİ DÜZELTMELERİ KARŞILIKLARI

## MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil eder. Karşılıklar, üçüncü bir tarafa olan taahhüt yoluyla en azından karşılığında muadil değeri almadan Grubun, muhtemelen veya kesinlikle bu üçüncü şahsa yönelik bir kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda kaydedilebilir.

Beklenen çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Karşılıklara yapılan tahsisler ve ters kayıtlar, gelir tablosunda Gelir vergisi altında Cari vergilere kaydedilir. İlişkili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Grubun bu açıklamanın diğer taraflarla yaşanan bir ihtilafta karşılık konusunda Grubu ciddi şekilde zayıflatılabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

	Net karşılıklar		Kapsamda ve yeniden sınıflandırmadaki değişiklik	Aşağıdaki tarih itibarıyla tutar 31.12.2017
	Aşağıdaki tarih itibarıyla tutar 31.12.2016	Diğer gelir tablosu		
(milyon EUR)				
Vergi düzeltmeleri karşılıkları	139 -	(26)	-	(3)
				110

## 3. ERTELENMİŞ VERGİLER

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Vergi zararı yekun aktarmaları	2.889	2.951
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dahil olan şirketlere varlık satışından elde edi	(155)	(171)
Diğer (esas olarak diğer yedeklerle ilgili)	1.299	1.587
<b>Toplam</b>	<b>4.033</b>	<b>4.367</b>

Her yıl, Grup yekun aktarmalarına ilişkin bir incelemeyi her bir ilgili vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre gerçekleştirir. Bu amaçla, vergi sonuçları, yönetim organları tarafından yetkilendirildikten sonra Grup bütçe yoluna giren ve/veya ülkelerin stratejik incelemesinde yer alan her bir iş kolunun performans tahminine göre dayanılarak belirlenir. Ayrıca, ilgili kuruluşlar ve yargı çevrelerine uygulanan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin iptali yapılan) içermektedir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçlarına ve Grubun vergi uzmanlığına dayanarak belirlenir. Grup bütçe yolunun ve/veya stratejik gözden geçirmenin ötesinde, özellikle makro ekonomik varsayımlardan (örneğin faiz oranlarının gelişimi gibi) kestirimler yapılır.

Niteliği bakımından seçilen makro-ekonomik faktörlerin değerlendirilmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan içsel tahminler, zararların karşılanacağı zaman içinde gerçekleşmelerine ilişkin risk ve belirsizlikleri içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, yürürlükteki vergi kurallarının değişme olasılıkları (vergi sonucu hesaplaması ve vergi zararların yekun aktarımı kurallarının belirlenmesi) veya stratejik varsayımların gerçekleşmesiyle ilgilidir.

Vergi sonucu tahminlerinin sağlam olmasını sağlamak için Grup, bütçe varsayımları ve stratejik varsayımların duyarlılık analizini gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, bu analizler Grubun gelecekte vergilendirilebilecek kâra karşı ertelenmiş vergi varlıklarına tabi vergi zararı yekun aktarmalarını kullanma olasılığını teyit eder niteliktedir.

## 4. VERGİ ZARARI YEKUN AKTARMALARINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI

31 Aralık 2017'de, her bir işletmenin vergi sistemine ve vergi gelirlerinin veya giderinin gerçekçi bir tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tahsili için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:



(milyon EUR)	31.12.2017	Yekun aktarmalar üzerindeki yasal süre sınırı	Beklenen tahsilat süresi
Vergi zararları yekun aktarmalarına ilişkin toplam ertelenmiş ve	2.889	-	-
o.w. Fransız vergi grubu	2.457	sınırsız <sup>(1)</sup>	9 yıl
o.w. ABD vergi grubu	397	20 yıl	7 yıl
diğerleri	35	-	-

(1) 2013 Finans Yasası uyarınca, önceki zararların düşülmesi, 1 milyon Avro artı bu sınırı aşan mali yılın vergilendirilebilir gelirinin %50'lik kısmı ile sınırlandırılmıştır. Zararların vergiden düşülemeyen kısmı, herhangi bir zaman sınırı olmaksızın ve aynı şartlar altında izleyen mali yıllara devredilebilir.

Ayrıca, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, bilançonun aktif tarafında yer almayan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, esas olarak 266 milyon Avroyla Amerika Birleşik Devletleri'ndeki işletmemizle ilgilidir (31 Aralık 2016'da 696 milyon Avro).

Jérôme Kerviel'in uygulamalarının yol açtığı zararın vergi işlemi ile ilgili olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (*Conseil d'État*) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları için karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce Jérôme Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avro tutarındaki zararın vergiden düşülebilir olup olmadığını sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen Societe Generale'in vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararları yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltmesi bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl daha gerçekleşmeyecek. Makamların süreç içinde mevcut durumlarını doğru bir şekilde belirlemeye karar vermeleri halinde, Societe Generale Grup yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

## NOT 6 - ÖZKAYNAK

## NOT 6.1 - ÖZKAYNAK DEĞİŞİKLİKLERİ

(milyon EUR)	Sermaye	Ek ödenmiş sermaye	Yedekler, tahsis edilmemiş dağıtılmamış kazançlar	Özkaynak
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla</b>	<b>1.008</b>	<b>20.420</b>	<b>12.130</b>	<b>33.558</b>
Sermaye Artışı/Düşüşü <sup>(1)</sup>	2	6	(2)	6
Dönem net geliri	-	-	4.223	4.223
Ödenen Temettüleri <sup>(2)</sup>	-	-	(1.596)	(1.596)
Diğer hareketler <sup>(3)</sup>	-	3	(318)	(315)
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla<sup>(4)</sup></b>	<b>1.010</b>	<b>20.429</b>	<b>14.437</b>	<b>35.876</b>
Sermaye Artışı/Düşüşü <sup>(5)</sup>	-	8	-	8
Dönem net geliri	-	-	800	800
Ödenen temettüleri <sup>(6)</sup>	-	-	(1.763)	(1.763)
Diğer hareketler <sup>(7)</sup>	-	7	-	7
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla<sup>(8)</sup></b>	<b>1.010</b>	<b>20.444</b>	<b>13.474</b>	<b>34.928</b>

(1) 2016 yılında, Societe Generale, 5,73 milyon Avroluk bir ihraç primiyle toplamda 1,84 milyon Avroyu temsil eden aşağıda belirtilen sermaye ile devam etmiştir:

- Yedeklerden alınan çalışanlara yönelik bedelsiz ve koşullu Societe Generale hisselerinde 1,58 milyon Avro;

- Yönetim Kurulu tarafından verilen ve 5,73 milyon Avro tutarında ihraç primiyle kullanılan hisse senedi opsiyonlarından kaynaklanan 0,26 milyon Avro.

(2) 2016 yılında Societe Generale tarafından yapılan temettü dağıtımı, 16,6 milyon Avro tutarında şirket hissesi temettülerinin çıkarılmasından sonra 1.596,2 milyon Avro tutarındadır.

(3) Aşağıdakiler dahildir:

- Muhasebe Standartları Kurumunun 2013-02 sayılı önerisinin uygulanmasıyla ilgili 318 milyon Avro.

- 3,73 milyon Avro birleşmenin SGSS kârıyla ilişkilidir.

(4) 31<sup>Aralık</sup> 2016'da Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.641.917,50 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerinde 807.713.534 adet hissedenden oluşmaktadır. 31<sup>Aralık</sup> 2016 itibarıyla, aşağıda kırılımı verilen Societe Generale yedeklerinin tutarı aşağıda 3.632.721.445,25 Avrodur:

- Yasal yedekler için 100,78 milyon Avro;

- 2.097,25 milyon Avroluk uzun vadeli sermaye kazancı;

- Diğer yedekler için 1.434,69 milyon Avro.

(5) 2017 yılında Societe Generale, Yönetim Kurulu tarafından verilen ve 8,16 milyon Avro tutarında ihraç primiyle kullanılan hisse senedi opsiyonlarından kaynaklanan 0,26 milyon Avroyu temsil eden aşağıdaki sermaye artışlarını gerçekleştirmiştir.

(6) 2017 yılında Societe Generale tarafından yapılan temettü dağıtımı, 15,1 milyon Avro tutarında şirket hissesi temettülerinin çıkarılmasından sonra 1.763 milyon Avro tutarındadır.

(7) Eléaparts'ın devir alınmasından sonra birleşme kârıyla ilişkili 6,35 milyon Avro.

(8) 31<sup>Aralık</sup> 2017'de Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet hissedenden oluşmaktadır. 31<sup>Aralık</sup> 2017'de Societe Generale'nin aşağıda kırılımı verilen yedeklerinin tutarı 3.632.905.672,87 Avrodur:

- Yasal yedekler için 100,96 milyon Avro;

- 2.097,25 milyon Avroluk uzun vadeli sermaye kazancı;

- Diğer yedekler için 1.434,69 milyon Avro.

**NOT 6.2 - GELİR DEVRİ TEKLİFİ**

23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulda, Yönetim Kurulu 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl için gelir tahsisatı ve aşağıdaki şartlar uyarınca temettü dağıtımını önerecektir:

Net gelir	800
Tahsis edilmemiş dağıtılmamış kazançlar	9.041
<b>Tahsis edilecek gelir toplamı</b>	<b>9.841</b>
Temettü	1.777
Dağıtılmamış kazançlar	8.064
<b>Toplam tahsis edilmiş gelir</b>	<b>9.841</b>

Temettü, 1,25 Avro nominal değerle hisse başına 2,20 Avroya tekabül etmektedir.

Hissedarlara ödenecek 1,777 milyon Avro tutarındaki temettü tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mevcut hisse senedi sayısına göre hesaplanmaktadır.

**NOT 6.3 – HİSSE BAŞI NET KAZANÇLAR**

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilir net gelir	800	4.223
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	800.596.132	798.767.869
Adi hisse başına kazançlar (EUR olarak)	1,00	5,29
Seyreltme hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	50	19.154
Hisse başına seyreltilmiş net kazançların hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	800.596.182	798.787.023
Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar (EUR olarak)	1,00	5,29

(1) Seyreltme hesaplamasında kullanılan hisse adedi, "hisse geri alım" yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve bedelsiz hisse senedi ve hisse senedi opsiyonu planlarını dikkate almaktadır.

**NOT 6.4 - TALİ BORÇ****MUHASEBE İLKELERİ**

Bu kalem, menkul kıymetleştirilmiş borç şeklinde olup olmamasına bakılmaksızın, kredi alan şirketin tasfiyesi halinde ancak tüm diğer alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra geri ödenebilecek olan vadeli veya vadesiz borçlanmalardır.

Varsa uzun vadeli tali borç bakımından tahakkuk eden ve ödenmesi gereken faiz, gelir tablosunda ilgili borçlar ve bir gider olarak kaydedilir.

(milyon EUR)

İhraç tarihi Para Birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31.12.2017	31.12.2016	
Vadesiz tali sermaye tahvilleri					
1Temmuz 1985	EUR	348	Vadesiz	62	62
24Kasım 1986	USD	500	Vadesiz	207	235
19Aralık 2007	EUR	600	Vadesiz	-	468
5Nisan 2007	USD	1.100	Vadesiz	-	766
5Nisan 2007	USD	200	Vadesiz	-	60
16Haziran 2008	GBP	700	Vadesiz	570	590
7 Temmuz 2008	EUR	100	Vadesiz	100	100
4Eylül 2009	EUR	1.000	Vadesiz	1.000	1.000
6Eylül 2013	USD	1.250	Vadesiz	1.042	1.186
18Aralık 2013	USD	1.750	Vadesiz	1.459	1.660
7Nisan 2014	EUR	1.000	Vadesiz	1.000	1.000
25Haziran 2014	USD	1,500	Vadesiz	1.251	1.423
29Eylül 2015	USD	1.250	Vadesiz	1.042	1.186
13Eylül 2016	USD	1,500	Vadesiz	1.251	1.423
Alt toplam <sup>(1)</sup>			8.984	11.159	
Tali uzun vadeli borçlar ve tahviller 21					
Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	14	17
30Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	142	148
29Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	169	175
3Şubat 2005	EUR	120	3 Şubat 2017	-	112
13Mayıs 2005	EUR	100	13 Mayıs 2017	-	90
16Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	216
15Mayıs 2006	EUR	135	15 Mayıs 2018	125	125
26Ekim 2006	EUR	120	26 Ekim 2018	111	111
9Şubat 2007	EUR	124	11 Şubat 2019	116	116
16Temmuz 2007	EUR	135	16 Temmuz 2019	130	130
30Ekim 2007	EUR	134	30 Ekim 2019	129	129
14Şubat 2008	EUR	225	14 Şubat 2018	225	225
26Mart 2008	EUR	550	26 Mart 2018	331	331
7Nisan 2008	EUR	250	6 Nisan 2023	155	155
15Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28Nisan 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14Mayıs 2008	EUR	150	6 Nisan 2023	150	150
14Mayıs 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14Mayıs 2008	EUR	90	6 Nisan 2023	90	90
30Mayıs 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79

10Haziran 2008	EUR	300	12Haziran 2023	260	260
30Haziran 2008	EUR	40	30Haziran 2023	40	40
20Ağustos 2008	EUR	1.000	20Ağustos 2018	778	778
7Haziran 2013	EUR	1.000	7Haziran 2023	1.000	1.000
17Ocak 2014	USD	1.000	17Ocak 2024	834	949
16Eylül 2014	EUR	1.000	16Eylül 2026	1.000	1.000
27Şubat 2015	EUR	1.250	27Şubat 2025	1.250	1.250
15Nisan 2015	EUR	150	7Nisan 2025	150	150
14Nisan 2015	USD	1.500	14Nisan 2025	1.251	1.423
2Haziran 2015	AUD	125	2Haziran 2022	81	86
3Haziran 2015	CNY	1.200	3Haziran 2025	154	163
12Haziran 2015	JPY	27.800	12Haziran 2025	206	225
12Haziran 2015	JPY	13.300	12Haziran 2025	99	108
12Haziran 2015	JPY	2.500	12Haziran 2025	19	20
10Haziran 2015	AUD	50	10Haziran 2025	33	33
22Temmuz 2015	USD	50	23Temmuz 2035	42	47
30Eylül 2015	JPY	20.000	30Eylül 2025	148	162
21Ekim 2015	EUR	70	21Ekim 2026	70	70
24Kasım 2015	USD	1.000	24Kasım 2025	834	949
24Kasım 2015	USD	500	24Kasım 2045	417	474
19Mayıs 2016	SGD	425	19Mayıs 2026	265	279
3Haziran 2016	JPY	15.000	3Haziran 2026	111	122
3Haziran 2016	JPY	27.700	3Haziran 2026	205	224
27Haziran 2016	USD	500	26Haziran 2036	417	474
20Temmuz 2016	AUD	325	20Temmuz 2028	212	223
19Ağustos 2016	USD	1.000	19Ağustos 2026	834	949
13Ekim 2016	AUD	150	13Ekim 2026	98	103
16Aralık 2016	JPY	10.000	16Aralık 2026	74	81
24Ocak 2017	AUD	200	24Ocak 2029	130	-
19Mayıs 2017	AUD	500	19Mayıs 2027	326	-
23Haziran 2017	JPY	5.000	23Haziran 2027	37	-
18Temmuz 2017	JPY	5.000	27Temmuz 2027	37	-
18Temmuz 2017	AUD	150	19Mayıs 2027	98	-
<b>Alt toplam<sup>(1)</sup></b>				<b>14.110</b>	<b>14.461</b>
<b>İlgili borçlar</b>				<b>414</b>	<b>435</b>
<b>Toplam<sup>(2) (3)</sup></b>				<b>23.508</b>	<b>26.056</b>

(1) Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarını onaylamak üzere toplantıya çağrılan Olağan Genel Kurulun temettü ödememeye karar vermesi halinde kısmen veya tamamen vadesiz tali tahvillere ilişkin ödemeleri ertelemeye karar verebilir.

Societe Generale, hepsi 1 Temmuz 1985 tarihinden itibaren elde edilen kazançla ilişkin temettü hakkı veren, imtiyazlı yatırım belgelerinin iktisap edilmesi için ilişkin 348 milyon Avro tutarında varantlı vadesiz tali tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu belgeler sadece tasfiye durumunda ve tüm tali borç tam olarak geri ödendiğinde itfa edilecektir.

Diğer menkul kıymetler ve borçlanmalarda, onuncu yıllarından itibaren sadece Societe Generale tarafından kullanılabilir olan erken itfa maddesi bulunmaktadır.

(2) Bankanın küresel tali borç gideri, vergi ve geri alım etkisi düşüldükten sonra, 2017'de 1.342 milyon Avro olmuştur (2016 yılındaki 1.303 milyon Avroya kıyasen).

(3) Bağlı kuruluşlarla ilişkili borç dâhil: 31Aralık2017 itibarıyla 85 milyon Avro.

## NOT 7 - DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1 - NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ KIRILIMI<sup>(1)</sup>

	Fransa		Avrupa		Amerika Kıtası	
(milyon EUR)	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	1.135	6.688	480	289	24	461
Net ücret geliri	2.241	2.262	398	391	117	134
Mali işlemlerden gelen net gelir	4.821	1.645	1.005	1.173	188	636
Diğer net faaliyet geliri	(977)	32	22	18	(5)	(4)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>7.220</b>	<b>10.627</b>	<b>1.905</b>	<b>1.871</b>	<b>324</b>	<b>1.227</b>

	Asya		Afrika		Toplam	
(milyon EUR)	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	88	113	8	9	1.735	7.560
Net ücret geliri	45	47	5	4	2.806	2.838
Mali işlemlerden gelen net gelir	345	328	-	(1)	6.359	3.781
Diğer net faaliyet geliri	(1)	(1)	-	-	(961)	45
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>477</b>	<b>487</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>9.939</b>	<b>14.224</b>

(1) NBI'nin kayıtlara geçtiği coğrafi bölgeler.

(2) Temettü geliri ve kira finansmanından kaynaklanan net gelir ile finansman ve benzer anlaşmalar içermektedir.



**NOT 7.2 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR****MUHASEBE İLKELERİ**

Bina, teçhizat ve diğer duran varlıklar, bilançonun aktif tarafı satın alma fiyatı üzerinden gösterilir. Duran varlıklar için uzun bir inşaat süresinin finanse edilmesi için katlanılan borçlanma giderleri, diğer doğrudan atfedilebilen giderlerle birlikte iktisap maliyetine dahil edilir. Alınan yatırım sübvansiyonları ilgili varlıkların maliyetlerinden indirilir.

Kurum içinde geliştirilen yazılım, bilançonun aktif tarafında doğrudan geliştirme maliyeti tutarı üzerinden kaydedilmekte olup bu tutara doğrudan üretimine ve kullanım hazırlığına bağlanabilecek donanım, hizmetler ve personel giderlerine ilişkin dış harcamalar dâhildir.

Kullanım için uygun oldukları sürece, sabit kıymetler faydalı ömürleri boyunca amortismanına tabi tutulur. Varlığın kalan değeri, amortismanına tabi tutarından düşülür.

Belirli bir duran varlığın bir veya birkaç bileşeninin farklı amaçlar için veya bir bütün olarak değerlendirilen varlıktan farklı bir zaman içinde ekonomik fayda elde etmek için kullanıldığı durumlarda, bu bileşenler, Amortisman ve itfa altında gelir tablosu üzerinden kendi faydalı ömürleri boyunca amortismanına tabi tutulurlar.

Societe Generale, varlıklarını ilgili amortisman süreleriyle birlikte aşağıdaki asgari bileşenlere ayırarak bu yaklaşımı işletme amaçlı kullandığı gayrimenkullerine uygulamıştır:

Altyapı	Başlıca yapılar	50 yıl
	Kapılar ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisatlar	Asansörler	10-30 yıl
	Elektrik tesisatları	
	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratörler	
	Teknik kablolar	
	Güvenlik ve izleme tesisatları	
	Su tesisatı	
Demirbaşlar ve bağlantı parçaları	Yangın emniyeti ekipmanı	10 yıl
	Kaplamalar ve çevresi	

Bina dışındaki duran varlıklar için amortisman süreleri, genellikle aşağıdaki aralıklar içinde tahmin edilen faydalı ömürlere bağlıdır:

Tesis ve teçhizat	5 yıl
Taşıt	4 yıl
Mobilya	10-20 yıl
Ofis teçhizatı	5-10 yıl
BT teçhizatı	3-5 yıl
Geliştirilen veya edinilen yazılım	3-5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar vb.	5-20 yıl

## 1. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(milyon EUR)	Brüt defter değeri 31.12.2016	İktisaplar	Satışlar	Kapsam değişikliği ve diğer hareketler	Brüt defter değeri 31.12.2017	Birikmiş amortisman ve itfa 2017.12	Net defter değeri 31.12.2017
İşletme varlıkları							
Maddi olmayan varlıklar	3.113	344	(22)	(44)	3.391	(2.253)	1.137
Maddi varlıklar	2.550	237	(116)	6	2.677	(1.768)	909
İşletme dışı varlıklar							
Maddi varlıklar	10	-	-	-	10	(7)	3
<b>Toplam</b>	<b>5.673</b>	<b>581</b>	<b>(138)</b>	<b>(38)</b>	<b>6.078</b>	<b>(4.028)</b>	<b>2.050</b>

## 2. UZUN SÜRELİ YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN GELİR

**MUHASEBE İLKELERİ**

Bu kalem, elden çıkarmaya ilişkin sermaye kazanç veya zararlarının yanı sıra duran işletme varlıklarına yapılan yatırımlara ilişkin amortismanla net tahsisatı kapsamaktadır. Ofisler hariç emlak varlıklarından elde edilen gelir Net bankacılık geliri altında kaydedilmektedir.

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Duran işletme varlıkları:		
Elden çıkarma kazançları	8	40
Elden çıkarmalardan kaynaklanan zararlar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8</b>	<b>40</b>

**NOT 7.3 - KARŞILIKLAR****MUHASEBE İLKELERİ**

Bilanço yükümlülükleri altında yer alan *Karşılıklar*, finansal araçlar, ihtilaflar, çalışanlara sağlanan faydalar ve gelir vergisi düzeltmeleri karşılıklarından oluşmaktadır.

(milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2016
Finansal araçlara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 2.6)	13.355	21.959
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 4.2)	1.759	1.532
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (bakınız Not 5)	110	139
Diğer karşılıklar	364	77
<b>Toplam</b>	<b>15.588</b>	<b>23.707</b>

## NOT 7.4 - VADEYE OLAN SÜREYE GÖRE VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN KIRILIMI

31.12.2017 tarihinde ödenmemiş olanlar						
(milyon EUR)	3 aydan az	3 ay ila 1 yıl	1-5 yıl arası	5 Yıldan fazla	Şirketler arası tasfiyeler: Societe Generale Paris/şubeler	Toplam
<b>Aktifler</b>						
Bankalardan alacak	186.820	50.698	59.485	24.053	(129.114)	191.942
Müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	144.583	60.998	112.062	72.856	(187)	390.312
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri:						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	5.241	37.691	4.847	1.049	-	48.828
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	5.558	4.541	47	101	-	10.247
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	6	2.506	4.223	27.478		34.213
<b>Toplam</b>	<b>342.208</b>	<b>156.434</b>	<b>180.664</b>	<b>125.537</b>	<b>(129.301)</b>	<b>675.542</b>
<b>Bankalara</b>						
olan borçlar	187.229	57.254	93.851	33.526	(130.074)	241.786
Müşteri mevduatları	300.139	34.954	48.264	77.500	(1.167)	459.690
Çıkarılan menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler	32.965	16.107	20.960	13.079	-	83.111
<b>Toplam</b>	<b>520.333</b>	<b>108.315</b>	<b>163.075</b>	<b>124.105</b>	<b>(131.241)</b>	<b>784.587</b>

(1) Finansal kiralama ve benzer anlaşmalar dâhil

**NOT 7.5 - YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLER****MUHASEBEİLKELERİ**

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden kaynaklanan kâr ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kesin vadeli döviz işlemleri ile diğer vadeli döviz işlemleri riskinden korunmak için kullanılan işlemler, kalan vade için ilgili para biriminin vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirilir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları, resmi ay sonu spot oranları kullanılarak aylık olarak yeniden değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunan vadeli döviz işlemlerinden doğan primler ve iskontolar, bu işlemlerin vadesine kalan süre boyunca doğrusal amortisman esasına göre gelire amorti edilir.

	31.12.2017				31.12.2016			
	Aktifler	Yükümlülükler	Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan döviz	Satılan ancak henüz teslim edilmeyen döviz	Aktifler	Pasifler	Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler	Satılan ancak henüz teslim edilmeyen dövizler
(milyon EUR)								
EUR	533.292	560.212	328.709	330.098	661.050	679.273	309.054	328.178
USD	400.419	374.414	629.816	587.358	319.802	301.708	638.757	560.706
GBP	59.935	60.098	136.767	125.222	51.516	52.310	107.168	100.271
JPY	80.826	78.435	88.130	111.884	83.850	82.549	80.448	117.392
Diğer dövizler	108.186	109.499	280.683	302.420	77.335	77.713	254.628	271.725
<b>Toplam</b>	<b>1.182.658</b>	<b>1.182.658</b>	<b>1.464.105</b>	<b>1.456.982</b>	<b>1.193.553</b>	<b>1.193.553</b>	<b>1.390.055</b>	<b>1.378.272</b>

**NOT 7.6 - İŞBİRLİĞİ YAPMAYAN ÜLKE VEYA BÖLGELERDEKİ FAALİYETLER**

2003'ten beri Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyetlerin gelişmesini önlemek için katı iç kurallar tanımlamıştır. Mevcut faaliyetlerin bir parçası olarak herhangi bir faaliyete veya yeni faaliyetlerin geliştirilmesine, sadece Kurumsal Sekreterlik ve Risk Bölümünün onayından sonra Genel Yönetim kararıyla izin verilebilir.

2010 yılından bu yana Societe Generale, Fransa tarafından işbirliği yapmayanlar arasında sayılan ülkeler ve bölgelerdeki Grubun faaliyetlerini durdurmaya karar vermiş olup bu amaçla gerekli adımları atmıştır; anılan ülke ve bölgelerin listesi 8 Nisan 2016 (10 Nisan 2016 tarihinde yayımlanan) idari işlem ile güncellenmiştir.

11 Ekim 2017'de Societe Generale, Brunei'deki kullanılmayan lisansını iptal etti.

## NOT 7.7 - BAĞLI KURULUŞLAR VE İŞTİRAKLER TABLOSU

2017 2017 2017					2017	
		Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi)	Sermaye dışındaki öz kaynak (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Elde tutulan sermaye payı (%)	Elde tutulan hisselerin defter değeri	
					Brüt (EUR)	Net (EUR)
(Bin avro veya yerel para birimi)						
Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm					
I - DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİ						
A) Bağlı kuruluşlar (%50'sinden fazlası Societe Generale'in elinde olan) SG FINANCIAL SERVICES HOLDING						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Portföy yönetimi Şirket Merkezi	EUR	2,662,976	179.887	100,00	3.157.285
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Aracılık Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.430.976	1.126.965	100,00	2.986.495
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD						
INTER EUROPE CONSEIL	Kredi kuruluşu Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	764.983	42.141	100,00	3852866
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa						1.166.704
GENEFINANCE	Portföy yönetimi Şirket Merkezi	EUR	1.000.000	236.621	100,00	1.076.025
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa						
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA	Portföy yönetimi Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	750.355	533.682	100,00	754.201
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa						
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	Kredi kuruluşu Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	111.309	200.430	100,00	745.062
Via Benigno Crespi, 19 A - 20159 Milano - İtalya						657.685
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Varlık Yönetimi Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	518.710	157.820	100,00	650.639
St Jame's Square, SW1Y 4JU - Londra - İngiltere						
SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Emlak ve Emlak Finansmanı Fransız Perakende Bankacılığı	EUR	327.112	37.854	100,00	586.505
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa						
Societe Generale Securities Japan Limited	Aracılık Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	35.765.000	41.315.000	100,00	576.194
1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Japonya						
SOGEMARCHE	Gayrimenkul Şirket Merkezi	EUR	500.000	(24.802)	100,00	500.000
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa						



2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (2)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüller (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları
2.558.134	-	975,476	874,279	94,105	
533,645	-	528,643	(44,381)	-	1 EUR = 1,1993 USD
3,369,685	-	632,531	346,120	205,589	
-	-	838,397	66,822	305,000	
156,526	-	29,502	196	-	
40,000	150,000	160,001	29,075	26,798	
922	8,850	193,342	2,720	-	1 EUR = 0,8872 GBP
4,300	-	20,619	25,622	26,947	
780,683	-	24,317,000	6,685,000	-	1 EUR = 135,01 JPY
35.000	-	24.200	(246)	-	

		2017	2017 2017		2017		
		Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi)	Sermaye dışındaki öz kaynak (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Elde tutulan sermaye payı (%)	Elde tutulan hisselerin defter değeri		
					Brüt (EUR)	Net (EUR)	
(Bin avro veya yerel para birimi)							
<b>Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş</b>	<b>Faaliyet/Bölüm</b>						
<b>SOCIETE GENERALE (ÇİN) LIMITED</b>	<b>Uluslararası Perakende Bankacılık</b>						
Taikang International Tower 18th floor,2, Wudinghou Street, Xicheng District - 100033 Pekin - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4,000,000	(372.392)	100,00	421.720	399.621
<b>BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A</b>	<b>Yatırım bankacılığı</b>						
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - Sao Paulo - SP CEP 01310-300 - Brezilya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2,956,929	88.088	100,00	971.063	292.942
<b>SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA</b>	<b>Uluslararası Perakende Bankacılık</b>						
Bulevar Zorana Djindjica 50 a/b, 11070 Novi Beograd - Sırbistan	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	RSD	23,724,274	14,491,176	100.00	258,370	258,370
<b>VALMINVEST</b>	<b>Büro alanı</b>						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Şirket Merkezi	EUR	248.877	13.833	100.00	249.427	249.427
<b>SOGECAMPUS</b>	<b>Gayrimenkul</b>						
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Şirket Merkezi	EUR	241.284	(1.916)	100.00	241.284	241.284
<b>LYXOR ASSET MANAGEMENT</b>	<b>Alternatif varlık yönetimi</b>						
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	161.106	57.995	100.00	217.348	217.348
<b>FIDITALIA SPA</b>	<b>Tüketici finansmanı</b>						
Via G. Ciardi, 9 - 20149 Milano - İtalya	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	130,000	116,690	100.00	335,169	206,591
<b>GENEGIS I</b>	<b>Büro alanı</b>						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Şirket Merkezi	EUR	192,900	16,159	100.00	196,061	196,061
<b>SG SECURITIES KOREA CO, LTD</b>	<b>İşletme danışmanlığı</b>						
(1-ga, Shinmun-ro),14F 82, Saemunan-ro, Jongno-gu - Seul – Güney Kore	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	KRW	205,500,000	26,605,470	100.00	160,907	160,907
<b>COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)</b>	<b>Büro alanı</b>						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Şirket Merkezi	EUR	76.627	3.744	100.00	155.837	154.152
<b>SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>Büro alanı</b>						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransız Perakende Bankacılığı	EUR	123.411	191.165	100.00	148.720	148.720
<b>SOCIETE GENERALE ALGERIE</b>	<b>Uluslararası perakende bankacılık</b>						
Résidence EL KERMA - 16105 Gué de Constantine - Wilaya d'Alger – Cezayir	Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	DZD	10.000.000	26.234.674	100.00	110.524	110.524

2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (3)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerleme farkları
52,188	833,820	343,031	52,593	-	1 EUR = 7.8044 CNY
1.282.357	5.496	231.453	(1.657.829)	-	1 EUR = 3.9729 BRL
276.392	29.832	13.463.993	4.657.863	45.809	1 EUR = 118.2191 BRL
-	-	651	3.036	2.770	
157.699	-	22.738	3.458	-	
-	-	122.757	(1.770)	44.698	
3.473.404	-	179.220	41.435	-	
40.335	-	198.589	(61)	4.160	
-	-	104.033.673	49.717.053	37.700	1 EUR = 1279,61 KRW
-	-	744	1.400	1.906	
20.000	-	31.477	8.508	-	
-	-	20.319.865	8.064.015	24.020	1 EUR = 137,7155 DZD

		2017		2017		2017		2017	
				S e r m a y e d ı ŝ ı n d a k i ö z k a y n a k				E l d e k i h i s s e l e r i n d e f t e r d e ğ e r i	
(Bin avro veya yerel para birimi)				(yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	(yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	E l d e t u t u l a n s e r m a y e p a y ı (%)		Brüt (EUR)	Net (EUR)
Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm								
ORPAVIMOB	Emlak ve Emlak Finansmanı								
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	100,253	5,391		100.00	100,253	100,253	
SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA Inc	Aracılık								
1501 Avenue McGill College - Süit 1800 H3A 3M8 - Montréal -Kanada	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CAD	150,000	58,443		100.00	98,719	98,719	
SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Büro alanı								
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Şirket Merkezi	EUR	90,030	2.778		100.00	89,992	89,992	
SG SECURITIES (SINGAPUR) PTE. LTD.	Aracılık								
8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD	99,156	9,394		100.00	93,970	64,400	
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı								
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	0	443,962		100.00	1612723	63,601	
SG FACTORING SPA	Factoring								
Via Trivulzio, 7 - 20146 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	11,801	29,963		100.00	46,100	46,100	
SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Hisse senedi piyasalarında aracılık								
Level 23 - 400 George Street - Sydney - NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	100.000	(28,625)		100.00	62,745	41,035	
INORA LIFE LTD	Hayat sigortası								
IFSC House International Financial Services Center - Dublin 1 - İrlanda	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	36.500	(16.004)		100.00	36.500	20.373	
SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Tüccar Banka								
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - Doğu Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	HKD	150,000	315		100.00	17.068	17.068	
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Portföy yönetimi								
Level 25, 1-7 Bligh Street - Sydney, NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	19.500	2.338		100.00	12.551	12.551	
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)	Yatırım bankacılığı								
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - Doğu Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.991	137.088		100.00	146.513	146.513	
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Gayrimenkul								
11 Rue des Colonies - 1000 Brüksel - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	50.062	82.239		100.00	50.061	50.061	
DESCARTES TRADING	Özel alım satım								
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	377.000	(16.696)		100.00	376.987	376.987	

2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (2)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüler (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları
-	-	18,156	3,377	13.300	
9,131	226,344	40,271	5,378	-	1 EUR = 1.5039 CAD
-	-	7,364	4,409	2,918	
12,507	45,860	32,407	20,132	-	1 EUR = 1.6024 SGD
-	-	890	(6.147)	-	sermaye = 1 USD 1 EUR = 1.1993 USD
677,078	899,400	10,229	3,236	2,712	
104,262	104,262	20,526	(3,333)	-	1 EUR = 1.5346 AUD
-	-	3,205	323	-	
24,753	-	25,379	30,136	4,317	1 EUR = 9.3720 HKD
-	-	4,724	(439)	2.851	1 EUR = 1.5346 AUD
166,008	-	557,649	270,592	138,185	1 EUR = 1.1993 USD
-	-	4,325	2,888	-	
62,000	-	2,341,371	14,345	-	

		2017	2017		2017	2017	
		Kayıtlı Sermaye	Elde tutulan hisselerin defter değeri				
		(yerel para birimi <sup>(a)</sup> )	Sermaye dışındaki özkaynak (yerel para birimi) <sup>(b)</sup>		Elde tutulan sermaye payı (%)	Brüt (EUR)	Net (EUR)
(Bin avro veya yerel para birimi)							
Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm						
SOCIETE GENERALE SFH 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kredi kuruluşu Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	375.000	125.141	100.00	375.000	375.000
BOURSORAMA SA 18, Quai du Point du Jour - 92100 Boulogne-Billancourt - Fransa	Çevrimiçi aracılık Fransız Perakende Bankacılığı	EUR	35.548	500.468	100.00	783.843	783.843
SOCIETE GENERALE SCF 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Konut kredileri Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	150,000	80.527	100.00	150,000	150,000
Societe Generale International Limited 10 Bishops Square - Londra E1 6EG - İngiltere	Aracılık ve takas Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	1.000.000	49.735	100.00	1.416.486	1.416.486
CREDIT DU NORD 28, place Rihour - 59800 Lille - Fransa	Fransız Perakende Bankacılığı Fransız Perakende Bankacılığı	EUR	890.263	1.878.414	100.00	1.410.255	1.410.255
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Portföy yönetimi Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	12.487	0	100.00	237.555	18.659
SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Portföy yönetimi Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	1.000	(718)	99,99	25.604	25.604
ROSBANK 34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	RUB	17.586.914	99,063,762	99,95	3.789.027	2,201,907
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Büro alanı Şirket Merkezi	EUR	11.396	860	99,91	59.612	22.227
SG EXPRESS BANK 92, Bld VI Varnentchik - 9000 Varna - Bulgaristan	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	BGN	33.674	652.137	99,74	62.357	62.357
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (BİRLEŞİK KRALLIK) LIMITED SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG - Londra - Birleşik Krallık	Yatırım bankacılığı Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157.820	101.434	98.96	191.316	191.316
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA Adjovscina,4 - 1513 Ljubljana - Slovenya	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	52.785	286.633	97.58	220.226	220.226
SOCIETE GENERALE MAURITANIE Ilot A, n°652 Nouakchott - Moritanya	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	MRO	6.000.000	5.741.432	95.50	20.361	20.361
SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D. Bulevar Revolucije 17 - 81000 Podgorica - Karadağ	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	24.731	37.494	90,56	28.819	28.819
BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A BLV Deshmoret e Kombit Blu Towers - Tower1, 9th floor -Tiran - Arnavutluk	Uluslararası perakende bankacılık Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	ALL	6.740.900	2.303.944	88.89	70.149	59.675

2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (3)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerleme farkları
29.900.000	34.087.110	422.954	23.839	-	
2.535.720	460.000	135.601	(48.800)	-	
9.431.691	11.342.738	250.072	6.624	-	
3.458.246	583.110	266.522	98.879	70.464	1 EUR = 0.8872 GBP
9.828.689	180.000	936.675	219.083	170.263	
0	0	0	4.012	0	
0	0	0	50.422	0	
528.710	41.158	39.564.975	7.858.137	0	1 EUR = 69.3920 RUB
0	0	138	105	118	
212.206	360.200	263.741	108.866	18.370	1 EUR = 1.9558 BGN
14.508	0	16.562	8.907	16.265	1 EUR = 0.8872 GBP
174.646	468.000	110.257	47.728	59.866	
0	108.888	6.569.737	435.848	286	1 EUR = 425.0610 MRO
15.000	1.363	26.056	7.778	3.351	
0	26.959	3.576.993	346.408	1.759	1 EUR = 133.9800 ALL



		2017		2017		2017		2017	
								Elde tutulan hisselerin defter değeri	
		(yerel para birimi) <sup>(6)</sup>		Sermaye dışındaki özkaynak (yerel para birimi) <sup>(6)</sup>		Elde tutulan sermaye payı (%)			
Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş		Faaliyet/Bölüm						Brüt (EUR) Net (EUR)	
ALD		Araç kiralama ve finansman							
15, allée de l'Europe - 92110 Clichy sur Seine - Fransa		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		EUR	606.155	581.761	79,82	1.156.422	1.156.422
BANQUE DE POLYNESIE		Perakende bankacılık							
355 Bd Pomaré, BP 530, 98713 Papeete - Fransız Polinezyası		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		XPF	1,380,000	7,800,136	72.10	12,397	12,397
SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE		Uluslararası perakende bankacılık							
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Fildişi Sahili		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		XOF	15,555,555	99,785,111	71.84	30,504	30,504
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE		Uluslararası perakende bankacılık							
Orce Nikolov Str. No.54, Skopje-Centar - Centar - Makedonya		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		MKD	1,162,253	2,084,285	71.33	30,371	30,371
MOBIASBANCA - SOCIETE GENERALE GRUP		Uluslararası perakende bankacılık							
Bd. Stefan cel Mare 81A, MD-2012 mun.- Chisinau – Moldova Cumhuriyeti		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		MDL	99,944	1,111,991	67.85	24,960	24,960
BANCO SOCIETE GENERALE MOÇAMBIQUE SA		Uluslararası perakende bankacılık							
Av. Julius Nyerere no. 140 , 1568 - Maputo - Mozambik		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		MZN	1,897,200	1,266,813	65.00	25,711	15,707
KOMERCNI BANKA A.S.		Uluslararası perakende bankacılık							
Na Prikope 33 - Building Register number 969 - 114 07 Prag 1 - Çek Cumhuriyeti		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		CZK	19,004,926	61,547,786	60.35	1,365,563	1,365,563
BRD - SOCIETE GENERALE GRUP		Uluslararası perakende bankacılık							
B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 - Bükreş - Romanya		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		RON	696.902	5.343.997	60,17	223,947	223,947
SOCIETE GENERALE CAMEROUN		Uluslararası perakende bankacılık							
78 Avenue Joss, BP 4042 - Douala - Kamerun		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		XAF	12.500.000	40,033,437	58.08	16,940	16,940
GENEFIM		Emlak finansal kiralama							
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa		Fransız Perakende Bankacılığı		EUR	72,779	29,130	57.62	89,846	89,846
SG MAROCAINE DE BANQUES		Uluslararası perakende bankacılık							
55, boulevard Abdelmoumen - Kazablanka-Fas		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		MAD	2,050,000	7,796,530	57.53	138,231	138,231
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES		Uluslararası perakende bankacılık							
65, avenue Habib Bourguiba - 1000A Tunus - Tunus		Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finans Hizmetler		TND	172,800	165,867	52.34	153,211	153,211

2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EURolarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EURolarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (2)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerleme farkları
1,922,000	305	87,802	41,399	155,580	
7,600	99,519	5,785,454	1,236,472	4,797	1 EUR = 119.3317 XPF
129,106	40,808	105,713,812	40,216,435	19,889	1 EUR = 655.9570 XAF
29,000	2,816	1,645,731	164,068	492	1 EUR = 61.5164 MKD
0	2,370	620,385	227,195	4,979	1 EUR = 20.5328 MDL
0	1,764	420,637	(339,886)	0	1 EUR = 71.0462 MZN
1,123,824	308,091	29,961,499	14,920,630	173,566	1 EUR = 25.5350 CZK
225,022	184,732	2,675,706	1,416,926	67,039	1 EUR = 4.6585 RON
0	2,142,287	59,663,272	15,141,870	7,317	1 EUR = 655.9570 XAF
2,266,529	450,377	44,673	22,292	8,047	
721,122	3,915,975	4,224,683	985,633	9,111	1 EUR = 11.2063 MAD
26,924	140,836	288,914	88,788	3,808	1 EUR = 2.9714 TND

		2017		2017		2017		2017	
								Elde tutulan hisselerin defter değeri	

2017	2017	2017	2017	2017	2017
Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) <sup>(1) (2) (3)</sup>	Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) <sup>(1) (2)</sup>	Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR)	Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları
300.000	0	341,535	333,831	12,382	
59,745	77,036	9,152,388	2,780,177	4,195	1 EUR = 119.3317 XPF
0	0	1.323.841	6	0	
398.606	0	345.467	120.607	13.825	

## BAĞLI KURULUŞLAR VE İŞTİRAKLER TABLOSU (DEVAMI)

(Bin Avro )	Elde tutulan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen teminat	Yıl içinde elde edilen temettüller	Açıklamalar	
	Brüt Net						
II - DİĞER BAĞLI KURULUŞLAR VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİ							
A) 1. fıkarda yer almayan bağlı kuruluşlar:							
1) Fransız bağlı kuruluşlar 56.179	52,323	6,273,334	56,530	109,482	Yeniden değerleme farkı:	-	
2) Yurtdışındaki bağlı kuruluşlar 511.623	80,558	227,118	9,760	99,502	Yeniden değerleme farkı:	1.447	
B) 1. fıkarda yer almayan iştirakler:							
1) Fransız şirketleri	6,420	5,561	75,000	-	583	Yeniden değerleme farkı:	-
2) Yabancı şirketler 9.797	9,797	14,921	-	4,814	Yeniden değerleme farkı:	-	
	584,019	148,239	6,590,373	66,290	214,381		

## NOT 8 - RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Her çeyrekte, Societe Generale önemli bir risk arz eden ihtilafları ayrıntılı olarak gözden geçirir. Bu ihtilaflar, Grubun, karşılığında en azından muadili bir değeri almadan üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak akışına katlanmasının muhtemel veya kesin olması durumunda, bir karşılık ayrılmasına yol açabilir.

Bu Bölümde tarif edilen ihtilafların her biri için, açıklama yapılmasının söz konusu ihtilafların sonucuna hâle getirmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, belirli bir karşılığın kaydı veya miktarı hakkında detaylı bir bilgi açıklanamaz.

Buna ek olarak, ABD'de ve Avrupalı makamlarla devam eden bazı adli soruşturma ve işlemler (Yabancı Varlık Denetimi Ofisi gibi) ile "Fransız" précompte ihtilafı ile ilgili çıkışların küresel riskinin gelişimini dikkate alarak Grup, yıllık mali tablolarda Not 2.6'da açıklanan yükümlülükleri arasında ihtilaflar için bir karşılık kaydetmiştir.

- 2006'dan itibaren Societe Generale, diğer birçok banka, finans kuruluşu ve brokerlere yönelik, ABD Millî Gelirler İdaresi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("SEC") ile ABD Adalet Bakanlığı Tekelcilikle Mücadele Bölümü'nün bilgi talepleri vergiden muaf belediye tahvillerinin ihracıyla bağlantılı olarak resmi kuruluşlara Garantili Yatırım Sözleşmelerinin (GIC) ve ilişkili ürünlerin sunulması hakkındaki çeşitli yasalara ve yönetmeliklere uyumsuzluk iddialarına odaklanmıştır.
- 24 Ekim 2012'de, Paris Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'i güveni kötüye kullanma, verilerin bir bilgisayar sistemine hileli olarak sokulması, sahtecilik ve sahte belgelerin kullanımından dolayı suçlu bulan 5 Ekim 2010 tarihinde verilen ilk kararı onamıştır. J. Kerviel, beş yıl hapis cezasına çarptırılmış bu cezanın iki yılı ertelenmiş olup ayrıca bankaya 4,9 milyar Avroluk bir tazminat ödemesine karar verilmiştir. 19 Mart 2014'te, Yargıtay, J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onamıştır. Bu karar ile ceza yargılaması sonuçlanmıştır. yargılanması ceza yargılamasına son vermiştir. Anayasa cephesinde, Hukuk tarafında ise Yargıtay mala karşı işlenen suçların mağdurlarının tazmin edilmesi bakımından geleneksel içtihat hukukundan ayrılmış ve tazminat tutarı hakkında hüküm vermesi için davayı Versailles Temyiz Mahkemesi'ne iade etmiştir. 23 Eylül 2016'da, Versailles Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'nin uğradığı zararın belirlenmesi için bir bilirkişi incelemesi talebini reddetmiş, dolayısıyla kendisinin işlediği suçların bir sonucu olarak Bankanın maruz kaldığı zararın 4,9 milyar Avro tutarında olduğunu onadı. Ayrıca, mahkeme J. Kerviel'in Societe Generale'e verilen zarardan kısmen sorumlu olduğuna karar verdi ve Societe Generale'e 1 milyon Avro ödemesine hükmetti. J. Kerviel ise Yargıtay'da itiraz etmedi. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmadığını düşünmektedir. Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce J. Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avroluk zararın vergiden düşülebilir olup olmadığını sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltilmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşünebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl daha gerçekleşmeyecek. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün

ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında Societe Generale ilgili ertelenmiş vergi varlıkları için karşılık ayırmaya gerek olmadığını düşünmektedir. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

- 2003 ve 2008 yılları arasında Societe Generale Türk grup Goldaş ile altın sevkiyatı hattı kurmuştur. Şubat 2008'de, Societe Generale Goldaş'ın elinde bulunan altın hisselerine ilişkin dolandırıcılık ve zimmete geçirme riski konusunda uyarıldı. Bu şüpheler, Goldaş tarafından 466,4 milyon Avroluk altını ödeyememesi veya geri ödeyememesi üzerinde hızla doğrulanmış oldu. Societe Generale sigorta şirketleri ve çeşitli Goldaş Grup kuruluşları aleyhine hukuk davası açtı. Goldaş, Türkiye'de ve İngiltere'de Societe Generale aleyhine çeşitli davalar açtı. Societe Generale tarafından İngiltere'de Goldaş'a açılan davada, Goldaş SG'nin davasının reddedilmesi isteminde bulunup İngiliz mahkemesine tazminat talebinde bulunmuştur. 3 Nisan 2017 tarihinde, İngiliz mahkemesi her iki talebi de kabul etti ve tazminatla ilgili inceleme sonrasında ödeme yapılacaksa Goldaş'a yapılacak ödemenin tutarını belirleyecek. 14 Eylül 2017 tarihinde, Societe Generale'e kararı Temyiz Mahkemesinde temyiz etme hakkı verildi. Societe Generale ile Goldaş arasında tazminat incelemesi hakkında yürütmenin durdurulması hakkında mutabakata varılmıştır. Bu yürütmeyi durdurma, temyiz kararının belli olmasından sonra kaldırılacaktır. 16 Şubat 2017'de, Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigorta şirketlerine karşı olan taleplerini reddetmiştir. Societe Generale, bu karara karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- 2000'li yılların başlarında, Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak amacıyla yeni bir dijital sisteme geçiş kararı aldı. Çekler ödemelerinin güvenliğini iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - *Echange d'Images Chèques* olarak bilinmektedir) desteklemek için, bankalar bir takım bankalar arası ücret belirledi. (2007'de kaldırılan CEIC dâhil). Bu ücretler, bankacılık sektörünün denetim makamlarının himayesinde ve kamu makamlarının bilgisi dahilinde uygulanmıştır.
- 20 Eylül 2010 tarihinde, birkaç yıl süren soruşturma sonrasında, Fransa rekabet kurumu, CEIC tutarının ve ilişkili hizmetlere yönelik iki ilave ücretin müştereken uygulanması ve belirlenmesinin rekabet yasasını ihlal ettiğine hükmetmiştir. Kurum, tüm anlaşma taraflarını (Banque de France dâhil) toplam olarak yaklaşık 385 milyon Avro tutarında cezasına çarptırdı. Societe Generale, 53,5 milyon Avro ve bir bağlı kuruluşu olan Crédit du Nord ise 7 milyon Avro para cezasına çarptırıldı.
- Ancak, 23 Şubat 2012 tarihli kararında, konunun Banque de France hariç tüm bankalar tarafından taşınmış olduğu Fransa Temyiz Mahkemesi, rekabet kanunu ihlalinin söz konusu olmadığına hükmetti ve ödenen cezaların bankalara geri ödenmesini istedi. Yargıtay, 14 Nisan 2015'te, Temyiz Mahkemesi'nin kararını davaya gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü tarafın iddialarını incelemediği gerekçesiyle bozdu ve iptal etti. Dava, iade edildiği Paris Temyiz Mahkemesi tarafından 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde tekrar görüldü. 21 Aralık 2017'de ise Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet kurumu tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a verilen para cezalarını onamıştır. Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yargıtay'da itiraz etmeye karar vermişlerdir.

- Societe Generale'e, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, İngiliz Bankacılar Birliği'ne belirli Londra'da Bankalar Arası Uygulanan Faiz Oranlarının ("Libor") belirlenmesi yönünde yapılan ve Avrupa'da Bankalar Arası Uygulanan Faiz Oranı ("Euribor") için Avrupa Bankacılık Federasyonu'na (şimdiki adıyla EBF-FBE) yapılan başvurularla ilgili soruşturmalara bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı'nın ("DOJ") ve ABD Vadeli Emtia Sözleşmeleri Ticaret Komisyonu'ndan ("CFTC") (birlikte, "ABD Makamları" olarak anılacaktır) resmi talepler ulaşmıştır.

Societe Generale ABD Makamları ile işbirliği yapıyor ve bu konuyu çözmek için bir mutabakata varmak üzere kendileri ile görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür. Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını kapsayan sınıf davalarında davallılar arasında bulunmaktadır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli münferit (sınıf davası olmayan) davada da davalı durumundadır. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde ("Bölge Mahkemesi") karara bağlanmayı beklemektedir.

ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak Bölge Mahkemesi, sınıf davalarının ikisinde ve tüm münferit davalarda Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiştir. Sınıf davalarındaki davacılar ve bazı bireysel davacılar, tekilcilikle mücadele iddialarının reddine Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde itiraz ettiler. Diğer iki sınıf davası, bu temyizlerin sonuca bağlanmasını bekliyor. Societe Generale, beşinci bir sınıf davasından ise ihtiyari olarak çıkarılmıştır.

Japon Yeni Libor oranıyla ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcıların yaptığı suç duyurusunu reddetmiştir ve davacılar, Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde karara itiraz etmişlerdir. Chicago Mercantile Borsası'nda ("CME") Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer bir davada ise, Bölge Mahkemesi bazı Emtia Borsası Yasası iddiaları hakkında araştırma yapılmasına devam edilmesine izin vermiştir. Davacının, bu davada grup onayına geçiş yapması için son tarih 17Ekim 2018'dir.

Euribor oranında ise Bölge Mahkemesi, grup davasında Societe Generale aleyhindeki bütün iddiaları reddetmiş olup davacıların dava dilekçesini tadil talebini de reddetmiştir.

Arjantin'de Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödeyen devlet tahvillerine veya diğer belirli araçları ellerinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına bir tüketicici derneği tarafından açılan davada davallılar arasında yer almıştır. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin Tüketiciciyi koruma yasası ihlalleriyle ilgilidir. Bu davayla ilgili dava dilekçesi henüz Societe Generale'e ulaşmamıştır.

- 10 Aralık 2012'de, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'État), Fransa'daki şirketlere uygulanan "précompte vergisi" nin AB yasalarına uymadığını doğrulayan iki karar aldı ve vergi makamları tarafından tahsil edilen tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji belirledi. Ancak, bu metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale, 2005 yılında, iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdiki adı ENGIE) satışı gerçekleştiren şirketlere sınırlı rücu ile "précompte vergisi" taleplerini satın almıştır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransız idare mahkemelerinde dava açtı. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016 tarihinde Fransız İdari Yüksek Mahkemesi tarafından verilen, ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan temyiz başvurusuna yönelik ret kararıdır.

Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından 10Aralık 2012 tarihinde verilen ve Avrupa Birliği Adalet Divanı tarafından verilen C-310/09 sayılı ve 15Eylül 2011 tarihli kararı uygulamaya koyması gereken kararların Avrupa hukukunun bazı prensiplerini ihlal ettiğini düşünen birkaç Fransız şirketi Avrupa Komisyonu'na başvuruda bulunmuştur. Bunun ardından, Avrupa Komisyonu Kasım 2014'de Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış olup o tarihten bu yana 29Nisan 2016 tarihinde gerekçeli karar yayınlayarak ve konuyu 8Aralı 2016 tarihinde Avrupa Komisyonu Adalet Divanı'na yönlendirerek görüşünü teyit etmiştir.

- Societe Generale, ABD Hazine Bakanlığı'nın Yurtdışı Varlıklar Denetim Bürosu, New York Güney Bölgesi ABD Başsavcılığı, New York İlçe Bölge Savcılığı, Merkez Bankası Yönetim Kurulu, New York Merkez Bankası ile New York Eyaleti Finansal Hizmetler Dairesi (birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır) Societe Generale tarafından işlenen ve ABD ekonomik yaptırımlarına tabi olan bazı ülkelerin dahil olduğu belirli ABD Doları işlemleriyle ilişkili olarak işbirliği yapmaktadır.

Societe Generale, bu konuyu çözmek için bir mutabakata varmak üzere ABD Makamları ile görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür. Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.

- 7 Mart 2014 tarihinde, Libya Yatırım Kurumu ("LIA"), LIA'nın Societe Generale Grubu ile gerçekleştirdiği belirli yatırımların koşullarına ilişkin olarak İngiltere Yüksek Mahkemesi nezdinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. LIA, Societe Generale ve yatırımların gerçekleştirilmesinde dahil olan diğer tarafların yolsuzluğa yönelik eylemlerde bulunduğunu iddia etmektedir. 3 Mayıs 2017'de Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu, ihtilafa son vermek için 813,26 milyon GBP tutarında bir uzlaşma anlaşmasına varmıştır.

DOJ, 8Nisan 2014 tarihinde, Societe Generale'nin, LIA dâhil olmak üzere Libya'ya karşı tarafları içeren belirli işlemlerle ilgili Yurtdışı Yolsuzluk Uygulamaları Kanunu'na ilişkin olası ihaller hakkında belge sunmasını isteyen bir mahkeme celbini Societe Generale'e tebliğ etmiştir. Ekim 2016'da, SEC (DOJ ile birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır), Societe Generale ve ABD'deki brokeri-dealer'ına aşağı yukarı aynı bilgileri talep eden bir mahkeme celbi tebliğ etmiştir. Societe Generale, bu konuyla ilgili olarak ABD Makamları ile işbirliği yapmaktadır.



Societe Generale, bu konuyu çözmek için bir mutabakata varmak üzere DOJ ile görüşmeler gerçekleştirmektedir. Böyle bir anlaşmanın içinde Societe Generale'nin para cezası ödemesi zorunda kalması ve ayrıca başka yaptırımlara tabi olabilecek olması dâhildir. Kesin olmamakla birlikte, henüz karara bağlanmamış görüşmelerin önümüzdeki haftalarda veya aylarda bir anlaşmayla sonuçlanması mümkündür. Ayrıca, Societe Generale'a uygulanabilecek cezanın miktarını veya diğer yaptırımları kesin olarak belirlemek imkansızdır.

Eylül ve Ekim 2017'de, Fransa Ulusal Mali Savcılığı'nın Fransa yolsuzlukla mücadele yasalarına ilişkin olası ihlallere ilişkin olarak açılan ön soruşturma kapsamında, LIA ile ilişkilerine dair belgeleri sunması için Societe Generale'e iki mahkeme talebi gönderildi. Talep edilen belgeler Fransız makamlarına iletildi.

- Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, Londra Altın Piyasasının Sabitlenmesine katılımıyla bağlantılı olarak ABD Tekelcilikle Mücadele yasalarının ve Emtia Borsası Yasasının ("CEA") ihlallerini ilişkin iddiaların bulunduğu bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altına dayalı vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF hisseleri satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, borsa dışı altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan ya da borsa dışı altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Dava, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde henüz karara bağlanmamıştır. Davanın reddine ilişkin talepler, 4 Ekim 2016 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Mahkeme emirleri ile şu an için keşif durdurulmuştur. Societe Generale ve bazı finans kuruluşları ile birlikte bazı bağlı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki iki grup davasında davalılar arasında yer almaktadır (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde).
- CFTC, 30 Ocak 2015 tarihinde, Societe Generale'a 1 Ocak 2009'dan bu yana yapılan değerli metal alım satımına ilişkin bilgi ve belgeleri sunmasını isteyen bir mahkeme celbi gönderdi. Societe Generale, makamlarla işbirliği yapmaktadır.

- Societe Generale, diğer birçok finans kuruluşuyla birlikte, döviz spot ve türev alım satımı ile bağlantılı olarak ABD tekelcilikle mücadele yasalarının ve CEA'nın ihlallerine yönelik iddiaların bulunduğu bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Dava, belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişi veya kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, Mahkeme tarafından ilk etapta onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmıştır. Gruba bildirim yapılmaya başlanmış olup son onay duruşması 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılacaktır. Dolaylı alıcılardan oluşan gruplar adına açılan ayrı grup davaları henüz karara bağlanmamıştır. Bu davaların reddine ilişkin talep inceleme sürecindedir.

Societe Generale ve bazı finans kuruluşlarıyla birlikte bazı bağlı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) iki grup davasında davalı olarak yer almaktadır. Societe Generale davalıları, her iki davayı kapsayan toplam 1,8 milyon Kanada Doları tutarında bir anlaşmaya varmışlardır. Her iki Kanada mahkemesi de bu anlaşmayı onayladı ve davalar kapanmıştır.

- Grubun şüpheli işlem bildirim politikalarını ve prosedürlerini gözden geçirmek amacıyla 8 Eylül'den 1 Aralık 2015 tarihine kadar Societe Generale Grubu bünyesinde yapılan bir teftiş ek olarak ACPR, 26 Temmuz 2016 tarihinde Societe Generale aleyhin bir icra takibi başlatıldığını bildirdi. 19 Temmuz 2017'de, ACPR icra komisyonu Societe Generale'e bir kınama verdi ve 5 milyon Avro para cezasına çarptırdı.
- 28 Temmuz 2017 tarihinde, Societe Generale'in perakende bankacılıktaki bazı para çekme işlemleri konusundaki ihtiyatlılık seviyesinin ve bu alandaki personel eğitiminin yeterliliği ile ilgili olarak ACPR icra birimi tarafından icra takibi başlatıldığı Societe Generale'e bildirilmiştir.

## 7. YASAL DENETÇİLERİN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU

DELOITTE & ASSOCIÉS  
185, avenue Charles de Gaulle  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

### SOCIETE GENERALE

Société Anonyme  
17, cours Valmy  
92972 Paris-La Défense

*Bu belge, Şirketin Fransızca düzenlenmiş olan konsolide mali tablolar hakkındaki Yasal Denetçi raporunun İngilizce diline tercümesi olup ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur. Bu Yasal Denetçi raporu, Yasal Denetçilerin atanması veya hissedarlara sunulan yönetim raporu ve diğer belgelerin doğrulanması hakkında sunulan bilgiler gibi tüzüğü ve Fransız hukuku uyarınca gerekli bilgileri içermektedir. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartları ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.*

Societe Generale Genel Kuruluna,

### Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, Societe Generale'in 31Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait mali tablolarını denetledik.

Konsolide mali tabloların Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle Uluslararası Mali Bildirim Standartları uyarınca Şirketin 31Aralık 2017 itibariyle aktif ve pasifleri, mali durumu ile o tarihte sona eren yılın faaliyet sonuçlarının doğru ve adil bir görünümünü sunduğu görüşündeyiz.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunulan raporumuza uygundur.

### Görüşün dayanağı

#### DENETİM ÇERÇEVESİ

Denetimimizi, Fransa'da geçerli profesyonel standartlara uygun olarak gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının, görüşümüze temel oluşturmak açısından yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar altındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Yasal Denetçilerin Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıca açıklanmaktadır.

#### BAĞIMSIZLIK

Denetimimizi, tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak Denetim görevimizi, 1 Ocak 2017'den itibaren raporumuza kadar olan süre için geçerli olan tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (EU) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5 (1) Maddesinde veya Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kurallarında (Code de déontologie) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

### Konunun Özü

Konsolide finansal tablolardaki 3.2 sayılı "Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler" Notuna dikkat çekmek istiyoruz; bu notta alınacak primlerden ve opsiyonlar üzerinden ödenecek primlerin bilançoda sunulasına dair değişikliklerle bağlantılı muhasebe politikalarındaki değişiklik ortaya koyulmaktadır. Bu konudaki görüşümüz değişmemiştir.

### Değerlendirmelerin Gerekçelenendirilmesi - Önemli Denetim Konuları

Fransa Ticaret Kanununu Maddeler L.823-9 ve R.823-7'deki değerlendirmelerimizin gerekçelenendirilmesine dair gereklilikler uyarınca (*Code de commerce*) mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek önemi arz eden önemli gerçeğe aykırı beyan risklerine ilişkin önemli denetim konuları ile o riskleri nasıl ele aldığımızı size bildirmek isteriz.

Bu konular, bir bütün olarak mali tabloların denetimi kapsamında ele alınmış olup görüşümüzü oluştururken mali tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

**İHTİLAFLAR KARŞILIĞININ ÖLÇÜMÜ****Tanımlanan risk**

2.318 milyon Avro tutarındaki ihtilafların karşılığı (bundan sonra "ihtilaf karşılığı" olarak anılacaktır), mali tablolar Not 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar - 2. Karşılıklar" içinde belirtildiği üzere Şirketin dahil olduğu bazı davalarla ilgili gelecekteki kaynak akış risklerini karşılamak amacıyla, bilançoda yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. 2.6 "Impairment and provisions – 2. Provisions" to the financial statements.

Societe Generale, çeşitli makamlardan ve düzenleyici kurumlardan gelen düzenleyici nitelikteki bilgiler için çeşitli soruşturma ve taleplere tabidir. Bu devam eden davalar özellikle aşağıdaki hususlarla ilgilidir:

- Amerikan makamları tarafından uygulanan ekonomik yaptırımlara tabi olan ülkelerde bulunan kuruluşlar adına belirli ABD doları hakkında Amerikan makamları tarafından gerçekleştirilen soruşturmalar;
- Libya Yatırım Kurumu dâhil olmak üzere Libya karşı taraflar ile yapılan işlemler;

- belirli LIBOR oranlarını tespit etmek için piyasa düzenleyicilerine yapılan başvurular;
- Fransız vergi makamlarıyla "précompte" (temettüle ilişkin denkleştirme vergisi) alacakları hakkında yaşanan ihtilaf.

Devam eden soruşturma ve bilgi talepleri, mali tablolar Not 8 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" içerisinde yer almaktadır. Amerikan makamları tarafından yapılan soruşturmalar için, bu karşılığın tahmini, bu davalardaki ilerleme hakkında sahip olduğu bilgileri, diğer şirketler tarafından ödenen para cezaları ve Grubun dış hukuk danışmanlarından alınan bilgiler dikkate alınarak Yönetimin gerçekleştirdiği değerlendirmeden kaynaklanmaktadır.

Bu soruşturmaların sonucunun belirsizliği ve olası cezaların miktarının tahmin edilmesinde kendiliğinden var olan zorluk göz önüne alındığında, Yönetimin görüşünün uygulanmasına dayanan ihtilaf karşılıklarının ölçülmesi önemli bir denetim konusudur.

**Cevabımız**

Gerçekleştirdiğimiz çalışma özellikle aşağıdakilerden meydana gelmiştir:

- adli makamlarının ve düzenleyici grupların başlattığı başlıca davalar ile devam soruşturmaların Societe Generale hukuk bölümü ile izlenmesi;
- Societe Generale Yönetimi ile üç ayda bir görüşmeler gerçekleştirilerek ihtilaf karşılığının ölçüm sürecini öğrenmek;

- başta bu davalarda uzmanlığa sahip Societe Generale dış hukuk danışmanlarından elde ettiğimiz bilgilere dayanarak, ihtilaflara ilişkin karşılığı belirlemek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;
- mali tablolardaki notlarda bu ihtilaflara ilişkin yer alan açıklamaları incelemek.

**FRANSIZ VERGİ GRUBU VE AMERİKAN KURULUŞLARININ ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILMASI****Tanımlanan risk**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları altında 4.032 milyon Avro kaydedilmiştir.

Mali tablolar Not 5 "Vergiler" içinde belirtildiği üzere, Societe Generale, ertelenmiş vergileri her bir vergi kuruluşu seviyesinde hesaplar ve ertelenen vergi varlıklarını, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kârın elde edilmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, kapanış tarihinde muhasebeleştirir. İlgili vergi kuruluşu, söz konusu vergilendirilebilir kârlara karşı belirli bir zaman dilimi boyunca zamanlama farkları ve vergi zararı yekun aktarmalarını gider kaydedebilecektir.

Ayrıca, konsolide mali tablolar Notlar 5 "Vergiler" ve 8 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" kısmında belirtildiği üzere, bazı vergi zararı yekun aktarmalarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilmekte olup sonuç olarak sorgulanabilmektedirler.

Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve bu bağlamda Yönetimin uyguladığı muhakeme dikkate alındığında, bu varlıkların en önemli kısmını temsil eden bu konuyu Fransız vergi grubu ve Amerikan kuruluşları için önemli bir denetim konusu olarak belirledik.

**Cevabımız**

Denetim yaklaşımımız, Societe Generale'in vergi varlıklarının (Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri) geçmiş zararları emebilecek gelecekte vergilendirilebilir kârlar elde etme kabiliyetine dayanarak, bugüne kadar meydana gelen vergi zararı aktarmalarını gelecekte kullanma olasılığını değerlendirmek şeklinde oldu.

Vergi uzmanlarımızın desteğiyle:

- geçmiş yıllar için öngörülen sonuçları ilgili yılların gerçek sonuçlarıyla karşılaştırdık;

- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planını hakkında bilgi edindik;
- öngörülen sonuçları belirlemek için üç yıllık sürenin ötesinde Yönetim tarafından kullanılan varsayımları değerlendirdik;
- Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığını değerlendirdik;

- ertelenmiş vergi varlıkları hesaplaması üzerinde testler gerçekleştirdik ve kullanılan vergi oranlarının tutarlılığını inceledik. Özellikle, 31<sup>Aralık</sup> 2017’de sona eren yıl içinde yapılan, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri’ndeki vergi oranlarına ilişkin mevzuat değişikliklerinin dikkate alınıp alınmadığını değerlendirdik;

- Societe Generale’in durumunu analiz ettik ve Fransa’da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zarar aktarmalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini aldık;
- konsolide mali tablolar Not 5 ve 8 ’de yer alan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin açıklamaları inceledik.

## AKTİF PİYASALARDA KOTE EDİLMİYEN KOMPLEKS FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

### Tanımlanan risk

Piyasa faaliyetleri kapsamında Societe Generale, aktif piyasalarda kote edilmeyen kompleks finansal araçları elinde tutmaktadır.

Bu araçların piyasa değerini hesaplamak için Societe Generale, mali tablolar Not 2.2 “Vadeli finansal araçlara ilişkin faaliyetler” içinde belirtildiği üzere, piyasada gözlemlenemeyen verilere dayalı teknik veya içsel modelleri kullanır. Bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, Yönetimin tahminlerine dayanmaktadır.

Araçların piyasa değerini belirlemede değerlendirmenin kullanımı, bunu modellemenin zorluğu ve kullanılan modellerin çok olması nedeniyle, aktif piyasalarda kote edilmeyen kompleks finansal araçların önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

### Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, aktif piyasalarda kote edilmeyen kompleks finansal araçların değerlemesiyle ilişkili belirli iç kontrol süreçlerine odaklanmıştır. Finansal araçların değerlemesinde uzmanlarımızın desteği ile, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım geliştirdik:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere, yeni ürünler ve bunların değerlendirme modelleri için izin verilmesi ve doğrulanması sürecine ilişkin prosedür hakkında bilgi edindik;
- Risk Departmanı tarafından kullanılan değerlendirme modellerinin denetimine ilişkin yönetişimi değerlendirdik;
- daha özel olmak gerekirse, testlere dayanarak, belirli karmaşık araçlar kategorileri için değerlendirme formüllerini dikkate aldık;
- değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik.
- Günlük kâr ve zarar açıklama süreciyle ilişkili olarak

Societe Generale’in kullandığı analiz prensiplerini öğrendik ve denetim testleri gerçekleştirdik. Ayrıca, günlük kâr ve zarar açıklama süreci üzerinde gerçekleştirilen kontroller için veri tabanında “analitik” BT prosedürleri uyguladık;

- her üç aylık kapanışta, bağımsız fiyat doğrulaması için sürecin sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etkisi olması halinde piyasa verilerine kıyasla parametreler var olan farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemini analiz ettik;
- araçlarımızı kullanarak aktif piyasalarda kote edilmeyen bir dizi kompleks türev finansal aracın karşı değerlemelerini gerçekleştirdik;

tahminlerin temelini oluşturan belgelenmiş yöntemlerin mali tablolar Not 2.2 Vadeli finansal araçlara ilişkin faaliyetler” içinde açıklanan ilkelere uygun olduğuna kanaat getirdik.

## TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLERE İLİŞKİN BİLGİ TEKNOLOJİSİ RİSKİ

### Tanımlanan risk

Societe Generale’nin türev finansal araçları ve yapılandırılmış ürünleri piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyeti oluşturmaktadır. Bu durum, mali tablolar Not 2.2. “Vadeli mali araçlara ilişkin faaliyetler” içindeki işlem portföyünün türev finansal araçların net pozisyonlarının önemiyle kendisini göstermektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbirlerine arayüzü olan çok sayıda bilgi sisteminin kullanımı nedeniyle oldukça karmaşıktır.

Bir BT olayının riski, kullanılan veri işleme zincirindeki bir olayın sonucu olarak hesaplarda bir anormallik riskini veya muhasebe sistemine aktarılan kadar işlemlerin kaydedilmesini gerektirebilir. Böyle bir risk özellikle aşağıdaki şekilleri alabilir:

- bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yetkisiz personel tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında veri aktarımında veya işlenmesinde bir kesinti yaşanması;
- muhtemelen iç veya dış dolandırıcılık girişimiyle ilişkili bir hizmet kesintisi veya işletme vakası.

Bu bağlamda, yukarıda bahsedilen faaliyetle ilgili bilgi sistemleri yönetimiyle bağlantılı kontrollerin Şirket tarafından izlenmesi, hesapların güvenilirliği açısından önemlidir ve önemli bir denetim konusudur.

**Cevabımız**

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Societe Generale tarafından oluşturulan bilgi sistemleri yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Finansal sistemlerdeki uzmanlarımızın desteği ile bu faaliyetler için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamalar hakkında BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamızda özellikle aşağıdakiler yer almaktaydı:

- Societe Generale tarafından erişim haklarına ilişkin getirilen denetimler, özellikle de profesyonel bir kariyerin hassas zamanlarında (işe alım, tayin, istifa, sözleşmenin sona ermesi), gerektiğinde denetimin etkisiz olduğu hallerde 31<sup>Aralık</sup> 2017 tarihinde sona eren yılda belirlenen denetim prosedürlerini genişletmektedir;
- uygulamalara ve altyapıya olası ayrıcalıklı erişim;
- değişim yönetimi ve özellikle geliştirme ve iş çevreleri arasındaki ayrılık;

- genel olarak güvenlik politikaları ve BT uygulamalarına uygulanmaları (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim döneminde BT vakalarının ele alınması;
- “son kullanıcı” uygulamalarının bir örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için, bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili uygulama kontrollerini test ettik.

BT genel kontrolleri ve uygulama kontrolleri ile ilgili testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi çalışmaları ile desteklenmiştir.

### **EKONOMİK DURUMA KARŞI HASSAS OLAN BELİRLİ SEKTÖRLERDEKİ KURUMSAL MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİLER VE TAHHÜTLERDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖLÇÜMÜ**

**Tanımlanan risk**

Kurumsal müşterilere verilen krediler ve alacaklar, müşterinin veya karşı tarafın mali taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale’i potansiyel zararlara maruz bırakan kredi riski taşır. Kredi riskinin mevcudiyeti, her bir finansal varlık için ayrı olarak ele alınan bir finansal varlık için herhangi bir değer düşüklüğü belirtilmemişse, finansal araçların homojen portföylerine dayanarak değerlendirilir.

Societe Generale, faaliyetlerinden kaynaklanan kredi risklerini karşılamak için değer düşüklüğü zararlarını muhasebeleştirir, bireysel alacakların ve homojen varlık gruplarının değer düşüklüğünün seviyesini ölçmek için muhasebe tahminleri yapar.

Tek başına değer düşüklüğüne uğrayan krediler ile homojen alacak grupları üzerindeki değer düşüklüğü, 31 Aralık 2017 itibarıyla mali tablolar Not 2.6 “Amortismanlar ve karşılıklar” içinde belirtildiği üzere sırasıyla 3.287 milyon Avro ve 1.030 milyon Avrodur.

Societe Generale’in Risk Bölümü, bu değer düşüklüğü zararlarını hesaplamak için kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için muhakemesine başvurur. Değer düşüklüğü kayıplarının ölçülmesinde Yönetim tarafından göz önünde bulundurulmuş temel varsayımlar, canlı krediler için temerrüt olasılığı ile canlı ve şüpheli krediler için temerrüt halinde kayıptır.

Societe Generale’in faaliyetleri göz önüne alındığında, ekonomik duruma karşı hassas olan belirli sektörlerdeki kurumsal müşterilere verilen krediler ve taahhütlerdeki değer düşüklüğü ölçümünün önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

**Cevabımız**

Societe Generale tarafından benimsenen değer düşüklüğü kaybı ölçüm süreciyle ilgili bilgi aldık. Bu ölçümün esası olarak kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için Yönetim tarafından kurulan kilit kontrolleri test ettik. Çalışmamız aşağıdakileri değerlendirdik:

- mali durumu zayıf olan veya temerrütte olan kurumsal karşı tarafların tespitine yönelik prosedür;
- seçilen sektörlerde homojen varlık grupları için kullanılan karşılık ayırma yöntemleri;

- seçilen sektörlerde homojen varlık grupları ve bir dizi bireysel dosya için kullanılan varsayım ve parametreler;
- tahminlerin temelini oluşturan belgelendirilmiş yöntemlerin mali tablolar Not 2.6 “Amortismanlar ve karşılıklar” içinde açıklanan prensiplere uyumu.

## Yönetim Raporunun ve Hissedarlara Sunulan Diğer Belgelerin Doğrulaması

Fransız hukuku uyarınca gerekli belirli doğrulamaları da Fransa'da geçerli mesleki standartlara göre gerçekleştirdik.

### MALİ DURUM VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN OLARAK YÖNETİM RAPORU VE HİSSEDARLARA SAĞLANAN DİĞER BELGELERDE SUNULAN BİLGİLER

Mali durum ve mali tablolara ilişkin olarak Yönetim Kurulu raporu ve hissedarlara sağlanan diğer belgelerde sunulan bilgilerin doğru şekilde sunumu ve mali tablolara uyumuna ilişkin bildirmemiz gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

### KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetişim Raporunun, Fransız Ticaret Kanunu (*Code de Commerce*) Maddeler L. 225-37-3 ve L. 225-37-4 uyarınca gereken bilgileri ortaya koyduğunu onaylarız.

Müdürler tarafından alınan ücret ve sosyal haklar ile onların lehine verilen diğer taahhütlere ilişkin Fransız Ticaret Kanunu (*Code de Commerce*) Madde L. 225-37-3 gereklilikleri uyarınca verilen bilgiyle ilgili olarak, bu bilginin mali tablolara veya bu mali tabloları hazırlamak için kullanılan temel bilgilere ve ilgili durumlarda şirketiniz tarafından kontrol eden ve edilen şirketlerden alınan bilgilerle uyumlu olduğunu doğruladık. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgilerin doğruluğunu ve adil şekilde sunulduğunu onaylarız.

Şirketinizin, Fransız Ticaret Kanunu (*Code de Commerce*) Madde L. 225-37-5 uyarınca belirtilen bir kamu alım ihalesi ya da takası durumunda bir etki yaratmasının muhtemel olduğunu düşündüğünüz kalemlere ilişkin bilgilerle ilgili olarak, bu bilgilerin bize sunduğunuz temel belgelere uygun olduğunu doğruladık. Çalışmamıza göre bu bilgiler hakkında yapacak bir gözlemimiz bulunmamaktadır.

### DİĞER BİLGİLER

Fransız hukukuna göre, yatırımların ve kontrol hakkı veren payların satın alınması, hissedarlar ile oy haklarının ve müşterek payların sahiplerinin kimliğine ilişkin bilginin yönetim raporunda usulüne uygun şekilde açıklandığını doğruladık.

## Diğer Yasal ve Düzenleyici Gerekliliklere İlişkin Rapor

### YASAL DENETÇİLERİN GÖREVLENDİRİLMESİ

18 Nisan 2003 tarihinde DELOITTE & ASSOCIES için düzenlenen ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres tarafından düzenlenen Olağan Genel Kurulunuz tarafından Societe Generale Yasal Denetçileri olarak görevlendirildik.

31 Aralık 2017 itibarıyla, DELOITTE & ASSOCIES kesintisiz görev yaptığı on beşinci, ERNST & YOUNG et Autres ise altıncı yılını tamamlamış durumdadır.

Daha önce de ERNST & YOUNG Audit, 2000'den 2011'e kadar Societe Generale'in yasal denetçisiydi.

## Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Kişilerin Mali Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim, mali tabloların, Fransız muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan ve mali tabloların ister hatadan ister hileden kaynaklanan hatalı beyanlar içermeyen bireysel mali tabloların hazırlanması için yönetimin gerekli gördüğü iç denetimden sorumludur.

Finansal tabloların hazırlanmasında, Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetleri durdurması beklenmediği sürece yönetim Şirketin kârlı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmek, uygun olduğunda kârlı işletmeye ilişkin konuları ve muhasebenin kârlı işletme esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini ve uygun olduğunda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin olarak iç denetimin izlenmesinden sorumludur.

Mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Yasal Denetçilerin Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### HEDEFLER VE DENETİM YAKLAŞIMI

Bizim görevimiz, finansal tablolar hakkında rapor sunmaktır. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamaktır. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvence olmakla birlikte, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin, varsa önemli bir gerçeğe aykırı beyanı her zaman tespit edeceğine dair bir garanti değildir. Gerçeğe aykırı beyanlar dolandırıcılıktan veya hatadan kaynaklanabilir ve ayrı veya toplu olarak, bu finansal tablolara dayanarak alınacak kullanıcıların ekonomik kararlarını makul derecede etkilemeleri beklenebilir.

Fransa Ticaret Kanunu (*Code de Commerce*) Madde L.823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz Şirketin finansal kapasitesi veya Şirketin işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak yasal denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesine başvurur ve ayrıca:

- Mali tabloların hata veya hileden ve olumsuzluktan kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere, önemli gerçeğe aykırı beyan içerip içermediğine dair riskleri tanımlar ve değerlendirir, bu risklere karşı duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür, kendi görüşüne esas teşkil etmeye yeterli ve uygun görülen kanıtları elde eder. Dolandırıcılıktan kaynaklanan önemli bir gerçeğe aykırı beyanın tespit edilememesi riski, hatalardan kaynaklanabilecek olandan daha yüksektir, çünkü dolandırıcılık gizli anlaşma, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz bırakılmasını içerebilir;

- iç kontrolün, iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil koşullara uygun denetim prosedürlerinin geliştirilmesi amacıyla denetime ilişkin iç kontrol hakkında bilgi edinir;
- mali tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilişkili açıklamaların makullüğünü değerlendirir;
- Yönetimin kârlı işletme esasına dayalı muhasebeyi kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin kârlı işletme olarak devam ettirme kabiliyeti hakkında önemli şüphelere yol açabilecek olaylara veya koşullara ilişkin maddi bir belirsizliğin olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olaylar ya da koşullar, Şirketin kârlı bir işletme olmaktan çıkmasına neden olabilir. Eğer yasal denetçi, önemli bir belirsizliğin var olduğu sonucuna varırsa, denetim raporunda, mali tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi veya bu açıklamaların sunulmaması veya yetersiz olması durumunda, burada belirtilen görüşün değiştirilmesi gerekir;
- mali tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların temel işlemleri ve olayları adil bir şekilde gösterip göstermediğini değerlendirir;

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve iç kontrol komitesine, özellikle denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamı ile denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunmaktayız. Ayrıca, varsa tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç kontroldeki önemli eksiklikleri bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulan rapor, mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek öneme sahip olan ve dolayısıyla bu nedenle bu raporda açıklamamız istenen önemli denetim konuları olan önemli gerçeğe aykırı beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, (EU) 537/2014 sayılı Tüzük Madde 6'da öngörülen, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) L.822-10 ila L.822-14 maddelerinde ve Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kuralları (code de déontologie) içinde belirtildiği gibi Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eder nitelikteki beyanı da beyanı da Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunarız. Uygun olduğu hallerde, bağımsızlığımız üzerinde oluşabileceği düşünülebilen riskler ile bunlarla ilişkili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Neuilly-sur-Seine and Paris-La Défense, 8<sup>Mart</sup> 2018

Yasal Denetçiler *Fransızca aslını imzalayanlar*

DELOITTE & ASSOCIES

José-Luis GARCIA

ERNST & YOUNG et Autres

Isabelle Santenac







# 7

## HİSSE SENEDİ, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER

1. Societe Generale hissesi.....	532	3. Ek bilgiler .....	539
Hisse senedi performansı .....	532	Genel bilgiler .....	539
Hissedar için toplam getiri* .....	533	Halka açık belgeler .....	540
Borsa kotasyonu .....	533	4. İç tüzükler.....	541
Hisse senedi endeksleri .....	533	5. Yönetim Kurulu'nun iç kuralları <sup>(1)</sup> .....	546
2017 temettüsü.....	534	6. Son 12 aylık dönemde yayınlanmış düzenlemeye tabi bilgilerin listesi*...553	
Temettü tarihçesi .....	534		
2. Hisse sermayesi hakkında bilgi .....	535		
Hisse sermayesi .....	535		
Hisse geri alımları ve hazine hisseleri .....	535		
Sermaye ve oy haklarının 3 yıllık dökümü .....	535		
Hisse geri alımları .....	536		
Hisse sermayesindeki değişiklikler .....	537		
İcra Kurulu Başkanları ve Societe Generale Hisseler Müdürleri tarafından gerçekleştirilen işlemler.....	538		
Societe Generale ile hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar .....	538		

# 1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ

## HİSSE SENEDİ PERFORMANSI

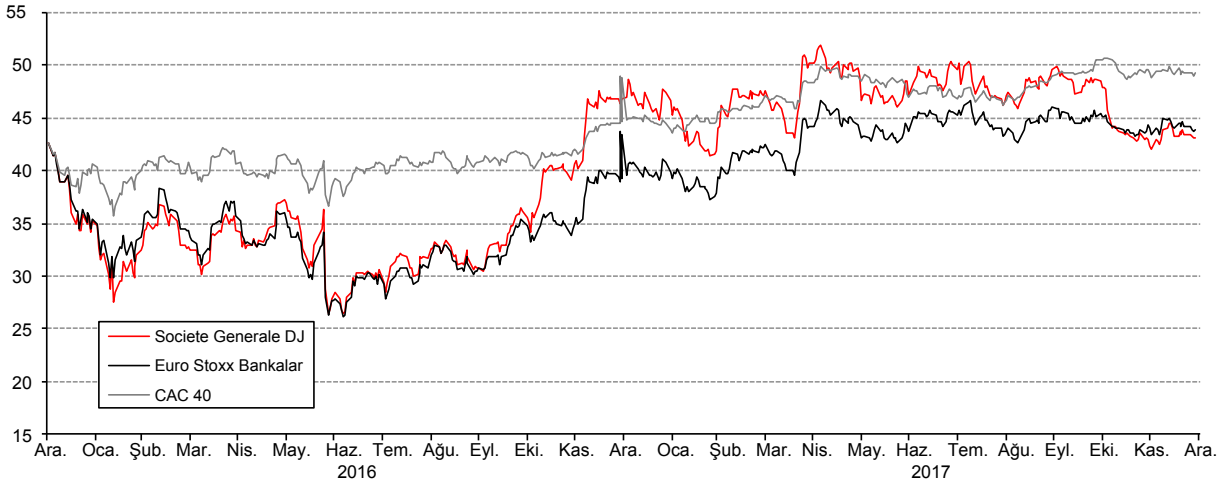
Societe Generale'nin hisse fiyatı 2017'de %7,9 azalarak 31 Aralık'ta 43,05 Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu performans aynı dönemde Euro Bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANKA) için %10,9'luk bir artış ve CAC 40 endeksi için %9,3'lük bir artış ile karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2017 itibarıyla Societe Generale Grubun piyasa değeri 34,8 milyar Avro iken CAC 40 hisse senetleri arasında 18. (31 Aralık 2016 tarihinde ise 13.), halka açıklık açısından 13.

(31 Aralık 2016 tarihinde ise 12.) ve Euro Bölgesi bankaları arasında 7. (31 Aralık 2016 tarihinde ise 6.) olmuştur.

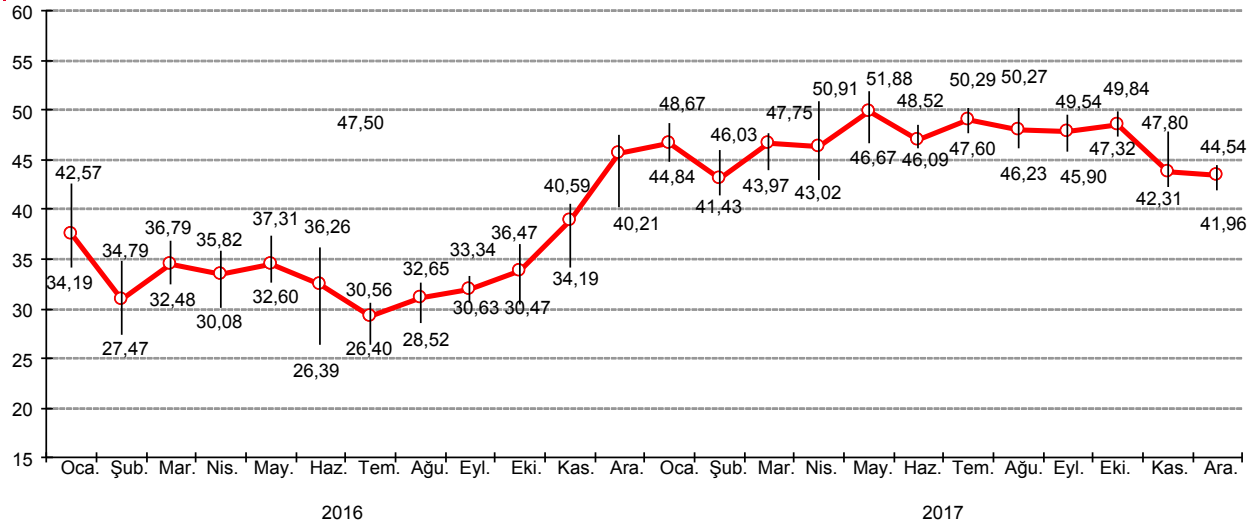
Grubun hisseleri piyasası 2017'de %0,48 (2016 tarihinde ise %0,60) günlük sermaye rotasyon oranını temsilen 180 milyon Avro'luk ortalama günlük ticaret hacmi ile oldukça likit kalmıştır. Değer bakımından Societe Generale'nin hisseleri CAC 40 endeksinde en çok aktif olarak işlem gören 4. hissedir.

### HİSSE PERFORMANSI (TEMEL: 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)

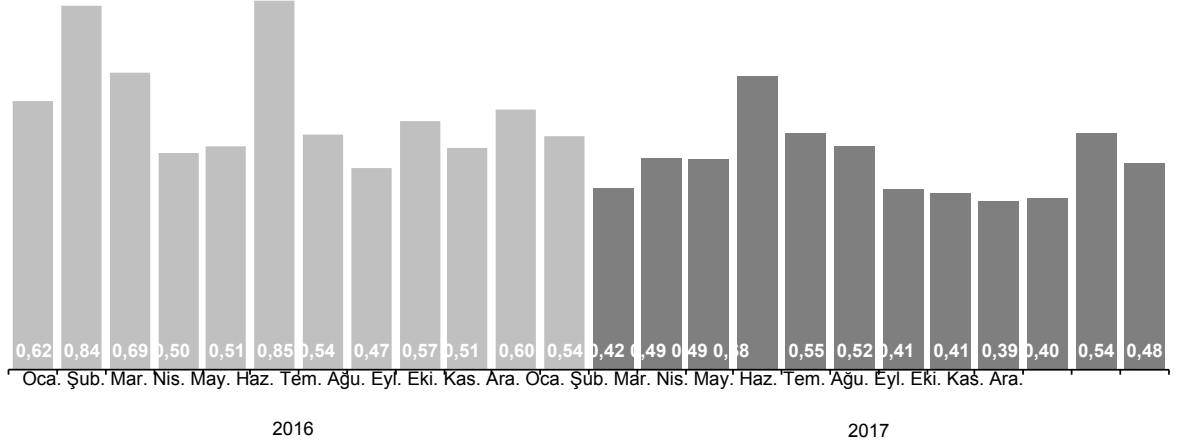


Kaynak: Thomson Reuters Eikon

### HİSSE FİYATINDA AYLIK DEĞİŞİKLİK (AVRO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

**TİCARET HACİMLERİ (SERMAYE YÜZDESİ OLARAK ORTALAMA GÜNLÜK TİCARET HACİMLERİ)**

Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

**HİSSEDAR İÇİN TOPLAM GETİRİ\***

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren farklı Societe Generale hissedarlık dönemlerine ait kümülatif ve yıllık ortalama toplam getiri gösterilmektedir.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri*	Yıllık olarak hesaplanan ortalama toplam getiri*
Özelleştirmeden bu yana	8 Temmuz 1987	%822,4	%7,6
15 yıl	31 Aralık 2002	%42,4	%2,4
10 yıl	31 Aralık 2007	-%36,6	-%4,5
5 yıl	31 Aralık 2012	%79,0	%12,3
4 yıl	31 Aralık 2013	%18,4	%4,3
3 yıl	31 Aralık 2014	%39,6	%11,8
2 yıl	31 Aralık 2015	%11,7	%5,7
1 yıl	31 Aralık 2016	-%3,6	-%3,6

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

\* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerle yeniden yatırılan net temettü.

**BORSA KOTASYONU**

Societe Generale hissesi, Paris Borsası'nda (ertelenmiş takas piyasası, sürekli ticaret grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kote edilmiştir ve ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde Amerikan Emanet Makbuzu (ADR) programı kapsamında da işlem görmektedir.

**HİSSE SENEDİ PİYASASI ENDEKSLERİ**

Societe Generale hissesi; CAC 40, STOXX Tüm Avrupa 100, EURO STOXX 50, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Küresel ve ASPI Euro Bölgesi endekslerinin bir bileşen stokudur.

## 2017 TEMETTÜSÜ

7 Şubat 2018'de toplanan Societe Generale'nin Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul Toplantısı'na hisse başına 2,20 Avro temettü dağıtmaya karar vermiştir.

- temettü çıkarma işlemi 30 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleşecektir;
- temettüler 1 Haziran 2018 tarihinden itibaren ödenecektir.

## TEMETTÜ TARİHÇESİ

	2017*	2016	2015	2014	2013
Net temettü (Avro)	2,20	2,20	2,00	1,20	1,00
Ödeme oranı (%) <sup>(1)</sup>	75,3	51,6	44,5	41,2	41,7
Net getiri (%) <sup>(2)</sup>	5,1	4,7	4,7	3,4	2,4

\* Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılacak Genel Kurul Toplantısına teklif edilen temettüler.

(1) Net temettüler / adi hisse başına seyreltilmiş kârlar (bkz. Bölüm 6, sayfa 405, not 7.2 konsolide mali tablolar). 2017 yılında temettü ödeme oranı, kendi finansal borçlarının yeniden değerlendirilmesi ve DVA (Borç Değerleme Düzeltmesi) hariç net gelirinin %73,9'udur.

(2) Net temettüler / Aralık sonunda kapanış fiyatı.

Hisse senedi piyasası verileri	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Hisse sermayesi (ödenmemiş hisse sayısı)	807.917.739	807.713.534	806.239.713	805.207.646	798.716.162
Piyasa değeri (milyar Avro)	34,8	37,8	34,3	28,2	33,7
Hisse başına kazançlar (Avro)	2,92	4,26	4,49	2,90 <sup>(2)</sup>	2,23 <sup>(1)</sup>
Yıl sonunda hisse başına defter değeri (Avro)	63,2	63,7	61,6	58,0 <sup>(2)</sup>	56,5 <sup>(1)</sup>
Hisse fiyatı (Avro) yüksek	51,9	47,5	48,3	48,4	42,5
düşük	41,4	26,4	32,8	33,9	24,3
kapanış	43,1	46,8	42,6	35,0	42,2

(1) UFRS 11 standardının uygulanması nedeniyle 2013 mali yılına ait tutar, bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş verilerin yayınlanmasıyla yeniden beyan edilmiştir.

(2) IFRIC 21 standardının uygulanması nedeniyle 2014 mali yılına ait tutar, bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş verilerin yayınlanmasıyla yeniden beyan edilmiştir.

## 2. HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ

### HİSSE SERMAYESİ

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Societe Generale'nin ödenmiş hisse sermayesi 1.009.897.173,75 Avro'ya karşılık gelirken hisse başına 1,25 Avro nominal değere sahip 807.917.739 adet hisseden oluşmaktadır, tüm uygun temettüler, 1 Ocak 2017'den itibaren elde edilen gelirden ödenmiştir.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak Societe Generale hisse bileşeni ile endeksleri veya dayanak varlıklarını içeren işlemler gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

2017 yılında 204.205 adet hisse artışı, Mart 2010'da verilen hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak ile 8 Mart 2017 tarihleri arasında uygulanacak yeni hisselerinin yaratılmasını yansıtmaktadır.

### HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Societe Generale, sermayesinin %0,85'ini temsil eden hisse geri alım programı kapsamında 6.850.304 adet hisseyi elinde bulundurmaktadır. Grup, 2015 yılının ilk yarısında hazine hisselerini elden çıkarmıştır.

### SERMAYE VE OY HAKLARININ 3 YILLIK DÖKÜMÜ

	31.12.2017 <sup>(1)</sup>				31.12.2016 <sup>(2)</sup>			31.12.2015 <sup>(3)</sup>		
	Hisse adedi	sermaye %'si	oy haklarının %'si <sup>(4)</sup>	Genel Kurullardan kullanılabilir oy haklarının %'si <sup>(4)</sup>	Hisse adedi	sermaye %'si	oy haklarının %'si <sup>(4)</sup>	Hisse adedi	sermaye %'si	oy haklarının %'si <sup>(4)</sup>
Grup Çalışan Hisse Sahiplik Planı	47.914.654	%5,93	%10,85	%10,94	53.380.553	%6,61	%11,98	55.092.330	%6,83	%11,52
Sermaye ve oy haklarının %1,5'undan fazlasına sahip hissedarlar:										
<i>BlackRock, Inc.</i>	50.129.600	%6,20	%5,69	%5,74	44.601.311	%5,52	%5,00	41.959.112	%5,20	%4,76
<i>The Capital Group Companies, Inc.</i>	42.605.400	%5,27	%4,84	%4,88	44.370.496	%5,49	%4,98	42.145.768	%5,23	%4,78
<i>CDC</i>	20.599.627	%2,55	%2,99	%3,01	21.036.889	%2,60	%3,00	20.845.185	%2,59	%3,01
Halka açıklık	639.818.154	%79,19	%74,85	%75,44	636.072.534	%78,75	%74,12	636.683.750	%78,97	%74,85
Hisse geri alımları	6.850.304	%0,85	%0,78	%0,00	8.251.751	%1,02	%0,93	9.513.568	%1,18	1,08
Hazine hissesi	0	%0,00	%0,00	%0,00	0	%0,00	%0,00	0	%0,00	%0,00
<b>Toplam</b>		<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>		<b>%100</b>	<b>%100</b>		<b>%100</b>	<b>%100</b>
Ödenmemiş hisselerin sayısı	807.917.739		880.459.245	873.608.941	807.713.534		891.445.181	806.239.713	881.251.888	

(1) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %46 olduğu tahmin edilmektedir.

(2) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %45 olduğu tahmin edilmektedir.

(3) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %44 olduğu tahmin edilmektedir.

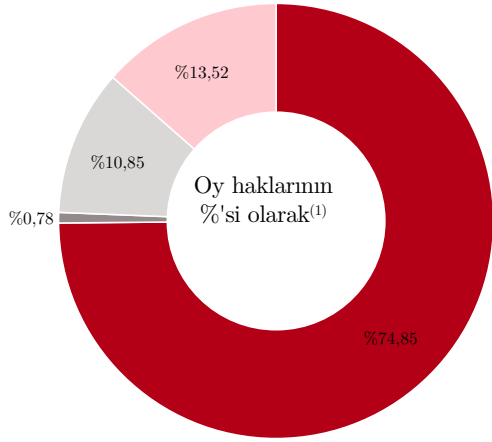
(4) AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca toplam oy haklarının hesaplanması, hisse geri alımları ve hazine hisselerine ilişkin oy haklarını içerir ancak bu hisseler, Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermez.

(5) Societe Generale İç Tüzüğü; hissedarların, hisse sermayesi ve oy haklarının mevcudu %1,5 ilk bilgilendirme eşliğinin ötesinde ek bir %0,5 aştığında Şirket'e bildirimde bulunmak zorunda olduklarını hükme bağlar. Aralık 2017 sonu itibarıyla başka hiç bir pay sahibi, finansal kuruluşların yatırım fonları ve alım satım faaliyetleri hariç olmak üzere hisse sermayesi veya oy haklarının %1,5'ini aşan bir mevcut ilan etmemiştir.

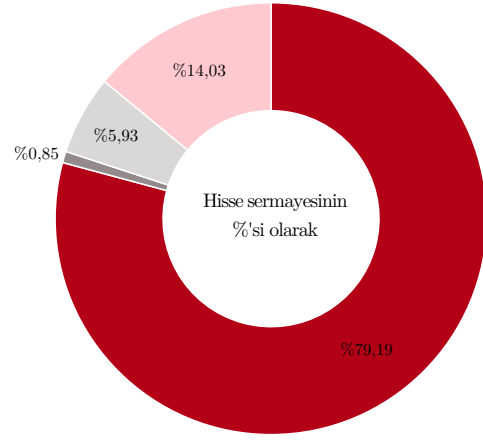
2017 mali yılı boyunca:

- Müşterileri ve yönetimi altındaki fonlar adına hareket eden BlackRock, Inc., Societe Generale'nin oy haklarının %5'lik eşiği aştığını (yukarı ve aşağı yönlü) AMF'ye (Fransız Finansal Piyasalar Kurumu) rapor vermiştir. Son beyanında BlackRock, Inc., 2 Haziran 2017 tarihinde Societe Generale'nin oy haklarının %5'ini aştığını ve aynı sayıda oy hakkını temsil eden 45.245.174 adet Societe Generale hissesini, yani sermayenin %5,60'ını ve Societe Generale'nin oy haklarının %5,12'sini elinde bulundurduğunu belirtmiştir.

- Fon adına yatırım danışmanı olarak görev yapan Capital Group Companies, Inc., Societe Generale'nin sermayesi ve oy haklarının %5'lik eşiği aştığını (yukarı veya aşağı) AMF'ye (Fransız Finansal Piyasalar Kurumu) rapor vermiştir. Son beyanında Capital Group Companies, Inc., 12 Aralık 2017 tarihinde Societe Generale'nin hisse sermayesinin %5'ini aştığını ve aynı sayıda birçok oy hakkını temsil eden 40.673.202 adet Societe Generale hissesini yani hisse sermayesinin %5,03'ünü ve Societe Generale'nin oy haklarının %4,62'sini elinde bulundurduğunu belirtmiştir.



- Halka açıklık
- Hisse geri alımları
- Grup Çalışan Hisse Sahipliği Sermaye ve oy hakkının
- %1,5'ten fazlasına sahip hissedarlar



- Halka açıklık
- Hisse geri alımları
- Grup Çalışan Hisse Sahipliği Sermaye ve oy hakkının
- %1,5'ten fazlasına sahip hissedarlar

(1) 2006 yılı itibarıyla AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca toplam oy haklarının hesaplanması, hisse geri alımları ve hazine hisselerine ilişkin oy haklarını içerir ancak bu hisseler, Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermez.

Not: Societe Generale İç Tüzüğü; hissedarların, hisse sermayesi ve oy haklarının mevcudu %1,5 ilk bilgilendirme eşiğinin ötesinde ek bir %0,5 aştığında Şirket'e bildirimde bulunmak zorunda olduklarını hükme bağlar. Aralık 2017 sonu itibarıyla başka hiç bir pay sahibi, finansal kuruluşların yatırım fonları ve alım satım faaliyetleri hariç olmak üzere hisse sermayesi veya oy haklarının %1,5'ini aşan bir mevcut ilan etmemiştir.

## HİSSE GERİ ALIMLARI

23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul, (i) geri alım hisselerinin iptal edilmesi, (ii) hisse senedi opsiyonlarının verilmesi, itibar edilmesi veya karşılınması, diğer pay tahsisleri ve Grup çalışanları ve icra başkanlarına başka şekillerde tahsisat yapılması, (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere ilişkin haklar kullanıldığında hisse verilmesi, (iv) olası dış büyüme işlemlerinin bir parçası olarak hisseler karşılığında veya ödeme olarak hisselerin tutulması ve akabinde teslim edilmesi ve (v) likidite sözleşmesi akdedilmesi amacıyla Şirket'i kendi hisselerini alması veya satması konusunda yetkilendirmiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesi hariç, 2017 yılında kendi hisselerini geri almamıştır.

22 Ağustos 2011 tarihinde uygulamaya konan likidite sözleşmesi kapsamında Societe Generale, 2017 yılında 251.733.425 Avro bedel ile 5.335.160 adet hisse satın almış 252.042.481 Avro bedel ile 5.335.160 adet hisse satmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla likidite sözleşmesi elinde hiç hisse bulunmamıştır.

Likidite sözleşmesi hariç 1 Ocak 2018 ile 7 Şubat 2018 arasında Societe Generale, piyasada kendi hisseleri geri almamıştır. 7 Şubat 2018 tarihi itibarıyla likidite sözleşme hesabında herhangi bir hisse kaydedilmiştir.

1 Ocak 2017 ile 31 Aralık 2017 arasında

	Alımlar			Devirler / Elden çıkarmalar				
	Sayı		Satın alım fiyatı	Sayı		Satın alım fiyatı		Elden çıkarma / devir fiyatı
İptal	0	-	0,00					
Harici büyüme	0	-	0,00					
Çalışanlara tahsisat	0	-	0,00	1.401.447	17,83	24.984.169	0,00	0
Likidite sözleşmesi	5.335.160	47,18	251.733.425	5.335.160	47,18	251.733.425	47,24	252.042.481
<b>Toplam</b>	<b>5.335.160</b>	<b>47,18</b>	<b>251.733.425</b>	<b>6.736.607</b>	<b>41,08</b>	<b>276.717.594</b>	<b>47,24</b>	<b>252.042.481</b>

**31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA HAZİNE HİSSELERİ VE GERİ ALIMLARIN DEĞERİ**

<b>Doğrudan veya dolaylı olarak elde tutulan sermayenin yüzdesi</b>	<b>%0,85</b>
Son 24 ayda iptal edilen hisselerin sayısı	0
Doğrudan elde tutulan hisselerin sayısı	6.850.304
Doğrudan elde tutulan hisselerin defter değeri	271.053.312 Avro
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri <sup>(1)</sup>	297.234.691 Avro

(1) Cari, değer satılmaya hazır menkul kıymetler için geçen ayın ortalama hisse fiyatına eşittir.

<b>31.12.2017 itibarıyla</b>	<b>Hisse adedi</b>	<b>Nominal değer (Avro)</b>	<b>Defter değeri (Avro)</b>
Societe Generale*	6.850.304	8.562.880	271.053.312
<b>Toplam</b>	<b>6.850.304</b>	<b>8.562.880</b>	<b>271.053.312</b>

\* Likidite sözleşmesi (0 hisse).

**HİSSE SERMAYESİ DEĞİŞİKLİKLER**

<b>Operasyon</b>	<b>Tarih (kayıt veya tamamlanma)</b>	<b>Değişiklik</b>	<b>Hisse adedi</b>	<b>Hisse sermayesi (Avro)</b>	<b>İşletmeden kaynaklanan hisse sermayesinde değişiklik (%)</b>
2012'de hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	08.01.2013 tarihinde kaydedildi	+1.879	780.273.227	975.341.533,75	NS
Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi	02.04.2013 tarihinde kaydedildi	+884.912	781.158.139	976.447.673,75	+0,11
Hisselerde temettü ödeme opsiyonunun kullanılmasıyla artış	19.06.2013 tarihinde kaydedildi	+8.835.256	789.993.395	987.491.743,75	+1,13
2013 Şirket Tasarruf Planı ve 10 Temmuz 2013 tarihine kadar hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasıyla artış	12.07.2013 tarihinde kaydedildi	+8.662.904 <sup>(1)</sup>	798.656.299	998.320.373,75	+1,10
11 Temmuz 2013 ile 31 Aralık 2013 arasında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	08.01.2014 tarihinde kaydedildi	+59.863	798.716.162	998.395.202,50	NS
Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi	31.03.2014 tarihinde kaydedildi	+1.303.272	800.019.434	1.000.024.292,50	+0,16
2014 Şirket Tasarruf Planı ve 30 Temmuz 2014 tarihine kadar hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasıyla artış	11.07.2014 tarihinde kaydedildi	+5.172.260 <sup>(2)</sup>	805.191.694	1.006.489.617,50	+0,65
1 Temmuz 2014 ile 31 Aralık 2014 arasında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	08.01.2015 tarihinde kaydedildi	+15.952	805.207.646	1.006.509.557,50	NS
Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi	31.03.2015 tarihinde kaydedildi	+892.416	806.100.062	1.007.625.077,50	+0,11
1 Ocak 2015 ile 31 Aralık 2015 arasında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	08.01.2016 tarihinde kaydedildi	+139.651	806.239.713	1.007.799.641,25	+0,01
Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi	31.03.2016 tarihinde kaydedildi	+1.264.296	807.504.009	1.009.380.011,25	+0,15
1 Ocak 2016 ile 31 Aralık 2016 arasında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	09.01.2017 tarihinde kaydedildi	+209.525	807.713.534	1.009.641.917,50	+0,02
1 Ocak 2017 ile 8 Mart 2017 arasında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması	11.12.2017 tarihinde kaydedildi	+204.205	807.917.739	1.009.897.173,75	+0,02

(1) 2013 yılında stok opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 15.137 adet hisse dâhil.

(2) 2014 yılında stok opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 55.292 adet hisse dâhil.

## SOCIETE GENERALE HİSSELERİ İCRA KURULU BAŞKANLARI VE MÜDÜRLERİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-26'ya uygun olarak yayınlanan özet beyan.

(Avro)	İşlem türü	Tarih	Tutar
<b>Didier VALET</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 2 işlem gerçekleştirdi	649 Societe Generale hissesinin satın alınması	15.02.17	28.553
	10.180 Societe Generale hissesinin satın alınması	21.02.17	419.416
<b>Séverin CABANNES</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 3 işlem gerçekleştirdi	9.505 Societe Generale hissesinin elden çıkarılması	20.06.17	447.855
	2.654 Societe Generale fon biriminin geri alınması	21.06.17	69.087
	2.996 Societe Generale hissesinin satın alınması	02.10.17	-
<b>Frédéric OUDÉA</b> İcra Kurulu Başkan, 1 işlem gerçekleştirdi	5.975 Societe Generale hissesinin satın alınması	02.10.17	-
<b>Bernardo SANCHEZ INCERA</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 1 işlem gerçekleştirdi	2.633 Societe Generale hissesinin satın alınması	02.10.17	-
<b>William CONNELLY</b> Müdür, 1 işlem gerçekleştirdi	2.000 Societe Generale hissesinin satın alınması	02.08.17	95.784
<b>Lubomira ROCHET</b> Müdür, 1 işlem gerçekleştirdi	600 Societe Generale hissesinin satın alınması	29.11.17	25.788

## SOCIETE GENERALE VE HİSSEDARLARI ARASINDA MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 yılında Societe Generale, çapraz mevcutların yönetimi ile ilgili olarak Santander Central Hispano ("Banco Santander" olan) ile anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmaya göre Societe Generale ve Santander Central Hispano'nun her biri, diğer tarafın hisse sermayesindeki tarafların her biri tarafından doğrudan veya bir bağlı kuruluş aracılığıyla elinde bulundurduğu hisselerle ait rüşhan hakkını diğer tarafa verir ancak bu hak, taraflardan herhangi birisinin hisseleri için üçüncü bir tarafça başlatılan kamu ihale teklifi durumunda geçerli olmaz.

Anlaşma, imza tarihinden itibaren üç yıllık bir başlangıç süreliğine akdedilmiştir ve iki yıllık dönemler için sonradan yenilenebilir.

Bu rüşhan maddesi, 30 Kasım 2001 tarihli ve 201C1417 sayılı Kararda, Fransız Finansal Piyasalar Konseyi (Conseil *des Marchés Financiers*) tarafından yayınlanmıştır. Bu anlaşma 31 Aralık 2017 tarihinde yürürlüktedir. Ancak 31 Aralık 2017 itibarıyla Banco Santander artık Societe Generale'de herhangi bir hisse bulundurmamaktadır ve Societe Generale de Banco Santander'de herhangi bir hisse bulundurmamaktadır.



## 3. EK BİLGİLER

### GENEL BİLGİLER

#### Adı

Societe Generale

#### Kayıtlı merkez ofis

29 boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

#### İdari ofis

17 cours Valmy, 92972 Paris-La Défense (Fransa)

Posta adresi: Société Générale, Tours Société Générale,  
75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00

İnternet sitesi: www.societegenerale.com

#### Yasal şekli

Societe Generale, Fransız hukuku kapsamında kurulmuş ve bir bankanın statüsüne sahip olan halka açık sınırlı bir şirkettir (*société anonyme*).

#### Geçerli hukuk

Özellikle geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun maddeleri olmak üzere kredi kuruluşları ile ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümlerine bağlı olarak Societe Generale, bilhassa Fransız Ticaret Kanunu ve İç Tüzükleri Madde L. 210-1 ve sonrasındaki hükümlerin yanı sıra Fransız ticaret mevzuatına tabidir.

Societe Generale, bir banka olarak lisanslı bir kredi kuruluşudur. Bu şekilde tüm bankacılık işlemlerini yapabilir. Aynı zamanda çok taraflı bir ticaret tesisi (MTF) veya organize bir ticaret tesisi (OTF) işletmesi haricinde Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 321-1 ve L. 321-2 ile atıfta bulunulan tüm yatırım hizmetlerini veya ilgili hizmetlerini de gerçekleştirebilir. Bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak Societe Generale, yürürlükteki düzenlemelere aynı şekilde tabidir. Özellikle bir dizi ihtiyat kurallarına uymalı ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Fransız İhtiyati Denetim ve Karar Yetkisi Kurumu (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR) tarafından gerçekleştirilen denetimlere tabidir. Yönetimi ve tüm çalışanları, ihlal edilmesi ceza hukuku ile cezalandırılabilen mesleki gizlilik esasına tabidir. Societe Generale ayrıca bir sigorta komisyoncusu sıfatıyla da hareket eder.

#### Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli kararname ile onaylanmış bir senet uyarınca kurulmuştur. Societe Generale'nin süresi, uzatılmadıkça veya Şirket daha öncesinde tasfiye edilmedikçe 31 Aralık 2047 tarihinde sona erecektir.

#### Kurumsal amaç

Şirket iç tüzüğün Madde 3'te kurumsal amaç açıklanmaktadır. Societe Generale'nin amacı, kredi kuruluşları için geçerli kanun ve yönetmeliklerle belirlenmiş şartlar kapsamında Fransa'da ve yurt dışındaki bireyler veya tüzel kişilerle aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmektir:

- tüm bankacılık işlemleri;
- Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 321-1 ve L. 321-2'de özellikle atıfta bulunulan yatırım hizmetler ve ilgili hizmetler dâhil bankacılık faaliyetleri ile ilgili tüm işlemler;
- diğer şirketlerdeki payların tüm satın alımları.

Societe Generale, düzenli olarak Fransız Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi (*Comité de la réglementation bancaire et financière*) tarafından belirlenen şartlarda tanımlandığı üzere yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemlere ve özellikle de sigorta brokerliğine girişebilir.

Genel olarak Societe Generale; kendi adına, üçüncü taraf lehine veya müştereken tüm finansal, ticari, endüstriyel veya tarımsal, güvenlik veya mülkiyet işlemlerini doğrudan veya dolaylı olarak yukarıda bahsedilen faaliyetlerle ilgili olarak gerçekleştirebilir veya bunların başarılmalarını kolaylaştırabilir.

#### Tanımlama

552 120 222 RCS PARIS

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

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

LEI (Tüzel Kişilik Tanımlayıcı): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

#### Kurumsal belgeler

Şirket ve özellikle İç Tüzüğü, hesapları, Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu veya Yasal Denetçiler tarafından sunulan raporlar, Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92972 Paris-La Défense Cedex (Fransa) adresinde bulunmaktadır.

Societe Generale'nin iç tüzüğü, Paris'teki (Fransa) "Thibierge, Pône, Fremaux, Palud, Sarazin, Sagaut et Chaput" noterlik bürosuna verilir.

#### Mali yıl

Her yıl 1 Ocak ila 31 Aralık tarihleri arasında

#### Hisse ve ilişkili haklar kategoriler

Şirket Tüzüğü Madde 4 kapsamında hisse sermayesi, 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet tamamı ödenmiş hisseye bölünmüştür.

## Çifte oy hakları

Şirket İç Tüzüğü Madde 14 gereğince, söz konusu hisselerin temsil ettiği hisse sermayesi tutarı ile ilgili olarak tamamen ödenmiş olan ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az yıl boyunca aynı hissedar adına kayıtlı olan tüm hisselerin yanı sıra yedekler, kârlar ve primlerin birleştirilmesiyle bir sermaye artırımı durumunda bir hissedar ücretsiz olarak tahsis edilebilen yeni kayıtlı hisseler, bu haktan yararlanan hisse üzerinden çifte oy hakkı tahsis edilecektir.

Kanuna göre hamiline yazılı şekle dönüştürülebilen hisseler için ya da hisselerin mülkiyeti devredildiğinde çifte oy hakları sona erer. Bununla beraber miras yoluyla devir, evlilik yoluyla edilen varlıkların likidasyonu, eşe veya miras olarak almakla yetkili bir doğrudan bir akrabaya *hayattayken yapılan* hibe, hakların yitirilmesi il sonuçlanmaz ve asgari iki yıllık temli süresini etkilemez. Aksi Şirket'in İç Tüzüğü'nde belirtilmedikçe bir hissedar şirketinin birleşmesi veya bölünmesinin ardından devir durumunda aynıysa geçerlidir.

## Oy hakları üzerindeki kısıtlama ..

Şirket İç Tüzüğü Madde 14 uyarınca bir hissedarın şahsen veya vekaleten kullanacağı Genel Kurul toplantılarında oy sayısı, toplantı tarihindeki mevcut oy hakkının %15'ini geçemez. Bu %15'lik sınır, Başkan ve vekil sıfatıyla ve kişisel olarak sahip oldukları toplam oy haklarının sayısı ile ilgili olarak vekiller için geçerli değildir ancak her vekilin söz konusu %15 kuralının uyması şarttır. %15 sınırın uygulanması amacıyla tek bir hissedarın elinde bulundurduğu hisseler, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-7 ve sonrasındaki maddelerde açıklanan şartlara göre dolaylı veya müşterek olarak sahip olunan hisseleri içermektedir. Bir hissedar doğrudan, dolaylı veya başka bir hissedar ile müşterek olarak bir kamu ihalesi teklifinin ardından Şirket'in oy haklarının %50,01'ini elinde bulundurma durumuna geldiğinde bu sınır sona erer.

## Yasal eşik geçişlerinin açıklanması

Şirket Tüzüğü Madde 6.2 hükümleri uyarınca Şirket'in hisse sermayesinin ya da oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde bulundurma durumuna gelen tek başına veya müşterek hareket eden herhangi bir hissedar, bu eşğin geçilmesinin ardından on beş gün içerisinde sonuncusunu bildirmelidir ve sahip olduğu hisse sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da bu bildiride göstermelidir. Yatırım fonu yönetimi şirketleri, yönettikleri fonlar ile Şirket'in elinde bulundurduğu tüm hisseler için bu bilgileri sağlamalıdır. %1,5'un ötesinde Şirket, Şirket'in İç Tüzüğü Madde 6.2'de belirtildiği üzere hisse sermayesi veya oy haklarının ek %0,50 eşğinin her geçilmesini bildirmelidir.

## HALKA AÇIK BELGELER

Şirket'in İç Tüzüğü, işbu Kayıt Belgesi'ne dâhil edilmiştir. İhraççının talebi üzerine herhangi bir uzman tarafından hazırlanan ve söz konusu belgeye kısmen dâhil edilen veya atıfta bulunulan tüm raporlar, yazılar ve diğer belgeler, tarihsel finans verileri, değerlendirmeler ve tabloların yanı sıra işbu belgenin yayınlanmasından önceki iki mali yılın her biri için bağlı kuruluşları içeren tüm finansal bilgiler Societe Generale Grubu internet sitesinde ya da idari ofisinde bulunmaktadır.

Şirketin hisse sermayesinin ve oy haklarının en az %5'ini elinde bulunduran bir veya birden fazla hissedarın bu gerekliliğin yerine getirilmemesi, yasal hükümlere göre cezalandırılacak ve talep üzerine Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun olarak kaydedilecektir.

Tek başına veya müştereken hareket eden herhangi bir hissedarın, elinde bulundurduğu hisse sermayesi veya oy hakları, Şirket'in İç Tüzüğü Madde 6.2'de belirtilen eşiklerin her birisinin altına düştükten sonra on beş gün içerisinde Şirket'i bilgilendirmesi gerekir.

## Hissedarlar Genel Kurul toplantılarının yapılması ve katılım kuralları

Şirket İç Tüzüğü Madde 14 gereğince, Genel Kurulun toplanması ve karar alması, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerle belirlenen şartlara uygun olarak gerçekleştirir. Şirketin tescilli merkezinde ya da toplantı bildiriminde belirtilen, Fransa ana karasındaki herhangi bir yerde toplanılır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya bunun mümkün olmadığı durumlarda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararla belirlenen şartlar kapsamında ve tarihte tescil edilmiş bütün hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Bir hissedar, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Sayılabilirmeleri için oylar, Şirket tarafından daha kısa bir süre için toplantı davetiyesinde belirtildiği ya da yürürlükteki düzenlemelerce öngörüldüğü durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayınlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, hisseler kullanımı hakkıyla sağlanmış oy hakları, kullanımı hakkı sahibi tarafından uygulanır.

## Tanımlanabilir hamiline yazılı menkul kıymetler

Şirket İç Tüzüğü Madde 6.3, Societe Generale'nin yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümlerine göre, menkul kıymetler takasının sorumlu kuruluşları Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı veren menkul kıymetlere ile ilgili bilgilerin yanı sıra bu menkul kıymetlerin hamilleri hakkında bilgileri ya derhal ya da gelecekte vermesini herhangi bir zamanda isteyebildiğini öngörmektedir.

## 4. İÇ TÜZÜK

(11 Aralık 2017'de güncellendi)

### ŞİRKETİN TÜRÜ – ADI – KAYITLI MERKEZ OFİSİ – AMACI

#### Madde 1

Societe Generale adlı şirket, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanan bir senet ile kurulmuş halka açık sınırlı bir şirkettir ve banka olarak onaylanmıştır.

Daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren 50 yıl olarak belirlenen Societe Generale'nin süresi, 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren 99 yıl uzatılmıştır.

Özellikle geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun maddeleri olmak üzere kredi kuruluşları ile ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümleri kapsamında Şirket, bilhassa Fransız Ticaret Kanunu ve İç Tüzükleri Madde L. 210-1 ve sonrasındaki hükümlerin yanı sıra Fransız ticaret kanunlarına tabidir.

#### Madde 2

Societe Generale'nin kayıtlı merkez ofisi 29, boulevard Haussmann, Paris (9th arrondissement) adresindedir.

Mevcut mevzuat ve düzenleyici hükümlere uygun olarak başka herhangi bir yere transfer edilebilir.

#### Madde 3

Societe Generale'nin amacı, kredi kuruluşları için geçerli kanun ve yönetmeliklerle belirlenmiş şartlar kapsamında Fransa'da veya yurt dışındaki bireyler veya kurumsal işletmeler aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmektir:

- tüm bankacılık işlemleri;
- Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 321-1 ve L. 321-2'de özellikle listelenen yatırım hizmetler ve bağlaşıklık hizmetler dâhil bankacılık faaliyetleri ile ilgili tüm işlemler;
- diğer şirketlerdeki payların tüm satın almaları.

Societe Generale, düzenli olarak Fransız Finansal ve Bankacılık Düzenleme Komitesi tarafından belirlenen şartlarda tanımlandığı üzere yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemlere ve özellikle de sigorta brokerliğine girişebilir.

Genel olarak Societe Generale; kendi adına, üçüncü taraf lehine veya müştereken tüm finansal, ticari, endüstriyel veya tarımsal, güvenlik veya mülkiyet işlemlerini doğrudan veya dolaylı olarak yukarıda bahsedilen faaliyetlerle ilgili olarak gerçekleştirebilir veya bu faaliyetlerin başarılmasını kolaylaştırabilir.

### SERMAYE - HİSSELER

#### Madde 4

##### 4.1 HİSSE SERMAYESİ

Hisse sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarındadır. Bu, her biri 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

##### 4.2 SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye, yetkili Genel Kurul toplantısı veya toplantıları kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zararlardan kaynaklanan herhangi bir sermaye azaltımı, sermayenin hisselerine oranla hissedarlar arasında bölünür.

#### Madde 5

Mevzuat ve düzenleme hükümleri tarafından aksi belirtilmedikçe tüm paylar aynı haklara sahiptir.

Hisse sermayesini oluşturan veya oluşturacak olan tüm hisseler, vergilere göre eşit olarak verilecektir. Sonuç olarak her ne sebeple olursa olsun, Şirket'in ömrü boyunca ya da tasfiyesi sırasında sermaye geri ödemesinin ardından belirli hisselerle ödenebilecek tüm vergiler, bu türden geri ödeme(ler) de sermayeyi oluşturan tüm hisseler arasında bölünecektir ve böylece hisselerin nominal ve itfa edilmemiş değerine olanak sağlarken tüm mevcut veya gelecekte hisseler, aynı geçerli avantajlara ve aynı net tutarı alma hakkını sahiplere verecektir.

Bir hakkı kullanmak için belli sayıda hisseye sahip olmak gerektiğinde gerekli hisse adedini bir araya getirmek için gerekli toplam adetten daha az hisseye sahip hissedarlara aittir.

#### Madde 6

##### 6.1. HİSSELERİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hamilinin isteğine göre hisseler, nama yazılı ya da hamiline yazılı hisseler olabilir ve aksi kanunda belirtilmedikçe serbestçe müzakere edilecektir.

## 6.2. YASAL EŞİKLER

Sermaye veya oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde bulundurma durumuna gelen tek başına veya müştereken herhangi bir hissedar, bu eşiği aştığı sürenin on beş gün içerisinde Şirket'i bilgilendirmelidir ve hisse sermayesinde bulundurduğu hisselerin sayısını beyamında da göstermelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri, yönettikleri fonlar ile Şirket'te bulunan hisselerin toplam sayısına dayanarak bu bilgileri sağlamalıdır. İlk %1,5'in ötesinde hissedarlar, yukarıda belirtilen şartlar altında sermaye veya oy haklarının mevcutları ne zaman ek bir %0,50'yi aşarsa bunu Şirket'e bildirmekle yükümlüdür.

Bu gerekliliğin yerine getirilmemesi, Şirket'in sermayesi veya oy haklarında en az %5 mevcudu bulunan bir veya birden fazla hissedarın talebi üzerinde bu konudaki yasal hükümlere göre cezalandırılacaktır. Söz konusu talep, Genel Kurul toplantı tutanaklarında usulüne uygun olarak kaydedilecektir.

Tek başına veya müştereken hareket eden herhangi bir hissedarın, sermaye veya oy haklarının yüzdesi, bu maddede belirtilen eşiklerin her birisinin altına düşerse on beş gün içerisinde Şirket'i de bilgilendirmesi gerekir.

## 6.3. HİSSEDARLARIN TANIMLANMASI

Şirket, mevcut mevzuat ve düzenleme hükümlerine göre, menkul kıymetler takasından sorumlu kuruluştan Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı veren hisseler ile ilgili bilgilerin yamı sıra uzun vadede bu hisselerin hamilleri hakkında bilgileri ya derhal ya da gelecekte vermesini herhangi bir zamanda talep edebilir.

## 6.4. HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları, mevcut iç tüzüklerin özel hükümlerine tabi olarak yürürlükteki mevzuat ve düzenleme hükümlerine uygun olacaktır.

# YÖNETİM KURULU

## Madde 7

### I – MÜDÜRLER

Şirket, iki kategorideki Müdürlerden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.

#### 1. HİSSEDARLAR OLAĞAN GENEL KURULU TARAFINDAN TAYİN EDİLEN MÜDÜRLER

Bu Müdürlerden en az dokuz ve en çok on üç vardır.

Olağan Genel Kurul tarafından tayin edilen Müdürlerin görev süresi, mevcut maddenin onaylanmasından dört yıl sonra sona erecektir. Bu hüküm, bu onay zamanında görevde olan Müdürler için geçerli değildir.

Mevcut mevzuat ve düzenleme hükümlerinin uygulanması sırasında bir Müdür başka birisinin yerini almak üzere tayin edildiği zaman görev süresi, sefelinin hizmet vereceği kalan görev süresini geçmeyecektir.

Her Müdür, en az altı yüz hisseyi elinde bulundurmalıdır.

### 2. ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN MÜDÜRLER

Bu Müdürlerin seçilmesinin durumu ve yöntemleri, Fransız Ticaret Kanunu L. 225-27 ile 225-34 maddelerinin yamı sıra işbu İç Tüzük hükümlerinde öngörülmektedir.

Biri icra yetkilisini temsil etmek ve diğeri diğeri tüm Şirket çalışanlarını temsil etmek üzere iki Müdür vardır.

Herhangi bir durumda sayıları, Genel Kurul tarafından tayin edilen Müdürlerin üçte birini aşmamalıdır.

Görev süreleri üç yıldır.

Tayin prosedürüne bakılmaksızın bir Müdürün görevleri, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak ve görev süresinin sona erdiği yıl boyunca elinde bulundurmak üzere çağrılan Olağan Genel Kurul'un sonunda son bulacaktır.

Müdürler, özellikle yaşıyla ilgili olarak yasal hükümlerini yerine getirdikleri sürece yeniden seçilebilir.

### II – ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN MÜDÜRLERİN SEÇİM YÖNTEMLERİ

Doldurulacak her bir pozisyon için oy kullanma prosedürü, kanun ile öngörülmüştür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Müdürlerin görev süreleri, ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra Yönetim Kurulu toplantısı sırasında başlayacaktır.

Sonraki Müdürler, giden Müdürlerin görev süresinin sona ermesi üzerine göreve başlayacaktır.

Herhangi bir şart atında ve herhangi bir sebeple söz konusu Müdürlerin görev süresinin normal olarak sona ermesinden önce Müdürlerin yasal sayısından az görevde kalması durumunda boş pozisyonlar, görev süresinin sonuna kadar boş kalacak ve Kurul, o tarihe kadar toplanmaya ve karar almaya devam edecektir.

İkinci bir oylama, giden Müdürlerin görev süresinin normal bitiminden en az on beş gün önce yapılabilecek şekilde seçimler, üç yılda bir düzenlenecektir.

Hem birinci hem de ikinci oy pusulası için aşağıdaki termin tarihlerine uyulacaktır:

- oylama tarihinden en az sekiz hafta önce seçimin tarihinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az altı hafta önce seçmenlerin listesinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az beş hafta önce adayların kaydedilmesi;
- oylama tarihinden en az dört hafta önce aday listelerinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az üç hafta önce postayla oy kullanmak için gerekli belgelerin gönderilmesi;

Temsili bir ticaret birliği tarafından girilenler dışından adaylar veya aday listeleri ile birlikte adayları gösteren üç çalışanın adı ve imzalarının bulunduğu bir belge bulunmalıdır.

Oylama, aynı günde iş yerinde ve mesai saatleri içerisinde yapılır. Bununla birlikte aşağıdaki kişiler postayla oy kullanabilir:

- Oylama gününde mevcut olmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- Bir departman veya ofis çalışanları veya Fransa'da oylama merkezi bulunmayan bir iştirake geçici olarak görevlendirilmiş veya başka bir ofiste oy kullanamayacak çalışanlar

Her bir seçim merkezi, üç seçmeli üyeden oluşur; Başkan, aralarında en yaşlı olanıdır. Başkan, oy kullanma işlemlerinin doğru yapıldığını denetlemekten sorumludur.

Oylar her seçim merkezinde ve oylamanın kapanışından hemen sonra sayılır; Rapor, sayım tamamlanır tamamlanmaz hazırlanır.

Sonuçlar, özet raporunun hazırlanması ve sonuçların duyurulması amacıyla merkezi sonuç istasyonunun kurulacağı Societe Generale Genel Müdürlüğüne gönderilir.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 no'lu maddeleri veya bu Tüzük ile belirlenmemiş oylama yöntemleri sendika temsilcileriyle görüştükten sonra Genel Müdürlük tarafından kararlaştırılır.

Bu yöntemler arasında elektronik oylama da bulunabilir. Ancak elektronik oylamanın işleyişi, burada anlatılan seçim düzenlemesinden farklı olabilir.

### III - OY KULLANMAYAN MÜDÜRLER

Başkanın önerisi üzerine Yönetim Kurulu bir veya iki Oy Kullanmayan Müdür atayabilir.

Oy Kullanmayan Müdürler Yönetim Kurulu Toplantılarına Danışman statüsü ile katılırlar.

Bu müdürler en fazla dört yıllık bir süre için atanırlar ve Yönetim Kurulu görev sürelerini yenileyebilir veya herhangi bir zamanda feshedebilir.

Hissedarlar arasından veya dışarıdan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alabilirler.

## Madde 8

Yönetim Kurulu, Şirketin stratejisini belirler ve uygulanmasını sağlar. Açıkça Genel Kurul'a verilen yetkiler ve şirketin amacıyla belirtilen kapsam dikkate alınarak, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen tüm hususları değerlendirir ve kendisini ilgilendiren konuları karara bağlar.

Uygun gördüğü tüm kontrol ve doğrulamaları yapar. Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Müdüre görevlerini yerine getirmek için gerekli tüm belgeleri vermekle yükümlüdür.

## Madde 9

Yönetim Kurulu, gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, ücretini belirler ve görev süresini belirler. Görev süresi, Müdürlükteki görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha büyük bir üye Başkan olarak atanamaz. Yönetim Kurulu Başkanı 70 yaşına gelirse, görevi, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak için toplanan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra sona erer.

Başkan, Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurul'a bilgi verir. Şirket organlarının doğru bir şekilde çalışmasını ve özellikle de Müdürlerin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

## Madde 10

Yönetim Kurulu, Şirketin menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkanın tarafından Şirket Merkezinde ya da Toplantı Bildirimi'nde belirtilen herhangi bir yerde toplanır. Kurul gündem maddelerini görüşür.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçte biri veya İcra Kurulu Başkanı'nın belirli bir gündemle görüşme talep etmesi halinde toplanır.

Başkanın katılamaması halinde, Yönetim Kurulu, üyelerinin üçte biri veya Yönetim Kurulu üyesi olmaları şartıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısının çağrısıyla toplanabilir.

Özel olarak belirtilmedikçe, Müdürler mektup ya da başka yollarla toplantıya davet edilir. Her halükarda, Kurul tüm üyeleri aslen veya vekaleten mevcutsa geçerli bir şekilde toplanır.

## Madde 11

Yönetim kurulu toplantılarına, Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda, toplantının başında bu amaçla belirlenen bir Müdür başkanlık eder.

Her Müdür başka bir Müdürü vekil atayabilir, ancak bir Müdür sadece başka tek bir Müdür için vekil olarak hareket edebilir ve vekalet yalnızca Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, Kurulun işlemleri sadece üyelerin en az yarısı mevcutsa geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yürürlükteki mevzuatın öngördüğü koşullar uyarınca Merkez Çalışma Konseyi'nin bir veya birkaç delegesi Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın talebi üzerine, Genel Müdürlük üyeleri, Denetçiler veya dışarıdan kişiler, gündemdeki maddelere ilişkin özel ihtisas alanlarında, Yönetim Kurulu toplantısının tamamını veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar mevcut veya temsil edilen Müdürlerin çoğunluk oyu ile kabul edilir. Eşitlik durumunda, Başkanın oyu belirleyicidir.

Yönetim Kurulu tarafından atanan bir yönetici katip olarak görev yapar.

Tutarlar yasalara uygun olarak hazırlanır ve kopyaları veya nüshaları onaylanarak teslim edilir.

## Madde 12

Yönetim Kurulu Üyeleri, Kurul tarafından kendi üyeleri arasından uygun gördüğü şekilde dağıtılmak üzere, Genel Kurul tarafından belirlenen toplam bir bedel içinden huzur hakkı alabilirler.

## GENEL YÖNETİM

### Madde 13

Şirketin Genel Yönetimi, Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı olarak atanacak bir şahsın sorumluluğu altındadır.

Yönetim Kurulu, iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir ve kararı aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- Bu seçimle ilgili gündemin, Yönetim Kurulu toplantısından en az 15 gün önce üyelere gönderilmesi;
- Müdürlerin en az üçte ikisi aslen veya vekaleten hazır bulunması.

Yürürlükteki mevzuata uygun olarak hissedarlar ve üçüncü kişiler bu karardan haberdar edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin genel yönetiminin sorumluluğunu üstlenmiş ise, İcra Kurulu Başkanı ile ilgili aşağıdaki hükümler uygulanır.

İcra Kurulu Başkanı, tüm konularda Şirket adına harekete etme yetkisine sahiptir. Bu yetkileri, Şirketin amacı kapsamında ve kanunen açıkça hissedarlar ve Yönetim Kurulu toplantılarına verilen yetkiler çerçevesinde kullanır. Şirketi üçüncü taraflara karşı temsil eder.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın ücretini ve görev süresini belirler, ancak bu süre, Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görev süresini veya ilgili ise Müdürlük görevinin süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha büyük bir kişi İcra Kurulu Başkanı olarak atanamaz. İcra Kurulu Başkanı 70 yaşına gelirse, görevi, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak için toplanan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra sona erer.

İcra Kurulu Başkanı'nın tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanına yardım etmek üzere, unvanları İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olacak en fazla beş kişi atayabilir.

Yönetim Kurulu, Genel Müdür ile mutabakat halinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini belirler. Ücretlerini Yönetim Kurulu tespit eder. Üçüncü taraflar nezdinde, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

Bu toplantılara, Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla belirlenen bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararda belirlenen şartlarla ve tarihte tescil edilmiş tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Hissedarlar, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya bir vekil tayin edebilirler.

Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için oylar, Şirket tarafından toplantı davetiyesinde belirtilen ya da yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayımlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı ön bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Çift oy hakları, temsil ettikleri sermaye hisseleri ile ilgili olarak, tamamı ödenmiş ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl boyunca aynı hissedar adına kayıtlı bulunan hisseler verilir. Yedek akçeler, kazançlar veya ek ödenmiş sermaye kullanılarak sermaye artırımı yapılması halinde, bir hissedarın halihazırda sahip olduğu çift oy hakkına sahip hisseler ile ilgili olarak, hissedara bedelsiz olarak yeni nama yazılı hisseler için ayrıca çift oy hakkı verilir.

Genel Kurul toplantısında, bir hissedarın aslen veya vekaleten kullanacağı oy sayısı, toplantı gününde toplam oy haklarının %15'ini geçemez.

Bu% 15'lik limit, adlarına vekil olarak hareket ettikleri her bir hissedarın önceki paragrafta öngörülen kuralla uyması koşuluyla, Başkan veya diğer vekilin, şahsen ve vekil olarak sahip oldukları hisselerin toplamı olarak uygulanmaz.

Bu limitin uygulanmasında, tek bir hissedarın elinde bulundurduğu hisseler, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devam maddelerinde belirtilen şartlara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri içerir.

Bu limit, bir hissedarın, bir halka arzın ardından doğrudan ya da dolaylı olarak veya başka bir hissedar ile müştereken, Şirketin oy haklarının % 50.01'inden fazlasına sahip olması durumunda uygulanmaz.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, bir intifa hakkı içeren hisselerle ilişkin oy hakkı intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## GENEL KURUL

### Madde 14

Genel Kurul tüm hissedarlardan oluşur.

Genel Kurul, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörüldüğü şekilde toplanır ve müzakerelerini yürütür.

Şirketin genel merkezinde veya Genel Kurul davetinde belirtilen Fransa'daki herhangi başka bir yerde toplanır.



## OLAĞANÜSTÜ TOPLANTILAR

### Madde 15

Farklı hisse senedi kategorileri mevcut ise, bu tür hisse senedi kategorilerinin pay sahiplerinin yapacakları Olağanüstü Toplantılar, yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümler ve bu Sözleşmenin 14. Maddesinde öngörüldüğü şekilde yapılır.

## DENETÇİLER

### Madde 16

Kanuni Denetçiler yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilir ve görevlerini yürütürler.

## YILLIK MALİ TABLolar

### Madde 17

Mali yıl 1 Ocakta başlar ve 31 Aralıkta sona erer.

Yönetim Kurulu, mali tabloları yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerle belirlenen şartlar çerçevesinde hazırlar.

İlgili yasa ve yönetmeliklerle öngörülen diğer tüm belgeler de ayrıca hazırlanır.

### Madde 18

Mali yıl sonuçları, geçerli yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak belirlenir.

Geçmiş dönem zararları çıkarıldıktan bir yıl öncesine ait karın en az %5'i, kanun uyarınca, sermayenin %10'una ulaşana kadar yedek akçe olarak ayrılır.

Bu tutar düşüldükten sonra, nakleden her türlü net gelir toplanarak, olağan, olağanüstü ve özel yedek akçeler olarak ve Yönetim Kurulunun önerisiyle Genel Kurul tarafından uygun görülecek şekilde tahsis edilecek tutarlar, dağıtımına esas karı oluşturur.

Bakiye, hissedarlara, sermayedeki payları oranında paylaştırılır.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedek akçelerden dağıtım yanmaya karar verebilir.

Yıllık finansal tabloları onaylayan Genel Kurul, kâr payı veya temettünün tamamı veya bir kısmı ile ilgili olarak, her hissedara, temettü veya ara temettüyü yürürlükteki yasalara göre belirlenen şartlar çerçevesinde nakit veya hisse olarak alma opsiyonu sunabilir. Bu opsiyonu kullanan hissedar, hisselerine ait tüm temettüler veya ara temettüler için aynı seçimi yapmakla yükümlüdür.

Sermayenin azaltılması durumları haricinde, Şirketin özkaynakları, asgari sermayeden ve kanunen ya da Şirket iç tüzüğü uyarınca dağıtılamayan yedek akçelerden az ise, hissedarlara herhangi temettü dağıtılmaz.

## MAHKEME YERİ SEÇİMİ

### Madde 19

Şirketin süresi boyunca veya Şirketin tasfiyesi sırasında Şirket ve hissedarları veya hissedarların kendi aralarında Şirketle ilgili konularda ortaya çıkan her türlü ihtilaf, Şirketin kayıtlı merkezinin tabi olduğu yargı çevresinin mahkemelerine taşınacaktır.

## TASFİYE

### Madde 20

Societe Generale'nin tasfiye edilmesi halinde ve yasalarda aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini belirler, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine tasfiye memurlarını tayin eder ve tasfiye tamamlanana kadar söz konusu kendisine verilen yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisse senetlerinin itibari değerinin geri ödenmesinden sonra kalan net varlıklar pay sahipleri arasında sermaye payları oranında paylaştırılır.

## 5 YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI <sup>(1)</sup>

(12 Ocak 2018 tarihinde güncellenmiştir)

### Giriş

Yönetim Kurulu, tüm Hissedarları temsili eder ve Şirket menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Her bir Müdür, atanma biçimine bakılmaksızın, her koşulda Şirketin kurumsal menfaatleri çerçevesinde hareket etmelidir.

Societe Generale, borsada işlem gören şirketlere ilişkin AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kurallarını uygular. Bir kredi kuruluşu olan Societe Generale, Fransız Ticaret Kanunu, Fransız Para ve Finans Kanunu ve daha genel olarak bankacılık sektörünü düzenleyen yasal düzenleyici metinlerin hükümlerine tabidir.

Bu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun kuruluş ve faaliyet usullerini tanımlamak ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'nin, sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir çerçevede paylaşımını, Şirketin maruz olduğu veya olabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanmasını sağlayan açık bir organizasyon dahil olmak üzere, sağlam bir yönetim sistemine, etkin bir iç kontrol sistemine, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri ile sağlam ve etkin risk yönetimini mümkün kılan ve destekleyen ücretlendirme politikaları ve uygulamalarına sahiptir.

### Madde 1: Yönetim Kurulunun Yetkileri

1.1 - Yönetim Kurulu, yasal veya düzenleyici yetkilerine giren her türlü konuyu görüşür ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırır.

1.2 - Yönetim Kurulu sayılanlarla sınırlı olmamak üzere, aşağıdaki konularda yetkindir:

#### a) Stratejik yönergeler ve faaliyetler

Yönetim Kurulu:

- Grubun stratejik yönergelerini onaylar, uygulanmalarını sağlar ve bunları yılda en az bir defa gözden geçirir; bu yönergeler Grubun değerlerinin ve davranış kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve teşkilatlanma ile ilgili olarak izlenen politikanın temel hareket noktalarını kapsar;
- Grubun kazancına, bilanço yapısına veya risk profiline önemli bir etkisi olabilecek stratejik operasyonlara ilişkin planları, özellikle de iktisapları veya elden çıkarmaları onaylar;

Bu ön onay süreci aşağıdakilerle ilgilidir:

- Birim maliyeti 250 milyon Euro'dan daha yüksek ve yıllık bütçenin veya stratejik planı dahilinde onaylanmamış organik büyüme işlemleri;
- Birim maliyeti, Grubun konsolide özkaynaklarının %3'ünden yüksek veya söz konusu işlemler stratejik planda onaylanan geliştirme öncelikleri kapsamında değilse; Grubun konsolide özkaynaklarının % 1,5'inden daha yüksek tutarda dış büyüme işlemleri,
- Birim maliyeti, Grubun Konsolide özkaynaklarının %1,50'sinden yüksek elden çıkarma işlemleri;
- Grubun konsolide özkaynaklarının % 1,50'sinden daha yüksek tutarda bakiyeye sahip ortaklık işlemleri;
- Grubun risk profilini önemli ölçüde düşüren işlemler.

Başkan, yukarıda belirtilen koşullar kapsamına girmeyen bir işlem için Yönetim Kuruluna intikalinin uygun olup olmadığını her durum için ayrı ayrı değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan o yana imzalanan işlemlerin yanı sıra devam eden ana projeler ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından önce sonuçlanması muhtemel olan işlemler hakkında bir bilgilendirme yapılır.

#### b) Finansal tablolar ve iletişim

Yönetim Kurulu:

- Yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu ve gerçekliğini ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin doğruluğu ve gerçekliğini sağlar.
- yönetim raporunu onaylar;
- Yayın ve iletişim sürecini ve yayımlanacak ve iletilecek bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini denetler;

#### c) Risk yönetimi

Yönetim Kurulu:

- her türden riske dair küresel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve ilgili uygulamaları denetler. Bu amaç doğrultusunda Şirketin açık olduğu veya olabileceği, ekonomik ortamında doğurdıkları da dahil olmak üzere risklerin alınmasını, yönetimini, takibini ve azaltılmasını düzenleyen strateji ve politikaları düzenli olarak gözden geçirir. Bilhassa risk yönetimi sistemlerinin yeterliliğini ve etkililiğini sağlar, faaliyetlerinin yol açabileceği riskleri denetler ve genel risk limitlerini onaylar. Temerrüt durumunda alınacak düzeltici tedbirlerin etkililiğini sağlar.

(1) Bu belge Societe Generale'in İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.



## d) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

- Başkanı, İcra Kurulu Başkanı atar ve İcra Kurulu Başkanı'nın teklifi üzerine, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı / Yardımcılarını atar; İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı / Yardımcılarının yetkileri üzerindeki olası sınırlamaları belirler;
- Yönetişim sistemini gözden geçirir, etkinliğini periyodik olarak değerlendirir ve potansiyel eksiklikleri gidermek için düzeltici önlemlerin alınmasını sağlar;
- Özellikle, iç kontrol ile ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyulmasını sağlar;
- kurumun etkin ve sağlıklı yönetimini, özellikle çıkar çatışmalarından kaçınılmasını sağlamak için denetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticiler<sup>(1)</sup> uygulanmasını sağlar ve uygulamayı kontrol eder;
- Grubun yönetim yapıları üzerinde yapılacak değişiklikleri uygulamadan öncü görüşür ve kurulda yapılacak ana değişiklikler hakkında bilgilendirilir;
- En az yılda bir defa, kendi faaliyetleri ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve uygunluğunu (bkz. Madde 2 ve 3) ve ilgili periyodik değerlendirmenin sonuçlarını görüşür;
- icra kurulu başkanlarının (*dirigeants mandataires sociaux*) yedekleme planını yılda bir defa gözden geçirir;
- Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile istişareden sonra, ilgili işe, Grup Risk Yöneticisi'nin görevden alınmasına dair ön onayını verir;
- Genel Kurul toplantısına sunulan Kurumsal Yönetim Raporunu hazırlar.

## e) Ücretlendirme ve maaş politikası

Yönetim Kurulu:

- huzur haklarını, bu İç Kuralların 15. maddesi uyarınca dağıtır;
- Özellikle Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olan personel kategorileri ile ilgili olarak Grupta uygulanan ücretlendirme politikası ilkelerini belirler ve iç kontrol sistemlerinin, bu prensiplerin mevzuata ve mesleki standartlara uygun ve risk kontrolü hedefleri tutarlı olduğunu doğrulamasını sağlar.
- icra kurulu başkanlarının (*dirigeants mandataires sociaux*) ücretlerini, özellikle aynı haklar, performans payı veya diğer ücretlendirme araçları tahsisi ve aynı zamanda işten işten ayrılma sonrası sağlanan hakları olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler;
- Şirketin kadın ve erkek arasındaki mesleki eşitlik ve ücret eşitliği politikasını yılda bir defa görüşür.

## f) Önleyici toparlanma planı

Yönetim Kurulu:

- Avrupa Merkez Bankası'na iletilen önleyici toparlanma planını belirler ve yabancı düzenleyici mercilerce talep edilen her tür benzer planı mütalaa eder.

## Madde 2: Yönetim Kurulu Üyelerinin Vasıfları/Becerileri

2.1 - Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli olan itibar, bilgi, beceri ve deneyimlere ve toplu olarak, Şirket'in açık olduğu başlıca riskler de dahil olmak üzere faaliyetlerini anlayabilmek için gerekli bilgi, beceri ve deneyime sahip olacaklardır.

2.2 - Her Müdür, Şirket ve faaliyet sektörüyle ilgili bilgisini sürekli olarak geliştirir.

## Madde 3: Yönetim Kurulu Üyelerinin Uygunluğu

3.1 - Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırırlar.

Yürürlükteki mevzuata göre belirlenen şartlar çerçevesinde, herhangi bir tüzel kişilik içinde, sadece bir icra görevi içeren müdürlük ve iki icra görevi içermeyen müdürlük pozisyonunda veya yalnızca dört icra görevi içermeyen müdürlük pozisyonunda bulunabilir. Bu kural doğrultusunda, aynı grup içinde üstlenilen müdürlüklerin tek bir müdürlük pozisyonu olduğu düşünülür. Avrupa Merkez Bankası, bir Yönetim Kurulu üyesine icra görevi bulunmayan ek bir müdürlük pozisyonunu üstlenmek üzere yetki verebilir.

3.2 - Grupta icra müdürlüğüne sahip olan herhangi bir Müdür, borsada işlem gören bir şirkette görevlendirilmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almak zorundadır; Müdür, Madde 14 "Çıkar Çatışmaları"nda belirtilen prosedüre uymalıdır.

3.3 - Müdür, Kurul komitelerine iştiraki ve mesleki sorumluluktaki her türlü değişiklik dahil olmak üzere, üstlenilen müdürlük sayısında meydana gelen her türlü değişikliği derhal Başkan'a bildirecektir.

Müdür, mesleki sorumluluklarında veya yetkilerinde önemli bir değişiklik olması durumunda, Müdür olarak görev yapmaya devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulunun karar vermesini kabul eder.

Yönetim kurulundaki ve üye olduğu Komitelerdeki görevlerini artık yerine getiremediğini düşündüğünde, müdürlükten istifa etmeyi taahhüt eder.

3.4 - Müdürler, İç Tüzük tarafından belirlenen şartlar çerçevesinde, Kurulun veya Komitelerin toplantılarına video konferans veya kimliklerinin tespitine ve etkin katılımlarına imkan veren telekomünikasyon araçları aracılığıyla katılabilirler.

3.5 - Kayıt Belgesi, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarında Müdürlüklerin katılımı hakkında rapor içerir.

3.6 - Müdürler Hissedarlar Genel Kurul toplantılarına katılırlar.

(1) Bankacılık düzenlemeleri uyarınca, Bankacılık Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (ACPR) nezdinde bu nitelikteki kişiler. Societe Generale için bunlar İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başka Yardımcılarıdır.

## Madde 4: Yönetim Kurulu Üyelerinin Etiği

4.1 - Müdür , her koşulda, analiz, yargı, karar ve eylem bağımsızlığını korur.

Bağımsızlığını tehlikeye sokacak herhangi bir menfaat talep veya kabul etmemeyi taahhüt eder.

4.2 - Her bir Müdür, piyasa bozucu eylemler hakkındaki kuralların hükümlerine (16 Nisan 2014 tarih ve 596/2014 sayılı AB Yönetmeliği ve yönetmeliği tamamlayıcı ve uygulayıcı nitelikteki ve teknik standartları belirleyen yönetmelikler, Fransız Para ve Finans Kanunu, Genel Yönetmelik hükümleri, Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'nun pozisyon tavsiyesi ve talimatları) özellikle Societe Generale hisseleri, borç tahvilleri ve türev araçları veya Societe Generale hissesi ile ilgili diğer finansal araçlarla (bundan böyle Finansal araçlar olarak anılacaktır) ilgili olarak iletişim ve içsel bilgilerinin kullanımına ilişkin kurallara uymakla yükümlüdür . Ayrıca, Societe Generale Yönetim Kurulu'na iştirakinin bir sonucu olarak hakkında içeriden bilgi sahibi olabileceği, iştirakleri veya borsada işlem gören yatırım veya şirketlerinin Finansal Araçları için de aynı kurallara uymak zorundadır.

4.3 - Müdürler, Societe Generale'in çeyreklik, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü zarfında ve bahsi geçen yayımlama tarihinde Societe Generale Mali araçları piyasasına müdahale etmekten kaçınacaklardır.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanununun L.233-3. Maddesindeki anlamıyla doğrudan doğruya veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolü altında bulunan borsaya kayıtlı bir şirketin Mali araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler gerçekleştirmekten kaçınacaklardır.

Yönetim Kurulu Sekreterini, yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri her tür zorluktan haberdar edeceklerdir.

4.4 - Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Müdürler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal araçlarında yapılan işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'na (AMF) bildirmekle yükümlüdürler.

Bu beyanın bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.

4.5 - Müdürler, bu İç Kuralların 16'ncı maddesinde belirtilen yükümlülük kapsamında sahip oldukları tüm Societe Generale hisselerini nama yazılı hisseler olarak tutmakla yükümlüdürler.

## Madde 5: Yönetim Kurulu Başkanı

5.1 - Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların takvimini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulunun çalışmalarını düzenleyip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula raporlama yapar. Hissedarlar Genel Kurulu toplantılarına başkanlık eder.

5.2 - Başkan Şirketin organlarının düzgün işlemlerini ve özellikle de Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan ve oy hakkına sahip olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelere ele alınmak üzere sorular sunabilir.

5.3 - Görevleriyle ilgili bütün bilgileri alır. İlgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan yardımcılarını tarafından kendisine Grup için hayati öneme sahip olaylar bildirilir.

Yönetim Kuruluna bilgi sağlayabilecek olan her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaç doğrultusunda Kanuni Denetçileri ve İcra Kuruluş Başkanına haber verdikten sonra herhangi bir Grup kıdemli yöneticisini dinleyebilir.

5.4 - Müdürlerin görevlerini yerine getirebilecek konumda olmalarını ve yeterli bilginin kendilerine sunulmasını sağlar.

Olağan dışı durumlar veya başka bir Müdürün özellikle görevlendirildiği durumlar haricinde Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.

5.6 - Her şart altında Şirketin değerlerini ve imajını desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlükle istişare halinde Grubu yüksek düzeyde ilişkilerde, özellikle de büyük müşteriler, düzenleyici merciler, büyük hissedarlar ve kamu mercileri nezdinde, hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

5.7 - Görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu maddi kaynaklara sahiptir.

5.8 - Başkan herhangi bir icra sorumluluğuna sahip değildir; bu sorumluluklar Şirketin stratejisini kanunun belirlediği sınırlar dahilinde ve Yönetim Kurulunca belirlenen kurumsal yönetim kural ve yönergelerine uygun olarak teklif eden ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından yerine getirilir.

## Madde 6: Yönetim Kurulu Toplantıları

6.1 - Yönetim Kurulu yılda en az sekiz toplantı yapar.

6.2 - Yönetim Kurulu toplantısına video konferans veya kimliklerinin tanımlanabilmesine ve etkin katılımlarını sağlayan başka bir telekomünikasyon yoluyla katılan Müdürler, nisap ve çoğunluk hesaplamasına dahil edilir. Bu amaçla, seçilen araçlar en azından katılımcıların sesini iletir ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesini sağlayan teknik özelliklere uygundur.

Bu hüküm, Yönetim Kurulu yıllık ve konsolide yıllık hesapların ve Yönetim Raporunun oluşturulması ve kabulüne ilişkin çalışma yürütmek için toplandığında geçerli değildir.

6.3 - Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından iletilebilecek olan toplantıya çağrı bildirimleri, mektup, faks, e-posta veya sözlü olarak da dâhil olmak üzere başka yollarla gönderilir.

6.4 - Başkanın kararıyla, İcra Kurulu Başkanı Vekilleri veya diğer Grup üst düzey yöneticileri veya ilgili hallerde müzakerelerin yapılması için gerekli olan dışarıdan katılan kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamı veya bir kısmına katılabilir.

## Madde 7: Yönetim Kuruluna Sunulan Bilgiler

7.1 - Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Müdüre görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli tüm bilgi ve belgeleri sağlar; müdürlere, kendilerine kolay erişim sağlayan bilgisayar verilir.

7.2 - Kurum içinde etkili Kıdemli Yöneticiler, Yönetim Kurulu'na önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bunlara yapılan değişiklikler hakkında bilgi verir.

7.3 - Gerekirse, Şirketi etkileyecek veya etkileyebilecek risklerde değişiklik olması durumunda, Baş Risk Sorumlusu doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapabilir.

7.4 - Yönetim Kurulunun ve Komitelerin toplantılarından önce, gizlilik açısından sakınca olmadığı hallerde, özel analiz ve önceden üzerinde düşünmeyi gerektiren gündem maddelerine ilişkin bir dosya çevrimiçi yayın veya başka şekillerde sunulur.

Ayrıca, toplantılar arasında, Şirket için önemli olan olaylar veya işlemler hakkındaki kritik bilgiler de dâhil olmak üzere tüm faydalı bilgiler Müdürlere iletilir. Özellikle, Şirket tarafından çıkarılan basın bültenleri Müdürlere gönderilir.

## Madde 8: Müdürlerin Eğitimi

8.1 - Şirket, Müdürlerin, özellikle de çalışanları temsil eden Müdürlerin eğitimine gerekli insan kaynağı ve mali kaynağı ayırmaktadır.

8.2 - Her yıl bankacılık faaliyetinin özelliklerine ilişkin eğitim toplantıları düzenlenmektedir.

Her Müdür, görevlendirmesi sırasında veya görev süresi boyunca, görev süresinin yerine getirilmesi için gerekli gördüğü herhangi bir eğitimi alabilir.

8.3 - Bu eğitim oturumları, masrafları Şirkete ait olarak Şirket tarafından düzenlenir.

## Madde 9: Yönetim kurulu komiteleri

9.1 - Bazı alanlarda, Yönetim Kurulunun müzakereleri, Yönetim Kurulu tarafından atanan Müdürlere oluşan, kendi faaliyet alanlarındaki konuları inceleyen, görüş ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunan uzman Komiteler tarafından hazırlanır.

9.2 - Bu Komiteler, Şirket içinde herhangi bir icrai işlevi bulunmayan ve katıldığı Komitenin görevlerinin yerine getirilmesi konusunda yeterli bilgiye sahip olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

Bu Komiteler, gerektiğinde, toplantılarına oy kullanma hakkı verilmeksizin diğer Müdürleri dahil etmeye karar verebilir.

9.3 - Bu komiteler, görevlerini yerine getirmek için gerekli araçlara sahiptir ve Yönetim Kurulunun sorumluluğu altında hareket ederler.

9.4 - Görevlerini yerine getirirken, ilgili herhangi bir bilginin iletilmesini isteyebilirler, İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve Grubun üst düzey yöneticilerini dinleyebilir ve Başkana bilgi verdikten sonra, masrafları Şirkete ait olmak üzere kurum dışında teknik çalışmaların gerçekleştirilmesini isteyebilirler. Elde edilen bilgiler ve alınan görüşler hakkında rapor hazırlarlar.

9.5 - Dört daimi komite bulunmaktadır:

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

9.6 - İlgili Komitelerin Başkanlarının kararı üzerine, ortak çıkarılara ilişkin konusunda Komiteler arasında ortak toplantılar düzenlenebilir. Bu toplantılara Komite Başkanları tarafından eş başkanlık edilir.

9.7 - Yönetim Kurulu bir veya daha fazla “özel” Komite oluşturabilir.

9.8 - Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Grup şirketlerine yönelik görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda gerçekleştirebilir.

9.9 - Her Komite, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin teklifine istinaden Yönetim Kurulu tarafından atanan bir Başkan tarafından yönetilir.

Her bir Komitenin Sekreterlik görevini, Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından belirlenen bir kişi yapar.

9.10 - Her bir Komite Başkanı, Komitenin çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunar. Komitelerin çalışmalarının yazılı bir raporu Yönetim Kuruluna düzenli olarak iletilir.

Her Komite, Yönetim Kuruluna yıllık çalışma programını sunar.

9.11 - Her Komite, Kayıt Belgesinin kendi faaliyet alanına giren konularla ilgili kısmı hakkında Yönetim Kuruluna görüş bildirir ve Kayıt Belgesine eklenmek üzere Yönetim Kurulu onayına sunulan bir faaliyet raporu hazırlar.

## Madde 10: Denetim ve İç Kontrol Komitesi

10.1 - Denetim ve İç Kontrol Komitesinin misyonu muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüyle ilgili konuları takip etmek ve ayrıca iç kontrolün, ölçümün, takibin ve risk kontrol sistemlerinin etkililiğini izlemektir.

10.2 -Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) mali bilgilerin oluşturulması sürecinin takibini sağlamak, özellikle de mevcut sistemlerin kalite ve güvenilirliğini gözden geçirmek, bunların iyileştirilmesine yönelik tekliflerde bulunmak ve süreçteki bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmış olmasını sağlamak; uygun olduğu durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamak için önerilerde bulunur;
- b) bilhassa sağlanan bilgilerin netliği doğrulamak ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların düzenlenmesinde kullanılan muhasebe yöntemlerin uygunluğunu ve tutarlılığını değerlendirmek amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan hesap taslaklarını analiz etmek;
- c) Kanuni Denetçilerin atanmasını veya yenilenmesini ve ücretlerini düzenleyen 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) No. 537/2014 sayılı Tüzüğün 16. Maddesi uyarınca geliştirilmiş, Kanuni Denetçilerin seçimine ilişkin prosedürü yürütmek ve Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak;
- d) yürürlükteki tüzükler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığını sağlamak;

- e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19. Maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilmiş politika uyarınca, Kanuni Denetçinin bağımsızlığına yönelik risklerin ve Kanuni Denetçi tarafından alınan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra bahsi geçen Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin sağlanmasını onaylamak;
- f) Kanuni Denetçilerin çalışma programını gözden geçirmek ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından yürürlükteki tüzükler uyarınca kontrolünü takip etmek;
- g) İç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine yönelik usullerle ilgili olarak etkililiğinin takibini sağlamak. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
- faaliyet alanlarının, bölümlerin ve ana bağlı kuruluşların iç kontrolünü ve risk kontrolünü gözden geçirmek;
  - Grubun periyodik takip programını gözden geçirmek ve iç kontrol departmanlarının teşkilatı ve işleyişi ve teşkilatı hakkında görüş bildirmek;
  - bankacılık ve piyasa denetimcilerinden gelen takip yazılarını incelemek ve bu yazılara verilecek yanıt taslakları hakkında görüş bildirmek;
- h) iç kontrol bakımından tüzüklere uygunluk sağlanması amacıyla hazırlanmış raporları incelemek.

10.3 - Hesapların tasdiki görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol de dahil olmak üzere görevlerinin yerine getirilmesi hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Karşılaşılan herhangi bir zorluğu Yönetim Kuruluna gecikmeksizin bildirir.

10.4 - Kanuni Denetçiler, Komitenin başka türlüüne karar verdiği durumlar dışında Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilirler. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşleri alınabilir.

10.5 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve İcra Kurulu Başkanını, ayrıca gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürleri dinler.

10.6 - Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun mali, muhasebe veya kanuni denetim becerilerine sahip olan en az üç Müdürden meydana gelir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

## Madde 11: Risk Komitesi

11.1 - Risk Komitesi Yönetim Kuruluna genel strateji ve hem mevcut hem de gelecekteki her türden riskle ilgili istah konusunda danışmanlık yapmakta ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde yardımcı olmaktadır.

11.2 - Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yönetim Kurulunun risk istahıyla ilgili belgeler hakkındaki tartışmalarını hazırlamak;
- b) risk kontrol prosedürlerini gözden geçirmek ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde danışmanlık yapmak;
- c) likidite riskinin tespitinde, yönetiminde ve takibinde kullanılan stratejileri, politikaları, usulleri ve sistemleri düzenli olarak gözden geçirmek ve bulgularını Yönetim Kuruluna iletmek;
- d) Grubun küresel karşılık sağlama politikası ve önemli tutarlarla ilgili özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek;
- e) risklerle ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyum için hazırlanmış raporları gözden geçirmek;
- f) bilanço dışı taahhütlerin, özellikle de Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından bu amaç doğrultusunda hazırlanmış muhtıralar ışığında risk kontrolü ve takibiyle ilgili politikasını gözden geçirmek;
- g) misyonunun bir parçası olarak, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun II ve III. Kitaplarında belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmetlere ilişkin fiyatların Şirketin risk stratejisiyle tutarlı olup olmadığını incelemek. Bu fiyatlar riskleri doğru şekilde yansıtmadığında Yönetim Kurulunu durumdan haberdar eder ve durumu düzeltmeye yönelik eylem planı hakkında görüş bildirir;
- h) Ücret Komitesinin misyonlarına hâle gelmemesi kaydıyla, ücret politikası ve uygulamaları tarafından sağlanan teşviklerin Şirketin karşı karşıya olduğu risklerle, sermayesiyle ve likiditesiyle ilgili durumuyla ve ayrıca beklenen menfaatlerin olasılığıyla ve zamanlamasıyla tutarlı olup olmadığını incelemek;
- i) Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili yönergeleri uygulamasıyla ilişkili riskleri ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergeleri gözden geçirmek;
- j) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilgili işletme risk yönetimini gözden geçirmek. ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken Risk Komitesi kendi üyelerinden, Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerinden oluşur<sup>(1)</sup>.

11.3 - Şirketin risk durumu hakkında bütün bilgiye sahiptir. Baş Risk Sorumlusunun veya dışarıdan uzmanların hizmetlerinden yararlanabilir.

(1) ABD Merkez Bankasının Geliştirilmiş İhtiyatı Standartlar Kuralları gerekleri uyarınca Risk Komitesi Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerini gözden geçirmek için üç ayda bir toplantılar düzenler. Risk Komitesinin bu konudaki yükümlülüklerine Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilişkili işletme riski yönetiminin gözden geçirilmesi dahildir. Bu bakımdan Risk Komitesi aşağıdakiler yerine getirmelidir:

- a) ABD'de yerleşik Şirket Baş Risk Sorumlusundan düzenli raporlar almak;
- b) Şirketi Amerika Birleşik Devletleri'ndeki birleşik faaliyetleri için risk yönetimi sistemini gözden geçirmek ve
- c) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki likidite riskini gözden geçirmek.

11.4 - Komitenin başka türlü karar verdiği durumlar haricinde Kanuni Denetçiler Risk Komitesinin toplantılarına davet edilmektedir. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşlerine başvurulabilmektedir.

Risk Komitesi veya Başkanı iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarıyla ve ayrıca Baş Finans Sorumlusuyla ve gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürlerle görüşür.

11.5 - Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili bilgisi, becerisi ve uzmanlığı olan en az üç Müdürden meydana gelmektedir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

## Madde 12: Ücret Komitesi

12.1 - Ücret Komitesi Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili olarak kabul ettiği kararları, özellikle de icra kurulu başkanlarıyla (*dirigeants mandataires sociaux*) ilgili olanları ve risk üzerinde etkisi olanlar ile Şirketin riskleri yönetimi ile ilgili olanları hazırlar.

12.2 - Aşağıdakileri yıllık olarak gözden geçirir:

- a) Şirketin ücret politikasının ilkeleri;
- b) Şirketin İcra Kurulu Üyelerine (*mandataires sociaux*) ve farklı olmaları durumunda fiili Kıdemli Müdürlerine sunulan her tür ücret, harçlık ve yardımlar;
- c) sözcüğün bankacılık düzenlemelerindeki anlamıyla, düzenlemeye tabi çalışanlara yönelik ücret politikası.

12.3 - Baş Risk Sorumlusunun ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerini kontrol eder.

12.4 - Görevi için gerekli bütün bilgileri, özellikle de Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporu alır.

12.5 - İç kontrol hizmetlerinden veya dışarıdan uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 - Komite bilhassa:

- a) kredi kuruluşlara uygulanan tüzükler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve mesleki standartlar uyarınca icra kurulu başkanlarına (*dirigeants mandataires sociaux*) yönelik ücret politikasının ilkelerini, özellikle de belirleme kriterlerini, harçlıklar ve aynı yardımlar, sigorta veya emeklilik yardımları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür ücret de dahil olmak üzere her türden ücretin yapısını ve tutarını Yönetim Kuruluna teklif eder;
- b) icra kurulu başkanlarının (*dirigeants mandataires sociaux*) yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;

c) Yönetim Kuruluna performans hisselerine dair politikayı teklif eder;

d) Yönetim Kurulunun çalışan tasarrufları planıyla ilgili kararlarını hazırlar.

12.7 - En az üç Müdürden meydana gelir ve çalışanlarca seçilen bir Müdür içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurallarındaki anlamıyla bağımsızdır<sup>(1)</sup>. Terkibi, risklerin yönetimi, ücret politikaları ve Şirketin özkaynakları ile likiditeleriyle ilgili uygulamalar hakkında yetkin ve bağımsız bir kararlar verebilmesini sağlamaktadır.

## Madde 13: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

13.1 - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- a) Yönetim Kurulu ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca gerekli çalışmaları yaptıktan sonra, özellikle öngörülemez bir şekilde boşalan bir kadro olması durumunda, icracı görevlilerin (*mandataires sociaux*) yerlerinin doldurulması için Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaçla Yönetim Kuruluna sunulmak üzere seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu için kadın ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsiline ilişkin bir hedef belirler ve bu hedefe ulaşmaya yönelik bir politika geliştirir<sup>(2)</sup>;
- b) Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkilini ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasıyla ilgili her tür tavsiyeyi sunar;
- c) Yönetim Kurulunun Fiili Kıdemli Müdürlerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve risk, uyum, denetim ve finans işlevlerinin Başkanlarının seçimi ve atanmasıyla ilgili politikalarını düzenli olarak gözden geçirir; bu alanda tavsiyelerde bulunur;
- d) risk, uyum, denetim ve finans işlevlerinin Başkanlarının atanmalarından önceden haberdar edilir. Ayrıca, Birimlerinin veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanmalarından önceden haberdar edilir. Kıdemli memurların halefietti planı komiteye bildirilir. (*dirigeants*)
- e) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularına dair incelemesini ve Yönetim Kurulunun Kurum kültürüyle ilgili çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun Kayıt Belgesinde Yönetim Kurulu ve özellikle de bağımsız Müdürlerin listesinin sunulmasını önerir.

13.2 - En az üç Müdürden meydana gelmektedir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır. İcra Kurulu Müdürü gerektiği durumlarda Komitenin çalışmalarına katılmıştır.

(1) Komiteler dahilindeki bağımsızların oranının hesaplanmasında AFEP-MEDEF Kuralları çalışanları dikkate almamaktadır.

(2) Kredi kuruluşlarının amaçları ve politikaları ve ayrıca uygulama şartları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) n° 575/2013 sayılı tüzüğün 435. Maddesinin 2 (c) fıkrası uyarınca kamuya açıklanmaktadır.



## Madde 14: Çıkar Çatışmaları

14.1 - Müdür, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği muhtemel çıkar çatışmaları da dâhil olmak üzere her türlü çıkar çatışmasını Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Müdür, ilgili konularda gerçekleşen görüşme ve karar alma süreçlerine katılmamaktan kaçınır.

14.2 - Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinin çıkar çatışması durumlarını yönetmekten sorumludur. Uygun olduğu hallerde konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine yönlendirir. İlgili kişiyi etkileyebilecek çatışmalara ilişkin olarak, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına havale eder.

Gerekirse Başkan, çıkar çatışması bulunan bir Müdülden bir müzakereye katılmamasını isteyebilir.

14.3 - Müdür, bir komiteye, icra görevinde bulunduğu bir gruba ait olmayan kote olmuş bir şirkete katılması dâhil yeni bir görev kabul etme niyetini Yönetim Kurulunun Komitenin teklifine göre uygun durumlarda böyle bir görevlendirmenin Societe Generale müdürlüğüne uygun olup olmadığına karar verebilmesini sağlamak için Başkan ile Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirir.

14.4 - Müdür, kendisine karşı verilebilecek herhangi bir dolandırıcılıktan suçlu bulunduğunu, herhangi bir suçlamayı ve ve/veya kamu yasağı gereği yönetimden men edilme durumunu, ayrıca kendisinin bağlantılı olduğu her türlü iflas, haciz veya tasfiye işlemini Yönetim Kurulu Başkanına bildirir.

14.5 - Her Müdür, 14.1 ve

14.3'te belirtilen durumların varlığına ilişkin yeminli bir beyanı i) göreve geldikten sonra, ii) her yıl Kayıt Belgesinin hazırlanmasından sonra Yönetim Kurulu Sekreterinin talebi üzerine, iii) Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından talep edilen herhangi bir zamanda ve iv) daha önce verdiği beyanı kısmen veya tamamen yanlış duruma düşüren herhangi bir olayın meydana gelmesinden sonra 10 iş günü içinde yeminli bir beyanda bulunur.

## Madde 15: Huzur ücretleri

15.1 - Genel huzur ücreti tutarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu sadece kısmen kullanım konusunda karar verebilir. Yönetim Kurulu veya Komitelerin bazı üyeleri için belirli görevler veya geçici iş yükü artışları için bir bütçe tahsis etmeye karar verebilir.

15.2 - Aynı zamanda bir Müdür olduğu durumlarda Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur ücreti almaz.

15.3 1 Ocak 2016 itibarıyla, tahsis edilen huzur ücretlerinin tutarı, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında bölüşülen 130,000 Avroluk toplu bir tutar kadar azaltılmıştır.

15.4 - Bakiye %50 sabit ve %50 değişken şeklinde ayrılmıştır. Müdür başına sabit bölümlerin sayısı 6'dır. İlave sabit bölümler tahsis edilir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanları: 4 bölüm;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanları: 3 bölüm;

- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Komitesi üyesi: 0,5 bölüm;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: 1 bölüm.

Ek sabit bölümler, yıllık katılım %80'in altında olduğunda gerçek katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

15.5 - Huzur ücretlerinin değişken bölümü yıl sonunda, Yönetim Kurulunun veya her bir Müdüren katıldığı her bir Komitenin toplantılarının veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak bölünmektedir.

## Madde 16: Şahsen sahip olunan paylar

16.1 - Genel Kurul tarafından atanan her bir Müdür (kendi adına veya bir tüzel kişinin daimi temsilcisi olarak) en az 1000 adet pay karşılığına sahip olmalıdır. Her Müdür, İktüzüğün öngördüğü 600 adet hisseye sahip olmak için altı aylık ve mevcudunu 1000 hisseye çıkarmak için ise bir altı aylık süreye daha sahiptir.

16.2 - Her bir Müdür hisselerini finansal riskten korumaktan kaçınır.

## Madde 17: Masrafların geri ödenmesi

17.1 - Yönetim Kurulunun veya Yönetim Kurulu Komitelerinin, Ortaklar Genel Kurulu veya Yönetim Kurulu veya Komitelerin çalışmalarına ilişkin diğer toplantılara ilişkin seyahat, konaklama, yemek ve görev giderleri, makbuzların ibrazı karşılığında Societe Generale tarafından ödenir veya geri ödenir.

En az yılda bir kez, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi bunları dikkate alır ve gerektiğinde öneri ve tekliflerde bulunur.

17.2 - Başkanla ilgili olarak Şirket, görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli masrafları da öder.

17.3 - Yönetim Kurulu Sekreteri ilgili destekleyici belgeleri alır ve doğrular, ödenmesi gereken tutarların ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

## Madde 18: Gizlilik

18.1 - Her bir Müdür, aldığı gizli bilgiler, katıldığı değerlendirmeler, alınan kararlar ve kamuya açıklanmadığı sürece alınan kararlar ile her bir Müdür tarafından ifade edilen görüşlere ilişkin olarak katı bir mesleki gizlilik yükümlülüğü altındadır.

18.2 - Her Müdüren, özen görevi ve uyarma görevi bulunmaktadır.

## 6. SON 12 AYDA YAYINLANMIŞ DÜZENLEMeye TABİ BİLGİLERİN LİSTESİ\*

### DÜZENLEMeye TABİ BİLGİLER KAPSAMINDA YAYINLANAN BASIN BÜLTENLERİ

- 18.04.2017 - Societe Generale Ücret Politikaları ve Uygulamaları 2016 Raporu
- 23.05.2017 – 23 Mayıs 2017 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ve Yönetim Kurulu
- 27.11.2017 - Fransız Perakende Bankacılık ağının uyumunun hızlandırılması: 17 4. Çeyrekte istisnai gider
- 27.11.2017 - 2020 Stratejik ve Finansal Planı “Büyüme için Dönüşüm”
- 22.12.2017 - 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yeni yasal sermaye gereksinimlerinin açıklanması
- 11.01.2018 - Vergi kalemlerinin etkileri 17 4. Çeyrek

### FAALİYET RAPORU

- 08.03.2017 - 2017 Kayıt Belgesi - 08.03.2017 - 2017 Kayıt Belgesinin Erişilebilirliği - 08.03.2017 - Faaliyet raporunun erişilebilirliği
- 04.05.2017 - 4 Mayıs 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan ilk güncellemenin erişilebilirliği
- 05.05.2017 - 4 Mayıs 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan ilk güncelleme
- 03.08.2017 - 3 Ağustos 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan ikinci güncellemenin erişilebilirliği
- 03.08.2017 - 3 Ağustos 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan ikinci güncelleme
- 06.11.2017 - 6 Kasım 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan üçüncü güncellemenin erişilebilirliği
- 06.11.2017 - 6 Kasım 2017 tarihinde 2017 Kayıt Belgesinde yapılan üçüncü güncelleme

### ALTI AYLIK MALİ RAPOR

- 03.08.2017 - 2017 yılına ilişkin altı aylık mali raporun erişilebilirliği
- 03.08.2017 - 2017 yılına ilişkin altı aylık mali rapor

### MALİ BİLGİLER

- 04.05.2017 – 2017 1. çeyrek sonuçları
- 02.08.2017 – 2017 2. çeyrek sonuçları
- 03.11.2017 – 2017 3. çeyrek sonuçları
- 08.02.2018 – 2017 4. çeyrek sonuçları

### OY VERME HAKLARI VE PAYLARIN TOPLAM TUTARINA İLİŞKİN AYLIK RAPORLAR

- 12 rapor formu

### GERİ ALMA PROGRAMLARININ TANIMI VE LİKİDİTE ANLAŞMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMA

- 12.05.2017 – Hisse geri alımı programının tanımı
- 05.07.2017 – Likidite anlaşmasına ilişkin altı aylık açıklama
- 02.01.2018 – Likidite anlaşmasına ilişkin altı aylık açıklama

### KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORLARI

- 08.03.2017 - Kurumsal yönetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sistemine ilişkin raporun erişilebilirliği

### KANUNİ DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

- 08.03.2017 – Kanuni Denetçilerin Ücretleri

### ORTAKLAR GENEL KURULLARINA İLİŞKİN BİLGİLERE ERİŞİM VEYA BU BİLGİLERE BAŞVURMAYA DAİR TEBLİĞLER

- 21.04.2017 - 23 Mayıs 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile ilgili bilgilerin erişilebilirliği veya bu bilgilere başvurulması

\* Tüm bilgiler [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinde "Düzenlenmiş bilgiler" başlığı altında mevcuttur.





# 8

## KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

1. Kayıt belgesinden sorumlu kişi .....556
2. Kayıt Belgesinden sorumlu kişinin beyanı ve faaliyet raporu .....556
3. Hesapların denetiminden sorumlu kişiler .....557

# 1. KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ KAYIT BELGESİ

**Sn. Frédéric Oudéa**

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı

## 2. KAYIT BELGESİNDEN VE FAALİYET RAPORUNDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaca yönelik tüm makul önlemleri aldıktan sonra, bu Kayıt Belgesinde yer alan bilgilerin, bildiğim kadarıyla, gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileyebilecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını onaylarım.

Bildiğim kadarıyla, hesapların geçerli muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlandığını, Şirketin ve konsolidasyona dahil edilen tüm girişimlerin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve kârının veya zararının adil bir sunumu olduğunu, Yönetim Raporunun (Bölüm 9'daki faaliyet raporunun çapraz başvuru tablosu, söz konusu raporun içeriğine işaret etmektedir) Şirketin işi, performansı ve finansal durumu ile konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm girişimlerin işi, performansı ve finansal durumuna ilişkin adil bir görüşün yanı sıra maruz kaldıkları başlıca riskler ile belirsizliklerin bir tanımını sunduğunu onaylarım.

Kanuni Denetçilerden tarafıma, işbu Kayıt Belgesinde yer alan ve burada belirtilen hesaplar ile finansal durum hakkındaki bilgileri inceleyip işbu Kayıt Belgesini bir bütün olarak okuduklarına dair bir yazı ulaştı.

Paris, 8 Mart 2018 İcra

Kurulu Başkanı

Frédéric Oudéa

### 3. HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİ

#### KANUNİ DENETÇİLER

Name: Sn. Isabelle Santenac tarafından temsil edilen  
Ernst & Young et Autres  
Adres: 1/2 place des Saisons, 92400 Courbevoie –  
Paris-La Défense 1 (Fransa)  
Görevlendirme tarihi: 22 Mayıs 2012  
Görev süresi: altı mali yıl  
Mevcut görev süresinin sona erme tarihi: 31 Aralık 2017'de sona  
eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için toplantıya  
çağrılan Ortaklar Genel Kurulunun kapanışında

İsim: Bay José-Luis Garcia tarafından temsil edilen  
Deloitte & Associés  
Adres: 185 avenue Charles-de-Gaulle, 92524 Neuilly-sur-  
Seine Cedex (Fransa)  
İlk atanma tarihi: 18 Nisan 2003  
Yenileme tarihi: 22 Mayıs 2012  
Görev süresi: altı mali yıl  
Mevcut görev süresinin sona erme tarihi: 31 Aralık 2017'de  
sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için  
toplantıya çağrılan Ortaklar Genel Kurulunun kapanışında

#### YEDEK KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Société Picarle et Associés Adresi: 1/2 place des  
Saisons, 92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1 (Fransa)  
Atanma tarihi: 22 Mayıs 2012  
Görev süresi: altı mali yıl

Adı: Société BEAS  
Adres: 195 avenue Charles-de-Gaulle,  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
(Fransa) Atanma tarihi: 22 Mayıs 2012  
Görev süresi: altı mali yıl

Ernst & Young et Autres ve Deloitte & Associés, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles bünyesinde  
Kanuni Denetçiler olarak tescil edilmiştir.



## 9

## ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Kayıt Belgesi çapraz referans tablosu .....	560
Faaliyet raporu çapraz referans tablosu .....	562
Mahkeme sicili çapraz referans tablosu .....	562

## KAYIT BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Konu	Kayıt Belgesindeki sayfa numaraları
1. SORUMLULAR	556
2. KANUNİ DENETÇİLER	557
3. SEÇİLİ MALİ BİLGİLER	
3.1. Her bir mali yıl için ihraççı hakkında seçilmiş tarihsel finansal bilgiler	Kilit rakamlar, sayfa 9
3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler	İlgisiz
4. RİSK FAKTÖRLERİ	138-235
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
5.1.1 Şirketin tarihçesi ve gelişimi	8; 539
5.2 Yatırımlar	66-67
6. FAALİYETLERE GENEL BAKIŞ	28-29
6.1. Ana faaliyetler	9; 50-58
6.2. Ana pazarlar	9-12; 14-26; 28-29; 406-409
6.3. Olağanüstü olaylar	İlgisiz
6.4. İhraççının patentler veya lisanslar, endüstriyel, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim süreçlerine bağımlılığı	İlgisiz
6.5. İhraççı tarafından rekabet pozisyonuyla ilgili olarak verilen beyanların dayanağı	Özet
7. TEŞKİLAT YAPISI	
7.1. Grubun kısa tarifi	9; 28-29
7.2. Büyük iştiraklerin listesi	32-49; 414-442; 508-520
8. GAYRİMENKUL, TESİS VE EKİPMANLAR	
8.1. Maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanan)	67; 412
8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevre sorunları	238-298
9. OPERASYONEL VE FİNANSAL İNCELEME	
9.1. Finansal durum	59-65
9.2. Faaliyet sonuçları	30-49
10. SERMAYE KAYNAKLARI	
10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	302-307; 402-404
10.2. İhraççının nakit akışının kaynakları ve miktarları	308
10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	62-65
10.4. İhraççının faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemiş veya önemli ölçüde etkileyebilecek herhangi bir sermaye kaynakları kullanımı kısıdı hakkında bilgiler	540
10.5. Madde 5.2.3 ve 8.1'de belirtilen taahhütleri yerine getirmek için ihtiyaç duyulan beklenen fon kaynaklarına ilişkin bilgiler	63-65; 67
11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR	İlgisiz
12. TREND BİLGİLERİ	13
13. KAR TAHMİNLERİ VEYA KESTİRİMLERİ	İlgisiz
14. İDARE, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI VE GENEL MÜDÜRLÜK	
14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük	72-98; 132
14.2. İdare, yönetim ve denetim organlarını ve Genel Müdürlüğü ilgilendiren çıkar çatışmaları	132
15. ÜCRET VE YARDIMLAR	
15.1. Ödenen ücret ve aynı yardım tutarı	99-128
15.2. Emekli maaşı, emeklilik veya benzer yardımlar sağlamak için ihraççı tarafından ayrılan veya tahakkuk ettirilen toplam tutarlar	391

Konu	Kayıt Belgesindeki sayfa numaraları
16. YÖNETİM KURULU VE YÖNETİM UYGULAMALARI	
16.1. Mevcut görev süresinin sona erme tarihi	77-83; 93-95
16.2. İdari organların üyelerinin ihraççıyla imzaladıkları hizmet sözleşmeleri	İlgisiz
16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgiler	86-88; 90
16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığına dair açıklama	73
17. ÇALIŞANLAR	
17.1. Personel sayısı	14; 242-249
17.2. İcra kurulu üyelerine sağlanan hisseler ve hisse senedi opsiyonları	77-83; 93-95; 99-128
17.3. Çalışanları ihraççının sermayesine dahil etmeye yönelik her tür düzenleme	250
18. BÜYÜK HİSSEDARLAR	
18.1. Sermayenin veya oy haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	535-536
18.2. Büyük hissedarların farklı oy hakları	535-536; 540
18.3. İhraççının kontrolü	535-536; 538
18.4. İhraç eden kuruluş tarafından bilinen ve daha sonraki bir tarihte ihraççının kontrolünde bir değişikliğe yol açabilecek olan her tür düzenleme	İlgisiz
19. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	133-135; 391; 508-520
20. İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, FİNANSAL DURUMU VE KAR VE ZARARLARI İLE İLGİLİ FİNANSAL BİLGİLER	
20.1. Geçmişe ait finansal bilgiler	123; 125; 147; 151-154; 166-167; 176; 179-183; 191-194; 198-202; 204-206; 217-218; 220-222; 301-447; 454-523; 561
20.2. Pro-forma finansal bilgiler	İlgisiz
20.3. Finansal tablolar	123; 125; 147; 151-154; 166-167; 176; 179-183; 191-194; 198-202; 204-206; 217-218; 220-222; 301-447; 454-523
20.4. Yıllık geçmiş finansal bilgilerin doğrulanması	448-453; 524-529
20.5. En son finansal bilgilerin tarihi	302; 454
20.6. Ara finansal bilgiler	İlgisiz
20.7. Temettü politikası	533-534
20.8. Hukuk ve tahkim işlemleri	232; 444-447; 521-523
20.9. Finansal veya ticari durumda önemli değişiklikler	66
21. EK BİLGİLER	
21.1 HİSSE SERMAYESİ	130-131; 535-540
21.2. Muhtıra ve Ana Sözleşme	541-545
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	67
23. UZMANLARCA ÜÇÜNCÜ TARAF BİLGİLERİ VE BEYANLARI VE İLGİLİ HER TÜR DEN BEYAN	İlgisiz
24. KAMUYA AÇIK BELGELER	540
25. ÖZSERMAYE PAYLARI İLE İLGİLİ BİLGİLER	28-29; 414-442; 508-520

29 Nisan 2004 tarih ve 809/2004 sayılı AT Yönetmeliğinin 28. Maddesi uyarınca, aşağıdaki bilgiler bu Kayıt Belgesine atıf yoluyla dahil edilmiştir:

- 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, ilgili Kanuni Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu sırasıyla, 8 Mart 2017'de AMF'ye sunulan D. 17-0139 sayılı Kayıt Belgesinin sayfa 429 ila 487 ve 116-117, 158-159, 169, 179, 181, 183 187, 195 ila 198, 201 ila 206, 208 ila 210, 221-222, 224 ila 226, 301 ila 426, sayfalar 488-489 ve 427-428 ve sayfa 25 ila 63'ünde sunulmuştur;
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, ilgili Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu, 7 Mart 2016'da AMF'ye sunulmuş olan D. 16-0115 sayılı Kayıt Belgesinin sırasıyla 390 ila 449 ve 138-139, 148, 156, 158 ila 164, 169 ila 176, 178-179, 188 ila 194, 268 ila 385 ve sayfalar 450-451 ve 386-387 ve sayfa 21 ila 59'unda sunulmuştur.

Kayıt belgeleri D. 16-0115 ve D. 17-0139'un yukarıda belirtilmemiş olan bölümleri yatırımcılar ile ilgili değildir veya bu Kayıt Belgesinin başka bir bölümünde ele alınmıştır.

Yukarıda belirtilen Kayıt Belgelerinin ikisi de Şirketin [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresindeki web sitesinde ve AMF'nin (Fransız Finansal Piyasalar Mercii) [www.amffrance.org](http://www.amffrance.org) adresindeki web sitesinde görülebilir.



## FAALİYET RAPORU ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Finansal Piyasalar Mercii'nin Genel Yönetmeliği'nin 222-3. Maddesi uyarınca, Fransız Para ve Finans Yönetmeliğinin L. 451-1-2. Maddesinin I. kısmında sözü edilen faaliyet raporu, Kayıt Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan kalemleri içermektedir:

Faaliyet raporu	Sayfa No.
Kayıt Belgesinden sorumlu kişinin beyanı	556
Yönetim raporu	
■ Ana şirketin ve konsolide Grubun muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesi için sonuçların, finansal pozisyonun, risklerin ve iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin temel özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-1. Maddesi)	9-26; 30-49; 59-67; 138-294; 345-348; 454-460
■ Hisse geri alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-211. Maddesinin 2. fıkrası)	536-537
■ Coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgi (Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-45. Maddesi)	68-70
Mali tablolar	
■ Yıllık hesaplar	454-523
■ Kanuni Denetçilerin yıllık hesaplarla ilgili raporu	524-529
■ Konsolide hesaplar	123; 125; 147; 151-154; 166-167; 176; 179-183; 191-194; 198-202; 204-206; 217-218; 220-222; 301-447
■ Kanuni Denetçilerin konsolide hesaplarla ilgili raporu	448-453

## MAHKEME KAYDI İÇİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 232-23. Maddesi, Kayıt Belgesinin, Kayıt Belgesinin aşağıdaki sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan maddeleri içermesini öngörmüştür:

Mali tablolar	Sayfa No.
■ Yıllık hesaplar	454-523
■ Kanuni Denetçilerin yıllık hesaplarla ilgili raporu	524-529
■ Konsolide hesaplar	123; 125; 147; 151-154; 166-167; 176; 179-183; 191-194; 198-202; 204-206; 217-218; 220-222; 301-447
■ Kanuni Denetçilerin konsolide hesaplarla ilgili raporu	448-453
Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)	Bölüm No. veya sayfa No.
Şirketin ve Grubun / Diğerlerinin Faaliyetleri	bölüm 1-2; sayfa 128; bölüm 4-5; sayfa 345-348; sayfa 406-409; sayfa 414-442; sayfa 454-460; sayfa 533-538
Yönetim raporuna ekler	
■ Kurumsal yönetim hakkında rapor ve ilgili Kanuni Denetçi Bulguları	sayfa 72-132; sayfa 528
■ Son 5 yıl zarfındaki sonuçlar	sayfa 458

# TEMEL TEKNİK TERİMLER TERİMCESİ

## KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlık Destekli Menkul Kıymetler	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Takası	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülüğü	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpotek Destekli Teminatlar	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CRD	Sermaye Şartları Direktifi	
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	
EAD	Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı	
EL	Beklenen Kayıp	
GSIB	Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar	Bkz. SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Hâlinde Kayıp	
NSFR	Net Durağan Fonlama Oranı	
PD	Temerrüt Olasılığı	
RMBS	Konut İpotek Destekli Teminatlar	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
RWA	Risk Ağırlıklı Varlıklar	
SVaR	Stresli Riske Maruz Değer	
VaR	Riske Maruz Değer	

Varlığa Dayalı Teminat (ABS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Basel 1 (Mutabakatı): 1988 yılında Basel Komitesinin uluslararası bankacılık sisteminde bankaların sermaye tabanlarına uluslararası düzeyde asgari ve standartlaştırılmış bir limit belirlemek suretiyle ödeme gücünü ve istikrarı sağlamak için oluşturduğu ihtiyati çerçeve. Özellikle, bankalarca alınan toplam risklerin bir oranı olarak %8'lik bir asgari sermaye oranı belirlemektedir (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 2 (Mutabakatı): bankaların risklerini daha iyi değerlendirmeye ve sınırlamaya yönelik ihtiyati çerçeve. Bankaların kredi, piyasa ve operasyonel risklerine odaklanmaktadır (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 3 (Mutabakatı): bankaların zorunlu sermayesinin kalitesini ve miktarını artırarak Basel 2 mutabakatını destekleyen, ihtiyati bankacılık standartlarındaki değişiklikler. Ayrıca, likidite riski yönetimi (nicel oranlar) açısından asgari şartlar getirmekte, finansal sistemin döngüselliğini (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) sınırlandırarak tedbirleri tanımlamakta ve sistemik öneme sahip bankalarla ilgili şartları güçlendirmektedir (Kaynak: Bank of France).

Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).Basel 3 Mutabakatı, Avrupa'da, 1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlükte olan 2013/36/AB sayılı Direktif ("CRD4") ve 575/2013 sayılı Yönetmelik ("CRR") kapsamında uygulanmaktadır.

Tahvil: tahvil, bir kredinin bir teminat şeklinde tanzim edilmiş, alım satıma konu olabilen ve belli bir ihraç durumunda ihraççı karşısında, ihracın nominal değerine göre bir alacak tesis eden bir kısımdır (ihraççı bir şirket, bir kamu sektörü kuruluşu veya bir devlet olabilir).

Nakit Üreten Birim (CGU): UMS 36 muhasebe standardı uyarınca diğer varlıklar veya varlık dizileri tarafından üretilen giren nakit akışından genel olarak bağımsız olan giren nakit akışı üreten tanımlanabilir en küçük varlık dizisi. "UFRS standartlarına uygun olarak, bir şirket bunu oluşturan en büyük nakit üreten birimi (CGU) belirlemelidir; bu CGU'lar genel olarak faaliyetler bakımından bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmelidir. Değer düşüklüğü testi periyodik olarak (eğer değerlerinin düştüğüne inanmak için nedenler varsa) veya yıllık olarak (şerefiyeyi de içeriyorsa) CGU seviyesinde yapılmalıdır." (Kaynak: Les Echos.fr, alıntı Vernimmen).

**Kefalet:** borçlunun ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda bir kredinin geri ödenmesi için rehin olarak kullanılan devredilebilir varlık veya teminat (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Ticari İpotek Destekli Teminatlar (CMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Ortak Özkaynak Ana Sermaye:** öncelikli olarak hisse sermayesini, ilgili hisse senedi primlerini ve rezervleri, eksi ihtiyati kesintileri içermektedir.

**Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı:** CRD4/CRR kurallarına göre, Ortak Özkaynak Ana Sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran. Ortak Özkaynak Ana Sermaye, önceki CRD3 Direktifine (Basel 2) göre daha kısıtlayıcı bir tanıma sahiptir.

**Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM):** belli fiyat risklerini (marj, bağıntı, tahsilat vb.) karşılayan kredi faaliyetleri bağıntı portföyü için Artımlı Risk Yüküne (IRC) ek sermaye yükü. CRM bir %99.9 risk faktörüdür, yani en olumsuz olayların %0.1'i elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

**Çekirdek Ana Sermaye oranı:** Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklerine göre, Çekirdek Ana Sermaye ve risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Maliyet - gelir oranı:** şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan Net Bankacılık Gelirinin (NBI) payımı gösteren oran. Yönetim ücretlerinin NBI tarafından bölünmesiyle belirlenir.

**Baz puan cinsinden risk maliyeti:** baz puan cinsinden risk maliyeti, dönem başındaki ticari risklerin net maliyetinin ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanmaktadır.

**Net risk maliyeti, bilanço içi ve bilanço dışı riskler, yani amortisman ve ters girişler (kullanılmış veya kullanılmamış) + Tahsil edilemeyen alacaklardan zararlar - Değer düşüklüğüne uğramış borçların tahsili için hesaplanan risk maliyetini ifade etmektedir. Davalı konular için karşılıklar ve karşılık ters girişleri bu hesaplamadan hariç tutulur.**

**CRD3:** özellikle de piyasa riski ile ilgili olarak Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen karşılıkları kapsayan, sermaye şartları hakkında Avrupa Direktifi: alım satım defterindeki varlıklar için temerrüt veya derece kayması riskinin katılmasında iyileşme (dilimli ve dilimsiz varlıklar) ve Riske Maruz Değerin döngüselliğinde azalma (tanıma bakınız).

**CRD4 / CRR (Sermaye Şartları Yönetmeliği):** 2013/36 /AB sayılı Direktif ("CRD4") ve (AB) 575/2013 sayılı Yönetmelik ("CRR"), Avrupa'da Basel 3'ü aktaran metinler bütününi oluşturmaktadır. Bu nedenle, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldırıcı ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta ve Avrupa Bankacılık Mercininin ("EBA") teknik standartları ile desteklenmektedir.

**Kredi ve karşı taraf riski:** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden kaynaklanan riskler ile birlikte piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskini de içerir.

**Kredi Temerrüt Takasları (CDS):** Kredi riskine karşı, koruma alıcısının, bir kredi olayının (iflas, ödemede temerrüt, borç erteleme, yeniden yapılanma) meydana gelmesi durumunda alıcının referans varlıklarına (devlet, banka veya kurum tahvilleri) ilişkin zararlarına karşı tazmin edilmesi garantisi karşılığında satıcıya düzenli ödeme yaptığı ikili bir finansal sözleşme biçimindeki sigorta mekanizması (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 Mayıs 2012).

**Riske Maruz Kredi Değeri (veya CVaR):** bireysel karşı taraflar için risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan, en olumsuz olayların en üst %1'i elendikten sonra uğranabilecek en büyük zarar.

**Türev:** değeri, finansal (hisse senetleri, tahviller, döviz vb.) veya finans-dışı (tarımsal veya diğer emtia vb.) olabilecek bir dayanak varlığın değerine bağlı olarak değişen bir finansal varlık veya finansal sözleşme. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe bir kaldırıcı etkisi eşlik edebilir. Türevler, menkul kıymetler (varantlar, sertifikalar, yapılandırılmış EMTN'ler vb.) veya sözleşmeler (vadeli işlemler, opsiyonlar, takaslar vb.) şeklinde olabilir. Listelenen türev sözleşmelere Vadeli Sözleşmeler adı verilmektedir.

**Şüpheli kredi karşılama oranı:** portföy karşılığı ile amortisman ve şüpheli alacaklar arasındaki oran (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumları nezdinde kredi ve alacaklar, finansal kiralamalar ve temel kiralamalar).

**Beklenen Zarar (EL):** bir işlemin yapısının kalitesi ve kefalet gibi riski azaltmak için alınan tüm önlemler göz önüne alındığında ortaya çıkabilecek zararlar.

**Temerrüt Anında Risk (EAD):** Grubun bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda karşı karşıya kalacağı maruziyet. EAD, hem bilanço içi hem de bilanço dışı riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, dahili ve yasal dönüştürme faktörleri kullanılarak (drawdown varsayımı) bilanço eşdeğerine dönüştürülür.

**Rayiç değer:** normal piyasa koşullarında, bilgilendirilmiş ve rıza gösteren taraflar arasında bir varlığın takas edilebileceği veya bir borcun ödenebileceği tutar.

**Şüpheli alacaklar brüt oranı:** şüpheli alacaklar ile brüt defter kredileri alacakları arasındaki oran (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumları nezdinde kredi ve alacaklar, finansal kiralamalar ve temel kiralamalar).

**Kesim:** Menkul kıymetlerin piyasa değerinin, stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerini yansıtacak şekilde düşürüldüğü yüzde. Düşürmenin ölçüsü algılanan riski yansıtmaktadır.

**Değer düşüklüğü:** bir varlıkta muhtemel zararın kaydedilmesi (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Artımlı Risk Ücreti (IRC):** alım satım defteri borç araçları (tahviller ve CDS) için bir yıllık bir ufuk dahilinde derece kayması riski ve ihraççının temerrüdü riski nedeniyle uğranan sermaye maliyeti. IRC bir %99.9 risk faktörüdür, yani %0.1 en olumsuz olaylar elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

**Sigorta riski:** varlık/borç riski yönetiminin (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) ötesinde, sigorta riski sigortalama riskini, ölüm riskini ve hayat ile hayat dışı sigorta faaliyetlerinin salgın hastalıklar, kazalar ve felaketler (depremler, kasırgalar, endüstriyel felaketler veya terör veya savaş eylemleri gibi) de dahil olmak üzere yapısal riskleri içermektedir.

**Dahili Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP):** Basel Mutabakatının 2. Sütununda belirtilen ve Grubun maruz kaldığı tüm risklerle ilgili olarak sermaye yeterliliğini doğruladığı süreç. Yatırım notu: Bir harici derecelendirme kuruluşu tarafından sağlanan, bir karşı taraf veya dayanak ihraç için AAA / Aaa'dan BBB- / Baa3'e uzanan uzun vadeli notlar. BB + / Ba1 veya daha düşük bir not, Yatırıma Uygun Olmayan bir araca işaret eder.

**Kaldıraç oranı:** Kaldıraç oranının, bankaların bilançolarının büyüklüğünü sınırlandırmak amacıyla geliştirilen basit bir oran olması amaçlanmıştır. Kaldıraç oranı, Ana Sermayeyi, belli kalemlerin yeniden beyan edilmesinden sonra muhasebe bilançosuyla / bilanço dışı kalemlerle karşılaştırır. CRR'nin uygulanmasına uygun olarak yeni bir kaldırıcı oranı tanımlı yapılmıştır.

**Likidite:** Bir banka için, kısa vadeli vadelerini karşılama kapasitesi. Bir varlık için bu terim, sınırlı bir indirim ile varlığın piyasada hızlı bir şekilde satın alınması veya satılması potansiyelini belirtmektedir (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 Mayıs 2012).

**Likidite Karşılama Oranı (LCR):** bu oranla, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadeli direncinin desteklenmesi amaçlanır. LCR bankaların, merkez bankası desteği olmadan otuz günlük bir kriz dönemi zarfında girişlerden net çıkışlar için zorunlu tutulan ödemeleri karşılayabilmek amacıyla piyasalarda kolaylıkla likide edilebilecek riskten ari varlıklar bulundurmalarını öngörmektedir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Temerrüt Halinde Kayıp (LGD):** bir karşı tarafın temerrüde düşmesinden kaynaklanan zarar ile temerrüt zamanındaki risk miktarı arasındaki orandır.

**Piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal araçlarda değer düşmesi riski, bu parametrelerin dalgalılığı ve aralarındaki bağıntı. Bu parametreler, bunlara sınırlı kalmamak üzere döviz kurlarını, faiz oranlarını ve menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahviller), emtianın, türevlerin ve emlak da dahil diğer varlıkların fiyatını içerir.

**Piyasa stresi testleri:** Piyasa risklerini değerlendirmek için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, 26 tarihsel senaryo ve sekiz varsayımsal senaryodan hareketle olağanüstü piyasa olaylarını dikkate almak için piyasa stresi testi simülasyonlarını kullanarak maruziyeti izler.

**Mezzanine:** özkaynak ve borç arasındaki bir finansman şekli. Sıralama açısından, mezzanine borç üst düzey borçlara tabidir, ancak yine de özkaynakların üzerindedir.

**Asgari özkaynak ve uygun borçlar şartı (MREL):** AB Bankası Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD), asgari bir "bail-in" edilebilir borç (yani, bankanın çözülmesi durumunda kullanılabilecek olan borç) oranına uyulmasını öngörmektedir. MREL şartı her bir banka için ayrı ayrı belirlenir.

**Tek hat sigorta şirketi:** bir kredi geliştirme işlemine katılan ve ihracın kredi notunu iyileştirmek için tahvil ihraçlarına (örneğin, bir menkulleştirme işlemi) teminat sağlayan sigorta şirketi.

**Hisse başına net kazanç:** şirketin, ödenmemiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünen net kazancı (özkaynak araçları altında kaydedilen hibrid menkul kıymetler için düzeltilmiş).

**Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR):** Bu oran, bankaların faaliyetlerini daha istikrarlı fon kaynaklarıyla finanse etmeleri için ek teşvikler yaratarak daha uzun bir zaman ufku üzerinde esnekliği teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu yapısal oranın bir yıllık bir zaman ufku vardır ve varlıkların ve borçların sürdürülebilir bir olgunluk yapısını sağlamak için geliştirilmiştir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Netleştirme anlaşması:** vadeli bir finansal aracı, menkul kıymet ödünç verme veya tekrar satış sözleşmesinin iki tarafının bu sözleşmelerden doğan karşılıklı borçları, bu borçların özellikle de temerrüt veya fesih durumunda sadece net bakiye temelinde ödenmesiyle mahsuplaştırmayı kabul ettikleri bir sözleşme. Bir ana netleştirme anlaşması bu mekanizmanın bir ana sözleşme kapsamında çeşitli çerçeve anlaşmalara tabi olarak farklı işlem türlerini kapsayacak şekilde genişletilmesini sağlar.

**Operasyonel risk (muhasebe ve çevre riski dahil):** Özellikle prosedürlerdeki ve dahili sistemlerdeki hatalar, insan hatası veya harici olaylar vb. nedenlerden kaynaklanan kayıp veya yaptırım riski.

**Öz hisseler:** özellikle Hisse Geri Alımı programının bir parçası olarak şirketin sahip olduğu hisseler. Öz hisseler oy hakkına sahip değildir ve bir likidite sözleşmesinin bir parçası olarak tutulan hisseler haricinde hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Kişisel taahhüt:** bir mevduat, özerk teminat veya niyet mektubu tarafından temsil edilir. Bir borca kefil olan kişiler, borcunun borcunu ödememesi halinde bu borcun ödenmesiyle yükümlüdür. Bağımsız bir teminat, kefil, üçüncü bir tarafın üstlendiği bir borcu ilk talep üzerine veya kararlaştırılan şartlar kapsamında ödeme konusunda bağlayan bir taahhüttür. Bir niyet mektubu, bir işi gerçekleştirme veya gerçekleştirme taahhüdü olup amacı bir borçluyu borcunu ödeme konusunda desteklemektir.

**Fiziksel teminat:** emtia, kıymetli madenler, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri de dahil maddi ve maddi olmayan varlıklar ve menkul kıymetler dahil olmak üzere varlıklardan oluşan teminatlar.

**Prime Aracılık:** Faaliyetlerini kolaylaştırmak ve geliştirmek için koruma fonlarına tahsis edilmiş toplu bir hizmet paketi. Prime araçlar finansal piyasalarda standart aracılık işlemleri (müşterinin adına satın alma ve satma) gerçekleştirmenin yanı sıra menkul kıymet ödünç verme ve alma hizmetleri ile koruma fonlarına özellikle uygun finansman hizmetleri sunarlar.

**Temerrüt Olasılığı (PD):** bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı.

**Değerlendirme:** Bir derecelendirme kuruluşu (Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's) tarafından bir ihraççının (şirket, devlet veya diğer kamu kurumu) veya belirli bir işlemin (senet kredisi, menkul kıymetleştirme, teminatlı senet) finansal ödeme gücü riskinin değerlendirilmesi. Derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan bir etkiye sahiptir (Kaynak: Bank of France Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Yeniden menkulleştirme:** dayanaklarla ilişkili riskin dilimlere bölündüğü ve bu nedenle de dayanak risklerden en az birinin menkulleştirilmiş bir risk olduğu, halihazırda menkulleştirilmiş bir riskin menkulleştirilmesi.

**Konut İpotek Destekli Teminatlar (RMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Özkaynak Karlılığı Oranı (ROE):** Özkaynak araçları kapsamında kaydedilen hibrid menkul kıymetlere işleyecek faiz için yeniden beyan edilmiş net gelir ile yeniden beyan edilen defter özkaynakları (özellikle hibrid menkul kıymetler) arasındaki oran.

**Risk iştahı:** Grubun stratejik hedefleri doğrultusunda almaya hazır olduğu, tipe ve iş koluna göre risk düzeyi. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterler kullanılarak belirlenir. Risk iştahı çalışması, Grubun karar organları için mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

**Risk ağırlığı:** ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesi.

**Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA):** Bir bankanın varlıklarının veya risklerinin, riske göre ağırlıklandırılmış değeri.

**Menkul kıymetleştirme:** Bir kredi riskini (kredi borçlarını), bu amaç doğrultusunda yatırımcıların katıldığı alım satma tabi menkul kıymetler ihraç eden bir kuruluşa devreden işlem. Bu işlem, borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya sadece bir riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, ilgili olması durumunda menkul kıymetlerin tabileştirilmesini (dilimler) mümkün kılabilir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme kabul edilmektedir:

**ABS:** Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler

**CDO:** Teminatlı Borç Yükümlülüğü, bir varlık portföyünün (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) desteklediği bir borç teminatı. Faiz ve anapara ödemeleri tabi hale getirilebilir (dilim oluşturulması).

**CLO:** Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, bir banka kredileri varlık portföyüyle desteklenen bir CDO.

**CMBS:** Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, bir ipoteğe yol açan kurumsal gayrimenkul kredileri varlık portföyüyle desteklenen bir borç teminatı.

**RMBS:** Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, bir konut ipoteği kredileri varlık portföyüyle desteklenen bir borç teminatı.

**Hisse:** bir şirket tarafından hisse biçiminde ihraç edilmiş olan, mülkiyette bir payı temsil eden ve hamiline (hissedar) her tür kar veya net varlık dağıtımında orantılı bir pay hakkı ve ayrıca bir Hissedar Genel Kurulu toplantısında oy kullanma hakkı veren özsermaye hissesi.

**Stresli Riske Maruz Değer (SVaR):** VaR yaklaşımına özdeş olan hesaplama metodu “bir günlük” şoklara ve %99 güven aralığına sahip bir “tarihsel simülasyondan” meydana gelmektedir. Yıldan yıla günlük olarak değişen 260 senaryodan yararlanan VaR'den farklı olarak stresli VaR, önemli finansal gerginliğin mevcut bulunduğu tarihsel bir döneme tekabül eden sabit bir bir yıllık pencere kullanmaktadır.

**Yapısal faiz oranı ve kur riski:** Grubun varlıklarında faiz veya kur değişikliklerinden kaynaklanan zarar veya defter değeri düşürme riski. Yapısal faiz oranı ve kur risklerine ticari faaliyetlerde ve özel işlemlerde maruz kalınır.

**Yapılandırılmış ihraç ya da yapılandırılmış ürün:** bir senet ürününü ve her çeşit varlığa (hisse senedi, döviz, faiz oranı, emtia) maruziyet sağlayan bir aracı (örneğin bir opsiyonu) birleştiren bir finansal araç. Araçlar, yatırılmış sermaye bakımından tam veya kısmi bir teminat içerebilir. “Yapılandırılmış ürün” veya “yapılandırılmış ihraç” terimi aynı zamanda, hamillerin bir sıralama hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.

**Sistemik Olarak Önemli Finans Kurulu (SIFI):** Finansal İstikrar Kurulu (FSB), Küresel Sistemik Olarak Önemli Finans Kuruluşlarının (G-SIFI) küresel mali sistemde oluşturdukları manevi tehlikeyi ve riskleri azaltmaya yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, “Global Sistemik Olarak Önemli Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar telafi şartı” başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayımlanan belgede yer alan Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlere uygundur.

Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir. GSIB olarak sınıflandırılan bankalar, giderek sıkılaşmakta olan sermaye şartlarına tabidir.

**Ana Sermaye:** Ortak Özkaynak Ana Sermayeyi ve Ek Ana Sermayeyi kapsamaktadır. İkincisi, itfa edilecek bir teşvik mevcut bulunmamak üzere sürekli borç araçlarına, eksi ihtiyati kesintilere karşılık gelmektedir.

**Ek Sermaye:** daha çok ikinci dereceden senetler eksi ihtiyati kesintilerden meydana gelen tamamlayıcı sermaye.

**Ana Sermaye Oranı:** Ana sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Toplam sermaye oranı veya Ödeme gücü oranı:** toplam (Ana sermaye ve Ek sermaye) sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orantı.

**Toplam Zarar Telafi Kapasitesi (TLAC):** 10 Kasım 2014 tarihinde Finansal İstikrar Kurulu (FSB), halkın istişaresi için, çözülme durumunda zarar telafisi kapasitesine ilişkin “sütun 1” tipi bir şartı öneren belge yayımlamıştır. Bu yeni şart sadece G-SIB'ler için geçerlidir (Global Sistemik Olarak Önemli Bankalar). Çözülme durumunda “bail-inable” kabul edilen ve ağırlıklı riskler ya da kaldıraç oranı paydasına göre hesaplanan borçların oranıdır (Kaynak: Revue de l'ACPR, No. 25).

**Dönüştürme riski:** Varlıklar farklı bir vadeye sahip kaynaklarla finanse edildiğinde ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakları uzun vadeli muacceliyetlere dönüştürme şeklindeki geleneksel faaliyetleri nedeniyle bankalar doğal olarak, likidite ve faiz oranı riskine yol açan dönüştürme riskiyle karşı karşıyadır. Dönüştürme, varlıkların borçlardan daha uzun bir vadeye sahip oldukları durumlarda gerçekleşir; Anti-dönüşüm, varlıklar daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edildiğinde ortaya çıkar.

**Hazine hisseleri:** bir şirketin kendi özkaynakları dahilinde, doğrudan doğruya veya dolaylı olarak kontrol gücüne sahip bir hisseye sahip oldukları bir veya daha fazla aracı şirket vasıtasıyla sahip olduğu hisseler. Hazine hisseleri oy haklarından mahrumdur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Riske Maruz Değer (VaR):** Grubun günlük piyasa riski maruziyetini, özellikle de alım satım faaliyetleri (dahili düzenleme modeline göre %99 VaR) bakımından izlemekte kullanılan birleşik gösterge. Bir yıllık bir süre zarfında gözlemlenen en olumsuz durumların en üst %1'ini eledikten sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelir. Yukarıda tarif edilen çerçevede, hesaplanan ikinci ve üçüncü büyük kayıpların ortalamasına karşılık gelir.