

UNIVERSAL TESCİL BELGESİ

2020

YILLIK MALİ RAPOR 2019

(Tescil Belgesinin yeni versiyonu)

(logo)

SOCIETE
GENERALE

İÇİNDEKİLER

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

- 1.1 Tarihçe
- 1.2 Societe Generale'in Profili
- 1.3 Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi
- 1.4 Grubun temel iş kolları

2 GRUP YÖNETİM RAPORU

- 2.1 Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri
- 2.2 Grup faaliyetleri ve sonuçları
- 2.3 Temel iş kollarının faaliyetleri ve sonuçları
- 2.4 Yeni önemli ürünler veya hizmetler
- 2.5 Konsolide bilanço analizi
- 2.6 Mali politika
- 2.7 Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar
- 2.8 Devam eden iktisaplar ve önemli sözleşmeler
- 2.9 Maddi duran varlıklar
- 2.10 Kapanış sonrası olaylar
- 2.11 2019 yılına dair coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler

3 KURUMSAL YÖNETİM

- 3.1 Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu
- 3.2 Kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin raporu

4 RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

- Önemli rakamlar
- 4.1 Risk faktörleri
- 4.2 Risk yönetimi organizasyonu
- 4.3 İç kontrol çerçevesi
- 4.4 Sermaye yönetimi ve yeterliliği
- 4.5 Kredi ve karşı taraf kredi riski
- 4.6 Piyasa riski
- 4.7 Operasyonel risk
- 4.8 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri
- 4.9 Likidite riski
- 4.10 Uyum riski, davalar
- 4.11 Model bazlı risk
- 4.12 Sigorta faaliyetleriyle ilgili risk
- 4.13 Diğer riskler

5 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

- Societe Generale - Bir bakışta KSS (Kurumsal Sosyal Sorumluluk)
- Giriş
- 5.1 Societe Generale, sorumlu bir şirket
- 5.2 Societe Generale, sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka
- 5.3 Metodoloji notu
- 5.4 Bağımsız doğrulayıcının, yönetim raporunda sunulan finans dışı konsolide bilgiler hakkındaki raporu
- 5.5 Grubun özen yükümlülüğü planı
- 5.6 KSS - Sözlük
- 5.7 Mali Olmayan Performans Beyanı (DNFP) - Çapraz başvuru tablosu

6 MALİ BİLGİLER

- 6.1 Konsolide mali tablolar
- 6.2 Konsolide mali tablolara ilişkin notlar
- 6.3 Konsolide mali tablolara dair kanuni denetçi raporu
- 6.4 Societe Generale yönetim raporu
- 6.5 Mali tablolar
- 6.6 Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar
- 6.7 Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu

7 PAYLAR, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

- 7.1 Societe Generale payı
- 7.2 Paylara bölünmüş sermayeye ilişkin bilgiler
- 7.3 Ek bilgiler
- 7.4 Tüzükler
- 7.5 Yönetim Kurulunun İç Kuralları
- Societe Generale Yönetim Kurulu ABD Risk Komitesi Anlaşması
- 7.6 Son 12 ayda yayınlanan düzenleyici bilgilerin listesi

8 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

- 8.1 Universal Tescil Belgesinden sorumlu kişi
- 8.2 Universal tescil belgesinden ve yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı
- 8.3 Hesapların denetlenmesinden sorumlu kişiler

9 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

- 9.1 Çapraz başvuru tabloları
- Sözlük

KULLANILAN KISALTMALAR:

Milyon Euro: EURm / **Milyar euro:** EURbn / **FTE:** Tam Zamanlı Çalışan Sayısı

Sıralamalar: sıralamalara ilişkin tüm referansların kaynağı açıkça belirtilmiştir. Belirtilmediği durumlarda, sıralama kurum içi kaynaklara dayanmaktadır.

(logo)

**SOCIETE
GENERALE**

UNIVERSAL TESCİL BELGESİ 2020

YILLIK MALİ RAPOR 2019

(Tescil Belgesinin yeni versiyonu)

AUTORITÉ
DES MARCHÉS FINANCIERS
(logo)

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 12 Mart 2020 tarihinde AMF'ye sunulmuştur.

Bu Universal Tescil Belgesi, bir sermaye piyasası aracı notu ve geçerli durumlarda bir özet ve Universal Tescil Belgesine ilişkin tadiller eklenerek menkul kıymetlerin halka arzı veya düzenlenmiş bir piyasada işlem görmek üzere kabul amaçlarıyla kullanılabilir. Belgenin tamamı AMF tarafından 2017/1129 (AB) Sayılı Tüzük uyarınca onaylanmıştır.

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 12 Mart 2020 tarihinde AMF'ye sunulmuştur.

AMF tarafından onaylandığı takdirde, bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 Sayılı Tüzük uyarınca onaylanmış Tescil Belgesi tadilleri, sermaye piyasası aracı notu ve özetle birlikte menkul kıymetlerin halka arzı veya düzenlenmiş bir piyasada işlem görmek üzere kabul edilmek için kullanılabilir.

BAŞKANIN MESAJI



Lorenzo Bini Smaghi
Yönetim Kurulu Başkanı

Sağlam ve sürdürülebilir bir uluslararası banka inşa ederek nesilden nesile aktardığımız yenilikçi çözümler yoluyla daima uzun vadede ekonominin gelişmesine yardımcı olmaya çalıştık.

2019 yılı belirlediğimiz stratejik, finansal veya finans dışı **tüm hedeflere ulaştığımız ve önemli ilerleme kaydettiğimiz bir yıl oldu.** Güçlü olduğumuz alanlardaki faaliyetlerimize yeniden odaklanma sürecini hızlandırdık. Daha kompakt iş modelimiz, müşterilerimize yüksek katma değer sunan ve kârlı coğrafi bölgelerde faaliyet gösteren iş kollarının lider konumlarına dayanmaktadır. Bu stratejik düzenlemeler, Banka'nın uzun vadede finansal sağlamlığını temin etmek için sermaye oranındaki hedeflenen artışı aşmamızı sağladı. Dördüncü çeyrek ve yılın tamamına ilişkin finansal sonuçlarımız, maliyet kontrolü ve risk yönetiminin yanı sıra iş kollarımızda devam etmekte olan ve etkilerini şimdiden görmeye başladığımız köklü değişimler açısından disiplinimizi de yansıtmıştır.

Güçlendirdiğimiz Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikamızın şeffaflığı ve politikada dile getirilen taahhütler de aynı ölçüde takdirle karşılandı.

Ekiplerimiz tarafından kararlılıkla ve başarıyla sürdürülen bu sıkı ve kapsamlı çaba, eşzamanlı olarak Avrupa bankacılık sektörünün de karşı karşıya kaldığı finansal, düzenleyici, teknolojik ve toplumsal zorlukların üstesinden gelmeyi amaçlamaktadır. Bu gayretlerimizin amacı, dünyayı olumlu yönde değiştirmeyi taahhüt eden rekabetçi, yenilikçi ve tamamen müşteri hizmetleri odaklı bir banka yaratmaktır.

2020 yılında Yönetim Kurulu, bu köklü dönüşümü sürdürmek ve sağladığı faydalardan yararlanmak için paydaşlarımızın beklentileri doğrultusunda Genel Yönetim ile yakın işbirliği içinde çalışmaya devam edecektir.

VE İCRA KURULU BAŞKANI

Kısa vadede, 2020 için belirlemiş olduğumuz, katı bir disiplin içinde maliyet kontrolü ve risk yönetimi yoluyla sermaye yeterlilik oranımızı güçlendirme ve kârlılığımızı artırma ve aynı zamanda düzenlemeler ve uyum alanlarındaki iyileştirme projelerimizde yeni kararlı adımlar atma finansal hedeflerine odaklanacağız. Ayrıca yeniden tanımladığımız kurumsal amacımız doğrultusunda 2021-2025 döneminde bir sonraki stratejik aşamaya hazırlanacağız.

“Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek”

Societe Generale, 155 yıl önce Fransa'da ticaret ve sanayinin gelişimini desteklemek amacıyla kuruldu. Başlangıçtaki amacımız buydu

Öncü ruhumuzu kaybetmeden sağlam ve sürdürülebilir bir uluslararası banka inşa ederek nesilden nesile aktardığımız yenilikçi çözümler yoluyla daima uzun vadede ekonominin gelişmesine yardımcı olmaya çalıştık.

Günümüz dünyasında, ekonomik kalkınma çevresel ve sosyal ilerleme ile yakın ilişki içinde. Grubumuzun toplumda oynamaya devam etmek istediği rolü tanımlamak için dünya genelindeki personelimizin kolektif aklının sonucu olan ve değerlerimizi ve paydaşlarımızın beklentilerini yansıtan yenilenen kurumsal amacımız, stratejik kararlarımızın temelini teşkil edecek ve günlük faaliyetlerimize rehberlik edecektir.



Frédéric Oudéa
İcra Kurulu Başkanı

Değerlerimiz ve paydaşlarımızın beklentileri doğrultusunda yenilenen kurumsal amacımız, stratejik kararlarımızın temelini teşkil edecek ve günlük faaliyetlerimize rehberlik edecektir.

1

ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1.1	TARİHÇE	7	1.4	GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI	18
1.2	SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	8	1.4.1	Fransa Bireysel Bankacılık	18
1.3	ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ	12	1.4.2	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	22
1.3.1	Yeni gelişmeler ve genel görünüm	16	1.4.3	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	25

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

2019 YILININ ÖNEMLİ NOKTALARI



GRUP GELİRLERİ

€24.7 bn



GRUBUN NET GELİRİ⁽¹⁾

€4.1 bn



FİNANSAL SAĞLAMLIK CET1⁽²⁾ %12.7

“2019 hem stratejik hem de finansal tüm hedeflere ulaştığımız ve önemli ilerleme kaydettiğimiz bir yıl oldu.

EKONOMİYİ FİNANSE EDEN BİR BANKA



FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

+ %6.4

2018'in 4. Çeyreğine kıyasla
ödenmemiş krediler

+ %1

Müşteri
sayısı⁽³⁾



ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

+ %6.3

Ödenmemiş
krediler⁽⁴⁾

+ %4.9

Ödenmemiş
mevduatlar⁽⁴⁾



KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

AVRUPA YILIN
BANKASI

ULUSLARARASI PROJE
FİNANSMANI

OLUMLU YÖNDE DEĞİŞİM TAAHHÜDÜ



DİJİTAL DÖNÜŞÜM

Müşterilerin %57'si dijital
olarak aktif⁽⁵⁾



ENERJİ DÖNÜŞÜMÜ FİNANSMANI

2019-2023 yıllarında
€120 bn taahhüt



AFRİKA'DA SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA

AFRİKA'DA BÜYÜME
KAPSAMINDA 7 KOBİ
MERKEZİ AÇILDI

(1) Temel

(2) Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı

(3) Varlıklı, Kitlese Varlıklı ve Kurumsal müşteriler

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

(5) Societe Generale Fransa ağı

1.1 TARİHÇE

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

Societe Generale, kuruluşundan bu yana en gelişmiş teknolojiyi kullanan finansal inovasyona dayalı çeşitlendirilmiş bir bankacılık modelini uygulayarak ekonomiyi modernleştirmek için çalışmaktadır. Fransa'daki şube ağı sürekli büyüme göstermiş ve 1870'de 46 olan şube sayısı 1940 yılında 1500 şubeye ulaşmıştır. Savaşlar arasındaki dönemde, mevduat bakımından Fransa'nın lider kredi kuruluşu haline gelmiştir.

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

Societe Generale, 2 Aralık 1945 tarihli Fransız kanunıyla kamulaştırılmış ve Fransa'nın yeniden yapılandırılmasının finansmanında aktif bir rol oynamıştır. Banka savaşı takip eden müreffeh yıllar boyunca atılım yapmış ve piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dahil olmak üzere şirketler için yenilikçi ürünleri piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin artan kullanımına katkıda bulunmuştur.

Societe Generale, 1966-1967 tarihli Fransız Debré kanunlarının ardından gerçekleştirilen bankacılık reformlarının avantajlarından yararlanarak yeni bir ortama uyum sağlama yeteneğini kanıtlamıştır.

Grup bir yandan işbirliği yaptığı şirketleri desteklemeye devam ederken, diğer yandan vakit kaybetmeden faaliyetlerini bireysel müşterilere yoğunlaştırmıştır. Bu şekilde, ailelere sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketici toplumunun doğmasına yardım etmiştir.

Haziran 1987'de Societe Generale başarılı bir borsa arzıyla özelleştirilmiştir ve şirket payları Grup çalışanlarına sunulmuştur. Grup, müşterilerinin dünya çapındaki gelişimini desteklemek için özellikle Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolu aracılığıyla evrensel bir bankacılık stratejisi geliştirmiştir. Daha sonra Boursorama adını alacak olan ve şu anda internet bankacılığının lideri olan Fimatex'i 1995'de kurarak ve 1997'de Crédit du Nord'u satın alarak Fransa'daki ağını genişletmiştir. Uluslararası alanda, Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka, Romanya'da BRD ve Rusya'da Rosbank vasıtasıyla Orta ve Doğru Avrupa'da varlığını güçlendirmiş ve Afrika'da diğerlerinin yanı sıra Fas, Fildişi Sahilleri ve Kamerun'da büyümesini sağlamıştır. Grubun 62 ülkede 138.000'den fazla personeli ⁽¹⁾ bulunmaktadır. Temel değerleri olan takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve bağlılık çerçevesinde sürdürülebilir büyüme stratejisini benimseyerek dönüşüm sürecine devam etmektedir. Müşterilerimizin projelerini gerçekleştirmelerine yardımcı olarak geleceğe sağlam bir şekilde odaklanmış olan şirket, müşteri ve çalışanlarının ihtiyaçlarını en iyi şekilde öngörebilmek amacıyla dijital çağın fırsatlarını şevkle benimseyerek 21. yüzyılın bankası haline gelmiştir. Müşteri hizmetlerinde ve reel ekonominin gelişiminde 150 yılı aşkın uzmanlığıyla Societe Generale grubu, Ocak 2020'de amacını **"Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek"** olarak tanımlamıştır.

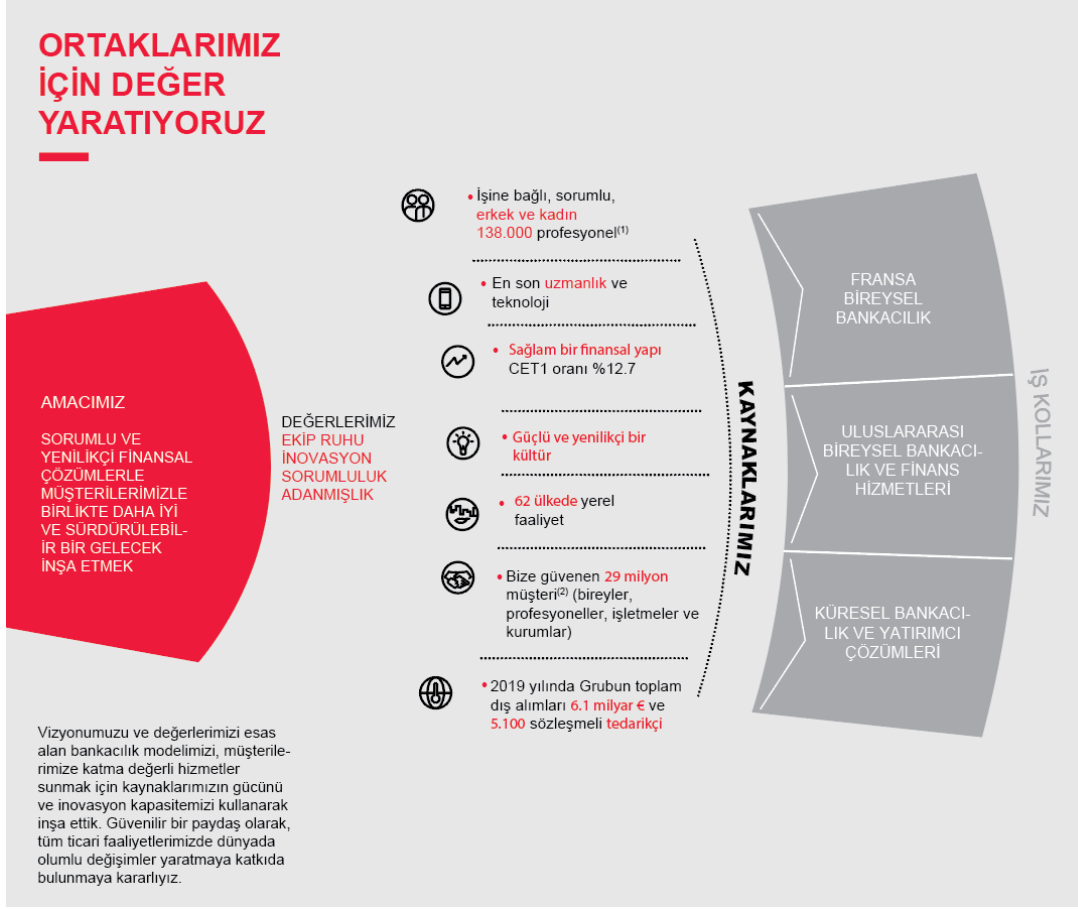
(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1.2 SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

İŞ MODELİ



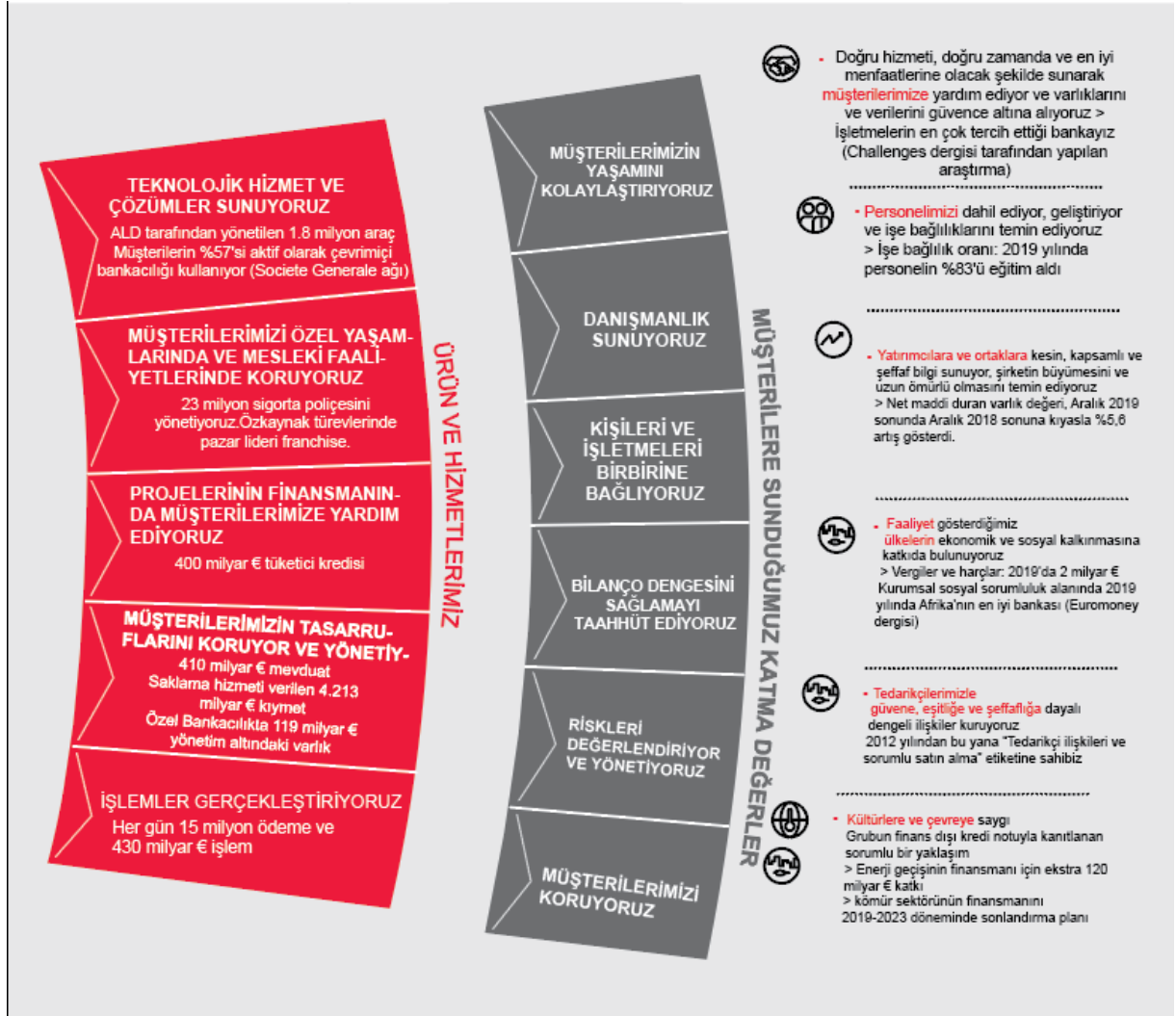
Societe Generale Avrupa'nın finans hizmetleri sunan lider gruplarından biridir. Grup, çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeli temelinde finansal gücünü ve inovasyonda kanıtlanmış uzmanlığını sürdürülebilir büyüme stratejisiyle birleştirerek müşterileri için güvenilir bir paydaş olmayı hedeflemekte ve dünyayı olumlu yönde değiştirmeyi taahhüt etmektedir.

150 yılı aşkın bir süredir reel ekonomide faaliyet gösteren, Avrupa'da sağlam bir konuma sahip olan ve dünyanın geri kalanıyla bağlantılara sahip olan Societe Generale, 62 ülkede 138.000'den fazla⁽¹⁾ personel istihdam etmekte ve günlük bazda dünya genelinde 29 milyon bireysel müşteriye, işletmeyi ve kurumsal yatırımcılarına⁽²⁾ desteklemektedir.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(2) Grup bünyesindeki sigorta şirketleri hariç

Grup, güvenli işlem yapmak, varlıkları ve tasarrufları korumak ve yönetmek ve müşterilerinin projelerini finanse etmelerine yardımcı olmak amacıyla geniş bir yelpazede danışmanlık hizmetleri ve müşteriye özel finansal çözümler sunmaktadır. Societe Generale, gerek günlük yaşamlarında gerekse mesleki faaliyetlerinde müşterilerini korumayı ve ihtiyaç duydukları yenilikçi hizmetleri ve çözümleri sunmayı amaçlamaktadır. Grubun misyonu, geleceği olumlu yönde etkilemek isteyen herkesi güçlendirmektir.



Societe Generale, KSS faaliyetlerini ve taahhütlerini müşteriler, personel, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyiciler, denetçiler ve sivil toplum temsilcileri dahil tüm paydaşlarına tamamen entegre ederek sorumlu bir büyüme stratejisi uygulamaktadır. Grup faaliyet gösterdiği tüm ülkelerin kültürlerine ve çevrelerine saygı göstermektedir.

Grup, birbirini tamamlayan üç iş kolundan oluşmaktadır:

- Fransa'da Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama markalarını kapsayan Bireysel Bankacılık. Bu markaların her biri, dijital dönüşümün en uç noktasında çok kanallı ürünlerle tam kapsamlı finansal hizmetler sunmaktadır;

- Afrika, Rusya, Orta ve Doğu Avrupa'daki ağlarla ve kendi pazarlarının lideri olan uzmanlaşmış işletmelerle Kurumlara yönelik Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigorta ve Finans Hizmetleri;
- Tanınmış uzmanlık, önemli uluslararası lokasyonlar ve entegre çözümler sunan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Grup, inovasyonu ve sinerjileri teşvik etmek ve müşterilerinin değişen gereksinimlerini ve eğilimlerini en iyi şekilde karşılamak için 16 İş Birimine (iş kolları, bölgeler) ve 9 Hizmet Birimine (destek ve kontrol birimleri) dayalı çevik bir organizasyona sahiptir. 2017 yılında Büyüme İçin Dönüşüm adlı stratejik planını açıklayan Societe Generale, önümüzdeki üç yıl için beş stratejik ve operasyonel öncelik belirledi: büyüme, işletmelerinin özellikle dijital ortamda dönüşümünü hızlandırmak, sıkı maliyet disiplini sağlamak, Grubun yeniden odaklanmasını tamamlamak ve şirketin her kademesinde sorumluluk kültürünü geliştirmek.

Köklü endüstriyel değişimlerin yaşandığı Avrupa bankacılık sektöründe, Grup yeni bir gelişim ve dönüşüm aşamasına girmektedir.

Societe Generale başlıca sosyal açıdan sorumlu yatırım endekslerine kayıtlıdır: DJSI (Dünya ve Avrupa), FTSE4Good (Küresel ve Avrupa), Euronext Vigeo (Dünya, Avrupa ve Euro Bölgesi), STOXX ESG Liderleri endeksleri, MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi (Dünya ve Avrupa) ve Sosyal Sorumluluk Endeksi (Dünya ve Avrupa).

ÖNEMLİ RAKAMLAR

Sonuçlar (EURm)	2019	2018	2017	2016	2015
Net bankacılık geliri	24.671	25.205	23.954	25.298	25.639
. Fransa Bireysel Bankacılık	7.746	7.860	8.131	8.403	8.550
. Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	8.373	8.317	8.070	7.572	7.329
. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	8.704	8.846	8.887	9.309	9.442
. Kurumsal Merkez	(152)	182	(1.134)	14	318
Brüt faaliyet geliri	6.944	7.274	6.116	8.481	8.746
Maliyet/gelir oranı (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA hariç)	71,9%	71,1%	74,3%	65,6%	67,7%
Faaliyet geliri	5.666	6.269	4.767	6.390	5.681
Grubun net geliri	3.248	3.864	2.806	3.874	4.001
Öz kaynak (milyar euro olarak)					
Grup öz kaynakları	63.5	61.0	59.4	62.0	59.0
Toplam konsolide öz kaynaklar	68.6	65.8	64.0	66.0	62.7
Vergi sonrası ROE	5,0%	7,1%	4,9%	7,3%	7,9%
Toplam Sermaye Oranı⁽¹⁾	%18.3	%16.5	%17.0	%17.9	%16.3
Krediler ve mevduatlar (milyar Euro)					
Müşteri kredileri	400	389	374	373	358
Müşteri mevduatları	410	399	394	397	360

(1) CRR / CRD4 kurallarına dayalı rakamlar

Not: Rakamlar, ilgili mali yılda yayınlanan rakamlardır. Tanımlar ve ilgili olası düzeltmeler 43 - 48. sayfalardaki yöntem notları kısmında verilmektedir.

ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ
SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1

... / ...

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

BÜYÜMEK İÇİN DÖNÜŞÜM

5 STRATEJİK ÖNCELİK KÂRLI VE SORUMLU BÜYÜME

BÜYÜME

Müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi, katma değer ve inovasyona dayalı olarak sorumlu ve kârlı büyümeyi sürdürmek.

Risk yönetiminde son derece disiplinli bir yaklaşım uygulanmasıyla sağlanacak olan bu büyümeye, bir dizi iddialı ticari gelişim girişimiyle ve sistemimizin müşterilerimizin değişen ihtiyaçlarına göre uyarlanmasıyla ulaşılabacaktır.



BÜYÜME

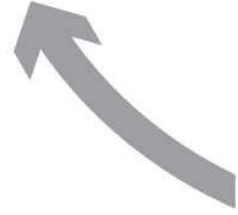


SORUMLULUK KÜLTÜRÜNÜ GELİŞTİRME

Tüm Grubu bankacılık sektöründeki en yüksek kontrol ve uyum standartlarına uygun hale getirmek ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk taahhütlerimizi iş geliştirme hedeflerimize entegre etmek.



SORUMLULUK KÜLTÜRÜNÜ GELİŞTİRME



DAHA FAZLA BİLGİ İÇİN:



www.societegenerale.com/fr/investisseurs/investor-day

Societe Generale Grubu, 29 milyon işletme, kurumsal ve bireysel müşterisinin ihtiyaçlarına uygun, sağlam ve çeşitlendirilmiş bir bankacılık modeli oluşturmuştur. Bu model, güçlü piyasa konumlarından yararlanan üç tamamlayıcı ve çeşitlendirilmiş temel üzerinde yapılandırılmıştır:

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

Bireysel Bankacılık işletmelerinde Grup, Avrupa'daki seçilmiş pazarlarda (Fransa, Çek Cumhuriyeti ve Romanya) ve köklü bir geçmişe sahip olduğu, piyasalarını yakından tanıdığı ve özellikle iç piyasa olmak üzere piyasadaki lider kuruluşlardan biri olduğu Rusya ve Afrika'da büyümeye odaklanmaktadır. Finansal Hizmetlerde Societe Generale, özellikle operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iş kolunda ve ekipman finansmanında dünya genelinde lider konumdaki franchise'lara güvenmektedir.

Son olarak, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kollarında Grup, EMEA bölgesindeki, ABD ve Asya'daki müşterilerine hizmet vermek için ürün uzmanlığından yararlanmaktadır. Grup, en yeni ürünleri geliştirme kapasitesine güvenmektedir ve dijital uzmanlığından yararlanarak müşteri deneyimini ilişkilerinin merkezine yerleştirmektedir. Avrupa'ya odaklanan ve diğer taraftan dünyanın diğer bölgeleriyle de bağlantıları bulunan Societe Generale, paydaşlar için değer yaratmak amacıyla işletmeler arasındaki sinerjilerden doğan liderlik pozisyonlarından yararlanmaktadır. Ayrıca, Grubun modeli, işletmeler arası faaliyetlere ve doğrudan işletmeden tüketiciye verilen faaliyetlere göre uyarlanmaktadır. Doğrudan işletmeden tüketiciye yönelik faaliyetler profesyonel, yüksek net değerli ve özel bankacılık müşterilerinin yanı sıra Boursorama'nın tamamen dijital müşterilerini hedeflemektedir.



Grup, ekonomilerimizin dönüşümüne olumlu katkıda bulunmak için yeniden odaklanmış ve tamamen müşteri odaklı, dijitalleştirilmiş, sağlam, çeşitlendirilmiş bir modelden faydalanmaktadır.

Societe Generale, 2019'da Büyüme İçin Dönüşüm stratejik planını hayata geçirmek için adaptasyon tedbirlerini uygulamaya koydu. Grup, sermaye ve kârlılık olmak üzere iki önceliğini yerine getirmeye kararlıdır.

Grup, müşteri memnuniyetini sağlamak için hizmet kalitesine, uzmanlığa ve inovasyona odaklanarak ticari gelişimini sürdürmektedir. Grubun müşteri deneyimini, operasyonel verimliliğini ve güvenliğini geliştirmeye yönelik dönüşümü tüm iş kollarında devam etmektedir. Societe Generale, 2019 eCAC40 Ödüllerinde dijital dönüşümünün stratejik sürekliliğini ödüllendiren dijital dönüşüm açısından CAC40 şirketleri arasında dördüncü şirket, bankalar arasındaysa birinci oldu.

DÖNÜŞÜM

Müşteri deneyimini geliştirmek, operasyonel verimliliği artırmak ve güvenliği iyileştirmek için, özellikle Fransa Bireysel Bankacılık segmentinde ilişki modelinin dönüşümünü hızlandırmak.

Düzenleyici ve ekonomik yapısal gelişmeleri entegre etmek için Pazar Faaliyetleri stratejisini uyarlamak.

MALİYET YÖNETİMİ

Bir taraftan iş kollarımızı büyütmek için gerekli yatırımları yapmaya devam ederken, diğer taraftan başta süreçlerin otomasyonu ve 2020 yılına kadar 1.6 milyar € bütçeli yeni bir verimlilik programının uygulanması yoluyla dikkatli ve disiplinli bir maliyet yönetimi politikası uygulamak.

YENİDEN ODAKLANMA SÜRECİMİZİ TAMAMLAMAK

Kritik bir büyüklüğe ulaşmayan ve/veya sinerji üretmeyen iş kollarını satarak veya kapatarak sermayemizin tahsisini optimize etmek. Program halihazırda devam etmektedir ve duyurulan satışlarla CET1 oranı 58 baz puan yükselmiştir.

Organik büyüme, her bir yapısal blok içinde ve arasında iç gelir sinerjileri geliştirilerek de teşvik edilecektir. Bu, Özel Bankacılık ve Bireysel Bankacılık ağları arasında daha fazla işbirliğini, Yatırımcı Hizmetleri zinciri genelinde işbirliğini, Sigorta iş kolu ile Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ağları arasında işbirliğini ve Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri yoluyla Grubun yapısal blokları arasında işbirliğini gerektirecektir.

Euro bölgesinde süregelen düşük faiz ortamında, büyük belirsizliklerin hakim olduğu ve mevzuat kısıtlamalarının daha görünür hale geldiği bir jeopolitik bağlamda, Grup, Şubat 2019'da kabul edilen Büyüme İçin Dönüşüm planını sermayenin daha seçici tahsisi yoluyla ve büyüyen, güçlü pazar konumlarına sahip yüksek marjlı işletmeleri öne çıkararak uygulamaya odaklanmış olup, özellikle Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde ek maliyet düşüşleri sağlamayı amaçlamaktadır.

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

Grup, 2020 yılında gelirin giderlerden daha hızlı bir şekilde büyüdüğü pozitif jaws etkisi yaratmak için sıkı maliyet kontrolüne devam etmeye kararlıdır.

Grup, titiz ve disiplinli risk yönetimini sürdürmeye, yani kredi portföyü kalitesini korumaya, operasyonel risk, uyum ve risk kültürüne yönelik çabalarını sürdürmeye ve bilançosunu güçlendirmeye kararlıdır.

Grup, grup genelinde bir sorumluluk kültürü oluşturmaya ve başta Uyum biriminde olmak üzere iç kontrol sistemini bankacılık sektörünün en yüksek standartlarını karşılamak üzere güçlendirmeye devam etmektedir. Societe Generale şirketin tamamında davranış kurallarını ve güçlü ortak değerleri teşvik eden Kültür ve Davranış programını da tamamlamıştır.

Son olarak, Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS), 2019-2023 yılları arasında enerji dönüşümünün finansmanına ilave 120 milyar Euro katkıda bulunmayı planlayan işletmeler için temel bir önceliktir. Grup, 2019-2020 döneminde 100 milyar Euro katkı hedefine ulaşmıştır.

Fransa Bireysel Bankacılık

Grup, bireysel bankacılık alanında Fransa'nın dördüncü büyük şirketidir.

Bireysel bankacılık iş kolu, müşteri eğilimlerindeki hızlı değişikliklere ve daha fazla uzmanlığı ve ihtiyaca göre özelleştirmeyi içeren beklentilere dayalı olarak iş modelinde önemli dönüşümler yapmıştır.

Fransa Bireysel Bankacılık, üç markasının birbirini tamamlayan niteliğine katkıda bulunmaya devam etmektedir:

- Bireyler, profesyoneller, işletmeler, yerel makamlar ve kar amacı gütmeyen birliklerden oluşan geniş yelpazedeki bir müşteri tabanını destekleyen Societe Generale çok kanallı ilişki bankacılığı ağı;
- Toplum odaklı bölgesel bankalar ağı aracılığıyla özgün bir yerel ve dijital bankacılık modeli geliştiren Cr dit du Nord ağı;
- Yenilikçi ve tamamen dijital bir iş modeline ve rekabetçi fiyat konumuna dayalı Fransa'nın lider internet bankası Boursorama.

Grubun amacı Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu ile müşteri memnuniyeti standartlarını belirlemektir. Grup, böylece müşteri sadakatini artırmayı, yeni bireysel ve profesyonel müşteriler kazanmaya devam etmeyi ve kurumsal, profesyonel ve yüksek net değerli müşteriler için lider bir aktör olarak konumunu sağlamlaştırmayı amaçlamaktadır.

Boursorama 2019'da çok hızlı bir şekilde yeni müşteriler kazanmaya devam etmiştir. 2019'un sonunda iki milyondan fazla müşterisi vardı ve ilk hedefine planlananndan bir yıl önce ulaştı.

Bu yapısal blok, Societe Generale markalarının ve Cr dit du Nord'un operasyonel ve ilişkisel dönüşümünü daha da hızlandırmayı hedefliyor. Societe Generale markaları için bu girişim bağlamında, şube ağına süregelen iyileştirilmesi, profesyoneller için özel merkezler ve işletmeler için iş merkezleri oluşturulması, arka ofislerin sayısının azaltılması ve ihtisaslaşmış platformlar tasarlanması ve süreçleri ve müşteri deneyimini dijitalleştirme üzerinde çalışılması gerekmektedir. Fransa Bireysel Bankacılık da dijital hizmet tekliflerinin sınırlarını zorlamaya devam edecektir.

Bu yapısal blok ayrıca büyümesini hızlandıran hizmet unsurlarını artırmayı ve geliştirmeyi amaçlamaktadır.

- Fransa ağlarında yüksek net değerli müşterilerin beklentilerini karşılamak için Özel Bankacılık uzmanlığından yararlanmak;
- hayat sigortası pazarındaki değişiklikleri öngörmek ve kişisel koruma ve hayat dışı sigorta için güçlü müşteri kazanma avantajını kullanarak entegre bankasürans modelinin tüm potansiyelinden faydalanmak;
- stratejik tavsiyeler ve kapsamlı çözümler sunarak kurumsal ve profesyonel müşterilere yönelik faaliyetlerimizi geliştirmek;
- Boursorama'nın büyümesini hızlandırarak 2021 yılına kadar üç milyondan fazla müşteri hedefine ulaşmak.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, yüksek potansiyele sahip piyasalardaki lider konumu, operasyonel verimliliğe ve dijital dönüşüme yönelik girişimleri ve sinerjileri açığa çıkarma kabiliyeti sayesinde Grup için karlı bir büyüme faktörüdür. Bu iş kolu, son birkaç yıl zarfında portföyünün odağını yeniden belirleyerek, daha optimize bir model uygulayarak ve risk profilini güçlendirerek kayda değer bir dönüşüm geçirmiştir.

Büyük ölçüde euro bölgesi dışında sürdürülmekte olan Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri, euro bölgesinden daha güçlü bir büyüme potansiyelinden ve daha uygun faiz oranları ortamından faydalanmaktadır. Grup, Avrupa'da (Çek Cumhuriyeti ve Romanya), Rusya ve Afrika'da ve Grubun uzmanlığını kanıtladığı ile lider konumunda olduğu tüm bölgelerde uluslararası bireysel bankacılık faaliyetlerini geliştirmeye devam etmeyi planlamaktadır.

- Grup, Avrupa'daki faaliyetlerini büyük bir müşteri kitlesiyle lider konumda bulunduğu piyasalara odaklanmaktadır. Grup, Çek Cumhuriyeti'nde ilk çok kanallı banka olmayı ve yüksek kârlılık elde etmeyi hedeflemektedir. Romanya'da, Grup ilk 3 franchise işletmesini birleştirmeyi planlıyor. Bu bölgedeki strateji, grubun 2019 yılında Polonya, Bulgaristan, Arnavutluk, Karadağ, Moldova, Makedonya, Sırbistan ve Slovenya'daki bağlı şirketlerinin satışının sonuçlanmasıyla birlikte daha iyileştirilmiş bir sistem sunmayı da içermekteydi. Grup Rusya'da, Rosbank'ın bireysel bankacılık faaliyetleriyle ilgili dönüşüm planını uygulamaya koymaya ve kurumsal faaliyetlerini geliştirmeye devam etmiş olup, iş kolunun 2017'den bu yana kara geçtiğini teyit etmiştir. Grup, dijital dönüşümle desteklenen kârlı müşteri odaklı büyüme ile ülkenin önde gelen yabancı bankası olmayı hedeflemektedir;
- Afrika'da Grup, Afrika'da en büyük varlığa sahip üç uluslararası bankadan biri konumundan faydalanarak kıtanın güçlü ekonomik büyüme ve banka hesaplarının sayısını artırma potansiyelinden yararlanmayı planlamaktadır. Grup, Fildişi Sahili, Gine ve Kamerun'da lider, Senegal'de ise ikinci büyük banka konumundadır.

Societe Generale, uluslararası ve yerel aktörlerden oluşan bir heyetle ortaklaşa geliştirilen Afrika ile Büyüme programı kapsamında, kıtadaki olumlu dönüşümleri teşvik etmek için yürüteceği çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerini duyurdu. Bu doğrultuda Grup, Afrikalı KOBİ'lere çok boyutlu destek sağlamaya, altyapıları finanse etmeye ve yenilikçi finansman çözümleri geliştirmeye odaklanmaktadır.

Finansal Hizmetler ve Sigorta iş kolu, güçlü kârlılık ve sağlam büyüme potansiyeliyle rekabetçi konumlara sahiptir. İş kolundaki işletmeler halihazırda operasyonel modellerini yenilemek ve dönüştürmek için programlar uygulama sürecindedir.

- Sigorta iş kolunda, Grup, bankasürans modelini tüm bireysel bankacılık piyasalarında ve tüm segmentlerde (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) hayata geçirme ve özellikle entegre bir çoklu kanal sistemi üzerinden ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini iyileştirmek ve bunu yaparken de inovasyon ve işbirlikleri stratejisi yoluyla iş modellerini ve büyümeyi sağlayan hizmet unsurlarını çeşitlendirmek için dijital stratejisini uygulama süreçlerini hızlandırmayı planlamaktadır.
- Araç kiralama ve araç filosu yönetimi iş kollarında, Grup, köklü bir değişimden geçen mobilite sektöründe yeni faaliyetler ve hizmetler geliştirerek liderlik konumunu (Avrupa'da 1 numara ve dünya genelinde 2 numara, bağlı sigorta şirketleri ve finansal kiralama şirketleri hariç) güçlendirmeyi hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, ALD, aktif inovasyon ve dijitalleşme stratejisini uygulamaya devam etmiş olup, dizel araç sayısını azaltmaya ve elektrikli ve hibrid araç filosunu büyültmeye devam ederek enerji dönüşümü taahhüdüne bağlılığını göstermiştir. ALD, B2B (kurumsal müşteriler) ve B2C (bireysel müşteriler) pazarlarında büyüme fırsatlarının peşinden gitmeye devam etmektedir. Bu doğrultuda, bireysel müşterilere uzun vadeli kiralama 2019'da ivme kazanmış ve filodaki araç sayısı 2019'un sonuna kadar toplam 150.000'e ulaşmıştır. ALD ayrıca 2019'da SternLease'in iktisabını tamamlayarak Hollanda'daki konumunu pekiştirmiştir.
- Son olarak, Satıcı ve Ekipman Finansmanı iş kolunda Grup, geliri artırmak ve kârlılığı iyileştirmek için lider kuruluşlardan biri olduğu pazarlarda Avrupa lideri konumundan yararlanmayı planlamaktadır. Grup, birinci sınıf hizmet, inovasyon, ürün uzmanlığı ve özel ekipler aracılığıyla satıcılar ve müşteriler nezdinde önemli bir aktör haline gelmeyi hedeflemektedir. İş kolunu yeniden odaklama girişimi kapsamında Grup, tır ve treyler hizmetleri sunan bir kiralama şirketi olan PEMA'nın Almanya'daki satışını sonuçlandırdı ve Norveç, İsveç ve Danimarka'da ekipman finansmanı ve faktoring faaliyetleri yürüttüğü SG Finans AS'yi satmak için bir anlaşma imzaladığını duyurdu.

Societe Generale ayrıca Özel Bankacılık faaliyetleri ve bölgesel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı platformları aracılığıyla ve ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme hizmetleri ve faktoring gibi ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek bu iş kolunun faaliyetleriyle Grubun geri kalanı arasında sinerjiler oluşturmaya devam etmektedir.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolu, güçlü ürün uzmanlığına ve EMEA bölgesinde, ABD ve Asya'da uluslararası ağı sahiptir. İnovasyonun ve dijitalleşmenin en uç noktasında yüksek katma değerli ve ismarlama çözümler sunarak geniş ve çeşitli müşteri tabanına (işletmeler, finansal kuruluşlar, varlık yöneticileri, kamu kuruluşları, yüksek net değerli bireyler) hizmet vermektedir.

Global Piyasalarda, Societe Generale hisse senedi türevlerinde ve yapılandırılmış ürünlerde lider konumda olup, akış çözümlerinde sağlam konuma sahiptir. Commerzbank'ın Hisse Senetleri Piyasası ve Emtia faaliyetlerinin 2018 yılından bu yana entegrasyonu, Grubun hisse senedi türevleri ve yatırım çözümlerindeki liderliğini pekiştirmiştir.

Finansman ve Danışmanlık iş kollarında, Societe Generale dünya çapında yapılandırılmış finansman ve varlık finansmanı konusunda sağlam ve engin bir uzmanlığa sahiptir ve Avrupa'da yatırım bankacılığı ve kurumsal finans alanındaki güçlü konumundan yararlanmaktadır.

Son olarak, Varlık ve Servet Yönetimi iş kolunda Grup, ortaklarının teknik bilgi birikiminin yanı sıra Lyxor'un uzmanlığından ve pasif varlık yönetimindeki gelişiminden yararlanmaktadır.

Grup, yapısal ekonomik ve düzenleyici değişikliklere yanıt vermek için yaklaşımında değişikliğe giderek, Küresel Bankacılık modelinin odağını kendisini emsallerinden ayıran sürdürülebilir ve rekabetçi avantajlara sahip olduğu güçlü olduğu alanlar olarak belirlemiştir. Banka, Küresel Piyasalarda OTC emtia iş kolunu kapattı ve kendi adına alım-satım işlemlerini gerçekleştirdiği bağlı şirketi Descartes Trading'i tasfiye etti. Banka, ayrıca başta Sabit Gelir, Kredi, Döviz ve Temel Hizmetler iş kollarında olmak üzere akış faaliyetlerini (nakit ve akış türevleri) daha karlı hale getirmek için yeniden yapılandırmış ve odak değişikliğine gitmiştir. Son olarak, Grup özsermaye değer zincirine yönelik taahhüdünü teyit etmiş ve ESG analizini özsermaye araştırmasının temel taşı yapmaya karar vermiştir.

Grup, stratejik planını gerçekleştirmeye kararlıdır

Müşterilerinin ihtiyaçlarını tamamen karşılamak ve yeni, daha zorlayıcı düzenleyici ortama uyma stratejisi doğrultusunda, Grubun ana odak noktası kıt sermaye ve likidite kaynaklarının kullanımını optimize etmeye devam etmek, maliyet ve risk yönetiminde uyguladığı katı disiplin yaklaşımını sürdürmektir.

Grup, varlıklarının kalitesinden, dengeli, çeşitlendirilmiş ve müşteri odaklı modelinden ve son birkaç yılda yürüttüğü dönüşüm girişimlerinden yararlanarak, ekonomik ortam daha zorlayıcı bir hale gelmiş olsa da stratejik planını gerçekleştirmeye ve 2020 yılına kadar aşağıdaki finansal hedefleri yerine getirmeye kararlıdır:

- Grubun kârlılığında artış
 - 2020'de Grubun Maddi Özkaynak Kârlılığını (ROTE) iyileştirme;
 - 2020 yılında 2019 yılına göre daha yüksek Grup net geliri, mevcut ortamdaki gelirlerde bir nebze artış, faaliyet giderlerinde azalma, daha düşük maliyet-gelir oranı ve giderlere göre gelirlerde daha fazla büyüme sağlama. Risk maliyetinin 2020'de 30 ila 35 baz puan arasında değişmesi beklenmektedir.
- İstikrarlı sağlam sermaye yeterlilik seviyeleri

Grup, CET1 oranını hedef seviye olan %12'nin üzerine çıkarmayı hedeflemektedir.

- Hissedarlar için değer yaratma
 - 2019 yılına göre 2020 yılında hisse başına net maddi duran varlık değerinde ve hisse başına kazançlarda artış;
 - Yeni hissedar temettü politikası: temel Grup net kârının %50'si oranında temettü ödemesi⁽¹⁾- bu oran %10'a kadar bir hisse geri alımı bileşeni içerebilecek olup, temettü bileşeni nakit olarak ödenir.

(1) Derinlemesine sermaye benzeri tahviller ve tarihsiz sermaye benzeri tahviller için ödenecek faiz hariç net oran

1.3.1 EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER

Talebin zayıflaması nedeniyle birkaç çeyrektir devam eden küresel ekonomideki yavaşlama Covid-19 koronavirüs şoku ile hızlanmış ve üretimde belirgin bir yavaşlamaya yol açmıştır. Covid-19 salgınıyla ilgili gelişmeler önemli bir belirsizlik kaynağı olmaya devam etmektedir. Salgın, en çok etkilediği bölgelerde (bugüne kadar Çin, Güney Kore, Japonya, İtalya ve İran) şimdiden faaliyetlerde keskin bir düşüşe sebep olmuştur ve çeşitli koruma tedbirleri ve aynı zamanda güvenle bağlantılı olarak değerlerdeki bozulma ve talepteki durma nedeniyle dünya genelinde talep üzerinde yansımaları olacağı öngörülmektedir. Kriz hem arzı hem de talebi etkilemekte olup, doğru ekonomi politikasını öngörmeyi zorlaştırmaktadır. Krizden en çok etkilenen ülkelerdeki yetkililer zor durumdaki işletmeleri desteklemek için tedbirler alabilirler. Finansal piyasalar, varlık fiyatlarında belirgin ve kalıcı bir düşüş olması durumunda ekonomik krizin hızlandırıcısı olabilir. Salgının 2020 Mart ayının kalan kısmında kontrol altına alınması durumunda, dünya genelindeki faaliyetler üzerindeki etkileri 2020'nin ilk çeyreğinde ve hatta ikinci çeyreğinde hissedilecek ve ikinci yarıdaki bir toparlanma ilk yarıda gözlemlenen etkileri kısmen dengeleyecektir. Bu belgenin ibraz tarihi itibarıyla, bu salgının Grup sonuçları üzerindeki etkisini ölçmek için çok erkendir.

Uzun vadede görünüm, hükümetin çeşitli başlıca politika zorluklarına verdiği yanıtlardan büyük ölçüde etkilenecektir. Bu yanıtlar, zayıf yapısal büyümeyle ve yüksek borçlulukla başa çıkabilmek için uygun bir politika karışımının tanımlanmasını içerebilir. Ticaretteki sıkıntılar, iklim değişikliği ve dijital dönüşüm gibi diğer başlıca yapısal zorluklar bakımından da küresel yönetişimin yeni bir yapılaşma ihtiyacı vardır.

Merkez bankaları teşvikler sunmaya devam edecek olmakla birlikte, para politikasına uyum riskleri, özellikle finansal kaldıraç döngüsünün uzadığı ve başta Avrupa olmak üzere makro ihtiyatı gözetim makamlarının sıkılaştırma politikasıyla yanıt verebileceği dikkate alındığında daha az etkilidir. Durum, daha agresif bir mali politika uygulanması çağrılarının yapılmasına yol açmıştır. Japonya, ekonomik durgunluğun önüne geçmek için GSYİH'nın %0,4'ü oranında taze bütçe desteği sağlayacak bir teşvik paketi açıklamıştır. Euro bölgesinde de bazı politika ayarlamaları yapılmalıdır, ancak daha kararlı çabalar için siyasi uzlaşmanın sağlanması zor olacak gibi görünmektedir. Atlantik genelinde, Kasım 2020'de yapılacak ABD başkanlık seçimleri öncesinde ılımlı bir mali sürüklenme ve yeni bir teşvik paketi üzerinde siyasi anlaşma için çok az ihtimal öngörüyoruz. ECB para politikasını gözden geçirmekte olup, tepitlerini 2020 yılı içinde açıklaması beklenmektedir. Merkez bankası, iklim değişikliğinin para politikası üzerindeki etkilerini de gözden geçirme kapsamına dahil etmektedir.

ABD-Çin arasında imzalanan 1. aşama ticaret anlaşması, ilave gümrük tarifeleri uygulanması riskini kısa vadede ortadan kaldırmıştır, ancak devam eden yüksek tarifeler gibi, ticaret görüşmelerinde iki tarafı ilçe geçiş de yapısal bir dalgalanma anlamına geliyor. Daha az küresel ekonomik entegrasyon riski gerçek bir risktir.

2020 Ocak sonunda İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılması da olumsuz bir faktördür. Halihazırda yürütülen müzakerelerle, İngiltere ile 31 Aralık 2020'de geçiş dönemi sona erdiğinde 27 üyeli Avrupa Birliği (EU27) arasında başlayacak olan gelecekteki ekonomik ilişkilerin güçlendirilmesi amaçlanıyor. Bu geçiş döneminde, İngiltere ve EU27 arasındaki ilişki daha önce olduğu gibi devam edecek olmakla birlikte, İrlanda "backstop" mekanizması hayata geçirilecek olmasına rağmen geçiş döneminin sonunda sert bir Brexit riski devam etmektedir.

Küresel ekonomi ayrıca, hem iklim değişikliğiyle mücadele etme hem de yüksek ve düşük vasıflı işçiler arasındaki açığı daha da artırmayı riske ederek dijital teknolojilere ve otomasyona uyum sağlamak üzere endüstri dönüşümünü gerçekleştirme ihtiyacından kaynaklanan zorluklarla karşı karşıyadır. İklim değişikliğine bağlı geçiş riskleri, yeni düzenlemelere ve tüketici tercihlerindeki değişikliklere uyum sağlamakta olan otomotiv endüstrisi üzerinde şimdiden önemli etkilere yol açmıştır.

İşletmelerin iklim değişikliğiyle mücadeleye verdiği tepkiyi orta ve uzun vadede olumlu olmakla birlikte, özellikle hükümetlerin altyapı yatırımları yapmak ve işçilere yeni beceriler kazandırmak için risk azaltma politikaları uygulamayı ihmal etmesi kısa vadede bir baskıya yol açabilir. Geniş ölçekli fiziksel risklerin ortaya çıkması daha kararlı bir politika tepkisi verilmesi ve yeni yasalar getirilmesi için ilave baskı yaratabilir.

Bu bağlamda, Grup, önemli politika ve endüstri zorlukları konusunda kalıcı bir belirsizlik yaşanmasını öngörmektedir ve gelişmiş ekonomilerdeki büyümenin 2019'daki %1.7 oranına kıyasla 2020'de %1.2'ye, 2021'de %0.8'e düşmesini beklemektedir.

Gelişmekte olan ekonomilerde, ticaretin yavaşlamasından kaynaklanan karşıdan esen rüzgar, dünyanın en hızlı büyüyen bölgesi olan Asya'daki büyümeyi de azaltmıştır. 2018 ve 2019 yıllarında yaşanan durgunluktan sonra toparlanmanın beklendiği Türkiye hariç, yükselen Avrupa piyasalarında ılımlı bir büyüme öngörülmektedir. Finansal koşullar olumlu olmaya devam etse de, özellikle ABD'de uygulanan parasal genişleme politikasıyla birlikte yükselen piyasalar 2019-2021 döneminde büyük kurumsal borç geri ödemeleriyle karşı karşıyadır ve hala değişen piyasalara karşı savunmasızdır. Çin'de, yetkililer yapısal ekonomik yavaşlama, ABD ile ticaret gerilimleri ve koronavirüs salgınının sonuçları gibi farklı zorluklarla karşı karşıyadır. Bununla birlikte, artan borç seviyeleri göz önüne alındığında, Çinli yetkililer gelecekte istikrarın sürdürülmesini gözetirken, ticari faaliyetleri desteklemek ve sert bir inişten kaçınmak için genişleme politikasına temkinli yaklaşıyor.

Mevzuat açısından 2019'da aşağıdaki konular öne çıktı:

- özellikle yeni CRR2, CRD5 ve BRRD2 tüzüklerini ve direktiflerini içeren Risk Azaltma Paketinin Avrupa Parlamentosu, Avrupa Komisyonu ve Avrupa Konseyi tarafından onaylanması. Kredi kuruluşları ve bazı yatırım firmaları için geçerli ihtiyat kurallarını tanımlayan paket, Basel Komitesi (BCBS) tarafından kabul edilen uluslararası standartları Avrupa hukukuna aktarıyor. Bu ihtiyat kuralları, kurumların alabilecekleri risklerin yanı sıra çözümleme gereklilikleriyle başa çıkmak için sahip olmaları gereken uygun sermaye ve likidite oranlarını tanımlamaktadır;
- Avrupa makamlarının, asgari zarar karşılama oranıyla ilgili tedbirlerin ihtiyatı tedbirlerle (NPL desteği) geniş ölçüde dengelenmesi gibi diğer birçok girişimin yanı sıra takipteki kredileri (NPL) bakımından Avrupa bankalarının bilançolarını birleştirmeyi amaçlayan Avrupa eylem planlarının uygulanmasında kaydettiği ilerleme;
- bankaların siber dayanıklılıklarını güçlendirme ihtiyacı konusunda Avrupa makamlarının farkındalıklarının artmasına ve paylaşılmasına ek olarak uluslararası makamların siber riske olan ilgisinin artması,
- öne çıkan konular arasında Avrupa Birliği Konseyi'nin sürdürülebilir hedeflere sahip faaliyetlerin sınıflandırılması hakkında siyasi bir anlaşmaya varmasının bulunduğu, sürdürülebilir finansla ilgili yasama paketi için devam eden Avrupa yasama süreci;
- Brexit ve düzenleyici etkileri için hazırlıkların takibi;
- 2016 Avrupa eylem planı çerçevesinde oluşturulan dördüncü direktifle Fransız hukukuna aktarılan bir emir ve iki uygulama karamamesinin yayınlanmasıyla, kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele ("LCB-FT") için normatif çerçevenin güçlendirilmesi.

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

2020 yılında, yukarıda belirtilen bazı hususlar daha fazla düzenleyici ve hatta denetleyici incelemeye tabi olacaktır. Bunlardan bazılarının aşağıdakileri içermesi olasıdır:

- ihtiyat gerekliliklerinin açıklığa kavuşturacak olan risk azaltma paketinin teknik detayları; CRR 2, CRD5 ve BRRD2 hakkındaki EBA yol haritasına bakınız;
- Avrupa Birliği NPL tedbirleri konusunda devam eden tartışmalar ve düzenleyici tarafından kredi edinme süreciyle ilgili kısıtlamalar konusunda sağlanacak olası ilerleme ve Avrupa ikincil piyasa direktifini sonuçlandırılmasında ilerleme kaydedilmesi;
- sürdürülebilir finans alanında ilave girişimler ve çevresel, sosyal faktörler ve yönetim hususlarını stratejilerine dahil etmek üzere bankaları adım atmaya teşvik eden düzenleyici önerileri. Bankalar en çok iklim riskine karşı dayanıklılık açısından değerlendirilecektir;
- düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından talep edilen banka açıklamalarının ve raporlarının tek bir platformda (EUCLID) somut bir şekilde uyumlaştırılması;
- LCB-FT alanındaki çalışmaların, bir yandan ulusal düzeyde Şubat 2020'de yayınlanan beşinci direktifin Fransız hukukuna aktarılmasıyla ve diğer yandan LCB-FT mekanizmasının yönetiminin Avrupa Birliği düzeyinde merkezileştirilmesine yönelik çalışmalarla sürdürülmesinin yanı sıra AB Konseyi'nin 2019'da belirlenen önceliklerinin uygulanması ve AML-CFT alanında Avrupa denetiminin güçlendirilmesi.

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1.4 GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

TEMEL İŞ KOLLARINA İLİŞKİN ÖNEMLİ RAKAMLAR

	Fransa Bireysel Bankacılık			Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Personel sayısı (bin kişi) ⁽¹⁾	35.3	36.0	38.3	62.8	73.3	72.6	21.3	22.8	20.8
Şube sayısı	2.598	2.742	2.869	2.409	3.191	3.377	n/s	n/s	n/s
Net bankacılık geliri (EUR m)	7.746	7.860	8.131	8.373	8.317	8.070	8.704	8.846	8.887
Grup net geliri (EUR m)	1.131	1.237	1.010	1.955	2.065	1.975	958	1.197	1.566
Brüt ödenmemiş krediler ⁽²⁾ (EUR bn)	201.1	191.4	196.9	138.2	135.7	138.7	158.1	164.8	136.0
Net ödenmemiş krediler ⁽³⁾ (EUR bn)	196.2	186.0	191.4	111.3	110.2	115.1	157.1	163.8	134.6
Segment varlıkları ⁽⁴⁾ (EUR bn)	232.6	222.1	226.3	333.7	320.2	306.2	674.4	660.8	625.9
Tahsis edilen ortalama sermaye (yasal) ⁽⁵⁾ (EUR m)	11.263	11.201	11.081	11.075	11.390	11.165	15.201	15.424	14.442

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

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

(3) İşletme kiralari hariç net defter yükümlülükleri.

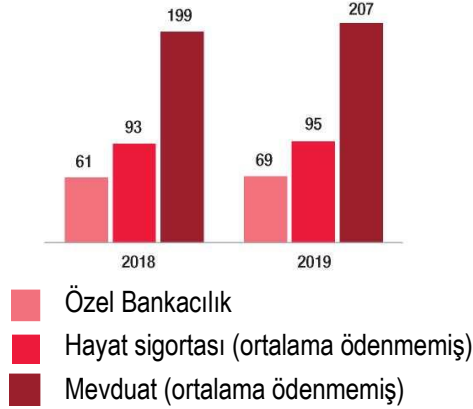
(4) Konsolide Finansal Tablolara ekli Not 8.1'de yer alan segment varlıkları (segment raporlaması).

(5) Risk ağırlıklı varlıkların %11'i üzerinden hesaplanan tahsis edilen ortalama sermaye.

Rakamlar ilgili mali yılda yayımlanan rakamlardır.

1.4.1 FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

MÜŞTERİ MEVDUATLARI VE TASARRUFLARI (milyar EURO)



35.000

çalışan

€196 bn

krediler

NET BANKACILIK GELİRLERİ (milyar EURO)



€7.7 bn

FAALİYET GİDERLERİ (milyar EURO)



€1,1 bn

Grup Net gelirine katkı
(2018'de €1.2 bn)

Fransa Bireysel Bankacılık, bireysel ve profesyonel müşteriler, işletmeler, kar amacı gütmeyen birlikler ve yerel kurumlardan oluşan çeşitlendirilmiş müşteri tabanının ihtiyaçlarına uygun geniş yelpazede ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Ekiplerinin uzmanlığından, 2600 şube dahil çok kanallı etkili bir dağıtım sisteminden, en iyi uygulamalar havuzundan, süreçlerin optimizasyonu ve dijitalleştirilmesinden yararlanan Fransa Bireysel Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü bir araya getirmektedir: tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bölgesel bankalar grubu olan Cr dit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque.

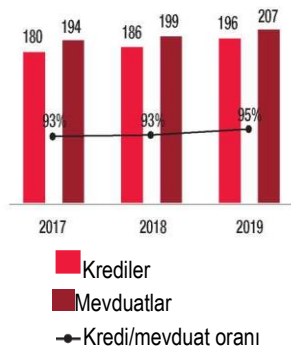
Bireysel bankacılık ağı, geleceğin ilişkili odaklı bankacılık grubunu inşa etmek üzere yenilenmektedir. Fransa Bireysel Bankacılık aşağıdaki konularda örnek bir banka konumundadır:

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

Fransa Bireysel Bankacılık, tüm segmentlerde müşteri memnuniyetini artırmak ve işletmelerin Fransa'da ve dünya genelinde genişlemelerine yardımcı olmak üzere daha fazla katma değerli hizmetler geliştirmek için çalışmaktadır. Banka başta Sigorta, Özel Bankacılık ile Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kanalıyla olmak üzere, uzmanlaşmış iş kolları arasındaki sinerjilerden yararlanmaktadır. Örneğin Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri Birimi bünyesinde faaliyet gösteren bağlı şirketler olan Sogecap ve Sogessur tarafından geliştirilen sigorta ürünlerini pazarlamaktadır.

Hayat sigortası ödenmemiş tutarları 2018'deki 93.2 milyar Euro rakamına kıyasla 2019 yılı sonunda toplam 95 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

KREDİLER VE MEVDUATLAR (EURBN)*



*Ortalama üç aylık ödenmemiş tutarlar.

Ağlar, 2018 yılındaki 187 milyar Euro rakamına kıyasla 2019 yılında 196 milyar Euro'ya çıkan ortalama ödenmemiş kredilerdeki artışla, ekonomiyi desteklemeye ve projelerini finanse etmelerinde müşterilerine yardım etmeye devam etmektedir. Bir taraftan da, tasarruf girişlerinde yoğun rekabetin yaşandığı bir ortamda, sağlam mevduat girişleri 2018 yılı performansının üzerine çıkmış ve kredi-mevduat oranı 2019'da %95 olarak gerçekleşmiştir.

Societe Generale ağı

Societe Generale ağı, işlerini kendisine emanet eden bireysel müşterilerinin ve yaklaşık 445.000 profesyonel müşteri, kar amacı gütmeyen kuruluş ve ticari müşterisinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır: Bu ağı üç büyük güçten yararlanmaktadır:

- genellikle milli varlıkların büyük bir kısmının odaklandığı kentsel alanlarda bulunan 1793 şube;
- tasarruf araçlarından ve varlık yönetimi çözümlerinden kurumsal finansman ve ödeme araçlarına kadar kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi;
- internet, mobil, telefon ve servis platformları aracılığıyla kapsamlı ve yenilikçi, çok kanallı bir sistem.

DAĞITIM PROGRAMI VE ARKA OFİS MERKEZLERİNİN DÖNÜŞÜMÜ

Societe Generale, dağıtım programını değiştirerek Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunda 2015'te lansmanı yapılan #Client2020 dönüşüm planını hayata geçirmeye devam ediyor. Banka bu plan kapsamında, müşteri beklentilerindeki temel değişiklikleri karşılamak ve personel uzmanlığıyla dijital uzmanlığı en iyi şekilde birleştiren Banka olmak amacıyla 2020'ye kadar arka büro merkezlerini ihtisaslaştırmayı ve ön büro-arka büro süreçlerinin %80'inin otomasyonunu ve dijital hale getirilmesini sağlamayı hedeflemektedir.

Satış organizasyonumuz, tüm pazarlar genelindeki müşterilere daha fazla uzmanlık, akıcılık ve katma değerli danışmanlık sunmak üzere modernize edilmiş ve uzmanlaşmıştır. Satış organizasyonunu aşağıdakileri gerçekleştirmek üzere yeniden yapılandırdık ve konuşlandırdık:

- hedeflerimiz doğrultusunda şubeleri daha etkili kılmak için şube sayısını azaltmak (2020'ye kadar 2.200'den 1.700'e) ve 100'den fazla yenilenmiş şubede yeni müşteri deneyimleri yaratmak;
- Fransa genelinde 126'dan fazla profesyonel konsept alanı yaratmak ve 2020 yılına kadar yaklaşık 30'a ulaşmak için 20 civarında kurumsal iş merkezi açmak;
- gerçek anlamda uzaktan hizmet veren uzmanlık merkezleri olan müşteri ilişkileri merkezlerini hayata geçirmek.

Bu dönüşüm planının devamı olarak, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun merkez ve arka ofislerini yeniden yapılandırmayı amaçlayan yeni bir proje Kasım 2019'da Personel Temsil Organlarına sunulmuştur. 30 Ocak 2020'de Yönetim ve üç sendika tarafından 2023'e kadar Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunda yapılan değişiklikler hakkında yeni bir çalışan destek anlaşması imzalandı. Bu proje, iş birimlerini ve bir ön büro-arka büro organizasyonunu hayata geçirerek Bankanın süreçlerini endüstrileştirme ve hizmet kalitesini iyileştirme girişimini geliştirme yolunda elimizden gelen çabayı gösterme kararlılığımızın bir parçasını oluşturmaktadır.

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

Bireysel müşteri tabanı yaklaşık 5.7 milyon⁽¹⁾ cari hesaptan oluşan ağ portföyü ile Societe Generale ağ portföyünün önemli bir bileşenidir.

Bireysel müşteri mevduatları, 2018 yılındaki 91 milyar Euro tutarına kıyasla 2019 yılında 96 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bireysel müşterilere verilen kredi tutarları, 2018 seviyesine göre %3'lük bir artışla 2019 yılında 81 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakamın %88'ini konut kredileri teşkil etmektedir.

Societe Generale, 2019 yılında bireysel müşterileri için modernizasyon girişimini hızlandırmıştır. Ödeme araçları segmentinde anında ödeme ürünleri ve hizmetlerini uygulamaya koymuş, ödeme kartları üzerinden nakit iade teklifinin kapsamını genişletmiş ve sık seyahat edenler için bir Visa kartı sunmuştur. Grup ayrıca, şirket dönüşümü ve sağlık hizmetleri reformu hakkındaki Fransa'nın Pacte (Ticari Büyüme ve Dönüşüm) Yasası'nın ardından tasarlanan projelerle çabalarını arttırarak iki özel teklif sunmuştur. Societe Generale ayrıca, startup Wizbii ile tasarlanan ve platform olarak banka stratejisi kapsamında yer alan bir proje olan 18-24 yaş grubuna yönelik Boost hizmetleri platformunun lansmanını gerçekleştirmiştir.

Societe Generale, müşteri ilişkileri stratejisine uygun olarak, Fransa genelinde varlık yönetimi uzmanlarından oluşan 750 kişilik güçlü bir ekibin görev aldığı yeni özel bankacılık girişimini hayata geçirmiş ve yeni bir bireysel müşteri kabulü düzenlemesinin temelini atmıştır.

Societe Generale, kurumsal müşteriler için iş merkezleri ve aynı zamanda bireysel ve profesyonel müşteriler için bölgesel satış departmanları oluşturarak ağ uzmanlığı stratejisinde de ilerleme kaydetmektedir. İhtisaslaşma stratejisinin 2020'de tamamlanması planlanmaktadır.

Societe Generale, özel ihtiyaçlarını ve değişen beklentilerini daha iyi karşılamak amacıyla 245.000 profesyonel müşterisine yönelik olarak ilişki odaklı üç katmanlı bir vaade dayalı yeni bir ticari girişim başlattı: daha fazla kişisel ilgi, uzmanlık ve sadelik sunmak.

Profesyonel müşterilerimiz artık onlara yardımcı olmak üzere görevlendirilen iki uzman danışmanın tam desteğine sahip: bu danışmanlardan biri iş hayatlarıyla ilgili konularda diğeriyle özel hayatlarıyla ilgili konularda destek verecektir. Serbest çalışan müşteriler için özel danışmanları içeren özel bir sistem de uygulamaya konmuştur.

Profesyonellere adanan yaklaşık 126 konsept alanı 2019'un sonunda açılmış olup bu sayının 2020'nin sonuna kadar 150'ye ulaşması amaçlanıyor. Bu konsept alanları, profesyonel müşterilerin günlük işlerini yönetmek ve işlerini geliştirmek için ihtiyaç duydukları uzmanları ve hizmetleri sağlıyor.

Buna ek olarak, müşteriler çekleri yatırmak ve nakit mevduat yatırma ve para çekme işlemleri yapmak üzere uzatılmış çalışma saatlerinden yararlanmak için 850 açık plan konsept alanını kullanabilirler. 2020 sonuna kadar toplam 1000 konsept alanının açılması planlanmaktadır.

Kurumsal piyasada 2019'a güçlü bir satış ivmesi damgasını vurmuştur. 2019 yılı sonunda Banka, neredeyse 94.000 kurumsal müşteriye hizmet vermektedir.

Societe Generale ağı, ekonomiyi destekleme taahhüdünün bir parçası olarak müşterilerinin yatırım projelerini finanse etmelerine yardımcı olmaktadır. 2018 yılında ticari müşteri (profesyoneller, kurumlar, kar amacı gütmeyen kuruluşlar ve kamu sektörü) mevduatları 51 milyar Euro ve ödenmemiş krediler 59 milyar Euro iken, bu rakamlar 2019 yılında sırasıyla toplam 52 milyar Euro ve 63 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Girişimci müşterilerle daha yakın ilişkiler kurmak amacıyla Societe Generale ağ satış stratejisi pazar bazında ihtisaslaşmıştır. 2020 yılına kadar ticari müşteriler, kamu iktisadi aktörleri ve sosyal ve kurumsal iktisadi aktörler için yaklaşık 30 bölgesel iş merkezi oluşturulacaktır. 2019'un sonunda on dokuz iş merkezi açılmıştır.

(1) profesyonel müşterilerin özel faaliyetleri dahil

Societe Generale ağı ayrıca Orta Ölçekli İşletmeler İçin Yatırım Bankacılığı (MCIB) platformuna da güvenmektedir. Fransız KOBİ'lere ve orta ölçekli işletmelere yönelik Kurumsal ve Yatırım bankası olan MCIB, borsada işlem gören ve görmeyen orta ölçekli şirketlerin dış büyüme veya organik büyüme ve transferler (elden çıkarmalar ve sermaye yeniden yapılandırması) yoluyla gelişimlerini desteklemek için Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolu ile işbirliği içinde çalışmaktadır. Bu platform, şirketlere danışmanlık, banka veya sermaye piyasası finansmanı ve özel sermaye gibi geniş bir yelpazede entegre Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı hizmetleri sunmaktadır. MCIB ekibi, Paris'te ve Societe Generale ağına aşağıda belirtilen altı bölgesel biriminde yerleşik 130'dan fazla profesyonelden oluşmaktadır: Lille, Rennes, Strasbourg, Marseille, Lyon ve Bordeaux. Kapsamlı platform, Özel Bankacılığın girişimcilere kişisel ilgi ve yanıt verme temelinde sunduğu özel teklifini tamamlamaktadır.

SG Girişimciler programı, bölgesel birimlerde gruplandırılmış Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık ve Gayrimenkul Finansmanı uzmanlığı vasıtasıyla işletme sahiplerine yönelik strateji danışmanlığı hizmetlerini tamamlayıcı çözümlerle birleştirmektedir. Kapsamlı Societe Generale Girişimciler paketinden faydalanarak işletme sahiplerinin tercih ettiği iş ortağı olmaya ve işletmelerini geliştirerek ve hem özel bireyler olarak hem de bir varlık yönetimi perspektifinden yardımcı olarak işletme sahiplerini girişimcilik kariyerleri boyunca desteklemeye kararlıyız.

Yeni ekonomideki işletmeleri desteklemek için Societe Generale, 2017 yılında startup şirketlere yönelik bir programı hayata geçirdi. Program, iki ağımlar arasındaki ilişkileri güçlendirmek için Bpifrance ile iş ortaklığı gibi girişimleri kapsamaktadır. Ayrıca, 2019 sonuna kadar Fransa genelinde 150 uzman danışman görevlendirilmiştir. Tedbir, sermaye temini konusundaki uzmanlıklarından yararlanmak için Orta Ölçekli İşletmeler İçin Yatırım Bankacılığı (MCIB) platformunun özel desteği ile tamamlanmıştır.

Crédit du Nord ağı

Crédit du Nord grubu, sekiz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydemier, Nüger, Rhône-Alpes, Société Marseillaise de Crédit, Tameaud ve Crédit du Nord) ve yatırım hizmetleri sağlayıcısı ve aracılık şirketi olan Gilbert Dupont'dan oluşmaktadır.

Crédit du Nord şirketleri, faaliyetlerinin yönetiminde büyük ölçüde bağımsız hareket etmekte olup, bu bağımsızlık hızlı karar alımı ve müşteri taleplerine cevap verilmesiyle kendini göstermektedir.

Amacını gözden geçiren Crédit du Nord, "enerjimizi her zaman ülke girişimcilerinin hizmetine sunma" amacını detaylandırmak için Agir 3 adlı kapsamlı bir dönüşüm planı başlatmıştır.

Crédit du Nord bankalarının stratejisi üç ilkeyle desteklenmektedir:

- Kurumsal, Profesyonel ve Bireysel müşteri pazarlarında hedeflenen müşteriler nezdinde güçlü bir varlık göstermek için Fransa'nın bölgelerindeki girişimcilerin bankası olmak;
- grup genelinde ağ uyumluluğunu güçlendirme ve müşterilerle tamamlayıcı etkileşim biçimlerini organize edebilme kabiliyeti sergileyebilecek kadar yakın banka olmak;
- merkezden değil yerinden yönetimli bir organizasyonda kısa sürede karar verebilen, çevik ve operasyonel verimliliği, sorumluluğu ve kendi kendine yetmeyi teşvik eden ve güçlü bir yönetim kültürüyle yönetilen bir banka olmak.

Crédit du Nord'un sonuçlarının kalitesi ve gücü piyasa tarafından da iyi bilinmektedir ve Standard & Poor's verdiği uzun vadeli A kredi notu ve Fitch Ratings'in verdiği A kredi notu ile doğrulanmıştır.

805 şubeden oluşan bir ağı kapsayan Crédit du Nord, 1.8 milyon bireysel müşteriye⁽¹⁾, 219.000 profesyonel müşteriye ve kar amacı gütmeyen kuruluşlara ve ayrıca 43.200 şirkete ve kurumsal müşteriye hizmet vermektedir. 2019'da, Crédit du Nord'un ortalama mevduatları 2018 yılındaki 43.9 milyar tutarına kıyasla toplam 45.1 milyar Euro olarak, kredileri ise 2018 yılındaki 41.5 milyar Euro tutarına kıyasla 43.9 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Boursorama

Boursorama, Societe Generale'nin Fransa'da üç ana iş kolunda öncü ve lider konumda bulunan bağlı kuruluşudur: boursorama.com üzerinden sunulan çevrimiçi bankacılık hizmetleri, çevrimiçi aracılık hizmetleri ve ekonomi ve borsa haberlerinin sunulduğu çevrimiçi finansal bilgilendirme hizmetleri alanında 1 numaradır.

Fransa'da art arda on ikinci kez en rekabetçi fiyatlara sahip banka seçilen Boursorama Banque, 2015 yılından bu yana müşteri sayısını üç katına çıkarmış olup, şu anda 2,1 milyondan fazla kayıtlı müşteriye sahiptir. Boursorama'nın tavsiye edilme oranı %90, Net Tavsiye Skoru ise +47'dir.

Herkesin erişebildiği, gelir ve finansal varlık ön koşulları bulunmayan bir çevrimiçi banka olan Boursorama Banque'ın taahhüdü en rekabetçi fiyatlar üzerinden mümkün olan en iyi hizmeti sunarak müşterilerin hayatlarını kolaylaştırmaktır ve bu taahhüt iş kolunun kuruluşundan bu yana değişmemiştir.

Boursorama, 2019 yılında ürün ve hizmet yelpazesini genişleterek Anında Ödeme ve Performance Bourse (borsa verileri) modülleri, Ultim seyahat kartı, Clif finansman çözümü ve Fitbit Pay ve Garmin Pay mobil ödeme çözümleri ürünlerini sunmuştur

Boursorama Banque, gelişimini müşterilerin değişen beklentileri, kolaylık ve verimliliğin yanı sıra güvenliğe ve düşük ücretlere odaklamaya devam ederek, her yıl lider bankacılık operatörü konumunu sistematik olarak pekiştirmiştir ve 2021'de üç milyondan fazla müşteri hedefine ulaşmayı planlamaktadır. Boursorama aynı zamanda çevrimiçi bir portaldır (www.boursorama.com). Web sitesi 20 yılı aşkın bir süre önce yayına başlamış olup, finans ve ekonomi haberleri alanında 1 numaradadır ve ayda 35 milyon kişi tarafından ziyaret edilmektedir (Kaynak ACPM, Kasım 2019).

(1) Aktif müşterilerin sayısı

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

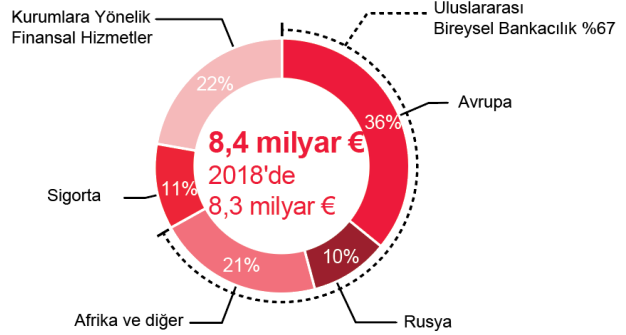
GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1.4.2 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

MÜŞTERİLERİMİZİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI (EURBN)



NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ

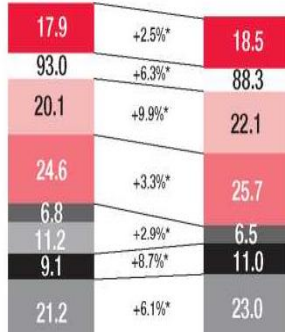


63.000
çalışan

€111 bn
krediler

€2 .0 bn
Grup Net gelirine katkı
(2018'de €2.1 bn)

KREDİLER (EURBN)

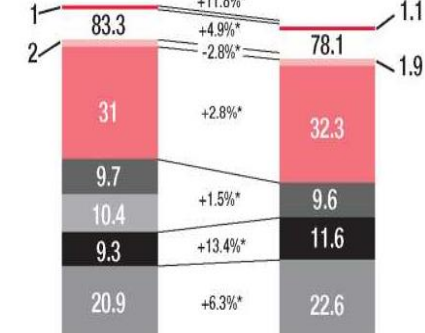


Aralık 2018 Aralık 2019

- Ekipman Finansmanı*
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Batı Avrupa (Tüketici finansmanı)
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Diğer Avrupa
- Rusya
- Afrika ve Diğer

*Faktoring hariç.

MEVDUATLAR (EURBN)



Aralık 2018 Aralık 2019

- Ekipman Finansmanı*
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Batı Avrupa (Tüketici finansmanı)
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Diğer Avrupa
- Rusya
- Afrika ve Diğer

*Faktoring hariç.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS) iş kolu aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Üç bölgeye ayrılmış olan Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri: Avrupa, Rusya ve AFMO (Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa);
- üç uzmanlaşmış iş kolu: Sigorta, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi ve Satıcı ve Ekipman Finansmanı.

Grubun hedefi, bu yapısal blok aracılığıyla, ekonomik ve toplumsal ortamdaki değişikliklere adapte olup, hızla büyüyen bölgelerdeki ağının gücünden faydalanmak ve Grubun müşterilerinin uluslararası büyümesine destek vermek suretiyle bireysel ve ticari müşterilerine daha iyi hizmet sunmaktır. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modeline, ürün yelpazesini geliştirerek müşteri tabanını genişletmeye ve gelirleri iyileştirmek için uzmanlığın dağıtımına ve bir araya getirilmesine dayandırmıştır ve bu doğrultuda risk yönetimini ve kıt kaynakların tahsisini sistematik olarak optimize etmeye gayret etmektedir.

IBFS, yaklaşık 63.000 çalışanı⁽¹⁾ ve 62 ülkedeki ticari faaliyetleriyle bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerine geniş bir yelpazede ürün ve hizmet sunmayı taahhüt etmektedir.

IBFS, birbirini tamamlayan uzmanlık alanları sayesinde faaliyet gösterdiği farklı piyasalarda sağlam ve takdir edilen bir konuma sahiptir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık

Uluslararası Bireysel Bankacılık, uluslararası bankacılık ağları hizmetleri ile tüketici finansmanı faaliyetlerini birleştirmektedir. Bu ağlar büyüme stratejisi ile hızla büyümektedir ve halen Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika gibi faaliyette bulunduğu bölgelerde lider konumda bulunmaktadır. Bu ağlar içinde büyüdükleri ekonomilerin finansmanına yardımcı olmakta ve Grubun bu yüksek potansiyele sahip coğrafi strateji vasıtasıyla kendi faaliyetlerindeki büyümeyi desteklemeye devam etmesini sağlamaktadır.

AVRUPA

Grup, ağırlıklı olarak Fransa, Almanya ve İtalya'daki tüketici finansmanı ve otomobil finansmanı faaliyetleri ile Batı Avrupa'da köklü bir varlığa sahiptir. 2019'da krediler büyük ölçüde otomobil finansmanı piyasalarındaki güçlü büyümenin etkisiyle %9.9 artışla 22.1 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde Komerční Banka (KB) bilanço büyüklüğü açısından üçüncü sırada yer almaktadır. 342 şubeye ve 7893 çalışanı (FTE) sahip olan bankanın kredileri Aralık 2019'da 25.7 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. KB, 1990 yılında kurulmuş ve 2001 yılında Societe Generale'in bağlı şirketi haline gelmiştir. Banka, bireysel müşterilere yönelik evrensel bankacılık faaliyetlerini geliştirmiş ve kurumsal müşterilerle belediyeler nezdinde öteden beri sahip olduğu varlığını genişletmiştir. KB Grubu ayrıca, ESSOX (tüketici kredileri ve otomobil finansmanı), Modra Pyramida (konut kredileri) aracılığıyla bireysel müşterilere yönelik ürünler ve ayrıca Özel Bankacılıkla birlikte geliştirilen bir dizi ürün sunmaktadır. 2019 yılında, Komerční banka nakit yönetimi alanında 1. numaralı banka olmuş ve Çek Cumhuriyeti'nde yapılan Euromoney anketinde "Euromoney Pazar Lideri" seçilmiştir.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

Romanya'da BRD, 649 şubesiyle ülkenin lider özel bankacılık ağıdır ve 2019 Kasım sonu itibarıyla mevduatlarda yaklaşık %12, kredilerde ise %12 pazar payıyla bilanço büyüklüğü bakımından 3. sırada gelmektedir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana ortağı olmuştur. BRD Grubunun faaliyetleri üç ana iş koluna ayrılmıştır: bireysel ve profesyonel müşterilere ve KOBİ'lere yönelik Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. Krediler ve mevduatlar sırasıyla toplam 6.5 milyar EUR ve 9.6 milyar EUR olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılında, Societe Generale Avrupa'daki dört bağlı kuruluşunda sahip olduğu çoğunluk paylarının satışını duyurdu: Moldova'da Mobiasbanka, Slovenya'da SKB, Karadağ'da Societe Generale Bank Montenegro ve Makedonya'da Ohridska Banka.

RUSYA

Grup, evrensel bankacılık modelini geliştirmektedir ve Rusya'da bilanço büyüklüğü bakımından yabancı sermaye ile finanse edilen 2 numaralı bankacılık grubu konumuna gelmiştir. 2019 yılı sonunda, kredi ve mevduatlar sırasıyla 11.0 milyar Euro ve 11.6 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale, Rusya'da kurumsal ve bireysel müşteri segmentlerindeki farklı faaliyetlerini Rusfinance Bank tarafından verilen konut kredileri (daha önce 2019'da Rosbank ile birleşmiş olan DeltaCredit tarafından işletilen) ve otomobil kredileri ile sürdürmektedir. 2019 yılında Rosbank satış noktası terminali segmentinden çıkmıştır.

Grup, kurumsal müşterileri için, SG CIB ile işbirliği içinde Rus ve çok uluslu büyük şirketlere yönelik finansman ve yatırım faaliyetlerine odaklanmaya devam etmekte ve hedef müşteri tabanını giderek genişletmektedir. Ayrıca, operasyonel verimliliği sağlama ve risk profilini kontrol altında tutma ve azaltma hedefinden şaşmamaktadır.

Grup, ayrıca Rusya'da Sigorta (Societe Generale Sigorta) ve Kurumsal Finansal Hizmetler iş kollarındaki diğer konsolide kuruluşlar vasıtasıyla faaliyet göstermektedir.

AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE DENİZAŞIRI FRANSA

Societe Generale, 19 ülkedeki faaliyetleri aracılığıyla Büyüme İçin Dönüşüm stratejik planı ile Afrika'ya olan taahhüdünü ve bankacılık ve finans sisteminin gelişimine katkısını yeniden teyit etti.

Grup, Akdeniz Havzası'ndaki faaliyetlerini 1913'ten beri Fas'ta, 1999'dan beri Cezayir'de ve 2002'den beri Tunus'ta sürdürmektedir. Grup bölgede 679 şubeye ve 2.4 milyonu aşkın müşteriye sahiptir. Aralık 2019 sonu itibarıyla, toplam mevduatları 10.7 milyar Euro, kredileri ise 11.6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grup, geçmişten gelen köklü bir varlığa sahip olduğu Sahra Altı Afrika'da 16 ülkede faaliyet göstermektedir. Özellikle kredi ve mevduatlarda pazar lideri olduğu Fildişi Sahili'nde, kredi ve mevduatlarda 2. sırada bulunduğu Senegal'de ve kredilerde 1. ve mevduatlarda 2. sırada bulunduğu Kamerun'da yerel olarak sağlam bir konuma sahiptir. 2019 yılında, krediler kapsam ve döviz kuru değişikliklerinden arındırılmış olarak +%14.4 büyümeyle 6.8 milyar Euro'ya ulaşırken, mevduatlar ise 8.1 milyar Euro'ya (kapsam ve döviz kuru değişikliklerinden arındırılmış olarak +%9,8) yükselmiştir.

2019'da Societe Generale, Euromoney tarafından "Kurumsal Sorumluluk Alanında Afrika'nın En İyi Bankası" ödülüne layık görülürken, yine Euromoney tarafından Société Generale Cezayir ve Société Générale Fildişi Sahili bankaları bu ülkelerde "En İyi Banka" seçilmiştir. Societe Generale, Kamerun'da art arda beşinci kez "En İyi Banka" ve "En İyi Yatırım Bankası", Fas'ta "En İyi Yabancı Banka", "En İyi Yatırım Bankası" ve "En İyi Varlık Yöneticisi", Benin ve Gine'de "En İyi Banka" (EMEA Finance dergisi), Benin, Kamerun, Fildişi Sahili, Gine ve Senegal'de "En İyi Banka" ve yine Kamerun, Fildişi Sahili, Fas ve Tunus'ta (Küresel Finansman) "Afrika'nın En İyi Ticaret Finansmanı Bankası" ödülleri de dahil başka ödüller de almıştır.

Grubun "Büyüme İçin Dönüşüm" programındaki stratejik zorlukları gidermek için, Kasım 2018'de başlatılan "Afrika İle Büyüme" girişiminin amacı Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına kolektif olarak katkıda bulunmaktır. Girişim, diyalog kurarak, dinleyerek, yenilikçi kaynakları ve yaklaşımları paylaşarak yerel bölgeler ve aktörlerin yanı sıra uluslararası uzmanlarla işbirliği içinde yürütülmektedir. Girişim dört alana odaklanmaktadır: Afrikalı KOBİ'lerin gelişimine yardımcı olmak, altyapı finansmanı sağlamak, finansal tabana yayılımı teşvik eden ürün ve hizmetler sunmak ve yenilenebilir enerjiler ve tarımsal işletmeler için yenilikçi finansman sunmak.

Denizası Fransa'da Grup, 40 yılı aşan köklü bir varlığa sahip olduğu Reunion ve Mayotte, Fransız Polinezyası ve New Caledonia'da faaliyet göstermektedir. Societe Generale, bireysel ve kurumsal müşterilere aynı evrensel bankacılık hizmetlerini sunmaktadır.

2019 yılında Societe Generale, bağlı kuruluşu Société Générale de Banque aux Antilles'i elden çıkardığını duyurmuştur.

Sigorta (Societe Generale Sigorta)

Societe Generale Assurances, bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finansal hizmetler iş kolları ile sinerji içinde çalışmakta ve Societe Generale Grubu'nun gelişim stratejisini izlemektedir. Societe Generale Assurances, dış ortaklıklar geliştirerek dağıtım modelinin lansmanında da ilerleme kaydetmektedir. Societe Generale Assurances, Hayat Sigortası Tasarrufları, Emeklilik Tasarrufları ve Mal ve Kaza Sigortası segmentlerinde bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Societe Generale Assurances, 2.652 çalışanının (FTE) uzmanlığını kullanarak müşterileri için güvenilir bir paydaş olmak amacıyla finansal gücünü sağlam inovasyon ve sürdürülebilir kalkınma stratejisiyle birleştirmektedir.

Societe Generale Assurances işletmeleri 2019 yılında poliçe sahiplerine sundukları hizmetlerin kapsamını genişleterek büyümeye devam etmiştir. Ayrıca, Societe Generale Assurance'ın iş karmasında uygulanan çeşitlendirme stratejisi, hayat sigortası yatırım çözümlerinde daha fazla birim bazlı fonlar ve kişisel koruma, mal ve kaza sigortası için daha fazla seçenek ile hız kazanmıştır.

2019'un sonunda, Societe Generale Assurance'ın sunduğu hayat sigortası yatırım çözümleri ürünleri +%8 artışla 125 milyar Euro'ya, birim bazlı ürünlerin payı ise 2018'e kıyasla hızla büyüyerek %30'a ulaşmıştır. Kişisel koruma, mal ve kaza sigortası branşlarının geliri 2018'e göre +%8 artış göstermiştir. Societe Generale Assurance, 2019 yılında müşteri memnuniyetini arttırmak için yenilikçi ürün ve hizmetlerin tasarımı odaklanarak banka sigortacılığı modelinde dijital dönüşüme hız verdi. Dönüşüm girişiminin ardından, Fransa'daki müşteri işlemlerinin %56'sı tamamen dijital platformlar üzerinden yürütülmekte ve sözleşmelerin %36'sı çevrimiçi olarak satılmaktadır. Pacte mevzuatının (ticari büyüme ve dönüşüm için eylem planı) ardından Societe Generale Assurances, Fransa'da başta %100 SRI fonları olmak üzere geniş yelpazede birim bazlı ürün desteğini dahil ederek tüm poliçe dağıtıcılarına her müşteri segmentine uyarlanmış bireysel bir emeklilik tasarruf ürünü sunan ilk sigorta şirketlerinden biri oldu.

(1) Franfinance, Sogelease ve Starlease dahil olmak üzere 31 Aralık 2019 tarihindeki rakamlar

Societe Generale Assurances, yeni pazarları ve yeni teklifleri test etmek için ALD, Boursorama ve CGI gibi diğer Grup işletmeleriyle ve dış iş ortaklarıyla sinerjiler kurarak iş modelini çeşitlendirmeye devam etti.

Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler

OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (ALD AUTOMOTIVE)

ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası piyasalardaki her ölçekten şirketin yanı sıra bireysel müşterilere operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi odaklı mobilite çözümleri sunmaktadır. Bu faaliyet, operasyonel kiralamanın mali faydalarını, bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi de dahil olmak üzere kapsamlı ve yüksek kaliteli bir dizi hizmetle birleştirmektedir. ALD Otomotiv Grubu 6142'yi aşkın personel (FTE) istihdam etmektedir. 43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, en geniş coğrafi kapsama sahip kiralama şirketi olarak 1.76 milyondan fazla aracı yönetmektedir. Gelişmekte olan pazarlar hakkındaengin bir bilgi birikimine sahiptir ve Kuzey Amerika'da Wheels, Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners, Güney Afrika'da Absa, Arjantin'de AutoCort ve Orta Amerika'da Arrrend Leasing ile ortaklıklar kurmuştur. İş kolu, 2019'da çok markalı operasyonel araç kiralama ve filo yönetiminde Avrupa'da 1., dünya genelinde ise 2. sıradadır.

Mobilite çözümlerinde bir öncü olan ALD Automotive, müşterilere, filo yöneticilerine ve sürücülere benzersiz destek ve özel çözümler sunmak amacıyla sürekli yenilik yapmaktadır. Bu strateji 2019'da sektör tarafından ödüllendirilmiştir: Mayıs - Temmuz 2019 tarihleri arasında gerçekleştirilen BVA Group-Viséo CI araştırması, ALD Automotive Fransa'yı üst üste on ikinci kez operasyonel araç kiralama piyasasında "2020 Yılın Müşteri Hizmetleri" ödülüne layık görmüştür.

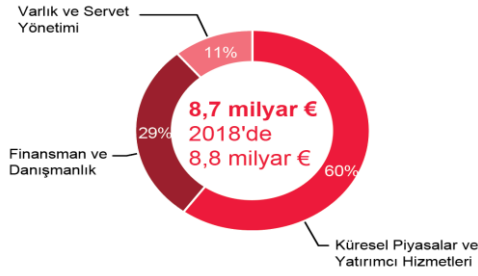
Haziran 2017'den bu yana Euronext Borsasına kote olan ALD'nin hisselerinin %20.18'i işlem görmektedir. Societe Generale hala ALD'nin hakim ortağıdır ve ALD Automotive Grubun finansman kapasitesinden yararlanmaya devam etmektedir.

SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. İş kolu, uluslararası satıcılarla (profesyonel ekipman üreticileri ve distribütörleri) ve ayrıca doğrudan yerel üreticiler ve distribütörlerle yapılan ortaklık anlaşmaları vasıtasıyla faaliyet göstermektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, üç ana sektördeki uzmanlığından faydalanmaktadır: ulaştırma, endüstriyel ekipmanlar, teknoloji ve sağlık ve yeşil enerji. Avrupa'da lider konumda olan SGEF, 31 ülkede faaliyet göstermektedir. 2.500'den fazla çalışanı (FTE) bulunan iş kolu 26.3 milyar Euro'luk bir portföyü⁽¹⁾ yönetmektedir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar çok çeşitli müşterilerden oluşan geniş bir müşteri tabanına sahiptir ve bu müşterilere finansal kiralama, krediler, kiralama, alacak satın alma dahil bir dizi ürünün yanı sıra sigorta ve pazarlama gibi hizmetler sunmaktadır. Société Générale 2019'da, ekipman finansmanı alanında faaliyet gösteren bağlı kuruluşlarından ikisi olan Almanya'da Pema ve İskandinav'da SG Finans'da sahip olduğu çoğunluk payının satışını duyurmuştur. Kiralama sektöründe düzenli olarak ödüle layık görülen Societe Generale Ekipman Finansmanı, Leasing Life Awards tarafından "Yılın Avrupa Kiralama Şirketi" seçildi ve 2019 yılında Annual Asset Finance Europe 50 ödüllerinde 1'inci oldu.

1.4.3 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

2019 YILINA AİT NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ



YÖNETİMİ ALTINDAKİ VARLIKLAR (milyar EUR)



21.000
çalışan



€157 bn
krediler



€1,0 bn

Grup Net gelirine katkı
(2018'de €1.2 bn)



€4.213 bn

saklama hizmeti verilen kıymetler
(türevlerde küresel lider,
Avrupa'da 2 numaralı saklama
bankası)

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, Finansman ve Danışmanlık, Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık iş kollarına işletmeler, finans kurumları, yatırımcılar, varlık yöneticileri, aile ofisleri ve özel müşterilerden oluşan seçme bir müşteri tabanı sunmakla görevlidir.

İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışın belkemiği olan GBIS, müşterilerinin özel ihtiyaçlarına göre kişiselleştirilmiş çeşitli hizmetler ve entegre çözümlerle müşterilerine uzun süreli destek vermektedir.

GBIS, 45 ülkede 21.000'den fazla personel istihdam etmektedir ve 60'tan fazla ülkede faaliyet göstermektedir ⁽¹⁾. Avrupa'da geniş bir kapsama alanına ve Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Amerika ve Asya-Pasifik bölgesinde temsilciliklere sahiptir.

GBIS uzmanları ihraççı müşterilerine (büyük ölçekli işletmeler, finans kurumları, ülkeler ve kamu sektörü) gelişimleri için stratejik danışmanlık hizmetleri ve aynı zamanda gelişimlerini finanse etmeleri ve risklere karşı korunmaları için piyasa erişimi sağlamaktadır. Ayrıca tanımlanmış risk/getiri hedeflerine göre tasarruf yönetimi yapan yatırımcılara hizmetler sunmaktadırlar. Banka; varlık yöneticileri, emeklilik fonları, aile ofisleri, riskten korunma amaçlı yatırım fonları, devlet fonları, kamu kurumları, özel bankalar, sigorta şirketleri ve distribütörlere hisse senetleri, sabit gelir, kredi ve dövizin yanı sıra birinci sınıf araştırma uzmanlığına dayanarak geniş yelpazede benzersiz çapraz varlık çözümlerine ve danışmanlık hizmetlerine kapsamlı erişim imkanı sunar. Bu hizmetler, tam kapsamlı yatırımcı hizmetleri ile tamamlanmaktadır.

Sürdürülebilir ve olumlu etkiler yaratan finans hizmetlerinde öncü olan Grup, müşterilerine danışmanlık hizmetlerinin yanı sıra daha adil ve daha yeşil bir ekonomiye geçişi amaçlayan somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır.

(1) Societe Generale Grubu bünyesindeki ortaklıklar aracılığıyla ülke içi operasyonlar.

Grubun hedefi, hem Avrupa'da hem de dünyanın geri kalanında müşterilerine en uygun ve katma değerli deneyimi sunan lider iş ortağı banka olmaktır. Grup, bu zorlu hedefi gerçekleştirmek amacıyla SG Markets aracının işlevlerinden faydalanarak İşletmeler Arası finansal hizmetler için öncü bir pazar oluşturmak üzere platform stratejisini hızlandırmaktadır.

2019 yılında, Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri iş kolu yeniden yapılandırma planını başarıyla uygulayarak belirlenen finansal hedefleri yerine getirmiştir. Societe Generale, Küresel Bankacılık modelini güçlü olduğu ve sürdürülebilir ve farklılaştırılmış rekabet avantajlarına sahip olduğu bölgelere odaklamaya devam ederken, kaynaklarını hem müşterilere hem de Gruba en uygun coğrafya-hizmet-müşteri karmasına tahsis etme sürecini güçlendirmektedir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri (GMIS) iş kolu, müşterileri için "Sabit Gelir ve Döviz", "Hisse Senetleri" ve "Menkul Kıymetler Hizmetleri" çözümlerini bir arada sunan bir entegre sermaye piyasaları hizmeti geliştirmeye devam etmektedir. İş kolu, bu çerçevede küresel piyasalara erişim sunan lider bir finans kurumunun gücünü, faaliyetlerinde pazar lideri konumunda bulunan bir aracının müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirmektedir.

Societe Generale, 2019 yılında "Yılın Yapılandırılmış Ürünler Bankası" (Risk Ödülleri 2019) seçildi. Buna ek olarak Global Capital de, hayırlı bir amaç için bağışlamak üzere kambyo işlemlerini bir araya toplayan benzersiz "Hedge to Pledge" girişimi için Societe Generale'i ödüllendirdi (Global Capital Türev Araçlar Ödülleri 2019).

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

Uzmanlar (mali mühendisler, satış yetkilileri, borsa simsarları ve uzman danışmanlar), finansal piyasaların her geçen gün daha fazla birbirine bağlandığı günümüzde müşterilerinin faaliyetlerini sürdürmelerine yardımcı olabilmek için, özel olarak tüm müşterilerin ihtiyaçlarına ve maruz kaldığı spesifik risklere uyarlanmış çözümler sunmak üzere benzersiz bir entegre platform olan SG Markets'ı kullanmaktadır.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunda devam eden yeniden yapılanma planının bir parçası olarak, bankanın kendi adına alım-satım işlemlerini yürüttüğü bağlı şirketi Descartes Trading kapatılmış olup, OTC emtia işlem masası da tasfiye sürecindedir. Banka ayrıca, başta Sabit Gelir ve Döviz İşlemleri ve Temel Hizmetler iş kollarında olmak üzere akış faaliyetlerini (nakit ve akış türevleri) daha kârlı hale getirmek için yeniden yapılandırmış ve odak değişikliğine gitmiştir.

SABİT GELİR VE DÖVİZ İŞ KOLU

Sabit Gelir ve Döviz (FIC) iş kolunun faaliyetleri, Societe Generale müşterilerinin sabit gelir, kredi ve döviz işlemleriyle ve yükselen piyasalardaki faaliyetleriyle ilgili likiditeyi, fiyatlamayı ve riskten korunmayı sağlayan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesini kapsamaktadır.

Londra, Paris, Madrid ve Milano'da ve ayrıca ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde yerleşik ekipler, geniş bir akış ve türev ürünleri yelpazesi sunmaktadır. Bu ekipler, derinlemesine araştırma, mühendislik, alım satım ve e-ticaret uzmanlığı ile desteklenen stratejik danışmanlık, akış verileri ve rekabetçi fiyatlar sunmaktadır.

Sektörde sürekli övgüye mazhar olan FIC ekipleri, 2019 yılı Global Finance Ödüllerinde aşağıdaki kategorilerde "En İyi Döviz Hizmetleri Sağlayıcısı" seçilmiştir: "Orta ve Doğu Avrupa'da En İyi Döviz Hizmetleri Sağlayıcısı", "Şirketler için En İyi Döviz Hizmetleri Sağlayıcısı", "En İyi Döviz İşlemleri Algoritmaları" ve "Fransa, Cezayir, Romanya'da En İyi Döviz Hizmetleri Sağlayıcısı". Ekipler ayrıca 2019 yılı Yapılandırılmış Perakende Ürünler Avrupa Ödüllerinde "En İyi Faiz Oranları Uygulayan Banka", "En İyi Döviz Bankası" ve En İyi Kredi Bankası" ödüllerini aldı.

HİSSE SENETLERİ

Dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki köklü geçmişinden ve çok eskiye dayanan yenilikçi geleneğinden yararlanan Societe Generale tüm nakit, türev ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini kapsayan geniş kapsamlı çözümler yelpazesıyla lider bankadır. Hisse Senetleri, Grubun özellikle çok başarılı olduğu alanlardan biridir. Bankanın bu daldaki uzmanlığı, birkaç yıldır hem sektör hem de bankanın müşterileri tarafından takdir edilmektedir. Bu çerçevede, Societe Generale, 2019 yılı Yapılandırılmış Perakende Ürünler Avrupa Ödüllerinde "En İyi Küresel Hisse Senedi Türevleri Bankası" ve "Avrupa'nın En İyi Bankası" ödüllerine layık görülmüştür.

Societe Generale, 2018 yılında yapılandırılmış ürünler ve akış ürünleri pazarlarının tasarımı, dağıtımı ve yönetiminde ve varlık yönetimi çözümlerinde Avrupa lideri Commerzbank bünyesindeki Hisse Senetleri ve Emtia (EMC) iş kolunu satın aldığını duyurmuştur.

Temel Hizmetler ve Takas iş kolu, takas faaliyetlerini, temel aracılık hizmetlerini ve elektronik ve yarı elektronik işlem hizmetlerini kapsamaktadır. Temel Hizmetler ve Takas iş kolu, engin uzmanlığının yanı sıra nakitte ve borsaya kayıtlı türev araçlarda tam kapsamlı çapraz varlık hizmetlerine küresel erişim imkanı sunmaktadır.

Societe Generale'in Çapraz Varlık Araştırma Departmanı, önemli olayların farklı varlık kategorileri üzerindeki etkisini değerlendirir, bunlar arasındaki ilişkiyi tespit eder ve genel bir tablo sağlamak için önemli bilgilerin stratejik bir özetini sunar. Ekim 2019'da Banka, Ocak 2020'den itibaren, şirketlerin Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) profillerini temel finansal analizlerine ve Hisse Senedi araştırmalarına düzenli olarak dahil edeceğini açıkladı.

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri (SGSS) iş kolu, aşağıdakiler de dahil olmak üzere kapsamlı, sağlam ve etkili bir dizi menkul kıymet hizmetleri sunmaktadır:

- pazar lideri takas hizmetleri;
- tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama bankacılığı ve emanet bankacılığı faaliyetleri;
- karmaşık finansal ürünlerin yöneticilerine yönelik fon yönetim hizmetleri;
- hisse opsiyon planlarının ve çalışan hisselerinin yönetimi dahil ihraççı hizmetleri;
- likidite yönetim hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);
- destek hizmetlerinden fon dağıtımına kadar kapsamlı bir dizi hizmet sunan devir temsilcisi hizmetleri.

2019 Aralık sonu itibarıyla saklama hizmeti verdiği 4.213 milyar Euro (31 Aralık 2018 tarihinde bu rakam 4,011 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir) tutarındaki kıymetlerle SGSS, Avrupa'da saklama bankacılığında ikinci sıradadır. Buna ek olarak, saklama hizmeti verdiği 3,275'den fazla yatırım fonu ve değerlendirme hizmeti verdiği 4,200'den fazla yatırım fonu ile Avrupa'da yönetimi altındaki varlıkların toplamı 647 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Societe Generale, 2019 yılında Global Finance tarafından "Fildişi Sahili, Tunus, Rusya, Romanya'da 2019 Yılı En İyi Alt Saklama Kuruluşu" ve Custody Risk tarafından "İtalya'da Yılın Saklama Kuruluşu" seçilmiştir.

Finansman ve Danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık, Banka'nın stratejik müşterilerle olan küresel ilişkileriyle ilgilenmekten ve bu ilişkileri geliştirmekten sorumludur. Bu iş kolu aşağıdaki faaliyetleri kapsamaktadır:

- Küresel Bankacılık müşterilerine ve iş ekiplerine tahsis edilen Hizmet ekiplerini bir iş kolunda birleştiren **Küresel Bankacılık ve Danışmanlık platformu** (GLBA): birleşme ve iktisaplar, danışmanlık ve diğer kurumsal finansman danışmanlık hizmetleri, kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı (borç veya sermaye için sermaye temin etme çözümleri, ihraççılar için finans mühendisliği ve riskten korunma hizmetleri) ve
- **Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri.**

GLBA platformu, müşterilerin uluslararası boyutu nedeniyle müşteriler ve yerel düzenlemeler hakkındaki bilgi birikimi yerel, uluslararası ve sınır ötesi faaliyetler yürütmek için kilit öneme sahip olan Fransa ve Avrupa, CEEMEA bölgesi, Amerika ve Asya bölgesinde yerleşik uzman ekiplerle dünya ölçeğinde faaliyet göstermektedir.

Bu küresel uzmanlıktan ve sektörel bilgi birikiminden yararlanan **Finansman Bankacılığı** ekipleri, ihraççı müşterilere tam kapsamlı bir ürün yelpazesi ve entegre çözümler, ürünler ve danışmanlık hizmetlerini aşağıdaki üç bölüm bünyesinde sunar:

- Beş iş kolundan oluşan Varlık Finansmanı bölümü: ihracat finansmanı, hava aracı finansmanı, nakliye finansmanı, gayrimenkul finansmanı, yapılandırılmış çözümler ve kiralama. Deneyimli profesyoneller geniş ürün yelpazesıyla ve finansal bilgi birikimlerini ile sektördeki uzmanlıklarını birleştirerek müşterilere, finans şirketlerine ve kamu kurumlarına yönelik özel çözümler tasarlamaktadır.

- Doğal Kaynaklar ve Altyapılar bölümü, müşterilere finansman çözümleri ve danışmanlık hizmetleri sunarak doğal kaynaklar, enerji ve altyapı sektöründe küresel bir faaliyet geliştirmekle görevlidir. Bu bölümün müşterileri üreticiler, operatörler, rafineri grupları, tüccarlar, emtia hizmet sağlayıcıları, emtia ve distribütör lojistik şirketleri ile kamu kuruluşları ve özel kuruluşlardır.
- GLBA'nın birincil piyasalardaki uzmanlığını birleştiren Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler bölümü, sektörel becerileri, menkul kıymetleştirmeyi ve yapılandırılmayı ikincil piyasa işlemleri, dağıtım kanalları ve borçlanma senetlerinin yeniden finansmanı konularındaki bilgi birikimiyle birleştirerek kredi kapasitelerinden faydalanmayı ve ABS tipi ürünler ve yapılandırılmış krediler için tek giriş noktası olarak hareket etmeyi mümkün kılar ve ihracçı müşterilerimizin ve yatırımcılarımızın gelişimine yardımcı olur.

Societe Generale, Banker 2019 tarafından "Altyapı ve Proje Finansmanında En Yenilikçi Banka", 2019 PFI Ödüllerinde "Avrupa'da Yılın Bankası" ve 2019 TMT M&A Ödüllerinde "Yılın TMT Finansman Bankası" seçilmiştir.

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

- birleşmeleri ve iktisapları ve ilk halka arz (IPO) yapılandırmalarını ve ayrıca ikinci halka arzları içeren kapsamlı stratejik danışmanlık hizmetleri. Societe Generale, özsermaye piyasalarında ve ayrıca kurumlar ve finans kuruluşları için Euro cinsinden ihraçlarda lider konumundadır.
- Küresel Finans ve Bireysel Bankacılık ekipleri ile birlikte optimize sermaye temini çözümlerine erişim.

Societe Generale, 2019 Euromoney Mükemmellik Ödüllerinde "Fransa'nın En İyi Yatırım Bankası", IFR Ödüllerinde "Yılın Tahvil Bankası" ve Finance Leaders Trophy 2019'da "Avrupa'nın En İyi Kurumsal Bankası ve Yatırım Bankası" da dahil olmak üzere 2019'da Yatırım Bankacılığı alanında çeşitli ödüllere layık görülmüştür.

Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) ekipleri, ekonomik ve finansal operatörlere ve özellikle bankacılık, ticari, kurumsal akışlar ve/veya ödeme akışları için akış yönetimi yardımına ihtiyaç duyan yerli ve yabancı finans kuruluşlarına, uluslararası ve çok uluslu faaliyetlere sahip orta ve büyük ölçekli şirketlere hizmetler sunmaktadır.

50'den fazla ülkede faaliyet gösteren iş kolu, İşlem Bankacılığı iş kollarının uzmanlığından yararlanarak tam kapsamlı ve entegre bir dizi çözüm ve hizmet sunmaktadır. İş kolu beş alanda işlem bankacılığı faaliyetleri yürütmektedir:

- nakit yönetimi;
- ticaret finansmanı;
- muhabir banka işlemleri;
- tedarik zinciri finansmanı;
- Küresel Piyasalar ile ortaklık içinde faaliyetlerimizin ödemeleriyle ilgili döviz hizmetleri.

Küresel İşlem Bankacılığı ekipleri devamlı olarak sektör ödüllerine layık görülmektedir. Grup, 2019 yılında Global Finance tarafından "Yükselen Piyasalarda En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı" ve "Afrika'nın En İyi Nakit Yönetimi Bankası"; Fransa'da ve özellikle Çek Cumhuriyeti'nde Euromoney 2019 Nakit Yönetimi araştırmasında "1 Numaralı Pazar Lideri"; Flmetrix tarafından muhabir bankacılık hizmetleri alanında Üstün İşlem Bankacılığı Hizmetleri Sağlayıcısı ve EMEA, Avrupa ve Afrika'da En İyi Faktoring Hizmetleri Sağlayıcısı; EMEA Finance tarafından Avrupa, Orta ve Doğu Avrupa ve Afrika'da Finans Kuruluşlarına Yönelik En İyi İşlem Bankası ödüllerine layık görülmüştür.

(1) Kaynak: ETFGI, Aralık 2019 sonunda yönetim altındaki toplam varlıklara göre sıralama.

Varlık ve Servet Yönetimi

Bu iş kolu, Varlık Yönetimi faaliyetlerini Lyxor Asset Management ve Societe Generale Özel Bankacılık markası altında faaliyet gösteren Özel Bankacılık vasıtasıyla yürütmektedir. Bu süreçte kurumsal teklifine bir bireysel segment ekleyen Lyxor, Societe Generale müşterilerinin yararına farklılaştırılmış bir varlık yönetimi hizmeti sunmaktadır. Societe Generale Özel Bankacılık, pazara nüfuzunu artırmak için Lyxor'un varlığından ve varlık ve borç yönetimindeki uzmanlığından yararlanmaktadır. Bu ortaklıklar sayesinde, özellikle sorumlu finans segmentinde olmak üzere iç ve dış müşterilere hizmet verilmektedir.

SOCIETE GENERALE ÖZEL BANKACILIK

Avrupa'da kapsamlı bir yere sahip olan Societe Generale Özel Bankacılık, yapılandırılmış ürünler, riskten korunma amaçlı fonlar, yatırım fonları, özel sermaye fonları ve gayrimenkul yatırım çözümlerindeki küresel uzmanlığın yanı sıra küresel finans mühendisliği ve servet yönetimi çözümleri sunmaktadır. Aynı zamanda müşterilerinin sermaye piyasalarına erişimini sağlamaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık, Ocak 2014'ten bu yana ve Fransa Bireysel Bankacılık birimi ile işbirliği içinde, Fransa'da ilişki bankacılığı modelini büyük ölçüde değiştirmiş ve 500.000 Euro'nun üzerinde hesaba sahip tüm bireysel müşterilerine sunduğu hizmetlerin kapsamını genişletmiştir. Bu müşteriler, 80 bölgesel franchise tarafından sunulan yakın hizmet avantajından ve Özel Bankacılık uzman ekiplerinin bilgi birikiminden faydalanmaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık 13 ülkede hizmet sunmaktadır. 2019 sonunda Özel Bankacılık iş kolunun yönetimi altındaki varlıkların değeri 2018 sonundaki 113 milyar Euro rakamına kıyasla 119 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Societe Generale Özel Bankacılık iş kolunun uzmanlığı sektör tarafından devamlı ödüllendirilmektedir. Özel Bankacılık, 2019 yılında PWM Wealth Tech Ödüllerinde Avrupa'da dijital danışmanlık hizmetlerinde "En İyi Özel Banka" seçilmiştir. Ayrıca, Wealth Briefing tarafından "En İyi Varlık Mühendisliği Ekibi ve En İyi Kredi Sağlayıcısı", Private Banker International tarafından "Gelecek Nesiller" hizmeti için "En İyi Özel Banka" ve Global Finance tarafından "Batı Avrupa'daki Girişimciler için En İyi Özel Banka" ödüllerine layık görülmüştür.

LYXOR ASSET MANAGEMENT

Societe Generale'in tamamı kendisine ait bağlı kuruluşu olan Lyxor Asset Management ("Lyxor") 1998 yılında kurulmuştur. Lyxor, tüm yatırım yöntemlerinde uzmanlığa sahip bir Avrupa varlık yönetimi uzmanıdır. İş kolu, geleceğin getireceği zorlukları aşmaya yönelik yenilikçi yatırım çözümleri geliştirme kabiliyetine sahiptir.

Lyxor, mühendislik ve araştırma geleneğine ve pasif, aktif ve alternatif yönetim tarzlarının çevik bir kombinasyonuna dayalı olarak, likidite spektrumunun tamamında hizmet vermekte ve uzun vadeli performans ve disiplinli risk yönetiminin en iyi kombinasyonunu sunarak mali kısıtlamalarına bakılmaksızın müşteri ihtiyaçlarına uyum sağlamaktadır.

Bir finansal mimar ve varlık yöneticisi olarak Lyxor, müşterilere kapsamlı bir yatırım evreninde hem şirket içinde geliştirilmiş hem de dışarıdan seçilen açık mimari yapıda varlık tahsis danışmanlığı sunar. İnançlı işlemler ve yatırım platformları, kurumsal yatırımcıların operasyonel verimliliklerini artırırken yatırım hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmaktadır.

Lyxor, 1998 yılında ilk alternatif yönetimli hesap platformunu ve 2001 yılında CAC 40 endeksindeki ilk ETF ile Avrupa ETF pazarını oluşturarak varlık yönetimi endüstrisine öncülük etmiştir. Lyxor şu anda üçüncü büyük Avrupa ETF sağlayıcısıdır (1).

1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

2019 yılı sonunda, Lyxor'un yönetimi altındaki toplam varlıklar, Commerzbank varlıklarının entegrasyonundan gelen 17 milyar Euro dahil olmak üzere yıl boyunca +%26,1 artışla 149 milyar Euro olmuştur.

2019 yılında Lyxor, başta Hedge Fund Journal'ın "En İyi UCITS Alternatif Platformu" ve Wealthbriefing'in "En İyi ETF Sağlayıcısı" ödülleri olmak üzere bir dizi ödüle layık görülmüştür.

2

GRUP YÖNETİM RAPORU

2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN TEMEL FAALİYETLERİ	30	2.6 MALİ POLİTİKA	59
2.2 GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI	32	2.6.1 Grup özkaynakları	59
2.2.1 Konsolide gelir tablosu analizi	32	2.6.2 Sermaye yeterliliği oranları	59
2.3 TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI	34	2.6.3 Grubun borçlanma politikası	60
2.3.1 Temel iş kolları bazında sonuçlar	34	2.6.4 Uzun vadeli kredi notları, kısa vadeli kredi notları, karşı taraf kredi notları ve mali yıl içindeki değişiklikler	62
2.3.2 Fransa Bireysel Bankacılık	35	2.7 ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE SATIŞLAR	63
2.3.3 Uluslararası Bireysel Bankacılık Finans Hizmetleri	36	2.8 DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	64
2.3.4 Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	39	2.8.1 Devam eden önemli yatırımların finansmanı	64
2.3.5 Kurumsal Merkez	42	2.8.2 Devam eden iktisaplar	64
2.3.6 Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçümleri	43	2.8.3 Devam eden satışlar	64
2.4 YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER	49	2.9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	64
2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ	56	2.10 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR	64
2.5.1 Konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler	57	2.11 2019 YILI COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER	65
2.5.2 Önemli konsolide bilanço kalemlerinde meydana gelen değişiklikler	58		

2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN TEMEL FAALİYETLERİ

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA SADELEŞTİRİLMİŞ MÜLKİYET YAPISI

Societe Generale Grubu	
Kurumsal Merkez	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS);
FRANSA	
<ul style="list-style-type: none"> Société Générale* Genefinance %100 SG Financial SH %100 Sogéparticipations %100 Société Générale SFH %100 Société Générale SCF %100 Sogefim Holding %100 Galybet %100 Genevalmy %100 Valminvest %100 Sogemarche %100 Sogecampus %100 	<ul style="list-style-type: none"> Sogessur %100 Sogecap %100 CGL %99.9 Banque Française Commerciale Ocean Indien %50 SGEF SA %100 ALD %80
AVRUPA	
	<ul style="list-style-type: none"> Hanseatic Bank Almanya %75 Komerční Banka A.S. %61 Ček Cumhuriyeti BRD-Groupe SG Romanya %60.2 PJSC Rosbank Rusya %99.9 Fiditalia SPA, İtalya %100
AFRİKA - AKDENİZ	
	<ul style="list-style-type: none"> SG Marocaine de Banques, Fas %57.5 Societe Generale Cezayir %100 Societe Generale Fildişi Sahili %73.2 Union Internationale de Banques %55.1
AMERİKA KİTASI	
ASYA – AVUSTRALYA	

* Ana şirket.

Notlar:

- belirtilen yüzdeler Grubun bağlı kuruluşta sahip olduğu sermayenin yüzdesini göstermektedir
- gruplar temel faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında listelenmektedir

Societe Generale Grubu

Fransa Bireysel Bankacılık (RBDF)

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)

FRANSA

▪ Société Générale *	
▪ Crédit du Nord	%100
▪ Boursorama	%100
▪	
▪ Franfinance	%100
▪ Sogefinancement	%100
▪ Sogelease France	%100
▪	
▪ Sogeprom	%100

▪ Société Générale *	
▪ Lyxor Asset Management	%100
▪ CALIF	%100
▪ Societe Generale Capital Partenaires	%100

AVRUPA

▪ Société Générale Bank&Trust <i>Lüksemburg</i>	%100
▪ SG Kleinwort Hambros Bank Limited <i>İngiltere</i>	%100
▪ SG Investments (U.K.) Ltd <i>İngiltere</i>	%100
▪ Société Générale International Ltd London <i>İngiltere</i>	%100
▪ Société Générale Effekten, <i>Almanya</i>	%100
▪ SG Issuer, <i>Lüksemburg</i>	%100
▪ SGKBB Limited <i>İngiltere</i>	%100
▪ SGSS Spa <i>İtalya</i>	%100
▪ SG Private Banking <i>İsviçre</i>	%100
▪ SG Private Banking <i>Monako</i>	%100
▪ Société Générale * şubeleri: <i>Londra, Birleşik Krallık</i> <i>Milano İtalya</i> <i>Frankfurt Almanya</i> <i>Madrid İspanya</i>	

AFRİKA - AKDENİZ

AMERİKA KİTASI

▪ Banco SG Brazil SA, <i>Brezilya</i>	%100
▪ SG Americas, Inc. <i>Amerika Birleşik Devletleri</i>	%100
▪ SG Americas Securities Holdings, LLC <i>Amerika Birleşik Devletleri</i>	%100
▪ Société Générale * şubeleri: <i>New York, Amerika Birleşik Devletleri</i> <i>Montreal, Kanada</i>	

ASYA – AVUSTRALYA

▪ Société Générale (China) Ltd <i>Çin</i>	%100
▪ SG Securities Asia International Holdings Ltd <i>Hong Kong</i>	%100
▪ SG Securities Korea Co, Ltd <i>Güney Kore</i>	%100
▪ SG Securities Japan Limited <i>Japonya</i>	%100
▪ Société Générale * şubeleri: <i>Seul Güney Kore</i> <i>Taipei Tayvan</i> <i>Singapur</i> <i>Mumbai</i> <i>Sidney</i>	

2.2 GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Kullanılan yöntemlerin tanımları ve detayları 43. sayfada ve devamında verilmiştir.

Yıldız (*) işaretini izleyen bilgiler, Grup yapısındaki değişiklikler dikkate alınarak düzeltme yapılan, sabit döviz kuru üzerinden verilen bilgilerdir.

Raporlanan ve dayanak verilerin mutabakatı sayfa 45'te verilmiştir.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, IAS 12 "Gelir Vergisi" standardının uygulamaya konmasının ardından, daha önce dağıtılmamış karlar hesabına kaydedilen derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve tarihsiz sermaye benzeri borçlanma araçları üzerinden yapılan kupon ödemelerinden tahakkuk eden vergi tasarrufu "Gelir vergisi" başlığı altında gelir tablosuna kaydedilmektedir. Karşılaştırmalı veriler de buna göre yeniden ifade edilmiştir. Tahsis değişikliği 2018 yılında 257 milyon Euro olan "Gelir vergisi" ve "Grup net geliri" kalemleri üzerinde olumlu bir etkisi olmuştur. Bkz.: Bölüm 6, sayfa 320.

2.2.1 KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	24.671	25.205	-%2.1	-%1.5*
Faaliyet giderleri	(17.727)	(17.931)	-%1.1	-%0.5*
Brüt faaliyet geliri	6.944	7.274	-%4.5	-%3.8*
Net risk maliyeti	(1.278)	(1.005)	+%27.2	+%30.3*
Faaliyet geliri	5.666	6.269	-%9.6	-%9.2*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(129)	56	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(327)	(208)	-%57.2	-%56.9*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(1.264)	(1.304)	-%3.1	-%2.4*
Net gelir	3.946	4.813	-%18.0	-%17.5*
Azınlık payları	698	692	+%0.9	+%2.3*
Grubun net geliri	3.248	4.121	-%21.2	-%20.9*
Maliyet/Gelir oranı	%71.9	%71.1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	50.586	48.138		
MADDİ ÖZKAYNAK KARLILIĞI (ROTE)	%6.2	%8.8		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Net bankacılık geliri

Grubun net bankacılık geliri, büyük ölçüde Şirket Merkezi'ndeki baz etkisi nedeniyle 2019 yılında -%2,1 oranında azalmıştır, ancak işletmeler arasındaki net bankacılık geliri sabit kalmıştır (-%0,1*).

- Fransa Bireysel Bankacılığın net bankacılık geliri +%0,3 ile marjinal artış göstermiştir (PEL/CEL karşılığı hariç). Yine de bu oran, düşük faizin hüküm sürdüğü ve Fransa ağlarının dönüşüm sürecinden geçtiği bir ortamda Grubun bildirdiği hedefin üzerinde gerçekleşmiştir.
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri +%4,6* oranında bir gelir artışı yakalamış olup, sağlam ticari ivme, yıl boyunca tamamlanan satışlarla birlikte düşen geliri dengelemiştir.
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin net bankacılık geliri -%1,6 oranında düşmüştür. Belçika'da yeniden yapılanma ve Bireysel Bankacılık sektöründen çıkılmasının etkisi hariç, gelirler bir ölçüde artış göstermiştir (+%0,9).

Faaliyet giderleri

Temel faaliyet giderleri 2019 yılında -%1,0 gerilemiştir. Maliyetleri 1,1 milyar Euro azaltmayı amaçlayan çok yıllık programla belirlenen hedefe 2019'un sonunda yaklaşık %70 oranında ulaşılmıştır.

Fransa Bireysel Bankacılık faaliyet giderleri, Grubun bildirdiği hedef doğrultusunda 2018'e kıyasla 2019'da +%1,3 artmıştır. Bu artış oranı 55 milyon Euro'luk yeniden yapılanma karşılığı için düzeltilindiğinde 2018'e kıyasla 2019'da +%0,3'te kalmıştır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri'nin operasyonel verimliliği, Romanya'daki yeniden yapılanma ve varlıklar üzerinden ödenen vergiler için ayrılan karşılıklar çıkarıldığında gelirlerin giderlerden daha hızlı büyüdüğü olumlu bir jaws etkisi ile iyileşme kaydetmiştir. Bu doğrultuda yeniden ifade edildiğinde faaliyet giderleri 2018'e kıyasla 2019'da +% 4,3* artış göstermiştir.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 500 milyon Euro'luk maliyet tasarruf planı hedefinin %44'ünün 2019'da gerçekleştirildiğini ve kalan kısmının 2020 yılında gerçekleştirilmesinin de garanti altına alındığını teyit etmiştir. 227 milyon Euro'luk yeniden yapılanma karşılığı için düzeltilindiğinde 2019'da maliyetler -%1,6 oranında düşüş göstermiştir.

Brüt faaliyet geliri

Brüt faaliyet geliri, 2019 yılında 6.944 milyon Euro (2018'de 7.274 milyon Euro) ve temel brüt faaliyet gelirleri 7.260 milyon Euro (2017'de 7.610 milyon Euro) olarak gerçekleşmiştir.

Risk maliyeti

Grubun ticari risk maliyeti, 2019 yılında yılın tamamı için hedeflenen 25 ila 30 baz puan aralığının en düşük seviyesi olan 25 baz puan olarak gerçekleşmiştir. 21 baz puan seviyesinde gerçekleşen normalizasyon, 2018 seviyesine kıyasla oldukça yavaş seyretmiştir.

Grubun risk maliyetinin 2020 yılında 30 ila 35 baz puan arasında olması beklenmektedir.

Brüt şüpheli alacaklar oranı 2019 boyunca gerilemeye devam etmiş ve 31 Aralık 2019 itibarıyla %3,2'ye ulaşmıştır (Aralık 2018 sonunda %3,6). Grubun şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı 31 Aralık 2019 itibarıyla %55⁽¹⁾ olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018'de %54).

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, 2018'deki 6.269 milyon Euro rakamına kıyasla 2019'da 5.666 milyon Euro olarak gerçekleşti. Temel faaliyet geliri 6.000 milyon Euro'ya ulaştı (2018'de 6.605 milyon Euro).

Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar

Grubun yeniden odaklanma planının uygulanması kapsamında UFRS 5'in uygulanmasının etkisine karşılık gelen -386 milyon Euro dahil olmak üzere, diğer varlıklardan net kâr veya zararlar 2019 yılında toplam -327 milyon Euro olmuştur.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelire, Grubun SG de Banque au Liban'daki azınlık payının tamamına (%16,8) tekabül eden -158 milyon Euro'luk değer düşüklüğü dahildir.

Net gelir

(Milyon Euro)	2019	2018
Raporlanan Grup net geliri	3.248	4.121
Temel Grup net geliri ⁽¹⁾	4.061	4.725

(%)	2019	2018
ROTE (raporlanan)	%6.2	%8.8
Dayanak ROTE ⁽¹⁾	%7.6	%9.7

(1) İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.

Hisse başına kazanç 2019 yılında 3.05 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (2018'de 4,24 milyon EURO).

(1) Şüpheli alacaklar karşılıkları ile aynı alacakların tutarı arasındaki oran

2.3 TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

2.3.1 TEMEL İŞ KOLU BAZINDA SONUÇLAR

(Milyon Euro)	Fransa Bireysel Bankacılık		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Net bankacılık geliri	7.746	7.860	8.373	8.317	8.704	8.846	(152)	182	24.671	25.205
Faaliyet giderleri	(5.700)	(5.629)	(4.581)	(4.526)	(7.352)	(7.241)	(94)	(535)	(17.727)	(17.931)
Brüt faaliyet geliri	2.046	2.231	3.792	3.791	1.352	1.605	(246)	(353)	6.944	7.274
Net risk maliyeti	(467)	(489)	(588)	(404)	(206)	(93)	(17)	(19)	(1.278)	(1.005)
Faaliyet geliri	1.579	1.742	3.204	3.387	1.146	1.512	(263)	(372)	5.666	6.269
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	8	28	12	15	3	6	(152)	7	(129)	56
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	58	74	3	8	6	(16)	(394)	(274)	(327)	(208)
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gelir vergisi	(514)	(607)	(760)	(841)	(174)	(281)	184	425	(1.264)	(1.304)
Net gelir	1.131	1.237	2.459	2.569	981	1.221	(625)	(214)	3.946	4.813
Azınlık payları	-	-	504	504	23	24	171	164	698	692
Grubun net geliri	1.131	1.237	1.955	2.065	958	1.197	(796)	(378)	3.248	4.121
Maliyet/Gelir oranı	73,6%	71,6%	54,7%	%54.4	%84.5	%81.9			%71.9	%71.1
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.263	11.201	11.075	11.390	15.201	15.425	13.047	10.123	50.586	48.138
RONE (iş kolları) / ROTE (Grup)	%10.0	%11.0	%17.7	%18.1	%6.3	%7.8			%6.2	%8.8

Kurumsal Merkez ve Grup için 2018 rakamları, IAS 12'nin uygulamaya konması üzerine yeniden ifade edilmiştir. Bkz.: Bölüm 6, s. 320 ve not s.32

2.3.2. FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim
Net bankacılık geliri	7.746	7.860	-%1.5
Faaliyet giderleri	(5.700)	(5.629)	+%1.3
Brüt faaliyet geliri	2.046	2.231	-%8.3
Net risk maliyeti	(467)	(489)	-%4.5
Faaliyet geliri	1.579	1.742	-%9.4
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	8	28	-%71.4
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	58	74	-%21.6
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	
Gelir vergisi	(514)	(607)	-%15.3
Net gelir	1.131	1.237	-%8.6
Azınlık payları	-	-	
Grubun net geliri	1.131	1.237	-%8.6
Maliyet/Gelir oranı	73.6%	71.6%	
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.263	11.201	

Fransa Bireysel Bankacılık, düşük faizin hüküm sürdüğü ve Fransa ağlarının dönüşüm sürecinden geçtiği bir ortamda sağlam bir performans sergiledi. Dayanak RONE 2019'da %11.1 seviyesinde kaldı.

Faaliyet ve net bankacılık geliri

Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun üç markası olan Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama sağlıklı bir ticari ivme kaydetti.

Fransa'nın önde gelen çevrimiçi bankası konumunu sağlamlaştıran Boursorama 2019 Aralık sonunda 2.1 milyondan fazla müşteri kaydetti.

Fransa Bireysel Bankacılık, kitlesel varlıklı ve varlıklı müşteri sayısını 31 Aralık 2018'e kıyasla yaklaşık %1 oranında artırdı. Özel bankacılık müşterileri net girişi, 2019 yılında 4.2 milyar Euro civarında gerçekleşerek güçlü seyrini sürdürdü ve Crédit du Nord dahil olmak üzere Aralık 2019 sonunda yönetim altındaki varlıkları 68.8 milyar Euro'ya ulaştı.

Kurumsal müşteri tabanını güçlendirmeye devam eden Fransa Bireysel Bankacılık'ın müşteri sayısı 2018'in 4. çeyreğine göre %1 civarında artmıştır. Hızlı faaliyetine devam eden Bankasürans iş kolunda hayat sigortası net girişleri 2019 yılında toplamda yaklaşık 1,7 milyar Euro'ya ulaştı. Krediler %4.1 artışla 96.1 milyar Euro'ya yükselmiş olup, birime bağlı paylar kredilerin %25'ini temsil etmektedir. Büyüme kaydeden kaza sigortası iş kolu da 2019'da 2018'e kıyasla yaklaşık 60 baz puan artışla %21,8'lik bir pazar nüfuz oranına ulaştı.

Konut kredileri, tüketici kredileri ve yatırım kredilerindeki olumlu ivme ile ortalama krediler 2018'in 4. Çeyreğine kıyasla +%6.4 artarak 201.5 milyar Euro'ya ulaştı. Sonuç olarak, bireylere verilen ortalama krediler 2018'in 4. Çeyreğine kıyasla %7,0 artışla 119,8 milyar Euro olarak gerçekleşirken, ortalama yatırım kredileri yine 2018'in 4. Çeyreğine kıyasla %6,8 artışla 71,2 milyar Euro oldu. Ortalama bilanço mevduatları 210.7 milyar Euro ile 2018'in 4. Çeyreğine kıyasla %4.4 artış göstermiş olup bu artışın büyük kısmını vadesiz mevduatlar temsil etmektedir (2018'in 4. Çeyreğine kıyasla +%9.0). Sonuç olarak, ortalama kredi/mevduat oranı, 2019'un 4. Çeyreğinde %95,6 seviyesinde gerçekleşmiştir (2018'in 4. Çeyreğine kıyasla 1,8 puan artış).

Grup, dijital dönüşüm sürecine paralel olarak operasyonel girişimlerini uyarlamaya devam etmiştir. Societe Generale ağ müşterileri dijital araçları giderek daha fazla kullanmakta olup, müşterilerin %57'si dijital olarak aktiftir. Grup 2015'ten beri 390 Societe Generale şubesini kapatmış olup, bu rakam 2015-2020 hedefinin %78'ini temsil etmektedir.

Societe Generale, kurumsal sektör ve profesyonel müşteriler için özel hizmetler sunmaya devam etmiştir. Aralık 2019 sonunda, Societe Generale'in 19 bölgesel iş merkezi, şubelerde 116 profesyonel konsept alanı ve 10 özel profesyonel konsept alanı bulunuyordu.

2019'daki performanslar hedeflerle uyumlu olup, net bankacılık geliri (PEL/CEL hariç) 2018'e kıyasla +%0,3 oranında artış göstermiştir (2019'da %0 ile -%1 arasında düşüş beklentisine kıyasla). Özellikle canlı hacimlerin, belirli marjlar üzerindeki olumlu trendin ve kademeli artışın etkisinin desteklediği net faiz geliri (PEL/CEL hariç) %2.0 artmıştır. Bankacılık sektörünün nüfusun savunmasız kesimlerine verdiği taahhütler doğrultusunda komisyonlar 2018 yılına göre %2,1 oranında daha düşüktü.

Faaliyet giderleri

2019'da faaliyet giderleri, +%1 ile +%2 oranında artış hedefine paralel olarak 2018 yılına göre %1,3 daha yüksekti. Toplama, 2019'un 4. Çeyreğinde tahakkuk eden 55 milyon Euro'luk bir yeniden yapılanma karşılığı dahildir. Yeniden yapılanma karşılığı, Fransa Bireysel Bankacılık merkez ofisinin bir kısmını, arka ofislerde müşteri işlemlerinin işlendiği platformları ve bazı ağ destek birimlerini ilgilendirmesi beklenen planlı değişikliklerle ilgilidir. Karşılık için yeniden ifade edildiğinde faaliyet giderleri biraz daha yüksektir (2018'e kıyasla +%0,3). Yeniden yapılanma karşılığı hariç, PEL/CEL karşılığı için yeniden ifade edilmiş 2019 maliyet/gelir oranı %71,8 olarak gerçekleşmiştir.

Risk maliyeti

Risk maliyeti, 2018'deki 26 baz puana kıyasla 2019'da 24 baz puan ile daha düşük gerçekleşmiştir.

Grubun net gelirine katkı

Yeniden yapılanma ve PEL/CEL karşılıkları hariç tutulduğunda, Grup net gelirine katkı 2019 yılında +%2,1 artmıştır. Grup net geliri (yeniden yapılanma karşılığı hariç, IFRIC 21 giderinin doğrusallaştırılmasından sonra ve PEL/CEL karşılığı için yeniden ifade edildiğinde), 2018'in 4. Çeyreğindeki %9.9 oranına kıyasla 2019'un 4. Çeyreğinde toplam %9.3 ve yine 2018'deki %10.9 oranına kıyasla 2019'da %11.1 olarak gerçekleşmiştir.

2.3.3 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	8.373	8.317	+%0.7	+%4.6*
Faaliyet giderleri	(4.581)	(4.526)	+%1.2	+%5.6*
Brüt faaliyet geliri	3.792	3.791	+%0.0	+%3.4*
Net risk maliyeti	(588)	(404)	+%45.5	+%56.1*
Faaliyet geliri	3.204	3.387	-%5.4	-%2.7*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	12	15	-%20.0	-%2.0*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	3	8	-%62.5	-%50.0*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(760)	(841)	-%9.6	-%7.9*
Net gelir	2.459	2.569	-%4.3	-%1.2*
Azınlık payları	504	504	+%0.0	+%1.9*
Grubun net geliri	1.955	2.065	-%5.3	-%1.9*
Maliyet/Gelir oranı	%54.7	%54.4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.075	11.390		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Gelirler, 2018'e kıyasla +%4.6'lık (+%0.7) bir artışla 2019'da toplam 8.373 milyona ulaşmıştır. Gelir artışı, yıl içinde sonuçlandırılan satışların tüm yıla olan etkisini dengelemiştir. Genel merkezin yapısını basitleştirme planı kapsamında 2019'da 34 milyon Euro yeniden yapılanma karşılığı ve 2019'un 4. Çeyreğinde Romanya'daki varlıklar için ödenen 16 milyon Euro vergi dahil faaliyet giderleri 2019 yılında +%5,6 * (+%1,2) artış göstermiştir. Bu kalemler için yeniden ifade edildiğinde, faaliyet giderleri 2018 yılına kıyasla %4,3* artarak pozitif jaws etkisi yaratmıştır. Maliyet/gelir oranı 2019'da %54.7 olmuştur.

Afrika'daki risk maliyetindeki hafif bozulma ve etkisi daha az olmakla birlikte Avrupa ve Rusya'daki kademeli normalleşme göz önüne alındığında, risk maliyeti 2019'da 43 baz puanla düşük kalmıştır (2018'de 30 baz puan).

Dayanak RONE, 2018'deki %18.1 oranına kıyasla 2019'da %17.9 seviyesinde kalmıştır.

Uluslararası Perakende Bankacılık

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.592	5.608	-%0.3	+%5.6*
Faaliyet giderleri	(3.218)	(3.238)	-0,6%	+%5.4*
Brüt faaliyet geliri	2.374	2.370	+%0.2	+%6.0*
Net risk maliyeti	(504)	(335)	+%50.4	+%64.7*
Faaliyet geliri	1.870	2.035	-%8.1	-%3.6*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	11	14	-%21.4	-%2.1*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	3	7	-%57.1	-%40.1
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(421)	(474)	-%11.2	-%7.8*
Net gelir	1.463	1.582	-%7.5	-%2.5*
Azınlık payları	394	395	-%0.3	+%2.4*
Grubun net geliri	1.069	1.187	-%9.9	-%4.4*
Maliyet/Gelir oranı	%57.5	% 57.7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	6.661	6.926		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunda ödenmemiş krediler toplamı 88.3 milyar Euro olmuştur. Tüm bölgelerde sağlıklı bir ivme gösteren krediler, döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltme yapıldığında 2019'da +%6,3* oranında artmıştır. 2019'da tamamlanan satışlar (SG Arnavutluk, Bulgaristan'daki Express Bank, Societe Generale Karadağ, Polonya'da Eurobank, Societe Generale Sırbistan, Moldova'da Mobiasbanca, Slovenya'da SKB ve Makedonya'da OBSG) dikkate alındığında, mevcut yapıya ve döviz kurlarına göre kredilerde -%5,1 düşüş yaşanmıştır. Mevduatlar da benzer bir eğilim göstererek 2019 yılında +%4,9* artışla (mevcut yapıya ve döviz kurlarına göre -%6,3) 78,1 milyar Euro'ya yükselmiştir.

Avrupa'da, krediler Batı Avrupa'daki mükemmel ivme (+%9.9) ve Romanya'daki (+%2.9*) ve Çek Cumhuriyeti'ndeki (+%3.3) güçlü büyüme sayesinde 2019 yılının sonunda, 2018 Aralık sonuna göre +%5.8* artışla 54.3 milyar Euro'ya (-%13.4) yükselmiştir. Mevduatlarda ise +%2.2* artış kaydedilmiştir (-%17.5).

Rusya'da ticari faaliyetler özellikle bireysel müşteri segmentinde olmak üzere kârlı bankacılık piyasasında gücünü korumuştur. 2019'da krediler +%8,7* (+%21,5), mevduatlarsa +%13,4* (+%25,1) oranında artmıştır.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa'da güçlü bir ticari performans sergilenmiştir. Krediler 2019 yılında Sahra Altı Afrika'da mükemmel bir ticari ivmeyle (+%14.4 *) +%6.1* (veya +% 8.1) artmıştır. Mevduatlarda +%6.3* artış kaydedilmiştir (+%8.3).

Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunda, net bankacılık geliri tüm bölgelerde yakalanan tatmin edici ivmenin etkisiyle 2018'e kıyasla +%5.6* (-%0.3) artışla 2019 yılında toplam 5.592 milyon Euro olarak gerçekleşmiş olup bölgelere göre oranlar şu şekildedir: SG Rusya (+%7.8*, +%10.4), Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa (+%6.9*, +%8.8) ve Avrupa (+%4.0*, -%7.4). Faaliyet giderleri 2018 yılına göre +% 5,4 * (-0,6%) artmıştır.

Sigorta

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	909	887	+%2.5	+%2.5*
Faaliyet giderleri	(349)	(333)	+%4.8	+%4.7*
Brüt faaliyet geliri	560	554	+%1.1	+%1.2*
Net risk maliyeti	0	0		
Faaliyet geliri	560	554	+%1.1	+%1.2*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0		
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	0		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(174)	(183)	-%4,9	-%4,8
Net gelir	386	371	+%4,0	+%4,2
Azınlık payları	3	3	+%0.0	-%0.6*
Grubun net geliri	383	368	+%4,1	+%4,2
Maliyet/Gelir oranı	%38,4	%37,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.506	1.825		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Sigorta iş kolunda, hayat sigortası tasarruflarında Aralık 2018 sonuna göre +%8,4* artış kaydedilmiştir. Bu oranda birime bağlı ürünlerin payı 2019 Aralık ayı sonunda 2018 sonuna göre +3.4 puan artışla %30 olmuştur. Kişisel Koruma, Mal ve Kaza sigortası branşlarında da 2018 yılına kıyasla primlerde sırasıyla +%7,4* ve +%9,2* artışla güçlü bir büyüme kaydedilmiştir. Sogecap, 12 Aralık 2019 tarihinde Yönetim Kurulunun onayının ardından 350 milyon Euro sermaye artırımı gerçekleştirmiştir. Sogecap grubunun sermaye yeterlilik oranının 2019 Aralık sonunda %220'yi geçmesi beklenmektedir. Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri iş kolu 2019'da olumlu bir ticari ivme yakalamıştır.

Sermaye artırımının Grubun CET1 rasyosu üzerindeki sınırlı etkisi halihazırda yıl sonu rasyosuna dahil edilmiş durumdadır.

Sigorta iş kolu 2019'da olumlu bir finansal performans sergilemiş olup, net bankacılık geliri +%2,5* artışla 909 milyon Euro'ya yükselmiştir. Faaliyet giderleri, Sigorta iş kolunun ticari gelişme planları ile bağlantılı olarak 2018 yılına göre +% 4,8 artarak 349 milyon Euro'ya çıkmıştır.

Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	1.872	1.822	+%2,7	+%3,1*
Faaliyet giderleri	(980)	(955)	+%2,6	+%2,7*
Brüt faaliyet geliri	892	867	+%2,9	+%3,6*
Net risk maliyeti	(84)	(69)	+%21,7	+%19,9*
Faaliyet geliri	808	798	+%1,3	+%2,1*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	1	1		
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	1		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(176)	(184)	-%4,3	-%3,5*
Net gelir	633	616	+%2,8	+%3,6*
Azınlık payları	107	106	+%0,9	+%0,0*
Grubun net geliri	526	510	+%3,1	+%4,4*
Maliyet/Gelir oranı	%52,4	%52,4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.870	2.639		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Kurumlara yönelik Finans Hizmetleri 2019'da olumlu bir ticari ivme kaydetmiştir.

Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi, 2019 yılında araç filosunda +%6,1 artışla 1,8 milyon araca ulaşmıştır. Ekipman Finansmanı iş kolundaki krediler +%2,5* artışla 2019 yılında toplam 18,5 milyar Euro'ya ulaşmıştır (faktoring hariç).

Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri iş kolunun net bankacılık geliri 2019 yılında +%2,7 (+%3,1*) artışla 1.872 milyon Euro'ya ulaşmış olup, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi filosundaki büyümeyi yansıtmaktadır. 2018'e kıyasla faaliyet giderleri +%2,6 (+%2,7*) artmıştır.

2.3.4 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	8.704	8.846	-%1,6	-%3.1*
Faaliyet giderleri	(7.352)	(7.241)	+%1,5	+%0.4*
Brüt faaliyet geliri	1.352	1.605	-%15.8	-%18.6*
Net risk maliyeti	(206)	(93)	x2.2	x2.2*
Faaliyet geliri	1.146	1.512	-%24,2	-%26.9*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	3	6	-%50.0	-%50.0*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	6	(16)		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	0		
Gelir vergisi	(174)	(281)	-%38.1	-%40.8*
Net gelir	981	1.221	-%19.7	-%22.3
Azınlık payları	23	24	-%4.2	-%4.0*
Grubun net geliri	958	1.197	-%20.0	-%22.7*
Maliyet/Gelir oranı	%84.5	%81.9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	15.201	15.425		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

2019 yılında, Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri iş kolu yeniden yapılanma planını başarıyla uygulayarak belirlenen finansal hedeflere ulaşmıştır:

- risk ağırlıklı varlıkları (RWA) 2020 yılına kadar (Küresel Piyasalarda 8 milyar Euro dahil) 10 milyar Euro azaltma hedefi, 2019'un 3. Çeyreğinde, yani planlanandan bir yıl önce yerine getirildi.
- 500 milyon EURO maliyet tasarrufu hedefinin %44'ü 2019'da gerçekleştirilmiş (%20-%30 hedefine kıyasla) ve hedefin tamamının 2020 yılında gerçekleştirilmesi garanti altına alınmış olup, bu durum 2020 yılında 6.8 milyar Euro faaliyet gideri hedefinin uygulanabilirliğini desteklemektedir.
- 250-300 milyon Euro aralığında hedeflenen yeniden yapılanma maliyetleri 268 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.
- kapanan veya ölçek küçülten işletmelerden kaynaklanan gelir kaybı, tüm yıl için öngörülen 300 milyon Euro hedefiyle paraleldir.

Net bankacılık geliri, yeniden yapılanmanın (kapanma veya küçülme sürecinde olan işletmeler) ve istisnai RWA azaltma operasyonlarının ve Belçika'daki Private Banking şirketinin satışının maliyetinin etkisi için düzeltildikten sonra 2018'e kıyasla +%0.9 artmıştır.

Faaliyet giderleri, 268 milyon Euro'luk yeniden yapılanma maliyetleri, EMC faaliyetlerinin entegrasyonu ve Belçika'daki Private Banking'in satışıyla ilgili maliyetler için yeniden ifade edildikten sonra, 2018'e kıyasla -%2,5 oranında azalmış olup, bu durum Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunda uygulanan maliyet tasarrufu planının başarısını yansıtmaktadır (raporlama bazında 2018'e kıyasla +%1.5). Yalnızca 227 milyon Euro'luk yeniden yapılanma karşılığı için yeniden ifade edildiğinde, maliyetler 2018'e göre 2019 yılında %1,6 düşmüştür.

Net risk maliyeti düşük seyretmiş olup, dönemin son çeyreğinde 17 baz puan ve tüm yıl için 13 puan olarak gerçekleşmiştir.

227 milyon Euro'luk yeniden yapılanma karşılığı için düzeltilildiğinde, bu iş kolunun RONE oranı, 2018'deki %7,8 oranına kıyasla bu dönemde %7,4 olarak gerçekleşmiştir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	5.210	5.414	-%3.8	-%5.9*
Faaliyet giderleri	(4.788)	(4.706)	+%1.7	+%0.3*
Brüt faaliyet geliri	422	708	-%40.4	-%44.6*
Net risk maliyeti	(13)	(25)	-%48.0	-%48.3*
Faaliyet geliri	409	683	-%40.1	-%44.4*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	4	9	-%55.6	-%55.6*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	4	(1)		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(89)	(180)	-%50.6	-%53.8*
Net gelir	328	511	-%35.8	-%40.5*
Azınlık payları	20	20	+%0.0	+%0.2*
Grubun net geliri	308	491	-%37.3	-%42.0*
Maliyet/Gelir oranı	%91.9	%86.9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	8.454	8.510		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

2018 rakamları, Kurumlara pazar ürünlerinin satışının, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler faaliyetlerinin ve Emtia faaliyetlerinin sonuçlarının analitik olarak birbirinden ayrılmasından kaynaklanan değişimi içeren yeni üç aylık rakamları yansıtmak üzere yeniden ifade edilmiştir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun gelirleri, düşük hacimlerin hüküm sürdüğü ilk yarının ardından, yeniden yapılanma tedbirleri için düzeltme yapıldıktan sonra 2018 yılına kıyasla 2019'da -%1.6 daraldı. Net bankacılık geliri 2018'e kıyasla -%3.8 düşüşle 2019'da toplam net 5.210 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Küresel Piyasalar iş kolunda yeniden yapılanmanın etkisiyle yeniden ifade edilen **Sabit Gelir ve Döviz** iş kolunun gelirleri %3,4 artış gösterdi. Yeniden ifade etmenin etkisi göz ardı edildiğinde, iş kolunun geliri 2018 yılına kıyasla -%2,3 gerilemiştir.

Hisse Senetleri ve Temel Hizmetler iş kolunun net bankacılık geliri, 2018'e kıyasla -%5.2 düşüşle 2019'da toplam 2.502 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Zorlu ortama rağmen, Grup yapılandırılmış ürünlerde liderliğini sürdürmüş olup, iş kolu Risk Awards tarafından bir kez daha "Yılın Yapılandırılmış Ürünler Kuruluşu" seçildi.

Menkul Kıymetler Hizmetleri iş kolunda saklama hizmeti verilen varlıklar 2019 yılı Aralık ayı sonunda 4.213 milyar Euro tutarında olup, 2019 yılı Eylül ayı sonuna göre 34 milyar Euro gerilemiştir. Aynı dönemde, yönetim altındaki varlıklar 647 milyar Euro'dan biraz daha yüksekti (+%2,4). Menkul Kıymetler Hizmetleri iş kolunun varlıkları yıl boyunca -%2,7 düşüşle toplam 714 milyar Euro olmuştur.

Finansman ve Danışmanlık

(Milyon Euro)

	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	2.547	2.466	+%3.3	+%1.5*
Faaliyet giderleri	(1.676)	(1.630)	+%2,8	+%1.4*
Brüt faaliyet geliri	871	836	+%4.2	+%1.7*
Net risk maliyeti	(195)	(49)	x4.0	x3.9*
Faaliyet geliri	676	787	-%14.1	-%16.2*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(1)	(2)		
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	(1)		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(70)	(93)	-%24.7	-%28.3*
Gelir vergisi	-	-		
Net gelir	605	691	-%12.4	-%14.3*
Azınlık payları	0	1		
Grubun net geliri	605	690	-%12.3	-%14.1*
Maliyet/Gelir oranı	%65.8	%66.1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.732	5.756		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

2018 rakamları, Kurumlara pazar ürünlerinin satışının, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler faaliyetlerinin ve Emtia faaliyetlerinin sonuçlarının analitik olarak birbirinden ayrılmasından kaynaklanan değişimi içeren yeni üç aylık rakamları yansıtmak üzere yeniden ifade edilmiştir.

Finansman ve Danışmanlık iş kolunun gelirleri, istisnai RWA azaltma operasyonlarının maliyetine rağmen 2018'e kıyasla +%3,3 artışla 2019 yılında toplam 2,547 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu artış, finansman faaliyetlerinin güçlü ticari ivmesini yansıtmaktadır. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler platformu genişlemeye devam etmiştir.

İşlem Bankacılığı gelirleri, büyüme girişimlerinin başarılı bir şekilde uygulamaya konmasıyla birlikte büyümeye devam etmiştir (2018'e göre 2019'da gelirler %9,2 artmıştır).

Aktif ve Varlık Yönetimi

(Milyon Euro)

	2019	2018	Değişim	
Net bankacılık geliri	947	966	-%2.0	+%0.7*
Faaliyet giderleri	(888)	(905)	-%1.9	+%0.7*
Brüt faaliyet geliri	59	61	-%3.3	+%0.0*
Net risk maliyeti	2	(19)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Faaliyet geliri	61	42	+%45.2	+%49.0
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	(1)		
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	2	(14)		
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0		
Gelir vergisi	(15)	(8)	+%87.5	+%92.4*
Net gelir	48	19	x2.5	x2.6*
Azınlık payları	3	3	+%0.0	+%0.1*
Grubun net geliri	45	16	x2.8	x2.9*
Maliyet/Gelir oranı	% 93.8	%93,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.015	1.158		

* Döviz kurundaki değişiklikler dikkate alınmadan, Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş haliyle.

Varlık ve Servet Yönetimi iş kolunun net bankacılık geliri, Belçika'daki Özel Bankacılık iş kolunun satışı için yapılan düzeltmenin ardından 2018'e kıyasla +%1.2 artışla (raporlanan rakama göre -%2.0) 2019'da toplam 947 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Aralık 2019 sonunda, Özel Bankacılık iş kolunun yönetim altındaki varlıkları Eylül 2019'a göre %1.4 oranında artarak 119 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Fransa'da girişler canlı kaldı. Belçika'daki Özel Bankacılık iş kolunun satışı için düzeltme yapıldıktan sonra net bankacılık geliri 2018'e kıyasla %0.3 artışla (raporlanan rakama göre -%3.8) 2019'da toplam 727 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Lyxor'un yönetim altındaki varlıkları, 2019 Eylül ayına kıyasla +%7.6 ve bir önceki yılın aynı dönemine göre +%26.1 artışla 2019 Aralık sonunda Commerzbank varlıklarının entegrasyonundan elde edilen 17 milyar Euro dahil 149 milyar Euro'ya ulaştı. Gelirler, 2018'e kıyasla +%4.7'lik bir artışla 2019'da toplam 200 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

2.3.5 KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim
Net bankacılık geliri	(152)	182	belirtilmemiş
Faaliyet giderleri	(94)	(535)	-%82.4
Brüt faaliyet geliri	(246)	(353)	+%30.3
Net risk maliyeti	(17)	(19)	-%10.5
Faaliyet geliri	(263)	(372)	+%29.3
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(152)	7	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(394)	(274)	-%43.8
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	-
Gelir vergisi	184	425	+%56.7
Net gelir	(625)	(214)	belirtilmemiş
Azınlık payları	171	164	+%4.3
Grubun net geliri	(796)	(378)	belirtilmemiş

Kurumsal Merkez aşağıdakileri içermektedir:

- Grubun genel merkezinin gayrimenkul yönetimi;
- Grubun hisse senedi portföyü;
- Grubun Hazine birimi;
- fonksiyonlar arası projelerle ilgili bazı maliyetler ve Grup tarafından karşılanan ve iş kollarına fatura edilmeyen maliyetler.

Kurumsal Merkezin net bankacılık geliri, 2018'deki 182 milyon Euro'ya (271 milyon Euro'luk Euroclear menkul kıymetlerinin yeniden değerlemesi dahil) kıyasla 2019'da toplam -152 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri 2019 yılında -94 milyon Euro olarak gerçekleşmiş olup, +241 milyon Euro'luk işletme vergisi düzeltilmesi bu tutara dahildir. Faaliyet giderleri 2018 yılında toplam -535 milyon Euro olarak gerçekleşmiş olup, -336 milyon Euro'luk dava karşılığı bu tutara dahildir. Brüt faaliyet geliri 2018'deki -353 milyon Euro'ya kıyasla 2019'da -246 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Diğer varlıklardan net kar veya zararlar, 2019 yılında -394 milyon Euro olarak gerçekleşmiş olup, bu tutara esasen Grubun yeniden odaklanma planının uygulamaya konmasının ardından UFRS 5'in uygulanmasından doğan -386 milyon Euro sermaye zararı dahildir. Kapsam olarak sermaye zararının dökümü aşağıdaki gibidir:

- Şu satışların sonucunda Avrupa'da -249 milyon Euro: Slovenya'da SKB Banka, Kuzey Makedonya'da Ohridska Banka, Societe Generale, Societe Generale Sırbistan, Societe Generale Karadağ, Moldova'da Modiasbanka, Polonya'da Eurobank, Bulgaristan'da SG Express Bank ve SG Arnavutluk;
- SG Finans'ın satışının duyurulması ve Pema GmbH'nin satışı üzerine Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri iş kolunda -148 milyon Euro;

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelire, Grubun SG de Banque au Liban'daki azınlık payının tamamına (%16,8) tekabül eden -158 milyon Euro'luk değer düşüklüğü dahildir.

Kurumsal Merkezin Grup net gelirine katkısı, 2018'deki -378 milyon Euro'ya kıyasla 2019'da -796 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜMLERİ

Çerçeve

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali yıla ait mali bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan UFRS muhasebe ilkelerine ve yöntemlerine göre hazırlanmıştır.

Sermaye tahsisi

2019 yılında, normatif sermayenin sermaye tüketimleri esas alınarak iş kollarına tahsisi CRR kurallarına göre belirlenmiştir (yani azınlık payları ve sigorta faaliyetleri ile ilgili sermaye tüketimi düzeltmesi dikkate alındıktan sonra, her bir iş koluna yüklenebilir Çekirdek Sermaye oranının tüketimi ile takviye edilen iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarının %11'i). Bu doğrultuda, bu sermaye tahsis kuralı Grubun üç temel iş kolu (Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) için geçerli olup, Grup için geçerli yasal kısıtlamalar dikkate alınarak, bu faaliyetlerin sermaye tüketiminin ve kârlılık seviyelerinin birbirinden ayrı olarak ve yeknesak bir şekilde hesaplanmasını sağlar.

Net bankacılık geliri

Her bir iş kolunun net bankacılık geliri (NBI) aşağıdakileri belirtilen gelirleri içermektedir:

- ilgili iş kolunun faaliyetlerinden elde edilen gelirler;
- para birimine göre uzun vadeli oranlar kullanılarak hesaplanan ve iş koluna tahsis edilen normatif sermaye getirisi. Bunun karşılığında, Grubun farklı iş kollarının performanslarının karşılaştırılabilmesi için, defter sermayesi aynı oran üzerinden tekrar Kurumsal Merkeze devredilmektedir.

Ayrıca, iş kollarının konsolide edilmemiş işletmelerdeki paylarının satışından kaynaklanan sermaye karları ve zararları ve Grubun sanayi ve banka yatırım portföylerinin yönetiminden elde edilen gelirler, bu menkul kıymetlerin satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaları nedeniyle NBI altında muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet giderleri

İş kollarının faaliyet giderleri Grubun 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolara ekli Not 8.1'de verilen bilgiye (bkz. syf. 423 ve 424) uygun olup, iş kollarının doğrudan giderlerini, yönetim giderlerini ve prensipte iş kolları arasında neredeyse tamamen tekrar dağıtılan genel merkez giderlerinin bir payını içermektedir. Kurumsal Merkez sadece, belirli teknik düzeltmelerin yanı sıra kendi faaliyetleri ile ilgili giderleri muhasebeleştirilmektedir.

Maliyet/Gelir oranı

Maliyet/gelir oranı, net bankacılık gelirine göre bir iş kolunun faaliyet giderlerini gösterir. Bu gösterge, bir sistemin etkililiğinin bir ölçümünü sunar (bkz. sözlük).

IFRIC 21 düzeltmesi

IFRIC 21 düzeltmesi, sadece ilgili çeyrekle ilgili bölümün, yani toplamın bir çeyreğinin tahakkuk ettirilmesi için, vadesi geldiğinde (borç üreten olay) tamamı hesaplarda tahakkuk ettirilen masrafların sonucunu düzeltir. Bu düzeltme, fiilen incelenen dönemde gerçekleştirilen faaliyetlere atfedilebilir maliyetler hakkında daha güvenilir bir ekonomik tablo sunmak için tahakkuk ettirilen masrafların mali yıla uygun şekilde dağıtımını içerir. IFRIC 21 düzeltmesi uygulanarak, borç üreten olayın belli bir süre zarfında meydana gelmesi halinde daha önce tedricen tahakkuk ettirilen gider, artık bir bütün olarak bir defada tahakkuk ettirilmektedir.

Temel göstergeler

Grubun fiili performansını daha iyi anlamak için temel göstergeler sunması gerekebilir. Dayanak veriler raporlanan verilerden raporlanan verilerin yeniden ifade edilmesi ve istisnai kalemler ile IFRIC 21 düzeltmesinin dikkate alınması yoluyla elde edilir. Bu bakımdan, tüm gelir tablosu tutarları gibi göstergelerin (net bankacılık geliri, faaliyet giderleri, net risk maliyeti, diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar ve Grubun net geliri) yanı sıra karlılık göstergeleri (ROE, RONE ve ROTE), hisse başına kazanç ve maliyet-gelir oranı,...sunulabilir.

Gerçek performansı ile ilgili daha net bir profil sunmak için Grubun sonuçlarının istisnai kalemler gibi bazı bileşenlerini düzeltmesi gerekebilir.

Grup, net bankacılık gelirini PEL/CEL hariç şekilde (maliyet/gelir oranı, brüt faaliyet geliri ve faaliyet geliri), yani düzenlemeye tabi tasarruflar için verilen bazı taahhütlerle ilgili risk karşılıkları için düzeltme yaparak raporlamaktadır.

Bu kalemler ve raporlanan verilerden elde edilen ilgili veriler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

(Milyon Euro)	2019	2018	Değişim
Faaliyet Giderleri⁽¹⁾	(17.727)	(17.931)	- %1.1
(-) İhtilaflar için karşılıklar*		(336)	Kurumsal Merkez
(-) Yeniden Yapılanma Karşılığı*	(316)		Bkz. not 2
İlgili Faaliyet Giderleri	(17.411)	(17.595)	- %1.0
Net risk maliyeti	(1.278)	(1.005)	+ %27.2
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	(18)		Kurumsal Merkez
İlgili net maliyet gelir	(1.260)	(1.005)	+ %25.4
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(327)	(208)	- %57.2
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	(386)	(268)	Kurumsal Merkez
İlgili diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	59	60	- %1.7
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(129)	56	belirtilmemiş
(-) SG de Banque au Liban'daki Grup azınlık paylarının iptali*	(158)		Kurumsal Merkez
İlgili özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	29	56	
Grubun Net Geliri	3.248	4.121	- %21.2
Yeniden ifade edilen yukarıdaki rakamların Grup net gelirine etkisi	(813)	(604)	
İlgili Grup Net Geliri	4.061	4.725	- %14.1

*İstisnai kalemler

- (1) Finansal tablolarda bulunan aşağıdaki kalemlerin toplamını yansıtır: Personel giderleri + Diğer faaliyet giderleri + Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü zararları.
- (2) Fransa Bireysel Bankacılık (-55 milyon Euro), Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (-34 milyon Euro), Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (-227 milyon Euro).

Risk maliyeti

Net risk maliyeti, her mali yıl esnasında faaliyetlerine özgü risk maliyetini yansıtabilmek için her bir iş koluna tahsis edilir. Grubun tamamını ilgilendiren değer düşüklüğü zararları Kurumsal Merkez tarafından kaydedilir.

Societe Generale'in ticari net risk maliyeti baz puan olarak ifade edilir. Bu puan, ticari risk karşılıkları için yapılan net yıllık tahsisatın, kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonundaki canlı kredi ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır.

Bu gösterge, her iş kolunun üstlendiği risk seviyesini faaliyet kiralaması da dahil olmak üzere bilançodaki kredi yükümlülüklerinin bir yüzdesi olarak belirtir. Bu hesaplamada kullanılan başlıca kalemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	2019	2018
Fransa Bireysel Bankacılık		
Net Risk Maliyeti (milyon Euro)	467	489
Brüt krediler (milyon Euro)	194.359	186.782
Baz puan cinsinden risk maliyeti	24	26
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		
Net Risk Maliyeti (milyon Euro)	588	404
Brüt krediler (milyon Euro)	136.303	134.306
Baz puan cinsinden risk maliyeti	43	30
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Net Risk Maliyeti (milyon Euro)	206	93
Brüt krediler (milyon Euro)	161.865	152.923
Baz puan cinsinden risk maliyeti	13	6
Societe Generale Grubu		
Net Risk Maliyeti (milyon Euro)	1.278	1.005
Brüt krediler (milyon Euro)	501.929	481.608
Baz puan cinsinden risk maliyeti	25	21

Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı

"Şüpheli alacaklar", yasal düzenlemelerdeki anlamıyla temerrütte olan alacaklardır.

Brüt şüpheli alacaklar oranı, brüt canlı kredilere kıyasla bilançoda tahakkuk ettirilen şüpheli alacakları hesaplar.

Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı, verilen garantiler dikkate alınmadan, yasal düzenlemelerdeki anlamı dahilinde temerrütte olarak tanımlanan brüt alacaklardan doğan kredi riski için tahakkuk ettirilen karşılıkların oranı olarak hesaplanır. Bu karşılama oranı temerrütte olan, yani tahsili şüpheli olan alacaklarla ilişkili azami artık riski ölçer.

Diğer varlıklardan net gelir/gider

Diğer varlıklardan elde edilen net gelir ya da gider, esasen işletme sabit varlıklarından elde edilen veya Grubun konsolide bir bağlı şirketin kontrolünü bırakmasından kaynaklanan sermaye kar ve zararlarının yanı sıra Grubun bir işletmenin kontrolünü ele alması ve yıl içinde tamamen konsolide olan şirketlerde daha önce sahip olduğu payı yeniden hesaplaması üzerine derhal indirilen şerefiye değerini içerir.

Şerefiye değer düşüklüğü zararı

Şerefiye değer düşüklüğü zararları ilgili faaliyeti gerçekleştiren iş kolu tarafından muhasebeleştirilir.

Gelir vergisi

Grubun vergi pozisyonu merkezden yönetilir.

Gelir vergisi her bir İş Koluna, söz konusu iş kolunun faaliyette bulunduğu ülkelerde uygulanan yerel vergi oranını dikkate alan normatif vergi oranına ve gelirlerinin niteliğine göre yansıtılır. Grubun konsolide şirketlerine tahsis edilen gelir vergileri ile stratejik iş kollarının normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark, Kurumsal Merkeze yansıtılır.

ROE, ROTE

Grubun ROE (Aktif Karlılığı) ve ROTE (Maddi Özkaynak Karlılığı) oranı UFRS kapsamında Grubun ortalama özkaynakları baz alınarak hesaplanır.

Bu oranlar aşağıda belirtilenleri içermektedir:

- çevrim yedekleri dışında, doğrudan öz kaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gerçekleştirilmiş ya da ertelenmiş sermaye kar veya zararları;
- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları;
- özkaynak olarak yeniden ifade edilen daimi sermaye benzeri borçlanma araçları.

Bu oranlar aşağıdakileri içermez:

- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve yeniden ifade edilen daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamilerine ödenecek faiz;
- hissedarlara ödenecek temettüleriyle ilgili karşılıklar.

Buna ek olarak ROTE oranı aşağıdakileri de içermez:

- varlıklardaki ortalama net şerefiye ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerde pay sahipliğiyle bağlantılı ilgili ortalama şerefiye;
- ortalama net maddi olmayan duran varlıklar.

Aktif kârlılığını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ve 2006'dan itibaren yeniden ifade edilen derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ödenecek olan faiz için düzeltilmiş net gelirine dayalıdır.

ROTE oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde şerefiye değer düşüklüğü zararı hariç, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin faiz (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ihraç primiyle ilgili indirim ücreti dahil) ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin faiz (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının ihraç primine ilişkin indirim ücreti dahil) için yeniden ifade edilmiş net gelirine dayalıdır.

RONE

RONE (Normatif Özkaynak Kârlılığı), Grubun iş kollarına tahsis edilen ortalama normatif özkaynağın kârlılığını belirler (yukarıdaki "sermaye tahsisi" bölümüne bakınız). 1 Ocak 2016 tarihinden bu yana uygulanan tahsisat ilkesi, her bir iş koluna o iş kolunun risk ağırlıklı varlıklarının %11'ine tekabül eden normatif özkaynağın tahsis edilmesini içerir.

Bu hesaplamada kullanılan başlıca kalemler aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

(Milyon Euro, dönem sonu)	2019	2018
Özkaynaklar Grup payı	63.527	61.026
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(9.501)	(9.330)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	(283)	(278)
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenecek vergiden arındırılmış faiz, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenen faiz, ihraç primi amortismanları	4	(14)
Çevrim yedekleri hariç OCI	(575)	(312)
Temettü karşılığı	(1.869)	(1.764)
Dönem sonu ROE	51.303	49.328
Ortalama ROE	50.586	48.138
Ortalama Şerefiye	(4.586)	(5.019)
Ortalama Maddi Olmayan Varlıklar	(2.243)	(2.065)
Ortalama ROTE	43.757	41.054
Grubun net geliri (a)	3.248	4.121
Dayanak Grup Net Geliri (b)	4.061	4.725
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz	(715)	(719)
Şerefiye değer düşüklüğü iptali (d)	200	198
Düzeltilmiş Grup net Geliri (e) = (a) + (c) + (d)	2.733	3.600
Düzeltilmiş Dayanak Grup net Geliri (f) = (b) + (c)	3.346	4.006
Ortalama ROTE (g)	43.757	41.054
ROTE (e/g)	%6.2	%8.8
Ortalama ROTE (dayanak) (h)	43.983	41.345
Dayanak ROTE (f / h)	%7.6	%9.7

RONE HESAPLAMA: TEMEL İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLEN ORTALAMA SERMAYE

(Milyon Euro)	2019	2018
Fransa Bireysel Bankacılık	11.263	11.201
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	11.075	11.390
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	15.201	15.424

Hisse başına kazanç

IAS 33 uyarınca, hisse başına kazancı hesaplamak için dönemin "Grup net geliri" bu özkaynağa dayalı finansal araçlarla ilgili maliyetler ve bunlar üzerinden ödenen faiz tutarları (vergiden arındırılmış, özkaynak olarak ihraç edilen ve sınıflandırılan menkul kıymetlerin kısmi geri alımlarından kaynaklanan sermaye kazancı/zararı) dikkate alınarak düzeltilir.

Hisse başına kazanç şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç tutularak, fakat aşağıdakileri içerecek şekilde Grubun dönem net gelirinin tedavüldeki adi hisselerin ortalama sayısına oranı olarak hesaplanır:

a) Grubun elinde bulunan alım-satım yapılan hisseler ve

B) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

Grup, ilgili hisse başına kazancını istisnai kalemler (bankanın kendi kredi riskine ilişkin borcun yeniden ifadesi) ve Borç Değerleme Düzeltmesi (DVA) bakımından düzeltilmiş olarak ve ayrıca ilgili..... yine istisnai kalemler ve IFRIC 21 için düzeltilmiş olarak raporlar.

	2019	2018
Mevcut hisseler (bin hisse cinsinden ortalama adet)	834.062	807.918
İndirimler (bin hisse cinsinden)		
Hisse opsiyonu planlarını karşılamak için tahsis edilmiş hisseler ve personele sağlanan bedelsiz hisseler (bin hisse cinsinden ortalama)	4.011	5.335
Bankanın diğer kendi hisseleri ve geri satın aldığı hazine hisseleri	149	842
EPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse adedi⁽¹⁾	829.902	801.741
Grubun net geliri (milyon Euro)	3.248	4.121
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz (milyon Euro)	(715)	(719)
Kısmi geri alımlar üzerinden ödenecek vergiden arındırılmış sermaye kazancı (milyon Euro)	0	0
Düzeltilmiş Grup net geliri (milyon Euro)	2.533	3.402
EPS (Euro)	3.05	4.24
Dayanak EPS ⁽²⁾ (Euro)	4.03	5.00

(1) Dikkate alınan hisse sayısı, hazine hisseleri ve geri satın alınan hisseler hariç, fakat Grubun elinde bulundurduğu alım-satım konu edilen hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2019 itibarıyla dolaşımdaki adi hisselerin sayısıdır.

(2) İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.

Net Varlık, Net Maddi Varlık Değeri

Net varlıklar Grubun özkaynaklarını içermekte olup, aşağıdakileri kapsamaz:

- daha önce borç olarak tahakkuk ettirilmiş olan derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları, daimi sermaye benzeri borçlanma araçları ve
- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ödenecek faiz, fakat Grubun elinde bulunan alım-satım konu edilen hisselerin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisselerin defter değeri eski haline getirilir.

Maddi net varlıklar, varlıklardaki net şerefiye, özkaynak yöntemine göre şerefiye ve maddi olmayan varlıklardaki şerefiyeye göre düzeltilir.

Hisse Başına Net Varlık Değerini veya Hisse Başına Net Maddi Varlık Değerini hesaplamak için, hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, şirketin kendi hisseleri ve geri satın alınan hazine hisseleri hariç ancak aşağıdaki hisseler dahil olmak üzere dönem sonunda ihraç edilen hisselerin sayısıdır:

- Grubun elinde tuttuğu alım-satım konu edilen hisseler ve
- likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

	2019	2018
Özkaynaklar Grup payı (milyon Euro)	63.527	61.026
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)	(9.501)	(9.330)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)	(283)	(278)
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenecek vergiden arındırılmış faiz, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenen faiz, ihraç primi amortismanları (milyon Euro)	4	(14)
Alım-satım portföyündeki şirketin kendi hisselerinin defter değeri (Milyon Euro)	375	423
Net Varlık Değeri (milyon Euro)	54.122	51.827
Şerefiye (Milyon Euro)	(4.510)	(4.860)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (milyon Euro)	(2.362)	(2.224)
Net Maddi Varlık Değeri (milyon Euro)	47.250	44.743
NAPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı⁽¹⁾	849.665	801.942
Hisse Başına Net Varlık Değeri (Euro)	63.7	64.6
Hisse Başına Net Maddi Varlık Değeri (Euro)	55.6	55.8

(1) Bin hisse cinsinden belirtilmiştir. Dikkate alınan hisse sayısı, hazine hisseleri ve geri satın alınan hisseler hariç, fakat Grubun elinde bulundurduğu alım-satım konu edilen hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2019 itibarıyla dolaşımdaki adi hisselerin sayısıdır. IAS.3.3 uyarınca, rüçhan hakkının sona erme tarihinden önceki hisse başına geçmiş veriler, işlemlerin düzeltme katsayısı ile yeniden ifade edilir.

İhtiyatlı sermaye yapısı ve sermaye yeterlilik oranları

Societe Generale Grubunun Çekirdek Sermayesi ilgili CRR/CRD4 kuralları uyarınca hesaplanmaktadır.

Tam kapsamlı sermaye yeterliliği oranları, aksi belirtilmedikçe temettüler dahil edilmeksizin cari mali yıla ait cari kazançlar için proforma olarak sunulmaktadır.

Kademeli oranlara atıfta bulunulduğu durumlarda, aksi belirtilmedikçe bunlar cari mali yıla ait kazançları içermektedir.

Kaldıraç oranı, Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Kararname hükümleri de dahil olmak üzere yürürlükteki CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanmaktadır.

2.4 YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Fransa Bireysel Bankacılık	Anında transfer teklifi (Ocak, Mayıs ve Haziran 2019, Societe Generale) (Ocak 2019, Boursorama)	Anında transferler ilgili müşteri web sitelerinden (bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteriler, uygulama ve mobil web siteleri) yapılabilir. Standart SEPA transferlerinin aksine iptal edilemeyen anında transferler, hesap bakiyesinde düzenli kontrol yapılarak yılın her günü 7 gün 24 saat boyunca 10 saniye içinde gönderilip alınabilir.
	Azalan ücretli kart (Ocak 2019, Societe Generale)	Serbest meslek sahibi müşterilere bir Jazz Pro hesabı sunan basit ve etkili bir konsept olup, bir sonraki Ticari kart abonelik ücretinde ek bir yüzde indirim avantajı sağlar.
	WELCOME PROF LIB (Serbest meslek sahibi müşterilere yönelik teklif) (Nisan 2019, Societe Generale)	Şirket kurmakta olan veya kurmuş olan potansiyel serbest meslek sahibi müşterilerimize yönelik bir finans paketi. Paket, tamamı kayda değer ölçüde indirimli oranlarda olmak üzere 5.000 Euro'luk bir kredili mevduat hesabı (bir Cari Hesap Sözleşmesi üzerinden) için önceden düzenlenmiş bir onayı ve kişisel garanti gerektirilmeksizin 50.000 Euro'ya kadar olan sabit varlık yatırımları için bir kredi içermektedir.
	Fizen (Ocak 2019, Societe Generale)	Fizen ile ortaklaşa, PRO müşterilerimize yeni bir yönetim ve muhasebe hazırlık aracı sunuyoruz. Bu hizmet profesyonel müşterilere banka ekstrelerini otomatik olarak içe aktarma, nakit pozisyonlarını takip etme, bir etkinlik panosu oluşturma, fiyat teklifleri hazırlama ve harcamalarını yönetme imkanı verir.
	Elektronik hesap özetleri (Ocak ve Mayıs 2019, Societe Generale)	Uzaktan bankacılık hizmetimizi, kurumsal müşterilerimize ve kar amacı gütmeyen kuruluşlara KDV'ye tabi ücretlerin ayrıntılarını içeren elektronik hesap özetlerinin ve faturaların yanı sıra kart ödemelerinden tahsil edilen ücretleri özetleyen aylık ve yıllık ekstreler sunarak zenginleştirdik. Profesyonel müşteriler için zenginleştirilmiş uzaktan bankacılık hizmeti, yeni elektronik hesap özetleri ve daha spesifik olarak ticari kart hesap özetleri sunmaktadır.
	Sogecommerce Lite (Nisan 2019, Societe Generale)	Sogecommerce güvenli çevrimiçi ödeme çözümümüzün sadeleştirilmiş bir sürümü olan Sogecommerce Lite hizmeti, bir web sitesi olmayan veya yalnızca bir vitrin web sitesi olan ticari, kurumsal ve serbest meslek sahibi müşterilerimize yönelik olup, bu müşterilerimizin kendi müşterilerine çevrimiçi ödeme seçeneği sunma imkanı vermektedir. Paket aşağıdaki dört işlevi içerir: e-posta, SMS, bağlantı ile veya web sitesi üzerinden form doldurarak ödeme talebinde bulunma.
	Seyahat kartı (Sık seyahat edenler için Visa kartı) (Ekim 2019, Societe Generale)	Euro bölgesi dışında sık seyahat edenler için Visa kartı. Müşteriler yurtdışında yapılan ödemeler ve para çekimleri için uygulanan ücretlerden muafır. Ayrıca havaalanı bekleme salonlarına erişim imkanından da yararlanabilirler.
	Boost (Eylül 2019, Societe Generale)	Start-up Wizbii ile işbirliği içinde sunulan 18-24 yaş grubu için bir hizmet platformu.
	Nakit puan (Kasım 2019, Societe Generale)	"Grande Avenue" hizmetinde yapılan ücretsiz bir değişiklikle, bu hizmet kapsamında iş ortağı markalarda SG ödeme kartı ile yapılan çevrimiçi veya mağaza içi satın almalar nakit puan kazanma imkanı sunar.
	Profesyoneller için uzaktan bankacılık (Ağustos 2019, Societe Generale)	PROGELIANCE NET, ticari kartları ve kredileri hakkında bilgi sağlayarak profesyonel müşterilere gelişmiş bir hizmet sunar (ayrıca elektronik hesap özetlerine bakınız).
	DIT NET Pro ve Tıbbi Bilgi Portalı (Ekim 2019, Societe Generale)	Önceden belirlenmiş profesyonel orta ila uzun vadeli kredi segmentinde sunulan DIT NET PRO, kredi alan müşterilerine elektronik olarak kredi destek sigortası yaptırma imkanı verir. Poliçe sahiplerinin tıbbi dosyalarını sigorta şirketine güvenli ve gizli bir şekilde göndermeleri için bir tıbbi bilgilendirme portalı da kurulmuştur.
	Kurumlar ve Kâr Amacı Gütmeyen Kuruluşlar için Yatırım Teklifleri (Ekim 2019, Societe Generale)	Zenginleştirilmiş Coeur de Gamme yatırım ürünlerimiz, Societe Generale Ağının finansal danışmanları tarafından kurumsal ve kâr amacı gütmeyen kuruluş müşterilerimize sunulmaktadır. Teklif artık gayrimenkul fonlarının yanı sıra uzun vadeli nakit UCI'leri, tahvil ve çeşitlendirilmiş UCI'leri de içeriyor.
	EXPENSYA ortaklığı (2018 sonu, Crédit du Nord)	Profesyonel giderleri kapsamlı ve elektronik olarak yönetmek için web ve mobil tabanlı bir platform kullanan bir masraf yönetimi çözümü. Sıfır giriş, sıfır kağıt ve %100 mobil.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Fransa Bireysel Bankacılık	CAPTAIN CONTRAT ortaklığı Yasal ve idari yardım (Mart 2019, Crédit du Nord)	VSE (Çok Küçük İşletmeler) ve KOBİ'lere yasal ve idari gereksinimlerinde yardımcı olmak için kapsamlı bir elektronik hizmet ve içerik yelpazesi sunan start-up şirket.
	CSRS kişisel kredi teklifi (Ocak 2019, Crédit du Nord)	Yeni veya ikinci el hibrid veya elektrikli araçlarda sıfır ücret alınır.
	Convention Étoile (Temel hizmetler teklifi) (Nisan 2019, Crédit du Nord)	Ödeme kartı, ödeme araçları koruması, çevrimiçi bankacılık hizmetleri ve hesap işletim ücretlerinden muafiyet gibi bir dizi temel hizmet içeren bir paket. Convention Étoile teklifi, Aile, Yatırım Tasarrufları ve Uluslararası hizmetler için üç özelleştirilebilir paket de içerir.
	Konut kredisi için elektronik başvuru (Nisan 2019, Crédit du Nord)	Konut kredisi düzenlendiğinde otomatik olarak bir dosya oluşturulur ve matbu dosyanın yerine geçer. Elektronik dosya, şirket içi ilgili kişilerle paylaşılarak dosyadaki tüm bilgileri toplamaları sağlanır.
	Dijital otomobil sigortası (Eylül 2019, Crédit du Nord)	Fiyat teklifi almaktan onaylamaya kadar sigorta işleminin her adımı, yıl boyunca 7/24 Güvenli İnternet Alanında üzerinden doğrudan müşteri tarafından yürütülür.
	CSR Lumo ortaklığı (Kasım 2019, Crédit du Nord)	Lumo bir Fransız finansal teknoloji şirketi ve bir SG Group iştirakidir. Yenilenebilir enerji sektörü için bir kitle fonlaması platformudur. Yatırımcı müşterilerimiz, kendi bölgelerinde faaliyet gösteren yenilenebilir enerji alanındaki borç finansmanı projelerine doğrudan ve çevrimiçi olarak katılabilirler.
	Profesyonel müşteriler için şubelerde uçtan uca hesap açma prosedürü (Ekim 2019, Crédit du Nord)	Acentelerdeki müşteri ilişkileri yöneticileri, profesyonel müşterilerin hesap açma taleplerini başından sonuna şube müdüründen onay alınıncaya kadar yönetir. Hesap açılış onayı, profesyonel müşterilerin %65'i, yani ticari faaliyet yürütmeyen gayrimenkul yatırım şirketleri, Fransız şirket kimlik numarasına (SIREN) sahip şirketler ve şahıs şirketleri için bir günde verilmektedir.
	Tüzel kişilere kredi destek sigortasını elektronik imzalamak imkanı (Aralık 2019, Crédit du Nord)	Müşteriler Grup bünyesinde elektronik ortam üzerinden kredi destek sigortası yaptırabilirler. Tıbbi bilgileri (sağlık soruları) girmek ve sözleşmeleri elektronik olarak imzalamak için özel bir çevrimiçi alan mevcuttur.
	Borsa performansı (Mayıs 2019, Boursorama)	Boursorama Banque, bireysel müşterilerin hisse portföylerini yönetmelerine yardımcı olmak için yeni ve özel araç ve içeriklerin lansmanını yaptı. Bunlar arasında, menkul kıymet portföylerinin net ve gerçek performanslarını izlemeye yönelik yeni bir hizmet, aktif yatırımcılar için uyarlanabilir Yeni İşlem Kurulu, sektör dergileri Investir ve Le Revenu'dan özel tavsiyeler ve finansal piyasaları daha iyi tanımak isteyen müşteriler için web semineri videoları bulunmaktadır.
	Ultim kartı (Haziran 2019, Boursorama)	Boursorama Banque, dünya genelinde yapılan ödemeler ve para çekimleri de dahil olmak üzere kullanılması koşuluyla ücretsiz olacak Ultim premium kartının lansmanını yaptı. Önceki ayda kartla hiçbir ödeme yapılmadığı takdirde 15€/aylık ücret yansıtılır. Ultim kartı herkese açıktır ve gelir kanıtı sunulması gerekmez. Kart hesabının açılması üzerine kartın hesabına derhal 500 Euro aktarılır ve müşteriye göre uyarlanabilir olan 100 Euro veya daha fazla bir kredili mevduat tanımlanır. Kart hesabının açıldığı andan itibaren ödeme ve para çekme işlemleri için üst sınır sırasıyla 3.000 Euro ve 920 Euro olarak belirlenmiştir. Kart kullanım sıklığına ve ödemelere bağlı olarak 20.000 Euro'ya kadar özel bir üst sınır belirlenebilir. ULTIM, ApplePay, GooglePay ve SamsungPay ile uyumlu, her an kullanabileceğiniz bir bankamatik kartıdır.
	Fitbit Pay ve Garmin Pay (Aralık 2019, Boursorama)	Boursorama, ürün yelpazesine eklediği Fitbit Pay ve Garmin Pay çözümleriyle mobil ödeme çözümleri paketini genişleterek, Visa kart sahiplerine akıllı telefonlar ve akıllı saatler için tam kapsamlı mobil ödeme çözümleri sunan ilk Fransız bankası oldu.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Amazon (Haziran 2019, ALD Automotive İspanya) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	ALD Automotive, İspanya'da Amazon Motors'un lansmanı ile Amazon.es üzerinden tamamen dijital kişisel araç kiralama hizmeti sunuyor. Özel müşterilere www.amazon.es/motors üzerinden farklı markalar arasından araç kiralama hizmeti sunulmakta olup, başlangıç depozitosu ödenmesi gerekmez, kiralık araç ücretsiz olarak kapıda teslim edilir ve 50km/30 gün iade politikası uygulanır. Hizmet kapsamındaki 36 ya da 48 aylık kiralama paketleri, servis ve bakım, sigorta, lastik değişimi, arıza yardımı, araç tescili ve bir kilometre aşımı koruması içerir. ALD Automotive, tamamen dijital ve Amazon marketplace platformuyla tamamen entegre bir müşteri deneyimi uygulamaktadır.
	ALD Electric (Mayıs 2019, ALD Automotive) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Sürdürülebilir mobilitenin geleceğini şekillendirme taahhüdü kapsamında ALD Automotive, uluslararası kurumsal müşterilerin, küçük ve orta ölçekli şirketlerin ve özel bireylerin e-mobiliteye geçişini kolaylaştırmak ve hızlandırmak amacıyla dünyanın önde gelen elektrikli araç (EV) şarj istasyonları ağı ChargePoint, Inc. ile uluslararası çerçeve anlaşması imzaladı. Elektrikli araçlara bütünsel bir yaklaşım sunan bu girişim, müşteri karar verme sürecini kolaylaştıran ve EV'nin benimsenip benimsenmeyeceğine dair kaygıları hafifletmeye yardımcı olan beş temel hizmeti içeren ALD Electric operasyonel kiralama ürününün bir parçasıdır: <ul style="list-style-type: none">enerji dönüşümüne özel, müşterilerin kullanım amacına uygun doğru aracı seçmesine yardımcı olan ve yeni mobilite şekillerinin benimsenmesini teşvik eden danışmanlık hizmetleri;elektrikle şarj edilebilen araçlarla test sürüşü hizmetleri;akıllı şarj altyapısı (ev ve ofis şarj cihazları ve genel şarj istasyonları ağına erişim);sürücülere ve filo yöneticilerine özel dijital olarak erişilebilecek raporlama ve ödemeler;daha uzun yolculuklar için EV dışı bir değişim hizmeti olan ALD Switch ile kısa süreli kiralama esnekliği.
	ALD Move (Eylül 2019, ALD Automotive Hollanda) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	ALD Automotive, Hollanda'da ilk Hizmet Olarak Mobilite uygulaması ALD Move'un lansmanını yaptı. Seyahatlerde bütünsel ve esnek bir yaklaşımı teşvik etmeyi amaçlayan ALD Move, verimliliği arttırmak ve sorumlu mobiliteyi teşvik etmek için gerçek zamanlı seyahat bilgi ve tavsiyeleriyle bir dizi mobilite teklifinin bir kombinasyonunu sunar.
	Mon Assurance mobile (Ocak 2019, Sogessur - Fransa) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Societe Generale Bireysel Bankacılık müşterilerine sunulan Mon Assurance Mobile hizmeti, evdeki tüm telefonları ve tabletleri kapsar. Poliçe sahipleri, hırsızlık ve/veya nedeni ne olursa olsun bir hasar durumunda onarım veya değiştirme teminatından yararlanır. Mon Assurance Mobile ayrıca poliçe sahibinin cihazı onarılınca veya değiştirilinceye kadar geçen süreyi kapsayan özel bir telefon kredisi hizmeti de içerir.
	Easy Travel 365 ve Easy Travel (Mart 2019, Societe Generale Assurance Polonya) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	April Poland ile işbirliği içinde, bir seyahat acenteleri ve sigorta acenteleri ağı ile April'in web sitesi aracılığıyla pazarlanan bir seyahat sigortası ürününü. Hem Easy Travel 365 hem de Easy Travel teklifleri, bir ilk yardım hekimine veya uzmanına 7/24 erişim sunan yenilikçi bir uzaktan tıbbi konsültasyon hizmeti içerir.
	Emeklilik teklifleri (Ekim 2019, Societe Generale Assurances Fransa) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Fransa'nın PACTE Yasası (Ticari Büyüme ve Dönüşüm Eylem Planı) 1 Ekim 2019'da yürürlüğe girmesinden sonra mevcut tüm emeklilik paketlerini bir araya getiren bir dizi bireysel ve kurumsal emeklilik teklifinin lansmanı yapılmıştır. Teklifler, bireysel, profesyonel ve kurumsal olmak üzere her bir müşteri kategorisi için uyarlanmıştır ve tüm dağıtım kanallarını kapsamaktadır.
	Sağlık teklifleri (Kasım 2019, Societe Generale Assurances Fransa) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Societe Generale ve Credit du Nord bireysel bankacılık müşterilerine yönelik bu sürdürülebilir sağlık teklifleri, önümüzdeki üç yıl boyunca Fransa'nın sağlık reformu programı ("100 Sante") kapsamında planlanan değişiklikleri bir araya getiriyor. Amaç, herhangi bir boşluk ödemesi olmadan çok çeşitli optik, diş protezleri ve ısıtma ekipmanı sunarak sağlık hizmetlerine erişimi iyileştirmektir.
	Kış sporları teklifleri (Aralık 2019, Societe Generale Assurances Fransa ve İtalya) (Services Financiers aux Entreprises et Assurances)	Fransa ve İtalya'daki dağıtım modelini çeşitlendiren bu sigorta ürün yelpazesi kapsamına kış sporları da dahil edildi. Poliçeler, tercih ettikleri süre boyunca müşteri ihtiyaçlarını ve uygulamalarını karşılayacak şekilde uyarlanmıştır.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Factoring çözümü (Ocak 2019, SGEF İskandinavya) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	KOB'lere özel olarak geliştirilen, bilgi almadan başlangıç ve hizmet aşamasına kadar tamamen dijitalleştirilmiş faktoring çözümü.
	Hizmet olarak aydınlatma (Şubat 2019, SGEF) (Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta)	Signify, Hollanda'nın ana telekom şirketlerinden birinin merkezine aydınlatma hizmetleri vermekte olup, bu bağlamda SGEF 10 yıl süreli bir finansman sağlamaktadır. Hizmet, kurulum ve bakımı kapsamakta olup, LED teknolojisi sayesinde önemli enerji tasarrufunun yanı sıra optimum aydınlatma kalitesini de garanti eder.
	Ombona (Mayıs 2019, Societe Generale Madagasikara - Madagaskar) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Ombona, Madagaskar'da köy tasarruf ve kredi birlikleri kanalıyla yürütülen bir girişimdir (Vondron'Olona An-toerana Miaramananao tahiry sy Mifampindrampola - VOAMAMI). Fonlar geleneksel şekilde toplanır ve üyelerin ortak mikro tasarruflarını güvence altına almak için bir banka hesabına yönlendirilir. Ombona, CARE International Madagascar, Societe Generale Madagasikara, TELMA ve VOAMAMI birliği arasındaki işbirliğinin sonucunda ortaya çıkmış olup, VOAMAMI üyelerine ihtiyaçlarını karşılamak üzere bir bankacılık hizmetine erişim imkanı sağlar.
	YUP Müzik (Haziran 2019, YUP - Senegal) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	YUP e-cüzdan, bir müzik akışı platformu olan YUP Music ile ürün yelpazesini genişletti. Uygulama, YUP kullanıcılarının Universal Music Group'tan istedikleri müziği indirmelerini sağlar. Başlangıçta Senegal'de lansmanı yapılan YUP Music, kademeli olarak YUP kapsamındaki diğer ülkelerde de sunulacaktır. YUP, geleneksel bankacılık modelinin ötesine geçerek mobil teknolojiyi özel deneyimler sunmak için bir vasıta olarak kullanır .
	Apple PAY (Ocak 2019, Komerčni banka - Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Komerčni banka kart sahipleri, hız ve kolaylık sağlayarak mobil ödemeler sahasını büyük ölçüde dönüştüren, kolay, güvenli ve kişisel bir ödeme aracı olan Apple PAY'i kullanabilir.
	KB müşterilerine yönelik anında ödeme hizmeti (Aralık 2019, Komerčni banka - Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Komerčni banka müşterileri, diğer birçok Çek bankasında sahip oldukları hesaplar üzerinden, ilave ücret ödemeden standart ödemelerle aynı fiyata anında ödeme alabilir ve bu hesaplara ödeme yapabilir. Çevrimiçi bankacılık hizmeti veya Mobilni banka uygulaması üzerinden, iş günü, hafta sonu veya resmi tatil olması fark etmeksizin gece veya gündüz herhangi bir saatte birkaç saniye içinde havale işlemleri yapılabilir.
	İşletmelere yönelik anında ödeme hizmeti (Ocak 2019, Hanseatic Bank - Almanya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Hanseatic Bank ile işletmeler Avrupa genelinde yıl boyunca 7/24 on saniyeden daha kısa sürede para transfer edebilirler. Paralar alınır alınmaz, Hanseatic Bank'ın sistemleri alıcı şirkete bir uyarı mesajı göndererek nakdin alındığını teyit eder. E-ticaret malları ödeme onayından hemen sonra gönderilebilir, bu da teslimat sürelerini önemli ölçüde azaltır.
	JuhuAuto: yenilikçi çevrimiçi ikinci el araç pazarı (Aralık 2019, BDK - Almanya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Bu yeni hizmetin en önemli özelliği akıllı bir arama motorudur. Kullanıcılar filtreleri tıklamak yerine tercihlerini serbest metin formatında arama motoruna girer, bütçelerini belirler ve konumlarını belirtir. JuhuAuto, müşterinin gereksinimlerine uygun ikinci el araçları ekrana getirir. Bu teknoloji zaman içinde kullanıcı tercihlerini öğrenir ve daha uygun arama sonuçlarını ekrana getirir.
	Mob.application (2019'un 1. Çeyreği, Rosbank) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Bu yeni dijital hizmet, müşteri kredilerinin geri ödeme sürecini optimize eder ve hızlandırır.
	Dijital hayat sigortası (2019'un 1. Çeyreği, Rosbank) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Kredi almak isteyen müşterilere yönelik, web bankacılığı ve mobil bankacılık uygulaması aracılığıyla kullanılabilen tamamen dijital yeni bir hizmet.
	WhatsApp üzerinden banka hizmetlerine erişim (Kasım 2019, Rosbank) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Rosbank müşterileri artık müşteri çağrı merkezine başvurmak için WhatsApp messenger'ı kullanarak banka hizmetlerine erişebiliyor.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SG Equity Makine Öğrenimi Endeksleri Aralığı (Mart 2019) (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	Microsoft tarafından geliştirilen bir Makine Öğrenimi algoritmasından yararlanan SG Nicel Araştırma ekibi, 80 özkaynak faktörünü girdi olarak kullanarak kapsamlı bir model geliştirdi. Model, bu faktörleri kullanarak üç bölgede (ABD, Avrupa ve Japonya) daha iyi performans sergileyecek bir hisse olasılığını değerlendirir. Bu olasılıklar daha sonra hisseleri derecelendirmek ve en üstteki yüzdelik dilime giren hisselerden alım yapmak için kullanılır. Model, aylık yeniden dengelemeye ek olarak, doğruluğu sürekli olarak iyileştirmek ve değişen piyasa koşullarına uyarlamak için her ay yeni bir veri setini içeren bir eğitimden geçer.
	SG Equity US Intraday Trend Endeksi (Nisan 2019) (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	The SGI Equity US Intraday Trend Endeksi, gözlemlenebilir bir sinyale dayalı olarak S&P 500 Endeksinde uzun veya kısa pozisyonlar olarak ABD hisse senedi piyasasının gün içi trendlerini yakalamayı amaçlayan kurallara dayalı bir endekstir. Stratejiye göre, trend sinyalleri doğrultusunda gün içinde (günde birkaç kez) S&P 500 vadeli işlem sözleşmelerinde pozisyon alınır. Trend sinyali, bir önceki günün kapanışına kıyasla gün içi getirilere dayanır: ■ getiri olumlu ise, stratejiye göre dayanak varlıkta uzun pozisyon alınır; ■ getiri negatifse, stratejiye göre dayanak varlıkta kısa pozisyon alınır. Pozisyonun büyüklüğü, bir üst sınır uygulanarak ve zaman ağırlıklı ortalama fiyat (TWAP) ile düzeltme yapılarak, trendin belirli bir zaman diliminde ölçülen gücüne bağlıdır (yani uzun veya kısa pozisyonun büyüklüğü getirinin ne kadar yüksek/düşük olduğuna bağlıdır). Piyasanın etkisini olabildiğince sınırlamak için tüm pozisyonlar gün sonunda açılır.
	SGI FX Değer Endeksi (Kasım 2019) (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	SGI FX Value G10 Endeksi, Satın Alma Gücü Paritesi (PPP) düzeyinden sapmalarıyla tespit edilen "ucuz" (değerinin altında olan) para birimlerini satın alarak ve "pahalı" (aşırı değerlendirilmiş) para birimlerini satarak vadeli kur primini yakalamayı amaçlayan uzun kısa bir Foreks stratejisidir. Endeks, her gün görece ucuz ve pahalı para birimlerini belirlemek için G10 para birimlerinin (AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD) puanlarını hesaplar. Para birimi puanı, herhangi bir günde spot FX ile PPP arasındaki orandır. OECD tarafından çok sayıda ülke için düzenli olarak hesaplanan ve yayınlanan PPP döviz kurları, ülkeler arasında görece gerçeğe uygun bir değer için yaklaşık değer olarak kullanılabilir. Endeks, puanların G10 genelinde ortalama puanın üzerinde olduğu ucuz para birimlerinde uzun ve puanların ortalamasının altında olduğu pahalı olanlarda ise kısadır.
	SG Avrupa Sayısal ESG Endeksi (Kasım 2019) (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri)	Kasım 2019'da SG QIS ekibi, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) puanına göre hisse seçimi stratejisine dayalı olarak karşılaştırma ölçütünü geçmeyi hedefleyen SGI Avrupa Sayısal ESG Endeksinin lansmanını yaptı. Endeks, bir Avrupa hisseleri sepeti olup, sepetteki hisseler ESG kriterlerine dayalı olarak belirli hisseleri göz ardı eden sistematik bir puanlama metodolojisine göre seçilir. Endeks, ESG derecelendirme ve araştırmalarında küresel bir lider olan Sustainalytics tarafından sağlanan puanlara göre "sınıfının en iyisi" hisseleri seçmektedir. Endeks, likidite kısıtlamalarını (azami hisse ağırlığı, azami hisse elde tutma süresi) dikkate alarak belirli bir hissede yoğunlaşma riskini önlemek için asgari varyans hedefi doğrultusunda hisse tahsisi yöntemini uygular.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Eşik mekanizması (Eylül 2019) (Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri)	SGSS, varlık yöneticilerinin likidite risklerini yönetmesine yardımcı olmak için bir eşik mekanizması uygulamaktadır. Bu otomatik hizmet, fon yöneticilerine aşağıdaki amaçlarla birden çok net varlık değeri üzerinden yapılacak ödemeleri geçici bir tavan uygulayarak kademelendirme imkanı verir: <ul style="list-style-type: none"> olumsuz koşullar altında zorunlu satışlardan koruyarak fonlardaki varlıkların kalitesini korumak; birim sahiplerine eşit muamele ederek fonun geri ödemeleri kademeli olarak yapmasını sağlamak. <p>Mekanizma, SGSS'nin AIF'lere ve UCITS fonlarına ilişkin eşikleri işlemek için otomatik bir çözüm önererek yenilikçi bir yanıt sunmasını sağlar. Fransa'da türünün ilk örneği olan çözüm, yüksek hacimli girişlerde eşik uygulamasının güvenli bir şekilde işleme konmasını sağlamaktadır.</p>
	ETF Link (Ekim 2019) (Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri)	ETF ihraççılarına yönelik kapsamlı bir hizmet teklifi. SGSS, halihazırda 230'dan fazla ETF'ye saklama/emanet kuruluğu, ödeme/transfer aracı ve fon yöneticisi olarak hizmet vermektedir. Hizmet, birincil ETF piyasasına hizmet veren özel bir çözüm içerir. Bu ölçeklendirilebilir işlem aracılığı platformu, yetkili katılımcılara alış ve satış işlemi emirlerini SGSS üzerinden doğrudan, hızlı ve etkili bir şekilde vermek üzere web tabanlı portala erişim imkanı verir ve ETF ihraççılarının işlemlerini gerçek zamanlı olarak izlemesini sağlar.
	Kurumlar İçin Anında Ödeme (Haziran 2019) (Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri)	Anında ödeme, birçok durumda para transferini kolaylaştırır. Ocak ayından bu yana Societe Generale'in bireysel müşterilerine sunulan anında ödeme hizmeti, Haziran ayında Sogecash Net web bankacılığı platformu aracılığıyla kurumsal müşterileri de kapsayacak şekilde genişletildi. Bu hizmetle işlemler 10 saniyeden daha kısa sürede tamamlanıyor. Ödemeler, müşteri ödeme bildirimini alır almaz lehdarın hesabına alacak kaydedilmekte olup, lehdar ödeme tutarını anında kullanabilmektedir. Bu isteğe bağlı hizmet yıl boyunca 7/24 sunulmaktadır.
	SWIFT gpi genişletilmiş ürün kapsamı (Mart 2019) (Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri)	Societe Generale, 2018'de Fransa ve Monako'dan sonra SWIFT gpi ürününün kapsamının Avrupa'da Almanya, Belçika, İspanya, İtalya, Hollanda, BK ve İsviçre ile Asya'da Hong Kong ve Singapur olmak üzere dokuz yeni ülkeye daha genişletildiğini duyurdu. SWIFT gpi ile Societe Generale, müşterilere sınır ötesi ödemelerini izleme ve yönetme konusunda üstün deneyim sunar. SWIFT gpi'nin avantajları arasında artan işleme hızı, ücret şeffaflığı, gerçek zamanlı ödeme takibi ve uçtan uca ödeme bilgi aktarımı sayılabilir.
	We.trade (2019 Yaz) (Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri)	Blokchain tabanlı dijital bir platform olan we.trade, Avrupa içi alış-satış işlemlerini güvence altına alıyor ve basitleştiriyor. Platforma bağlanarak, hem alıcılar hem de satıcılar olmak üzere we.trade bankalar konsorsiyumunun müşterileri işlem şartlarını kabul eder. Her iki taraf da anlaşlıktan sonra, işlemler her hareket blockchain üzerinde izlenecek şekilde gerçekleştirilir. Tüm koşullar karşılandığında, alıcının bankası otomatik olarak ilgili ödemeyi başlatır. we.trade aşağıdaki özelliklerle müşteri deneyimini kolaylaştırır ve artırır: <ul style="list-style-type: none"> işlem sürecinin her aşamasının alıcı/satıcı tarafından görüntülenebildiği zincirin her bir bloğunun güvence altına alındığı bir süreç; ödeme garantisi uygulama imkanı; gecikmeli ödeme finansmanı hizmeti.
	GARI Euro Equity Dynamic Overlay (Lyxor)	Hisseler uzun vadeli kazanç olasılığı sunar. Aynı zamanda doğası gereği risklidirler ve dalgalanma dönemleri portföyler üzerinde kalıcı bir etkiye sahip olabilir. Bu Fonun iki yatırım hedefi vardır: Lyxor tarafından özel bir strateji ("GARI Euro") uygulanarak seçilen euro bölgesi hisselerine erişim ve başlangıçta sigorta müşterilerimiz için geliştirilmiş olan tescilli dinamik risken korunma aracı kullanılarak hisselerden kaynaklanan riskin azaltılması.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Marathon Yükselen Piyasalar Tahvil Fonu (Lyxor)	Marathon Yükselen Piyasalar Tahvil Fonu, kurumsal kredilerle çeşitlendirme yapılarak, yükselen piyasalarda USD cinsinden devlet tahvillerinin ve devlet destekli tahvillerin alımına (long-only) odaklı bir borçlanma stratejisidir. Yükselen piyasalar, daha geleneksel sabit gelir yatırımları için çeşitlendirilmiş, korelasyonsuz bir getiri sağlayabilir.
	Extendam gayrimenkul kulübü anlaşması (Şubat 2019) (Özel Bankacılık)	SGPB Fransa ve yönetim grubu Extendam arasındaki iş ortaklığı, gayrimenkul varlıklarına odaklı ("gayrimenkul kulübü anlaşması") yatırım fonu paylarını müşterilerimize sunma imkanı vermektedir. Yatırımcı besleyici fon aracılığıyla yatırım yapabilir. Yatırım aracı bir profesyonel özel sermaye yatırım fonudur (FPCI).
	U'Wine ortaklığı (Nisan 2019) (Özel Bankacılık)	SGPB Fransa ile Bordeaux ticaret şirketi U'Wine ortaklığı üzerinden bireysel ve tüzel kişi müşterilerimize iki teklif sunulmaktadır: <ul style="list-style-type: none"> ■ U'Wine Yönetim Teklifi, müşterilere zaman içinde tüketim için veya servet yönetimi için bir Grand Cru şarap mahzeni kurma fırsatı verir. Bu hizmet Grand Cru şarap vadeli işlemleri için özelleştirilmiş bir yönetim imkanı sunar; ■ U'Wine Grand Cru Teklifi, servet yönetimi amaçlı finansal menkul kıymetler (yatırım ve aktarma) teklifi üzerinden müşterilerin Grand Cru şaraplarının belirli bir süre içindeki fiyat performansından yararlanmasını sağlar. Bu teklif, şirketin dayanak varlığı şarap olsa da, şarap değil bir yatırım şirketinin menkul kıymetlerini içerdiği için bir özel sermaye yatırımı hizmetidir.
	My Wealth Management (Özel Bankacılık)	My Wealth Management, finansal kararlar ve servet yönetimi kararlarında yardımcı olmak için SGPB Fransa tarafından müşterilerle birlikte geliştirilen yenilikçi bir dijital çözümdür. Çözüm, varlıkların toplamı üzerinden, sahip olunan servetin geneline 360° bakış sağlar ve finansal varlıkların kuruluş, sözleşme türü ve varlık sınıfına göre ayrıntılı bir görünümünü sunar. Gayrimenkul varlıklarına ve kredilere ayrılmış bir alan da mevcuttur. My Wealth Management, finansal tahsis analizlerini ve Aralık 2019'dan bu yana yasal bilgiler ve vergi bilgilerini de içermektedir. Çözüme EIP'den ve SG uygulaması aracılığıyla mobil cihazlardan erişilebilir.

2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

VARLIKLAR

(Milyar Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Nakit değerler ve merkez bankası	102.3	96.6
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	385.7	365.6
Riskten korunma amaçlı türev ürünlerden alacaklar	16.8	11.9
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	53.3	50.0
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	12.5	12.0
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	56.4	60.6
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	450.2	447.2
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	0.4	0.3
Sigorta şirketlerinin yatırımları	164.9	146.8
Vergi varlıkları	5.8	5.8
Diğer varlıklar	68.0	67.4
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4.5	13.5
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	0.1	0.2
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	30.7	26.8
Şerefiye	4.6	4.7
TOPLAM	1.356.3	1.309.4

PASİFLER

(Milyar Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Merkez bankasından kullanılan krediler	4.1	5.7
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	364.1	363.1
Riskten korunma amaçlı türev ürünlerden borçlar	10.2	6.0
Bankalardan alınan krediler	107.9	94.7
Müşteri mevduatları	418.6	416.8
İhraç edilen borçlanma araçları	125.2	116.3
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	6.7	5.3
Ödenecek vergiler	1.4	1.2
Diğer borçlar	85.1	76.6
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	1.3	10.5
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	144.3	129.5
Karşılıklar	4.4	4.6
Sermaye benzeri krediler	14.5	13.3
Özkaynaklar	63.5	61.0
Azınlık payları	5.0	4.8
TOPLAM	1.356.3	1.309.4

2.5.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2018 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2019 tarihinde konsolidasyon kapsamında meydana gelen başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

SG EXPRESS BANK

15 Ocak 2019 tarihinde Grup, Bulgar bağlı ortaklığı SG Express Bank'taki tüm hissesini OTP Bank'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 2,4 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 2,7 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 3,4 milyar Euro küçülmüştür.

SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA

Grup, 28 Şubat 2019 tarihinde Belçika'daki özel bankacılık bağlı ortaklığı Societe Generale Private Banking NV / SA'daki tüm hissesini ABN AMRO'ya sattı. Bu satışla birlikte, Grubun bilançosu satış amacıyla elde tutulan duran varlıklarda 1.1 milyar Euro azalma (bunun 0.4 milyar Euro'su nakit değerler ve merkez bankası ve 0.5 milyar Euro'su müşteri kredileri hesaplarındadır) ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülüklerde 1.1 milyar Euro azalma (bunun 1 milyar Euro müşteri mevduatlarındadır) nedeniyle 1.1 milyar Euro küçülmüştür.

LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT

Grup, 28 Mart 2019 tarihinde La Banque Postale Financement'taki %35 hissesini La Banque Postale'ye satmış olup, bu işlem özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir.

BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.

Grup, 29 Mart 2019 tarihinde Amavut bağlı ortaklığı Banka Societe Generale Albania SH.A.'daki tüm hissesini OTP Bank'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 0,4 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 0,6 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 0,7 milyar Euro küçülmüştür.

EURO BANK S.A.

31 Mayıs 2019 tarihinde, Grup Polonya'daki bağlı ortaklığı Eurobank'taki tüm hissesini Bank Millennium'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 2,9 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 1,8 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 3,4 milyar Euro küçülmüştür.

SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.

Grup, 16 Temmuz 2019 tarihinde Karadağ'daki bağlı ortaklığı SG Banka Montenegro AD'deki hisselerinin tamamını OTP Bank'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 0,4 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 0,4 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 0,5 milyar Euro küçülmüştür.

MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE

Grup, 25 Temmuz 2019 tarihinde Moldova'daki bağlı ortaklığı Mobiasbanca'daki tüm hissesini OTP Bank'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 0,3 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 0,5 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 0,5 milyar Euro küçülmüştür.

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BEOGRAD

Grup, 24 Eylül 2019 tarihinde Sırp bağlı ortaklığı SG Banka Srbija AD Belgrad'daki hisselerinin tamamını OTP Bank'a satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 2 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 0,5 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 0,5 milyar Euro küçülmüştür.

OHRIDSKA BANKA A.D. SKOPJE

Grup, 4 Kasım 2019 tarihinde Makedonya'daki bağlı ortaklığı SG Banka Ohridska Banka A.D. Skopje'deki hisselerinin tamamını Steiermarkische Sparkasse'ye satmıştır. Bu satışla birlikte özellikle, 31 Aralık 2018'de sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 0,5 milyar Euro azalma ve müşteri mevduatlarındaki 0,6 milyar Euro azalma neticesinde Grubun bilançosu 0,5 milyar Euro küçülmüştür.

PEMA GMBH

Grup, 2 Aralık 2019 tarihinde bir tır ve treyler kiralama şirketi olan PEMA GmbH'deki tüm hissesini TIP Trailer Services'e satmıştır. Bu satışla birlikte, 31 Aralık 2018 tarihine kıyasla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar 0,6 milyar Euro ve müşteri mevduatları ise 0,5 milyar Euro azalmıştır.

SKB GROUPE

Grup, 13 Aralık 2019 tarihinde, Grup SKB Banka D.D. Ljubljana (Slovenya) ve bağlı ortaklıkları olan Leasing D.O.O ve SKB Leasing Select D.O.O.'daki hisselerinin tamamını OTP Bank'a satmıştır. Bu satış neticesinde Grubun bilançosu, 31 Aralık 2018'e kıyasla özellikle müşteri kredilerinde 2,4 milyar Euro ve müşteri mevduatlarında 2,5 milyar Euro azalmayla birlikte 3 milyar Euro küçülmüştür.

Diğer varlıklarda net artış/azalış hesabına kaydedilen bu satışların sonucu, dönem için -277 milyon Euro tutarındadır.

2.5.2 ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar 31 Aralık 2018'e kıyasla 20.2 milyar Euro (+%5.5) artmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki bu artış, esas olarak alım satım amaçlı türev işlemlerindeki ve diğer sermaye araçlarındaki büyümeyle ilgilidir.

İhraç edilen borçlanma araçları, ağırlıklı olarak bankalararası mevduat sertifikalarındaki ve devredilebilir borçlanma araçlarındaki büyümeden dolayı 31 Aralık 2018'e kıyasla 8.9 milyar Euro (+%7.7) artmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile **müşteri kredileri** 31 Aralık 2018'e kıyasla 3.0 milyar EUR (+%0.7) artmıştır. Artış, esasen diğer müşteri kredilerindeki artıştan kaynaklanmakta olup, yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki azalmayla dengelenmiştir.

Müşteri mevduatları, büyük ölçüde diğer vadesiz mevduatlardaki büyüme nedeniyle 31 Aralık 2018'e kıyasla 1.8 milyar Euro (+%0.4) artmış olup, bu artış geri alım anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul kıymetlerle kısmen dengelenmiştir.

İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar, cari hesap sayısındaki düşüş nedeniyle 4.2 milyar Euro (-%6,9) azalmıştır.

Bankalardan alınan krediler, 31 Aralık 2018'e kıyasla 13,2 milyar Euro (+%13,9) artmış olup, bu artış esasen geri alım anlaşmaları kapsamında satılan diğer vadeli mevduat ve menkul kıymetlerden kaynaklanmaktadır.

Sigorta şirketlerinin yatırımları, esasen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklardan dolayı 31 Aralık 2018'e kıyasla 18,1 milyar Euro (+%12,3) artmıştır.

Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, sigorta şirketlerinin taahhüt karşılıklarından dolayı 2018'e kıyasla 14.8 milyar Euro (+%11.4) artmıştır.

Diğer varlıklar ve yükümlülükler, UFRS 16 kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kaydedilen 2.2 milyar Euro ve alınan garanti depozitolarından 5.8 milyar Euro tutarları da dahil olmak üzere sırasıyla 0.6 milyar Euro (+%0.9) ve 8.4 milyar Euro (+%11) artmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve uzun vadeli yükümlülükler, esasen SG Express Bank, Societe Generale Banka Srbija A.D. Beograd, Ohridska Banka A.D. Skopje, Mobiasbanka Groupe Societe Generale ve Eurobank S.A.'nın elden çıkarılması nedeniyle 31 Aralık 2018'e kıyasla sırasıyla 9 milyar Euro (-%66,7) ve 9,2 milyar EUR (-%87,6) azalmıştır.

Grup özkaynakları, 31 Aralık 2018 tarihindeki 61 milyar Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2019'da toplam 63,5 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu değişim özellikle aşağıdaki kalemlerden ileri gelmektedir:

- 31 Aralık 2019'da sona eren mali yıla ait +3.2 milyar Euro net gelir Grup payı;
- -1,8 milyar Euro temettü ödemesi;
- Toplam -0,7 milyar Euro tutarında diğer özkaynağa dayalı finansal araçların bedeli;
- +0.6 milyar Euro tutarında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları;
- +0,9 milyar Euro'su hisseler için temettü ödemesinden gelen +1 milyar Euro sermaye artırımını.

5.0 milyar Euro'luk azınlık hisseleri dikkate alındığında, Grubun özkaynakları 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 68.5 milyar Euro olmuştur.

2.6 MALİ POLİTİKA

Grubun mali politikasının amacı, ortaklara kısa ve uzun vadede azami düzeyde getiri sağlamak amacıyla özkaynak kullanımını optimize etmek ve bu arada Societe Generale'in piyasadaki konumuna ve Grubun hedef kredi notuna uygun sermaye rasyosu düzeyini (Çekirdek Sermaye, Ana Sermaye ve Toplam Sermaye oranları) korumaktır.

2010'dan beri Grup, yeni "Basel 3" yönetmeliklerinin uygulanmasıyla ilgili olarak düzenleme değişikliklerini uygulamaya koymak amacıyla sermayesini güçlendirmek ve kıt kaynakların (sermaye ve likidite) dikkatle yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmak suretiyle büyük çaplı bir yeniden uyumlanma programı uygulamaktadır.

2.6.1 GRUP ÖZKAYNAKLARI

bu Universal Tescil Belgesinin 2. Bölümünde Sayfa 48'de açıklanan yeni metodolojiye göre Grup özkaynakları 31 Aralık 2019 tarihinde toplam 63.5 milyar Euro, hisse başına net varlık değeri 63.70 Euro, hisse başına net maddi duran varlık değeri ise 55.61 Euro olarak gerçekleşmiştir. Defter sermayesi, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları altındaki 9.5 milyar Euro ile daimi sermaye benzeri borçlanma araçları altındaki 0.3 milyar Euro'yu içermektedir.

2019'da Grup, 22 Ağustos 2011'de bir dış yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 1.7 milyon Societe Generale hissesi iktisap etti. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi ile 1,8 milyon Societe Generale hissesini devretmiştir.

Grubun sermayesine ve hissedarlık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Universal Tescil Belgesinin sayfa 541 ve devamındaki 7. bölümünde bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 itibarıyla Societe Generale, sermayesinin %0.43'ünü (alım satım amacıyla elde tutulan hisseler hariç) temsil eden 3.7 milyon Societe Generale hissesini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutuyordu.

2.6.2 SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI

Grup, sermaye yönetiminin bir parçası olarak, sermaye yeterliliği seviyesinin daima stratejik hedefleri ve yasal yükümlülükleri ile uyumlu olmasını temin etmektedir.

Grup ayrıca, Toplam Sermaye Oranının (Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye ve Katkı Sermayede tahakkuk ettirilen hibrid menkul kıymetler) teminatsız öncelikli borç verenler için yeterli güvenlik tamponu sunmasını sağlar.

Çekirdek Sermaye oranı, 31 Aralık 2018'deki %10.94 rakamına kıyasla 31 Aralık 2019'da %12.71 olarak gerçekleşmiştir.

Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Karamame hükümlerini içeren CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı, beklenen eğilime ve %4 ila %4,5 aralığındaki hedefe uygun olarak 31 Aralık 2019'da %4,3 oranında kalarak istikrarlı bir seyir izlemiştir.

2019'un sonunda, Ana Sermaye oranı %15,1 ve Toplam Sermaye Oranı %18,3 ile yasal gerekliliklerin üzerindedir.

2019 sonunda RWA'lar için TLAC (Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi) oranı %27,4 olmuş ve TLAC kaldıraç oranı %7,9 olarak gerçekleşmiştir.

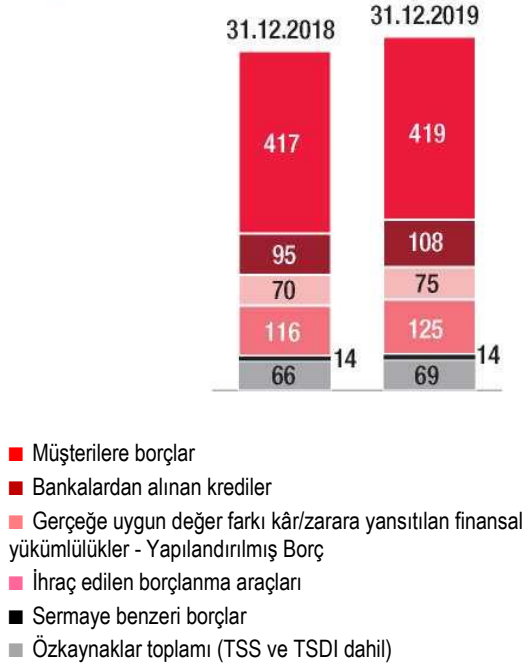
10 Aralık 2016 tarihli ve 0287 sayılı Fransız Resmi Gazetesi'nde (Journal Officiel) yayımlanan 9 Aralık 2016 tarih ve 2016-1691 sayılı Fransız Kanunu ile, Fransız kredi kuruluşlarının zorunlu tasfiyesi durumunda uygulanacak alacaklı hiyerarşisinde değişiklik yapılarak tasfiye zararlarını karşılamak üzere yeni bir borçlanma araçları kategorisi getirilmiştir. Bu yeni kategori, sıralamada sermaye benzeri borçlanma araçlarından sonra ve imtiyazlı borçlanma araçlarından önce gelmektedir. Bu yeni kategoriye giren menkul kıymetlerle ilgili sözleşmelerde, bu menkul kıymetlerin alacaklılar hiyerarşisindeki sıralaması açıkça belirtilmelidir. Yeni kategori, TLAC ve MREL geçerli menkul kıymetlerinin ihraç edilmesine imkan vermektedir.

TLAC ve MREL'i düzenleyen yasal çerçeveye dair ayrıntılı bilgi Bölüm 4.1 "Risk faktörleri" kısmında sunulmaktadır.

Yasal çerçeve dahil sermaye yönetimine ilişkin ayrıntılı bilgiler bu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde sayfa 172 ve devam eden sayfalarda sunulmaktadır.

2.6.3 GRUBUN BORÇLANMA POLİTİKASI

FONLAMA YAPISI



Grubun fonlama yapısı aşağıdaki gibidir:

- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları dahil toplam özkaynaklar (sırasıyla 31 Aralık 2019'da 9,8 milyar Euro ve 31 Aralık 2018'de 9,7 milyar Euro);
- Grup tarafından ihraç edilen borçlanma araçları; bu araçların dökümü aşağıdaki gibidir:
 - vadeli sermaye benzeri krediler (2019 sonunda 13.7 milyar Euro ve 2018 sonunda 13.7 milyar Euro),
 - uzun vadeli yalın öncelikli imtiyazsız borçlar (2019 sonunda 21.8 milyar Euro ve 2018 sonunda 13.4 milyar Euro),
 - uzun vadeli yalın öncelikli imtiyazlı borçlar (2019 sonunda 34.6 milyar Euro ve 2018 sonunda 27.9 milyar Euro),
 - aşağıda belirtilen araçlar vasıtasıyla ihraç edilen ipotekli tahviller: SGSCF (2019 sonunda 3.4 milyar Euro ve 2018 sonunda 5.7 milyar Euro); SGSFH (2019 sonunda 13.8 milyar Euro ve 2018 sonunda 13.3 milyar Euro) ve CRH (2019 sonunda 5.5 milyar Euro ve 2018 sonunda 5.9 milyar Euro),
 - menkul kıymetleştirmeler ve diğer teminatlı borç ihraçları (2019 sonunda 2.7 milyar Euro ve 2018 sonunda 3.1 milyar Euro),
 - aracı kuruluşlar (2019 sonunda 10.0 milyar Euro ve 2018 sonunda 10.6 milyar Euro);
 - alım-satım hesaplarında raporlanan borçlanma araçları ve K&Z vasıtasıyla gerçeğe uygun değer opsiyonu üzerinden ölçülen borçlanma araçları dahil, gerçeğe uygun değer farkı kar zarar hesabına yansıtılan finansal yükümlülükler
- müşterilere borçlu olunan tutarlar, özellikle de mevduatlar.

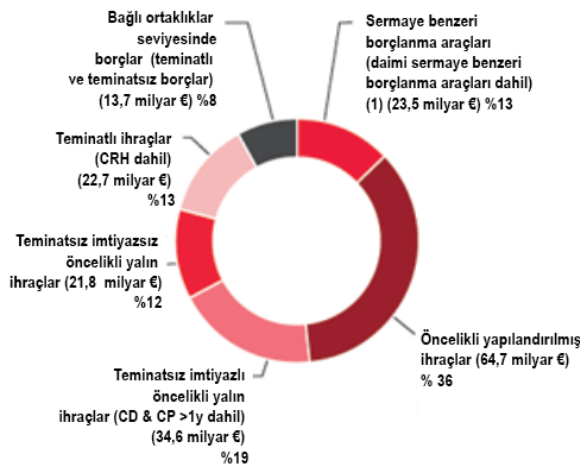
* Grup likidite risk yönetimine ilişkin ek bilgiler bu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü'nde sayfa 235 ve devam eden sayfalarda ve sayfa 520'da konsolide mali tablolara ekli Not 7.4'te yer almaktadır.

Bu kaynaklar ayrıca, bu grafiğe dahil edilmeyen 31 Aralık 2018'deki 150.2 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2019'da toplam 136.8 milyar Euro olan menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınması işlemleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan geri alış anlaşmaları tahtında satılan menkul kıymetler vasıtasıyla fonlamayı (konsolide mali tablolara ekli Not 3.1'e bakınız) içerir. **Societe Generale Grubunun borçlanma politikası**, yalnızca iş kollarının ticari faaliyetlerinin büyümesi ve borç yenileme için gerekli finansmanı temin etmek değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyetine ve gelecekteki büyümesine uygun geri ödeme planlarını sürdürmek amacıyla tasarlanmıştır.

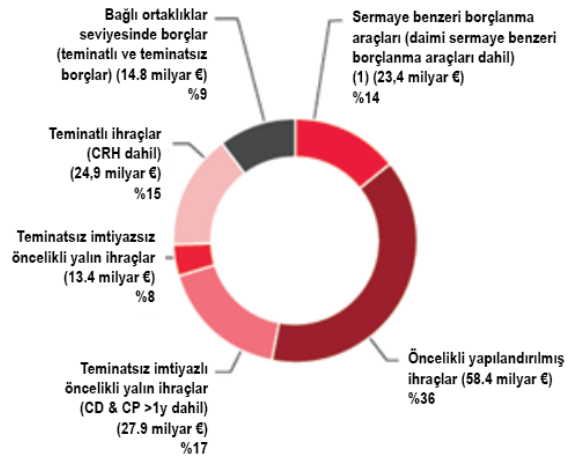
Grubun borçlanma politikası iki temel ilkeye dayanmaktadır:

- istikrarını güvence altına almak için Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarını aktif olarak çeşitlendirme politikasının sürdürülmesi ve
- daima varlık ve yükümlülüklerinin vadelerine paralel bir Grup yeniden finansman yapısının benimsenmesi.

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 181.0 MİLYAR EURO*



31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 162.9 MİLYAR EURO*



* 31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 43.4 milyar Euro'dur ve bu rakamın 10.0 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından Euro'dur ve bu rakamın 10.6 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

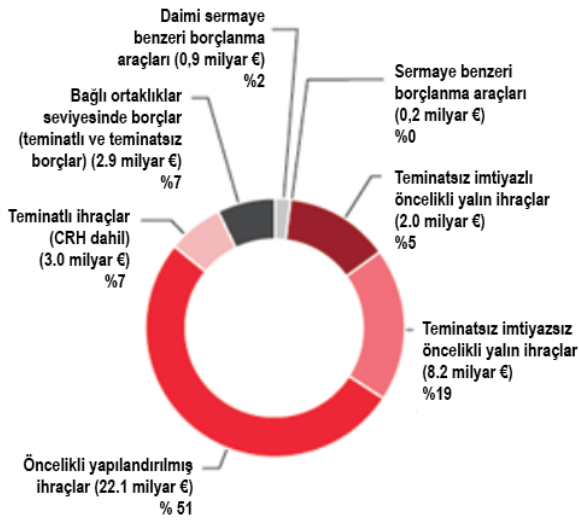
(1) Bu rakamın 9,8 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

Buna göre **Grubun uzun vadeli finansman planı**, orta ve uzun vadede bir likidite fazlası pozisyonunu devam ettirmek amacıyla yıl içinde fırsatçı olmayan bir ihraç politikası temelinde kademeli olarak ve koordineli bir şekilde uygulanmıştır.

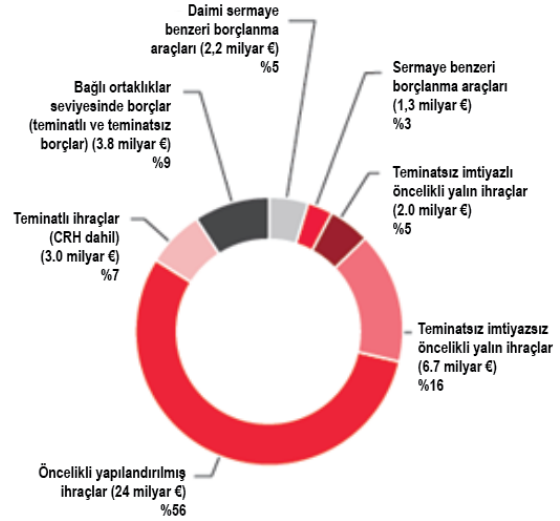
2019 sonunda, 2019 finansman programı kapsamında temin edilen likidite miktarı öncelikli ve sermaye benzeri borçlarda 43.0 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Ana şirket seviyesinde temin edilen likidite miktarı 31 Aralık 2019 itibarıyla 40.1 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Yeniden finansman kaynaklarının dökümü aşağıdaki gibidir: Öncelikli yalın imtiyazsız ve teminatsız ihraçlarda 8.2 milyar Euro, öncelikli yalın imtiyazlı teminatsız ihraçlarda 5,6 milyar Euro, öncelikli yapılandırılmış ihraçlarda 22.1 milyar Euro, teminatlî ihraçlarda (SG SFH ve CRH) 3.0 milyar Euro, katkı sermaye kapsamındaki sermaye benzeri borçlarda 0.2 milyar Euro ve daimi sermaye benzeri borçlarda 0.9 milyar Euro. Bağlı ortaklık seviyesinde, 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 2.9 milyar Euro likidite temin edilmiştir.

2019 FİNANSMAN PROGRAMI: 43.0 MİLYAR EUR



2018 FİNANSMAN PROGRAMI: 43.0 MİLYAR EUR



2.6.4 UZUN VADELİ KREDİ NOTLARI, KISA VADELİ KREDİ NOTLARI, KARŞI TARAF KREDİ NOTLARI VE MALİ YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2019 itibarıyla Societe Generale'in karşı taraf kredi notlarını ve öncelikli uzun vadeli ve kısa vadeli kredi notlarını özetlemektedir:

	DBRS	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun vadeli/kısa vadeli karşı taraf kredi notu	AA/R-1(yüksek)	A+(dcr)/F1	A1(CR)/P-1(CR)	yok	A+/A-1
Uzun vadeli öncelikli borç notu	A (yüksek) (Pozitif)	A +(İstikrarlı)	A1 (İstikrarlı)	A (İstikrarlı)	A (Pozitif)
Kısa vadeli öncelikli borç notu	R-1 (orta)	F1	P-1	yok	A-1

Kredi derecelendirme notları 2019 yılında değişmemiş ve aynı kalmış olup, bu durum Grubun sağlam risk profilini yansıtmaktadır.

2.7 ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE SATIŞLAR

Grup temel iş kollarına ve kıt kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefe yönelik bir iktisap ve elden çıkarma politikası uygulamayı sürdürmüştür.

İş kolu	Yatırımların tanımı
2019	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sternlease'ın ALD tarafından satın alınması (Hollanda'da filo kiralama).
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Hisse Senedi Sermaye Piyasaları ve Emtialar iş kolunun Commerzbank'tan iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Fransa'da Hizmet olarak Banka platformuna öncülük eden Treezor'un iktisabı.
2018	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CGI'nın ikinci el araçların özel şahıslara satışında uzmanlaşmış Fransız startup şirketi olan Reezocar'da pay iktisabı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Reflex'in iktisabı (İspanya'da esnek araç kiralama çözümü).
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Lumo'nun iktisabı (yenilenebilir enerji kitle fonlaması öncü platformu).
2017	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	BBVA Autorenting (İspanya'da uzun süreli araç kiralama) ve Merrion Fleet (İrlanda'da uzun süreli araç kiralama) şirketlerinin iktisabı
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Antarius'un (sigorta) %50 payının ve münhasır kontrolünün iktisabı.
İş kolu	Satış açıklaması
2019	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Slovenya'da SKB Banka'nın elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Almanya'da bir tır ve treyler kiralama şirketi olan Pema GmbH'nin elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Makedonya'daki Ohridska Banka SG'deki çoğunluk hissesinin elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sırbistan'da SG Serbja'nın elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Karadağ'ın elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Moldova'da Mobiasbanka'nın elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	İrlanda'da Inora Life'in elden çıkarılması
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Polonya'da Eurobank'ın elden çıkarılması
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SG Private Banking Belçika'nın elden çıkarılması.
Fransa Bireysel Bankacılık	İspanya'da SelfTrade Bank SAU'nun elden çıkarılması.
Fransa Bireysel Bankacılık	La Banque Postale Financement'taki tüm hisselerin (%35) elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bulgaristan'da Express Bank'ın elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Amavutluk'un elden çıkarılması.
2018	
Kurumsal Merkez	Euroclear'ın %2.05 hissesinin elden çıkarılması.
2017	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Şirketin menkul kıymetler borsasına kote olduğu tarihte ALD'nin %20 hissesinin elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Hırvatistan'da Splitska Banka'nın elden çıkarılması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Çin'de Fortune'daki tüm hissenin (%49) elden çıkarılması.
Fransa Bireysel Bankacılık	Almanya'da Onvista'nın elden çıkarılması.

2.8 DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

2.8.1 DEVAM EDEN ÖNEMLİ YATIRIMLARIN FİNANSMANI

Devam eden yatırımlar, Grubun olağan fon kaynakları kullanılarak finanse edilecektir.

2.8.2 DEVAM EDEN İKTİSAPLAR

18 Temmuz 2019'da Grup, Yeni Kaledonya'daki My Money Bank'ın bağlı ortaklığı Socalfi'nin iktisabı için My Money Bank ile özel görüşmeler yaptığını duyurdu.

2.8.3 DEVAM EDEN SATIŞLAR

19 Aralık 2019 tarihinde Grup, Norveç, İsveç ve Danimarka'daki ekipman finansmanı ve faktoring iş kolu SG Finans AS'nin Nordea Finance'e satışı için bir anlaşma imzalandığını duyurdu. Anlaşmanın kapanışının 2020'nin ikinci yarısında yapılması bekleniyor.

2.9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 42.6 milyon Euro'dur. Bu rakama, arazi ve binalar (5.6 milyar Euro), UFRS 16'nın ilk kez uygulanması nedeniyle kullanım hakkı varlığı (2.6 milyar Euro), ihtisaslaşmış finansman şirketleri tarafından kiralanmış varlıklar (28.6 milyar Euro) ve diğer maddi duran varlıklar (5.8 milyar Euro) dahildir.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 28,3 milyar Euro'ya ulaşmış olup, bu rakam 31 Aralık 2019 tarihli konsolide bilançonun yalnızca %2.1'ini temsil etmektedir. Societe Generale'in faaliyetlerinin niteliği sebebiyle, maddi duran varlıklar Grup seviyesinde önem taşımamaktadır.

2.10 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

21 Ocak 2020'de Grup, bağlı ortaklığı Franfinance aracılığıyla çevre, imalat ve sağlık hizmetleri sektörlerinde uzmanlaşmış ekipman finansmanı alanında lider bir hizmet sağlayıcı olan ITL'nin iktisabı için anlaşma imzaladığını duyurdu. Bu işlem, rekabet makamlarının onayına tabidir.

2 Mart 2020'de Grup, Société Générale Banque aux Antilles'in Promontoria MMB'ye satışını sonuçlandırdı.

Grup, 2 Mart 2020'de Societe Generale'in Güney Afrika'daki saklama, emanet ve takas faaliyetleri yürüttüğü iş kolu Absa'yı elden çıkarma işlemini tamamladı.

2.11 2019 YILI COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Kararla tadil edilen Fransız Para ve Finans Kanunu (*Code monétaire et financier*) Madde L.511-45 uyarınca, kredi kuruluşlarının konsolidasyon kapsamına dahil olan işletmelerinin tüm ülke ve bölgelerdeki coğrafi lokasyonları ve faaliyetlerine ilişkin bilgileri bildirmesi gerekmektedir.

Societe Generale personeliyle ilgili bilgiler ve ülke veya bölge bazında finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bölgelerin listesi, konsolide mali tablolara ilişkin Not 8.6'da verilmektedir.

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Teşvikler*
Güney Afrika	90	12	2	(1)	(0)	(0)	-
Arnavutluk	-	5	2	-	-	(0)	-
Cezayir	1.578	200	68	(37)	17	(7)	-
Almanya	2.764	851	141	(47)	(3)	(3)	-
Avustralya	50	15	(10)	0	4	(0)	-
Avusturya	78	13	4	(1)	(0)	(0)	-
Belçika	314	86	39	(1)	(8)	(1)	-
Benin	258	10	(18)	(0)	3	(1)	-
Bermuda ⁽¹⁾	-	6	6	-	-	-	-
Brezilya	343	82	41	(21)	(2)	(8)	-
Bulgaristan	-	-	-	-	-	-	-
Burkina Faso	320	52	12	(3)	1	(0)	-
Kamerun	675	114	32	(18)	4	(2)	-
Kanada	160	33	7	(1)	(0)	(0)	-
Çin	332	67	24	-	2	(6)	-
Kongo	129	25	4	-	(1)	(2)	-
Güney Kore	114	130	60	(21)	6	(3)	-
Fildişi Sahili	1.081	221	88	(18)	(1)	(5)	-
Hırvatistan	43	6	4	(1)	0	(0)	-
Curaçao ⁽²⁾	-	(0)	(0)	-	-	-	-
Danimarka	169	69	40	(3)	(5)	(6)	-
Birleşik Arap Emirlikleri	49	10	1	-	-	(0)	-
İspanya	675	270	133	(27)	(6)	(3)	-
Estonya	13	2	1	(0)	-	-	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.368	1.343	203	3	(80)	(8)	-
Finlandiya	104	40	25	(5)	0	-	-

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Teşvikler*
Fransa	55.984	11.604	527	(20)	(205)	(1.118)	-
Gana	562	89	31	(8)	(1)	(0)	-
Cebelitarık	40	15	2	-	(0)	(0)	-
Yunanistan	41	5	2	0	(1)	(0)	-
Guernsey	117	44	3	-	-	-	-
Gine	443	58	32	(10)	(1)	(1)	-
Ekvator Ginesi	287	35	(31)	(2)	12	(0)	-
Hong Kong	1.182	620	226	(29)	1	(0)	-
Macaristan	98	13	7	(1)	(0)	(0)	-
Man Adası	-	-	-	-	-	-	-
Cayman Adaları ⁽³⁾	-	-	(0)	-	-	-	-
İngiliz Virgin Adaları	-	-	-	-	-	-	-
Hindistan ⁽⁴⁾	8.875	93	114	(42)	4	(1)	-
İrlanda	188	75	52	(7)	(0)	(0)	-
İtalya	2.000	723	276	(23)	4	(3)	-
Japonya	263	200	45	(21)	6	(16)	-
Jersey	229	45	5	(1)	(0)	(0)	-
Letonya	16	3	2	(0)	-	-	-
Lübnan	-	-	15	-	-	-	-
Litvanya	13	3	2	(0)	0	-	-
Lüksemburg	1.510	685	367	(26)	(16)	(13)	-
Makedonya	-	23	8	(1)	(0)	(1)	-
Madagaskar	879	55	27	(5)	0	(2)	-
Malta	-	-	-	-	-	-	-
Fas	3.934	510	202	(70)	(11)	(17)	-
Mauritius	-	0	0	-	-	-	-
Meksika	108	16	9	(1)	(1)	-	-
Moldova	-	19	10	(1)	(0)	(0)	-
Monako	345	119	39	(13)	0	(0)	-
Karadağ	-	15	7	(0)	(0)	(1)	-
Norveç	340	130	74	(21)	(1)	-	-
Yeni Kaledonya	304	78	37	(20)	1	(0)	-
Hollanda	268	99	66	(24)	(1)	(0)	-
Polonya	461	127	26	(10)	1	(7)	-
Fransız Polinezyası	281	46	16	(11)	1	(1)	-
Portekiz	115	21	12	(4)	1	-	-
Çek Cumhuriyeti	8.313	1.315	748	(135)	(4)	(33)	-
Romanya	9.940	695	399	(66)	2	(35)	-
İngiltere	2.645	1.380	242	(38)	8	(8)	-
Rusya Federasyonu	14.081	968	299	(67)	(1)	(35)	-
Senegal	1.015	112	49	(15)	(1)	(2)	-

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Teşvikler*
Sırbistan	26	102	53	(6)	(0)	(5)	-
Singapur	218	136	(12)	(4)	(0)	(0)	-
Slovakya	103	25	12	(3)	(0)	(0)	-
Slovenya	19	123	74	(13)	(0)	(3)	-
İsveç	195	77	31	(7)	(0)	(1)	-
İsviçre	593	283	102	(13)	(15)	(0)	-
Tayvan	50	28	9	(3)	0	(2)	-
Çad	212	27	3	(2)	1	(2)	-
Tayland	4	2	(0)	-	-	-	-
Togo	41	5	1	(0)	-	-	-
Tunus	1.376	130	60	(20)	(1)	(4)	-
Türkiye	110	24	15	(1)	(8)	(0)	-
Ukrayna	57	8	6	(2)	1	(0)	-
TOPLAM	129.586	24.671	5.210	(968)	(296)	(1.369)	-

- * **Personel:** Kapanış tarihi itibarıyla tam zamanlı çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin personeli ve yıl içinde işten çıkarılan personel hariçtir.
- NBI (milyon Euro):** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce, ilgili bölgenin konsolide tabloya Euro cinsinden katkısına göre net bankacılık geliri. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelir doğrudan vergi öncesi kazançlara kaydedilmekte olup, bu şirketlerin bir katkısı bulunmamaktadır.
- Kurumlar vergisi öncesi kazanç (Milyon Euro):** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce ilgili bölgelerin konsolide tabloya katkısına göre vergi öncesi kazanç.
- Kurumlar vergisi (milyon Euro)** IFRS standartları uyarınca ve ertelenmiş vergiler cari vergilerden ayrılarak konsolide mali tablolarda sunulan rakam.
- Diğer vergiler (milyon Euro):** Diğer vergiler, diğerlerinin yanı sıra bordro vergilerini, C3S vergisini, SRF katkısını, CET vergilerini ve yerel vergileri kapsar. Bu veriler, konsolide raporlardan ve yönetim raporundan alınmış olup, milyon euro olarak ifade edilmektedir.
- Alınan devlet teşvikleri:** Açıkça tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir kamu kurumu tarafından bir defaya mahsus olarak veya yenilenebilir şekilde verilen, teşvikle aynı miktarda katkı şartı olmayan veya geri ödemesiz teşvikler.
- (1) Bermuda'daki işletmeden elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilir.
 - (2) Curaçao'daki işletmeden elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilir.
 - (3) Cayman Adaları'ndaki işletmelerden elde edilen gelirler ise Amerika Birleşik Devletleri ve Japonya'da vergilendirilir.
 - (4) Hindistan'daki personelin büyük bölümü, yeniden faturalandırma gelirinin NBI'ye değil genel yönetim giderlerine kaydedildiği bir ortak hizmetler merkezinde görevlendirilir.

3

KURUMSAL YÖNETİŞİM

3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1.1	Yönetişim	70
3.1.2	Yönetim Kurulu	71
3.1.3	Genel Yönetim	96
3.1.4	Yönetişim organları	99
3.1.5	Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası	101
3.1.6	Grup üst yönetiminin ücretleri	102
3.1.7	Ek bilgiler	139

3.2 KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU

143

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

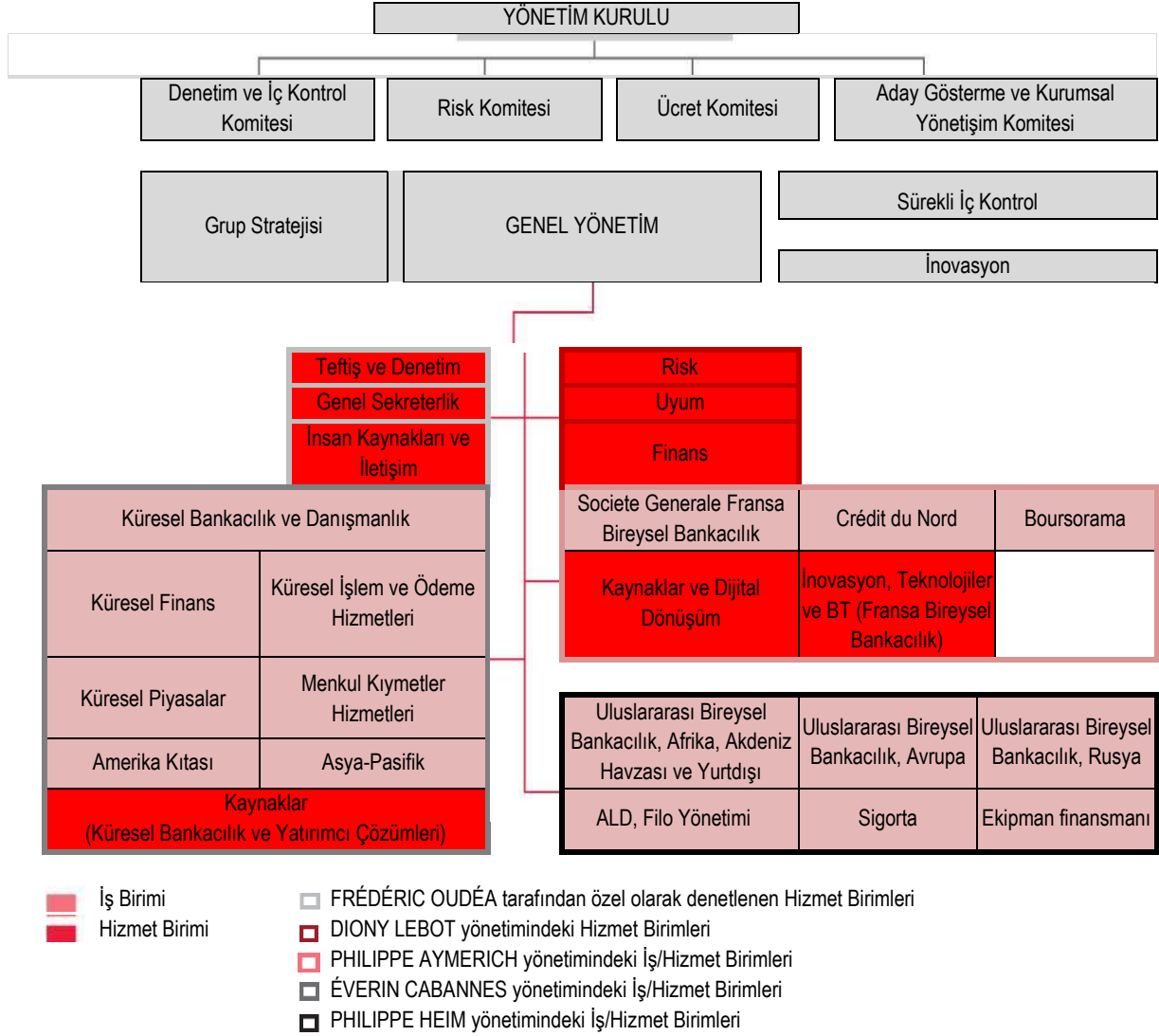
YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1.1 YÖNETİŞİM

Organizasyon şeması

(1 OCAK 2020 itibariyle)



Yönetim Kurulunun yapısı, bu kurumsal yönetim raporunun 72. ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yönetim Kurulunun yetkilerinin tanımlandığı Yönetim Kurulu dahili kuralları bu Universal Tescil Belgesi'nin 7. Bölümünde 557. ve devam eden sayfalarında yer almaktadır. Kurul çalışmaları sayfa 87 ve 88'de verilmektedir.

Genel Yönetim ve Yönetim Komitesinin yapısı, bu raporun ilgili kısımlarında (bkz: sayfa 96 ve 100) sunulmaktadır.

Denetim Komitelerinin görevi ise sayfa 99'da açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve farklı Yönetim Kurulu Komitelerinin yetkileri, Kurulun ve Komitelerin Faaliyet Raporları ile birlikte 86. ve devam eden sayfalarda sunulmuştur:

- Yönetim Kurulu Başkanının görevi ve faaliyetleri hakkında rapor, sayfa 86;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI), sayfa 90;
- Risk Komitesi, sayfa 91;
- Ücret Komitesi, sayfa 93;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, sayfa 94.

Yönetişimin Organizasyonu

Yönetim Kurulu 15 Ocak 2015 tarihinde, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısının ardından Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasına karar vermiştir. Aynı tarihte Sn. Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine getirilmiş, Sn. Frédéric Oudéa ise İcra Kurulu Başkanlığı görevine devam etmiştir. 21 Mayıs 2019 tarihinde, Yönetim Kurulu, 21 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresinin yenilenmesinin ardından, Sn. Frédéric Oudéa'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini dört yıl daha uzatmaya karar vermiştir.

Sn. Lorenzo Bini Smaghi, 23 Mayıs 2018 tarihinde tekrar Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Görev süresi doluncaya kadar Sn. Frédéric Oudéa'ya, yetkileri yenilenen dört İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yardım edecektir.

3.1.2 YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun yapısı

(1 OCAK 2020 itibarıyla)

14 Yönetim Kurulu Üye sayısı (çalışanlar tarafından seçilen 2 Yönetim Kurulu Üyesi dahil)	>%90 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı	%42.9 Kadınların temsili ⁽¹⁾
8 Farklı uyruktan üye ⁽²⁾	58,5 yıl Ortalama yaş	6 yıl Ortalama Yönetim Kurulu üyeliği süresi
14 2019'da yapılan toplantı sayısı	%94 2019'da ortalama katılım	

(1) 27 Ocak 2011 tarihli Kanunun hükümleri uyarınca çalışanlarca seçilen iki Yönetim Kurulu Üyesi hariç %41.6.

(2) Yönetim Kurulunun çifte uyruklu üyeleri dikkate alındığında.

1 Ocak 2020 itibarıyla Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan on iki Yönetim Kurulu Üyesinden ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına, Sosyal ve Ekonomik Komiteden temsilciler de katılmaktadır, ancak bunların oy hakkı bulunmamaktadır.

Genel Kurul tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi dört yıldır. Bu görev sürelerinin sona erme tarihleri farklı olup, her yıl iki ila dört Yönetim Kurulu Üyesi tayin edilmekte veya görev süreleri yenilenmektedir.

Kurumsal yönetim rejimi beyanı

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEF-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına tabidir (bu kurallar Haziran 2018'de tadil edilmiş ve Ocak 2020'de güncellenmiş olup bundan böyle "AFEF- MEDEF Kuralları" olarak anılacaktır – bu belgeye www.hcge.fr adresinden erişilebilir).

Societe Generale, "uy veya açıkla" ilkesi uyarınca, AFEF-MEDEF Kuralları kapsamındaki tüm tavsiyelere uyduğunu beyan eder.

Yönetim Kurulunun ve Komitelerin çalışmaları, 31 Temmuz 2019'da güncellenmiş olan dahili kurallara tabidir (bundan sonra "Dahili Kurallar"). Dahili Kurallar ve Şirket Tüzükleri işbu Universal Tescil Belgesine eklenmiştir (bkz. Bölüm 7).

Bir sonraki Genel Kurulda, 2016'dan bu yana bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi ve aynı zamanda Risk Komitesi ve Ücret Komitesi üyesi olan Juan Maria Nin Génova'nın görev süresinin ikinci kez yenilenmesi teklif edilecektir. İspanya kökenli eski bir banka yöneticisi olan Sn. Nin Génova, özellikle bireysel bankacılık alanında olmak üzere Kurula bankacılık alanındaki uzmanlığıyla katkı sağlamaktadır.

2008 yılından bu yana bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan ve aynı zamanda Risk Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi olarak görev yapan Nathalie Rachou, en iyi kurumsal yönetim uygulamaları uyarınca dördüncü bir dönem için aday olmak istememiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

2019 ilkbaharı gibi erken bir tarihte, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi harici bir firmanın yardımıyla aşağıdaki kriterlere göre bir aday arayışına girmiştir:

- bankacılık ve finans piyasalarında çok sağlam uzmanlık;
- kadın.

Bu sürecin sonunda bu göreve Annette Messemer seçilmiştir. Kendisi 55 yaşında bir Alman vatandaşı olup, özellikle JP Morgan Chase ve Commerzbank'ta finans ve yatırım bankacılığı alanında köklü bir kariyere sahiptir.

Aynı zamanda EssilorLuxottica Yönetim Kurulunun bağımsız üyesidir.

Societe Generale çalışanları tarafından 20 Mart 2018'de seçilen iki Yönetim Kurulu Üyesi, Fransa Houssaye (2009'da ilk kez seçildi) ve David Leroux (2018'de seçildi) üç yıl süreyle görev yapmakta olup, görev süreleri 2021 Mayıs tarihli Genel Kurulun sonunda sona erecektir.

1 Ocak 2020 tarihinde, on Yönetim Kurulu Üyesi bir ya da birkaç Yönetim Kurulu Komitesinde üye olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapısı

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI

Yönetim Kurulu Üyeleri	Cinsiyet	Yaş ⁽¹⁾	Uyruk	İlk atanma tarihi	Görev süresinin sonu (GM)	Görev Kurulda görev yaptığı yıl sayısı ⁽²⁾	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyesi olduğu Kurul Komitesi	Borsada işlem gören şirketlerde görev yaptığı dönem sayısı	Hisse adedi
Lorenzo BINI SMAGHI Yönetim Kurulu Başkanı	Erkek	63	İtalyan	2014	2022	6	Evet	-	1	2.174
Frédéric OUDÉA İcra Kurulu Başkanı	Erkek	56	Fransız	2009	2023	11	Hayır	-	2	206.280 2.414(7)
William CONNELLY	Erkek	61	Fransız	2017	2021	3	Evet	CR ⁽³⁾ CONOM ⁽⁴⁾	3	2.173
Jérôme CONTAMINE	Erkek	62	Fransız	2018	2022	2	Evet	CACI ⁽⁵⁾	1	1.069
Diane CÔTÉ	Kadın	56	Kanadalı	2018	2022	2	Evet	CACI ⁽⁵⁾	2	1.000
Kyra HAZOU	Kadın	63	İngiliz/Amerikalı	2011	2023	9	Evet	CACI ⁽⁵⁾ CR ⁽³⁾	1	1.086
France HOUSSAYE ⁽⁶⁾	Kadın	52	Fransız	2009	2021	11	Hayır	COREM ⁽⁶⁾	1	
David LEROUX ⁽⁶⁾	Erkek	41	Fransız	2018	2021	2	Hayır	-	1	
Jean-Bernard LÉVY	Erkek	64	Fransız	2009	2021	11	Evet	COREM Başkanı ⁽⁶⁾ CONOM ⁽⁴⁾	3	1.000
Gérard MESTRALLET	Erkek	70	Fransız	2015	2023	5	Evet	CONOM Başkanı ⁽⁴⁾ COREM ⁽⁶⁾	3	1.200
Juan Maria NIN GÉNOVA	Erkek	66	İspanyol	2016	2020	4	Evet	CR ⁽³⁾ COREM ⁽⁶⁾	1	1.669
Nathalie RACHOU	Kadın	62	Fransız	2008	2020	12	Evet	CR Başkanı ⁽³⁾ CONOM ⁽⁴⁾	4	2.048
Lubomira ROCHET	Kadın	42	Fransız/ Bulgar	2017	2021	3	Evet	-	1	1.000
Alexandra SCHAAPVELD	Kadın	61	Hollandalı	2013	2021	7	Evet	CACI Başkanı ⁽⁵⁾ CR ⁽³⁾	3	1.000

- (1) 1 Ocak 2020 itibarıyla yaşı.
- (2) 19 Mayıs 2020 tarihinde toplanacak bir sonraki Genel Kurulun tarihi itibarıyla.
- (3) Risk Komitesi
- (4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.
- (5) Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- (6) Ücret Komitesi.
- (7) "Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden
- (8) Çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri

GENEL KURULDA ATANAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRELERİNİN SONU⁽¹⁾

Yönetim Kurulu Üyeleri	GM 2020	GM 2021	GM 2022	GM 2023
Lorenzo BINI SMAGHI				X
Frédéric OUDÉA				X
William CONNELLY			X	
Jérôme CONTAMINE				X
Diane CÔTÉ				X
Kyra HAZOU				X
Jean-Bernard LÉVY			X	
Gérard MESTRALLET				X
Juan Maria NIN GÉNOVA	X			
Nathalie RACHOU	X			
Lubomira ROCHET			X	
Alexandra SCHAAPVELD			X	

(1) Çalışanlar tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 2021 yılında yapılacak Genel Kurul sonunda sona erecektir.

2019 YILINDA YÖNETİM KURULUNUN VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri	Ayrılanlar	Atama	Yenileme
Frédéric OUDÉA			21 MAYIS 2019
Gérard MESTRALLET			21 MAYIS 2019
Kyra HAZOU			21 MAYIS 2019

2019 yılında Komitelerin yapısında değişiklik olmamıştır.

YÖNETİM KURULUNUN ÇEŞİTLİLİĞİ VE TAMAMLAYICILIĞI

Yönetim Kurulunun yapısı, kadın/erkek eşitliği ve çeşitlilik ilkesine uygun şekilde tecrübe, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge sağlanacak şekilde oluşturulur. Yönetim Kurulu bünyesinde, hem mesleki ve uluslararası tecrübe hem de yaş açısından bir denge sağlanmaktadır. Yönetim Kurulunun hedefleri, her yıl Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yıllık değerlendirme bağlamında gözden geçirilmektedir (bkz. s.94). Yönetim Kurulu ayrıca üyelerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlamakta ve üyelerinin bağımsızlığıyla ilgili AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerini sıkı bir şekilde uygulamaktadır. Elde edilen sonuçlar, kurumsal yönetimle ilgili bu raporda sunulmuştur.

Deneyimli ve birbirini tamamlayan Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyelerinin temel kriter olarak seçiminde finans dünyasındaki ve uluslararası büyük şirketleri yönetmedeki tecrübe ve uzmanlık dikkate alınır. Yönetim Kurulu ayrıca bazı üyelerinin teknolojik ve dijital dönüşüm alanında uzmanlığa sahip olmasını temin eder. Her yıl Yönetim Kurulunun oluşturulmasında tesis edilen bu denge, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilir. Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlıklarının analizi, bu kişilerin sahip olduğu farklı profillerin Bankanın tüm faaliyetlerini ve faaliyetlerine ilişkin riskleri kapsayan bütünleyici niteliğini gösterir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlığı

Aşağıdaki tablo Yönetim Kurulu Üyelerinin ana uzmanlık alanlarını ve deneyimlerini özetlemektedir. Üyelerin biyografileri bu raporun 78 ila 95. sayfalarında yer almaktadır. Yönetim Kurulunun on kilit uzmanlık alanının her birinde en az iki Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır.

Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA Jérôme CONTAMINE Diane CÔTÉ Jean-Bernard LÉVY Gérard MESTRALLET Juan Maria NIN GENOVA Nathalie RACHOU	YÖNETİŞİM, KURUMSAL YÖNETİM, HİSSEDAR İLİŞKİLERİ KSS STRATEJİ	BANKACILIK, SİGORTA	Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA William CONNELLY Diane CÔTÉ Kyra HAZOU France HOUSSAYE David LEROUX Juan Maria NIN GENOVA Nathalie RACHOU Alexandra SCHAAPVELD
Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA William CONNELLY Jérôme CONTAMINE Diane CÔTÉ Gérard MESTRALLET Jean-Bernard LÉVY Nathalie RACHOU Alexandra SCHAAPVELD	FİNANS, MUHASEBE	RİSK	Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA William CONNELLY Diane CÔTÉ Kyra HAZOU Juan Maria NIN GENOVA Nathalie RACHOU Alexandra SCHAAPVELD
Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA Diane CÔTÉ Kyra HAZOU Nathalie RACHOU	MEVZUAT, HUKUK, UYUM	Yönetim Kurulu	SANAYİ Jérôme CONTAMINE Jean-Bernard LÉVY Gérard MESTRALLET Lubomira ROCHET
Lorenzo BINI SMAGHI Frédéric OUDÉA William CONNELLY Jérôme CONTAMINE Diane CÔTÉ Kyra HAZOU Jean-Bernard LÉVY Gérard MESTRALLET Juan Maria NIN GENOVA Nathalie RACHOU Lubomira ROCHET Alexandra SCHAAPVELD	ULUSLARARASI	İÇ KONTROL, DENETİM	Frédéric OUDÉA Jérôme CONTAMINE Diane CÔTÉ Kyra HAZOU Nathalie RACHOU Alexandra SCHAAPVELD
Frédéric OUDÉA Jérôme CONTAMINE Jean-Bernard LÉVY Lubomira ROCHET	BT, İNOVASYON, DİJİTAL	PAZARLAMA, MÜŞTERİ HİZMETLERİ	Frédéric OUDÉA William CONNELLY France HOUSSAYE David LEROUX Juan Maria NIN GENOVA Lubomira ROCHET Alexandra SCHAAPVELD

Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili

1 Ocak 2020 itibarıyla, Yönetim Kurulu altı kadın ve sekiz erkekten oluşmaktadır, yani 27 Ocak 2011 tarihli Kanunun hükümleri uyarınca çalışanları temsil eden iki Üye hariç tutulduğunda Yönetim Kurulu Üyelerinin %42.9'u kadın ve %41.6'sı erkektir.

Yönetim Kurulu, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan on iki üye arasında kadın ve erkeğin dengeli temsili sağlanır. 2019 yılında, Genel Kurul yeni Yönetim Kurulu Üyesi ataması yapmamıştır ve sadece üç Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresi yenilenmiştir.

Kurul, hem Komitelerin başkanlığında hem de bunların organizasyonunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili sağlamaktadır. 1 Ocak 2020'de dört Komiteden ikisine kadınlar başkanlık ediyordu ve her Komite farklı cinsiyetlere sahip kişilerden oluşuyordu.

Yönetim Kurulu Üyelerinin yaşı ve hizmet süresi

1 Ocak itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ortalaması 58.5'tir:

- İki Yönetim Kurulu Üyesi 50 yaşın altındadır;
- Üç Yönetim Kurulu Üyesi 50-60 yaşları arasındadır;
- Yedi Yönetim Kurulu Üyesi 60-65 yaşları arasındadır;
- bir Yönetim Kurulu Üyesi 65-70 yaşları arasındadır;
- Bir Yönetim Kurulu Üyesi 70 yaş üstüdür.

Bu dengeli dağılım, hem deneyimi hem de uygunluğu birleştirir. Amaç, Yönetim Kurulu içinde farklı yaş aralıkları arasında denge sağlamaktır.

Bir sonraki Genel Kurul tarihinde, Kurulun ortalama hizmet süresi altı yıl olacaktır. Bu ortalama, yönetim kurulu üyelerinin dört yıllık görev süreleri ve Yönetim Kurulunun uygulamalarını bağımsızlık açısından dikkate alarak (bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin yenilenmesi için 12 yılı aşkın süredir yönetim kurulu üyesi olmama şartı aranır) karşılaştırmaktadır.

Grubun uluslararası boyutuna uygun yapı

Çift uyruklu iki üye de dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunda sekiz farklı uyruk temsil edilmektedir.

Maaş alanların dışındaki tüm yönetim kurulu üyeleri, kariyerleri boyunca Fransa dışında görev yaptıkları ya da Fransız olmayan şirketlerde bir ya da birkaç dönem görev yaptıkları için uluslararası deneyime sahiptir.

Amaç, Genel Kurul tarafından atanan üyelerin en az üçte birinin Fransa dışı bir ülke vatandaşı olmasını sağlamak ve özellikle Grubun Avrupa boyutunu temsil eden uyrukları dahil etmektir.

1 OCAK 2020 İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN %90'INDAN FAZLASI BAĞIMSIZDIR

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından sunulan rapora göre Yönetim Kurulu, söz konusu raporda tanımlanan bağımsızlık kriterleri ışığında Ocak 2020 itibarıyla tüm üyelerinin durumunu incelemiştir.

Yönetim Kurulu, Üyeleriyle veya yönettikleri şirketlerle Societe Generale veya bağlı ortaklıkları arasındaki mevcut ticari ilişkilerin durumunu gözden geçirmiştir. Bu inceleme, hem müşteri hem de tedarikçi ilişkileri ile ilgiliydi.

Yönetim Kurulu özellikle, Grup ve Yönetim Kurulu Üyelerinin yönettikleri şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini, bu ilişkilerin Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsız karar vermesini etkileyecek mahiyette ve boyutta olup olmadığını belirlemeye odaklanmıştır. Bu inceleme, birkaç parametreyi (şirketin toplam borcu ve likiditesi, banka borçlarının toplam borçlara oranı, Societe Generale'in taahhütlerinin tutarı ve bu taahhütlerin toplam banka borçlarına kıyasla önemi, görev yapılan danışmanlık pozisyonları, diğer ticari ilişkiler) içeren çok kriterli bir değerlendirmeye dayalıdır.

İncelemede öncelikle EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Sn. Jean-Bernard Lévy, Afalula İcra Kurulu Başkanı Sn.Gérard Mestrallet, Aegon NV Denetim Kurulu Başkanı Sn.William Connelly ve Promociones Habitat ve Itinere Infraestructuras'ın Yönetim Kurulu Başkanı Sn.Juan Maria Nin'in durumu gözden geçirilmiştir.

Bu dört üyenin incelemesinde, Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri, yönettikleri ya da başkanlık ettikleri gruplar ile Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin mahiyetinin 2019'un başında yapılan bağımsızlık incelemesinde tespit edilen bulguları değiştirmediğini gözlemlemiştir. Societe Generale'in bu kişilerin yönettikleri grupların borcunun finanse edilmesindeki rolü, Komitenin değerlendirme kriterleri ile uyumlu görünmektedir (bankacılık ve bankacılık dışı borcun %5'inden azı). Bu nedenle bu kişiler halen bağımsız olarak değerlendirilmektedir.

Raporun ardından, sadece üç Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsız olmadığı sonucuna varılmıştır. Sn. Frédéric Oudéa ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi.

1 Ocak 2020 itibarıyla, AFEP-MEDEF Kurallarının iki çalışan temsilcisini hariç tutan hesaplama kuralı uygulandığında 14 Yönetim Kurulu Üyesinin 11'i, yani Yönetim Kurulu Üyelerinin %91.6'sı bağımsızdır.

Bu oran, AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edildiği gibi Yönetim Kurulu Üyelerinin en az %50'sinin bağımsız olması hedefinin çok üzerindedir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurulun oylamasına bağlı olarak Nathalie Rachou'nun yerini alacak olan Annette Messermer'in durumunu da gözden geçirmiştir. Kendisi, bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak değerlendirilecektir.

Genel Kurul bu önerileri kabul ederse, Yönetim Kurulunda görev yapan kadınların yüzdesi %42.9'un, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yüzdesi ise %90'ın üzerinde olacaktır. 14 Yönetim Kurulu Üyesinden Fransız vatandaşı olmayan altı kişi ve çift uyruklu üyeler de dahil olmak üzere temsil edilen dokuz uyruk ile Kurulun uluslararası boyutu artmış olacaktır. Sonuç olarak Kurul, işlevini yerine getirmek ve Societe Generale Grubunun stratejisini tanımlama ve bu stratejinin uygulanmasını izleme görevini ifa etmek için gereken tüm becerilere sahiptir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

AFEP- MEDEF KURALLARININ BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ BAKIMINDAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN POZİSYONLARI

	Son beş yılda şirket çalışanı veya icra sorumlusu statüsü (2)	Çapraz yönetim kurulu üyeliğinin varlığı	Önemli ticari ilişkilerin varlığı.	Bir şirket görevlisi ile yakın aile bağlarının varlığı	Önceki beş yıl içinde Şirket Kanuni Denetçisi olarak görev yapmamış olma.	On iki yıldan daha uzun bir süre şirket Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmamış olma.	Büyük hissedarların temsilciliğini yapma
Lorenzo BINI SMAGHI(1)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Frédéric OUDÉA	*	✓	✓	✓	✓	✓	✓
William CONNELLY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jérôme CONTAMINE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Diane CÔTÉ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kyra HAZOU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
France HOUSAYE	*	✓	✓	✓	✓	✓	✓
David LEROUX	*	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jean-Bernard LÉVY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gérard MESTRALLET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Juan Maria NIN GÉNOVA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Nathalie RACHOU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Lubomira ROCHET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Alexandra SCHAAPVELD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Not: ✓ simgesi bağımsızlık kriterinin yerine getirildiği, * simgesi ise bağımsızlık kriterinin yerine getirilmediğini gösterir.

(1) Başkan değişken ücret, Yönetim Kurulu Üyeliği için huzur hakkı/ücret, menkul kıymet veya Societe Generale veya Grup performansına bağlı ücret almamaktadır.

(2) Şirketin konsolide olduğu, Şirketin ana şirketi olan veya ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirkette.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÇALIŞMA AZMI

2019'da, Lorenzo Bini Smaghi bütün Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları çok yüksektir. Toplantı başına ortalama katılım oranı:

- Yönetim Kurulu toplantısı %94 (2018'de %93);

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) toplantısı %98 (2018'de %90);
- Risk Komitesi (CR) toplantısı %92 (2018'de %98);
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi (CONOM) toplantısı %100 (2018'de %82) ve;
- Ücret Komitesi (COREM) toplantısı %92 (2018'de %97).

	Yönetim Kurulu		CACI		CR		CONOM		COREM	
	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı
2019'deki Katılım										
Lorenzo BINI SMAGHI	14	%100								
Frédéric OUDÉA	14	%100								
William CONNELLY	14	%100			8	%80	6	%100		
Jérôme CONTAMINE	13	%93	10	%100						
Diane CÔTÉ	14	%100	10	%100						
Kyra HAZOU	14	%100	10	%100	10	%100				
France HOUSAYE	14	%100							7	%78
David LEROUX	12	%86								
Jean-Bernard LÉVY	13	%93					6	%100	9	%100
Gérard MESTRALLET	13	%93					6	%100	9	%100
Juan Maria NIN GÉNOVA	12	%86			9	%90			8	%89
Nathalie RACHOU	13	%93			10	%100	6	%100		
Lubomira ROCHET	12	%86								
Alexandra SCHAAPVELD	12	%86	9	%90	9	%90				
2019'da yapılan toplantı sayısı	14		10		10		6		9	
Ortalama katılım oranı (%)		%94		%98		%92		%100		%92

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ KATI ETİK KURALLARA TABİDİR

Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri, özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere Dahili Kurallarda öngörülen etik kurallara uymakla yükümlüdür:

İçeriden bilgi ticareti ile ilgili düzenlemeler

DAHİLİ KURALLARIN 4. MADDESİNDEN ALINTI

4.3 Yönetim Kurulu Üyeleri, Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayımlanma tarihinde piyasada Societe Generale finansal araçlarına müdahale etmekten imtina edeceklerdir.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3. Maddesi'ndeki anlamı dahilinde Societe Generale'in finansal araçları veya doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolünde bulunan borsada işlem gören bir şirketin finansal araçları ile spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan imtina edeceklerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri zorlukları Yönetim Kurulu Sekreterine bildireceklerdir.

Çıkar çatışmalarının yönetimi

DAHİLİ KURALLAR MADDE 14

14.1 Yönetim Kurulu Üyeleri, potansiyel çıkar çatışmaları da dahil doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği çıkar çatışmaları hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendirecektir. Yönetim Kurulu Üyeleri çıkar çatışması teşkil eden konulardaki görüşmelere ve karar verme süreçlerine katılmamalıdır.

14.2 Başkan, Yönetim Kurulu Üyelerinin içinde bulunduğu çıkar çatışmalarının yönetiminden sorumludur. Gerekli olduğunda, sorunu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyen bir çıkar çatışması durumu söz konusu ise, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına havale eder. Yönetim Kurulu Başkanı gerektiğinde çıkar çatışması içinde olan Yönetim Kurulu üyesinin toplantıya katılmamasını isteyebilir.

14.3 Yönetim Kurulu Üyeleri, gruba ait olmayan, icra sorumlusu olarak görev yaptıkları borsaya kote bir şirkette bir Komiteye katılımları da dahil olmak üzere, yeni bir görevi üstlenme niyetlerini Başkana ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirerek, Yönetim Kurulunun, Komitenin teklifi üzerine gerekli durumlarda bu görevin Societe Generale yönetim kurulu üyeliğiyle çatışıp çatışmadığına karar vermesini sağlayacaktır.

14.4 Yönetim Kurulu Üyeleri, aleyhlerinde verilen dolandırıcılık hükümlerini, kendilerine karşı yapılan her tür suç isnadını ve/veya resmi makamlarca kendilerine uygulanan yaptırımları ve tabi olabilecekleri yönetim ya da idare yasaklarını ve aynı zamanda dahil oldukları iflas, haciz veya tasfiye muamelelerini Yönetim Kurulu Başkanına bildirecektir.

14.5 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, i) göreve başladıktan sonra, ii) her yıl Yönetim Kurulu Sekreterinin Tescil Belgesinin hazırlanması üzerine yapacağı talebe yanıt olarak, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin herhangi bir zamanda yapacağı talep üzerine ve iv) önceki beyanını kısmen veya tamamen geçersiz kılan bir olayın meydana gelmesinin ardından on iş günü içinde 14.1 ve 14.3'te belirtilen durumların varlığı hakkında yeminli beyanda bulunacaktır.

2019 yılında, Yönetim Kuruluna çıkar çatışması durumu bildirilmemiştir. Bununla birlikte, Brexit ile ilgili tartışmalar sırasında Diane Côté, Londra Menkul Kıymetler Borsası ile ilişkilerle ilgili görüşmelere katılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BELİRLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Şirket tüzüğü'nün 7. maddesinin ve Dahili Kuralların 16. Maddesinin hükümleri uyarınca, Genel Kurul tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri, altı aylık görev süresinden sonra en az 600, bir yıl sonra 1.000 hisseye sahip olmak zorundadır.

1 Ocak 2020 itibarıyla, tüm Yönetim Kurulu Üyeleri bu kurallara uymaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı 2,174 adet Societe Generale hissesine sahiptir. Yönetim Kurulu Üyeleri ellerinde bulunan hisseler için finansal koruma işlemleri yapmaktan kaçınmalıdır. Çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri hisse tutma yükümlülüğüne tabi değildir.

İcra Kurulu Başkanları da belirli yükümlülüklerle tabidir (bkz. sayfa 138 - Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri).

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulu üyelerinin biyografileri



Doğum tarihi: 29 Kasım 1956 **Uyruğu:** İtalyan

İlk atama tarihi: 2014

Görev süresi sona erme tarihi: 2022
2.174 adet hisseye sahiptir.

İş adresi:

Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Lorenzo BINI SMAGHI

Yönetim Kurulu Başkanı
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş

Université Catholique de Louvain'den (Belçika) İktisadi Bilimler Diplomasına ve Chicago Üniversitesi İktisadi Bilimler alanında doktora derecesine sahip bir İtalyan vatandaşıdır. Kariyerine 1983 yılında Banca d'Italia'nın Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başladı. 1994'te Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı olarak atandı. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve Finans Bakanlığı'nda Uluslararası Finansal İlişkiler Genel Müdürlüğü görevine getirildi. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanlığı yaptı. Haziran 2005 - Aralık 2011 arasında Avrupa Merkez Bankası'nın İcra Kurulu üyesi olarak görev yaptı. 2012 - 2016 arasında SNAM'ın (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptı. 2016 - Nisan 2019 arasında Italgas'ın (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptı. 2015'ten bu yana Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yoktur

- *Yönetim Kurulu Başkanı:* SNAM (İtalya) (2012-2016), ChiantiBanca (İtalya) (2016-2017), Italgas (İtalya) (2016-2019).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:* TAGES Holding (İtalya) (2014'ten Aralık 2019'a kadar).



Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

Uyruğu: Fransız

İlk atama tarihi: 2009

Görev süresi sona erme tarihi: 2023
206.280 adet hisseye sahiptir.

Société Générale Actionnariat (Fon E) üzerinden 2.414 adet hissesi vardır

İş adresi: Tours Societe

Generale, 75886 Paris Cedex
18

Frédéric OUDEA

İcra Kurulu Başkanı

Özgeçmiş

Frédéric Oudéa, École polytechnique ve École nationale d'Administration mezunudur. 1987 - 1995 yılları arasında Maliye Bakanlığının Denetim Birimi, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı, Bütçe Bakanlığı ve Hazine ve İletişim Bakanlığı Kurulu olmak üzere Fransa'da üst düzey kamu görevlerinde bulunmuştur. 1995 yılında Societe Generale'e katılmış ve Londra'daki Kurumsal Bankacılık şubesi müdür yardımcılığından aynı şubenin müdürlüğüne terfi etmiştir. 1998 yılında Küresel Özkaynak Denetim ve Geliştirme Müdürlüğüne atanmıştır. Mayıs 2002'de Societe Generale Group'un Mali İşler Müdür Vekili olarak görevlendirilmiştir. Ocak 2003'te Mali İşler Müdürlüğüne atanmıştır. 2008'de Grubun İcra Kurulu Başkanlığı görevine getirilmiştir. Mayıs 2009'dan Mayıs 2015'e kadar Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin sona erdiği Mayıs 2015'ten bu yana İcra Kurulu Başkanlığı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:* Capgemini (2018'den beri).

Yok.



Doğum tarihi: 3 Şubat 1958
Uyruğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2017 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2021
2.173 adet hisseye sahiptir.
İş adresi:
Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

William CONNELLY

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi.

Özgeçmiş

Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden mezundur. 1980-1990 yılları arasında Amerika Birleşik Devletleri, İspanya ve Birleşik Krallık'ta Chase Manhattan Bankasında bankacı olarak görev yaptı. 1990-1999 yılları arasında, Barings ve ardından ING Barings'te İspanya Birleşme ve İktisatlar Departmanı Başkanı ve ardından Batı Avrupa Kurumsal Finans Başkanı olarak çalıştı. 1999-2016 yılları arasında, ING Bank NV'de (Hollanda) Yatırım Bankacılığı Bölümü'nde çeşitli görevlerde bulundu. En son, Küresel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Başkanlığı ve İcra Komitesi üyeliği ve ING Real Estate BV (ING Bank bağlı ortaklığı) İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürüttü.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- *Denetim Kurulu Başkanı:* Aegon N.V. (Hollanda) (2017'den beri üye ve 2018'den beri Başkan).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:* Amadeus IT Grubu (İspanya) (Haziran 2019'dan beri)

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:* Self Trade Bank SA (İspanya) Şubat 2019'dan beri.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi: ING Bank N.V. (Hollanda (2011-2016))



Doğum tarihi: 23 Kasım 1957
Uyruğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2018 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2022
1.069 adet hisseye sahiptir.
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Jérôme CONTAMINE

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi.

Özgeçmiş

École polytechnique, ENSAE ve the École nationale d'administration mezunudur. Cour des Comptes'in denetçisi olarak dört yıl görev yaptıktan sonra, Total'de çeşitli görevlerde bulundu. 200-2009 yılları arasında, Veolia Environnement'in İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü. 2006-2017 yılları arasında Valeo'da yönetim kurulu üyesi olarak görev yaptı. 2009-2018 yılları arasında Sanofi Mali İşler Müdürlüğü görevini yürüttü.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- *Yönetim Kurulu Başkanı:*
 - SANOFI Avrupa Hazine Merkezi* (Belçika) (2012-2015), SECIPE (Fransa) (2009-2016), SANOFI 1* (Fransa) (2009-2015).
 - *Yönetim Kurulu Üyesi:*
 - Valeo (Fransa) (2006-2017).
- * Sanofi Grubu

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU



Doğum tarihi: 28 Aralık 1963
Uyruğu: Kanadalı
İlk atama tarihi: 2018
Görev süresi sona erme tarihi: 2022
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Diane CÔTÉ

LSE Grubu Baş Risk Sorumlusu
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi.

Özgeçmiş

Ottawa Üniversitesi'nde finans ve muhasebe alanında eğitim gördü. 1992'den 2012'ye kadar Kanada ve Birleşik Krallık'ta çeşitli sigorta şirketlerinde (Prudential, Standard Life ve Aviva) denetim, risk ve finans alanında önemli görevler yerine getirdi. 2012 yılından bu yana, Baş Risk Sorumlusu ve Londra Menkul Kıymetler Borsası Grubu (LSEG) İcra Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi: LCH SA (Haziran 2019'dan beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Novae Syndicates Limited (Birleşik Krallık) (2015 - 2018),
Frank Russell Company (Amerika Birleşik Devletleri) (2014-2016)
Russell Investment Inc. (Amerika Birleşik Devletleri) (2015-2016).



Doğum tarihi: 13 Aralık 1956 **Uyruğu:** Amerikan/İngiliz
İlk atama yılı: 2011
Görev süresinin sona erdiği tarih: 2023
1.086 adet hisseye sahiptir.
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Kyra HAZOU

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi ve Risk Komitesi Üyesi

Özgeçmiş

Kyra Hazou İngiliz ve ABD vatandaşı olup, Washington'daki (ABD) Georgetown University Hukuk Bölümü'nden hukuk derecesi ile mezun olmuştur. Kyra Hazou, Londra ve New York'ta bir süre avukatlık yaptıktan sonra 1985 – 2000 yılları arasında Salomon Smith Barney/Citibank Sorumlu Müdürlüğü ve Bölgesel Genel Müşavirlik görevlerini üstlendi. 2001-2007 yılları arasında Londra'da icra yetkisi olmayan Yönetim Kurulu Üyeliği ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyeliği yaptı.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.



Doğum tarihi: 18 Mart 1955 **Uyruğu:** Fransız

İlk atama tarihi: 2009

Görev süresi sona erme tarihi: 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 Yönetim Kurulu Üyesi, Ücret Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi

Özgeçmiş

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

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

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

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- *Denetim Kurulu Başkanı:*
Framatome* (2018'den beri).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Dalkia* (2014'ten beri),
EDF Énergies Renouvelables* (2015'ten beri).

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Edison S.p.A* (İtalya) (Haziran 2019'dan beri).

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
EDF Energy Holdings* (İngiltere) (2017'den beri).

* EDF Group

Son beş yıl zarfında başka

şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- *Yönetim Kurulu Başkanı:*
EDF Energy Holdings*
(Birleşik Krallık) (2015 - 2017),
Edison S.p.A* (İtalya) (2014-Haziran 2019).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Vinci (2007-2015).

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU



Doğum tarihi: 1 Nisan 1949

Uyruğu: Fransız

İlk atama tarihi: 2015

Görev süresi sona erme tarihi: 2023

1,200 adet hisseye sahiptir. İş

adres: Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Gérard MESTRALLET

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Üyesi

Özgeçmiş

École polytechnique ve École nationale d'administration mezunudur. 1984 yılında Başkan Özel Danışmanı ve ardından endüstriyel ilişkilerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Compagnie Financière de Suez'e katılmadan önce Fransız İdaresinde çeşitli görevler yaptı. Şubat 1991'de Societe Generale Belçika'nın İcra Müdürlüğüne atandı. Temmuz 1995'te, Compagnie de Suez'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı oldu; Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux'nun Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü ve son olarak 2001'de Suez Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlendi. Temmuz 2008'den Mayıs 2016'ya kadar ENGIE'nin (daha önce GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak hizmet vermiştir. Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı makamlarının ayrılmasından sonra Mayıs 2016'dan Mayıs 2018'e kadar Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız

şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:
SUEZ* (Mayıs 2020'ye kadar).

Borsada işlem görmeyen Fransız

şirketlerinde:

- Başkan:
Agence française de
développement d'Al Ula (Temmuz
2018'den beri)

Borsada işlem gören yabancı

şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Saudi Electricity Company (Suudi
Arabistan) (2018'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:
ENGIE* (2008-2016).
- Yönetim Kurulu Başkanı: Electrabel* (Belçika)
(2010-2016),
ENGIE Energy Management Trading* (Belçika)
(2010-2016),
ENGIE Énergie Services* (2005-2016),
ENGIE * (2016-Mayıs 2018), SUEZ*
(2008-2019).
- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı:
Aguas de Barcelona (İspanya) (2010 - 2015).
- Yönetim Kurulu Üyesi:
International Power*
(Birleşik Krallık) (2011 - 2016),
Saint-Gobain (1995-2015).
- Denetim Kurulu Üyesi:
Siemens AG (Almanya) (2013-2018).

* ENGIE Group



Doğum tarihi: 10 Mart 1953
Uyuğu: İspanyol
İlk atama tarihi: 2016
Görev süresi sona erme tarihi:
2020 1.669 adet hisseye sahiptir.
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Juan Maria NIN GÉNOVA

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesidir.

Özgeçmiş

İspanyol uyruklu ve Deusto Üniversitesi (İspanya) ve Londra İktisat ve Siyasal Bilimler Okulu (İngiltere) mezunu bir avukat ve ekonomisttir ve kariyerine İspanya Avrupa Topluluğu Bakanlığı'nda Program Yöneticisi olarak başlamıştır. 1980'den 2002'ye kadar Santander Central Hispano'da Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 2007'ye kadar Banco Sabadell'in danışmanlığını yapmıştır. Haziran 2007'de La Caixa İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Temmuz 2011'de üstlendiği CaixaBank Başkan Yardımcılığı ve Danışman Yardımcılığı görevlerini 2014'e kadar sürdürmüştür.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Başkanı:*
Promociones Habitat (İspanya)
(2018'den beri),
Itinere Infraestructuras (İspanya)
(Mayıs 2019'dan beri).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Azora Capital S.L.* (İspanya)
(2014'ten beri).

* Grupo de Empresas Azvi, S.L

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
DIA Group SA (İspanya) (2015-2018),
Naturhouse (İspanya) (2014-2016),
Grupo Indukern* (İspanya) (2014-2016),
Gas Natural (İspanya) (2008-2015),
Repsol SA (İspanya) (2007 - 2015).
Grupo de Empresas Azvi S.L.* (İspanya)
(2015-2019),
Azora Gestion* (İspanya) (2018-2019).



Doğum tarihi: 7 Nisan 1957
Uyuğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2008 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2020
2.048 adet hisseye sahiptir.
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Nathalie RACHOU

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi.

Özgeçmiş

Nathalie Rachou, Fransa'nın en iyi işletme okullarından biri olan HEC'den mezun oldu. Nathalie Rachou 1978 – 1999 yılları arasında Banque Indosuez and Crédit Agricole Indosuez bünyesinde farklı pozisyonlarda görev almıştır: kambist, varlık/yükümlülük yönetim müdürü, Carr Futures International Paris (Paris Vadeli İşlemler Borsasında işlem gören Banque Indosuez'in aracılık faaliyetleri yürüten bağlı ortaklığı) kurucusu ve daha sonra İcra Kurulu Başkanı, Banque Indosuez Kurumsal Sekreteri ve Crédit Agricole Indosuez Kambiyo ve Döviz Opsiyonları Küresel Müdürü. 1999 yılında Londra'da bir varlık yönetim şirketi olan Topiary Finance Ltd.'yi kurmuştur. 2015'ten beri Rouvier Associés'te Kıdemli Danışmanlık görevini yürütmektedir. 2001'den beri Fransa'nın Dış Ticaret Danışmanı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Veolia Environnement (2012'den beri), Altran (2012'den beri).

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- *Denetim Kurulu Üyesi:*
Euronext N.V. (Hollanda) (Ekim 2019'dan beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Laird PLC (Birleşik Krallık) (2016-2018).



Lubomira ROCHET

L'Oréal Grubu Baş Dijital Sorumlusu
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş

Lubomira Rochet, Fransa'da *École normale supérieure* ve *Sciences Po* ve Bruges (Belçika) Avrupa Koleji mezunudur. 2003-2007 yılları arasında Sogeti (Capgemini) Strateji Başkanı olarak görev yaptı. 2008'den 2010'a kadar, Microsoft Fransa'da İnovasyon ve Startup Şirketler Başkanlığı görevini yürüttü. 2010 yılında Valtech'e katıldı ve 2012 yılında İcra Kurulu Başkanı oldu. 2014 yılından bu yana L'Oréal'in Baş Dijital Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesidir.

Doğum tarihi: 8 Mayıs 1977 **Uyruğu:** Fransız/ Bulgar

İlk atama tarihi: 2017 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2021
1.000 adet hisseye sahiptir.

İş adresi: Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen yabancı

şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*
Founders Factory Ltd.* (Birleşik Krallık) (2016'dan beri).

* L'Oréal Grubu

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.



Doğum tarihi: 5 Eylül 1958 **Uyruğu:** Hollandalı

İlk atama tarihi: 2013

Görev süresi sona erme tarihi: 2021
1.000 adet hisseye sahiptir.

İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

Alexandra SCHAAPVELD

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Üyesidir.

Özgeçmiş

Hollanda vatandaşı olup Oxford Üniversitesi (İngiltere) Siyaset, Felsefe ve İktisat mezunudur ve Rotterdam Erasmus Üniversitesi'nden (Hollanda) Kalkınma Ekonomisi master derecesine sahiptir. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO Group'ta başlamış ve 1984 - 2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı Bölümünde özellikle bankanın büyük kurumsal müşterileri ile ilişkilerden sorumlu olarak çeşitli pozisyonlarda bulunmuştur. 2008'de Royal Bank of Scotland Group'un Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak atanmıştır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız

şirketlerinde:

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

Borsada işlem gören yabancı

şirketlerde:

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

Borsada işlem görmeyen yabancı

şirketlerde:

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

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

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

* Vakıf.



Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967
Uyuşu: Fransız
İlk atama tarihi: 2009
Görev süresi sona erme tarihi: 2021
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

France HOUSSAYE

Personel tarafından seçilen yönetici
Bois Guillaume, DEC of Rouen Şube Müdürü
Ücret Komitesi Üyesi:

Özgeçmiş

1989 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.



Doğum tarihi: 3 Haz 1978
Uyuşu: Fransız
İlk atama tarihi: 2018
Görev süresi sona erme tarihi: 2021
İş adresi:
Tours Societe Generale
75886 Paris Cedex 18

David LEROUX

Personel tarafından seçilen yönetici
Menkul Kıymetler Hizmetleri Genel Kurulu Başkanı.

Özgeçmiş

2001 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ GÖREVİ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının kararlaştırılmasının ardından, Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak tayin etmiştir. Yönetim Kurulu Üyesi Lorenzo Bini Smaghi'nin görev süresinin yenilendiği 23 Mayıs 2018 tarihli Birleşik Genel Kurulun sonunda, Yönetim Kurulu oybirliğiyle kendisinin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev süresini uzatmıştır.

Başkanın görevleri Dahili Kuralların 5. maddesinde belirtilmektedir.

DAHİLİ KURALLAR MADDE 5

- 5.1** Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların program ve gündemini organize eder. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kuruluna başkanlık eder.
- 5.2** Başkan şirketin organlarının düzgün işleyişini ve özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş ve kendisinin de oy hakkı olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerce görüşülmek üzere sorular sorabilir.
- 5.3** Görevleriyle ilgili her tür bilgiyi alır. İcra Kurulu Başkanı ve ilgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grupla ilgili önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kuruluna bilgi verebilecek her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını isteyebilir. Aynı amaçla, Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına bilgi verdikten sonra Grubun herhangi bir üst düzey yöneticisini dinleyebilir.
- 5.4** Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilecek durumda olduklarından ve gerekli bilgileri aldıklarından emin olur.
- 5.5** İstisnai durumlar veya özellikle başka bir Yönetim Kurulu Üyesine tevdi edilen görevler haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.
- 5.6** Her koşulda Şirketin değerlerini ve imajını geliştirmek için elinden gelen çabayı gösterir. - Genel Kurul ile istişare ederek, özellikle yurt içinde ve yurt dışında önemli müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla yapılan anlaşmalar olmak üzere üst düzeydeki anlaşmalarda Grubu temsil edebilir.
- 5.7** Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.
- 5.8** Başkanın hiçbir icrai sorumluluğu yoktur, bu sorumluluklar, kanunlar tarafından konulan sınırlar dahilinde ve Şirketin kurumsal yönetim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen talimatlara uygun bir şekilde Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Yönetim tarafından yerine getirilir.

2019 YILI YÖNETİM KURULU BAŞKANININ FAALİYETLERİNE DAİR RAPOR

2019'da, Yönetim Kurulu Başkanı Grup işlerine haftada en az üç gün ayırmıştır.

Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve icra oturumlarına başkanlık etmiştir. Ayrıca, hemen hemen her Komite toplantısına katılmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin bireysel değerlendirmeleri de dahil olmak üzere Kurulun Yönetim Kurulu Üyelerinin performansını değerlendirmek üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ile ayrı ayrı toplantılar yapmıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanının da desteğiyle, yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin göreve getirilmesiyle ilgili prosedürleri denetlemiştir. Ayrıca Grubun başlıca üst düzey yöneticileri (iş kollarının ya da birimlerin müdürleri) ile toplantılar gerçekleştirmiştir. Yurtdışında (özellikle Afrika ve Romanya'da) ve Fransa Bireysel Bankacılık alanında bir dizi ofisi ziyaret etmiştir. Boursorama'nın ofislerini de ziyaret etmiştir. Çeşitli ülkelerin finansal ve bankacılık kurumları (Romanya, Belçika, Fas ve Yunanistan) ile toplantılara katılmıştır. Başkan, ayrıca çeşitli vesilelerle Avrupa Birliği'nin bankacılık düzenleme makamlarıyla da görüşmüştür. IMF'nin yıllık toplantılarına katılmış, ECB'yle bir dizi toplantı düzenlemiştir. Başkan ayrıca, Avrupa içinde ve dışında halka açık bazı etkinliklere katılmış ve özellikle makro ekonomi ve bankacılık düzenlemeleri olmak üzere çeşitli konularda konuşmalar yapmıştır. Başkan çeşitli vesilelerle basın kuruluşlarına röportajlar vermiş ve ayrıca müşterilerle, yatırımcılarla ve hissedarlarla bir araya gelmiştir. Genel Kurula hazırlanmak için başlıca hissedarlar ve vekilleriyle toplantılar yapmıştır. Son olarak, Grubun yönetim sistemini yatırımcılara sunmak amacıyla New York ve Londra'da tanıtım turlarına katılmıştır.

Başkanın yatırımcılarla teması, Kurulun uzun vadeli teşviklerle ilgili iki hususu, yani yeni bir finans dışı hedefin belirlenmesini ve performansların emsal grubun ortalamasının altında kalması durumunda uzun vadeli teşviklerin ödenmemesini onaylamasıyla sonuçlanmıştır.

Yönetim Kurulunun uzmanlığı

Societe Generale Yönetim Kurulu Dahili Kuralları, Kurulun organizasyonu ve çalışmasıyla ilgili usulleri tanımlamaktadır. Bu Kurallar 31 Temmuz 2019'da güncellenmiştir.

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

Özellikle, Yönetim Kurulunun görev kapsamı aşağıdaki alanları içermektedir (bkz. Sayfa 557 ve 558, Dahili Kurallar, Madde 1):

- stratejik odak ve operasyonlar:** Grubun stratejik odağını onaylar, uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir. Stratejik odak, esasen Grubun değerlerini ve Davranış Kurallarını, sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları ve bilgi ve organizasyon sistemleri politikasının başlıca konularını kapsamaktadır. Grubun kazançları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli etkisi olabilecek iktisaplar ve satışlar başta olmak üzere stratejik operasyonlara dair planları onaylar.
- finansal tablolar ve iletişim:** yıllık sonuçların ve konsolide hesapların doğru ve güvenilir olmasını ve hissedarlara ve piyasaya açıklanan bilgilerin kaliteli olmasını sağlar. Yönetim Raporunu onaylar. Bilgi yayın ve iletişim sürecini ve yayımlanacak ve iletilecek bilginin kalitesini ve güvenilirliğini kontrol eder;

- **risk yönetimi:** her tür küresel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve bunların uygulanmasını denetler. Bu amaçla, ekonomik ortamdan kaynaklanan riskler de dahil olmak üzere Societe Generale'in maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin stratejileri ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir. Risk yönetim sistemlerinin yeterli ve etkili olmasını temin eder, Grup faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri izler ve genel risk limitlerini onaylar. Bir temerrüt halinde alınan düzeltici tedbirlerin etkili olduğundan emin olur;
- **yönetişim:** Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanının teklifi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar; İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının olası yetki sınırlarını belirler. Yönetişim sistemini gözden geçirir, düzenli olarak etkililiğini değerlendirir ve olası eksikliklerin giderilmesi için düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar. Özellikle iç kontrolle ilgili bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar. Ayrıca, genel ilkeleri belirler ve kuruluşun etkili ve ihtiyatlı bir biçimde yönetimini sağlamak, özellikle de çıkar çatışmalarını önlemek için denetim sistemlerinin Etkili Üst Düzey Yöneticiler tarafından uygulanmasını kontrol eder. Uygulamaya konmalarından önce Grubun yönetim yapısında yapılacak değişiklikler hakkında müzakerelerde bulunur ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgilendirilir; Yılda en az bir kez Kurulun ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve toplantılara katılımları ve bunlara dair periyodik değerlendirmelerin neticeleri hakkında değerlendirmeler yapar. Yılda bir kez Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için yedekleme planını gözden geçirir. Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile istişare ettikten sonra, gerektiğinde Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasına önceden onay verir. Kurumsal yönetim raporunu hazırlar;
- **ücret politikası:** Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücret tutarını tahsis eder ve özellikle düzenlemeye tabi kişilere ilişkin olarak Grupta uygulanan ücret politikası ilkelerini belirler. İcra Kurulu Başkanının ücretini belirler ve Genel Kurul tarafından verilen yetkiler çerçevesinde performansa bağlı hisselerin dağıtımına karar verir. Yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirir;
- **önleyici kurtarma planı:** Avrupa Merkez Bankasına gönderilmek üzere önleyici kurtarma planını hazırlar ve yabancı denetim mercileri tarafından talep edilen benzer planlar üzerinde görüşmeler yapar.

Yönetim Kurulunun İşleyişi

Yönetim Kurulunun işleyişi Dahili Kurallara tabidir (bkz. sayfa 559, Dahili Kurallar Madde 6). Yönetim Kurulu, Başkan tarafından posta, faks, e-posta yoluyla ya da diğer bir şekilde veya Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte birinin talebi üzerine toplanır. Yönetim Kurulu, başta yıllık ve konsolide finansal tabloları onaylamak amacıyla olmak üzere yılda en az sekiz kez toplanır.

Özellikle Yönetim Kurulu toplantılarına hazırlanmalarını sağlamak amacıyla ve görevlerini ifa etmeleri için Yönetim Kurulu Üyelerine gerekli bilgiler verilir. Şirkette ilgili tüm önemli ve yararlı bilgiler ve kayda değer olaylarla ilgili bilgiler de Yönetim Kurulu Üyelerine iletilir. Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri, görev ve yetkilerini yerine getirebilmeleri için gerekli eğitimlere katılırlar.

Yönetim Kurulunun çalışmaları

2019 yılında, Yönetim Kurulu ortalama süresi üç saat olan 14 toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin katılım oranı, 2018'deki %93'e kıyasla toplantı başına ortalama %94 olmuştur. Bu toplantıların yanı sıra, Yönetim Kurulu güncel olaylar hakkında bir dizi konferans görüşmesi yapmıştır.

İki yönetim oturumu Genel Yönetim ekibini ve yedekleme planını değerlendirmeye odaklanmıştır.

ECB ve ACPR temsilcileri de 2 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında hazır bulunmuştur.

Her yıl olduğu gibi Yönetim Kurulu yıllık, ara dönem ve üç aylık finansal tabloları hazırlamış ve bütçeği gözden geçirmiştir. 2019'da yapılan satış ve iktisapları görüşmüştür.

Kurul, 2019'da düzenleme gereklilikleri ışığında Grubun likidite profilini ve sermaye durumunu izlemeye devam etmiştir. Aynı şekilde her toplantıda devam eden önemli ihtilaflara ilişkin gelişmeleri takip etmiştir. Yönetim Kurulu, ABD yetkilileri, Fransa Davalar Direktörü (*Parquet National Financier*) ve Fransız rüşvetle mücadele ajansı ile yapılan anlaşmaların ardından başlatılan iyileştirme planları hakkında düzenli olarak bilgilendirilmiştir. İyileştirmeler, özellikle yolsuzlukla mücadele girişimleri, yaptırımlar ve ambargolar, kara para aklama ile mücadele planı ve karşılaştırma ölçütlerinin yönetimiyle ilgilidir.

Kurul, düzenlenen bir günlük bir seminerde Grubun stratejisini ve ana iş kollarını ve ayrıca rekabet ortamını gözden geçirmiştir.

Kurul, 2019 yılında aşağıdaki ana konuları ele almıştır:

- yıllık stratejik plan;
- Grup bünyesinde Kültür ve Davranış programının uygulanmasında kaydedilen ilerleme;
- piyasa faaliyetleri;
- Bireysel Bankacılık (BDDF, Crédit du Nord, Boursorama);
- sigorta;
- Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetler;
- KSS (kurumsal sosyal sorumluluk) politikası;
- inovasyon;
- bilgi sistemleri ve BT güvenliği;
- siber güvenlik;
- müşteri memnuniyeti;
- uyum;
- insan kaynakları;
- Grubun imajı;
- çözüm ve iyileştirme planları;
- ALD;
- SGEF;
- Brexit;
- küresel çalışan hissedarlık planı.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulu düzenlemelerdeki değişiklikler ve bunların Grubun organizasyonu ve faaliyetleri üzerindeki sonuçları hakkında bilgilendirilmiştir. Kurul, Grubun risk statüsünü düzenli olarak değerlendirmiştir. Kurul, Grubun risk iştahını onaylamıştır. Kurul, ICAAP ve ILAAP'yi ve aynı zamanda Grubun genel piyasa riski limitlerini onaylamıştır. Riskler ve iç kontrol konusunda Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu'na (ACPR) sunulan Yıllık Raporları ve ayrıca ACPR ve ECB'nin denetimlerinden sonra hazırlanan takip mektuplarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Ayrıca ABD düzenleyici makamlarının önerilerine yanıt olarak atılan adımları da gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının ve Başkanın performanslarını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. Performansa bağlı hisse planları hakkında karar vermiştir.

Kurul üyeleri, işyerinde cinsiyet eşitliği ve eşit ücretle ilgili politikayı da görüşmüştür.

Son olarak Kurul, Yönetim Kuruluna ücret ödenmesine karar vermiştir (bkz. syf. 95).

Yönetim Kurulu, özellikle Üyelerin görev sürelerinin bitiminden sonra yeniden atanması ve yeni Üyelerin atanmasıyla ilgili kararlar olmak üzere görüşülmek üzere Yıllık Genel Kurula sunulacak kararları belirlemiş ve hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu, her yıl harici bir değerlendirme formatında operasyonlarını gözden geçirir. 2019 yılı değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. sayfa 94).

Aynı şekilde, her yıl olduğu gibi Genel Yönetimin yedekleme planını görüşmüştür. Görev süresinin sonunda yeniden görevlendirme ile önceden planlanmayan görev yenileme durumları yedekleme planlarında ayrı ayrı ele alınmaktadır. Yedekleme planları, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından hazırlanır.

PACTE Kanunu'nun (bundan sonra "Pacte Kanunu" olarak anılacak olan 22 Mayıs 2019 tarihli 2019-486 sayılı Kanun) yürürlüğe girmesinden sonra, Yönetim Kurulu Şirketin amacını görüşmüş ve aşağıdaki metni kabul etmiştir: "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek". Şirket tüzüklerinde resmi bir şirket amacının beyan edilmemesine karar verildi. Öte yandan, 2020 Yıllık Genel Kurulunda, Societe Generale, faaliyetlerin istikametinin Yönetim Kurulunun belirlediği ve faaliyetlerin kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) boyutu da dikkate alınarak bu istikamet Şirketin kurumsal menfaatleri doğrultusunda iletilmesini temin ettiği ifadelerini ekleyerek şirket tüzüğünü tadil etmeyi planlamaktadır.

Mayıs 2019'da Kyra Hazou, Gérard Mestrallet ve Frédéric Oudéa yeniden Yönetim Kurulu Üyesi olarak atandı. Yönetim Kurulu ayrıca, Mayıs 2019'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresi sona erdiğinde Frédéric Oudéa'yı dört yıl süreyle yeniden İcra Kurulu Başkanı olarak atamaya karar verdi. Diony Lebot, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes ve Philippe Heim'i İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak yeniden atadı, ücretlerini teyit etti ve işten ayrılma sonrası fayda planlarını kabul etti.

Yönetim Kurulu Ocak 2020'de, önceki mali yıllarda imzalanmış ve yetkilendirilmiş olan ve 2019 mali yılı içinde devam eden ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleriyle ilgili yıllık bir değerlendirme yapmıştır. Bu değerlendirme kapsamında, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes ile olan rekabet etmeme anlaşmaları ve performans dayalı kıdem tazminatı taahhütleri ile Séverin Cabannes lehine olan emeklilik fayda planı görüşülmüştür.

Değerlendirmede, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanan Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot lehine 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve 14 Mayıs 2018 tarihinde yürürlüğe girecek olan performans dayalı kıdem tazminatı taahhütleri ve düzenlemeye tabi rekabet etmeme anlaşmaları da ele alınmıştır. Bu yeni anlaşma ve taahhütler, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

Kurul, 6 Şubat 2019'da emeklilik taahhütlerinin hala geçerli olduğunu karar vermiş ve bunlarla ilgili rejimi 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde değiştirmiştir. Ayrıca İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları lehine olan rekabet etmeme anlaşmalarını ve kıdem tazminatı taahhütlerini daha zorlayıcı hale getirmek üzere tadil etmeye karar vermiştir. Tadil edilen bu taahhütler ve anlaşmalar ve bunların yenilenmesi 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (bkz. sayfa 108 ve 109).

Önceki mali yıllarda, Fransız Ticaret Kanunu Madde L-225-37-4 fıkra 2 uyarınca, şirket yetkililerinden biriyle veya bir şirketin %10'dan fazla payına veya bu şirkette oy hakkına sahip bir hissedarla, ilk şirketin doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin yarısından fazlasına sahip olduğu başka bir şirket arasında yapılan anlaşmalar kurumsal yönetim raporunda açıkça belirtilmiş, ancak rutin operasyon veya işlemlerle ilgili piyasa koşullarına uygun olarak yapılan anlaşmalar hariç tutulmuştur.

Pacte Yasası, Fransız Ticaret Kanunu Madde L-225-37-4 fıkra 2'nin metnini değiştirmiş olup, buna göre rutin operasyonlarla ilgili olarak piyasa koşullarına uygun şekilde yapılan anlaşmalar olarak değerlendirilmeyen, şirket yetkililerinden biriyle ya da bir şirkette %10'dan fazla paya veya oy hakkına sahip bir hissedarla, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 Maddesinin anlamı dahilinde ilk şirket tarafından kontrol edilen (ve artık sermayesinin yarısından fazlasına doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olunmayan) başka bir şirket arasında doğrudan ya da dolaylı olarak bir aracı vasıtasıyla yapılan anlaşmalar bu raporda belirtilmelidir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali yıl için, şirket yetkililerinden biriyle veya bir şirkette %10'dan fazla paya veya oy hakkına sahip bir hissedarla, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 Maddesinin anlamı dahilinde ilk şirket tarafından kontrol edilen başka bir şirket arasında doğrudan ya da dolaylı olarak bir aracı vasıtasıyla hiçbir yeni anlaşma yapılmamış olup, rutin işlemlerle ilgili olarak piyasa koşullarına uygun olarak yapılan anlaşmalar hariçtir.

12 Aralık 2019 tarihli toplantısının ardından ve Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-39 hükümleri uyarınca, Yönetim Kuruluna rutin işlemlerle ilgili olarak piyasa koşullarına uygun olarak yapılan anlaşmaların bu koşulları karşılayıp karşılamadığını belirli aralıklarla değerlendirmek üzere Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından incelenen bir prosedür bildirildi.

Bu prosedür, müşteriler ve tedarikçiler için geçerli içsel standartlara uymayan işlemlerin tespitine dayanmaktadır.

Prosedüre Şirketin web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesinden erişilebilir.

Fransız Ticaret Kanunu L. 225-40-2 Maddesi hükümleri uyarınca Fransız Ticaret Kanunu L. 225-38. Maddesinde tarif edilen anlaşmalarla ilgili bilgilerin yayımlanması.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L 225-40-2 Maddesinde düzenlenen Pacte yasasının hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun L-225-38 Maddesinde tarif edilen anlaşmalarla ilgili bilgilere Şirketin internet sitesinde Yönetim Kurulu sekmesinden ve Universal Tescil Belgesinden erişilebilir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu 2019 yılında dört Komite tarafından desteklendi:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- Risk Komitesi (ve uzantısı olan ABD Risk Komitesi);
- Ücret Komitesi;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ 4 Yönetim Kurulu Üye Sayısı: %100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı %75 Kadınların temsili 10 2019'da yapılan toplantı sayısı %98 2019'da ortalama katılım	RİSK KOMİTESİ 5 Yönetim Kurulu Üye Sayısı: %100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı %60 Kadınların temsili 10 2019'da yapılan toplantı sayısı %92 2019'da ortalama katılım
ÜCRET KOMİTESİ 4 Yönetim Kurulu Üye Sayısı: %100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı(1) %25 Kadınların temsili 9 2019'da yapılan toplantı sayısı %92 2019'da ortalama katılım	ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ 4 Yönetim Kurulu Üye Sayısı: %100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı %25 Kadınların temsili 6 2019'da yapılan toplantı sayısı %100 2019'da ortalama katılım

(1) AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kanunu uyarınca çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri hariç.

Her bir komite en az dört üyeden oluşmaktadır. Hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi ikiden fazla Komitenin üyesi olamaz. Her Komite, her cinsiyetten en az bir üye içermelidir.

Çalışanları temsil eden bir Yönetim Kurulu Üyesi Ücret Komitesine üyedir. Bir Yönetim Kurulu Üyesi hem Risk Komitesi hem de Ücret Komitesi üyesidir.

Risk Komitesi, 2018 yılından bu yana ABD Risk Komitesi olarak hareket eden Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Bu doğrultuda, ABD Risk Komitesi şu kişilerden oluşmaktadır:

Nathalie Rachou (Başkan), Alexandra Schaapveld, Kyra Hazou, William Connelly, Jérôme Contamine ve Juan Maria Nin Génova. Kurul, Dahili Kuralların 11. maddesi uyarınca Diane Côté'yi bu komiteye katılmaktan muaf kılmıştır.

Risk Komitesi ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanları, Komitelerin faaliyetleri hakkında genel bilgi vermek için yılda en az bir kez Avrupa ve ABD Merkez Bankası ile toplantı yapmaktadır.

Kurulun dört Komitesinin görevleri, Dahili Kuralların 10. ila 13. Maddelerinde belirtilmiştir (bkz. Bölüm 7).

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2020 itibarıyla Denetim ve İç Kontrol Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır: Diane Côté, Kyra Hazou, Alexandra Schaapveld ve Jérôme Contamine. Komiteye Alexandra Schaapveld başkanlık etmektedir.

Tüm üyeler geçmişte veya halen bankacı olarak görev yapmıştır/yapmaktadır veya bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi veya Baş Hukuk Görevlisi pozisyonlarında bulunmuşlardır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve iç kontrol sistemlerinin değerlendirilmesinde gerekli niteliklere fazlasıyla sahiptirler.

DAHİLİ KURALLAR MADDE 10

- 10.1** Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.
- 10.2** Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
- a) finansal bilgilerin hazırlanma sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçte bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasının sağlanması; geçerli durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamaya yönelik tavsiyelerde bulunma;
 - b) bilhassa verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanmasında benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunun ve tutarlılığının değerlendirilmesi amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan taslak hesapların incelenmesi;
 - c) Kanuni Denetçilerin seçimine dair prosedürün uygulanması ve Yönetim Kuruluna, atanmaları veya görev sürelerinin uzatılması ve ayrıca ücretleri ile ilgili olarak 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. madde hükümleri uyarınca hazırlanan bir tavsiyenin sunulması;
 - d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
 - e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 822823-19 maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığına yönelik risklerin ve bu kişilerce uygulanan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra söz konusu Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların onaylanması haricinde sağlanan hizmetlerin onaylanması;
 - f) Kanuni Denetçilerin çalışma programının incelenmesi ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesinin yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak takibi;
 - g) muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanmasına ve işlenmesine yönelik usuller bakımından iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkililiğinin takibinin sağlanması. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
 - Grubun sürekli kontrol üç aylık gösterge tablosunu gözden geçirmek,
 - iş segmentlerinin, bölümlerin ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarının gözden geçirilmesi,
 - Grubun periyodik takip programının incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
 - bankacılık ve mali piyasaları düzenleyen kurumlardan gelen yazıların incelenmesi, bunlara verilecek yanıtların taslağı hakkında görüş bildirilmesi;
 - h) iç kontrolle ilgili düzenlemelere uymak amacıyla hazırlanan raporların incelenmesi.
- 10.3** Hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol da dahil olmak üzere görevlerinin ifası hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Yönetim Kuruluna karşılaşılan her tür zorluğu gecikmeksizin bildirir.
- 10.4** Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.
- 10.5** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, ayrıca iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolden, uyum kontrolden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri görüşmelere dahil eder.
- 10.6** Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun finansal, muhasebe, denetim veya iç kontrol becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi 2019 yılı Faaliyet Raporu

Komite, 2019 yılında %98 katılımın sağlandığı (2018 yılında %90) on toplantı gerçekleştirmiştir.

Komite, taslak haldeki yıllık, ara dönem ve üç aylık konsolide finansal tabloları Yönetim Kuruluna sunulmadan önce gözden geçirmiş ve bunlarla ilgili görüşünü Yönetim Kuruluna bildirmiştir. İlgili finansal iletişimi onaylamıştır.

Her hesap kapanış döneminde Komite, Finans Bölümü tarafından yapılan finansal tabloların sunumuna katılmadan önce ve yönetimin huzurunda Kanuni Denetçilerle görüşmüştür. Kanuni Denetçiler, yılın başlarında Kilit Denetim Konularını ayrıntılı olarak sunmuştur. İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından biri hesap kapanış toplantılarına katılarak ilgili çeyrek dönemdeki önemli olayları Komiteyle görüşmüştür.

İç kontrol birimlerinin (denetim, risk, uyum ve finans) başkanları her toplantıda Komiteye bilgi vermektedir.

Komite, iç kontrolle ilgili Yıllık Raporu gözden geçirmiştir.

İç kontrol konularına ve ABD Merkez Bankası, Finansal İşlemler Otoritesi, Avrupa Merkez Bankası ve Fransız bankacılık ve sigortacılık denetleme kurumu (ACPR) dahil olmak üzere denetim makamları tarafından yapılan teftişlerin ardından birkaç gündem maddesi iç kontrol konularına ve iyileştirme planlarının izlenmesine ayrılmıştır. Komite, sürekli kontrolü gereken seviyeye getirmeye yönelik çalışmaları üç ayda bir gözden geçirmiştir. Komite, ayrıca Genel Teftiş ve Denetim Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışmaları düzenli olarak değerlendirmiştir. Önemli uyum sorunları hakkında kendisine bilgi verilmiştir.

Diane Côté dışında, komite üyeleri, Risk Komitesi olarak görev yapan ve ABD merkezli işletmelerin denetimlerini yürüten ABD Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalara katılmıştır.

Genel Denetim Departmanı ve denetim ekiplerinin çalışma planları ile denetim tavsiyelerine ilişkin takip prosedürlerini gözden geçirmiştir. Komite, Grup kuralları uyarınca bağlı ortaklıkların denetim komitelerinin faaliyetleri hakkında bilgilendirilmiştir.

Grubun ACPR'den gelen takip yazılarına yanıt taslaklarını ve ayrıca ECB'ye veya yabancı düzenleyici mercilere yanıt taslaklarını incelemiştir. Komite ECB'nin tavsiyelerinin uygulanmasını düzenli olarak denetlemekle görevlidir.

Komite yıl boyunca aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- UFRS 9;
- ALD;
- SGEF;

RİSK KOMİTESİ

1 Ocak 2020 itibarıyla, Risk Komitesi beş bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Kyra Hazou, Nathalie Rachou, Alexandra Schaapveld, William Connelly ve Juan Maria Nin Génova. Komiteye Nathalie Rachou başkanlık etmektedir.

DAHİLİ KURALLAR MADDE 11

11.1 Risk Komitesi, mevcut ve gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna görüş sunar ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde Yönetim Kuruluna yardım eder.

11.2 Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:

- a) risk iştahıyla ilgili belgeler hakkında Yönetim Kurulu tartışmalarının hazırlanması;
- b) risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
- c) likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesinde kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kuruluna sunulması;
- d) Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile önemli tutarlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında görüş bildirilmesi;
- e) risklere dair bankacılık düzenlemelerine uymak için hazırlanan raporların incelenmesi;
- f) özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından üretilen iç yazışmalar ışığında risk kontrol politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izleme politikasının gözden geçirilmesi;
- g) görevi kapsamında Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'te belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet fiyatlarının Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. Bu fiyatların riskleri doğru olarak yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.
- h) Ücret Komitesinin görevlerine hâle gelmeksizin, ücret politikası ile sağlanan teşviklerin ve uygulamaların, maruz kaldığı riskler, sermayesi, likiditesi ve ayrıca beklenen faydaların gerçekleşme ihtimali ve zamanlaması açısından Şirketin durumuyla tutarlı olup olmadığının gözden geçirilmesi;
- i) "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak, Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili yönergeleri ve Davranış ile ilgili göstergeleri uygulamasına ilişkin risklerin gözden geçirilmesi;
- j) Şirketin ABD'deki operasyonlarıyla ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Merkez Bankasının Gelişmiş İhtiyat Standartları ve denetim makamları tarafından yayımlanan yönergeler ("denetim yönergeleri") uyarınca gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken bu maddenin ayrılmaz bir parçası olan ve onu tamamlayan bir özel anlaşmaya göre hareket eder. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından kararlaştırılan çalışmaları onaylamak üzere Yönetim Kuruluna raporlar.

- Volcker kuralına uyum;
- Newedge/SGIL;
- Kanuni Denetçilerin incelenmesi;
- KYC (Müşterini Tanı);
- şüpheli işlem raporları;
- yaptırımlar ve ambargolar;
- karşılaştırma ölçütü belirleme ilkelerinin iyileştirilmesi;
- yatırım hizmetleri politikası;
- piyasa bütünlüğü;
- hak talepleri / arabulucu raporu;
- müşterilerin korunması;
- bilgi uçuşu mekanizması;

SACC (finansal tabloların belgelendirilmesi dışında Kanuni Denetçiler tarafından sunulan hizmetler).

Komite Boursorama'ya bir ziyaret gerçekleştirmiştir. Ayrıca, Romanya'ya (BRD ve SGEBS) ve New York'a seyahatler düzenlemiştir. Komite, ziyaretleri sırasında Bankanın iç kontrol sistemlerinin düzgün işlediğini doğrulamıştır.

Denetim programını ve Kanuni Denetçi ücretlerine ilişkin 2019 yılı bütçesini görüşmüştür. Kanuni Denetçiler tarafından finansal tabloların belgelendirilmesi dışında sunulan hizmetlerin onaylanması ile ilgili yeni düzenlemeleri tanımlamış ve uygulamıştır. Ayrıca, Kanuni Denetçilerin seçimi ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna bir tavsiyede bulunmuştur.

Tüm üyeler geçmişte veya halen bankacı olarak görev yapmıştır/yapmaktadır veya bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi veya Baş Hukuk Görevlisi pozisyonlarında bulunmuşlardır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve risklerin değerlendirilmesinde gerekli niteliklere fazlasıyla sahiptirler.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

11.3 Komite Şirketin risk durumunu ilgilendirilen tüm hususlarda bilgilendirilir. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya dış uzmanlardan hizmet alabilir.

11.4 Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Risk Komitesi toplantılarına davet edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

Risk Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.

11.5 Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili gerekli bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Risk Komitesinin 2019 yılı Faaliyet Raporu

Risk Komitesi mali yıl boyunca on kez toplanmıştır. Üyelerinin toplantılara katılım oranı 2018'deki %98 oranına kıyasla %92'dir.

Baş Risk Görevlisi, her toplantıda risk ortamındaki değişiklikler ve önemli konular hakkında Risk Komitesine rapor verir. Komite, risk iştahıyla ilgili belgeleri (risk iştahı beyanı ve risk iştahı çerçevesi) inceler ve ICAAP ve ILAAP hakkındaki kararları hazırlar. İtibar ve uyum riskleri dahil her tür riski içeren risk göstergeleri tablosunu düzenli olarak alır. Operasyon gösterge tablolarını da alır. Komite aşağıdaki konularda incelemeler yapmıştır:

- risk limitleri (piyasa riskleri ve yapısal riskler dahil);
- karşı taraf riskleri;
- Kültür ve Davranış;
- likidite;
- Brexit;
- model bazlı riskler;
- takipteki krediler;
- UFRS 9;
- fiyatlandırma riskinin entegrasyonu;
- dijitalleşmeyle ilgili yasal riskler;
- Fransa'da kurtarma politikası;
- Commerzbank'ın entegrasyonu;
- İK riskleri;
- uyum bölümü değerlendirmesi;
- ALM ve yapısal riskler;
- Özel Bankacılık;
- düzenleyici projeleri;
- Lyxor;
- GDPR (Genel Veri Koruma Tüzüğü);

- KSS (Kurumsal Sosyal Sorumluluk);
- dava yönetimi;
- iç denetim değerlendirmesi;
- bilgi sistemleri ve siber güvenlik riskleri;
- risk birimi değerlendirmesi;
- Avrupa Bankacılık Kurumu stres testleri;
- vergi yönetimi;
- ücret politikası
- BCBS standardı 239;
- kurtarma planı;
- karşılaştırma ölçütü reformu.

Komite, 2019 yılında BT güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili konulara birkaç gündem maddesi ayırmıştır. Vergi ihtilafları dahil başlıca ihtilaflar hakkında bilgi almıştır. Risk departmanının yapısını gözden geçirmiştir. Ayrıca, Uyum departmanı ile ilgili bir değerlendirme gerçekleştirmiştir. Düzenleyici projelerine özgü risk alanlarını (MiFID II, vb.) incelemiş ve Kurulun kurtarma ve çözüm planları konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır. Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi çalışanların (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) ücretiyle ilgili riskler hakkında görüş bildirmiştir.

İhtisarlaştırılmış finansal hizmetler ve yabancı ülkelerdeki faaliyetlerle ilgili riskleri incelemiştir. Risk Komitesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile birlikte faaliyetleriyle ilgili riskleri görüşmek için Boursorama'yı ziyaret etmiştir. Ayrıca, risk yönetim sistemi hakkında kapsamlı bir inceleme yapmak için Romanya ve New York'a seyahatler düzenlemiştir.

Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak ABD operasyonlarının risk iştahını doğrulamak için üç ayda bir toplanmıştır. Ayrıca, likidite riskinin denetimi ve risk stratejilerinin doğrulanması gibi ABD düzenlemelerinin gerektirdiği diğer görevleri de yerine getirmiştir. ABD Federal Rezervinin riskleri izlemek için talep ettiği iyileştirme planını gözden geçirmiştir. Komite, ABD Risk Komitesi üyeleri olarak sorumlulukları konusunda özel eğitim almıştır. Komite üyeleri yıl boyunca toplam dokuz kez bir araya gelmiştir. ABD Risk Komitesi tüzüğü Kurulun Dahili Kurallarına eklenmiştir (bkz. sayfa 564).

ÜCRET KOMİTESİ

1 Ocak 2020 itibarıyla, Ücret Komitesi üç bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Jean-Bernard Lévy, Gérard Mestrallet ve Juan Maria Nin Génova) ve bir çalışan temsilcisi (France Houssaye) olmak üzere dört Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır.

Ücret Komitesine, bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan Jean-Bernard Lévy başkanlık etmektedir.

Komite üyeleri, Grubun risk yönetimine ilişkin politikaları da dahil olmak üzere ücret politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli niteliklere sahiptir.

DAHİLİ KURALLAR MADDE 12

- 12.1** Ücret Komitesi, başta İcra Kurulu Üyelerinin (*dirigeants mandataires sociaux*) ücretleri ve ayrıca Şirketin risklerini ve risk yönetimini etkileyebilecek ücretler olmak üzere Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili kabul ettiği kararları hazırlar.
- 12.2** Aşağıdaki konularda yıllık inceleme gerçekleştirir:
- a) Şirketin ücret politikası ilkeleri;
 - b) Şirketin icra kurulu üyelerine (*mandataires sociaux*) ve ayrıca farklı olmaları halinde Etkili Üst Düzey Yöneticilere sağlanan ücret, ödenekler ve faydalar;
 - c) bankacılık yönetmeliklerinin anlamı dahilinde düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3** Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerini kontrol eder.
- 2.4** Özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık rapor olmak üzere görevini yerine getirmesi için gerekli olan tüm bilgileri alır.
- 12.5** İç kontrol hizmetleri veya dış uzmanlardan yardım alabilir.
- 12.6** Komite, özellikle:
- a) kredi kuruluşları için geçerli yönetmelikler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlanan ilkeler ve mesleki standartlar uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarına (*dirigeants mandataires sociaux*) yönelik ücret politikasının ilkelerini ve bilhassa ödenekler ve aynı haklar, sigorta veya emeklilik hakları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür fayda da dahil bu ücretlerin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna teklif eder ve uygulamalarını sağlar;
 - b) İcra Kurulu Başkanlarının (*dirigeants mandataires sociaux*) yıllık performans değerlendirmelerini hazırlar;
 - c) performansa dayalı hisse politikasını Yönetim Kuruluna teklif eder;
 - d) çalışan tasarruf planına ilişkin Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar;
- 12.7** Ücret Komitesi en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesine sahiptir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları(1) bağlamında bağımsız olmalıdır. Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin yönetimi, özkaynakları ve likidite pozisyonu bakımından ücretlendirme politikaları hakkında yetkin ve bağımsız değerlendirmeler yapma imkanı vermektedir.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, Komitelerdeki bağımsız üye yüzdesi hesaplanırken çalışan temsilcileri dikkate alınmamaktadır.

Ücret Komitesinin 2019 yılı Faaliyet Raporu

Ücret Komitesi, 2019 yılında dokuz defa toplanmıştır. Komite üyelerinin toplantılara katılım oranı 2018'deki %97 oranına kıyasla %96'dır.

İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendisini ilgilendiren konular haricindeki Ücret Komitesi çalışmalarına katılmıştır.

Yıl boyunca ele alınan ana konu başlıkları aşağıdaki gibidir:

- ücret politikası hakkında rehberlik;
- GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) ücret politikası;
- düzenlemeye tabi çalışanlar;
- ek teşvik ödemesi;
- ücret politikasının uyumu;
- ertelenmiş ücret yapısı;
- yeni İcra Kurulu Başkanlarının atama koşulları;
- 2019 için nicel ve nitel hedefler;
- kurumsal yönetim raporunun ücret bölümü ve ücret politikaları hakkında yıllık rapor;
- performansa dayalı hisselerin tahsis edilmesi.

Komite, toplantıları sırasında Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanlarının statüsü ve ücretleri ile ilgili kararlarını hazırlamıştır.

Uzun vadeli ya da ertelenmiş ücretlerin takibine ilişkin kararları hazırlamıştır. Komite özellikle Başkan, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ücretlerine ilişkin kararları hazırlamıştır.

Komite, İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirmelerini hazırlamış ve Kurula bunların yıllık hedefleri konusunda tavsiyede bulunmuştur.

Ücret Komitesi, CRD4 Direktifi ve bu Direktifin Fransa yasalarına aktarılmış versiyonu uyarınca, Grubun ücret politikalarının yönetmeliklere uymasını ve ayrıca risk yönetim stratejisine ve özkaynak hedeflerine uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komite, başta yürüttükleri faaliyetler Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan çalışanlar olmak üzere Grup bünyesinde uygulanmakta olan ücret politikasının esaslarını yürürlükteki yeni yönetmelik ve düzenlemelere göre gözden geçirmiştir. Komite, toplantılarından bazılarını bu konuya ve düzenlemeye tabi personel için teklif edilen yapının yürürlükteki yeni kurallara uygunluğunu sağlamaya ayırmıştır. Ücret politikasının, iş kollarının yarattığı riskleri etkin bir şekilde dikkate almasını ve çalışanların risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uymasını sağlamıştır. Risk Komitesi bu konuda bir görüş bildirmiştir. Juan Maria Nin Génova, her iki Komitede de koltuk sahibidir. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organlarının çalışmalarından da yararlanmıştır. Son olarak, ücretler hakkındaki yıllık raporu incelemiştir. Ücret politikası, 102. ve devam eden sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

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

Komite Kurulun Şirket genelinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır:

Nathalie Rachou, William Connelly, Jean-Bernard Lévy ve Gérard Mestrallet. Komiteye Gérard Mestrallet başkanlık etmektedir.

Özellikle uzun vadeli teşvikler için ilave finansal hedefler olmak üzere ücret politikasında önemli değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, 2019 Genel Kurulunun ardından kıdem tazminatı ve LTI planı ile ilgili koşullar hissedarların beklentilerini karşılayacak şekilde değiştirilecektir.

Üyeler, aday gösterme ve kurumsal yönetişim politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

DAHİLİ KURALLAR MADDE 13

13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda icra kurulu üyelerinin (mandataires sociaux) yerine geçecek kişiler hakkında gerekli araştırmaları yaptıktan sonra Yönetim Kuruluna teklifler sunmaktan sorumludur. Bu amaçla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan seçme kriterlerini hazırlar, kadınların ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsil edilmesiyle ilgili olarak gerçekleştirilecek bir hedef hakkında Yönetim Kuruluna teklif sunar ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika geliştirir⁽¹⁾;
- Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, oluşumunu ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar;
- Yönetim Kurulunun Etkili Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin müdürlerinin seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda önerilerde bulunur;
- Risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Müdürlüklerinin atanması öncesinde bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Müdürlüklerinin atanması hakkında da bilgilendirilir. Üst düzey görevlilere (dirigeants) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgi alır.
- Yönetim Kurulunun kurumsal yönetişim konularıyla ilgili değerlendirmelerini ve Kurumsal kültürle ilgili çalışmalarını hazırlar. Tescil Belgesine dahil edilecek Yönetim Kurulu şeması ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için Yönetim Kuruluna öneride bulunur.

13.2 Komite en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiğinde Komitenin çalışmalarına katılır.

(1) Kredi kuruluşlarının hedefleri ve politikası ile bunları uygulama koşulları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğü'nün 435. maddesinin 2(c) paragrafı uyarınca halka açıklanır.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin 2019 yılı Faaliyet Raporu

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, 2019 yılında altı kez toplanmıştır. Katılım oranı %100'dür (2018'de %82).

İcra Kurulu Başkanı, yedekleme planlarıyla ilgili çalışma da dahil olmak üzere 2019 yılında Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi çalışmalarına katılmıştır.

Komite Genel Kurul için kararları hazırlamıştır. Yönetim Kurulunun Dahili Kuralları için teklif edilen güncellemeleri incelemiştir. 2019 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin yeniden atamalarını hazırlamış ve kadın ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsiliyi sağlamıştır.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Genel Yönetim yedekleme planlarının hazırlanması bağlamında, İcra Kurulu Başkanı tarafından ve gerektiğinde dış danışmanlar tarafından yürütülen çalışmalardan faydalanır. Beklenmedik görev değişimleri ve orta ve uzun vadede planlanmış görev değişimleri yedekleme planlarında ayrı ayrı ele alınmaktadır.

Komite Başkanı, harici bir danışman tarafından yürütülen Kurulun değerlendirilmesi prosedürüne Yönetim Kurulu Başkanıyla birlikte nezaret etmiştir (bkz. sayfa 94).

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerine ücret tahsis edilmesine ilişkin koşulları hazırlamıştır.

Bilhassa Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığının değerlendirilmesi bölümü olmak üzere Kurulun kurumsal yönetişim hakkındaki raporla ilgili incelemesini hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu ve üyeleri hakkında değerlendirme

Yönetim Kurulu, her yıl bir toplantısının bir bölümünü, uzman bir harici danışman tarafından her üç yılda bir gerçekleştirilen bir değerlendirmeyi esas alarak ve diğer yıllarda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin denetiminde gerçekleştirilen görüşmelere veya anketlere dayalı olarak Kurulun çalışmalarının değerlendirilmesine ayırmaktadır.

Her iki durumda da isim belirtilmeden verilen cevapların bir özeti Yönetim Kurulunun görüşmelerine dayanak teşkil etmek üzere bir belgede sunulur.

Kurul, 2019 yılı harici değerlendirme görevini Spencer Stuart firmasına tevdi etmeye karar vermiştir. Bu değerlendirme, Yönetim Kurulunun toplu işleyişine ve ayrıca her bir Yönetim Kurulu üyesinin bireysel olarak değerlendirilmesine odaklanmıştır. Bu değerlendirmede Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından doğrulanan bir görüşme rehberi esas alınmıştır. Bireysel değerlendirmeler için, her bir Yönetim Kurulu üyesine diğer üyelerin her birinin katkısı hakkındaki görüşü sorulmuştur. Bu bireysel değerlendirme, aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan ile Yönetim Kurulu Üyeleri arasındaki etkileşime de odaklanmıştır.

Değerlendirme sonuçları, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinde ve Yönetim Kurulunda görüşülmüştür.

Yönetim Kurulunun genel değerlendirmesi son derece olumludur. Kurul üyeleri yaptıkları yorumlarda, alınacak kararları daha açık bir şekilde özetleyen daha kısa ve öz dosyalara ihtiyaç duyulduğunu ve ayrıca temel iş kollarının strateji ve faaliyetlerine daha fazla zaman ayırma arzusunu dile getirmiştir. Yanıtlarda özellikle yeni teknolojilerin ve BT risklerine yönelik tedbirlerin etkisinin güçlendirilmesi gereği vurgulanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin oluşumu çok beğenilmiştir. Özellikle teknolojik alanlarda ve büyük grupların yönetiminde olmak üzere üyelerin çok çeşitli alanlarda deneyimli olmasının önemi vurgulanmıştır.

KSS ve kültür ve davranış görüşmeleri takdir edilmiştir ve özellikle iklim riskleri olmak üzere bu konuların daha kapsamlı olarak ele alınması gerekmektedir. Başkan ve Genel Yönetim ile olan etkileşimler mükemmel kabul edilmiştir.

Kurul düzeyinde dava yönetimi ve takibi de olumlu değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu, ayrıca insan kaynakları ve yedekleme planlarına daha fazla zaman ayırma isteğini dile getirmiştir.

Değerlendirme, Yönetim Kuruluna ilk katıldıklarında ve görevleri süresince Üyelerin eğitimlere katılmasının önemini vurgulamaktadır. Kurul üyelerinin Grubun organizasyonu ve teknolojik zorlukları ve yeni düzenlemelerin etkisini daha iyi anlamaları için bir eğitim programını tamamlamaları için tedbirler alınacaktır. Başkan, bireysel değerlendirmenin bir kopyasını tüm Yönetim Kurulu üyelerine sunmaktadır.

Eğitim

2019'da altı eğitim oturumu düzenlenmiştir. Yeni yönetim kurulu üyeleri için özelleştirilmiş alıştırma eğitimi sistematik olarak düzenlenmektedir.

2019'da Kurul üyelerine aşağıdaki konularda verilen eğitimler geliştirilmiştir:

- özellikle ABD'deki düzenlemelerle ilgili konular (yolsuzluk, kara para aklamanın önlenmesi, karşılaştırma ölçütleri hakkındaki yönetmeliğe uyum);
- finansal konular (ihtiyati oranlar, yasal sermaye, borçlanma araçları);
- teknolojik konular (yapay zeka, siber güvenlik, veriler);
- riskler (oranlar, türevler);

- yönetim.

Bu girişim, Yönetim Kurulunun değerlendirmesinde dikkate alınan ilkeler ışığında 2020 yılında daha da güçlendirilecektir.

Kurul ayrıca, başta Bankanın yapısı olmak üzere yeni Yönetim Kurulu Üyelerine verilen eğitimi daha iyi düzenlemeye karar vermiştir.

Yıllık seminer ve Kurul toplantılarında tartışılan bazı konular, özellikle düzenleyici ve rekabetçi ortam olmak üzere ek eğitim vermeyi amaçlamaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin ücretleri

24 Mayıs 2011 tarihli Genel Kurulda yıllık huzur hakkı tutarı 1.700.000 Euro olarak belirlenmiştir. Bu tutarın tamamı 2019'da kullanılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin dağılımını düzenleyen kurallar, Kurulun Dahili Kurallarının 15. Maddesi uyarınca belirlenmektedir.

2018 yılından bu yana, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında dağıtılacak ücretler 200.000 Euro azaltılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi Diane Côté, ABD Risk Komitesinin çalışmalarına katılmaktan muafır ve bu nedenle bu Komitenin çalışmalarıyla ilgili ücret almamaktadır. Risk Komitesine ödenecek ücretler, iki paya sahip olan Risk Komitesi Başkanı haricinde eşit paylar şeklinde tahsis edilmektedir. Ardından kalan bakiyeden toplam 130.000 Euro Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanına ve Risk Komitesi Başkanına tahsis edilmiştir.

Kalan bakiye %50 sabit, %50 değişken ücret olarak bölünür. Yönetim Kurulu üyesi başına düşen sabit ücret payı 6'dır.

Ek sabit ücret payları aşağıdaki gibi tahsis edilmektedir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: 3 pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: 0.5 pay;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: 1 pay.

İlave sabit ücret payları, yıl boyunca katılım %80'in altına düştüğünde fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

Huzur haklarının değişken kısmı, yıl sonunda Yönetim Kurulu toplantılarının veya çalışma toplantılarının ve her bir Yönetim Kurulu üyesinin katıldığı her bir Komite toplantısının sayısıyla orantılı olarak bölünür.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı hiçbir ücret almaz.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1.3 GENEL YÖNETİM

(1 OCAK 2020 itibarıyla)

Genel Yönetimin Organizasyonu

Şirketin kontrolünü elinde bulunduran Genel Yönetim, üçüncü şahıslar nezdinde Şirket temsilcisi olarak hareket eder. Genel Yönetim, İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa'dan ve yardımcılığını yürüten dört İcra Kurulu Başkan Yardımcısından oluşur:

- 14 Mayıs 2018 tarihinden beri görev yapmakta olan Sn. Diony Lebot, özellikle kontrol birimlerinin (Risk, Finans ve Uyum) gözetiminden sorumludur;
- 14 Mayıs 2018'den beri görev yapan Sn. Philippe Aymerich, özellikle Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun, bu iş koluna bağlı İnovasyon, Teknoloji ve Bilişim Departmanının ve aynı zamanda Grup Kaynaklarının (BT, Gayrimenkul ve Tedarik) faaliyetlerinin gözetiminden sorumludur;

- Sn. Séverin Cabannes, Mayıs 2009'dan beri görevde olup, özellikle Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun faaliyetlerinin gözetiminden sorumludur;
- Sn. Philippe Heim, 14 Mayıs 2018 tarihinden beri görevde olup, özellikle Uluslararası Bireysel Bankacılık, Finans Hizmetleri ve Sigortacılık faaliyetlerinin gözetiminden sorumludur.

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine getirilen sınırlamalar

Şirket Tüzüğü ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine ilişkin özel kısıtlamalar getirmemektedir; bu kişiler yetkilerini yürürlükteki kanun ve yönetmelikler, Tüzük, Dahili Kurallar ve Yönetim Kurulunun belirlediği yönergeler uyarınca kullanacaktır.

Yönetim Kurulunun önceden onayının alınması gereken durumlar (belirli tutarların üzerindeki stratejik yatırım projeleri vb.) Dahili Kuralların 1. Maddesinde (bkz.: Bölüm 7, syf. 557) belirtilmiştir.

Genel Yönetim üyeleri hakkında bilgiler



Frédéric OUDÉA

İcra Kurulu Başkanı

Özgeçmiş

Bkz. sayfa 78.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi: Capgemini (2018'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.

Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963

Uyruğu: Fransız

206.280 adet hissesi bulunmaktadır.
Société Générale Actionnariat (Fon E)
üzerinden 2.414 adet hissesi vardır



Doğum tarihi: 15 Temmuz 1962

Uyruğu: Fransız
12.480 adet hissesi bulunmaktadır.
Société Générale Actionnariat (Fon E) üzerinden 2.386 adet hissesi vardır

Diony LEBOT

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

1986-2004 yılları arasında Yapılandırılmış Finansman faaliyeti, Finans Mühendisliği ve Varlık Finansmanı Başkanlığı gibi çeşitli görevlerde bulundu. 2004 yılında, Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümü için Avrupa'da Kurumsal Kuvertür Başkanı olarak Kurumsal Kuvertür Bölümüne katıldı. 2007 yılında Societe Generale Kıta Amerikası'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atandı ve Societe Generale Grup Yönetim Komitesi üyesi oldu. 2012 yılında Kuvertür ve Yatırım Bankacılığı Müdür Yardımcısı ve Batı Avrupa Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri İcra Kurulu Başkanı oldu. Mart 2015'te Risk Başkan Yardımcısı olarak atandı ve daha sonra Temmuz 2016'da Grup Risk Risk Sorumlusu görevine getirildi. Mayıs 2018'den beri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Sogécap * (Fransa) (2016-2018),
Societe Generale Factoring* (Fransa) (2013-2016),
SG Americas Securities Holdings, LLC (Amerika Birleşik Devletleri) (2016)
Societe Generale Bank & Trust * (Lüksemburg) (2014-2015).

*Societe Generale Grubu



Doğum tarihi: 12 Ağustos 1965

Uyruğu: Fransız 13.005 adet hisseye sahiptir.
Société Générale Actionnariat (Fon E) üzerinden 8.498 adet hissesi vardır

Philippe AYMERICH

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

Fransız École des haute études commerciales (HEC) mezunu olup, Societe Generale şirketine ilk olarak Paris'teki Grubun merkezinde Müfettiş olarak katıldı ve Teftiş Direktörü olarak atandığı 1994 yılına kadar bu görevini sürdürdü. 1997 yılında Madrid'deki SG İspanya Genel Müdür Yardımcısı olarak Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'na dahil oldu. 1999'dan 2004'e kadar Philippe Aymerich New York'ta önce Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve daha sonra 2000'den itibaren SG Kıta Amerikası Operasyondan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yaptı. 2004 yılında Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümünde Otomotiv, Kimyasallar ve Genel Endüstriler Grubu Başkanı olarak atandı. Aralık 2006'da Societe Generale Grubu Baş Risk Sorumlusu Yardımcısı olarak atandı. Ocak 2012'de Credit du Nord İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Mayıs 2018'den beri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Başkanı: Boursorama* (2018'den beri), Credit du Nord *(2018'den beri), Franfinance*(Nisan 2019'dan beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Denetim Kurulu Başkanı:
Rhône-Alpes Bank * (2013-2018),
Courtois Bank * (Fransa) (2012-2018),
Laydernier Bank * (Fransa) (2016-2018),
Société Marseillaise de Crédit * (Fransa) (2012-2018),
Société de Bourse Gilbert Dupont * (Fransa) (2016-2018)
- Yönetim Kurulu Başkanı:
Norbail Immobilier * (2017-2018)
- Yönetim Kurulu Üyesi:
Antarius (Fransa) (2016-2018),
Sogécap * (Fransa) (2014-2016),
Amundi Group* (Fransa) (2012-2015)
- Denetim Kurulu Üyesi:
Tameaud Bank* (Fransa) (2012-2018)

*Societe Generale Grubu

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU



Doğum tarihi: 27 Temmuz 1958
Uyruğu: Fransız
94.795 adet hissesi bulunmaktadır.

Séverin CABANNES

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

Crédit National, Elf Atochem ve sonrasında La Poste Group için çalışmıştır (1983-2001). Societe Generale'ye 2001 yılında 2002'ye kadar Grup Mali İşler Müdürü olarak katıldı. Steria Group'ta strateji ve finansman sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve daha sonra İcra Kurulu Başkanı (2002-2007) görevlerinde bulunmuştur. Ocak 2007'de Societe Generale Grubu Kurumsal Kaynaklar Başkanlığı görevine atanan Séverin Cabannes 2008 yılı Mayıs ayından bu yana İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Crédit du Nord* (2007-2016),
Amundi Group* (2009-2015).

*Societe Generale Grubu



Doğum tarihi: 3 Nisan 1968
Uyruğu: Fransız
11.177 adet hissesi bulunmaktadır.
Société Générale Actionnariat (Fon E)
üzerinden 3.110 adet hissesi vardır

Philippe HEIM

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

Kariyerine 1997-2007 tarihleri arasında görev yaptığı Fransız Maliye Bakanlığı'nda başladıktan sonra ilk olarak Societe Generale tarafından Kıdemli Bankacı olarak atandı ve 2007'den 2009'a kadar görev yaptı. Daha sonra Grup Stratejisi Başkanlığına atandı ve ardından Grubun Mali İşler Başkan Yardımcısı ve Nisan 2012'de yine Grup Stratejisi Başkanlığı görevine getirildi. Philippe Heim, Mart 2013'te Grup Mali İşler Müdürü olarak atandı ve Grubun İcra Komitesi üyeliğine seçildi. Mayıs 2018'den beri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Başkanı:
ALD* (Mayıs 2019'dan beri).

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Başkanı:
Sogécap* (Haziran 2019'dan beri).

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

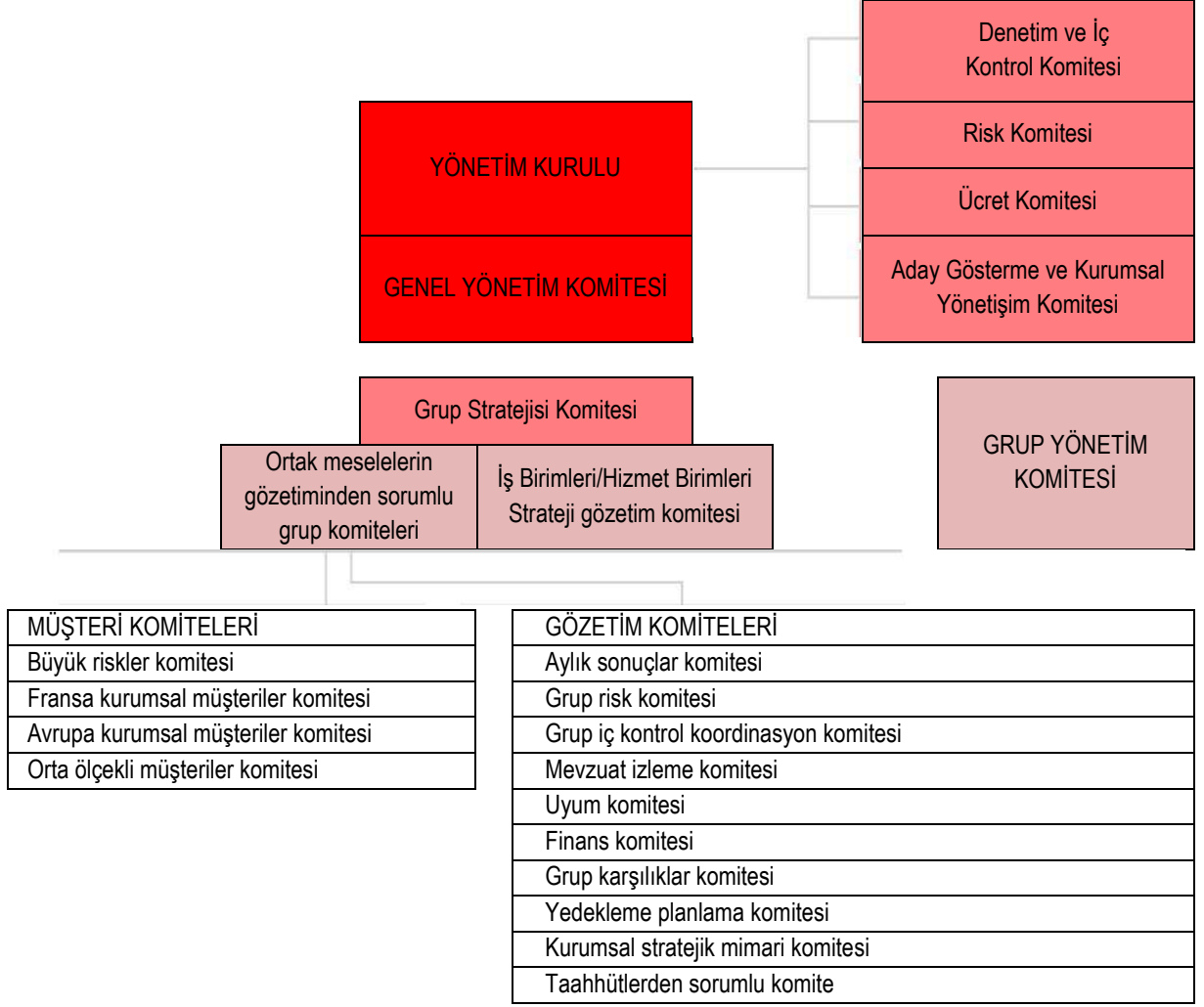
- Yönetim Kurulu Üyesi:
BRD Group Societe Generale SA*
(Romanya) (2018'den beri).
- Denetim Kurulu Üyesi:
PJSC Rosbank* (Rusya)
(2018'den beri).

*Societe Generale Grubu

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Inter Europe Conseil* (2013-Nisan 2019).

3.1.4 YÖNETİŞİM ORGANLARI



Genel Yönetim Komitesi

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından oluşan Grup Genel Yönetim Komitesi her hafta toplanmaktadır.

İcra Kurulu Başkanına bağlı olan Komite, Grubun genel stratejisini Yönetim Kuruluna sunar ve uygulanmasını denetler.

Grup Stratejisi Komitesi

İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ile İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Başkanlarından oluşan Grup Stratejisi Komitesi iki ayda bir toplanmaktadır.

İcra Kurulu Başkanına bağlı olan Komite, Grubun stratejisini uygulamaktan sorumludur.

Grup Stratejisi Komitesi, İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Strateji Gözetim Komitelerine ayrılmıştır.

İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Strateji Gözetim Komiteleri Genel Yönetim, İş veya Hizmet Birimlerinin Başkanı, Strateji Başkanı ve bazı İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Başkanlarından oluşur ve her bir İş birimi ve Hizmet Birimi için yılda en az bir kez toplanır. Toplantılar sırasında Komite, söz konusu İş Birimi veya Hizmet Biriminin stratejik yönetimine odaklanmaktadır.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Grup Yönetim Komitesi

(10 ŞUBAT 2020 İTİBARIYLA)

İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan ve Hizmet Birimleri ile İş Birimleri bünyesinde görev yapan 60 yöneticiden oluşan Grup Yönetim Komitesi en az üç ayda bir kez toplanmaktadır.

Grup Yönetim Komitesi, stratejiyi ve Grubun genelini ilgilendiren konuları bildirir ve görüşür.

Adı	Societe Generale Grubundaki ana görevi
Genel Yönetim	
Frédéric OUDEA	İcra Kurulu Başkanı
Diony LEBOT	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Philippe AYMERICH	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Séverin CABANNES	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Philippe HEIM	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Grup Stratejisi Komitesi Üyeleri (Genel Yönetim hariç)

David ABITBOL ⁽¹⁾	Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Müdürü
Pascal AUGÉ ⁽¹⁾	Teftiş ve Denetim Bölümü Müdürü
Cécile BARTENIEFF ⁽¹⁾	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Operasyon Direktörü
Gilles BRIATTA ⁽¹⁾	Grup Genel Sekreteri
Bruno DELAS ⁽¹⁾	Fransa Ağı Operasyonlar Direktörü
Marie-Christine DUCHOLET ⁽¹⁾	Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Başkanı
Patrick FOLLÉA ⁽¹⁾	Societe Generale Özel Bankacılık Başkanı, LYXOR denetçisi
Laurent GOUTARD ⁽¹⁾	Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı için Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı
Jean-François GRÉGOIRE ⁽¹⁾	Küresel Piyasalar Başkanı
Benoît GRISONI ⁽¹⁾	Boursorama İcra Kurulu Başkanı
Caroline GUILLAUMIN ⁽¹⁾	Grup İnsan Kaynakları ve Grup İletişim Başkanı
Édouard-Malo HENRY ⁽¹⁾	Grup Uyum Departmanı Başkanı
Jochen JEHLICH ⁽¹⁾	Ekipman Finansmanı iş kolları Başkanı ve GEFA Bank CEO'su
William KADOUCHE-CHASSAING ⁽¹⁾	Grup Mali İşler Müdürü
Slawomir KRUPA ⁽¹⁾	Societe Generale Kıta Amerikası İcra Kurulu Başkanı
Christophe LEBLANC ⁽¹⁾	Grup Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Başkanı
Mike MASTERSON ⁽¹⁾	ALD Automotive İcra Kurulu Başkanı
Alexandre MAYMAT ⁽¹⁾	Global İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Başkanı
Françoise MERCADAL-DELASALLES ⁽¹⁾	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkanı
Gaëlle OLIVIER ⁽¹⁾	Societe Generale Asya Pasifik İcra Kurulu Başkanı
Pierre PALMIERI ⁽¹⁾	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkanı
Philippe PERRET ⁽¹⁾	Sigorta İş Kolları Başkanı
Sylvie RÉMOND ⁽¹⁾	Grup Baş Risk Sorumlusu
Giovanni-Luca SOMA ⁽¹⁾	Avrupa Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı ve Rusya Grup Ülke Başkanı

Grup Yönetim Komitesi Üyeleri (Grup Stratejisi Komitesi üyeleri hariç)

Tim ALBERTSEN	ALD Automotive İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Philippe AMESTOY	Fransız Ağı Direktörü
Hervé AUDREN de KERDREL	Grup Uyum Başkan Yardımcısı
François BLOCH	BRD İcra Kurulu Başkanı
Claire CALMEJANE	Grup Baş İnovasyon Sorumlusu
Antoine CREUX	Baş Güvenlik Sorumlusu
Geoffroy DALLEMAGNE	Küresel Sürekli Kontrol ve İç Kontrol Koordinasyon Başkanı
Thierry D'ARGENT	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Odile de SAIVRE	Societe Generale Ekipman Finansmanı İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Claire DUMAS	Mali İşler Müdür Yardımcısı

Adı	Societe Generale Grubundaki ana görevi
Carlos GONCALVES	Küresel Teknoloji Hizmetleri Başkanı
Donato GONZALEZ-SANCHEZ	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı ve Grup İspanya ve Portekiz Ülke Başkanı
Éric GROVEN	Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu Gayrimenkul Bölümü Başkanı
Alvaro HUETE	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Arnaud JACQUEMIN	Lüksemburg Grup Ülke Başkanı ve Societe Generale Lüksemburg CEO'su
Jan JUCHELKA	Komerční Banka Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve ayrıca Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Grup Ülke Başkanı
Jean-Louis KLEIN	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Véronique LOCTIN	Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Kurumsal Hesaplar Başkanı
Xavier LOFFICIAL	Grup Mali İşler Müdür Yardımcısı
Michala MARCUSSEN	Grup Baş Ekonomisti ve Ekonomik ve Sektörel Araştırmalar Başkanı
Anne MARION-BOUCHACOURT	İsviçre Grup Ülke Başkanı ve SG Zürih İcra Kurulu Başkanı
Laetitia MAUREL	Grup İletişim Başkan Yardımcısı
Jean-François MAZAUD	Grup Dönüşüm Başkanı
Ilya POLYAKOV	Rosbank İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı
Sylvie PRÉA	Kurumsal Sosyal Sorumluluk Direktörü
Sébastien PROTO	Grup Stratejisi Başkanı
Sadia RICKE	Grup Risk Müdür Yardımcısı
John SAFFRETT	ALD Automotive İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Grégoire SIMON-BARBOUX	Grup Risk Müdür Yardımcısı
Mathieu VEDRENNE	Societe Generale Fransa Özel Bankacılık Başkanı
Guido ZOELLER	Grup Almanya Ülke Başkanı ve Societe Generale Almanya Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri Başkanı

(1) İş Birimi veya Hizmet Birimi Müdürü

3.1.5 SOCIETE GENERALE ÇEŞİTLİLİK POLİTİKASI

Genel Yönetim, çeşitlilik politikasını yıllık olarak Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

Grup, özellikle cinsiyet temelinde ayrımcılık yapmama konusunda çeşitli anlaşmalar imzalamıştır. Yönetim Kurulu her yıl bu konularda Fransa'da ve yurtdışında bir ilerleme raporu inceler. Grup, kadınların ve uluslararası profillerin terfisi için hedefler belirlemiştir.

Societe Generale, Yönetim Kurulu bünyesinde %40 cinsiyet çeşitliliği oranını korumayı taahhüt eder. Ayrıca, Yönetim Kurulu her Komitenin kadın ve erkekleri içermesini ve başkanlarının iki cinsiyet arasında dağıtılmasını sağlar.

Mayıs 2018'den bu yana Genel Yönetim biri kadın beş üyeden oluşmaktadır. %20'lik temsil oranı, Grup Yönetim Komitesi'ndeki temsil oranı ile aynıdır.

10 Şubat 2020 tarihinde Grubun Genel Yönetim Komitesi'ndeki kadınların oranı %27'dir. Bu kadınlar Kurumsal Üniversite'ye devam etmekte (bkz. Sayfa 265, "Yüksek Potansiyelli Çalışanlar Stratejisi") ve kariyer rehberliği almaktadır. Grup, ayrıca yönetim pozisyonlarında cinsiyet çeşitliliğini artırmak için yöneticilik görevlendirmeleri için seçim havuzunu genişletmiştir.

Şirketteki üst düzey pozisyonların en tepedeki %10luk diliminde (Fransa'daki en iyi bankacılık pozisyonları) görev yapan kadınların oranı yüzde otuz altıdır.

Societe Generale'in cinsiyet eşitliği politikası, yüksek potansiyelli ve geleceğin yöneticileri havuzundaki, "Grubun Kilit Çalışanları" pozisyonlarındaki ve tanımlı yedekleme planlarındaki kadınların oranının izlenmesinin yanı sıra kadınların belirli gelişim programlarına katılımları, kariyer yollarının ve olası maaş farklarının takibi ve Bankanın yönetim organlarının dikkatini bu kadınlardan bazılarına çekmeye yönelik girişimler gibi bir dizi konuyu kapsar.

3.1.6 GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ

Hissedarların onayına tabi olarak İcra Kurulu Başkanlarının Ücretlerini Düzenleyen Politika

Aşağıda sunulan İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini düzenleyen politika, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihinde Ücret Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda belirlenmiştir.

Politikanın önemli unsurları 2019'da uygulanan politika ile aynı olup, değiştirilmemiştir.

Ancak, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul Toplantısında yeni piyasa uygulamalarına uyum sağlamak ve hissedarların oylarını dikkate almak amacıyla bazı değişiklikler yapılmıştır. Başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İcra Kurulu Başkanlarına kıdem tazminatı alma hakkı veren daha dar kapsamlı bir dizi koşul: artık herhangi bir nedenle istifa halinde kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- Şirketten ayrıldıktan sonra İcra Kurulu Başkanlarına borçlu olunan uzun vadeli teşvikler (LTler) belirli durumlarda *nisbi* olarak hesaplanacaktır.

Societe Generale toplu emeklilik planlarında da yeni mevzuat doğrultusunda değişiklikler yapılmıştır. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, bu planlardan yararlanmaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-2 maddesi uyarınca, aşağıda ayrıntıları verilen ücret politikası Genel Kurulun onayına tabidir. Genel Kurul bu yeni politikayı reddettiği takdirde, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan önceki politika geçerli olmaya devam edecektir.

Genel Kurul, ücretin değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret ve LTler) veya istisnai bileşenlerin ödenmesinden önce onay vermelidir.

Borsada işlem gören şirketlerin icra sorumlularının ücretine ilişkin 27 Kasım 2019 tarihli ve 2019-1234 sayılı Emirle tadil edilen Fransız Ticaret Kanununun L-225-37-2 (III) maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulunun, geçici olması, Şirketin üstün yararına hizmet etmesi ve Şirketin devamlılığı ya da uzun vadede mevcudiyetini sürdürmesi için gerekli olması kaydıyla bazı istisnai durumlarda onaylanan ücret politikasında değişiklik yapma hakkı saklıdır.

İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETLERİNİN YÖNETİMİ

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleriyle ilgili yönetim çerçevesi ve karar alma süreci, bu kişilerin ücretlerinin hem hissedarların menfaatleri hem de Grubun stratejisi ile uyumlu olmasını sağlayacak şekilde tasarlanmıştır.

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleriyle ilgili tüm karar alma süreçleri, Ücret Komitesinin yapısı, ilgili çalışmaların harici bir firmaya tevdi edilmesi, iç ve dış denetim ve çok aşamalı onay prosedürü vasıtasıyla her türlü çıkar çatışmasından kaçınmak üzere tasarlanmıştır.

- Ücret Komitesinin yapısı ve işleyişi:** Komite, çalışanlar tarafından seçilen bir üye dahil olmak üzere en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurallarındaki anlamı dahilinde bağımsız olmalıdır⁽¹⁾. Bu yapı, Komiteye, Şirketin risklerini, özkaynaklarını ve likidite kaynaklarını yönetmek amacıyla ücret politikaları ve uygulamaları hakkında yetkin ve bağımsız şekilde karar verme imkanı sağlar. İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendi ücretini ilgilendiren Ücret Komitesi görüşmelerine katılamaz.
- Bağımsız değerlendirme:** Ücret Komitesi çalışmalarında, bağımsız bir şirket olan Willis Towers Watson tarafından yürütülen çalışmalar temel almaktadır. Bu çalışmalar, CAC 40 şirketlerinin yanı sıra bir grup emsal Avrupa bankasıyla yapılan karşılaştırmalara dayalıdır. Bu çalışmalarda şu hususlar değerlendirilmektedir:
 - İcra Kurulu Başkanlarının toplam ücretinin bir emsaller grubuna kıyasla rekabet edebilirliği;
 - İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından belirlenen kriterlere göre Societe Generale'in sonuçları ve
 - İcra Kurulu Başkanlarının performansı ile ücretleri arasındaki korelasyon.
- İç ve dış denetim:** İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri ile ilgili kararlara esas teşkil eden bilgiler, iç denetim bölümü veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.
- Çok aşamalı onay:** Ücret Komitesi, önerilerini onaylamak üzere Yönetim Kuruluna sunar. Kurulun bu konuda alacağı kararlar, Hissedarlar Genel Kurulunun alacağı bağlayıcı yıllık kararın esasını teşkil eder.

Grup çalışanlarının ücret ve istihdam koşulları da, İcra Kurulu Başkanları için geçerli olan politikanın tanımlanması ve uygulanmasıyla ilgili karar alma sürecinin bir parçası olarak dikkate alınmaktadır.

Ücret Komitesi, Şirket ücretlendirme politikasının yanı sıra (bankacılık düzenlemeleri çerçevesindeki anlamı dahilinde) düzenlemeye tabi çalışanlara ilişkin ücret politikasını da yıllık olarak gözden geçirmektedir.

Ücret Komitesi, Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerini takip eder. Bu görevlerini yerine getirmek için, özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık rapor olmak üzere gerekli olan tüm bilgileri alır. Performansa bağlı hisse tahsisleri için Yönetim Kuruluna bir politika önerisi sunar ve çalışan tasarruf planı hakkındaki Kurul kararlarını hazırlar.

Ücretlendirme politikalarına ilişkin karar alma sürecinin bir sonucu olarak, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin ücret politikasını ve ücret koşullarını gözden geçirirken mutlaka çalışan ücretlendirme politikalarında ve koşullarında yapılan değişikliklerden haberdar olmalı ve bunları onaylamalıdır. Bu doğrultuda Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkanının ücretine ilişkin kararlarında, Grup çalışanlarının istihdam ve ücret koşulları usulünce dikkate alınmaktadır.

Ücret Komitesinin çalışmaları sayfa 93'te ayrıntılı olarak verilmektedir.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, komitelerdeki bağımsız üyelerin oranının hesaplanmasında çalışanları temsil eden üyeler dikkate alınmamaktadır.

İCRA KURULU BAŞKANLARININ DURUMU

Lorenzo Bini Smaghi, 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görevi 23 Mayıs 2018'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresi (*yani dört yıl*) ile aynı süreyle yenilenmiştir. Kendisinin bir iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Frédéric Oudéa, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te yine İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. Sn. Oudéa, şirket yetkililerinin aynı zamanda bir çalışan olmamasını belirten AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeler uyarınca 2009 yılında Başkan ve CEO olarak atanması üzerine iş sözleşmesini feshetmiştir.

Séverin Cabannes, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018'den itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmış ve görev süreleri 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. Sn. Aymerich, Sn. Cabannes, Sn. Heim ve Sn. Lebot'un iş sözleşmeleri, görev süreleri boyunca askıya alınmıştır. İş sözleşmesinin sona ermesi ve özellikle ihbar süreleri, Fransız bankacılık sektörü için toplu iş sözleşmesinde öngörülen sürelerdir.

İcra Kurulu Başkanları dört yıllık bir süre için atanır ve herhangi bir zamanda görevden alınabilir.

İcra Kurulu Başkanları, Gruba herhangi bir hizmet sözleşmesi ile bağlı değildir.

İcra Kurulu Başkanlarının durumu hakkında daha fazla bilgiyi 137. sayfadaki tabloda bulabilirsiniz. İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan işten ayrılma sonrası faydalar ve koşulların ayrıntıları 108-109. sayfalarda açıklanmıştır.

ÜCRETLENDİRME ESASLARI

İcra Kurulu Başkanlarına yönelik ücret politikası, Şirketin üst düzey pozisyonlarının en parlak adayları cezbetmesini ve kalıcı olarak motivasyon ve sadakatini teşvik etmesini, bir yandan da Grubun Davranış Kuralları ile öngörülen esaslar uyarınca uygun bir uyum ve risk yönetimi sağlanmasını hedeflemektedir.

Bu politika, İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin tümünü kapsamak üzere tüm ücret bileşenlerinin yanı sıra sağlanan diğer faydaları da dikkate alır. Ücretin farklı bileşenlerinin Grubun genel menfaatine olacak şekilde dengeli olmasını sağlar.

Belirli performans kriterlerine dayalı olan değişken ücret, Grubun stratejisinin uygulanmasını takdir etmek ve hissedarların, müşterilerin ve personelin menfaatlerine olacak şekilde sürekli olmasını sağlamak için tasarlanmıştır.

Performans kriteri, yıllık ve çok yıllık bir temelde, hem Societe Generale'in kendi içindeki performansı hem de piyasa ve rakiplerine kıyasla performansı dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

"Performansa göre ödeme" ilkesi uyarınca, değişken ücretin ve uzun vadeli teşviklerin hesaplanmasında finansal performans kriterlerine ek olarak, başta kurumsal sosyal sorumlulukla ilgili konular ve Grubun liderlik modeline uyum da dahil olmak üzere finansal olmayan birtakım hususlar da dikkate alınmaktadır.

Ayrıca, İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler aşağıda belirtilenlere de uymaktadır:

- amacı geçerli risk yönetimine uygun ücretlendirme politikaları ve uygulamaları getirmek olan 26 Haziran 2013 tarihli Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD4). CRD4 ulusal kanuna aktarılmış olup, ücretlendirmeyle ilgili ilkeleri 1 Ocak 2014'ten bu yana yürürlüktedir;
- Fransız Ticaret Kanunu ve
- AFEP-MEDEF Kurallarında yer alan tavsiyeler.

İCRA YETKİSİ OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin sabit yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihinde Genel Kurul'da onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Sn. Bini Smaghi'ye huzur hakkı ödenmemektedir.

Görevini tam bağımsız bir şekilde yerine getirmesini temin etmek için kendisine değişken ücret ödemesi, menkul kıymet tahsis veya Societe Generale'in veya Grubun performansına bağlı herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

GENEL YÖNETİME ÖDENEN ÜCRETLER

Çeşitli paydaşların beklentilerinin dikkate alındığı dengeli ücretlendirme

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri üç bileşenden oluşmaktadır:

- **sabit ücret (FR)**, deneyim ve sorumluluğu ödüllendirir ve piyasadaki uygulamaları dikkate alır; Toplam ücretin önemli bir kısmına karşılık gelir ve yıllık değişken ücretin ve uzun vadeli teşviklerin maksimum yüzdelerinin hesaplanmasında esas alınır;
- **yıllık değişken ücret (AVR)**, yıl içindeki finansal ve finansal olmayan performansın yanı sıra İcra Kurulu Başkanlarının Societe Generale Grubunun başarısına katkısını ödüllendirir. Değişken ücretin üst sınırı İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir;
- **uzun vadeli teşvikler (LTİler)**, İcra Kurulu Başkanlarının temel görevleri ile hissedarların menfaatleri arasındaki ilişkiyi güçlendirmeyi ve İcra Kurulu Başkanlarını uzun vadeli performans sunmaya teşvik etmeyi amaçlar.

Sabit ücret

AFEP-MEDEF Kurallarında yer alan tavsiyeler doğrultusunda, sabit ücret nispeten uzun aralıklarla gözden geçirilir.

Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihli kararından bu yana, sabit ücretinin bir parçası olarak Grubun ek emeklilik planlarına ilişkin haklarını kaybetmesi nedeniyle 300.000 Euro tazminat tutarını dahil etmek için, İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa'ya yıllık sabit ücret olarak 1.300.000 Euro ödenmiştir. Önceki revizyon 1 Ocak 2011 tarihinde yapılmış ve yürürlüğe girmiştir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Séverin Cabannes, Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihli kararından bu yana yıllık 800.000 Euro sabit ücret almaktadır ve bu tutarda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

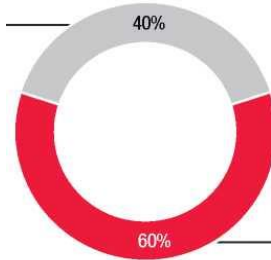
14 Mayıs 2018 tarihinde yürürlüğe girmek üzere hepsi 3 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmış olan Philippe Aymenich, Philippe Heim ve Diony Lebot'nun yıllık sabit ücreti, 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından o tarihte geçerli Şirket ücretlendirme politikası uyarınca alınan karara göre Séverin Cabannes ile aynıdır, yani 800.000 Euro'dur.

Yıllık değişken ücret

GENEL İLKELER

Yönetim Kurulu her yılın başında, bir önceki mali yıla göre İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değişken ücretinin hesaplanmasında kullanılan değerlendirme kriterlerini tanımlar.

Nitel kriterler, temelde Grubun stratejisine, operasyonel verimliliğine ve risk yönetimine ve ayrıca KSS politikasına ilişkin kilit hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalıdır.



Nicel kriterler yıllık finansal performansa dayalıdır. Göstergeler ve hedef gerçekleştirme seviyeleri, temelde Gruba ve her bir İcra Kurulu Başkanının kontrolü altındaki iş kollarına ait bütçe hedefleri esas alınarak Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmektedir.

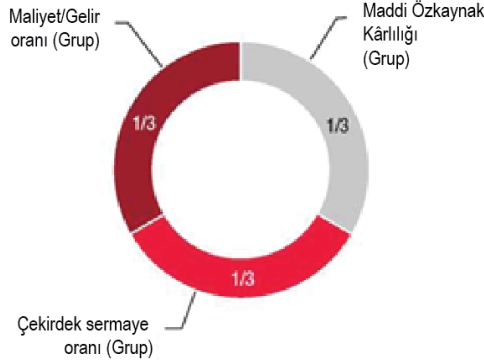
(1) Geçerli durumlarda, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79. Maddesi uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş finansal araçlar olarak tahsis edilen değişken ücret için indirim oranının uygulanmasından sonra.

Nicel kısım

Frédéric Oudéa ve Diony Lebot için, nicel kısım Grubun hedeflerine ulaşılmasına göre hesaplanır. Philippe Aymerich, Séverin Cabannes ve Philippe Heim için, nicel kriterlerin yarısını Grup hedefleri, diğer yarısını ise özel sorumluluk alanları ile ilgili hedefler oluşturur.

Grup hedefleri için nicel kriterler, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye (CET1) oranı ve maliyet/gelir (C/I) oranıdır.

FRÉDÉRIC OUDÉA VE DIONY LEBOT



Nicel kısım

Her yıl Yönetim Kurulu bir sonraki mali yıl için altı ila on adet nitel hedef belirlemektedir. Bu hedeflerin çoğu kolektif olup, Genel Yönetim içinde gerekli olan takım ruhunu yansıtır; ancak Kurul aynı zamanda kendi görev kapsamlarına göre her İcra Kurulu Başkanına özel hedefler belirler.

Yönetim Kurulu 5 Şubat 2020 ve 12 Mart 2020 tarihli toplantılarında da nitel hedefler belirlemiştir. Bu hedeflerin %70'ini beş İcra Kurulu Yetkilisi için geçerli ortak olan hedefler, %30'unu ise sorumluluk alanlarına özel hedefler oluşturmaktadır.

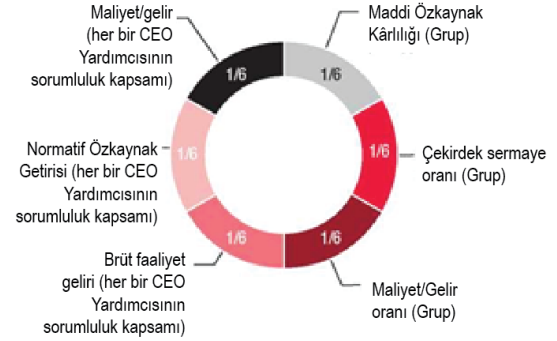
Beş İcra Kurulu Yetkilisinin ortak hedefleri aşağıdaki alanlara dayalıdır:

- Grup stratejisinin uygulanması, yani:
 - Grubun kârlılığını sürekli iyileştirmek amacıyla müşterileri, faaliyetleri ve coğrafyaları ile ilgili stratejik seçimlerde Grubun amacını ortaya koyan 2021-2025 stratejik planının hazırlanması,
 - kıt kaynakların, kârlı ve büyümeyi teşvik edici faaliyetlere öncelik vererek ve düzenleyici etkileri öngörerek uygun şekilde yönetilmesi;
 - operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi;
 - dijital dönüşümün hızlandırılması;
- müşteri memnuniyeti, Net Tavsiye Skoru ve müşteri deneyimi açısından sürekli ilerleme;
- Kurumsal ve Sosyal Sorumluluk (KSS) hedeflerimizin stratejik planımızın ilkelerine ve finans dışı alanlardaki kredi notumuza uygun olarak yerine getirilmesi;

Her bir özel sorumluluk alanı için nicel kriterler, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere brüt faaliyet geliri (GOI), normatif özkaynak getirisi (RONE) ve her İcra Kurulu Başkan Yardımcısının görev kapsamı için maliyet/gelir oranıdır.

Hem mali hem de operasyonel unsurları içeren bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu tarafından istisnai sayılan unsurlar hesaplamalara dahil edilmez.

PHILIPPE AYMERICH, SÉVERIN CABANNES VE PHILIPPE HEIM



- düzenlemelerden doğan yükümlülüklerimizin güçlendirilmesi (KYC, RAS, iç kontrol, iyileştirme);
 - Koronavirus krizinin iyi operasyonel yönetimi.
- Spesifik hedefler, farklı denetim alanları (her bir İcra Kurulu Başkanına iki hedef) arasında dağıtılır. Bu hedefler aşağıdakilere dayanmaktadır:
- İnsan Kaynakları Yönetimi: dahili iletişim, yönetimin katılımı ve sosyal diyalog;
 - Amerika Birleşik Devletleri'nde iyileştirme planının izlenmesi ve uygun şekilde yürütülmesi;
 - kurumsal birimlerin operasyonel modelinin geliştirilmesi ve Grubun kontrol sistemlerinin iyileştirilmesinin ve yükseltilmesinin sağlanması
 - 2017-2020 Fransa Bireysel Bankacılık dönüşüm planının son aşamasının başarılı bir şekilde uygulanması ve 2025 yılına kadar Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama için stratejik ilkelerin tanımlanması;
 - Grubun BT sistemlerinin (güvenlik, hizmet kalitesi ve maliyet) operasyonel performansının güçlendirilmesi ve bu sistemlerin "Grup etkisi"nin avantajını kullanırken iş kollarının karşı karşıya kaldığı yeni zorluklara uyarlanması;
 - Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS) operasyonel modelinin iyileştirilmesi;
 - Grubun büyümesine ve IBFS İş Birimlerinin "Büyümek için Dönüşüm" kalkınma yol haritasının uygulanmasına katkı sağlanması.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Bu hedeflere ulaşılması, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan ve mümkün olduğunda rakamlarla desteklenen bazı kilit sorular temelinde değerlendirilir. Hedef gerçekleştirme oranı, maksimum nitel kısmın %0 -%100 aralığında olabilir. Nitel kısım, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ından fazlasını teşkil edemez (değişken ücretin üst sınırı İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'idir).

Yönetim Kurulu, her yıl nicel ve nitel performans kriterlerini gözden geçirir.

YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

CRD4 uyarınca, ücretlendirme ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki korelasyonu güçlendirmek ve hissedarların menfaatleriyle uyumu teşvik etmek amacıyla, hak kazanılan yıllık değişken ücretin en az %60'ının ödemesi orantılı olarak üç yıl boyunca ertelenmektedir. Bu uygulama, hem nakit ödemeler hem de Grubun kârlılığı ve özsermayesi bakımından uzun vadeli hedeflere ulaşılması kaydıyla hak kazanılan hisseler veya hisse eşdeğerleri için geçerlidir; uzun vadeli hedeflere ulaşılmasına tabi tutarlar, bu hedeflere ulaşamaması halinde azaltılır. Yönetim Kurulu, ertelenmiş değişken ücretlerin kesin olarak tanınmasından önce hedefe ulaşma oranlarını gözden geçirmektedir. Kesin hak kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma dönemi uygulanır.

Hisseler veya hisse eşdeğerleri cinsinden tanınan değişken kısmın değeri, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Kurul toplantısından önceki son 20 işlem gününe dayalı işlem ağırlıklı ortalamaya tekabül eden hisse fiyatına dayalı olarak hesaplanır. Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden tanınan kısmı, lehbara zorunlu elde tutma dönemi boyunca yapılan temettü ödemelerine denk bir tutarı alma hakkı verir. Hak kazanma dönemi sırasında hiçbir temettü ödenmez.

Buna ek olarak, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğunu gözlemlemesi halinde, ertelenmiş değişken ücretin tamamen veya kısmen ödenmesini tekrar gözden geçirmeye (iptal (malus) şartı) ve ayrıca beş yıl içinde daha önce ödenmiş tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme (clawback) şartı) karar verebilir.

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücrete hak kazanma da İcra Kurulu Başkanının mevcut görev süresi boyunca hazır bulunması şartına tabidir. Bu koşulun istisnaları şu şekildedir: emeklilik, ölüm, işgöremezlik, görevlerini ifa etme ehliyetine sahip olmama veya Yönetim Kurulu ile stratejik bir konuda ters düşme gerekçesiyle azil.

İcra Kurulu Yetkililerinin mevcut görev süreleri sona erdiğinde, bu hazır bulunma şartı artık geçerli olmaz. Ancak, eğer bir İcra Kurulu Başkan veya Yardımcısının görevden ayrılmasından sonra Kurul bu kişinin görev süresi sırasında alınan bir kararın, Şirketin sonuçları veya imajı üzerinde önemli sonuçlar doğurduğunu tespit ederse, iptal ya da geri ödeme şartlarını uygulamaya karar verebilir.

ÜST SINIR

Yıllık değişken ücretin üst sınırı, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

Uzun vadeli teşvikler

GENEL İLKELER

İcra Kurulu Başkanını ve Yardımcılarını Şirketin uzun vadedeki büyümesine ortak etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatleriyle uyumlaştırmak amacıyla 2012'de kendilerine hisseleri veya hisse eşdeğerlerini içeren uzun vadeli teşvikler verilmesine karar verilmiştir.

(1) Emsal bankalar grubu, LTI'lerin verilmesine karar verilen Kurul toplantı tarihinde seçilir. Örneğin, 2019 LTI planı için emsal bankalar grubu şunlardan oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

(2) Eksiksiz hak kazanma şeması sayfa 107'de gösterilmektedir.

AFEP-MEDEF Kurallarında belirtilen tavsiyelere uymak için, her yıl Yönetim Kurulu bir önceki yıla ait finansal tabloları onaylamak üzere yaptığı toplantıda, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına Societe Generale hisseleri veya hisse eşdeğerlerinin verilip verilmeyeceğine karar verir. Hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin verilmesinden sonraki gerçeğe uygun değeri, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerinin diğer bileşenleri ile orantılıdır ve önceki yıllardaki uygulamalar doğrultusunda belirlenir. Bu gerçeğe uygun değer Yönetim Kurulu toplantısından önceki günün hisse kapanış fiyatı esas alınarak belirlenmektedir.

Kurul, görevinden ayrılan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına uzun vadeli teşvikler veremez.

UZUN VADELİ TEŞVİKLERE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Önceki yıllara uygun olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında Ücret Komitesinin teklifini kabul etmiş ve uzun vadeli teşvikin (LTI) temel özelliklerini yenilemeye karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri ve hissedarların oylarını dikkate almak amacıyla, Ücret Komitesinin teklifini kabul etmiş ve bir görevden ayrılma durumunda LTI'ler için geçerli olacak kuralları düzenlemeye karar vermiştir. Mevcut kurala göre, Gruptan emekli olması veya Grup yapısındaki veya teşkilatındaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılması durumu hariç olmak üzere, ilgili İcra Kurulu Başkanının/Yardımcısının işten ayrılması halinde ödeme iptal edilir; emeklilik veya Grup yapısındaki veya teşkilatındaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılma durumunda ise hisseler Yönetim Kurulunca gözlemlenen ve değerlendirilen performansa göre tahsis edilir.

Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin teklifini kabul etmiş ve Grubun yapısında veya organizasyonunda meydana gelen değişikliklerden dolayı Gruptan ayrılma durumunda kısmi süreyle orantılı LTI ödenmesine karar vermiştir. Bu durumda ödemeler, hak kazanma süresine kıyasla İcra Kurulu Başkanlığı görev süresi ile orantılı olarak ve Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performansa göre yapılır. Mevcut kural, emeklilik ve şirketin el değiştirmesi nedeniyle ayrılma halinde ve aynı zamanda ölüm, iş göremezlik, ehliyetsizlik halinde aynen geçerli olup, bu durumda hisseler tahsis edilir veya toplam tutarın tamamı ödenir (Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performansa göre). Bu düzenleme, 2019 mali yılı için 2020 yılında sunulan planlardan başlayarak geçerlidir.

Uzun vadeli teşvik planının diğer koşulları aynen geçerlidir. LTI planının koşulları aşağıdaki gibidir:

- hisseler veya hisse eşdeğerleri dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ile iki taksit halinde ödenecek ve bunu bir yıllık bir elde tutma süresi takip edecektir; böylece endeksleme süreleri sırasıyla beş ve yedi yıla çıkmış olmaktadır;
- kesin hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna ve performans koşuluna tabidir.

Buna göre, hak kazanma aşağıdakilere bağlıdır:

- LTI tahsisinin %80'i Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olup, bu performans tüm hak kazanma dönemi boyunca emsal 11 Avrupa bankasına⁽¹⁾ kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. LTI'lerin tamamına ancak Societe Generale'in TSR'si emsal grubun en üst çeyreğinde ise hak kazanılacaktır; eğer bu medyan değer biraz üzerinde ise, hak kazanma oranı tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin toplam sayısının %50'si olacaktır. TSR medyan değer altında ise hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır⁽²⁾

- LTI tahsisinin %20'si Grubun nispi KSS performansına bağlıdır. Bunun %10'u Grubun enerji geçişi finansmanı konusundaki taahhütlerine uymasına, %10'u ise Grubun ana finans dışı kredi notunun pozisyonuna (RobecoSAM, Sustainalytics ve MSCI) bağlıdır.

Yönetim Kurulu, Grubun KSS politikasını ve taahhütlerini dikkate alarak, enerji karması finansmanı ile bağlantılı enerji geçişi finansman kriterleri için 2020 yılı boyunca bir hedef belirleyecektir.

Dış derecelendirme kuruluşlarınca verilen finans dışı kredi notlarına dayalı kısım için hak kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

- Her üç hedef kredi notunun da tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde alınması durumunda %100'üne hak kazanılır (örn. 2020 yılıyla ilgili olarak 2021'de yapılan tahsisler için, 2022, 2023 ve 2024 yıllarının pozisyonları / kredi notları);
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, 2/3'üne hak kazanılır;
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az bir hedef kredi notunun alınması durumunda, 1/3'üne hak kazanılır.

Dikkate alınan üç finans dışı derecelendirme kuruluşunun her biri için hedeflenen kredi notu aşağıdaki gibidir:

- RobecoSAM: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- Sustainalytics: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- MSCI: kredi notu \geq BBB.

Yıl içinde kredi notlarında değişiklik olması durumunda, yıllık değerlendirmede verilen kredi notu dikkate alınır. Finans dışı derecelendirme sektörü değişikçe, uygun şekilde gerekçelendirilmesi halinde dikkate alınan derecelendirmelerde değişiklik yapılabilir.

- Grubun, uzun vadeli teşviklere kesin hak kazanmadan önceki yılda kâr etmemesi durumunda, Societe Generale hissesinin performansına ve Grubun KSS performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

- Yönetim Kurulu, uzun vadeli teşviklere kesin olarak hak kazanma öncesinde performans koşullarının karşılandığını gözden geçirir.

Son olarak, uzun vadeli teşvikler iptal şartına da tabidir. Buna göre Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğunu gözlemlemesi halinde uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen ödenmesi kararını tekrar gözden geçirebilir.

Societe Generale hissesinin nispi performansına dayalı eksiksiz hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sırası	1*-3. Sıra	4. Sıra	5. Sıra	6. Sıra	7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami sayı	%100	%83.3	%66.7	%50	%0

* Emsal grup içindeki ilk sıra.

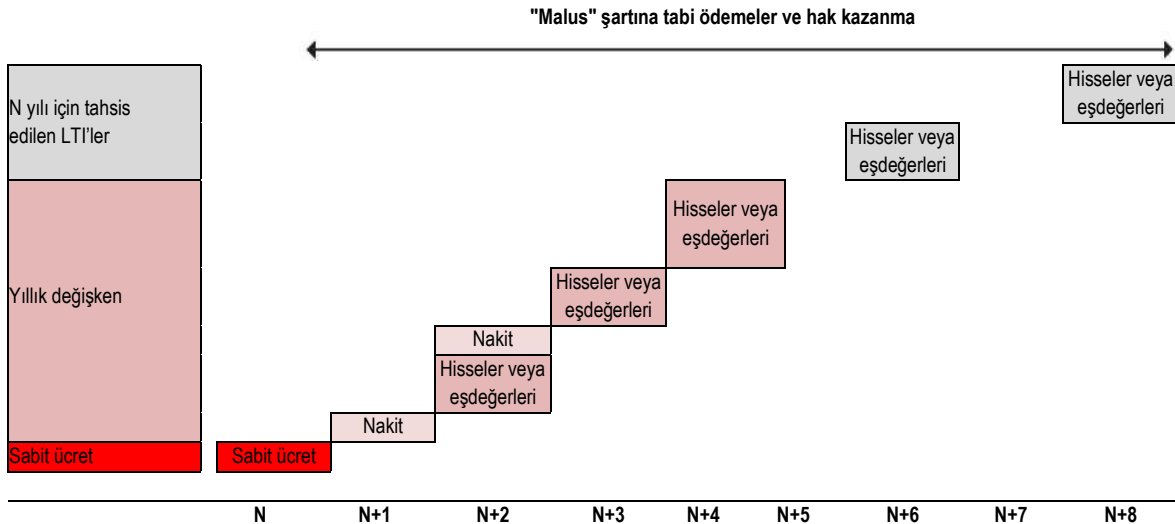
ÜST SINIR

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihinde, tahsis edilen toplam LTI tutarının (UFRS değerinde) üst sınırının yıllık değişken ücretle aynı seviyede olmasına karar vermiştir. Dolayısıyla, LTI'lerin üst sınırı Frédéric Oudéa için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının her biri içinse %115'idir.

Bu üst sınır, hisselerin kesin hak kazanma değerinin veya hisse eşdeğerlerinin ödeme değerinin üst sınırına ek olarak uygulanır. Bu değer, LTI'lerin tahsis edildiği yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla Societe Generale Grubu hissesi başına net varlık değerinin katlarına karşılık gelen tutarla sınırlıdır.

Her halükarda, yürürlükteki yönetmeliklere göre, tahsis edilen değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşamaz.

TOPLAM ÜCRET - ÖDEMELERİN ZAMANI



3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR EMEKLİ MAĞŞLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI

Emeklilik

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığında istifa ederek iş sözleşmesini feshettiğinden artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik fayda planından faydalanmayacaktır.

EK EMEKLİLİK FAYDA PLANI

Philippe Aymerich, Séverin Cabannes⁽¹⁾, Philippe Heim ve Diony Lebot⁽²⁾, İcra Kurulu Başkanı olmadan önce çalışan olarak katkıda bulundukları üst yönetim ek emeklilik fayda planına tabi olmaya devam etmektedir.

1991 yılında yürürlüğe giren ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11 maddesinin gereklerini yerine getiren bu ek fayda planı kapsamında, planın uygulanmasından bu yana atanmış üst düzey yöneticiler, Fransa Devleti emeklilik maaşını talep ettikleri tarihten itibaren toplam emeklilik ödemesi almış olup, bu tutar aşağıdaki esaslara göre hesaplanmıştır:

- son on yıllık kariyerlerinde sabit ücretlerinin AGIRC emeklilik planı "B Dilimi"ni aşan kısmının ortalaması artı sabit ücretlerinin %5'ine kadar değişken ücret ve
- çalışılan her yıl için %1.67'lik potansiyel yıllık gelir ödemesi hakkını temsil eden, Societe Generale'daki hizmet yılı sayısının 60'a bölünmesiyle elde edilen oran (hizmet yılı sayısının 42 ile sınırlı olduğu dikkate alınarak).

Ardından Societe Generale bünyesindeki mesleki hizmetlerinden dolayı hak kazandıkları AGIRC "C Dilimi" emeklilik hakkı bu toplam tutardan düşülür. Societe Generale tarafından ödenen ek emeklilik maaşı tutarı, üç veya daha fazla çocuğu olan lehdarlar için ve ayrıca Fransız yasal emeklilik yaşı dolmasına rağmen çalışmaya devam edenler için artırılmıştır. Bu artış, üst düzey Societe Generale yöneticisi olarak atanmasından itibaren lehdar tarafından biriktirilen AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam hizmet değerinin en az üçte birini temsil etmektedir.

Bu plan, ilk olarak 1 Ocak 2019'dan itibaren geçerli olacak şekilde 17 Ocak 2019'da revize edilmiştir⁽³⁾: gelecekteki haklar, lehdarın kıdemine ve o sırada birikmiş olan AGIRC "B ve C Dilimi" puanlarına ve aynı zamanda son üç mali yılda sabit ücretlerinin AGIRC emeklilik maaşı "B Dilimi"ni aşan kısmının ortalaması artı sabit ücretlerinin %5'ine kadar değişken ücrete göre 31 Aralık 2018'de dondurulmuştur.

Daha önce lehdarın üst düzey Societe Generale yöneticisi olarak atanmasından bu yana birikmiş olan AGIRC "B Dilimi" puanlarının üçte biri olarak belirlenen asgari haklar, 1 Ocak 2019'dan sonra yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının bir ila dört katına karşılık gelen lehdarın brüt yıllık ücret payının %0.4'üne eşit yıllık gelir ödemesi şeklinde geçerli olmaya devam etmiştir.

Daha sonra, kurumsal ek emeklilik fayda planları hakkındaki 3 Temmuz 2019 tarihli 2019-697 sayılı Emir, (i) emeklilik haklarının lehdarın emeklilik yaşına ulaştığında halen şirkette çalışıyor olması şartına bağlı olduğu planlara yeni lehdarların eklenmesini ve (ii) 2019'dan sonra çalışılan dönemler için şarta bağlı emeklilik haklarının verilmesini yasaklamıştır. Bu doğrultuda, bu emeklilik fayda planı 4 Temmuz 2019 tarihinde sonlandırılmış olup, 31 Aralık 2019'dan bu yana hiçbir ilave hak tanınmamıştır.

Bu doğrultuda, bir lehdar emeklilik maaşını talep ettiğinde birikmiş toplam haklar, 31 Aralık 2018'de dondurulmuş hakların toplamı ile 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında tahakkuk eden asgari hakların toplamına karşılık gelecektir. Bu haklar, 31 Aralık 2019 ile lehdarın emekli maaşını talep ettiği tarih arasındaki AGIRC puanının değerindeki değişikliğe göre yeniden değerlendirilecektir. Bu haklar, lehdarın emeklilik yaşı geldiğinde halen Societe Generale'de çalışıyor olması şartına bağlıdır. Bu haklar bir sigorta şirketi aracılığıyla önceden finanse edilmektedir.

Kanunda öngörüldüğü gibi, ek emeklilik fayda planlarındaki yıllık artış şu performans şartına tabidir: herhangi bir yıl için potansiyel yıllık gelir hakları, ancak o yıla ilişkin değişken ücret performans şartlarının en az %80 oranında yerine getirilmiş olması durumunda ödenecektir. %50 veya altı performans seviyeleri için yıllık gelirden herhangi bir artış yapılmayacaktır. %80 ile %50 arasındaki performans seviyeleri durumunda, yıl için sağlanacak faydalar doğrusal yöntem esas alınarak hesaplanacaktır.

EK TANIMLANMIŞ EMEKLİLİK KATKI PLANI (MADDE 82)

Üst düzey yöneticiler için ek fayda planının 31 Aralık 2018'de revizyonu ve özellikle planın ücretin yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının dört katını aşan kısmına uygulanan değişken bölümünün çıkarılması üzerine, Yönetim Komitesi üyeleri için tanımlanmış bir emeklilik katkı planı (Madde 82) uygulamaya konmuştur (plan 1 Ocak 2019 itibarıyla İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını da kapsamaktadır⁽⁴⁾).

Bu plan çerçevesinde, planın kriterlerini karşılayan lehdarlar adına Madde 82 uyarınca açılan bireysel emeklilik hesabına Şirket bir yıllık katkı ödemekte olup, bu tutar lehdarın sabit ücretinin yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının dört katını aşan kısmı esas alınarak hesaplanmaktadır. Birikmiş haklar, en erken lehdarın Fransız Devlet emeklilik maaşını çektiği tarihte ödenecektir.

Şirketin ödeyeceği katkı oranı %8 olarak belirlenmiştir.

Kanunda öngörüldüğü gibi, plana yapılacak yıllık katkı ancak o yıl için belirlenen değişken ücret performans koşullarının en az %80'inin yerine getirilmiş olması kaydıyla ödenecektir. %50 veya daha düşük performans seviyeleri için hiçbir katkı ödenmez. %80 ile %50 arasındaki performans seviyeleri durumunda, yıl için ödenecek katkı doğrusal yöntem esas alınarak hesaplanacaktır.

VALMY EMEKLİLİK TASARRUF PLANI (ESKİ IP-VALMY PLANI)

Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önce çalışan olarak katkıda bulundukları ek tanımlanmış emeklilik katkı planından yararlanmaya devam edeceklerdir.

Bu tanımlanmış katkı planı (*Épargne Retraite Valmy*, yani Valmy emeklilik tasarruf planı) Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca 1995 yılında uygulanmaya başlanmış ve 1 Ocak 2018 tarihinde tadil edilmiştir. Şirket bünyesinde en az altı ay çalışmış olan tüm çalışanların, emeklilikleri için tasarrufla bulunmalarını sağlayan bu plana katılımı zorunludur. Emekli olduktan sonra, çalışanların tasarrufları hayat boyu yıllık gelire dönüşür. 31 Aralık 2019'a kadar çalışanın ücretinin %2'sine karşılık gelen toplam katkı tutarının üst sınırı yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katıdır. Bu oranın %1.5'i Şirket tarafından ödenmiştir (yani 2019 yılı için yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 1.216 Euro). 1 Ocak 2020 itibarıyla, katkı tutarının belirlenmesinde kullanılacak ücret tavanı yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının iki katından dört katına çıkarılmış olup, bu tutar üzerinden Şirket tarafından ödenecek yüzde 1 Temmuz 2020 itibarıyla %1.75 olacaktır. Bu plan, Sogecap tarafından sigortalanmıştır.

(1) Sn. Cabannes'e verilen ilişkili taraf taahhüdü 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

(2) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot'ya verilen ilişkili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

(3) Tüm İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen revize emeklilik fayda planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri de 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

(4) Tüm İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen revize emeklilik katkı planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

Gruptaki İcra Kurulu Başkanlığı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinin sona ermesinden sonraki durumu düzenleyen kurallar, piyasa uygulamaları ışığında tanımlanmıştır ve AFEP-MEDEF Kurallarına uymaktadır.

REKABET ETMEME ŞARTI

Finansal kuruluşlardaki standart uygulama uyarınca İcra Kurulu Yetkilileri (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot⁽¹⁾) görevden ayrıldıkları tarihi müteakip altı ay süreyle geçerli olmak üzere Societe Generale lehine bir rekabet etmeme şartı imzalamıştır. Bu şart bu kişilerin Avrupa'da (Birleşik Krallık da dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsada işlem gören bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsada işlem görmeyen bir kredi kuruluşunda aynı seviyedeki bir pozisyonu kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında, bu altı aylık dönem boyunca brüt sabit aylık maaşlarını almaya devam edebilirler.

Yalnızca Yönetim Kurulu ilgili İcra Kurulu Yetkilisinin görevden ayrıldığı tarihten itibaren on beş gün içinde bu şartın uygulanmasından feragat edebilir. Bu durumda İcra Kurulu Yetkilisi artık herhangi bir taahhülle bağlı olmayacak ve bununla ilgili olarak kendisine herhangi bir meblağ ödenmeyecektir.

Rekabet etmeme anlaşmasının ihlali durumunda ilgili İcra Kurulu Yetkilisinden derhal altı aylık sabit ücrete eşit bir meblağ ödemesi talep edilecektir. Böyle bir durumda, Societe Generale'in hiçbir mali bedel ödeme yükümlülüğü kalmayacak olup, ayrıca ihlalden önce ödenmiş olabilecek bedellerin geri ödenmesini talep edebilir.

Revize edilmiş AFEP-MEDEF Kurallarının 23.4. Maddesi uyarınca, emeklilik talebinde bulunduktan sonra altı ay içinde veya 65 yaşını doldurduktan sonra Şirketteki görevinden ayrılan herhangi bir İcra Kurulu Yetkilisine rekabet etmeme şartı çerçevesinde hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

KIDEM TAZMİNATI

AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyeleri uyarınca Frederic Oudea 2009'da Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevine gelmesi üzerine iş sözleşmesinden feragat etmiştir. Bu sebeple, on beş yıla yakın hizmet vermiş bir çalışan olarak hak sahibi olacağı faydalardan ve garantilerden feragat etmiştir.

Tüm İcra Kurulu Yetkilileri (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot (2)) İcra Kurulu Yetkilisi sıfatıyla kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Yönetim Kurulu, piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'daki hissedarların oylarını dikkate alarak, Ücret Komitesinin önerisi üzerine "gayri iradi" istifa uygulamasını kaldırarak İcra Kurulu Yetkililerine ödenecek kıdem tazminatının kapsamını sınırlandırmaya karar vermiştir. Bundan böyle, sebebi ne olursa olsun istifa veya görev süresinin yenilenmemesi hallerinde İcra Kurulu Yetkililerine kıdem tazminatı ödenmeyecektir. Bu hüküm, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul itibarıyla mevcut tüm görevlendirmeler için geçerlidir.

İcra Kurulu Yetkililerine ödenecek kıdem tazminatının diğer şartları aynen geçerli olup, aşağıdaki gibidir:

- ilgilinin Gruptan isteği dışında ayrılması ve bunun Yönetim Kurulunca onaylanması üzerine kıdem tazminatı ödenecektir. Ciddi görev suistimalleri, istifa veya İcra Kurulu Yetkilisinin görev süresinin yenilenmemesi durumlarında kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- İcra Kurulu Yetkilisinin görevden ayrılmadan önceki üç yıl zarfında (ya da üç yıldan az ise görev süreleri boyunca) yıllık değişken ücrete hak kazanmak için belirlenen hedeflerin ortalamada en az %60 oranında gerçekleştirilmesi kaydıyla kıdem tazminatı ödenecektir;
- AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyesi doğrultusunda ödenecek toplam kıdem tazminatı tutarı iki yıllık sabit maaşa eşit olacaktır (yani iki yıllık sabit ücret artı yıllık değişken ücret);
- emekli maaşını talep ettikten sonra altı ay içinde görevden ayrılan veya ayrılması üzerine tam bir Devlet emekli maaşı almaya hak kazanan İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına kıdem tazminatı ödenmeyecektir (revize AFEP-MEDEF Kurallarının 24.5.1. Maddesi uyarınca);
- AFEP-MEDEF Kurallarının 24.5.1 maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Şirketin veya İcra Kurulu Yetkilisinin hedeflerin gerçekleştirilmesinde başarısız olmadığını doğrulamak amacıyla kıdem tazminatı ile ilgili her türlü karardan önce Şirketin durumunu ve her bir İcra Kurulu Yetkilisinin performansını gözden geçirir.

Kıdem tazminatı ve rekabet etmeme ödemesinin toplamı hiçbir durumda AFEP-MEDEF Kurallarında önerilen tavanı aşmayacaktır (yani iki yıllık sabit ücret artı yıllık değişken ücret artı geçerli durumlarda iş sözleşmesi kapsamında öngörülen özellikle akdi işten çıkarma tazminatı dahil olmak üzere kıdem tazminatı paketindeki diğer ödemeler). Bu tavan, kıdem tazminatı ödeme tarihinden önceki iki yıl boyunca verilen sabit ücret ve yıllık değişken ücret dikkate alınarak hesaplanır.

(1) Sn.Oudéa ve Sn. Cabannes ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 3 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Sn.Aymerich, Sn. Heim ve Sn.Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.

(2) Sn.Oudéa ve Sn. Cabannes ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 3 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Sn.Aymerich, Sn. Heim ve Sn.Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

İCRA KURULU YETKİLİLERİNE SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkanları kendilerine hem özel hem de mesleki kullanım için tahsis edilmiş şirket aracına ve sağlık ve ölüm/maluliyet hakları bakımından çalışanlarla aynı kapsamı sağlayan bir sigortaya sahiptirler.

İstisnai değişken ücret

Societe Generale genel olarak İcra Kurulu Başkanlarına istisnai değişken ücret ödememektedir. Ancak, ücret politikasının tüm boyutlarının önceden onaylanmasını zorunlu kılan yeni mevzuat ışığında Yönetim Kurulu, belirli çok özel durumlarda, örneğin Şirket üzerindeki etki veya taahhüt düzeyi ve ilgili zorluklar nedeniyle gerekli olması halinde ilave bir değişken ücret ödeme hakkını saklı tutar. Bu ödemenin gerekçelendirilmesi gerekmekte olup, tutar AFEP-MEDEF Kurallarının ücretlendirmeye ilgili genel ilkelerine ve ayrıca Fransız Mali Piyasalar Kurumunun (AMF) tavsiyelerine uygun olarak belirlenecektir.

Ödeme, yıllık değişken ücretin tabi olduğu aynı şartlara göre, yani üç yıllık bir dönem zarfında kısmen ertelenmiş olarak ve hak kazanma bakımından aynı şartlara tabi olacak şekilde yapılacaktır.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve istisnai değişken ücret) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür.

YENİ BİR İCRA KURULU BAŞKANININ ATANMASI

Kural olarak, bu ücretlendirme politikasında tanımlanan ücret bileşenleri ve yapısı, sorumlulukları ve mesleki tecrübeleri dikkate alınarak ücretlendirme politikası yürürlükteyken atanan tüm yeni İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için geçerli olacaktır. Aynı husus İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan tüm diğer faydalar (ek emeklilik, sigorta vb.) için de geçerlidir.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, yeni İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcısının sabit ücretini bu hususlar ışığında, mevcut İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına verilen ücretlere ve emsal Avrupa finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekten sorumludur.

Son olarak, Societe Generale Grubunun dışından seçilecek bir yeni İcra Kurulu Başkanına, uygun olması halinde önceki işverenden ayrılırken vazgeçtiği ücret için tazminat görevi görecek bir işe alım ikramiyesi ödenebilir. Bu ücret erteleme temelinde tahsis edilecek olup İcra Kurulu Başkanlarının ertelenmiş değişken ücretleri için geçerli olanlara benzer performans şartlarının yerine getirilmesi koşuluna tabi olacaktır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücret, Genel Kurul tarafından onaylanır. 2018 yılından bu yana bu ücret 1.700.000 Euro olarak belirlenmiştir. Yönetim Kurulu, bu toplam tutarı sabit ve değişken ücretlere ayırır. ABD Risk Komitesi üyelerine ve Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanlarına belirli sabit meblağlar ödenmektedir. Sabit ücret ayrıldıktan sonra kalan meblağ, Yönetim Kurulu ve çeşitli komitelerindeki sorumlulukları temelinde Yönetim Kurulu Üyeleri arasında paylaştırılır.

Yıl içinde yapılan toplantılara katılım oranı %80'in altına düştüğü takdirde *orantılı* kesintiler uygulanabilir.

Değişken ücret olarak ayrılan meblağ, her Yönetim Kurulu Üyesinin katıldığı Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına ve çalışma oturumlarına göre bölünür.

Bu ücretlendirmeyi ve Yönetim Kurulu Üyeleri arasında dağıtımını düzenleyen kurallar, Yönetim Kurulunun Dahili Kurallarının 15. Maddesinde tanımlanmıştır (bkz. Bölüm 7).

2019 yılı için İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenen veya tahsis edilen toplam ücretler ve faydalar

2019 yılına ait ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin rapor, Madde 225-100 (II) uyarınca hissedarların onayına sunulmuştur.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2019 yılı ücretleri, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası ile uyumludur. Ücret politikası, yıllık değişken ücreti belirlemek için kullanılan performans kriterleri ve uzun vadeli teşviklerin tahsisine ilişkin koşullar bu bölümün başında belirtilen ilkelere uygun olarak tanımlanmıştır. 2019 yılı için ödenmesi veya tahsis edilmesi önerilen ücret bileşenleri bu politika çerçevesine uygundur.

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda alınan kararlar

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için geçerli ücret politikası konusunda 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda alınan 14 ve 15 sayılı kararlar %95.03 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar) ve %95.12 (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ilişkin karar) çoğunlukla kabul edilmiştir.

2018 mali yılı için İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına verilen ücrete ilişkin 16 ila 23 sayılı kararların tümü, 14 Mayıs 2018 tarihinde görevden ayrılan İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Bernardo Sanchez Incera ile ilgili 22 sayılı karar haricinde %90'ı aşan bir çoğunlukla kabul edilmiştir.

Geçmiş yıllarda onaylanan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için ilişkili taraf anlaşmalarının ve taahhütlerinin uygulanmasına ilişkin özel denetçi raporu hakkındaki 8 sayılı Karar ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her biriyle yapılan ilişkili taraf anlaşmalarının tadil edilerek yenilenmesi hakkındaki 9 ila 13 sayılı Kararlar ortalama %68.63 çoğunlukla kabul edilmiştir.

Bu kararların her birinin farklı çoğunluk oranlarıyla kabul edilmesinin nedeni, esasen başta Yönetim Kurulunun istifalarının gayri iradi olduğu kanaatinde olması halinde İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına kıdem tazminatı alma hakkı veren kural olmak üzere, görevden ayrılan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan koşullardır. Sonuç olarak, Yönetim Kurulu gayri iradi istifa terimine ilişkin tüm atıfları çıkararak, kıdem tazminatı ödemesini sınırlamak üzere ücret politikasını değiştirmeye karar vermiştir. Bundan böyle, bir İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcısının istifa etmesi (şartlar ne olursa olsun) veya görev süresinin yenilenmemesi halinde kendisine kıdem tazminatı ödenmeyecektir. Bu yeni şartlar, tüm mevcut İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları ve 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kuruldan sonra yapılan tüm yeni görevlendirmeler için geçerlidir.

Ayrıca Kurul, görevden ayrılan İcra Kurulu Başkan veya Yardımcıları için uzun vadeli teşviklerin verilmesini düzenleyen koşulları piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri dikkate alarak gözden geçirmiş ve belirli durumlarda *orantılı* hak kazanma uygulamasını getirmiştir. Bu yeni şartlar, 2019 yılı için yapılan uzun vadeli teşvik tahsislerinden itibaren geçerli olacaktır.

İCRA YETKİSİ OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin sabit yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihli Yıllık Genel Kurulda onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret, huzur hakkı, menkul kıymet veya Societe Generale veya Grup performansına bağlı bir ücret almamaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

2019 mali yılında ödenen tutarlar, 119. sayfadaki tabloda gösterilmektedir.

GENEL YÖNETİME ÖDENEN ÜCRETLER

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerini düzenleyen politika, çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alan dengeli bir ücretlendirmeyi temin eder. (bkz. syf. 102-110).

2019 mali yılı için sabit ücret

İcra Kurulu Başkanlarının sabit ücretleri 2019 mali yılı zarfında değişmemiştir. Sabit ücret, İcra Kurulu Başkanı için 1,300,000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse 800,000 Euro'dur.

2019 mali yılı için yıllık değişken ücret

2019 YILI PERFORMANS KRİTERLERİ VE DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu, 6 Şubat 2019 ve 13 Mart 2019 tarihli toplantılarında İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2019 mali yılına ait yıllık değişken ücretleriyle ilgili değerlendirme kriterlerini tanımlamıştır. 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası uyarınca bu kriterler aşağıdaki gibidir:

Nicel kısım

Frédéric Oudéa ve Diony Lebot için nicel kısım, her biri eşit ağırlıklandırılarak, Grubun maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye oranı ve maliyet/gelir oranına ilişkin hedeflerine ulaşılmasına göre ölçülür. Philippe Aymerich, Séverin Cabannes ve Philippe Heim için, sayfa 105'te ayrıntılı olarak belirtildiği gibi hem bir bütün olarak Grubu hem de bu kişilerin özel sorumluluk alanlarını ilgilendiren ekonomik kriterler dikkate alınır.

Bu göstergeler, hem ilgili sorumluluk alanları için operasyonel verimlilik ve risk yönetimi hedeflerini hem de hissedarlar için üretilen değeri yansıtır. Hem mali hem de operasyonel unsurları içeren bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu tarafından istisnai sayılan unsurlar hesaplamalara dahil edilmez.

Bütçe hedefine uyum %80'lik bir başarı oranına tekabül eder. Nicel kısım, yıllık maksimum değişken ücretin %60'ından fazlasını temsil edemez (maksimum değişken ücretin üst sınırı, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir).

2019 yılı için nicel hedeflere ulaşma

2019 yılı için hem stratejik hem de mali tüm nicel hedeflere ulaşılmıştır. Grup, finansal sağlamlığını yıl boyunca ciddi ölçüde güçlendirmiş olup, 180 baz puan artışla %12.7'ye ulaşan Çekirdek Sermaye oranı %12 hedefinin üzerinde gerçekleşmiştir.

Temel faaliyet giderlerinde -%1'lik bir düşüş yaşanırken, risk maliyeti piyasaya bildirilen aralıkta, yani düşük (25 baz puan) seviyelerde seyretmiştir.

Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu, özellikle varlık yönetimi ve kurumsal müşterilerde müşteri tabanının güçlendirilmesiyle iyi bir ticari ivme yakalamıştır. Düşük faiz oranlarının hakim olduğu ve bireysel bankacılık ağlarının dönüşüm sürecinde olduğu bir ortamda, PEL/CEL hariç gelirlerde +%0,3 ile hafif bir artış kaydedilmiştir ve maliyet artışları açıklanan hedefler doğrultusunda kontrol edilmektedir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri iş kolunun kârı büyüdüğü teyit edilmiş olup, bu iş kolundaki gelir artışı ve iyi ticari ivme bu yıl yeniden odaklanma programının bir parçası olarak yapılan elden çıkarmaları dengelemiştir.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için yeniden yapılanma planı başarıyla uygulanmış ve RWA'nın azaltılması ve maliyet tasarruflarıyla ilgili yıllık hedeflerin üzerine çıkmıştır. Temel faaliyetlere yeniden odaklanılmasından yararlanarak ve yeniden yapılanmanın etkisi için düzeltme yapıldıktan sonra Net Bankacılık Geliri 2019'un 4. Çeyreğinde 2018'e kıyasla %1, 2018'in 4. Çeyreğine kıyasla ise %11 artış göstermiştir.

Nicel kısım

Yönetim Kurulu, 13 Mart 2019 tarihli toplantısında 2019 mali yılı için nitel hedefler belirlemiştir. Bu hedeflerin çoğu toplu olup Genel Yönetimin temel unsuru olan ekip ruhunu yansıtmaktadır. İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her biri için ilgili sorumluluk alanlarına özel hedefler belirlenir.

2019 yılı için toplu hedefler, özellikle maliyet kontrolü ve kıt kaynak yönetimine, operasyonel verimlilik ve risk yönetimine ve bilhassa düzenlemelerden ileri gelen yükümlülüklerin güçlendirilmesine (Müşterini Tanı, iç kontrol, iyileştirmeler), inovasyon kapasitesinin güçlendirilmesine ve son olarak başta Societe Generale'in kredi derecelendirmelerindeki pozisyonunu yansıtan Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) hedeflerine ulaşılmasına odaklanarak, Grubun ve iş kollarının stratejisinin uygulanmasıyla ilgili bir dizi ana alana dayanmaktaydı.

Sorumluluk alanlarına özgü hedefler, Grubun Kültür ve Davranış programının uygulanması, İnsan Kaynakları yönetimi, Fransız Bireysel Bankacılık ağının devam eden dönüşüm süreci ve Boursorama'nın geliştirilmesi, BT bölümünde verimlilik programının yürütülmesi ve GBIS ve IBFS stratejisinin uygulanması ile ilgilidir.

Bu hedeflere ulaşılması, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan bazı kilit sorular temelinde değerlendirilir. Başarı oranı %0 ile %100 arasında olabilir. Tüm hedefler eşit olarak ağırlıklandırılır ve toplam başarı oranı, her bir hedef için elde edilen puanların ortalamasına tekabül eder. Nitel kısım, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ından fazlasını teşkil edemez (değişken ücretin üst sınırı İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'idir).

2019 için Nitel Hedeflere Ulaşma

Nitel hedeflerin değerlendirmesinde 5 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu aşağıdaki başarıları kaydetmiştir.

Stratejik planın uygulanması ile ilgili olarak, Kurul çoğu stratejik girişimin başarılı olduğunu kabul etmiştir. Elden çıkarmalar 2019 bütçesine uygun olarak gerçekleştirilmiş ve Grup tarafından yapılan işlemler sermayeyi sağlamlaştırmıştır.

Sermaye tahsis yönetimi, stratejik iş kollarına tahsisatta daha seçici davranılarak optimize edilmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

İş koluna göre müşteri memnuniyeti, uygulamaya konulan eylem planlarının olumlu etkileri nedeniyle emsal kuruluşlara göre ilerlemeye veya yüksek seyretmeye devam etmiştir.

İş kolları ve fonksiyonlar maliyet limitlerine riayet etmiştir ve maliyet azaltma planları, verimliliği iyileştirme ve operasyonları sadeleştirme planına göre ilerlemektedir.

Sürekli kontrol programı belirlenen son tarihe uygun olarak güncellenmiştir. Bir dizi önemli dönüm noktasına şimdiden ulaşılmıştır. Yeni müşteri ilişkileri için Müşterini Tanı ilkesine uyum oranı ve müşteri portföyünün yükseltilmesi, hemen hemen tüm bankacılık kuruluşlarında hedeflerle uyumludur. Son olarak, devam eden çeşitli iyileştirme programları plana göre ilerlemektedir.

İnovasyonla ilgili olarak, "Dahili Start-up Çağrısı" programı 2019'un ikinci yarısında tatmin edici bir şekilde tamamlanmıştır. Yeni dijital hizmetlerin değerini ölçmek için göstergeler tanımlanmış ve daha genel olarak yöneticiler ve müdürler için inovasyon modelleri, özellikle de Büyük Veri ve Yapay Zeka kullanımı ile ilgili eğitimler başlatılmıştır. Societe Generale Ventures faaliyetlerine devam etmektedir ve İnovasyon Departmanı üzerinden kendi yatırımlarını yapmaktadır. Societe Generale, Fransız CAC40 şirketleri arasında dijital olgunluğu gösteren bir endeks olan e-CAC Derecelendirmesinde 2018'de birinci sırada, 2019'da ise dördüncü sırada geldi.

Grup ayrıca KSS hedeflerini de yerine getirmiştir. Grup, RobecoSAM derecelendirmesinde 175 banka arasında ilk onda birlik kısma dahil olarak ilk çeyrek için belirlediği hedefin üzerine çıktı. MSCI endeksinde A kredi notunu muhafaza etti.

Grup, 2019 yılında çevresel taahhütlerine uydu ve hatta bunları hedeflenen tarihten önce yerine getirdi. Finanse edilen enerji karmasında kömür oranı, 2020'de %19 olarak belirlenen hedefe kıyasla %16,3 olarak gerçekleşti. Bankanın taahhütleri de Eylül ayında 2023 için belirlenen yeni hedeflerle güçlendirildi. Banka, Sorumlu Bankacılık İlkelerine imza atmıştır.

Bazı iş kollarındaki kapsamlı dönüşüm devam ederken çalışan bağlılığı oranında hafif bir düşüş kaydedildi. Kadınları yöneticilik pozisyonlarına atama hareketi ilerlemeye devam etmiştir.

Kültür ve Davranış programı hedefler doğrultusunda uygulanmaktadır, ancak İş Birimleri ve Hizmet Birimleri arasında halen farklılıklar vardır. Eylem planları uygulanmaktadır. Grup, riskleri ve göstergeleri için bir ön analiz gerçekleştirmiştir.

Fransa Bireysel Bankacılık ağının dönüşümü 2019'da da devam etmiş ve gelir erozyonunun ve hızlı teknolojik gelişmelerin yaşandığı bir ortamda Societe Generale ve Crédit du Nord'un dönüşümünün başarılı olması için önümüzdeki yıllara ilişkin kılavuz ilkeler üzerindeki çalışmalar yoğunlaştırılmıştır. Aynı şekilde Boursorama, 2019'da yeni müşteriler kazanmadaki başarısının bir parçası olarak stratejisini yeniden konumlandırmıştır.

Başlatılan BT verimlilik programları hedefleri karşılamaktadır, ancak yine de güçlendirilecektir. Grup, 2019 yılında önemli bir veri kaybının veya dolandırıcılığın yaşandığı siber suçlara maruz kalmamıştır, ancak güvenlik sistemini güçlendirmek için çaba göstermeye devam edecektir.

GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) 7 Şubat 2019'da açıklanan programa göre maliyet ve RWA düşürme hedeflerinin üzerine çıkmıştır. Piyasa faaliyetleri yeniden yapılandırılmış, finansman ve karşılık faaliyetleri birleştirilmiştir. Dönüşüm, Grubun sosyal taahhütlerine uygun olarak yürütülmüştür.

Son olarak, IBFS'de (Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri) kapsamlı bir yeniden odaklanma ve yeniden yapılanma planı uygulanmıştır. Ticari performans Afrika'da güçlü iken, Rusya ve Avrupa'da hedeflere ulaşılmış ya da hedeflerin ötesine geçilmiştir. ALD ve Sigorta iş kolları finansal ve operasyonel güçlerini teyit etmiştir.

5 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan hedeflere göre başarı oranlarının dökümü aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Nicel hedefler										2019 hedefleri için küresel başarı oranı
İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sorumluluk kapsamı								Toplam nicel kısım	Nitel hedefler	
Grup çevresi										
	ROTE	Oranı	C/I	GOI	C/I	RONE				
F. Oudéa	Ağırlık	%20	%20	%20	-	-	-	%60	%40	%79.0
	Başarı oranı	%9.2	%20.0	%13.1				%42.3	%36.7	
	Ağırlık	%10	%10	%10	%10	%10	%10	%60	%40	
Ph. Aymerich	Başarı oranı	%4.6	%10.0	%6.6	%10	%10	%8.7	%45.8	%36.3	%82.1
S. Cabannes	Ağırlık	%10	%10	%10	%10	%10	%10	%60	%40	%63.1
	Başarı oranı	%4.6	%10.0	%6.6	%0.0	%0.0	%4.7	%25.9	%37.2	
	Ağırlık	%10	%10	%10	%10	%10	%10	%60	%40	
Ph. Heim	Başarı oranı	%4.6	%10.0	%6.6	%8.3	%8.1	%8.3	%45.9	%37.0	%82.9
D. Lebot	Ağırlık	%20	%20	%20	-	-	-	%60	%40	%79.1
	Başarı oranı	%9.2	%20.0	%13.1				%42.3	%36.8	

Not: Bu tablodaki oranlar sunum amacıyla yuvarlanmıştır. ROTE: Maddi Özkaynak Kârlılığı.

CET 1 Oranı: Çekirdek Sermaye oranı

C/I: Maliyet/gelir oranı:

GOI: Brüt faaliyet geliri

RONE: Normatif Özkaynak Kârlılığı.

Sonuç olarak, 2019 mali yılı için aşağıdaki yıllık değişken ücret tutarları hesaplanmıştır:

- Sn. Frédéric Oudéa için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %70.6 nicel başarı oranına ve %91.7 nitel başarı oranına tekabül eden 1.387.152 Euro;
- Sn. Philippe Aymerich için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %76.4 nicel başarı oranına ve %90.6 nitel başarı oranına tekabül eden 755.136 Euro;
- Sn. Séverin Cabannes için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %43.1 nicel başarı oranına ve %93.1 nitel başarı oranına tekabül eden 580.520 Euro;

- Sn. Philippe Heim için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %76.5 nicel başarı oranına ve %92.5 nitel başarı oranına tekabül eden 762.680 Euro;
- Sn. Diony Lebot için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %70.6 nicel başarı oranına ve %91.9 nitel başarı oranına tekabül eden 727.904 Euro.

Bu tutarlar, izin verilen yıllık maksimum değişken ücretin (İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'i) ilgili İcra Kurulu Yetkilisinin küresel başarı oranıyla çarpılmasıyla elde edilir.

2019 YILI YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİ VE GEÇMİŞ YILLARDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA VERİLEN SABİT ÜCRET VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET KAYITLARI

2017 sabit ücret + yıllık değişken ücret				2018 sabit ücret + yıllık değişken ücret			2019 sabit ücret + yıllık değişken ücret			
(EURO cinsinden)	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Toplam ücret	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Toplam ücret	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	%'si	Toplam ücret
Sn. Oudéa	1.300.000	1.305.720	2.605.720	1.300.000	1.251.151(1)	2.551.151	1.300.000	1.387.152	%107	2.687.152
Sn. Aymerich(2)	Yok	Yok	Yok	504.000	423.105	927.105	800.000	755.136	%94	1.555.136
Sn. Cabannes	800.000	672.998	1.472.998	800.000	524.924(1)	1.324.924	800.000	580.520	%73	1.380.520
Sn. Heim(2)	Yok	Yok	Yok	504.000	437.300	941.300	800.000	762.680	95%	1.562.680
Sn. Lebot(2)	Yok	Yok	Yok	504.000	393.030	897.030	800.000	727.904	%91	1.527.904

Not: Tahsis edildikten sonra hesaplanan Euro cinsinden brüt tutarlar.

(1) 2018 yıllık değişken ücret tutarları, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes'in Amerikan makamlarıyla yapılan anlaşmaların ardından değişken ücretlerinin bir kısmından feragat etme kararından önceki tutarlardır; bu indirimden sonra değişken ücret Frédéric Oudéa için 1.063.478 Euro ve Séverin Cabannes için 485.555 Euro'dur.

(2) 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmıştır; dolayısıyla 2018 ücret tutarları, 2018'deki görevlendirme tarihleriyle orantılı olarak hesaplanmıştır.

2019 MALİ YILI İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRETLERE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Banka Yönetim Kurulu Üyelerine uygulanabilir standartlar (CRD4) uyarınca, Yönetim Kurulu, yıllık değişken ücrete ilişkin hak kazanma ve ödeme koşullarını aşağıdaki şekilde tanımlamıştır:

- Mart 2020'de hak kazanılan ve tahsis edilen toplam tutarın %40'ı (19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanması şartıyla); bunun yarısı hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresine tabi tutulur;
- Tahsis edilen toplam tutarın %60'ı yatırılmış olarak kalır ve gelecek üç yılda ödenmek üzere üç eşit tutara bölünür; bu kısmın üçte ikisi şu iki performans şartına tabi olarak hisse şeklinde tahsis edilir: Grup kârlılık ve Çekirdek Sermaye seviyeleri. Kesin hak kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma dönemi uygulanır.

Hisseler veya hisse eşdeğerleri şeklinde tahsis edilen değişken ücret tutarı, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Kurul toplantısından önceki son 20 işlem günündeki işlem ağırlıklı ortalamaya tekabül eden hisse fiyatı esas alınarak dönüştürülür.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğunu gözlemlemesi halinde, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca önceki beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme şartı) karar verebilir.

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücretin onaylanması İcra Kurulu Başkanının görev süresi boyunca hazır bulunması şartına da tabidir.

Bu koşulun istisnaları şu şekildedir: emeklilik, ölüm, işgöremezlik, görevlerini ifa etme ehliyetine sahip olmama ve Yönetim Kurulu ile stratejik bir konuda ters düşme gerekçesiyle fesih.

İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcılarının görev süresi sona erdiğinde, artık bu hazır bulunma şartı aranmaz. Ancak, Yönetim Kurulu, görevden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanının/Yardımcısının görevde olduğu süre zarfında Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğuran bir karar aldığını gözlemlemesi halinde, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca geçmiş beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme şartı) karar verebilir.

Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden tanınan kısmı, lehbara zorunlu elde tutma dönemi boyunca yapılan temettü ödemelerine denk bir tutarı alma hakkı verir. Hak kazanma dönemi sırasında hiçbir temettü ödenmez.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının, Yönetim Kurulu Üyesi oldukları Societe Generale şirketlerindeki görevleri ile ilgili olarak aldığı huzur hakları, değişken ücretlerinden indirilir. İcra Kurulu Başkanına huzur hakkı ödemesi yapılmaz.

2019 MALİ YILINDA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

Daha önce sırasıyla 18 Mayıs 2016 (6 ve 7 sayılı Kararlar), 23 Mayıs 2017 (11 ve 12 sayılı Kararlar), 23 Mayıs 2018 (8 ve 9 sayılı Kararlar) ve 21 Mayıs 2019 (17 ila 21 sayılı Kararlar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmış olan, 2015, 2016, 2017 ve 2018 mali yıllarına ait yıllık değişken ücretleri 2019 yılında İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenmiştir. Performans koşullarına tabi olan ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında bir değerlendirme yapmış ve söz konusu koşulların yerine getirildiğini doğrulamıştır. Toplam tutarların ve ödenen münferit tutarların detayları 119-128. sayfalardaki tablolarda ve 131. sayfadaki Tablo 2'de verilmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

2019 mali yılı için uzun vadeli teşvikler

2019 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücretlendirme politikası uyarınca, 2012 yılından bu yana İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan uzun vadeli teşvik (LTI) planının tutarı ve koşulları yenilenmiştir. Bu planın amacı, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarını Şirketin uzun vadeli büyümesine dahil etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlaştırmaktır.

Yönetim Kurulu, piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kuruldaki hissedarların oylarını dikkate alarak, Ücret Komitesinin önerisini kabul etmiş ve görevden ayrılma durumunda LTI'lerin tabi olduğu kuralları değiştirmeye karar vermiştir.

Mevcut kurala göre, Gruptan emekli olması veya Grup yapısındaki veya teşkilatındaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılması durumu hariç olmak üzere, ilgili İcra Kurulu Başkanının/Yardımcısının işten ayrılması halinde LTI ödemesi iptal edilir; emeklilik veya Grup yapısındaki veya teşkilatındaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılma durumunda ise hisseler Yönetim Kurulunun takdiri doğrultusunda ve performansa koşullarının yerine getirilmesine tabi olarak ödenir.

Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin teklifi üzerine Grubun yapısında veya organizasyonunda meydana gelen değişikliklerden dolayı Gruptan ayrılma durumunda kısmi süreyle orantılı LTI ödenmesine karar vermiştir. Bu durumda ödemeler, hak kazanma süresine kıyasla İcra Kurulu Başkanlığı görev süresi ile orantılı olarak ve Yönetim Kurulu tarafından gözlenen ve değerlendirilen performansa göre yapılır. Mevcut kural, emeklilik ve şirketin el değiştirmesi nedeniyle ayrılma halinde ve aynı zamanda ölüm, iş göremezlik, ehliyetsizlik halinde aynen geçerli olup, bu durumda hisseler tahsis edilir veya toplam tutarın tamamı ödenir (Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performansa göre). Bu düzenleme, 2019 mali yılı için 2020 yılında sunulan planlardan başlayarak geçerlidir.

Uzun vadeli teşvik planının diğer koşulları aynen geçerlidir.

Tahsis edilen (UFRS kapsamında değerlendirilen) uzun vadeli teşviklerin toplam tutarının üst sınırı, yıllık değişken ücretin üst sınırı ile aynıdır. Bu nedenle Frédéric Oudéa'nın uzun vadeli teşviklerinin üst sınırı, yıllık sabit ücretinin %135'i olarak belirlenmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının uzun vadeli teşviklerinin üst sınırı yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Her halükarda, mevzuata göre tahsis edilen değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşamaz⁽¹⁾.

Bu esasa göre ve önceki yıllara uygun olarak, Yönetim Kurulu 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanmasına tabi olarak) 2019 için aşağıdaki koşullar çerçevesinde bir teşvik planı uygulamaya karar vermiştir:

(1) Geçerli durumlarda, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79. Maddesi uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş finansal araçlar olarak tahsis edilen değişken ücret için indirim oranının uygulanmasından sonra.

(2) Eksiksiz hak kazanma şeması sayfa 115'de gösterilmektedir.

(3) Societe Generale liderliğinde veya ortaklığında yönetilen sürdürülebilirlik tahvilleri, yeşil tahvillerin ve sürdürülebilirlik tahvillerinin (AB'nin ICMA ve GBS yönergelerindeki tanımlarıyla) yanı sıra iklim hedefleriyle ilgili tüm tahvilleri içerir.

- teşvikin değeri zaman içinde değişmeyecektir (UFRS kullanılarak değerlendirilmiştir). Hisse adedi Societe Generale'nin hisselerinin 4 Şubat 2020 tarihindeki defter değeri esas alınarak hesaplanmıştır;
- hisseler dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ile iki taksit halinde ödenir ve her bir hak kazanma döneminden sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulanır; böylece bu hisselerin Societe Generale'nin hisse fiyatına endekslediği toplam süre beş ve yedi yıla çıkmıştır;
- kesin hak kazanma, İcra Kurulu Yetkilisinin tüm hak kazanma süresi boyunca görevine devam etmesine ve performans koşullarının yerine getirmesine tabidir.

Buna göre, uzun vadeli teşviklere hak kazanma koşulları aşağıdaki gibidir:

- LTI tahsisinin %80'i Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olup, bu performans tüm hak kazanma dönemi boyunca emsal 11 Avrupa bankasına kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. Sonuç olarak, tam tutara ancak Societe Generale'in TSR'sinin emsal bankalar grubunun üst çeyreği içinde olması halinde hak kazanılacaktır. TSR medyan değerinin biraz üzerinde ise, toplam hisse veya hisse eşdeğerlerinin %50'sine hak kazanılacaktır. Son olarak, eğer TSR performansı medyan değerinin altında olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır(2);
- LTI tahsisinin %20'si Grubun nispi KSS performansına bağlıdır. Bunun %10'u Grubun enerji geçişi finansman taahhütlerine uymasına, diğer %10'u ise Grubun ana finans dışı kredi pozisyonuna (RobecoSAM, Sustainalytics ve MSCI) bağlıdır.

Enerji geçişi finansmanı hedefi, Grubun 2019-2023 arasında enerji geçişini desteklemek için verdiği 120 milyar Euro'luk taahhütte ilgilidir:

- bunun 100 milyar Euro'su sürdürülebilirlik tahvilleri(3) yoluyla;
- 20 milyar Euro'su ise yenilenebilir enerji sektörüne danışmanlık hizmetleri ve finansman sunma yoluyla sağlanacaktır.

2023 yılında 120 milyar Euro hedefine ulaşıldığı takdirde LTI'lere hak kazanma oranı %100 olacaktır. 100 milyar Euro'ya ulaşıldığı takdirde %75 olacaktır. 100 milyar Euro'nun altında kaldığı takdirde LTI'lere hak kazanılmayacaktır.

Dış derecelendirme kuruluşlarıncı verilen finans dışı kredi notlarına dayalı kısım için hak kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

- Her üç hedef kredi notuna da tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ulaşılması durumunda LTI'lerin %100'üne hak kazanılır (2021, 2022 ve 2023 için pozisyonlar / kredi notları);
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, üçte ikisine hak kazanılır;
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az bir hedef kredi notunun alınması durumundaysa üçte birine hak kazanılır.

Aşağıdaki pozisyonlara ulaşılması durumunda, üç finans dışı kredi notunun her biri için hedefe ulaşılmış sayılır:

- RobecoSAM: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- Sustainalytics: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- MSCI: kredi notu ≥ BBB.

Kredi notlarında yıl içinde değişiklikler olsa dahi, LTI'lerin tahsisinde yıllık değerlendirmede tahsis edilen kredi notu dikkate alınacaktır. Finans dışı derecelendirme sektörü değişikçe, uygun şekilde gerekçelendirilmesi halinde hedef derecelendirmelerde değişiklik yapılabilir.

- Grubun, uzun vadeli teşviklere kesin hak kazanmadan önceki yılda kâr etmemesi durumunda, Societe Generale hissesinin performansına ve KSS sonuçlarına bakılmaksızın hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

Societe Generale hissesinin nispi performansına dayalı eksiksiz hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sırası	Sıra 1*- 3	Sıra 4	Sıra 56. Sıra 7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami sayı	%100	%83.3	%66.7 %50 %0

* Emsal grup içindeki ilk sıra.

Aşağıdaki tabloda 2019 yılı için plan kapsamında İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birine tahsis edilen hisselerin adedi ve bunların defter değeri gösterilmektedir:

	Defter değeri tutarı (UFRS) ⁽¹⁾	Tahsis edilen maksimum hisse adedi ⁽²⁾
Frédéric Oudéa	850.000 Euro	51.861
Philippe Aymerich	570.000 Euro	34.777
Séverin Cabannes	570.000 Euro	34.777
Philippe Heim	570.000 Euro	34.777
Diony Lebot	570.000 Euro	34.777

(1) LTI'lerin tahsis edildiği 5 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısından bir önceki günkü hisse fiyatına göre.

(2) Tahsis edilen hisse adedi, verilen toplam hisselerin UFRS tutarının, 5 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından önceki günkü hisse fiyatına göre UFRS SG hisse değerine bölünmesiyle elde edilen tutardır.

Performansa bağlı hisselerin tahsisine, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda (25 sayılı Karar) verilen yetkiler uyarınca Yönetim Kurulu tarafından 12 Mart 2020 tarihli toplantıda karar verilecektir. Tahsis edilen performansa bağlı hisseler, hisse sermayesinin %0.01'inden daha azını temsil etmemelidir.

2019 MALİ YILINDA ÖDENEN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

2019 mali yılında, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes, 2014 yılında verilen uzun vadeli teşvik planının ilk taksitine karşılık gelen ödemeleri almıştır. Bu tahsis kararı, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurulda (5 ve 6 sayılı Kararlar) hissedarların oyu ile onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirdiği kanaatine varmıştır. Ödenen tutarların dökümü, 134. sayfadaki Tablo 7'de ve 119-128. sayfalardaki tablolarda verilmiştir.

2020 emsal grubu aşağıdaki finans kuruluşlarından oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

Hisseler için nihai ödeme değeri hisse başına 76 Euro, yani Societe Generale Grubu hisselerinin 31 Aralık 2019 tarihindeki net defter değerinin yaklaşık 1.2 katı ile sınırlı olacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşvikler iptal şartına da tabidir. Bu doğrultuda, Kurul özellikle de Grubun Davranış Kurallarında tanımlananlar dikkate alındığında Societe Generale'in beklentilerini karşılamayan davranışlarda veya eylemlerde bulunulduğunu veya Societe Generale tarafından kabul edilebilir sayılan seviyeyi aşan riskler alındığını tespit ederse, uzun vadeli teşviklerin tamamını veya bir kısmını ödememeye karar verebilir.

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR EMEKLİ MAAŞLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI

Emeklilik

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik fayda planından faydalanmayacaktır.

İcra Kurulu Başkan yardımcılar için emeklilik planlarının ayrıntıları sayfa 108'de verilmiştir⁽¹⁾.

2019 mali yılı için, üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı kapsamındaki haklarda yıllık artış ve Madde 82 tanımlanmış katkı planı, kanun uyarınca öngörülen bir performans hedefine tabi tutulmuştur.

(1) 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulunun onayıyla Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot'ya verilen emeklilik planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylandıktan sonra değiştirilmiş ve yenilenmiştir (11 ila 13 sayılı Kararlar). 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanan Sn. Cabannes'ye verilen emeklilik planıyla ilgili ilişkili taraf taahhüdü, Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2019 tarihli onayına istinaden 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda (10 Sayılı Karar) değiştirilmiş ve yenilenmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Aşağıdaki tablo, 5 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından ulaşıldığı kabul edilen genel performans oranına göre emeklilik fayda planı kapsamında hak kazanılan oranları göstermektedir:

2019 hedefleri için genel başarı oranı		Potansiyel emeklilik hakları ⁽¹⁾ / Md. 82 tanımlanmış katkı planı kazanımı %
Philippe Aymerich	%82.1	%100
Séverin Cabannes	%63.1	%44
Philippe Heim	%82.9	%100
Diony Lebot	%79.1	%97

(1) Ek emeklilik planı 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren yeni emeklilik fayda planı haklarına kapatılmıştır.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birinin katkıları ve potansiyel hakları ile ilgili bilgiler 123-128. sayfalarda verilmiştir.

Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot), sahip oldukları sıfatla kıdem tazminatına ve rekabet etmeme ödemesine hak kazanır ⁽¹⁾.

Bu faydaların ayrıntılı şartları sayfa 120-128'de açıklanmıştır. 2019 mali yılında bu haklarla ilgili olarak İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları hem özel hem de mesleki kullanım için kendilerine tahsis edilmiş şirket aracına ve sağlık ve ölüm/maluliyet hakları bakımından çalışanlarla aynı teminatı sağlayan bir sigortaya sahiptirler. Mali yıl boyunca sağlanan ve ödenen faydaların detayları 120-128. sayfalarda verilmiştir.

ÖDEME ORANLARI VE ÜCRETLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Borsada işlem gören şirketlerin yöneticilerine ödenen ücretler hakkında 27 Kasım 2019 tarih ve 2019-1234 sayılı Emir ile tadiil edilen Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-3 maddesi uyarınca, aşağıdaki tablolar, Grubun performansı ile karşılaştırıldığında geçmiş beş mali yıl boyunca İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birinin ücretindeki ve Şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretlerindeki değişikliklerin dökümünü göstermektedir.

Bu hesaplamalara ilişkin parametreler AFEP-MEDEF yönergelerine göre tanımlanmıştır.

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerinin hesaplanmasında aşağıdaki kapsam kullanılmıştır:

- Yabancı şubeler dahil Societe Generale SA;
- Söz konusu yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla süresiz sözleşmeli ve en az bir yıllık kıdeme sahip çalışanlar.

Aşağıdaki ücret bileşenleri dikkate alınmıştır:

- Çalışanlar için: taban maaş, ikramiye ve faydalar, yıl için tahsis edilen yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler ve yıla ilişkin kar paylaşımı.
- İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için: sabit ücret ve yıl için tahsis edilen aynı hakların, yıllık değişken ücretin ve uzun vadeli teşviklerin değeri.

2019 yılı için çalışan ücretlerinin hesaplaması, 2019 yılına ait taban maaş, ikramiyeler ve faydaların yanı sıra önceki mali yılda tahsis edilen toplam tutarlar esas alınarak tahmin edilen tüm değişken bileşenleri (yıllık ikramiye, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içerir.

SON BEŞ YILDA ORTALAMA VE MEDYAN ÇALIŞAN ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Bin Euro)	2015	2016	2017	2018	2019	Değişim 2015-2019
Ortalama çalışan ücreti	72,8	73,5	74,2	75,3	75,5	
Değişim	+%3.8	+%0,9	+%0,9	+%1,5	+%0.3	+%3,7
Medyan çalışan ücreti	49,0	50,5	52,3	54,4	54,6	
Değişim	+%3.9	+%3.1	+%3.6	+%3.9	+%0,5	+%11,5

(1) Sn. Oudéa ve Sn. Cabannes ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2019 tarihli onayına istinaden 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişikliklerle yenilenmiştir (9 ve 10 sayılı Kararlar). Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları, 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu onaylarına istinaden (11 ila 13 sayılı Kararlar) 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve değişiklikler yapılarak ve yenilenmiştir.

SON BEŞ YILDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNDEKİ VE ÜCRET ORANLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Bin Euro)	2015	2016	2017	2018	2019	Değişiklik 2015-2019
Lorenzo Bini Smaghi⁽¹⁾ Başkan						
Ücret	893,6	902,8	903,4	948,7	979,4	
Değişim		+%1,0	+%0,1	+%5,0	+%3,2	+%9,6
Çalışanların ortalama ücretine oranı	12:1	12:1	12:1	13:1	13:1	
Değişim		+%0,1	-%0,8	+%3,5	+%2,9	+%1,8
Çalışanların medyan ücretine oranı	18:1	18:1	17:1	17:1	18:1	
Değişim		-%2,0	-%3,4	+%1,1	+%2,7	-%6,5
Frédéric Oudéa⁽²⁾ İcra Kurulu Başkanı						
Ücret	3.630,6	3.606,2	3.461,6	3.193,2	3.542,3	
Değişim		-%0,7	-%4,0	-%7,8	+%10,9	-%2,4
Çalışanların ortalama ücretine oranı	50:1	49:1	47:1	42:1	47:1	
Değişim		-%1,6	-%4,9	-%9,1	+%10,5	-%5,9
Çalışanların medyan ücretine oranı	74:1	71:1	66:1	59:1	65:1	
Değişim		-%3,7	-%7,3	-%11,2	+%10,4	-%12,5
Philippe Aymerich⁽³⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	-	1.903,0	2.125,1	
Değişim					+%11,7	+%11,7
Çalışanların ortalama ücretine oranı	-	-	-	25:1	28:1	
Değişim					+%11,3	+%11,3
Çalışanların medyan ücretine oranı	-	-	-	35:1	39:1	
Değişim					+%11,1	+%11,1
Séverin Cabannes⁽²⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	2.085,5	2.121,0	2.049,4	1.807,3	1.955,7	
Değişim		+%1,7	-%3,4	-%11,8	+%8,2	-%6,2
Çalışanların ortalama ücretine oranı	29:1	29:1	28:1	24:1	26:1	
Değişim		+%0,8	-%4,2	-%13,1	+%7,8	-%9,6
Çalışanların medyan ücretine oranı	43:1	42:1	39:1	33:1	36:1	
Değişim		-%1,4	-%6,7	-%15,1	+%7,7	-%15,9
Philippe Heim⁽³⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	-	1.915,5	2.135,7	
Değişim					+%11,5	+%11,5
Çalışanların ortalama ücretine oranı	-	-	-	25:1	28:1	
Değişim					+%11,1	+%11,1
Çalışanların medyan ücretine oranı	-	-	-	35:1	39:1	
Değişim					+%10,9	+%10,9
Diony Lebot⁽³⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	-	1.872,6	2.103,8	
Değişim					+%12,4	+%12,4
Çalışanların ortalama ücretine oranı	-	-	-	25:1	28:1	
Değişim					+%12,0	+%12,0
Çalışanların medyan ücretine oranı	-	-	-	34:1	39:1	
Değişim					+%12,4	+%12,4

(1) 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığına atanan Sn. Bini Smaghi'nin 2015 yılı ücreti karşılaştırma amacıyla yıllık olarak gösterilmiştir.

(2) Sn. Oudéa ve Sn. Cabannes'nin 2018 yılı ücretlerinin hesaplaması, ABD yetkilileri ile yapılan anlaşmaların ardından ücretin bir kısmından feragat etme kararından önceki 2018 yıllık değişken ücretlerinin tutarını içermektedir.

(3) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot'un İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süreleri 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır. 2018 yılı ücretleri karşılaştırma amacıyla yıllık olarak gösterilmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

SON BEŞ YILDAKİ GRUP PERFORMANSI

	2015	2016	2017	2018	2019	Değişim 2015-2019
Tam kapsamlı CET1	%10,9	%11,5	%11,4	%10,9	%12,7	
Değişim		+0,6 puan	-0,1 puan	-0,5 puan	+1,8 puan	+1,8 puan
Dayanak C/I	%67,5	%68,1	%68,8	%69,8	%70,6	
Değişim		+0,7 puan	+0,7 puan	+1,0 puan	+0,8 puan	+3,1 puan
Dayanak ROTE	%9,5	%9,0	%9,2	%9,7	%7,6	
Değişim		-0,5 puan	+0,2 puan	+0,5 puan	-2,1 puan	-1,9 puan
Hisse başına net maddi duran varlık değeri	53.9 €	55.6 €	54.4 €	55.8 €	55.6 €	
Değişim		+%3,2	-%2,2	+%2,6	-%0,4	+%3,2

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen yıllık ücretlerin dağılımını düzenleyen kurallar, Dahili Kuralların 15. Maddesinde (bkz. Bölüm 7) belirtilmiş ve ayrıntıları sayfa 95'te verilmiştir.

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul, Yönetim Kurulu Üyelerinin yıllık ücretlerine toplam 1.700.000 Euro ayırmıştır. Tutarın tamamı, 2019 mali yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine ödenmiştir.

2019 yılı için ödenen toplam tutarın dökümü sayfa 132'deki tabloda gösterilmektedir.

2019 MALİ YILI İÇİN İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN VEYA TAHSİS EDİLEN VE HİSSEDARLARIN ONAYINA SUNULAN TOPLAM ÜCRET VE FAYDALAR

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100 (III) maddesi uyarınca, 2019 yılı ücretlerinin değişken bileşenleri (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya istisnai bileşenleri 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanana kadar ödenmeyecektir.

TABLO 1

Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	925.000 Euro	2019'da ödenen brüt sabit ücret Sn. Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık sabit ücreti Mayıs 2018'den bu yana 925.000 Euro olup, görev süresi boyunca değişmeyecektir.	925.000 Euro
Yıllık değişken ücret	Yok	Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.	Yok
Huzur hakları	Yok	Lorenzo Bini Smaghi huzur hakkı almamaktadır.	Yok
Aynı hakların değeri	54.378 Euro	Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.	54.378 Euro

TABLO 2

Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	1.300.000 Euro	2019 yılında ödenen brüt sabit ücret, Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihinde aldığı (ve Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ile İcra Kurulu Başkanlığı görevleri birbirinden ayrıldığına teyit edilen) karardan bu yana değişmemiştir.	1.300.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Frédéric Oudéa, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücret almaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenlerin ayrıntıları, 2020 Universal tescil Belgesinin 111. sayfasında verilmiştir. Bu yıllık değişken ücret sabit ücretin %135'i ile sınırlandırılmıştır.	
2020 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	277,430 Euro (nominal tutar)	2019 performans değerlendirmesi - 6 Şubat ve 13 Mart 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2019 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Oudéa'nın yıllık değişken ücreti 1,387,152 EURO olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar kendisinin maksimum yıllık değişken ücretinin %79.1'i oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir (2020 Universal Tescil Belgesinin 112. sayfasına bakınız).	<ul style="list-style-type: none"> 21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (17 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 212.696 Euro Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir. Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 131): <ul style="list-style-type: none"> 2015 yılı için: 230.796 Euro 2016 yılı için: 169.489 Euro 2017 yılı için: 261.144 Euro 164.264 Euro
Sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	1,109,722 Euro (nominal tutar)	2019 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir. Bu tutarın yarısı, Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenir; Bu yıllık değişken ücretin %60'ı 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu tutarın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülmekte olup, bunların yarısı 2,5 yıl sonra devredilebilir ve yarısı 3,5 yıl sonra devredilebilir; Bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 220 Universal Tescil Belgesinin 113. sayfasında ayrıntılı olarak verilmiştir.	Yukarıdaki değişken ücret, sırasıyla 18 Mayıs 2016 (6 sayılı Karar), 23 Mayıs 2017 (11 sayılı Karar) ve 23 Mayıs 2018 (8 sayılı Karar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır. Performans koşullarına tabi olan ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında bir değerlendirme yapmış ve söz konusu koşulların yerine getirildiğini doğrulamıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Frédéric Oudéa çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Frédéric Oudéa istisnai ücret almamaktadır.	Yok

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Frédéric Oudéa'ya 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	850,000 Euro (4 Şubat 2020 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 51,861 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha fazla dahil olmaları ve menfaatlerinin hissedarların menfaatleri ile paralel olması için hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2019 yılı için Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihli toplantıda onaylanmış olan planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none">uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret için belirlenen aynı seviyeyle sınırlandırılmıştır;dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 51,861 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;2019 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir;kesin hak kazanma 2020 Universal tescil Belgesinin 114. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans şartlarına tabidir;23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda alınan 25 sayılı Karar uyarınca yapılan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 12 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı), hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir.	2014 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin ilk taksiti olarak hisse eşdeğerleri ödenmiştir*: 532.727 Euro *19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurulda (5 sayılı Karar) hissedarların oyu ile onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının karşılandığını doğrulamıştır (bkz. s. 117 ve Tablo 7, s. 134).
Huzur hakları	Yok	Yok	Yok
Aynı hakların değeri	5.147 Euro	Frédéric Oudéa'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.147 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları, Universal tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Rekabet etmeme şartı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için rekabet etmeme şartlarının ayrıntıları, Universal Tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Ek emeklilik fayda planı	Yok	Frédéric Oudéa bir ek emeklilik fayda planına tabi değildir.	Yok
Ölüm ve maluliyet planı		Frédéric Oudéa, garantileri ve katkı oranları personeline aynı olan ölüm ve maluliyet planından yararlanmaktadır.	Ölüm/maluliyet planı katkı payı: 10.020 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de belirlenen nominal değer.

TABLO 3

Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Sn. Aymerich'in yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Philippe Aymerich, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenlerin ayrıntıları, 2020 Universal tescil Belgesinin 111. sayfasında verilmiştir. Bu yıllık değişken ücret, sabit ücretin %115'i ile sınırlanmıştır.	21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (18 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 84.621 Euro
2020 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	151,027 Euro (nominal tutar)	2019 performans değerlendirmesi- 6 Şubat ve 13 Mart 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2019 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Aymerich'in yıllık değişken ücreti 755,136 EURO olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar kendisinin maksimum yıllık değişken ücretinin %82.1'i oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir (2020 Universal Tescil Belgesinin 112. sayfasına bakınız).	Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.
Sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	604,109 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> 2019 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir. Bu tutarın yarısı, Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenir; Bu yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu tutarın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülmekte olup, bunların yarısı 2,5 yıl sonra devredilebilir ve yarısı 3,5 yıl sonra devredilebilir; Bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 220 Universal Tescil Belgesinin 113. sayfasında ayrıntılı olarak verilmiştir. 	<ul style="list-style-type: none"> Ertelenmiş yıllık değişken ücret: Sn. Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevi için 2019 yılında ertelenmiş yıllık değişken ücret almamıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Aymerich çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Philippe Aymerich istisnai ücret almamaktadır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Philippe Aymerich'e 2009'dan bu yana hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	570,000 Euro (4 Şubat 2020 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 34,777 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha fazla dahil olmaları ve menfaatlerinin hissedarların menfaatleri ile paralel olması için hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2019 yılı için Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihli toplantıda onaylanmış olan planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret için belirlenen aynı seviyeyle sınırlandırılmıştır; dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 34,777 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır; 2019 yılı için uzun vadeli teşviklerin tahsisi 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; kesin hak kazanma 2020 Universal tescil Belgesinin 114. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans şartlarına tabidir; 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda alınan 25 sayılı Karar uyarınca yapılan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 12 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı), hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir. 	Yok

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim kurulu üyeliği ücreti	Yok	Philippe Aymerich 2019 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	Yok	Philippe Aymerich, 2019 yılında bir şirket aracından faydalanmamıştır.	Yok
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları, Universal tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Rekabet etmeme şartı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için rekabet etmeme şartlarının ayrıntıları, Universal Tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Ek emeklilik fayda planı	Ek tanımlanmış katkı emeklilik planına katkı: 51.032 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntılı koşulları sayfa 108'de açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek emeklilik fayda planı. (plan 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni hak kazanımlarına kapalıdır, geçmiş haklar lehdarın kariyerini Societe Generale'de tamamlaması şartına bağlıdır) 2019 mali yılı için, Philippe Aymerich, toplam performans puanının %82.1 olması dolayısıyla potansiyel emeklilik haklarının %100'üne hak kazanmıştır. Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Philippe Aymerich'e tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, ilgili koşulların yerine getirilmesine tabi olarak tahmini 139 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %8,9'u) temsil etmektedir.Ek tanımlanmış emeklilik katkı planı. 2019 mali yılında, Philippe Aymerich'in %82.1'lik toplam performans puanı göz önüne alındığında, bu katkı payı 51.032 Euro'dur (katkı payı kazanım oranı: %100).Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı 1,216 Euro'dur.	Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 1.216 Euro
Ölüm ve maluliyet planı		Philippe Aymerich, garantileri ve katkı oranları personelininkiyle aynı olan ölüm ve maluliyet planından yararlanmaktadır.	Ölüm/maluliyet planı katkı payı: 5.224 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de belirlenen nominal değer.

TABLO 4

Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	2019 yılında ödenen brüt yıllık sabit ücret, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından bu yana değişmeden kalmıştır.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Séverin Cabannes, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenlerin ayrıntıları, 2020 Universal tescil Belgesinin 111. sayfasında verilmiştir. Bu yıllık değişken ücret, sabit ücretin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	
2020 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	116,104 Euro (nominal tutar)	2019 performans değerlendirmesi - 6 Şubat ve 13 Mart 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2019 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Cabannes'nin yıllık değişken ücreti 580,520 EURO olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar kendisinin maksimum yıllık değişken ücretinin %63.1'i oranında genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir (2020 Universal Tescil Belgesinin 112. sayfasına bakınız).	<p>21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (19 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 97.111 Euro</p> <p>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p>
Sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	464,416 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> 2019 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ı 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir. Bu tutarın yarısı, Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenir; Bu yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu tutarın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülmekte olup, bunların yarısı 2,5 yıl sonra devredilebilir ve yarısı 3,5 yıl sonra devredilebilir; Bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 220 Universal Tescil Belgesinin 113. sayfasında ayrıntılı olarak verilmiştir. 	<p>21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (19 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 97.111 Euro</p> <p>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p> <p>Ertelemiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 131):</p> <ul style="list-style-type: none"> 2015 yılı için: 111.481 Euro 2016 yılı için: 87.025 Euro 2017 yılı için: 134.599 Euro <p>84.659 Euro</p> <p>Yukarıdaki değişken ücret, sırasıyla 18 Mayıs 2016 (7 sayılı Karar), 23 Mayıs 2017 (12 sayılı Karar) ve 23 Mayıs 2018 (9 sayılı Karar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır.</p> <p>Performans koşullarına tabi olan ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede söz konusu koşulların yerine getirildiğini doğrulamıştır.</p>
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Séverin Cabannes çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Séverin Cabannes istisnai ücret almamaktadır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Séverin Cabannes'ye 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	570.000 Euro (4 Şubat 2020 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 34.777 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha fazla dahil olmaları ve menfaatlerinin hissedarların menfaatleri ile paralel olması için hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır.</p> <p>2019 yılı için Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihli toplantıda onaylanmış olan planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret için belirlenen aynı seviyeyle sınırlandırılmıştır; dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 34,777 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır; 2019 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; kesin hak kazanma 2020 Universal tescil Belgesinin 114. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans şartlarına tabidir; 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda alınan 25 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 12 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı), hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir. 	<p>2014 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin ilk taksiti olarak hisse eşdeğerleri ödenmiştir*: 339.013 Euro *19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurulda (5 sayılı Karar) hissedarların oyu ile onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının karşılandığını doğrulamıştır (bkz. s. 117 ve Tablo 7, s. 134).</p>

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim kurulu üyeliği ücreti	Yok	Séverin Cabannes 2019 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	
Aynı hakların değeri	5.147 Euro	Séverin Cabannes'e şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.147 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları, Universal tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Rekabet etmeme şartı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için rekabet etmeme şartlarının ayrıntıları, Universal Tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Ek emeklilik fayda planı	Ek tanımlanmış katkı emeklilik planına katkı: 22.284 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntılı koşulları sayfa 108'de açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek emeklilik fayda planı. <p>(plan 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni hak kazanımlarına kapalıdır, geçmiş haklar lehdarın kariyerini Societe Generale'de tamamlaması şartına bağlıdır) 2019 mali yılı için, Séverin Cabannes'nin toplam performans puanının %63.1 olması dolayısıyla potansiyel emeklilik haklarının %44'üne hak kazanmıştır.</p> <p>Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Séverin Cabannes'ye tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, ilgili koşulların yerine getirilmesine tabi olarak tahmini 150 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %10,9'u) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek tanımlanmış emeklilik katkı planı. <p>2019 mali yılında, Séverin Cabannes'nin %63.1'lik toplam performans puanı göz önüne alındığında, bu katkı payı 22.284 Euro'dur (katkı payı kazanım oranı: %44).</p> <ul style="list-style-type: none">Valmy emeklilik tasarruf planı. <p>Şirket tarafından ödenen yıllık katkı 1,216 Euro'dur.</p>	Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 1.216 Euro
Ölüm ve maluliyet planı		Séverin Cabannes, garantileri ve katkı oranları personeline aynı olan ölüm ve maluliyet planından yararlanmaktadır.	Ölüm/maluliyet planı katkı payı: 6.026 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de belirlenen nominal değer.

TABLO 5

Philippe HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Sn. Philippe Heim'in yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Philippe Heim, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenlerin ayrıntıları 2019 tescil Belgesinin 111. sayfasında açıklanmaktadır. Bu yıllık değişken ücret, sabit ücretin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (20 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 87.460 Euro
2020 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	152,536 Euro (nominal tutar)	2019 performans değerlendirmesi- 6 Şubat ve 13 Mart 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2019 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Heim'in yıllık değişken ücreti 762,680 EURO olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar kendisinin maksimum yıllık değişken ücretinin %82,9'u oranında bir genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir (2020 Universal Tescil Belgesinin 112. sayfasına bakınız).	Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.
Sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	610,144 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> 2019 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir. Bu tutarın yarısı, Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenir; Bu yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu tutarın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülmekte olup, bunların yarısı 2,5 yıl sonra devredilebilir ve yarısı 3,5 yıl sonra devredilebilir; Bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 220 Universal Tescil Belgesinin 113. sayfasında ayrıntılı olarak verilmiştir. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ertelenmiş yıllık değişken ücret: Philippe Heim, İcra Kurulu Başkanlığı görevi için 2019 yılında ertelenmiş yıllık değişken ücret almamıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Heim çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Philippe Heim istisnai ücret almamaktadır.	Yok
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Philippe Heim'e hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	570.000 Euro (4 Şubat 2020 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 34.777 hissenin tahsisine karşılık gelir.	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha fazla dahil olmaları ve menfaatlerinin hissedarların menfaatleri ile paralel olması için hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır.</p> <p>2019 yılı için Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihli toplantıda onaylanmış olan planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret için belirlenen aynı seviyeyle sınırlandırılmıştır; dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 34,777 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır; 2019 yılı için uzun vadeli teşviklerin tahsisi 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; kesin hak kazanma 2020 Universal tescil Belgesinin 114. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans şartlarına tabidir; 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda alınan 25 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 12 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir. 	

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim kurulu üyeliği ücreti	Yok	Philippe Heim 2019 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	3.064 Euro	Philippe Heim'a şirket aracı tahsis edilmiştir.	3.064 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları, Universal tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Rekabet etmeme şartı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için rekabet etmeme şartlarının ayrıntıları, Universal Tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Ek emeklilik fayda planı	Ek tanımlanmış katkı emeklilik planına katkı: 51.032 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntılı koşulları sayfa 108'de açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek emeklilik fayda planı. <p>(plan 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni hak kazanımlarına kapalıdır, geçmiş haklar lehdarın kariyerini Societe Generale'de tamamlaması şartına tabidir) 2019 mali yılı için, Philippe Heim'ın toplam performans puanının %82.9 olması dolayısıyla potansiyel emeklilik haklarının %100'üne hak kazanmıştır.</p> <p>Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Philippe Heim'a tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları ilgili koşulların yerine getirilmesine tabi olarak tahmini 51.000 Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kuralları ile tanımlanan temel ücretinin %3.3'ünü) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek tanımlanmış emeklilik katkı planı. <p>2019 mali yılında, Philippe Heim'ın %82.9'luk toplam performans puanı göz önüne alındığında, bu katkı payı 51.032 Euro'dur (katkı payı kazanım oranı: %100).</p> <ul style="list-style-type: none">Valmy emeklilik tasarruf planı. <p>Şirket tarafından ödenen yıllık katkı 1,216 Euro'dur.</p>	Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 1.216 Euro
Ölüm ve maluliyet planı		Philippe Heim garantileri ve katkı payı oranları personelininkiyle aynı olan ölüm ve maluliyet planından yararlanmaktadır.	Ölüm/maluliyet planı katkı payı: 5.399 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de belirlenen nominal değer.

TABLO 6

Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2019 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2019'da ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Diony Lebot'un yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Diony Lebot, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenlerin ayrıntıları, 2020 Universal Tescil Belgesinin 111. sayfasında verilmiştir. Bu yıllık değişken ücret, sabit ücretinin %115'i ile sınırlanmıştır.	21 Mayıs 2019 Genel Kurulda onaylanan (21 sayılı Karar) 2018 yılı yıllık değişken ücreti: 78.606 Euro
2020 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	145,581 Euro (nominal tutar)	2019 performans değerlendirmesi - 6 Şubat ve 13 Mart 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2019 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Sn. Lebot'un yıllık değişken ücreti 727,904 EURO olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar kendisinin maksimum yıllık değişken ücretinin %79.1'i oranında bir genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir (2020 Universal Tescil Belgesinin 112. sayfasına bakınız).	Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.
Sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	582.323 Euro (nominal tutarı)	<ul style="list-style-type: none"> 2019 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir. Bu tutarın yarısı, Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenir; Bu yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu tutarın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülmekte olup, bunların yarısı 2,5 yıl sonra devredilebilir ve yarısı 3,5 yıl sonra devredilebilir; Bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 220 Universal Tescil Belgesinin 113. sayfasında ayrıntılı olarak verilmiştir. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ertelenmiş yıllık değişken ücret: Diony Lebot, İcra Kurulu Başkanlığı görevi için 2019 yılında ertelenmiş yıllık değişken ücret almamıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Diony Lebot çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Diony Lebot, istisnai ücret almamaktadır.	Yok
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Diony Lebot'ya hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	570.000 Euro (4 Şubat 2020 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 34.777 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine daha fazla dahil olmaları ve menfaatlerinin hissedarların menfaatleri ile paralel olması için hisseler ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır.</p> <p>2019 yılı için Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihli toplantıda onaylanmış olan planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret için belirlenen aynı seviyeyle sınırlandırılmıştır; dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 34,777 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır; 2019 yılı için uzun vadeli teşviklerin tahsisi 19 Mayıs 2020 Genel Kurulunun onayına tabidir; kesin hak kazanma 2020 Universal tescil Belgesinin 114. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans şartlarına tabidir; 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda alınan 25 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 12 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir. 	

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim kurulu üyeliği ücreti	Yok	Diony Lebot 2019 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	
Aynı hakların değeri	5.940 Euro	Diony Lebot'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.940 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları, Universal tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Rekabet etmeme şartı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için rekabet etmeme şartlarının ayrıntıları, Universal Tescil Belgesinin 109. sayfasında verilmiştir.	Mali yıl için hiçbir tutar ödenmemiştir.
Ek emeklilik fayda planı	Ek tanımlanmış katkı emeklilik planına katkı: 49.501 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntılı koşulları sayfa 108'de açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek emeklilik fayda planı. <p>(plan 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni hak kazanımlarına kapalıdır, geçmiş haklar lehdarın kariyerini Societe Generale'de tamamlaması şartına tabidir) 2019 mali yılı için, Diony Lebot'nun toplam performans puanının %79.1 olması dolayısıyla potansiyel emeklilik haklarının %97'sine hak kazanmıştır.</p> <p>Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Diony Lebot'ya tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, belirlenen koşulların yerine getirilmesine tabi olarak tahmini 167.000 Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kuralları ile tanımlanan temel ücretinin %10.9'unu) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">Ek tanımlanmış emeklilik katkı planı. <p>2019 mali yılında, Diony Lebot'nun %79.1'lik toplam performans puanı göz önüne alındığında bu katkı payı 49.501 Euro'dur (katkı payı kazanım oranı: %97).</p> <ul style="list-style-type: none">Valmy emeklilik tasarruf planı. <p>Şirket tarafından ödenen yıllık katkı 1,216 Euro'dur.</p>	Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 1.216 Euro
Ölüm ve maluliyet planı		Diony Lebot, garantileri ve katkı oranları personeline aynı olan ölüm ve maluliyet planından yararlanmaktadır.	Ölüm/maluliyet planı katkı payı: 5.474 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de belirlenen nominal değer.

AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar

TABLO 1

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİ VE TAHSİS EDİLEN HİSSE SENEDİ OPSİYONLARI, HİSSELER VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ(1)

(EURO cinsinden)	2018 Mali yılı	2019 Mali yılı
Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	948.741	979.378
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	0	0
TOPLAM	948.741	979.378
Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	2.368.625	2.692.299
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	636.936	850.000
TOPLAM	3.005.561	3.542.299
Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(3)		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.195.335	1.555.136
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	268.501	570.000
TOPLAM	1.463.836	2.125.136
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.290.702	1.385.667
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	477.246	570.000
TOPLAM	1.767.948	1.955.667
Philippe HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(3)		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.324.027	1.565.744
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	263.560	570.000
TOPLAM	1.587.587	2.135.744
Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(3)		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.428.106	1.533.844
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında teberru edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	278.970	570.000
TOPLAM	1.707.076	2.103.844

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret

(2) Bu planın ayrıntıları, sayfa 110'dan itibaren İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretine ilişkin bölümde verilmiştir.

(3) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. 2018 mali yılı için kaydedilen tutarlar, önceki pozisyonlar için tahsis edilen sabit ve değişken ücretleri içermektedir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

TABLO 2

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNE DAİR ÖZET⁽¹⁾

	2018 Mali yılı		2019 Mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
Lorenzo BINI SMAGHI, Başkan				
▪ sabit ücret	895.208	895.208	925.000	925.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar ⁽²⁾	53.533	53.533	54.378	54.378
TOPLAM	948.741	948.741	979.378	979.378
Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı				
▪ sabit ücret	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret(3)	261.144	212.696	212.696	277.430
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret(3)	1.181.670	850.782	825.693	1.109.722
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar(4)	5.147	5.147	5.147	5.147
TOPLAM	2.747.961	2.368.625	2.343.536	2.692.299
Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
▪ sabit ücret	504.000	504.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret(3)	0	84.621	84.621	151.027
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret(3)	0	338.484	0	604.109
▪ ödenen diğer ücretler(6)	524.537	263.041	261.458	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar(4)	5.189	5.189	0	0
TOPLAM	1.033.726	1.195.335	1.146.079	1.555.136
Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
▪ sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret(3)	134.600	97.111	97.111	116.104
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret(3)	604.755	388.444	417.764	464.416
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar(4)	5.147	5.147	5.147	5.147
TOPLAM	1.544.502	1.290.702	1.320.022	1.385.667
Philippe HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
▪ sabit ücret	504.000	504.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret(3)	0	87.460	87.460	152.536
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret(3)	0	349.840	0	610.144
▪ ödenen diğer ücretler(6)	630.650	379.694	323.180	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar(4)	3.033	3.033	3.064	3.064
TOPLAM	1.137.683	1.324.027	1.213.704	1.565.744

KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3

	2018 Mali yılı		2019 Mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
▪ Sabit ücret	504.000	504.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret(3)	0	78.606	78.606	145.581
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret(3)	0	314.424	0	582.323
▪ ödenen diğer ücretler(6)	740.890	525.166	390.031	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar(4)	5.910	5.910	5.940	5.940
TOPLAM	1.250.800	1.428.106	1.274.577	1.533.844

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret İcra Kurulu Başkanlarına ödenen uzun vadeli teşviklerin ayrıntıları Tablo 1 ve 7'de verilmiştir.

(2) Şirket lojmanı tahsisi.

(3) Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.

(4) Şirket aracı tahsisi

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

(6) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir.

"Ödenen diğer ücretler" kaleminde kaydedilen tutarlar, önceki pozisyonlar için tahsis edilen sabit ve değişken ücretleri içermektedir.

2019 YILINDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DÖKÜMÜ

(EURO cinsinden)	2015 ⁽¹⁾	2016 ⁽²⁾	2017 ⁽³⁾	2017 ⁽⁴⁾	2019 yılında toplam ödenen
Geçerli performans koşulu ve koşulun durumu	31.12.2018 itibarıyla Çekirdek Sermaye > %9.75 ve 2018 Grup net geliri > 0 koşulu karşılandı	31.12.2018 itibarıyla Çekirdek Sermaye > %7.75 ve 2018 Grup net geliri > 0 koşulu karşılandı	31.12.2018 itibarıyla Basel 3 Çekirdek Sermaye > %8.63 ve 2018 Grup net geliri > 0 koşulu karşılandı	Yok	
Sn. OUDEA	230.796	169.489	261.144	164.264	825.693
Sn. AYMERICH ⁽⁵⁾	Yok	Yok	Yok	Yok	218.158
Sn. CABANNES	111.481	87.025	134.599	84.659	417.764
Sn. HEIM ⁽⁵⁾	Yok	Yok	Yok	Yok	269.780
Sn. LEBOT ⁽⁵⁾	Yok	Yok	Yok	Yok	326.431

(1) 2015 mali yılına ait yıllık değişken ücretin henüz hak kazanılmayan kısmının üçüncü taksitine karşılık gelen, Mart 2019'da hak kazanılan hisselerin değeri.

(2) 2016 mali yılına ait yıllık değişken ücretin henüz hak kazanılmayan kısmının ikinci taksitine karşılık gelen, Mart 2019'da hak kazanılan hisselerin değeri.

(3) 2017 mali yılına ait yıllık değişken ücretin, nakit olarak tahsis edilen ve hisse fiyatına endekslenmeyen henüz hak kazanılmamış kısmının ilk taksiti.

(4) 2017 mali yılına ait yıllık değişken ücretin, Societe Generale hisse fiyatına endekslenen hak kazanılmış kısmı.

(5) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir.

Belirtilen tutarlar, adı geçenlerin önceki pozisyonları için 2019'da ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücretleri içermektedir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

TABLO 3

İCRACI OLMAYAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN HUZUR HAKLARI

(EURO cinsinden)	2018'de alınan ücretler		2019'da alınan ücretler		Ödemeler/Ücretler	
	2017 mali yılı bakiyesi	2018 mali yılı için hak ediş ödemesi	2018 mali yılı bakiyesi	2019 mali yılı için hak ediş ödemesi	2018 mali yılı için	2019 mali yılı için*
Robert CASTAIGNE						
Huzur hakları	78.235	54.451	10.399	-	64.850	-
William CONNELLY						
Huzur hakları	55.828	52.773	86.428	56.842	139.201	146.511
Jérôme CONTAMINE						
Huzur hakları	-	-	72.172	49.550	72.172	131.446
Diane COTE						
Huzur hakları	-	-	52.365	39.991	52.365	105.174
Barbara DALIBARD						
Huzur hakları	3.945	-	-	-	-	-
Kyra HAZOU						
Huzur hakları	77.541	65.662	100.386	62.655	166.048	163.875
France HOUSSAYE						
Huzur hakları ⁽¹⁾	61.197	38.490	59.091	35.656	97.581	93.912
Societe Generale maaşı	-	-	-	-	52.400	52.500
Béatrice LEPAGNOL						
Huzur hakları	46.946	28.691	5.154	-	33.845	-
Societe Generale maaşı	-	-	-	-	40.351	-
David LEROUX						
Huzur hakları ⁽¹⁾	-	-	40.721	25.408	40.721	70.446
Societe Generale maaşı	-	-	-	-	37.885	37.077
Jean-Bernard LÉVY						
Huzur hakları	74.005	55.351	78.298	51.317	133.649	132.227
Ana-Maria LLOPIS RIVAS						
Huzur hakları	54.812	20.304	1.396	-	21.700	-
Gérard MESTRALLET						
Huzur hakları	70.450	55.351	78.298	49.839	133.649	132.227
Juan Maria NIN GENOVA						
Huzur hakları	82.516	62.572	92.607	61.276	155.179	148.810
Nathalie RACHOU						
Huzur hakları	129.883	110.797	163.280	101.258	274.077	263.813
Lubomira ROCHET						
Huzur hakları	40.171	25.336	41.943	26.887	67.279	70.446
Alexandra SCHAAPVELD						
Huzur hakları	124.224	96.248	151.436	96.033	247.684	241.112
TOPLAM (HUZUR HAKLARI)					1.700.000	1.700.000

* 2019 mali yılı huzur haklarının bakiyesi Ocak 2020 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Societe Generale sendikası SNB'ye ödendi.

TABLO 4

İHRAÇÇI ŞİRKETİN VEYA BİR GRUP ŞİRKETİNİN MALİ YILDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS ETTİĞİ HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2019 yılında opsiyon tahsis etmemiştir.

TABLO 5

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARI TARAFINDAN MALİ YIL İÇİNDE KULLANILAN HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

TABLO 6

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS EDİLEN HİSSELER

İhraççı şirketin veya bir grup şirketinin mali yılda İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tahsis ettiği performansa tabi Societe Generale hisseleri.

(EURO cinsinden)	Tahsis tarihi	Tahsis sebebi	Yıl içinde tahsis edilen hisse adedi	Konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemeye göre hisselerin değeri	Performans koşulunu değerlendirme tarihi	Kullanılabilirlik tarihi	Performans koşulları
Sn. BINI SMAGHI	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Sn. OUDEA	13.03.2019	2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	8.244	184.006	31.03.2021	01.10.2021	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	8.244	172.547	31.03.2022	01.10.2022	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	35.108	299.471	31.03.2023	01.04.2024	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	35.109	331.780	31.03.2025	01.04.2026	evet ⁽³⁾
Sn. AYMERICH	13.03.2019	2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.279	73.187	31.03.2021	01.10.2021	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.280	68.650	31.03.2022	01.10.2022	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽²⁾	576	12.056	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	14.800	126.244	31.03.2023	01.04.2024	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	14.800	139.860	31.03.2025	01.04.2026	evet (3)
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	576	6.255	31.03.2023	01.10.2023	evet
Sn. CABANNES	13.03.2019	2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	578	6.560	31.03.2024	01.10.2024	evet
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.763	83.990	31.03.2021	01.10.2021	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.764	78.781	31.03.2022	01.10.2022	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	26.306	224.390	31.03.2023	01.04.2024	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	26.306	248.592	31.03.2025	01.04.2026	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.389	75.642	31.03.2021	01.10.2021	evet ⁽³⁾
Sn. HEIM	13.03.2019	2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.390	70.953	31.03.2022	01.10.2022	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽²⁾	1.017	21.286	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	14.527	123.915	31.03.2023	01.04.2024	evet (3)
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	14.528	137.290	31.03.2025	01.04.2026	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	1.017	11.045	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	1.017	11.543	31.03.2024	01.10.2024	evet
Sn. LEBOT	13.03.2019	2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.046	67.987	31.03.2021	01.10.2021	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽¹⁾	3.047	63.774	31.03.2022	01.10.2022	evet (3)
		2018 mali yılı için ödenecek yıllık değişken ücret ⁽²⁾	1.649	34.514	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	15.377	131.166	31.03.2023	01.04.2024	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽¹⁾	15.377	145.313	31.03.2025	01.04.2026	evet ⁽³⁾
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	1.649	17.908	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2018 mali yılı için ödenecek uzun vadeli teşvikler ⁽²⁾	1.650	18.728	31.03.2024	01.10.2024	evet

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenmiştir. Bunlara karşılık gelen performansa tabi hisseler, 13 Mart 2019 tarihindeki Kurul toplantısında tahsis edilmiştir.

(2) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Kaydedilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonlarıyla ilgili olarak tahsis edilen ücrete karşılık gelmektedir.

(3) Yıllık değişken ücrete hak kazanma iki koşula tabidir: Grup kârlılık ve Çekirdek Sermaye seviyeleri. Uzun vadeli teşviklere hak kazanma iki koşula tabidir: kârlılık ve bir emsaller grubuna kıyasla ilgili nispi TSR. Performans koşullarının ayrıntıları, 2020 Universal Tescil Belgesi s. 107-108'de verilmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

TABLO 7

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSELER

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde alınan hisse adedi
Sn. BINI SMAGHİ	Yok	Yok
Sn. OUDEA	18.05.2016	8,956(1)
	15.03.2017	6,577(2)
Sn. AYMERICH	18.05.2016	1,813(3)
	18.05.2016	4,326(1)
Sn. CABANNES	15.03.2017	3,377(2)
Sn. HEIM	18.05.2016	2,430(3)
Sn. LEBOT	18.05.2016	2,430(3)

(1) 2015 mali yılı için 2016'da tahsis edilen ertelenmiş yıllık değişken gelir olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bu ücrete hak kazanma 2018'de Grup karlılığı ve Çekirdek Sermaye seviyesi koşullarının yerine getirilmesine tabidir.

(2) 2016 mali yılı için 2017'de tahsis edilen ertelenmiş yıllık değişken gelir olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bu ücrete hak kazanma 2018'de Grup karlılığı ve Ana Sermaye seviyesi koşullarının yerine getirilmesine tabidir.

(3) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Kaydedilen hisseler, bu kişilerin önceki pozisyonlarıyla ilgili olarak tahsis edilen ücrete karşılık gelmektedir.

Not : Hisse geri alım programı hisseleri.

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde hak kazanılan hisse eşdeğeri adedi	Ödenen tutar (Euro cinsinden)
Sn. BINI SMAGHİ	Yok	Yok	Yok
Sn. OUDEA	31.07.2014	18,343(1)	532.727
	14.03.2018	5,656(2)	164.264
Sn. AYMERICH	13.03.2019	1,678(3)	43.437
	31.07.2014	11,673(1)	339.013
Sn. CABANNES	14.03.2018	2,915(2)	84.659
Sn. HEIM	13.03.2019	2,069(3)	53.559
Sn. LEBOT	13.03.2019	2,465(3)	63.810

(1) 2014'te tahsis edilen uzun vadeli teşvik planının ilk taksiti için bir yıllık elde tutma döneminden sonra alınan hisse eşdeğerleri; Mart 2018'deki hak kazanımı tamamen bir emsaller grubuna kıyasla Societe Generale hisselerinin performansı şartına tabi tutulmuştur. 2018'in başında değerlendirilen hisse performansına göre Societe Generale emsal grubu içinde beşinci olmuştur (bu sıralama tahsis edilen maksimum hisse eşdeğerleri adedinin %66.7'sine hak kazanılmasına karşılık gelmektedir).

(2) 2017 mali yılı için 2018'de tahsis edilen ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınan hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de gösterilmektedir).

(3) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Kaydedilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonlarıyla ilgili olarak tahsis edilen ücrete karşılık gelmektedir.

TABLO 8

**TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA ALIM OPSİYONLARI KAYDI
HİSSE İŞTİRAK VEYA ALIM OPSİYONLARI İLE İLGİLİ BİLGİLER**

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

TABLO 9

**EN ÜST DÜZEY (İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARI HARİÇ) ON ÇALIŞANA TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK
VEYA ALIM OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR**

Societe Generale, 2019 mali yılında bir opsiyon planı uygulamamıştır.

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

DENETLENMİŞ TABLO 10

TAHSİS EDİLEN PERFORMANSA TABİ HİSSE KAYITLARI**TAHSİS EDİLEN PERFORMANSA TABİ HİSSELERLE İLGİLİ BİLGİLER**

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016	18.05.2016	20.05.2014
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017	18.05.2016	12.03.2015
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.834.045	1.677.279	1.796.759	2.478.926	1.233.505
İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tahsis edilen adetler ⁽¹⁾	265.413	75.880	74.565	101.544	-
Frédéric OUDEA	86.705	46.472	45.871	62.900	-
Diony LEBOT	41.795	7.277	5.986	4.860	-
Philippe AYMERICH	37.889	2.815	2.857	3.626	-
Séverin CABANNES	60.139	29.408	28.694	38.644	-
Philippe HEIM	38.885	4.990	5.224	7.290	-
Toplam lehdar sayısı	5.747	6.016	6.710	6.495	6.733
Hak kazanma tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	31.03.2017(2) 31.03.2019(3)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	31.03.2019(2)
Performans koşulları(4)	evet	evet	evet	evet	evet
Gerçeğe uygun değer (EURO)(5)	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	36,4(2) 34,9(3)
31.12.2019 tarihinde hak kazanılan hisse adedi	0	193	338.659	2.062.231	1.137.060
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	33.938	119.144	149.123	207.356	96.445
Yıl sonunda ödenmemiş performansa tabi hisseler	2.800.107	1.557.942	1.308.977	209.339	0

(1) İcra Kurulu Başkanları için, ayrıca 2020 Universal Tescil Belgesinin 6 ve 7 no.lu Tablolarına bakınız.

(2) Fransa'da vergi mukimi.

(3) Fransa'da vergi mukimi değil.

(4) Geçerli performans koşulları, societegenerale.com adresinden erişilebilecek Performans ve Ücret raporunda açıklanmıştır.

(5) Performansa tabi hisseler, devredilemezlik için bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

2016 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ™

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	18.05.2016			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.478.926			
	29.03.2018		31.03.2020	
	(1. taksit)	29.03.2019	(1. taksit)	31.03.2021
Hak kazanma tarihi	29.03.2019		31.03.2022	
	(2. taksit)		(2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2018		01.04.2021	
	30.09.2019	Yok	01.04.2023	02.10.2021
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	30.18 (1. taksit)		22.07 (1. taksit)	
	28.92 (2. taksit)	29,55	21.17 (2. taksit)	32,76

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemezlik için bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2017 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	15.03.2017			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	1.796.759			
	29.03.2019		31.03.2021	
	(1. taksit)	31.03.2020	(1. taksit)	31.03.2022
Hak kazanma tarihi	31.03.2020		31.03.2023	
	(2. taksit)		(2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2019		01.04.2022	
	02.10.2020	Yok	01.04.2024	02.10.2022
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	42.17 (1. taksit)		27.22 (1. taksit)	
	40.33 (2. taksit)	41,05	26.34 (2. taksit)	43,75

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemezlik için bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2018 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ™

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	14.03.2018			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	1.677.279			
	31.03.2020		31.03.2022	
	(1. taksit)	31.03.2021	(1. taksit)	31.03.2023
Hak kazanma tarihi	31.03.2021		29.03.2024	
	(2. taksit)		(2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2020		01.04.2023	
	01.10.2021	Yok	31.03.2025	01.10.2023
Gerçeğe uygun değer (EURO) ⁽²⁾	40.39 (1. taksit)		26.40 (1. taksit)	
	38.59 (2. taksit)	39,18	24.43 (2. taksit)	39,17

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemezlik için bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2019 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	13.03.2019			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.834.045			
Hak kazanma tarihi	31.03.2021 (1. taksit)	31.03.2022	31.03.2023 (1. taksit)	31.03.2023 (1. taksit)
	31.03.2022 (2. taksit)		31.03.2025 (2. taksit)	29.03.2024 (2. taksit)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2021		01.04.2024	01.10.2023
	01.10.2022	Yok	01.04.2026	01.10.2024
Gerçeğe uygun değer (Euro)⁽²⁾	22.32 (1. taksit)		8.53 (1. taksit) 9.45	10.86 (1. taksit)
	20.93 (2. taksit)	21,4	(2. taksit)	11.35 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa bağlı hisseler, devredilemezlik için bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir. ▲

TABLO 11

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ 2019'DAKİ DURUMU

	Görev süresi		İş sözleşmesi ⁽¹⁾⁽⁵⁾		Ek emeklilik fayda planı ⁽²⁾		Görevden ayrılma veya görev değişimi nedeniyle doğan veya doğması muhtemel ücret veya faydalar ⁽³⁾		Rekabet etmeme şartı kapsamında ödenecek ücret ⁽⁴⁾	
	başlangıç	bitiş	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
Sn. BINI SMAGHİ, Yönetim Kurulu Başkanı	2015 ⁽⁶⁾	2022		X		X		X		X
Sn. OUDEA, İcra Kurulu Başkanı	2008 ⁽⁷⁾	2023		X		X	X		X	
Sn. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 ⁽⁸⁾	2023	X		X		X		X	
Sn. CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2008 ⁽⁹⁾	2023	X		X		X		X	
Sn. HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 ⁽⁸⁾	2023	X		X		X		X	
Sn. LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 ⁽⁸⁾	2023	X		X		X		X	

(1) AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiyeler uyarınca, yalnızca Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu olan şirketlerin İcra Kurulu Başkanları görev süreleri boyunca bir iş sözleşmesine sahip olamaz.

(2) Ek emeklilik fayda planlarının ayrıntıları 108. sayfada verilmiştir.

(3) Görevden ayrılma veya görev değişimi nedeniyle İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödemesi gereken ya da gerekebilecek ücret ve faydaların ayrıntıları 108-109. sayfalarda verilmiştir.

(4) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına yönelik rekabet etmeme şartının ayrıntıları 109. sayfada verilmiştir.

(5) Sn. Aymerich, Sn. Cabannes, Sn. Heim ve Sn. Lebot'nun iş sözleşmeleri ilgili görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(6) Sn. Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Görev süresi 23 Mayıs 2018'de yenilenmiştir.

(7) Sn. Oudéa Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

(8) Sn. Aymerich, Sn. Heim ve Sn. Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Görev süreleri 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

(9) Sn. Cabannes'nin görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri

2002'den beri, AMF'nin tavsiyeler uyarınca ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının menfaatlerini Şirketin menfaatleriyle paralel olmasını sağlamak için, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olmasını zorunlu hale getirilmiştir. Bu doğrultuda, 15 Mart 2016 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki gibi karar almıştır:

- İcra Kurulu Başkanı 90.000 adet hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları 45.000 adet hisseye sahip olmalıdır.

13 Mart 2019'da, Yönetim Kurulu asgari hisse sahipliği eşiklerini aşağıdaki gibi arttırmaya karar vermiştir:

- İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa 120.000 adet hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Séverin Cabannes 60.000 adet hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot 45.000 adet hisseye sahip olmalıdır.

Aynı zamanda daha önce çalışanlar olan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirket tasarruf planı kapsamında doğrudan veya dolaylı olarak hisselerine sahip olabilir.

Bu asgari hisse sahipliği koşulu, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes tarafından yerine getirilmiştir. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot dört yıllık görev sürelerinin sonuna kadar bu koşulu yerine getirmelidir (2023). Bu koşul yerine getirilene kadar, ilgili İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcısı, opsiyon kullanım masraflarını ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerini ve vergilerini düşükten sonra, Societe Generale hisse planları tahtında tahsis edilen hisselerin ve hisse senedi opsiyonunun kullanımından doğan hisselerin %50'sini elinde tutmak zorundadır.

Kurul, İcra Kurulu Başkanının/Yardımcılarının yeniden seçilmeleri teklif edildiğinde hisse sahipliği koşulunu gözden geçirecektir.

Buna ek olarak ve yasa uyarınca, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının, Societe Generale hisse planları tahtında tahsis edilen veya hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan hak kazanılan hisselerin belli bir yüzdesini görev süreleri dolana kadar kayıtlı bir hesapta tutmaları gerekmektedir. Yönetim Kurulu, 15 Mart 2017 tarihli toplantısında, değişken ücretin önemli bir kısmının hisseler şeklinde verilmesi ve asgari sayıda hisse sahibi olma gerekliliklerinin karşılanması yönündeki yasal gereklilik uyarınca bu hisse yüzdesini 2017 yılına ait tahsislerden itibaren geçerli olmak üzere hak kazanılan hisselerin %5'i olarak belirlemiştir.

Hisse senedi opsiyonları için bu yüzde, vergi ve diğer zorunlu kesintiler ve ayrıca hisselerin satın alınmasının finansmanında kullanılan sermaye kazançları düşükten sonra, opsiyonların kullanımından elde edilen sermaye kazançlarının %40'ı olarak belirlenmiştir.

Bu yüzden, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları önemli sayıda hisseye sahip olmak zorundadırlar. İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının hak kazanma ve elde tutma süresi boyunca hisseleri veya opsiyonları için riskten korunma işlemleri yapmaları yasaktır.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bu gerekliliklere tamamen uyulduğunu gösteren bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

Kurula sundukları beyanlarında, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları Societe Generale hisseleri ya da Société Générale Actionariat (E Fonu) hisseleri için riskten korunma işlemi yapmadıklarını beyan etmiş ve gelecekte de yapmamayı taahhüt etmiştir.

Yönetim Komitesinin diğer üyelerinin (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dışında) Ücretleri

Grubun yeni organizasyonunun bir parçası olarak, İcra Komitesi 2018 yılında dağıtılmıştır. Grup şu anda 25 İş ve Hizmet Birimi şeklinde organize edilmiştir. 24 İş Birimi (temel iş kolları, bölgeler) ve Hizmet Birimleri (destek ve denetim birimleri) Yöneticisi dahil olmak üzere, İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan yaklaşık 60 Yöneticiden oluşan bir Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri CRD4 ile uyumludur. Genel Yönetim tarafından belirlenen ücretler iki bileşenden oluşmaktadır:

- her üyenin sorumluluklarına ve ayrıca piyasadaki uygulamalara göre belirlenen sabit ücret;
- önceden tanımlanmış toplu ve bireysel hedeflere ulaşılmasına bağlı olan yıllık değişken ücret. Toplu hedefler, Yönetim Komitesinin tüm üyeleri için geçerlidir ve toplam yıllık değişken ücretlerinin önemli bir bölümünü temsil etmektedir. Grubun toplam performansını yansıtan bu hedefler İcra Kurulu Başkanı için belirlenen hedeflere paralel olarak belirlenmektedir.

3.1.7 EK BİLGİLER

Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin belirli koşullar

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşullar Tüzükte (bkz. Bölüm 7) tanımlanmıştır.

Şirket Tüzüğü'nün 14'üncü Maddesi uyarınca, Genel Kurul yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şartlara uygun olarak toplanır ve müzakerelerde bulunur. Genel Kurul, merkez ofislerde veya toplantı duyurusunda belirtildiği gibi Fransa'nın büyük şehirlerinden birinde başka bir yerde toplanır. Genel Kurul başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip oldukları hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri karamame ile belirtilen tarihte belirtilen şartlar çerçevesinde kaydedilmiş olan bütün hissedarlar kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere göre, bir hissedar Genel Kurula asaleten katılabilir, uzaktan oy verebilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarların kayıtlı vekilleri, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şekilde Genel Kurula katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulunun onayına ve belirlediği şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla herkese açık olarak yayımlanabilir. Buna ilişkin bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya davetiyesinde yapılacaktır.

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

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

Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-37-5 no.lu maddesi hakkında bilgi

Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-5 no.lu maddesi uyarınca, Societe Generale, bir halka arz ya da borsaya kote olma teklifi durumunda bunu açıklamalı ve geçerli durumlarda, bir etkiye sahip olmaları olasılık dahilinde ise aşağıda belirtilenler hakkında bilgi vermelidir.

Bilindiği kadarıyla, Societe Generale'in bir halka arz ya da borsaya kote olma teklifi üzerinde etkisi olabilecek herhangi bir spesifik tedbiri bulunmamaktadır. Ancak, Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225-37-5 no.lu maddesi uyarınca açıklanması zorunlu olan bilgiler, diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla Universal Tescil Belgesine dahil edildiği şekilde aşağıda listelenmiştir:

1. Hisse sermayesi yapısı: bu bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2 "hisse sermayesi hakkında bilgiler" altında "3 yıllık sermaye ve oy haklarının dökümü" başlığı altında yer almaktadır.

2. Oy haklarının kullanımına ve hisse devirlerine ilişkin yasal kısıtlamalar: bu bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.4 "Tüzük" altında ve daha spesifik olarak 6 ve 14. Maddelerde yer almaktadır.
3. Fransa Ticaret Kanunu'nun L.233-7 ve L.233-12 no.lu Maddeleri uyarınca Şirketin bildiği kadarıyla Societe Generale'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan menfaatler: buna ilişkin bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2 "Hisse sermayesi hakkında bilgiler" altında "3 yıllık sermaye ve oy haklarının dökümü" başlığı altında yer almaktadır.
4. Özel kontrol hakları veren menkul kıymet sahiplerinin listesi ve ilgili açıklamalar: imtiyazlı hisse senetlerinin iptal edildiği 23 Aralık 2009 tarihinden bu yana geçerli değildir.
5. Kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmaması durumunda, çalışanlara hisse edindirme planı çerçevesinde sağlanan kontrol mekanizmaları: Grubun yatırım fonlarını düzenleyen kurallar kapsamında, Fon varlıklarına dahil olan Societe Generale hisselerine bağlı oy hakları, sahip oldukları hisseler oranında fon birimlerinin sahiplerine aittir. Eşit sayıda fon sahibi çalışan temsilcilerinden ve Yönetim temsilcilerinden oluşan Fon Denetim Kurulu, kesirli paylara bağlı oy haklarını ve fon sahipleri tarafından kullanılmayan oy haklarını kullanır. Halka arz veya borsaya kote teklifi durumunda, Denetim Kurulu, kullanılan oyların nispi çoğunluğuna dayanarak hisselerin arz edilip edilmeyeceğine karar verir. Nispi oy çokluğunun bulunmaması halinde, karar, kullanılan oyların nispi çoğunluğuna göre karar verilmek üzere fon sahiplerinin oyuna sunulur.
6. Societe Generale'in bilgi sahibi olduğu, hisselerin devrini ve oy haklarının kullanımını kısıtlayabilecek olan hissedar sözleşmeleri: bulunmuyor.
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanması, değiştirilmesi ve Şirket Tüzüğü'nün tadili ile ilgili kurallar: bu bilgiler Bölüm 7, "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", bölüm 7.4. "Tüzük" ve özellikle 7 ve 14. Maddelerde açıklanmaktadır.
8. Yönetim Kurulu'nun hisse ihraç etme ve hisseleri geri satın alma yetkileri: Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen bu yetkiler Bölüm 3'te, kısım 3.1'de bu başlık altında ve "Mevcut yetkiler, bunların 2019'daki ve 2020 başındaki (6 Şubat 2020'ye kadar) kullanımına ilişkin liste" alt bölümünde yer almaktadır. Ayrıca, hisse geri alımları hakkında bilgi Bölüm 7'de "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2'de "Hisse sermayesi ile ilgili bilgiler" ve "Hisse geri alımları" başlığı altında sunulmaktadır.
9. Yasal olarak zorunlu olduğu durumlar haricinde, ifşası Societe Generale'in menfaatlerine ciddi ölçüde zarar vermedikçe, Societe Generale'de yönetim değişikliği olması durumunda tadil edilecek veya feshedilecek olan Societe Generale tarafından imzalanmış sözleşmeler: bulunmuyor.
10. İstifa etmeleri veya geçerli ve ciddi bir sebep olmaksızın işten çıkarılmaları veya halka arz ya da borsaya kote olma teklifi sebebiyle istihdamlarının sona ermesi durumunda Yönetim Kurulu üyelerine veya çalışanlara tazminat hakkı tanıyan sözleşmeler: bu bilgi bölüm 3, kısım 3.1'de "Grup üst yönetimine ödenen ücretler" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlar için: bulunmuyor.

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

MEVCUT YETKİLER VE BUNLARIN 2019 VE 2020 YILI BAŞINDAKİ (6 ŞUBAT 2020'YE KADAR) KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE

Yetki türü	Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı	Yetkinin Geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisselerini satın alma yetkisi	Yetki veren: 21 Mayıs 2019 tarihli 25 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 22 Mayıs 2018 Bitiş tarihi: 21 Kasım 2020
Sermaye artırımları	Hisse sermayesine erişim hakkı veren adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla rüçhan hakları veren hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
	Yedekler, kârlar, primler veya hisse sermayesine dahil edilebilecek diğer kalemler ekleyerek hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren, rüçhan hakkı vermeyen adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 21 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren özkaynağa dayalı finansal araçlar ya da menkul kıymetler içeren aynı katkıları ödemek için sermayeyi arttırmak.	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Yıllık Genel Kurul, 22. karar Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
Sermaye benzeri borç senetlerinin ihracı	Rüçhan hakları bulunmayan şarta bağlı hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin ihracı	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 23 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
Çalışanların lehine sermaye artırımları	Bir Societe Generale şirketinin veya Grup tasarruf planının mensuplarına ayrılmış, hisse sermayesine iştirak hakkı veren adi hisselerin veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla sermayeyi arttırmak	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 24 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Erken fesih: 23 Temmuz 2020
Bedelsiz hisselerin tahsisi	Mevzuata tabi ve asimile kişilere mevcut veya ihraç edilecek hisseleri bedelsiz olarak tahsis etmek	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 24 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
	Mevzuata tabi ve asimile olanlar haricindeki çalışanlara mevcut veya ihraç edilecek hisseleri bedelsiz olarak tahsis etmek	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 26 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020
Hisselerin iptali	Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisseleri iptal etmek	Yetki veren: 23 Mayıs 2018 tarihli 27 no.lu Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 23 Temmuz 2020

Limit	2020'deki kullanım	2020'deki kullanım (6 Şubat'a kadar)
Alımın tamamlandığı tarihte hisse sermayesinin %5'i	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, likidite anlaşması hesabında kayıtlı hisse yoktur. (detaylar için bkz. 2020 Universal Tescil Belgesi sayfa 546)	Likidite Sözleşmesi hariç olmak üzere: yok. 6 Şubat 2020 tarihinde, likidite anlaşması hesabında 0 hisse kayıtlıdır.
Hisseler için nominal 333,200 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %32.99'u. <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 21 ila 26 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen yetkiler için geçerlidir.</i> Sermayeye erişim hakkı veren borçlanma senetleri için nominal 6 milyar EURO <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 21 ila 24 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen yetkiler için geçerlidir.</i>	Yoktur	Yoktur
Nominal 550 milyon EUR	Yoktur	Yoktur
Hisseler için nominal 100.980 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihte sermayenin %10'u Sermayeye erişim hakkı veren borçlanma senetleri için Nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limitler 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararı için geçerlidir ve 22 ve 23 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen limitleri içerir.</i>	Yoktur	Yoktur
Yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 20 ve 21 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen yetkiler için geçerlidir.</i>	Yoktur	Yoktur
Yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 20 ve 21 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen yetkiler için geçerlidir.</i>	Yoktur	Yoktur
Yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %1.5'i <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen limite dahildir.</i>	1 Ağustos 2019 itibarıyla 5.638.846 adet hisse ihraç edilmiş olup, işlem tarihinde hisse sermayesinin %0.7'sini temsil etmektedir.	Yoktur
Ertelenmiş değişken ücretlerin ödemesi için 2 yıl hak kazanma süreli hisse sermayesinin azami %0,5'i dahil yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %1,4'ü. <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen limite dahildir.</i> İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için hisse sermayesinin %0,1'i <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 25 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen %1.4 ve %0.5 limitlerine dahildir.</i>	13 Mart 2019 itibarıyla 1.314.000 hisse ihraç edilmiş olup, tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0.16'sını temsil etmektedir	Yoktur
Yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %0,6'sı. <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli 20 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen limite dahildir.</i>	13 Mart 2019 itibarıyla 1.545.000 adet hisse ihraç edilmiş olup, tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0.19'unu temsil etmektedir	Yoktur
Her 24 aylık dönem için toplam hisse adedinin %5'i	Yoktur	Yoktur

İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında ek bilgiler

ÇIKAR ÇATIŞMASI OLMAMASI

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

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

HÜKÜM GIYMEMİŞ OLMA

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya mevcut Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri son beş yılda dolandırıcılıktan hüküm giymemiştir;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya Yönetim Kurulu üyeleri, son beş yıl içinde (Yönetim Kurulu, Müdürler Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya bir yönetici sıfatıyla) bir iflas, tasfiye veya kapatma işlemine müdahil olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya mevcut Yönetim Kurulu üyeleri herhangi bir adli takibe ve/veya devlet mercilerinin veya düzenleyici mercilerin resmi yaptırımlarına konu olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya Yönetim Kurulu üyelerinin, son beş yıl içerisinde mahkeme kararıyla hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun idare, yönetim veya denetim kurulu üyesi olarak görev yapması veya hisse senedi ihraç eden bir kuruluşta yöneticilik yapması ya da bu kuruluşun işlerinin veya ilişkilerinin yürütülmesine dahil olması yasaklanmamıştır.

3.2 KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 1444492037 Paris-La Défense Cedex S.A.S. à capital
variable 438 476 913 R.C.S. Nanterre

DELOITTE & ASSOCIÉS

6, place de la Pyramide 92908 Paris-La Défense Cedex S.A.S. au
capital de € 2.188.160
572 028 041 R.C.S. Nanterre

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Anonyme 17, cours Valmy
92972 Paris-La Défense

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tabloların onaylandığı Yıllık Genel Kurul

Bu doküman, Kanuni Denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin Fransızca dilinde hazırlanmış raporun İngilizceye yapılmış serbest bir tercümesidir ve düzenlenmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır. İlişkili taraf anlaşmaları hakkındaki bu rapor, Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır. Bu anlaşmalar, yalnızca Fransa Ticaret Kanunu'nda öngörülen anlaşmalar olup, rapor, IAS 24 veya muadili diğer muhasebecilik standartlarında tanımlanan ilişkili taraf işlemlerini içermez.

Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine,

Şirketinizin kanuni denetçileri olarak bazı ilişkili taraf anlaşmalarına dair raporumuzu bilgilerinize arz ederiz.

Görevlendirme şartlarımıza göre, bize sağlanan bilgilere dayalı olarak, dikkatimize sunulan veya denetimimiz sırasında tespit etmiş olabileceğimiz anlaşmaların temel hüküm ve şartlarını ve aynı zamanda bunların neden Şirketin menfaatine olduğuna dair gerekçeleri, bunların faydası ve uygunluğu hakkında görüş bildirmeksizin ya da varsa diğer anlaşmaları tanımlamadan, tarafınıza iletmemiz gerekmektedir. Bu anlaşmaların uygunluğunu anlaşmaları onaylamadan önce değerlendirme sorumluluğu, Fransa Ticaret Kanunu'nun R. 225-31. Maddesine göre size aittir.

Bizim görevimiz, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl boyunca daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanmış anlaşmaların uygulanmasıyla ilgili Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) R 225-31 Maddesinde şart koşulan bilgileri tarafınıza sunmaktır.

Fransa Ulusal Kanuni Denetçiler Kurumu'nun (Compagnie nationale des commissaires aux comptes) bu tür görevlerle ilgili olarak yayımladığı mesleki yönergeler uyarınca gerekli olduğunu düşündüğümüz prosedürleri uygulamış bulunuyoruz.

Hissedarlar Genel Kurulunun onayına sunulan anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-38 Maddesi uyarınca Yıllık Genel Kurulun onayına sunulmak üzere 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda bir anlaşmanın yapılmasına izin verildiği ve bir anlaşmanın akdedildiği hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

Daha önce Hissedarlar Genel Kurulunda onaylanan anlaşmalar

Daha önce Yıllık Genel Kurulda onaylanmış olan ve 31 Aralık 2019'da sona eren yıl içinde uygulanmaya devam eden bir anlaşma hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

Paris-La Défense, 12 Mart 2020
Kanuni Denetçiler
Fransızca aslını imzalayan:

ERNST & YOUNG et Autres
Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc MICKELER

3 KURUMSAL YÖNETİŞİM

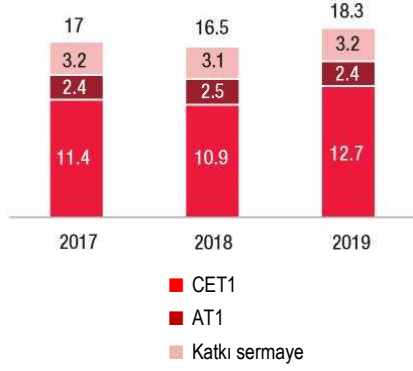
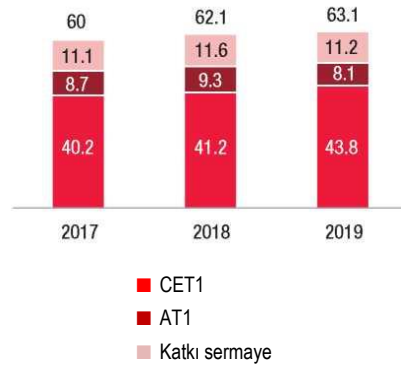
YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

4

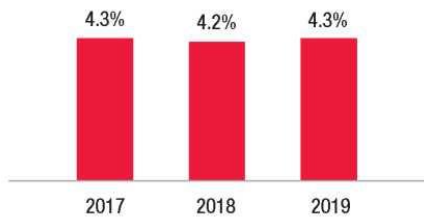
RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

4,1 ÖNEMLİ RAKAMLAR	146	4,6 PİYASA RİSKİ	212
RİSK FAKTÖRLERİ	148	4.6.1 Piyasa riski yönetim organizasyonu	212
		4.6.2 Piyasa riski izleme süreci	
4.1.1			213
4.1.1 Makroekonomik, piyasa ve düzenleyici ortam riskleri	148	4.6.3 Finansal araçları değerlendirme	213
4.1.2 Kredi ve karşı taraf riskleri	151	4.6.4 Piyasa riski için başlıca tedbirler	214
4.1.3 Piyasa riski ve yapısal riskler	152	4.6.5 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	220
4.1.4 Operasyonel riskler (usulsüz faaliyet riski dahil) ve model riskleri	153	4,7 OPERASYONEL RİSK	224
4.1.5 Likidite ve fonlama riskleri	155	4.7.1 Operasyonel risk yönetim organizasyonu	224
4.1.6 Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	156	4.7.2 Operasyonel risk izleme süreci	226
4,2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU	157	4.7.3 Operasyonel riskin ölçülmesi	228
4.2.1 Risk iştahı	157	4.7.4 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	230
		4.7.5 Operasyonel risk sigortası	230
4.2.2 Risk iştahı - Genel çerçeve	160	4,8 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ	231
4.2.3 Risk yönetimi organizasyonu	161	4.8.1 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetim organizasyonu	231
4.2.4 Risk haritalama çerçevesi ve stres testleri	163	4.8.2 Yapısal faiz oranı riski	232
4,3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ	165	4.8.3 Yapısal döviz kuru riski	234
4.3.1 İç kontrol	165		
4.3.2 Mali yönetim bilgilerinin oluşturulması ve yayımlanmasının kontrolü		4,9 LİKİDİTE RİSKİ	235
	169	4.9.1 Yönetişim ve organizasyon	235
4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ	172	4.9.2 Grubun ilkeleri ve likidite riski yönetimi yaklaşımı	236
4.4.1 Yasal çerçeve	172	4.9.3 Likidite karşılığı	237
4.4.2 Uygulama kapsamı - İhtiyat kapsamı	173	4.9.4 Yasal oranlar	237
4.4.3 Yasal sermaye	176		
		4.9.5 Bilanço planı	238
4.4.4 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	179	4,10 UYUM RİSKİ, DAVALAR	242
4.4.5 Sermaye yönetimi	181	4.10.1 Uyum	243
4.4.6 TLAC ve MREL oranları	181	4.10.2 Davalar	247
4.4.7 Kaldıraç oranı yönetimi	182	4.11 MODEL RİSKİ	248
4.4.8 Büyük risk maruziyetleri oranı	182	4.11.1 Model riskinin izlenmesi	248
4.4.9 Finansal holding oranı	182		
4,5 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ	183	4,12 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER	250
4.5.1 Kredi ve karşı taraf kredi risklerini izleme ve gözetim sistemi	183	4.12.1 Sigorta risklerinin yönetimi	250
4.5.2 Kredi riskinden korunma	185	4.12.2 Sigorta riski modellemesi	250
4.5.3 Değer düşüklüğü	187	4,13 DİĞER RİSKLER	251
4.5.4 Karşı taraf kredi riski	189	4.13.1 Özkaynak riski	251
4.5.5 Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler	191	4.13.2 Artık değer riski	253
4.5.6 Nicel bilgiler	199	4.13.3 Stratejik riskler	253
		4.13.4 Çevresel ve sosyal riskler	253
		4.13.5 Davranış riski	253

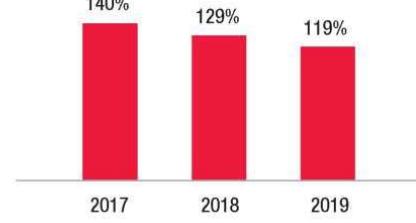
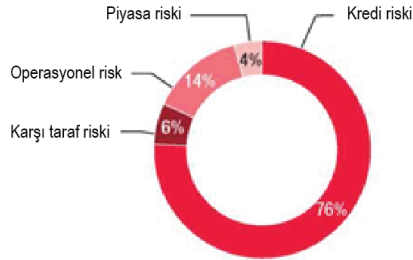
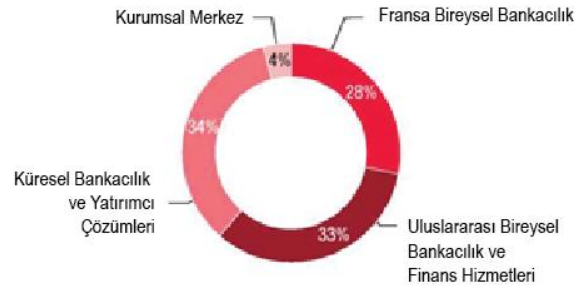
ÖNEMLİ RAKAMLAR

Sermaye yeterliliği oranları
1 (%)Yasal sermaye
(Milyar Euro)

Kaldıraç oranı



LCR oranı

RWA'nın risk türüne göre dağılımı
(2019 sonunda RWA: 345 milyar Euro
2018 sonunda RWA: 376 milyar Euro)RWA'nın iş kollarına göre dağılımı
(2019 sonunda RWA: 345 milyar Euro
2018 sonunda RWA: 376 milyar Euro)

Bu bölüm finansal araçlara bağlı risk yönetimi hakkında bilgilerin yanı sıra sermaye yönetimi ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'de öngörülen yasal oranlara uyum hakkında bilgiler içermektedir.

Bu bilgilerin bazıları konsolide finansal tablolara ilişkin notların ayrılmaz bir parçasıdır ve Kanuni Denetçilerin konsolide finansal tablolar ile ilgili görüşü kapsamında yer alır. Bu bilgiler "**Denetlenmiş I**" notuyla gösterilir (▲ sembolü denetlenmiş bölümün sonunu gösterir).

Societe Generale Grubu denetim makamlarının gözetimine ve kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli sermaye gereklilikleri hakkında yönetmeliklere (26 Haziran 2013 tarihli (AB) 575/2013 sayılı Yönetmelik) tabidir.

Basel Anlaşması 3. Yapısal Blok çerçevesinde, yayımlanmış mali açıklamaları iyileştirmek amacıyla ayrıntılı ve standart bir açıklama Risk Raporuna eklenmiştir (3. Yapısal Blok Raporu ve çapraz başvuru tablosu).

3. Yapısal Blok Raporu ve ihtiyati açıklamalarla ilgili tüm bilgiler www.societegenerale.com web sitesi "Yatırımcılar" kısmında, Universal Tescil Belgesinde ve 3. Yapısal Bloкта mevcuttur.

RİSK TÜRLERİ

Grubun risk yönetim çerçevesi aşağıdaki ana kategorileri içerir:

- **Kredi ve karşı taraf riski:** Grubun müşterilerinin, ihracıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Kredi riski piyasa işlemlerine ve menkul kıymetleştirme faaliyetlerine bağlı karşı taraf riskini de içerir. Ayrıca, kredi riski bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşma riskleriyle daha da artabilir;
- **Piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (hisseler, tahviller), emtiaların, türev araçlarının ve diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.
- **Operasyonel risk:** süreçlerdeki, personel veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya aksamalardan veya dış olaylardan kaynaklanan zarar riski. Operasyonel risk aşağıdakileri içerir:
 - **uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dahil):** Grubun faaliyetlerinin tabi olduğu düzenlemelere uyulmaması neticesinde mahkeme kararları, idari veya disiplin yaptırımları veya önemli mali zararlardan kaynaklanan risk;
 - **itibar riski:** müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri kurmasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
 - **usulsüzlük riski:** Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına aykırı eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışlarından kaynaklanan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk,
 - **BT ve Bilgi Sistemleri Güvenlik riski** (siber suç, BT sistemleri arızaları, vb.);
- **Model riski:** hatalı veya suistimal edilmiş model çıktılarına ve raporlarına dayalı kararlar neticesinde olumsuz sonuçların ortaya çıkması ihtimali.
- **Sigorta faaliyetlerine ilişkin risk:** Grup, sigortacılık bağlı ortaklıklarından dolayı bu iş koluyla bağlantılı çeşitli risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bu riskler prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve hasar taleplerindeki artış riskini de içerir;
- **Özel sermaye ve ilgili işlemlere ilişkin risk:** öz sermaye paylarının değerinin azalması riski;
- **Yapısal risk:** faiz oranları, döviz kurları veya kredi marjlarının değişmesi durumunda faiz marjında veya bankacılık defter değerinde meydana gelecek zarar riski. Bu risk, Bankanın ticari ve kendi faaliyetleri ile ilgili olup, emeklilik yükümlülükleriyle ilgili olarak varlık ve yükümlülükler arasındaki yapısal dengenin bozulmasının yanı sıra uzun vadeli gelecekteki ödemelerle ilgili riski de içerir;
- **Likidite ve fonlama riski:** Likidite riski, Grubun borç geri ödemeleri, teminat verme, vb. finansal yükümlülüklerini yerine getirememesi olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grubun ticari büyümesini ticari hedefleriyle tutarlı ölçüde ve rakiplerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle finanse edememesi anlamına gelir;
- **Stratejik risk/işletme riski:** Grubun stratejisini ve iş planını bu listedeki diğer risklere atfedilemeyen nedenlerden dolayı uygulayamamasından kaynaklanan risklerdir; örneğin iş planını hazırlamak için kullanılan makroekonomik senaryoların gerçekleşmemesi veya beklentilerin altında satış performansı gibi.
- **Artık değer riski:** Grup, başta uzun süreli araç kiralama şirketi olmak üzere ihtisaslaşmış Finansal Hizmetler Bölümü vasıtasıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.

Ayrıca, hem fiziksel (aşırı hava olaylarının sıklığındaki artış) hem de enerji geçişiyle ilgili (Yeni Karbon Yönetmeliği) olmak üzere **iklim değişikliğiyle ilgili riskler** Grubun mevcut risklerini arttıracak faktörler olarak tanımlanmıştır.

4.1 RİSK FAKTÖRLERİ

Bu bölümde, Grubun faaliyetleri, kârlılığı, sermaye yeterliliği veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabileceği tahmin edilen başlıca risk faktörleri tanımlanmaktadır.

Grubun faaliyetlerinden doğan riskler, 21 Temmuz 2019 tarihinde yürürlüğe giren 14 Haziran 2017 tarih ve 2017/1129 sayılı "İzahname 3" yönetmeliğinin risk faktörleriyle ilgili 16 ncı Maddesi uyarınca altı ana kategori altında sunulmaktadır:

- makroekonomik, piyasa ve düzenleyici ortam riskleri;
- kredi ve karşı taraf riskleri;

- piyasa riski ve yapısal riskler;
- operasyonel riskler (usulsüz faaliyet riski dahil) ve model riskleri;
- likidite ve fonlama riskleri;
- sigorta faaliyetleriyle ilgili riskler.

Risk faktörleri, önem derecesi değerlendirmesine dayalı olarak sunulmakta olup, her kategoride en önemli riskler ilk sırada belirtilmiştir. Risk faktörlerinde belirtilen riske açıklık veya risk ölçümü rakamları, Grubun risk seviyesi hakkında bilgi vermekle birlikte riskin gelecekteki değişimini temsil etmemektedir.

4.1.1 MAKROEKONOMİK, PİYASA VE DÜZENLEYİCİ ORTAM RİSKLERİ

4.1.1.1 Küresel ekonomik ve finansal bağlam ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasalar, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Küresel bir finans kuruluşu olarak, Grubun faaliyetleri genellikle Avrupa'daki, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ve dünyanın diğer yerlerindeki finansal piyasalarda ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişikliklere karşı hassastır. Grup, faaliyetlerinin %47'sini Fransa'da (2018 net bankacılık geliri açısından), %34'ünü Avrupa'da, %6'sını Amerika'da, %13'ünü ise dünyanın geri kalanında yürütmektedir. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizlerden, likidite kısıtlamalarından, bölgesel veya küresel resesyonlardan, emtia (başta petrol) fiyatlarındaki büyük dalgalanmalardan, döviz kurlarından veya faiz oranlarından, enflasyondan veya deflasyondan, kredi notu düşüşlerinden, ülke borçlarının ya da özel borçların yeniden yapılandırılmasından ya da bunlardaki temerrütlerden ya da olumsuz jeopolitik olaylardan (terörizm ve askeri çatışmalar dahil) ötürü piyasa koşullarında ve ekonomik koşullarda önemli bir bozulmayla karşı karşıya kalabilir. Hızlı bir şekilde gelişebilecek, bu nedenle öngörülmesi ve finansal koruma işlemi yapılması mümkün olmayan bu tür olaylar, kısa veya daha uzun süreler için Grubun faaliyet ortamını etkileyebilir ve Grubun finansal durumu, risk maliyeti ve faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir. Son yıllarda finansal piyasalar, birkaç euro bölgesi ülkesinin ülke borcunun gidişatına ilişkin kaygılar, Brexit ("Brexit ve finansal piyasalar ve ekonomik ortam üzerindeki etkisi Grubun faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemiş olabilir" başlıklı risk faktörüne bakınız), devam eden ticari gerilimler (özellikle ABD ve Çin arasında), döngüsel yavaşlamanın artacağına dair endişeler (özellikle Çin'de) ve son dönemde etkili olan Covid-19 koronavirusun salgınının yayılmasının ekonomik etkilerinden kaynaklanan önemli güçlükler yaşamıştır. Bu faktörlerin çeşitli ekonomik sektörleri ve dolayısıyla ilgili aktörlerin kredi kalitesini zayıflatması muhtemeldir ve bu da Grubun faaliyetlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Jeopolitik riskler de halen yüksek olup, farklı risklerin birikmesi, ekonomik faaliyetler ve kredi talepleri üzerine yük bindiren ve finansal piyasaların oynaklığını artıracak ilave bir istikrarsızlık kaynağıdır. Covid-19 koronavirus ile ilgili gelişmeler belirsizlik kaynağı olmaya devam etmektedir. Salgın, en çok etkilediği bölgelerde (bugüne kadar Çin, Güney Kore, Japonya, İtalya ve İran) şimdiden faaliyette keskin bir düşüşe sebep olmuştur ve değer zincirindeki bozulma nedeniyle dünya genelinde talep üzerinde olumsuz etkileri olacağı öngörülmektedir. Bu kriz hem arzı hem de talebi etkilediğinden uygun ekonomi politikası yanıtını belirlemeyi güçleştirmektedir. Krizden en çok etkilenen ülkelerdeki yetkililer zor durumdaki işletmeleri desteklemek için tedbirler alabilirler.

Finansal piyasalar, varlık fiyatlarında belirgin ve kalıcı bir düşüş olması durumunda ekonomik krizin hızlandırıcısı olabilir. Salgının 2020 Mart ayının kalan kısmında kontrol altına alınması durumunda, dünya genelindeki faaliyetler üzerindeki etkileri 2020'nin ilk çeyreğinde ve muhtemelen ikinci çeyreğinde hissedilecek ve ikinci yarıdaki bir toparlanma ilk yarıda gözlemlenen etkileri kısmen dengeleyecektir. Grubun riskinin %6'sı (Temerrüt Halinde Risk Tutarı veya EAD) Asya Pasifik bölgesinde ve %2'si İtalya'da yoğunlaşmaktadır.

Euro bölgesinde ve ABD'de uyumlu para politikalarından ileri gelen uzun süreli düşük faiz oranları Grubun net faiz marjını (Fransa'da Bireysel Bankacılık için 2019'da 4 milyar Euro) etkilemiştir ve etkilemeye devam edebilir. Ayrıca, bu düşük faiz oranlarının hakim olduğu bu ortam, bankacılık ve finansal sistemdeki bazı katılımcıların risk iştahının artmasına yol açmaktadır, bu da aşırı risk alımı, bu katılımcıların geçmiş ortalamalarına kıyasla daha düşük risk primleri ve bazı varlıkların değerlendirme seviyelerinin yüksek olmasıyla sonuçlanabilir. Mevcut ekonomik yavaşlama da aşırı risk almaya yol açabilir.

Ayrıca, Euro Bölgesi'nde ve özellikle Fransa'da kredi büyümesinde artışa neden olan bol likidite ortamı, kredi verilmesini sınırlamak veya bankaları finansal döngünün tersine dönmesi riskine karşı korumak için düzenleyici makamların ilave düzenleyici tedbirler getirmesine yol açabilir.

Son olarak, jeopolitik veya politik risklerin (özellikle Ortadoğu'da) artması veya birikmesi de, askeri bir çatışma durumunda küresel ekonomik faaliyetleri ve kredi talebini etkileyebilecek ve finansal piyasaların oynaklığını artıracak bir başka belirsizlik kaynağıdır.

Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği temel piyasalardaki ekonomik, finansal ve siyasi durumlara duyarlıdır.

31 Aralık 2019 itibarıyla, Grubun kredi ve karşı taraf riski EAD'sinin %90'ı, ağırlıklı olarak Fransa (EAD'nin %45'i) olmak üzere Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde (EAD'nin %90'ını oluşturmaktadır) yoğunlaşmıştır. Diğer riskler Fransa hariç Batı Avrupa (%22), Kuzey Amerika (%14), Avrupa Birliği'nin Doğu Avrupa üyeleri (%7) ve Avrupa Birliği hariç Doğu Avrupa'dan (%2) kaynaklanmaktadır.

Grubun faaliyet gösterdiği temel piyasa olan Fransa'da, 2016-2019 dönemindeki iyi büyüme performansı ve düşük faiz oranları konut piyasasında canlanmayı beraberinde getirmiştir. Konut piyasasındaki canlanmanın tersine dönmesi, kredi talebinin azalmasına ve taktipteki kredi oranlarının yükselmesine yol açacağından Grubun varlık değeri ve işi üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Grup ayrıca Rusya (31 Aralık 2019 tarihinde Grubun maruz kaldığı kredi ve karşı taraf riskinin %2'si) ve Afrika ve Orta Doğu (31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun kredi riskinin %4'ü) gibi yükselen piyasalarda faaliyet göstermektedir. Bu yükselen piyasalardaki politik, makroekonomik ve finansal ortamdaki ciddi bir olumsuz değişiklik, Grubun faaliyetleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde büyük çaplı olumsuz etkilere sebep olabilir. Bu piyasalar, birkaç çeyrekte fazla sürdüğü takdirde üretici ülkelerin finansal sağlığını bozacak olan koronavirüs Covid-19 salgınının başlangıcından bu yana petrol fiyatlarında önemli bir düşüş gibi belirsizlik faktörleri ve spesifik risklerden olumsuz etkilenebilir. Ortaya çıkabilecek makroekonomik veya bütçe dengesizliklerinin düzeltilmesi piyasaların üzerine yük bindirebilir ve bu da büyüme oranları ve döviz kurları üzerinde etkili olabilir. Bir başka belirsizlik kaynağı da Rusya gibi bazı ülkelere karşı uluslararası yaptırımların uygulanmasıdır. Uzun vadede "düşük karbon ekonomisine" geçiş, fosil enerji üreticilerini, enerji yoğun faaliyet sektörlerini ve bunlara bağımlı ülkeleri olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, yükselen piyasalardaki sermaye piyasaları (döviz faaliyeti dahil) ve menkul kıymet alım-satım işlemleri, gelişmiş piyasalara göre daha oynak ve siyasi istikrarsızlık ve kur oynaklığı gibi belirli spesifik risklere daha açık olabilir. Bu unsurlar Grubun faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

4.1.1.2 Grup faaliyet gösterdiği ülkelerde yoğun denetim ve düzenleme çerçevelerine tabidir ve bu düzenleme çerçevelerindeki değişiklikler Grubun işleri, finansal durumu, maliyetleri ve aynı zamanda faaliyet gösterdiği finansal ve ekonomik ortam üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Grup faaliyet gösterdiği yargı dairelerinin düzenlemelerini uygulamaktadır. Grup Fransa, Avrupa ve ABD kaynaklı düzenlemelerin yanı sıra sınır ötesi faaliyetleri sebebiyle diğer yerel düzenlemelere tabidir. Mevcut düzenlemelerin uygulanması ve gelecekteki düzenlemelerin uygulanması önemli kaynak gerektirmekte olup, bu da Grubun performansını etkileyebilir.

Ayrıca, düzenlemelere uyulmaması cezai yaptırımlara, Grubun itibarının zarar görmesine, faaliyetlerin zorunlu olarak askıya alınmasına veya işletme lisanslarının iptaline yol açabilir.

Örneğin, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fransa'da, 27 üyeli Avrupa Birliği'nde (Fransa dahil) ve ABD'de maruz kalınan kredi ve karşı taraf risklerinin (Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD)) oranı sırasıyla %45, %66 ve %14 olarak gerçekleşmiştir.

Grup üzerinde önemli etkisi olan son düzenlemeler arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- özellikle Alım-Satım Hesaplarının Temel İncelemesi ve IRB düzeltme girişimi (yeni temerrüt tanımı dahil) dahil olmak üzere Basel Anlaşmasının sonuçlandırılması bağlamında ihtiyati reformların uygulanması, sermaye ve likidite gerekliliklerinin artmasına, risk ağırlıklı varlıkları hesaplama standartlarının revize edilmesine ve sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasında içsel modellerin kullanımında kısıtlamaya yol açabilir;
- Amerika Birleşik Devletleri'nde Dodd-Frank Yasası'nın uygulanması henüz tamamlanmamıştır ve ek düzenlemeler (yeni Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) düzenlemeleri dahil) henüz başlatılmamıştır. Bu gelişmelerin özellikle Grubun ABD piyasasındaki faaliyetleri üzerinde etkisi olabilir;
- finansal piyasalardaki faaliyetlere ilişkin yasal ve düzenleyici çerçevenin sürekli değişmesi (Avrupa tüzük ve direktifleri, EMIR, MIFID 2 ve MIFIR veya Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Volcker düzenlemesi gibi), Grubun başta şeffaflık ve raporlama alanlarında olmak üzere yükümlülüklerini artırmaktadır.

Bu düzenleyici bağlam, başta Avrupa ve Amerika olmak üzere çeşitli makamlar tarafından yürütülen kontrollerin güçlendirilmesiyle birleştiğinde, örneğin bazı türev işlemlerini dengeleme yükümlülüğü ya da ek teminat gerekliliği getirme gibi Grubun bazı faaliyetlerini yürütmesi üzerinde önemli etkiye sahip olabilir;

- takipteki kredilerin ("NPL") aktif yönetimi yoluyla bankaların bilançolarını düzeltmeyi amaçlayan ve ihtiyati gerekliliklerin artmasına ve Grubun NPL'leri yönetme stratejisinde düzeltmelere yol açan yeni Avrupa tedbirleri; Kapsamı hala belli olmayan ek düzenleme hükümlerinin (Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin Yönergelerinde belirtilen), kredilerin verilmesi ve izlenmesine yönelik bir iyi uygulamalar çerçevesi tanımladığı kabul edilmektedir;
- Tek Denetim Mekanizması (SSM) dahilinde denetleyicinin gerekliliklerinin (en iyi uygulamaların benimsenmesi yoluyla) güçlendirilmesinin, içsel modellerin yönetim maliyetleri ve risk ağırlıklı maruziyet seviyeleri üzerinde bir etkisi olabilir;
- iç kontrolle ilgili gerekliliklerin yanı sıra Grubun yönetim ve iyi davranış kurallarının güçlendirilmesi ve bunun maliyetler üzerinde potansiyel etkisi;
- Avrupa Komisyonu tarafından Aralık 2019'da başlatılan "finansal hizmetler için dijital operasyonel dayanıklılık çerçevesi" konusundaki istişaretle ilgili olarak veri kalitesinin ve koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve siber dayanıklılık gerekliliklerinin potansiyel olarak güçlendirilmesi;
- Avrupa siyasi ve düzenleyici gündeminde sürdürülebilir finansla ilgili hususlar ve bu durumun Grup açısından çevresel ve sosyal konuların denetim ve değerlendirme sürecine (Denetim İncelemesi ve Değerlendirme Süreci - SREP) dahil edilmesi ve ayrıca kredi kuruluşlarının ihtiyatlı sermaye gerekliliğinin hesaplanmasında yarattığı belirsizlik;
- Revize edilmiş haliyle 15 Mayıs 2014 tarihli Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi'nde ("BRRD") belirlenen kriz önleme ve çözümleme rejiminin güçlendirilmesi, Tek Çözüm Kurulu'na ("SRB") vergi mükellefine olan maliyeti sınırlandırmak amacıyla bir finansal kuruluş yükümlülüklerini karşılayamama noktasına ulaştığında çözüm prosedürü başlatma yetkisi vermektedir ve bu da öncelikle Grubun alacaklılarının ve hissedarlarının zarar etmesine yol açabilir. Çözüm mekanizması tetiklendiğinde, Grup özellikle faaliyetlerinin bir kısmını satmaya, borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarını değiştirmeye, yeni borçlanma araçları ihraç etmeye zorlanabilir veya borçlanma araçlarının tamamının veya bir kısmının değerinin düşmesine ya da özkaynağa dayalı finansal araçlara dönüşmesine yol açabilir. Ayrıca, Grup Tek Çözüm Fonu'nun ("SRF") yıllık finansmanına önemli katkıda bulunmakta olup bu katkı tutarı 2023 yılına kadar istikrarlı bir şekilde artacak ve 2024 yılında fona yapılacak katkılar tamamlanmış olacaktır. Bankacılık çözüm mekanizmalarına katkı 2020 yılı Universal Tescil Belgesi'nin 427. sayfasında açıklanmaktadır.

Grup ayrıca faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Geçerli vergi kurallarındaki değişiklikler, bu değişikliklerin yorumlanmasındaki belirsizlikler veya bunların etkileri Grubun faaliyetleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Ayrıca, "ABD'li kişilerle" ABD doları cinsinden veya ABD'li finansal kuruluşların dahil olduğu işlemler yapan uluslararası bir banka olarak, Grup, özellikle ekonomik yaptırımlara uyum, yolsuzlukla mücadele ve piyasanın kötüye kullanılmasıyla ilgili olarak ABD yasalarına ve düzenlemelerine tabidir. Daha genel olarak, ABD ve Fransa makamlarıyla yapılan anlaşmalar bağlamında, Grup, özel bir program ve organizasyon vasıtasıyla tespit edilen eksikliklerini gidermek (bunun maliyeti yüksek olacaktır) ve uyum programını güçlendirmek için düzeltici eylemler uygulamayı taahhüt etmiştir. İlgili ABD yasa ve düzenlemelerine uyulmaması veya Grubun bu anlaşmalar kapsamındaki taahhütlerini ihlal etmesi durumunda, Grup, (i) para cezaları, ABD piyasalarına erişimin askıya alınması ve hatta bankacılık lisanslarının geri alınması dahil idari yaptırımlar, (ii) cezai takibat ve (iii) itibarının zedelenmesi risklerine maruz kalabilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grubun Çekirdek Sermayesi (CET1) 43,8 milyar Euro (%12,7'lik CET1 oranı için), toplam yasal sermayesiyse 63,1 milyar Euro (%18,3'lük toplam oranı için) seviyesindedir.

4.1.1.3 Brexit ve bunun finansal piyasalar ve ekonomik ortam üzerindeki etkisi, Grubun faaliyetleri ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

İngiltere ile Avrupa Birliği arasında, İngiltere'nin 31 Ocak 2020'ye kadar (veya güncellenmiş çekilme anlaşmasının onaylanması üzerine daha önce) Avrupa Birliği'nden çekilmesiyle ilgili olarak yapılan yeni bir "esnek erteleme" anlaşması uyarınca, İngiltere Çekilme Anlaşması Yasası (WAB) Kraliçe'nin onayını almış olup, böylece İngiltere'nin 31 Ocak 2020 Cuma günü Avrupa Birliği'nden çekildiği teyit edilmiştir. WAB, 29 Ocak 2020'de Avrupa Parlamentosu'nun nihai onayını almıştır.

İngiltere ve Avrupa Birliği'nin ilişkilerinin geleceğini belirleyeceği geçiş dönemi 1 Şubat 2020'de başlamıştır ve 31 Aralık 2020'de (uzatılmadıkça) sona ermesi planlanmaktadır. Çekilme anlaşmasının onaylanmasından sonra bile, geçiş süresinin sonunda bir ticaret anlaşması yapılacağına dair bir garanti bulunmamaktadır ve geçiş süresinin sona ermesinden sonra İngiltere ile Avrupa Birliği'nin gelecekteki ilişkilerinin netliği belirsizliğini korumaktadır. "Anlaşmasız" Brexit olasılığı, hiçbir ticaret anlaşması yapılmaması ve geçiş süresinin uzatılmasının kabul edilmemesi durumunda devam etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihinde, Grubun İngiltere ile ilgili olarak Temerrüt Halinde Risk Tutarı 39 milyar Euro'dur (Grubun kredi riskinin %4'ü). İngiltere'den kaynaklanan kredi riskimiz üzerindeki doğrudan bir etkinin ötesinde, Brexit'in (değerlendirilen senaryolara bağlı olarak) Avrupa ekonomisinde ve küresel ekonomilerde ve finansal piyasalarda önemli ölçüde bozulmaya yol açması ve dolayısıyla Grubun genel faaliyeti ve sonuçları üzerinde etkisi olması muhtemeldir.

4.1.1.4 Grubun stratejik planının uygulanmasıyla ilgili riskler.

28 Kasım 2017 tarihinde, Grup 2017-2020 için stratejik ve finansal bir plan açıklamıştır. Bu plan, bilhassa Grubun modelinin dijital dönüşümünü hızlandırma planı, Fransa Bireysel Bankacılık ağının iyileştirilmesi, faaliyetleri yeniden odaklama programının uygulanması, operasyonel verimliliğin artırılması, iç kontrol biriminin güçlendirilmesi ve kurumsal sorumluluk kültürünün yerleştirilmesi olmak üzere bir dizi stratejik hedef içermektedir. Ayrıca özkaynak karlılığı, net gelir, maliyet tasarrufu ve yasal oranlarla ilgili bazı finansal hedefleri de içermektedir.

Bu stratejik plan, başta makroekonomik ortam ve Grubun faaliyetlerinin geliştirilmesiyle ilgili olmak üzere bir dizi varsayıma dayalıdır. Bu hedeflere ulaşamaması (bu bölümde açıklanan risklerin bir veya daha fazlasının gerçekleşmesi sebebiyle olması dahil) veya beklenmedik olayların meydana gelmesi, stratejik planın gerçekleştirilmesini tehlikeye atabilir ve Grubun işi, faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

6 Şubat 2020'de 2019 yıllık sonuçlarının yayımlanmasının ardından, Grup, gelirler (hafif büyüme bekleniyor), maliyet yönetimi (Grup düzeyinde daha düşük maliyetler, daha düşük maliyet/gelir oranı, Grup düzeyinde ve tüm iş kollarında pozitif jaws etkisi) ve risk maliyeti (30 baz puan ile 35 baz puan arasında öngörülüyor), maddi özkaynak karlılığında (ROTE) bir iyileşme ve yeni bir hissedar getirisi politikası bakımından 2020 ile ilgili beklentilerini açıkladı.

Ayrıca, Grup mevcut hedefi olan %12'lik CET1 oranının üzerine çıkmayı hedeflemektedir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Çözümleri, yeniden yapılanma planının aşağıda belirtilenler dahil finansal hedeflere paralel olarak başarılı bir şekilde yürütüldüğünü doğrulamıştır:

- 500 milyon Euro maliyet tasarrufu (bunun %44'ü 2019'da gerçekleştirilmiş durumda ve 2020 yılında bu hedefe ulaşılacağı kesinleşti);
- 2020 yılına kadar 10 milyar Euro risk ağırlıklı varlığı (RWA) (Piyasa Faaliyetlerine tahsis edilen 8 milyar Euro RWA dahil) 2019'un 3. çeyreğinde ulaşıldı.

Grup, diğerlerinin yanı sıra sorumlu finans alanında lider bir banka olmayı taahhüt etmiştir:

- 2019-2023 yılları arasında enerji geçişi için 120 milyar Euro'luk yeni finansman taahhüdü (sürdürülebilirlik tahvili ihracı yoluyla 100 milyar Euro ve yenilenebilir enerji sektörüne danışmanlık hizmetleri ve finansman sunma yoluyla 20 milyar Euro dahil);
- termik kömür işinden tamamen çıkma planı;
- Grubun işini Birleşmiş Milletler tarafından belirlenen Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ve Paris İklim Değişikliği Anlaşması ile stratejik olarak uyumlu hale getirmeyi taahhüt ettiği Sorumlu Bir Bankacılık Sektörü İlkelerini kurucu ortaklardan biri olarak imzalaması.

Bu faaliyetler (veya gelecekte atılabilecek benzer adımlar) bazı durumlarda Grubun ilgili sektörlerdeki sonuçlarında düşüşe yol açabilir.

Grubun revize edilmiş kar hedefleri hakkında daha fazla bilgi için, bkz. 2020 yılı *Universal Tescil Belgesi'nin 1.3 Bölümünün "Grup tamamen stratejik planını uygulamaya odaklanmıştır" bendi*. Bu hedeflerin yerine getirilmesine ilişkin üç aylık beyan, Grubun finansal açıklamalarında yer almaktadır.

4.1.1.5 Bankacılık ve bankacılık dışı operatörler arasındaki artan rekabet, Grubun hem Fransa iç pazarında hem de uluslararası alanda faaliyet ve sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Grup, uluslararası faaliyetlerinden dolayı faaliyet gösterdiği küresel ve yerel pazarlarda bankacılık aktörleri veya bankacılık dışı aktörler kaynaklı yoğun bir rekabetle karşı karşıyadır. Grup bu kapsamda çeşitli faaliyetlerinde pazar payını koruyamama veya geliştirememeye riskine maruz kalmaktadır. Bu rekabet aynı zamanda marjlar üzerinde baskı yaratabilir ve böylece Grubun faaliyetlerinin karlılığına zarar verebilir.

Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, büyük yerli bankacılık aktörleri ve finansal aktörlerin yanı sıra yeni piyasa katılımcılarının (özellikle çevrimiçi bankacılık ve finansal hizmetler sağlayıcıları) varlığı, neredeyse Grup tarafından sunulan tüm ürün ve hizmetler (özellikle 2019 sonunda 2.100.000 müşteriye sahip olan Boursorama ile çevrimiçi bankacılık faaliyetlerimiz) için rekabeti artırmıştır. "Fintechler" gibi yeni piyasa katılımcıları tarafından yönlendirilen, otomatik, artırılıp azaltılabilir ve yeni teknolojilere dayanan yeni hizmetler hızla gelişmekte ve tüketiciler ile finansal hizmet sağlayıcıları arasındaki ilişkiyi ve geleneksel bireysel banka ağlarının işlevini köklü bir şekilde değiştirmektedir. Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, dijital teknolojilerin geliştirilmesini ve bu yeni aktörlerle Lumo'nun yeşil yatırımlar önerme platformu gibi ticari ortaklık veya sermaye ortaklıklarının kurulmasını içeren bir strateji uygulamış olup, bu strateji etkili olmazsa veya kötü yürütülürse zayıflamış bir rekabet pozisyonuna yol açabilir. Rekabetin bu şekilde yoğunlaşmasının Grubun hem Fransa pazarında hem de uluslararası alanda iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Finansal hizmetler sektöründeki birleşme Grubun geri kalan rakiplerinin daha fazla sermaye, kaynak ve daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunma yeteneğinden yararlanmalarına neden olabilir.

4.1.2 KREDİ VE KARŞI TARAF RİSKLERİ

Kredi ve karşı taraf risklerine konu olan ağırlıklı varlıklar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 282 milyar Euro tutarındadır.

4.1.2.1 Grup, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilecek karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.

Finansman ve piyasa faaliyetleri nedeniyle Grup, kredi ve karşı taraf riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu nedenle bir veya birden fazla karşı tarafın temerrüdü halinde, özellikle Grup aldığı teminatı paraya çevirmekte yasal veya diğer zorluklarla karşılaştığı takdirde veya teminatın değeri temerrüt durumunda riski tamamen karşılamaya yeterli değilse zarara maruz kalabilir. Grubun kredi portföyü riskinin yoğunlaşma etkilerini sınırlama yönündeki titiz çabalarına rağmen, karşı tarafların temerrütleri, bu karşı tarafların karşılıklı bağımlılık etkileri nedeniyle aynı ekonomik sektör veya dünyanın aynı bölgesinde artış gösterebilir. Ayrıca, bazı ekonomik sektörler, uzun vadede, özellikle enerji geçişini teşvik etmek için uygulanan tedbirlerden veya iklim değişikliğiyle ilgili fiziksel risklerden etkilenebilir (Grubun İklimle İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü raporunda daha fazla bilgi mevcuttur).

Sonuç olarak, Grubun bir veya daha fazla önemli karşı tarafının temerrüdü, Grubun risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grubun temerrüt halinde risk tutarı (EAD, karşı taraf riski hariç) 801 milyar Euro olup, karşı tarafların türüne göre dökümü aşağıdaki gibidir: Şirketler %32, ülkeler %24, bireysel müşteriler %25 ve kredi kuruluşları ve benzerleri %7. Kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) toplam 264 milyar Euro'dur.

Piyasa işlemlerinden (CVA hariç) kaynaklanan karşı taraf riskleri ile ilgili olarak, 2019 Aralık sonunda temerrüt tutarı (EAD), esas olarak kredi kuruluşları ve benzer kuruluşlardan (%42), şirketlerden (%38) ve daha az oranda ülkelerden (%20) kaynaklanmaktadır. Karşı taraf riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 16 milyar Euro tutarındadır.

Grubun kurumsal portföyünde riske maruz kaldığı ana sektörler arasında finans ve sigorta (riskin %17'sini oluşturur), ticari hizmetler (%11), gayrimenkul (%10), toptan ticaret (%7), nakliye ve lojistik (%7), petrol ve gaz sektörü (%6) ve toplu hizmetler (%6) yer almaktadır.

Coğrafi yoğunlaşma açısından, Grubun 31 Aralık 2019 tarihinde riske maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (esasen bireysel müşteriler ve şirketler kaynaklı olarak Grubun toplam EAD'sinin %45'i), Amerika Birleşik Devletleri (esasen şirketler ve ülkeler kaynaklı olmak üzere EAD'nin %14'ü), Çek Cumhuriyeti (esasen ülke, bireysel müşteriler ve şirketler olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %5'i), İngiltere (çoğunlukla şirketler ve finans kuruluşları kaynaklı olmak üzere EAD'nin %4'ü) ve Almanya (esasen şirketler ve finans kuruluşları kaynaklı olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %4'ü)

Kredi ve karşı taraf riski hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi bölüm 4.5.6 *Nicel Bilgiler*.

Buna ek olarak, bazı durumlarda daha esnek ve özellikle özsermaye gereklilikleri açısından daha az zorlayıcı bir düzenleyici çerçevenin avantajını kullanılabilecek olan yükselen bankacılık dışı aktörler kaynaklı rekabet artmaktadır.

Diğer finansal kurumların ve piyasa katılımcılarının mali sağlamlığı ve faaliyetleri, Grubu olumsuz yönde etkileyebilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grubun finansal kuruluşlar üzerinden maruz kaldığı kredi ve karşı taraf riski (EAD) 107 milyar Euro olup, Grubun kredi riski bakımından EAD'sinin %12'sini temsil etmektedir.

Finansal kuruluşlar, sermaye ve bankalararası piyasalarda Grup için önemli karşı taraflardır. Finansal hizmet kuruluşları, alım-satım, takas, karşı taraf, fonlama ilişkileri ve diğer ilişkiler nedeniyle birbirleriyle yakın ilişkiler içindedir. Sonuç olarak, sektördeki bir veya birkaç aktörün temerrüdü veya bir veya daha fazla aktörü etkileyen bir güven krizi, piyasa çapında likidite kıtlığına veya art arda temerrütlere yol açabilir.

Grup, bu kuruluşlar aracılığıyla alım satım işlemlerindeki artış nedeniyle takas kuruluşlarına ve üyelerine de maruz kalmaktadır. Grubun takas kuruluşları sebebiyle maruz kaldığı temerrüt tutarı 31 Aralık 2019 tarihinde 32 milyar Euro'ya yükselmiştir. Bir takas kuruluşunun veya üyelerinden birinin temerrüdü Grubu zarara uğratabilir ve Grubun işlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

4.1.2.3 Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi riskine geç ya da yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz yönde etkilenebilir.

Grup, ortaya çıkabilecek zararları öngörmek ve finansal sonuçlarının oynaklığını hafifletmek amacıyla borç verme faaliyetleriyle bağlantılı olarak tahsili şüpheli krediler için düzenli olarak karşılık ayırmaktadır. Karşılıkların tutarı, söz konusu borçların tahsil edilebilir olduğu tarihteki en doğru değerlendirmeye dayanmaktadır. Bu değerlendirme, borçlunun mevcut ve muhtemel durumunun bir analizine ve ayrıca teminat hakları dikkate alınarak borcun değeri ve tahsil etme olasılıklarının analizine dayanır. Bazı durumlarda (bireysel müşterilere verilen krediler), karşılık ayırma yöntemi, geçmiş zarar ve tahsil edilebilirlik verilerinin analizine dayalı istatistiksel modellerin kullanılmasını gerektirebilir. 1 Ocak 2018 tarihinden bu yana Grup, UFRS9 muhasebe standardı kapsamında ödenmekte olan krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, makroekonomik senaryolara dayalı ileriye dönük bir analizi dikkate alan temerrüt olasılıklarının ve temerrüt durumunda potansiyel zararların değerlendirilmesine ilişkin istatistiksel modellere dayanmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarlar (bilanço içi ve bilanço dışı) ile ilgili karşılık tutarı, tahsili mümkün aktifler için 2.3 milyar Euro, temerrüt halindeki aktifler için ise 9,3 milyar Euro tutarındadır. Temerrüt halindeki krediler (UFRS 9 kapsamında 3. aşama), Fransa'da %57, Afrika ve Orta Doğu'da %19 ve Batı Avrupa'da (Fransa hariç) %11 dahil olmak üzere 17.4 milyar Euro olarak gerçekleşti. Daha fazla ayrıntı için bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi Bölüm 4.5 Kredi ve karşı taraf riski. Bilançoda tahsili şüpheli kredilerin brüt oranı %3,2, bu kredilerin brüt karşılama oranıysa yaklaşık %55'tir.

Karşılıklardaki net değişiklikler, Grubun konsolide gelir tablosunda net risk maliyeti olarak kaydedilmektedir. Son üç yılda Grup, kısmen genel olarak kredi riskine elverişli bir ekonomik ortam nedeniyle, geçmişe göre düşük bir net risk maliyeti (2019'da 25 baz puan) kaydetmiştir. Yoğunluğuna bağlı olarak, ekonomik bir yavaşlama ve kredi döngüsünün beklenen tersine çevrilmesi, hem borçluların temerrütlerindeki bir artışı hem de teminat değerinde olası bir bozulmayı yansıtan şüpheli krediler için karşılıklarda bir artışa yol açabilir.

Bu artış, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

Buna ek olarak, UFRS 9 muhasebe standardı ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri bu ortamda keskin ve ani bir bozulma olması durumunda dalgalanma ile aynı yönde hareket edebilir veya ekonomik beklentilerde dalgalanmalar olması durumunda daha fazla oynaklığa neden olabilir. Bu, risk maliyetinde ve dolayısıyla Grubun faaliyet sonuçlarında önemli ve / veya tam olarak öngörülemez bir değişikliğe yol açabilir.

4.1.3 PİYASA RİSKİ VE YAPISAL RİSKLER

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskini ifade eder. İlgili parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetler (hisse senetleri, tahviller) ve emtialar, türevler ve diğer varlıkların fiyatları yer alır.

4.1.3.1 Finansal piyasalardaki değişiklikler ve oynaklığın, Grubun işleri ve piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

Grup, piyasa faaliyetleri sırasında "piyasa riskine" maruz kalmaktadır. Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin büyük bir kısmını temsil eden Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri faaliyetleri, 2019 yılında 5 milyar Euro net bankacılık gelirini veya Grubun toplam gelirlerinin %21'ini temsil etmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde piyasa riskine konu olan risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 15 milyar Euro'yu veya Grubun toplam RWA'sının %4'ünü temsil etmektedir.

Finansal piyasalardaki oynaklığın, Grubun piyasa faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir. Özellikle:

- yüksek düzeyde bir oynaklığın uzun süre devam etmesi, riskli varlıklarda bir düzeltmeye ve Grubun zarara uğramasına sebep olabilir ve
- oynaklık seviyelerindeki ani bir değişiklik, belirli yapılandırılmış ürünlerin risken korunmasını zorlaştırabilir ve böylece Grup için zarar riskini artırabilir.

Son yıllarda piyasalarda ciddi düşüşler ve aşırı piyasa dalgalanmaları meydana gelmiştir ve gelecekte de tekrar edebilir ve bu da Grubun sermaye piyasası işlemlerinden önemli ölçüde zarar etmesine yol açabilir. Bu gibi zararlar; swaplar, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi birçok işlem ve hedge ürünlerini de kapsayabilecek ölçüde geniş kapsamlı olabilir.

Piyasalarda genel bir iyimser havayı yansıtan düşük oynaklık ortamının ortaya çıkması ve/veya sistematik olarak oynaklığı kullanarak işlem yapan aktörlerin varlığı halinde, özellikle ana piyasa katılımcılarının belirli ürünlerde benzer pozisyonlara sahip olduğu durumlarda artan düzeltme riskleri de ortaya çıkabilir. Bu tür düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetlerinde önemli zararlara yol açabilir.

Finans piyasalarındaki oynaklık, trendlerin öngörülmesini ve etkin alım-satım stratejilerinin uygulanmasını zorlaştırmakta ve ayrıca fiyatlar düştüğünde net alış pozisyonlarından, fiyatlar yükseldiğinde net satış pozisyonlarından zarar etme riskini artırmaktadır.

Bu zararlar, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin değerlendirilmesi ve yönetimi, Grubun pozisyonlarını etkileyen piyasa parametrelerindeki değişikliklere ilişkin çeşitli senaryolar tanımlayarak, çeşitli zaman aralıklarında ve olasılık seviyelerinde gerçekleşen potansiyel zararları değerlendirmeyi mümkün kılan bir dizi risk göstergesine dayanmaktadır. Bu senaryolar geçmiş gözlemlere dayanır veya teorik olarak tanımlanır. Bununla birlikte, bu risk yönetimi yaklaşımları belirli senaryolarda veya beklenmedik gelişmeler durumunda yetersiz kalması muhtemel olan bir dizi varsayıma ve akıl yürütmeye dayalı olduğundan risklerin potansiyel olarak düşük tahmin edilmesine sebep olabilir ve neticede Grubun piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilir.

Ayrıca, piyasanın durumunun kötüleşmesi durumunda, Grup müşterileri adına gerçekleştirilen işlem hacminde bir düşüş yaşayabilir ve bu faaliyetten elde edilen gelirlerde ve özellikle alınan komisyonlarda azalmaya yol açabilir.

4.1.3.2 Faiz oranlarındaki değişiklikler bireysel bankacılık faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Grup, gelirinin önemli bir kısmını net faiz marjından elde etmektedir ve bu nedenle faiz oranı dalgalanmalarına ve özellikle bireysel bankacılık faaliyetlerinde getiri eğrisindeki değişikliklere yüksek düzeyde maruz kalmaktadır. Grubun sonuçları, Avrupa ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer piyasalardaki faiz oranlarının değişmesinden etkilenmektedir. Özellikle Avrupa'da, uzun süreli düşük ve hatta negatif faiz oranları ortamı, özellikle Fransa'da olmak üzere, Grubun bireysel bankacılık gelirini olumsuz yönde etkilemeye devam edebilir.

Fransa bireysel bankacılık iş kolunun net bankacılık geliri (NBI) 2019 yılında 7,7 milyar Euro olup, Grubun toplam NBI'sının %31'ini temsil eder.

Yapısal faiz oranı riskleri hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2020 Universal Tescil Belgesi Bölüm 3.5 Yapısal faiz oranı riskleri ve Not 8.1 Segment Raporlaması.

4.1.3.3 Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Uluslararası faaliyetleri ve birçok ülkedeki varlığı sebebiyle, Grubun gelir ve giderlerinin yanı sıra varlık ve yükümlülükleri farklı para birimlerinde kaydedilmekte olup, bu durum Grubun döviz kurlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan riske maruz kalmasına yol açmaktadır.

Grup konsolide finansal tablolarını yükümlülüklerinin büyük kısmının para birimi olan Euro cinsinden hazırladığından, Grup ayrıca konsolide finansal tablolarının hazırlarken diğer para birimlerinde kaydedilen kalemlerden dolayı çevrim riskine de maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin Euro karşısındaki dalgalanmaları, Grubun konsolide sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilir. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar ayrıca, Grubun Euro bölgesi dışında kalan bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarının değerini de (Euro cinsinden) olumsuz etkileyebilir.

4.1.4 OPERASYONEL RİSKLER (USULSÜZ FAALİYET RİSKİ DAHİL) VE MODEL RİSKLERİ

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel riske tabi risk ağırlıklı varlıklar 48 milyar Euro olup, Grubun toplam RWA'sının %14'ünü temsil etmektedir. Bu risk ağırlıklı varlıklar, esasen Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile ilgilidir (toplam operasyonel riskin %67'si).

Grubun 2015 ve 2019 yılları arasında operasyonel riskleri esasen beş risk kategorisinde yoğunlaşmıştır ve Grubun dönem içindeki toplam faaliyet zararlarının %96'sını temsil etmektedir: dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri (%29), işlem hataları (%23), resmi makamlarla ihtilaflar (%18), ticari ihtilaflar (%14), fiyatlandırma hataları veya model riski dahil risk değerlendirme hataları (%12).

Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (piyasalardaki izinsiz faaliyetler, bilgi sistemleri arızaları ve işletme kaynaklarının kaybı), Grubun 2015-2019 döneminde ortalama zararlarının %4'ünü temsil etmektedir.

Faaliyet zararlarının dağılımı hakkında daha fazla bilgi için bkz.: 2020 Universal Tescil Belgesi Bölüm 4.7.3 Operasyonel risk ölçümü.

4.1.4.1 Grup, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek yasal risklerle karşı karşıyadır.

Grup ve Grubun bazı eski ve mevcut temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari veya cezai kovuşturmalara müdahil olabilir. Bu kovuşturmalardan büyük bir bölümü, Grubun olağan faaliyetleri sırasında yapılan işlemlerden veya olaylardan kaynaklanır. Son yıllarda, kısmen zorlu piyasa ortamı nedeniyle bankalar ve yatırım danışmanları gibi aracı kuruluşlara karşı müşteriler, mevduat sahipleri, alacaklılar ve yatırımcılar tarafından açılan davaların ve resmi makamlar tarafından başlatılan soruşturmalardan sayısında bir artış meydana gelmiştir. Bu durum, Grubun bu dava ve soruşturmalar nedeniyle zarara uğrama ve itibar kaybı riskinin artmasına sebep olmuştur. Bu tür davalar ve yasal icra işlemleri aynı zamanda Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki, idari, vergi veya cezai para cezalarına da yol açabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu hukuk davaları, idari davalar, vergi davaları, cezai davalar ve tahkim davalarının sonuçları ile ilgili bazı tahminlerde bulunmakta ve bu davalarla ilgili olarak muhtemel ve tahmin edilebilir zararlar için bir karşılık ayırmaktadır. Grubun işletmelerini ilgilendiren davaların ve kovuşturmaların, özellikle de davaların farklı türden davacılar tarafından açıldığı, belirsiz veya belirtilmeyen tutarlarda tazminat tutarlarının talep edildiği veya emsali görülmemiş yasal talepler içeren davaların ne şekilde sonuçlanacağını kestirebilmek oldukça zordur. Bu tahminlerin doğru çıkması veya Grup tarafından ayrılan karşılıkların söz konusu zararları karşılamada yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilecektir.

31 Aralık 2019 tarihinde, Grubun kamu hakları ihtilaflarına ilişkin finansal tablolarında 340 milyon Euro tutarında karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde, bilançodaki toplam 1.356 milyar Euro'luk aktiflerin %61'i EUR, %19'u USD ve %4'ü JPY cinsinden kaydedilmiştir.

Bkz. Bölüm 4.6.5 Piyasa Riski Sermaye Gereklilikleri ve Risk Ağırlıklı Varlıklar, Bölüm 4.8.3 Yapısal kur riski ve Notlar ve 8.5 2020 Universal Tescil Belgesinin 6. Bölümünde yer alan Kambyo İşlemleri.

Derdest durumdaki önemli davalar hakkında bilgi için bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi *Uyum ve itibar riskleri*, *Davalar* bölümü, Not 8.3.2 "Diğer karşılıklar", Not 9 Riskler ve davalarla ilgili bilgiler.

4.1.4.2 Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel aksaklıklar, iş durdurma ya da kapasite sınırlamaları ya da Grubun bilgi teknolojisi sistemlerindeki arızalar veya güvenlik ihlalleri Grubun işlerini olumsuz etkileyebilir, zarara yol açabilir ve Grubun itibarına zarar verebilir.

Grup, işlerini yürütmek için büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine güvenmektedir ve uzaktan bankacılığın yaygın şekilde kullanılır hale gelmesiyle birlikte bu sistemlere bağımlılığı daha da artmıştır. Kısa ve geçici olsa bile sistemdeki herhangi bir arıza, çalışmama, hizmet kesintisi veya güvenlik ihlali, Grubun işlerinde önemli aksaklıklara neden olabilir. Grubun önleyici tedbirlerine ve yedekleme çözümlerine rağmen, bu tür olaylar bilgilerin geri getirilmesi ve doğrulanmasıyla ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflar veya müşterilerle davalara, piyasa operasyonlarının yönetiminde ve kısa vadeli finansmana erişimde zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarının zedelenmesine yol açabilir.

Grup, kendi sistemlerindeki ve nakdi mutabakat veya menkul kıymet işlemlerinin kolaylaştırılmasında kullandığı mali araçlar (takas kuruluşları ve borsalar gibi) dahil olmak üzere üçüncü tarafların ve aynı zamanda müşterilerinin ve diğer piyasa katılımcılarının sistemlerindeki operasyonel aksaklıklar veya kapasite sınırlamaları nedeniyle riske maruz kalmaktadır.

Birçok finansal kuruluşun takas kuruluşları ve borsalarla olan bağlantıları ve bu kuruluşlardaki artan yoğunlaşma, bir kurum veya kuruluşta bir operasyonel aksaklığın Grubun faaliyetlerini yürütme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek ve zarara yol açabilecek sektörün genelini etkileyen bir operasyonel aksaklığa yol açması riskini artırmaktadır. İster piyasa katılımcıları arasında olsun ister finansal araçlar arasında, sektörlerin yoğunlaşması, ayrı karmaşık sistemlerin sıklıkla hızlı bir şekilde entegrasyonunun gerekmesi nedeniyle bu riskleri artırmaktadır.

Grup ayrıca siber suçlarla ilgili risklere maruz kalmaktadır ve bilgi sistemlerine girmeyi amaçlayan dolandırıcılık girişimlere maruz kalmıştır. Grup, her yıl kendi sistemlerinde veya müşterilerinde, ortaklarının veya tedarikçilerinin sistemleri üzerinden çok sayıda siber saldırı ile karşı karşıya kalmaktadır. Grup, BT ağında hedefli ve çok yönlü saldırılara maruz kalabilir, bu da zimmete para geçirme, kayıp, hırsızlık olaylarına veya gizli bilgilerin ya da müşteri verilerinin ifşa edilmesine (özellikle Avrupa Veri Koruma Tüzüğü "GDPR" nin ihlali) neden olabilir. Grup bu sorunları izlemek ve bunlara etkin bir şekilde müdahale etmek için yöntemler uygularsa da, bu tür faaliyetlerin operasyonel zararlarla sonuçlanması ve Grubun işlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi muhtemeldir.

Operasyonel risk zararlarının dökümü için bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi bölüm 4.7.1 *Operasyonel risk yönetiminin organizasyonu kapsamındaki Bilgi güvenliği riskleri* ve bölüm 4.7.3 *Operasyonel risk ölçümü kapsamındaki Nicel veriler* ve aynı zamanda bölüm 4.7.4 *Ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri*.

4.1.4.3 İtibar kaybı, Grubun rekabetçi konumuna, faaliyetlerine ve mali durumuna zarar verebilir

Grubun finansal güç ve dürüstlük bakımından sahip olduğu itibar, sadakati artırmak ve son derece rekabetçi bir ortamda müşteriler ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini geliştirmek açısından kritik önem taşımaktadır. Herhangi bir itibar kaybı, müşterileri ile faaliyet kaybına veya yatırımcıları nezdinde Grubun rekabet durumunu, işini ve finansal durumunu etkileyebilecek bir güven kaybına yol açabilir. Sonuç olarak, Grubun meşru olup olmamasına ve Gruba atfedilebilecek ya da atfedilemeyecek olaylara ilişkin olumsuz yorumlar Grubun itibarını zedeleyebilir ve rekabetçi konumunu etkileyebilir.

Grubun itibarı, özellikle çalışanlarının usulsüz faaliyetlerinin (yolsuzluk, sahtekarlık, piyasanın kötüye kullanımı ve vergi kaçırma) izlenmesiyle ilgili olarak operasyonel risk, uyum, kredi ve piyasa risklerini izlemeyi ve önlemeyi amaçlayan iç kontrol önlemlerindeki zayıflıktan da olumsuz etkilenebilir. Bu risk, usulsüz faaliyetin kendisinden ve ayrıca 2018'de Amerikan ve Fransız yetkililer tarafından yayımlanan yaptırımlar gibi etkili kontrollerin uygulanmamasından doğan idari veya cezai yaptırımlardan kaynaklanabilir.

Bankanın düzenlemelere ve bankanın taahhütlerine aykırı şekilde finansman sağlaması, Grubun itibarını etkileyebilir. Ürün ve hizmetlerin sağlanması hakkında müşterilere yeterli bilgi verilmemesi, iletişimlerinde şeffaf olmaması (özellikle finansal konularda) veya yasal yükümlülüklere ya da bankanın taahhütlerine uymayan iç yönetim kuralları (insan kaynakları yönetimi veya tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılarla ilişkiler dahil) Grubun itibarını etkileyebilir. Ayrıca, dış paydaşların beklentileri bakımından yeterince iddialı olmayan bir kurumsal sosyal sorumluluk stratejisi (özellikle çevresel konularla ilgili olarak) ve bu stratejinin uygulanmasındaki zorluklar da Grubun itibarını etkileyebilir.

Potansiyel olarak yasal işlemlerle sonuçlanabilecek bu olayların neticeleri, başında ne ölçüde yer bulduğuna ve genel bağlama göre değişebilir ve tahmin edilmesi zor olabilir.

Grup, müşteri memnuniyetini ve bağlılığını, Bölüm 5 Kurumsal Sosyal Sorumluluk altındaki 5.1.3 Müşterileri koruyarak memnun etme bölümünde ayrıntılı olarak belirtildiği gibi Net Promoter Score® sistemini kullanarak izlemektedir.

4.1.4.4 Grubun nitelikli çalışanları çekme ve elde tutma konusunda başarısız olması performansını olumsuz etkileyebilir.

Grup, 62 ülkede 138.000'den fazla kişiyi(1) istihdam etmekte ve dünya genelinde her gün 29 milyon bireysel, şirket ve kurumsal müşteriye(2) hizmet vermektedir. Bankacılık faaliyetleri ve finansal faaliyetlerin performansı insan faktörü ile yakından bağlantılıdır. Kariyer beklentileri ve eğitim açısından ya da piyasa uygulamalarına göre ücret düzeyleri açısından çalışanları cezbetme ve elde tutma konusundaki başarısızlık, Grubun performansı üzerinde etkili olabilir. Yüksek personel değişim oranı veya stratejik çalışanların ayrılması, Grubun bilgi birikimi kaybına ve müşteri memnuniyeti pahasına hizmet kalitesinde bozulmaya yol açabilir.

Ayrıca, Avrupa finans sektörü, Grubun yetenekleri çekme ve elinde tutma yeteneğini sınırlandırabilecek belirli ücret türlerine (sabit, değişken, performans koşulları, ertelenmiş ödemeler, vb.) ilişkin kurallara da dahil olmak üzere çalışan ücret politikaları bakımından artan bir gözetime tabidir. Özellikle, 2014 yılından bu yana Avrupa Ekonomik Alanı dahilindeki bankalar ve dolayısıyla Grup için geçerli olan CRD IV direktifi, ilgili personel için sabit ücrete kıyasla değişken ücret bileşeniyle ilgili bir üst sınır içermektedir.

4.1.4.5 Başta Grubun içsel modelleri olmak üzere stratejik karar alımında ve risk yönetim sistemlerinde kullanılan modeller

- (1) Geçici personel hariç, 2019 yılı sonunda çalışan sayısı.
(2) Grubun sigorta şirketlerinin müşterileri hariçtir.

başarısız olabilir veya yetersiz kalabilir ve nihayetinde Grubun mali zarara uğramasına yol açabilir.

Grup içerisinde kullanılan içsel modellerin oluşturulmaları, kalibrasyonu, kullanımı ya da operasyonel riskle ilgili olarak zaman içinde performanslarının izlenmesi bakımından yetersiz olduğu ortaya çıkabilir ve neticede hatalı sonuçlara ve finansal sonuçlara yol açabilir.

Özellikle:

- düzenlenmiş piyasalarda veya diğer işlem platformlarında işlem görmeyen bankalar arasındaki OTC türev sözleşmeleri gibi belirli finansal araçların değerlendirilmesinde, gözlemlenemeyen parametreler içeren içsel modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez oluşu, ihtiyatlı bir değerlendirme yapılsa da pozisyonların değerlendirilmesinin yeterliliği bakımından ilave bir belirsizliğe yol açar. İlgili içsel modellerin değişen piyasa koşullarına uygun olmadığı ortaya çıktığı takdirde, Grubun elinde bulunan bazı araçların değerlemesi hatalı olabilir ve Grup zarara uğrayabilir. Örnek olarak, Seviye 3'te kategorize edilen (değerleme gözlemlenen verilere dayanmaz) gerçeğe uygun değer farkı bilançoya yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2019 itibarıyla sırasıyla 10 milyar Euro ve 52 milyar Euro'yu temsil etmiştir (bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi seviye 3 gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilgili bölüm 6 Not 3.4.1 ve Not 3.4.2);
- Müşterilerin sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesi ve bankanın kredi ve karşı taraf riskine maruz kalması genellikle yeni ekonomik koşullar ışığında uygun olmadığı ortaya çıkan geçmiş varsayımlara ve gözlemlere ve olumsuz ekonomik koşulları ya da daha önce benzeri görülmeyen olayların meydana gelmesini yeterince öngöremeyen ekonomik senaryolara ve tahminlere dayanmaktadır. Bu yanlış hesaplama, diğerlerinin yanı sıra, riskler için yetersiz karşılık ayrılmasına ve sermaye gerekliliklerinin yanlış değerlendirilmesine neden olabilir;
- Piyasa faaliyetlerinde kullanılan riskten korunma stratejileri, kısmen geçmiş verilerden çıkarılan piyasa parametrelerinin gelişimi ve korelasyonu hakkında varsayımları içeren modellere dayanmaktadır. Bu modeller, belirli piyasa ortamlarında (örneğin ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşının çıkmasından veya Brexit'ten kaynaklanan dalgalanmalarda güçlü hareketler olması durumunda) uygunsuz olabilir, bu da etkisiz bir korunma stratejisine yol açar ve Grubun sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilecek beklenmeyen zararlara yol açabilir;
- yatırım portföyünün faiz oranı riskinin ve tüm bilanço ve bilanço dışı kalemlerin likidite riskinin yönetimi piyasa koşullarına bağlı davranış modellerini kullanır. Özellikle geçmiş gözlemlere dayanan bu modeller, benzeri görülmemiş olaylar meydana geldiğinde bu risklerden korunma üzerinde etkili olabilir.

4.1.4.6 Grup, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemeyen olaylar veya felaketler nedeniyle zarar görebilir.

Terör saldırıları, doğal afetler (Romanya'da olduğu gibi deprem ve Seine, Paris'te görülen istisnai su baskını gibi taşkınlar dahil), büyük bir sağlık krizi veya böyle bir kriz yaşama korkusu (örneğin Covid-19 koronavirüsü ile ilgili) gibi öngörülemeyen veya felaket olaylarının ortaya çıkması veya büyük bir toplumsal kargaşa (Fransa'daki "sarı yelekliler" hareketi gibi), ekonomik ve finansal aksamlar yaratabilir veya Grup için operasyonel zorluklara (seyahat sınırlamaları veya etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil) yol açabilir. Bu olaylar Grubun işlerini yönetme kabiliyetini bozabilir ve ayrıca sigorta faaliyetlerini önemli kayıplara ve artan maliyetlere (daha yüksek reasürans primleri gibi) maruz bırakabilir. Bu tür olayların meydana gelmesi üzerine Grup zarar görebilir.

4.1.5 LİKİDİTE VE FONLAMA RİSKLERİ

4.1.5.1 Hükümetler, merkez bankaları ve düzenleyici kurumlar tarafından alınan bazı istisnai tedbirler, Grubun finansman maliyeti ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Birkaç yıldır, merkez bankaları faiz oranlarını tarihlerindeki en düşük seviyelere çekerek, finansal kuruluşların likiditeye erişimlerini kolaylaştıracak önlemlere başvurmışlardır. Çeşitli merkez bankaları, bankalara sağlanan likidite miktarını ve süresini önemli ölçüde artırmıştır. Bunlar teminat şartlarını rahatlatmış ve bazı durumlarda da piyasadaki devlet tahvillerinin, şirket tahvillerinin ve ipotega dayalı menkul kıymetlerin doğrudan piyasadan satın alınması dahil olmak üzere finansal sisteme önemli tutarlarda likidite pompalanmasını sağlayan "geleneksel olmayan yöntemler" uygulamıştır.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, Aralık 2015'te başlayan bir kemer sıkma döneminden sonra, FED, ABD ekonomisindeki ve küresel talepteki yavaşlama nedeniyle 2019'da yeni bir faiz indirimi döngüsü başlatmış olup, bu döngü 2020'de de devam edecektir.

Buna ek olarak, Eylül 2019'daki repo pazarındaki gerilimler, Fed'i on yılda ilk kez durumu normalleştirmek için likidite pompalamaya zorladı. Fed ayrıca, en azından 2020 yılının ikinci çeyreğine kadar para piyasalarında daha fazla gerilimi önlemek için kısa vadeli Hazine bonoları almaya yönelik bir plan sundu. Dolar fonlama piyasasındaki gerilimlerin uluslararası platforma yayılması, ABD doları cinsinden borcu olan ülkeler ve sektörler ve dolayısıyla Grubun bazı karşı tarafları için bir risk teşkil edecektir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grubun bilançosundaki toplam 1.356 milyar Euro tutarındaki yükümlülüğün %19'u dolar cinsindendir.

Avrupa finans piyasalarındaki bölünme artık ECB politikasıyla kısmen "gizlenmektedir". Bankacılık Birliği ve Sermaye Piyasaları Birliği'nde kayda değer ilerleme olmaması Euro bölgesini olası bir kırılganlığa maruz bırakmaktadır. Bir Euro Bölgesi Üye Devletinin ülke borcunun yeniden yapılandırılması gibi uç durumlarda, sınır ötesi sermaye akışı kısıtlamaları uygulanabilir ve böylece Grup etkilenebilir.

Siyasi açıdan daha çok parçalanmış bir dünya ve ters tepen istisnai tedbirler, Grubun ticari faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grubun kısa vadeli yasal likidite karşılama oranı (LCR) %119 ve likidite yedekleri 190 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

4.1.5.2 Grubun dış derecelendirmesinde veya Fransız Devletinin ülke derecelendirmesinde düşüş olması, Grubun finansman maliyeti ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Grup, faaliyetlerinin düzgün bir şekilde yürütülmesi için finansmana ve diğer likidite kaynaklarına erişime bağımlıdır. Piyasa koşulları ya da Gruba özgü faktörler nedeniyle Grubun teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullar üzerinden erişim sağlamada güçlüklerle karşılaşması veya müşteri mevduatlarındaki önemli düşüşler de dahil olmak üzere, öngörülemeyen nakit veya teminat akışlarına maruz kalması halinde, likiditesi zarar görebilir. Ayrıca, Grup tatmin edici düzeyde müşteri mevduatı toplayamaması halinde daha pahalı fon kaynaklarına yönelmek zorunda kalabilecek olup, bu da Grubun net faiz marjını ve sonuçlarını düşürecektir.

Grup, kredi marjlarında artış riskine maruz kalmaktadır. Grubun orta ve uzun vadeli finansman maliyetleri, genel piyasa koşullarına bağlı olarak dalgalanabilecek kredi marjlarının seviyesi ile doğrudan bağlantılıdır. Bu marjlar aynı zamanda Fransa ülke borcu derecelendirmesindeki veya Grubun derecelendirme kuruluşları tarafından verilen dış derecelendirmelerindeki olumsuz değişimlerden de etkilenebilir.

Grup, halihazırda dört finansal derecelendirme kuruluşu tarafından izlenmektedir: Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's. Grubun kredi derecelendirmelerinin bu kuruluşlar veya diğer kuruluşlar tarafından düşürülmesi, Grubun fonlamaya erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir, finansman maliyetlerini artırabilir ve müşterilerle belirli türdeki işlemleri veya faaliyetleri gerçekleştirme yeteneğini azaltabilir. Bu durum Grubun belirli karşı taraflara ek teminat sunmasını gerektirebilir ve bu da Grubun işlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Finansmana erişim ve likidite kısıtlamaları, Grubun işini, finansal durumunu, faaliyetlerinin sonuçlarını ve karşı taraflara olan yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

2020 yılı için Grup, yalın uzun vadeli borçlarında, ağırlıklı olarak öncelikli imtiyazlı ve teminatlı borç şeklinde ve aynı zamanda öncelikli imtiyazsız borç olarak yaklaşık 18 milyar Euro tutarında bir fonlama programı planlamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup büyük ölçüde ana şirket düzeyinde öncelikli yapılandırılmış ihraçlar (22.1 milyar Euro), öncelikli yalın imtiyazsız ihraçlar (8.2 milyar Euro), öncelikli yalın imtiyazlı ihraçlar (5.6 milyar Euro) ve teminatlı ihraçlar (3.0 milyar Euro) vasıtasıyla 43 milyar Euro uzun vadeli finansman (ana şirket için 40.1 milyar euro ve bağlı ortaklıklar için 2.9 milyar Euro) sağlamıştır.

Bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi Bölüm 2.6 Mali politika ve Grubun uzun vadeli finansman programının tamamlanması (sayfa 62).

4.1.6 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

4.1.6.1 Piyasa koşullarındaki bozulma ve özellikle faiz oranlarındaki önemli bir artış veya azalış, Grubun Sigortacılık iş kolunun hayat sigortası faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

2019 yılında Grubun sigortacılık faaliyetleri, 909 milyon Euro tutarında net bankacılık gelirini veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %3,7'sini temsil etmektedir. Grubun Sigorta bölümü ağırlıklı olarak Hayat Sigortası'na odaklanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihinde, hayat sigortası sözleşmelerinin tutarı Euro cinsinden sözleşmeler (%70) ve birime bağlı sözleşmeler (%30) olmak üzere 125 milyar Euro'dur.

Grubun Sigortacılık faaliyetleri, hayat sigortası sözleşmelerinde euro cinsinden fonlardaki tahvillerin yüksek olması nedeniyle yapısal faiz oranı riskine yüksek düzeyde maruz kalmaktadır. Faiz oranlarının seviyesi ve bu oranlardaki değişiklikler, belirli koşullarda bu iş kolunun sonuçlarını ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Uzun süreli düşük faiz oranları görünümü, Euro cinsinden sözleşmelerin getirisi üzerindeki etkisi sebebiyle bu ürünlerin yatırımcılar için çekiciliğini azaltmakta, bu da hayat sigortası iş kolunun bu segmentinden fon ve gelir elde edilmesini olumsuz etkileyebilmektedir.

Faiz oranlarındaki keskin bir artış, euro cinsinden hayat sigortası tekliflerinin rekabet gücünü de (örneğin banka tasarruf ürünlerine kıyasla) düşürebilir ve tahvil varlıkları üzerinden realize edilmeyen zararların görüldüğü olumsuz bir bağlamda müşteriler tarafından önemli geri alımları ve arbitrajı tetikleyebilir. Bu senaryo, hayat sigortası iş kolunun gelirlerini ve karlılığını etkileyebilir.

Daha genel olarak, marj oranlarında belirgin bir genişleme ve hisse senedi piyasalarındaki bir düşüş, Grubun hayat sigortası iş kolunun sonuçları üzerinde de önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Piyasa parametrelerinde bir bozulma olması durumunda, Grubun yasal sermaye gerekliliklerini karşılamaya devam edebilmeleri için sigorta bağlı ortaklıklarının özkaynaklarını güçlendirmesi gerekebilir.

4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

4.2.1 RİSK İŞTAHI

Risk iştahı Grubun kendi stratejik hedeflerine ulaşmak için almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Risk iştahını düzenleyen ilkeler

Societe Generale, sağlam bir Avrupa tabanına sahip çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline ve belirli güçlü uzmanlık alanlarında hedefe yönelik küresel mevcudiyete dayalı sürdürülebilir gelişim sağlamaya çalışmaktadır. Grup aynı zamanda kendi müşterileriyle, tesis ettiği güven üzerine kurulu uzun vadeli ilişkiler sürdürmeye ve tüm paydaşlarının beklentilerini karşılamaya çalışmaktadır.

Bu çaba aşağıdaki sonuçları vermektedir:

- farklı lokasyonlardaki müşterilere çeşitli ürün ve hizmetler sunan 16 İş Birimli bir organizasyon;
- faaliyetler arasında dengeli bir sermaye dağılımı:
 - şu anda risk ağırlıklı varlıkların ("RWA") %60'ından fazlasını temsil eden Fransa ve yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşma;
 - İş Birimi Küresel Piyasaların Grubun RWA'sındaki payının sınırlandırılması. Müşteri odaklı gelişim stratejisi uyarınca Grup aynı zamanda kendisinin yürüttü alım-satım faaliyetleriniTM sonlandırdığını duyurmuştur ve sunduğu ürünleri basitleştirmeyi amaçlamaktadır;
 - Özellikle Sigortacılık olmak üzere bankacılık dışı hizmet faaliyetleri iş stratejisine uygun olarak yürütülmekte olup, kontrollü bir risk profili ve Grubun beklentilerini karşılayan bir karlılık sergilemektedir.
- coğrafi olarak dengeli bir model:
 - Grup, Bireysel Bankacılık alanındaki gelişimini köklü bir geçmişe ve piyasaları hakkında kapsamlı bilgiye sahip olduğu ve lider konumda bulunduğu Avrupa ve Afrika'ya yoğunlaştırmaktadır.
 - Avrupa ve Afrika bölgeleri dışındaki Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri alanında Grup, uluslararası uzmanlığına güvenebileceği faaliyetlere odaklanmaktadır;
- özellikle teknolojik devrim, ekonomik, sosyal ve çevresel dönüşümler açısından olmak üzere ekonomilerimizin dönüşümüne olumlu bir katkı; bu nedenle KSS konuları Grubun stratejisinin ve paydaşlarıyla ilişkilerinin merkezinde yer almaktadır;
- Grubun korunması gereken kıymetli bir varlık olarak gördüğü itibarına verilen önem.

Güçlü bir finansal profil

Societe Generale aşağıdakileri gerçekleştirerek, çeşitlendirilmiş bankacılık modeliyle uyumlu güçlü bir finansal profile dayanan sürdürülebilir karlılığı sağlamaya gayret etmektedir:

- kârlı ve esnek bir ticari gelişimin hedeflenmesi;
- Grubun işletmelerinin ve rekabetçi pozisyonunun gelişimine uygun bir maliyetle finansal kaynaklara erişime imkan veren bir hedef derecelendirmenin korunması;
- aşağıdakileri temin etmek için sermaye ve melez borç hedeflerinin kalibrasyonu:
 - bir güvenlik tamponu ile CET1 ve temel senaryodaki diğer sermaye oranlarıyla ilgili asgari düzenleyici gerekliliklerinin karşılanması;
 - mevcut Çekirdek Sermayesini kullanarak bir yıllık "iç sermaye gerekliliğinin" karşılanması;
 - kredi notu ve TLAC ("Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi"), MREL ("Asgari Nitelikli Borç Gereklilikleri") ve kaldıraç oranı gibi yasal oranlara ilişkin olarak Grubun hedefleri ile tutarlı yeterli bir alacaklı koruma düzeyi;
- bir likidite stres oranındaki hayatta kalma ufkunu dikkate alarak ayarlanan yükümlülüklerinde esnekliğin, yasal LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) oranlarına ve kısa vadeli fonlamalara bağımlılık seviyesine uyumun sağlanması;
- kaldıraç oranının kontrolü.

Kredi ve karşı taraf riskleri (yoğunlaşma etkileri dahil)

Kredi riski iştahı, bir kredi politikaları sistemi, risk limitleri ve fiyatlandırma politikaları sistemi ile yönetilmektedir.

Grup kredi riskleri üstlendiğinde, hem bankanın köklü bir güven ilişkisi içerisinde olduğu müşterileri hem de orta vadede kârlı işletme gelişimi potansiyelini temsil eden potansiyel müşterileri hedef alarak, orta ve uzun vadeli müşteri ilişkilerine odaklanmaktadır.

Herhangi bir kredi taahhüdünün kabulü, derinlemesine müşteri bilgisine ve işlemin amacının tam olarak anlaşılmasına dayanır.

Bir kredi işleminde, risk kabul edilebilirliği öncelikle borçlunun taahhütlerini yerine getirme kabiliyetine, özellikle de borcun geri ödenmesine izin verecek nakit akışlarına dayanır. Orta ve uzun vadeli operasyonlar için, fonlama süresi finanse edilen varlığın ekonomik ömrü ve borçlunun nakit akışının görünürlüğü ile uyumlu kalmalıdır.

(1) Fransız bankacılık yasası uyarınca, Grubun müşterileriyle bağlantısı olmayan devam eden bazı alım-satım faaliyetleri, Şubat 2020'de kapatılan Descartes Trading adlı bağlı ortaklık tarafından yürütülmüştür.

Bir karşı tarafın yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi durumunda kayıp riskini azaltmak için teminat istenir, ancak istisnai durumlar hariç olmak üzere, teminat alınması risk almanın tek gerekçesi olamaz. Teminat hakları, ihtiyatlı değer kesintileri ile ve fiilen kullanılabilirliğine özellikle dikkat edilerek değerlendirilir.

Karmaşık işlemler veya belirli bir risk profiline sahip olanlar, gerekli beceri ve uzmanlığa sahip olan Grup içindeki uzman ekipler tarafından ele alınır.

Grup, yoğunlaşma riskini kontrol ederek ve diğer finansal ortaklarla (bankalar veya garantörler) risk paylaşımı yoluyla risk dağıtma politikasını sürdürerek risk çeşitlendirmesi yapmayı amaçlamaktadır.

Karşı taraf derecelendirmeleri, kredi politikasının önemli bir kriteridir ve hem ticari hem de risk birimlerinde kullanılan kredi onay yetkisi sisteminin temelini oluşturur. Derecelendirme çerçevesi, içsel modellere dayanmaktadır. Derecelendirmelerin zamanında güncellenmesine özellikle dikkat edilir (her halükarda yıllık incelemeye tabidir).

Piyasa Riskleri

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikle müşteri gereksinimlerini bir dizi ürün ve çözümle karşılamaya odaklanan bir iş geliştirme stratejisi kapsamında yürütülmektedir.

Piyasa riski çeşitli göstergeler (stres testleri, Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (SVaR), "duyarlılık" ve "nominal" göstergeler gibi) için bir dizi limit vasıtasıyla katı bir şekilde yönetilir. Bu göstergeler, iş kolları tarafından önerilen ve tartışmaya dayalı bir süreç çerçevesinde Risk Bölümü tarafından onaylanan bir dizi limite tabidir.

Limitler, Grubun organizasyonunun farklı alt kademelerinde belirlenmektedir ve böylece Grubun risk iştahını organizasyon genelinde işlemsel bir bakış açısıyla aşağıya doğru kademelendirmektedir.

Bu limitler dahilinde, piyasa faaliyetleri ile ilgili Küresel stres testi ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde önemli bir rol oynamaktadır; aslında bu göstergeler tüm operasyonları ve ana piyasa risk faktörlerini ve toplam risk miktarını sınırlamaya yardımcı olan ve çeşitlendirme etkilerini dikkate alan ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri kapsar.

Müşterilerle ilgili faaliyet kapsamına girmeyen piyasa işlemleri, Şubat 2020'de kapatılan özel bir bağlı ortaklıkla (Descartes Trading) sınırlıdır.

Operasyonel riskler (itibar ve uyum riski dahil)

Grup, işinin doğasında bulunan çeşitli operasyonel risklere maruz kalmaktadır: işlem hataları, iç ve dış sahtekarlık, BT sistem hataları, BT sistemlerine yönelik kötü niyetli eylemler, operasyonel kaynakların kaybı, ticari anlaşmazlıklar, vergi yükümlülüklerine uymama ve aynı zamanda uyumsuzluk, usulsüz davranışlar ve hatta itibar riski.

Genel bir kural olarak, Grup'un operasyonel risk iştahı yoktur. Grup ayrıca, imajına ciddi şekilde zarar verebilecek, sonuçlarını tehlikeye atacak, müşterilerinin ve çalışanlarının güvenliğini sarsacak, kritik operasyonlarının devamlılığını bozacak veya stratejisinin sorgulanmasına yol açabilecek olaylara sıfır tolerans göstermektedir.

Grup, aşağıdakileri içeren operasyonel riskler karşısında çok az hatta hiç tolerans göstermeyeceğini vurgular:

- kurum içi sahtekarlık: Grup, çalışanlarının yetkisiz alım-satım işlemlerine müsamaha göstermez. Grubun büyümesi çalışanlar arasında, Grup içinde ve Grup ile çalışanları arasında güven ilişkileri üzerine kuruludur. Bu, Grubun sadakat ve dürüstlük sergileme gibi ilkelerine her kademede uyulmasını gerektirir. Bankanın iç kontrol sistemi büyük dolandırıcılık eylemlerini önleyebilmelidir;
- Siber güvenlik: Grubun hileli saldırılara, özellikle de müşteri verilerinin çalınmasına veya büyük bir operasyonel bozulmaya neden olanlara karşı müsamahası yoktur. Banka, bu riski önlemek ve tespit etmek için etkin yöntemler sunmayı planlamaktadır. Herhangi bir olayla başa çıkmak için yeterince organize edilmiştir;
- veri sızıntıları: güven, Grubun önemli varlıklarından biridir. Sonuç olarak, Banka veri sızıntılarını önlemek, tespit etmek ve düzeltmek için gerekli kaynakları kullanmaya ve kontroller uygulamaya kararlıdır. Banka, özellikle müşterileri ilgilendiren konularda en hassas bilgilerinin sızmasına izin vermez;
- iş sürekliliği: Grup faaliyetlerini yürütmek için büyük ölçüde bilgi sistemlerine güvenmektedir ve bu nedenle, en temel hizmetlerinin sürekliliğini sağlayabilmeleri için bilgi sistemlerini dayanıklı bir şekilde kullanmaya ve korumaya kararlıdır. Banka, özellikle müşterilerinin doğrudan erişebildiği veya finansal piyasalarda iş yapmasına izin veren sistemler söz konusu olduğunda, temel işlevlerini yerine getiren bilgi sistemlerinin kullanılamaması riskine karşı çok düşük bir toleransa sahiptir;
- dış kaynaklı hizmetler: Grup, dış hizmet sağlayıcılara emanet edilen faaliyetlerin kontrolünde yüksek derecede titizlik göstermeyi amaçlamaktadır. Bu nedenle Grup, hizmet sağlayıcılarını risk seviyelerine uygun bir sıklıkta izleme konusunda sıkı bir disiplin uygulamaktadır.

Yapısal faiz oranı ve kur riskleri, Emeklilik / Uzun Hizmet Yükümlülükleri ile ilgili Riskler

Grup yapısal riskleri ölçer ve sıkı bir şekilde kontrol eder. Faiz oranı riskini, döviz kuru riskini ve emeklilik/uzun hizmet yükümlülükleri ile ilgili riski kontrol etme mekanizması, çeşitli işletmeler (işletmeler ve iş kolları) içinde dağılım gösteren hassaslık ve stres limitlerine dayalıdır.

Dört ana risk türü vardır: oran seviyesi riski; bankacılık defterindeki araçların vade yapısına ilişkin eğri riski; faiz oranı endekslerindeki görece değişikliklerin etkisiyle ilgili opsiyonel risk (otomatik opsiyonlar ve davranışsal opsiyonlardan kaynaklanmaktadır) ve temel risktir. Grubun yapısal faiz oranı riski yönetimi, esas olarak, sabit faizli aktif pozisyonlarının (aşım veya eksikliklerin) Net Bugünkü Değerinin ("NPV") bazı faiz oranı senaryolarına göre faiz oranlarındaki değişikliğe karşı duyarlılığına dayanmaktadır. Limitler, İş Birimi / Hizmet Birimi ve Grup düzeylerinde Finans Komitesi veya Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Ayrıca Grup, net faiz marjının ("NIM") + / 10bp faiz oranı şoklarına duyarlılığını dönen 2 yıllık ufka göre ölçmekte ve kontrol etmektedir.

Grup, politikası uyarınca, tüm bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonları onaylayarak ve düşük limitler belirlemek suretiyle artık riski kontrol ederek işletmelerden kuru dalgalanmaları sebebiyle maruz kaldıkları risk için finansal koruma uygulamalarını talep etmektedir. Ayrıca, Grup düzeyinde riskten korunma politikası, CET1 oranının döviz kurundaki dalgalanmalara olan duyarlılığını olabildiğince azaltmayı da içerir.

Bankanın çalışanlarına karşı uzun vadeli yükümlülükleri olan emeklilik / uzun hizmet yükümlülükleri ile ilgili riskler bakımından, karşılık tutarları belirli bir stres testi ve belirlenmiş bir limit temelinde risk açısından izlenmektedir. Risk yönetimi politikasının iki temel amacı vardır: tanımlanmış fayda planlarından tanımlanmış katkı planlarına geçerek riski azaltmak ve düzenleyici kısıtlamalar ve vergi kısıtlamalarının izin verdiği durumlarda varlık riski tahsisini (riskten korunma varlıkları ile performans varlıkları arasında) optimize etmek.

Likidite Riski ve Fonlama Riski

Likidite riski aşağıda belirtilenlere dayalı olarak ayarlanır ve kontrol edilir:

- Fiyat riskini yani ekonomik riski stressiz bir ortamdaki (örneğin varlık fiyatları üzerinde etki olmaksızın) yeni üretimleri dikkate alarak ölçen iki tamamlayıcı metrik, Olağan Senaryo (BAU) statik boşluk Ve Kombine (CMB) ölümcül riski ölçmek için kullanılan stresli dinamik boşluk. Bu risk asimetrik - yani Grubun kısa bir likidite pozisyonu nedeniyle stresli bir ortamda tüm likidite taahhütlerini yerine getirememesi riski;
- stres senaryolarında kısa vadeli finansal yükümlülükleri karşılamak için yeterli miktarda ve kalitede yeterli likidite yedeğinin korunması;
- nakit girişleri ve çıkışları arasındaki tutarsız vade riskini kontrol etmek için ana iş kollarında ve kuruluşlarda "likidite açıklarını" kontrol etmek.

Fonlama riski aşağıda belirtilenlere dayalı olarak ayarlanır ve kontrol edilir:

- asgari bir derecelendirme seviyesi sağlamak için Grup düzenleyici gerekliliklerini (Ana Sermaye, Toplam Sermaye, Kaldıraç, TLAC, NSFR ve MREL oranları) ve derecelendirme kuruluşu gerekliliklerini karşılamak üzere tasarlanmış bir yükümlülük yapısının korunması;

- piyasadan sağlanan finansmanın (özellikle bir gecelik ve kısa vadeli) ve hazinelerce sağlanan kısa vadeli finansmanın kullanımı için üst limit belirleme;
- Grubun fon kaynaklarını vade, piyasa, para birimi ve karşı tarafa göre çeşitlendirmek;
- Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Hakkında Kanun (*Loi de Separation et de Regula de bantors*) hükümlerini yerine getirmek üzere Grup tarafından belirlenen hazine / ALM işlemlerinin sağlıklı ve ihtiyatlı yönetimi;
- teminatlı borç piyasalarına ve gerektiğinde ECB kredilerine erişimi garanti eden mevcut teminat hacminin korunması.

Model Riski

Societe Generale, üç bağımsız savunma hattının kurulması, orantılılık yaklaşımı (yani her modelle ilişkili doğal risk düzeyine bağlı olarak modüler standartlar), model riskinin kapsamlı bir analizi (model yaşam döngüsünün uçtan uca görünümü) ve Grup içinde kullanılan yaklaşımların tutarlılığı dahil olmak üzere temel ilkelere dayalı olarak model riskini azaltmak için iç standartlar tanımlamaya ve bunları uygulamaya kararlıdır.

Sigorta ile ilgili riskler

Grup, başlıca iki tür riske maruz kalmasına sebep olan Sigortacılık faaliyetleri (Hayat Sigortası ve Tasarruf, Emeklilik Tasarrufları, Mal ve Kaza Sigortası vb.) yürütmektedir:

- fiyatlandırma ve hasar talebi oranlarının bozulması ile ilgili taahhüt riski;
- finansal piyasalarla (faiz oranı, kredi ve özkaynak) ve varlık-borç yönetimi ile ilgili riskler

4.2.2 RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı, Grup düzeyinde belirlenir ve iş kollarında ve bağlı ortaklıklarda azalır. Risk İştahı Çerçevesinde aşağıda özetlenen ilkelere göre takip edilmektedir.

Yönetişim

Yönetim Kurulu her yıl Grubun Üst Yönetim tarafından önerilen Risk İştahı Beyanını ve risk iştahını denetleyen ve uygulayan Grup Risk İştahı Çerçevesini onaylar. Risk iştahının, Grubun stratejik ve finansal hedeflerine ve makroekonomik ve finansal ortamdan kaynaklanan risklere ilişkin vizyonuna uygun olmasını sağlar. Yönetim Kurulu ayrıca yıllık bir değerlendirme ile risk iştahının uygun şekilde uygulandığı konusunda bilgi alır.

Risk Departmanı ve Finans Departmanı risk iştahını belirler ve Uyum Departmanı ile birlikte ikinci seviye izleme ve uygulama kontrollerini yürütür.

Risk iştahını belirleme ve tahsis etme

Aşağıdaki prosedürler risk iştahını belirleme ve tahsis etme sürecinden kaynaklanmaktadır:

- Grubun maruz kaldığı tüm önemli risklerin ileriye dönük araçlar (stres testleri) kullanılarak tespiti ve değerlendirilmesi;
- stratejik ve finansal planı tanımlamak için kullanılan en az üç yıllık bir ufukta merkezi bir senaryoda ve stresli bir senaryoda Grubun kârlılığının ve sermaye yeterliliğinin tahmini;
- iş kollarının risk/kârlılık profilini ve gelişme potansiyellerini dikkate alarak, risk iştahının Grup içerisinde anlamlı seviyeye kadar tahsis edilmesi.
- Grup, İş Birimi ve ana bağlı ortaklık düzeyinde resmileştirme.

Grubun risk iştahı, aşağıdakileri ortaya koyan Risk İştahı Beyanında resmileştirilir:

- Grubun stratejik profili;
- karlılığı ve finansal güç profili;
- Grubun temel riskleri için sırasıyla risk stratejileri ve göstergeleri yoluyla nitel ve nicel çerçeveler.

Her yıl bütçeleme prosedüründen önce ve Risk Departmanı tarafından bağımsız olarak gözden geçirildikten sonra, Finans Departmanı Grup düzeyinde hedefleri Finans Komitesinde hazır bulunan Genel Yönetime sunar. Hedefler, bir trafik ışığı yaklaşımı kullanılarak uyarı eşikleri ve kriz seviyeleri ile desteklenmektedir. Bu çerçeveler daha sonra Yönetim Kuruluna onay için sunulur.

Bu finansal hedefler Grubun:

- mümkün olduğu ölçüde yeni yönetmeliklerin getirileceğini öngörerek, yeterli bir güvenlik tamponu ile Grubun tabi olduğu mevzuata ilişkin yükümlülüklerle (özellikle yasal asgari sermaye yeterliliği, kaldıraç ve likidite oranları) uymasına;
- bir güvenlik tamponu kullanarak, stres senaryolarına karşı yeterli direnç (düzenleyiciler tarafından belirlenen standart senaryolar veya Grup içi bir sürece göre tanımlanan senaryo) sağlamasına olanak tanır.

Grubun maruz kaldığı başlıca riskler tanımlanır ve alarm eşiklerini ve potansiyel olarak bir kriz seviyesini içeren risk hedeflerine / limitlerine tabidir.

Risk iştahının kurum içerisinde tahsisi

Risk iştahının kurum içerisinde tahsisi, stratejik ve finansal plan ve risk yönetim sistemlerine dayalıdır.

Finans Departmanı, Grup düzeyinde tanımlanan finansal hedefleri Genel Yönetime sunar. Hedefler, bütçenin bir parçası olarak iş kolu düzeyinde bütçe tahsisi hedefleri ile stratejik ve finansal plan olarak ayrılır.

Bütçe planlama sürecinin sonunda, Genel Yönetim ve Finans Bölümü merkezi bir senaryoda ve stresli bir senaryoda bütçe planını Yönetim Kuruluna sunar ve başlangıçtaki finansal hedeflere uyulmakta olduğunu doğrularlar; aksi takdirde Yönetim Kurulu yeni çerçeveleri onaylayabilir veya değişiklik talep edebilir.

Risk iştahının tahsisi, iş kollarının ihtiyaçlarının ve gelişmelerinin anlaşılmasına dayanmaktadır. Tahsis, İş Birimi ve / veya işletmenin kârlılığını ve finansal güç hedeflerini dikkate alır.

4.2.3 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

Denetlenmiş | Yüksek performanslı ve etkin bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk farkındalığının ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması, Societe Generale için faaliyet gösterdiği bütün iş kollarında, piyasalarda ve bölgelerde kritik bir faaliyettir. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, yürürlükteki düzenlemelere ve özellikle Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumunun (*Autorite de controle prudentiel ve de Resolution - ACPR*) kontrolü altında olan ve Avrupa Düzenlemeleri Basel 3'e (CRR / CRD) tabi bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetleri sektöründeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 3 Kasım 2014 tarihli Direktife uygundur. ▲ (Bkz. Kurulun Uzmanlığı, s.86.)

Denetlenmiş | Grubun risk yönetimi stratejisinin başlıca hedefleri şunlardır:

- Finans Bölümü ve iş birimleri ile müştereken Grubun risk iştahını tanımlayarak, Grubun işlerinin ve karlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmak;
- bir risk yönetim ve izleme sistemi oluşturarak Grubun sürdürülebilirliğine katkıda bulunmak;
- risk yönetim sisteminin bağımsızlığını (iş kolları açısından) başlattıkları işlemlerin esas sorumluluğunu üstlenen temel iş kolları ile yakın işbirliğini bağdaştırmak. ▲

Risk yönetiminin yönetişi

Denetlenmiş | Grup risk yönetimi iki ana üst düzey organ tarafından yönetilir: Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim.

Genel Yönetim yılda en az bir kez (koşullar gerektirdiğinde daha sık) Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu bünyesinde, Risk Komitesi (bkz. sayfa 91, Yönetim Kurulu Dahili Kuralları Madde 11) mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna tavsiye sunar ve bu stratejinin uygulandığının doğrulanmasında Kurula yardımcı eder.

Yönetim Kurulu, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (bkz. s. 90, Yönetim Kurulu Dahili Kuralları Madde 10) risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde işlemlerini sağlar.

Genel Yönetimin başkanlık ettiği, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu uzman Komiteleri şunlardır:

- 2019 yılında 17 kez toplanan **Risk Komitesi** (CORISQ), Grup Strateji Komitesi tarafından belirlenen risk iştahı ve finansal hedefler çerçevesinde risk açısından (kredi, ülke ve piyasa riskleri ve operasyonel riskler) Grubun kilit önceliklerini tanımlar ve bunlara uyumu izler. Yönetim Kuruluna verilen yetkilere tabi olarak, CORISQ, Risk Bölümünün önerilerine istinaden çeşitli risklerin (kredi, ülke, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) yönetimiyle ilgili temel kararları alır. Grup ayrıca, büyük müşteri grupları ile ilgili satış ve pazarlama stratejisini ve risk alımını onaylamaktan sorumlu bir Büyük Riskler Komitesine sahiptir;
- **Finans Komitesi** (COFI), Grubun finansal stratejisini oluşturmaktan ve kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) tahsis ve yapısal risklerin yönetimi bağlamında yönetilmesinden sorumludur.

COFI, DFIN ve RISQ'nun önerisi üzerine Grup ve önemli kuruluşları için yapısal risk izleme ve yönetim çerçevesini onaylar ve bu risklerdeki değişiklikleri (limitler ve tüketim) gözden geçirir. Kıt kaynakların tüketimini periyodik olarak değerlendirir. Finansal genel görünümü, ILAAP ve ICAAP dokümanlarını, ALM, Likidite, Önleyici Kurtarma Planı ve Kurumsal Merkez bütçe ve Grup içi yeniden faturalandırma ile ilgili devam eden sorunları gözden geçirir. Son olarak, Grubun vergileriyle ilgili konularla ilgilenir (DFIN ve SEGL tarafından ortaklaşa yürütülür);

- **Uyum Komitesi** (COMCO), uyum açısından Grubun ana kılavuzlarını ve ilkelerini tanımlamak için en az üç ayda bir toplanır;
- **Kurumsal Stratejik Mimarlık Komitesi** (CSAE), Şirket mimarisini veri ve referans sistemler, operasyonel süreçler ve bilgi sistemleri açısından tanımlar ve Grubun projelerinin belirlenen mimarı ile tutarlılığını sağlar;
- **Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** (CCCIG), Grubun iç kontrol sisteminin genel yapısından ve bu yapının verimliliğini, tutarlılığını ve kapsamlılığını değerlendirmekten, düzeltici tedbirler almaktan ve bu tedbirlerin uygulanmasını izlemekten sorumludur;
- **Sorumlu Taahhütler Komitesi** (CORESP), Grubun KSS (KSS sektörel politikaları dahil), kültür ve davranış konularındaki taahhütleri ve normatif çerçevesi, veya Grubun yükümlülüğü veya itibarı üzerinde etkisi olan ve halihazırda bir mevcut Komite kapsamında yer almayan diğer konu başlıkları ile ilgilenir.

Risk izlemeden sorumlu bölümler

Grubun temel iş kollarından bağımsız Kurumsal Bölümleri risklerin yönetimi ve iç kontrolüne katkı sağlarlar.

Kurumsal Bölümler, Grup stratejisini yönetmesi için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri İcra Kurulu Başkanının yetkisi dahilinde Grup Genel Yönetimine sunar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Yönetime rapor verir.

- **Risk Bölümünün** temel rolü, Grubun Finans Bölümü ve İş ve Hizmet Birimleri ile işbirliği içinde risk iştahını (Grubun farklı iş kolları arasında tahsis edilmiştir) tanımlamak ve ikinci bir savunma hattı olarak bir risk yönetimi ve izleme sistemi kurmak suretiyle Grubun faaliyetlerinin ve karlılığının gelişimini desteklemektir.

İşlerini icra ederken, Risk Bölümü başlattıkları işlemlerden ilk aşamada sorumlu olan İş Birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışmaktadır.

Buna göre, Risk Bölümü:

- Grubun Risk birimi üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlar;
- Finans Bölümü ile müştereken Genel Yönetime sunulan tavsiye doğrultusunda Grubun risk iştahını düzenlemekten sorumludur;
- tüm Grup risklerini tanımlar,
- işletmeler arası riskler dahil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sistemi uygular ve bu risklerin niteliği ve kapsamı hakkında düzenli aralıklarla Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor verir,

- iş kollarının hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına katkıda bulunur;
- risklerin analiz edilmesi, ölçülmesi, onaylanması ve izlenmesinde kullanılan yöntem ve prosedürleri tanımlar veya onaylar;
- bu yöntem ve prosedürlerin doğru uygulanmasını sağlamak için ikinci seviye bir kontrol uygular,
- şirket müdürleri tarafından önerilen işlem ve limitleri değerlendirir ve onaylar,
- merkezi risk bilgi sisteminin yapısını tanımlar veya doğrular; işletme gerekliliklerine uygunluğunu sağlar;
- **Finans Bölümü** her biri bir Mali İşler Müdürüne bağlı olan üç denetim kademesi içeren bir yapıya sahiptir:
 - Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri
 - Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri,
 - Finans Bölümü operasyonlarının anahtarı olan tüm uzmanlık alanlarını bir araya getiren işletmeler arası birimler;

Aynı zamanda kapsamlı muhasebe ve finans kontrolleri de gerçekleştirir. Buna göre:

- **Grup Muhasebe Departmanı**, Grubun konsolide finansal tablolarını hazırlamak için kullanılan mekanizmayı koordine etmekten sorumludur,
- **Metrikler ve Raporlama Departmanı Uzmanları**, Grubun düzenleyici raporlarını hazırlamaktan sorumludur,
- **Toplu operasyonlar birimi bünyesindeki Karşılıklı Muhasebe ve Düzenleme Faaliyetleri Departmanı**, kapsamı dahilindeki kuruluşlar (Societe Generale SA) için muhasebe, düzenleme ve vergi dokümanlarının üretiminden ve ilgili süreçlerin sürekli iyileştirilmesi ve yönetilmesinin koordinasyonundan sorumludur,
- **Finans Kontrol Departmanı**, tüm Finans Süreçleri üzerindeki ikinci seviye sürekli kontrol sisteminden sorumludur,
- **Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı**, Grup için ALM biriminden, yapısal faiz oranı, Grup likiditesi ve kur risklerinden ve ayrıca ALM'nin Societe Generale Ana Şirketi (SGPM) için operasyonel yönetiminden sorumludur;

Diğer işletmeler arası birimler, özellikle Grup Hizmet Birimlerinin Finans Bölümü, Grup Yatırımcı İlişkileri ve Finansal İletişim, İnsan Kaynakları ve Kurumsal Sekreterlik olmak üzere Finans Bölümü için çeşitli görevleri yerine getirir.

- Grup Finans Bölümüne hiyerarşik olarak rapor veren **İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları**, finansal tabloların yerel düzeyde doğru şekilde hazırlanmasını ve finansal raporlardaki bilgilerin kalitesinin kontrolünü (muhasebe, yönetim kontrolü, düzenlemeler vs.) sağlar.
- 1 Haziran 2017'den beri Genel Yönetime bağlı olan **Grup Uyum Bölümü**, Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetlerinin kendileri için geçerli olan tüm kanunlara, yönetmeliklere ve etik ilkelere uygun olmasını sağlar. Aynı zamanda itibar risklerinin önlenmesini de sağlar.

- **Kurumsal Sekreterlik** bünyesinde uygun durumlarda bağlı ortaklıkların ve şubelerin hukuk departmanlarına itimat ederek Grubun faaliyetlerinin güvenliğini ve yasal uyumunu izleyen **Grup Hukuk Departmanı**, Fransa ve yurtdışındaki vergi kanunlarına uyumu sağlayan **Grup Vergi Departmanı**, Grup için KSS (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) politikasının tanımlanmasından ve önerilmesinden sorumlu olan **Grup Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı** ve bilgi sistemlerinin güvenliği bakımından Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Hizmet Birimi ile işbirliği içinde Grubun güvenliğini yöneten **Grup Güvenlik Departmanı** ve ayrıca **Grubun merkezi idari hizmetler birimleri** bulunur ve gerektiğinde Yönetim Kurulu Sekreterliğini destekler.
- **İnsan Kaynakları ve İletişim Bölümü** diğer görevlerinin yanı sıra ücret politikalarının uygulanmasını izler.
- **Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü** özellikle bilgi sistemi güvenlik politikalarının tanımlanmasından sorumludur.
- **Grup İç Denetim Bölümü** Grup İç Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında iç denetimlerden sorumludur. ▲

Tam zamanlı (FTE) çalışanlara ilişkin en son gönüllü sayıma (31 Aralık 2019) göre:

- Grup Risk biriminde yaklaşık 5,100 FTE (Grup Risk Bölümündeki 1.617 FTE dahil) çalışmaktaydı;
- Uyum biriminde yaklaşık 3,705 FTE çalışan bulunuyordu;
- Bilgi Sistemi Güvenliği biriminde yaklaşık 457 FTE çalışan mevcuttu.

Risk raporlama ve değerlendirme sistemleri

Grubun veri toplama sistemi sorumlulukları açıkça tanımlanmış olan iki düzeyde faaliyet göstermektedir. İş Birimleri veya Destek Birimleri ekipleri ve kuruluşlar, hem yerel hem de Grup konsolidasyonu ihtiyaçları için veri toplama ve kalite işlevlerini ve gerektiğinde ilk düzey veri birleştirme görevini yerine getirir. Finans Departmanı ve Risk Departmanı merkez ekipleri bu verileri birleştirir ve Grup genelinde risk göstergeleri ve raporları oluşturur.

2015 yılından bu yana Grup, Finans ve Risk bilgi sistemleri ile ilgili mimari ilkeleri tanımlamıştır. TOMFIR ilkeleri (Finans ve Risk için Hedef Faaliyet Modeli) aşağıdaki hedefler ile ilgilidir:

- risk göstergelerinin oluşturulması, iş birimlerinden ve onaylı kuruluşlardan (Altın kaynaklar) alınan, sözleşme ve muhasebe kalitesi ayrıntılarını içeren, günlük bazda güncellenen ve işletmelerin işletim sistemleri tarafından sağlanan verilere dayalıdır;
- Grup düzeyinde bilgi sistemi, İş Birimi ve şirket düzeyindeki yerel gelişmeleri genele yaymaktan kaçınmak için kendi veri birleştirme kurallarını yürütür. İş Birimleri ve işletmelerin karşılaştırma ölçütlerine tabi olarak Grup genelindeki kıyaslamalara dayanır;
- IS mimarisi, yerel ihtiyaçları ve Grup ile paylaşılan ihtiyaçları karşılamak için Finans ve Risk kullanımlarını ele almalıdır.

Bu mimari ilkeler aşağıdaki dört ana uygulama alanı için geçerlidir:

- kredi riski için karşılıklı Finans ve Risk bilgi sistemi ve RWA'nın hesaplanması;
- faiz oranı ve likidite riski hesaplama zincirleri;
- piyasa riski hesaplama zinciri;
- piyasa operasyonları için karşı taraf risk hesaplama zinciri.

RİSK ÖLÇME PROSEDÜR VE METODOLOJİLERİ

Gruba kendi denetim yetkilileri tarafından aşağıdaki yetkiler verilmiştir:

- kredi riski için, maruz kaldığı kredi risklerinin çoğu için içsel derecelendirme bazlı bir yaklaşım (IRB yöntemi) uygulamak.

Hali hazırda, belirli seçilmiş faaliyetler ve riskler için standart yaklaşım kullanılmaktadır. Bunlar Grubun yasal sermayesi üzerinde sınırlı bir etkiye sahiptir. Derecelendirme modellerinin izlenmesine ilişkin sistem yürürlükteki yönetmelikler uyarınca çalışır durumdadır. Bu sistem, bu belgede daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır; standart yaklaşım kapsamındaki bu riskler için, Societe Generale esasen Standard & Poor's, Moody's ve Fitch Ratings tarafından belirlenen dış derecelendirmeleri kullanmaktadır.

- piyasa riski için içsel modeller (VaR - Riske Maruz Değer, Stresli Var, IRC - İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü ve CRM - Kapsamlı Risk Ölçümü) kullanmaktadır.

Bu modeller ilgili işlemlerin neredeyse tamamını karşılamaktadır. Yalnızca bazı işlemlerin hesaplamalarında halen standart yöntem kullanılmaktadır.

- piyasa işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf riski için, EEPE (Etketik Beklenen Pozitif Risk Tutarı) göstergesini hesaplamak için 2013 yılından beri içsel modeli kullanmak.

Karşı taraf riskiyle bağlantılı Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD) "basit" ürünler için Haziran 2012'den beri bu göstergeye dayalı olarak hesaplanmaktadır ve Aralık 2013'ten bu yana daha karmaşık türev ürünler için de kullanılmaktadır. İçsel modelin onaylandığı Grup kuruluşları için, içsel model türev ve repo işlemlerinin %98'ini kapsamaktadır. Grup, bu işlemlerin kalan kısmı için piyasaya göre değerlendirme yöntemini kullanmaktadır;

- operasyonel riskler için, Gelişmiş Ölçüm Yöntemini (AMA) kullanmak.

Son olarak, hem işleme alınan ürünlerdeki hem de ilgili risk yönetim tekniklerindeki değişikliklere uyum sağlamak için bilgi sistemleri yerel (bankacılık kurumlarında) ve merkezi olarak (Risk Departmanı) düzenli olarak güncellenmektedir.

4.2.4 RİSK HARİTALAMA ÇERÇEVESİ VE STRES TESTLERİ**Grup risk haritalama çerçevesi**

Risk haritalama, Grubun risk tanımlama sürecinin yıllık olarak gözden geçirilmesidir. Risk tespiti Grubun risk profilinin genel değerlendirmesine katkıda bulunur ve İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci (ICAAP) gibi çeşitli görevlerde kullanılır. Risk Bölümü tarafından Genel Yönetimin yetkisi altında hazırlanan risk haritası yıllık olarak Yönetim Kurulunun Risk Komitesine sunulur.

Bu yaklaşımın amacı kredi, piyasa riskleri ve operasyonel ve yapısal riskler dahil olmak üzere Grubun maruz kaldığı başlıca risk türlerindeki önemli potansiyel kayıpları tahmin etmektir. Risk haritası muhtemel zararları tanımlanmış kapsamlar dahilinde varsayıma dayalı senaryolarla eşleştirir. Değerlendirme, geçmiş verileri kullanarak uzman analizlerini ve çeşitli tahmini istatistiksel yaklaşımları birleştirir.

Stres testleri

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir faaliyetteki gerilemenin, bir portföyün, faaliyetin veya işletmenin davranışı üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmek için kullanılmaktadır.

Societe Generale'de stres testleri risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesinde ve riskler dikkate alındığında Grubun sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesinde kullanılırlar. Buna göre, stres testleri:

- Grubun dayanıklılığının, faaliyetlerinin ve portföylerinin önemli bir göstergesi ve risk iştahının tanımlanmasında temel unsurdur;
- Ekonomik ve Sektör Araştırma Departmanı ile tanımlanan varsayımsal veya geçmiş senaryolara dayanmaktadır.

Bunlar, muhtemel karşı önlemler dikkate alınarak ve nicel yöntemler uzman değerlendirmeleri (risk, finans veya iş kolları) ile sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilerine dönüştürülür.

- duyarlılık analizlerine de dayanabilir (tek faktörlü veya çok faktörlü risk).

Bu itibarla, mevcut stres testi çerçevesi şunları içerir:

- Grubun profilinin olumsuz bir senaryo durumunda risk toleransı ile uyumlu olmasını sağlamak ve böyle bir senaryoda İş Birimlerinin kârlılığındaki bozulmanın derecesini ölçmek için bütçe sürecine (Stratejik ve Finansal Plan) dahil edilen yıllık küresel stres testi uygulaması. Aynı zamanda ICAAP'a (İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci) dahil edilmiştir;
- risk veya portföy tipine göre spesifik stres testleri:
 - kredi riski stres testleri, kapsamlı analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlar, böylece bir dizi portföy, faaliyet vb. için risk iştahının belirlenmesini açıklığa kavuşturmaya yardımcı olur. Bunlar ilgili riskin tanımlanmasını, ölçümünü ve operasyonel gözetimini geliştirmek için de kullanılır;
 - sermaye piyasası faaliyetlerinin stres testleri, geçmiş ve varsayımsal senaryolara dayanır ve tüm Grup için geçerlidir. Bunlar, bir dizi risk faktörüne (faiz oranı, özkaynaklar, vb.) veya faaliyetlere (yükselen piyasalar, vb.) dayalı özel risk maruziyet stres testleri ile desteklenir. Bu farklı risk ölçümleri için bir stres testi limiti tanımlanmıştır;
 - stres testleri, bankacılık portföyünün değerinin ve faiz marjının yapısal faiz oranı riskine maruz kalmasına ilişkin bir tablo sunmaktadır. Grup, getiri eğrisi değişiklikleri ve kaymaları (dikleşen ve düzleşen) senaryolarında bu risklerle ilgili limitler belirlemektedir;

- Çalışanlara sağlanan faydalara yönelik bir stres testi, piyasa riski faktörlerindeki değişimlerin (enflasyon, faiz oranları vb.) Grubun net pozisyonu üzerindeki etkilerinin simülasyonunu içerir (ilgili yatırımlar ekli ilgili çalışan faydaları). Bu göstergelere dayalı olarak bir stres testi göstergesi oluşturulur;
- likidite stres testleri; bu streslerden birinin hayatta kalma ufkü bir finansal hedef olarak tanımlanır;
- stres altındaki operasyonel risk değerlendirmesi, operasyonel riskler için Grubun sermaye ihtiyacını düzeltmek için senaryo analizleri ve zarar modellemesi kullanır ve geçmişte yaşanmamış olağandışı ve ciddi zararlar da dahil operasyonel zararlara maruz kalmanın daha iyi anlaşılmasını sağlar;
- sigorta stres testleri, asgari karlılık hedeflerine ve kıyaslama senaryosu altında ve bir stres senaryosu altında bir SCR karşılama oranına dayanan Sigorta İş Birimi için risk iştahını tanımlama sürecini destekler;

Ayrıca, Sigorta İş Kolu stres testlerinin sonuçlarını riskten korunma politikasını, varlıklarının tahsisini ve temettü dağıtım politikasını geliştirmek için kullanır.

- Risk İştahı ve İyileşme Planı için ters stres testleri. Bu stres testlerinin etkisi, esasen tipik olarak bir sermaye yeterliliği oranı veya likidite göstergesi bozulma noktası (bankaya yönelik ciddi bir tehdidi yansıtan) kullanılarak tanımlanır. Bu kırılma noktasına yol açan varsayımsal senaryolar daha sonra yeni güvenlik açıklarının ortaya çıkıp çıkmayacağını belirlemek için yeniden oluşturulur.

Dahili stres testi uygulamalarının yanı sıra, Grup, Avrupa Bankacılık Kurumu ve Avrupa Merkez Bankası tarafından denetlenen büyük ölçekli uluslararası stres testlerine katılmak üzere seçilen Avrupa bankalarından biridir.

Grup ayrıca, 2020 için Banque de France ve Avrupa Bankacılık Kurumu tarafından iklim değişikliğinin getirdiği riskle ilgili olarak tanımlanan senaryoların gözden geçirilmesinde de görev almaktadır.

"TEMEL" VE "STRESLİ" EKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI

Temel senaryo

En son ekonomik durum ve ekonomi (bütçesel, parasal, kur) politikasındaki trendler dahil olmak üzere gözlemlenen bir dizi faktöre dayalı olarak geliştirilir. Bu gözlemlenen faktörlere dayalı olarak, ekonomistler belirli bir zaman dilimi içerisindeki ekonomik ve finansal değişkenler için en muhtemel gidişatı belirlerler.

Stresli Senaryo

Stres senaryosunun şiddeti, temel senaryoya kıyasla, referans alınan tarihsel durgunlukta gözlemlenen GDP'deki bir bozulmayla ölçülür. Bu bozulma, şiddet sabitini sağlamak için bir uygulamadan diğerine korunur.

4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

4.3.1 İÇ KONTROL

İç kontrol tüm bankacılık kurumlarına uygulanabilir yasal bir çerçevenin bir parçasıdır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontroller yürütme şartları 3 Kasım 2014 tarihli Emirde tanımlanmıştır. Tüm kredi kurumları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Emir, iç kontrol kavramını tanımlamakla birlikte söz konusu şirket faaliyetlerine ilişkin çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetimi ile ilgili bir dizi özel koşulu ve denetim organının iç kontrollerin nasıl gerçekleştirildiğini değerlendirmesi gereken prosedürleri tanımlar.

Basel Komitesi kredi kurumları tarafından gerçekleştirilen iç denetimlerde dikkate alınmak zorunda olan dört ilke belirlemiştir: bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve kaynakların yeterliliği.

Yönetim Kurulu, aşağıda belirtilenler vasıtasıyla Societe Generale'in sağlam bir yönetim sistemine ve net bir organizasyona sahip olmasını sağlar:

- sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılması;
- Şirketin maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkin prosedürler.

Bu düzeni uygulamak için, Grubun stratejik yönergelerini uygulamakla görevlendirilen Grup Genel Yönetimine yetki verir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI), iç kontrol denetimi alanında özellikle CA'nın kararlarını hazırlamaktan sorumlu olan bir CA Komitesi'dir.

Genel Yönetim, bu komiteye Grubun iç kontrolü hakkında raporlama yapar. Risk düzeyinin gerçekleştirileceğini düşündüğünde, iyileştirme planlarının uygulanmasını izler.

Kontrol bir standartlar ve prosedürler yapısına dayalıdır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, hepsi birlikte "Normatif Belge" olarak adlandırılan ve Societe Generale Yasası'nı teşkil eden bir dizi belgede belirtilen kural ve prosedürlere göre yönetilmektedir:

- Grup personeli için geçerli eylem ve davranış kurallarını içeren belgeler;
- işletmelerin yapılarını ve görev sorumluluk paylaşımını tanımlayan belgeler;
- her iş ve faaliyete özel yönetim kurallarını ve iç prosedürleri tarif eden belgeler.

Societe Generale Yasası, şu özelliklere sahip Normatif Belgelerden oluşur:

- Societe Generale Grubunun yönetim biçimini, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin yapı ve görevlerini ve işletmeler arası sistem ve süreçlerin uygulanma ilkelerini (Davranış Kuralları, sözleşmeler vb.) tanımlayan belgeler;
- faaliyet ve yönetim ilkelerine dair uygulama çerçevesini, sunulan ürün ve hizmetlerin tabi oldukları kuralları ve ayrıca iç prosedürleri belirleyen belgeler.

Societe Generale Yasası, Grup içerisinde yasa hükmüne sahiptir. Grup Kurumsal Sekreterliğinin sorumluluğuna girmektedir.

Societe Generale Yasası'na ek olarak ayrıca her Grup faaliyetine özel belli çalışma prosedürleri uygulanmaktadır. Geçerli kurallar ve prosedürler aşağıda sıralanan temel iç kontrol kurallarına uyulmak üzere tasarlanmıştır:

- görevler ayrılığı;
- tüm işlemlerin anında ve geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;
- farklı kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatının sağlanması.

Çok sayıda ve doğası itibarıyla değişen riskler tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Bu yüzden risk yönetim ve kontrol sistemleri Bankanın hedeflerine ulaşabilmesi için kilit niteliktedir.

İç kontrol sistemi, yürütülen faaliyetlerin ve organizasyonun ve prosedürlerin aşağıdakilere uygun olmasını sağlayan tüm yöntemlerle temsil edilir:

- yasal ve düzenleyici hükümler;
- mesleki ve etik uygulamalar;
- Şirketin icra birimindeki yönetim organı tarafından tanımlanan iç kural ve esaslar.

İç kontrol özellikle aşağıdakileri amaçlar:

- aksaklıkları önlemek;
- ilgili riskleri değerlendirmek ve risklerin yönetilmesini sağlamak için yeterli kontrol uygulamak;
- dahili süreçlerin, özellikle de varlıkların korunmasına yardımcı olanların yeterliliğini ve etkinliğini sağlamak;
- düzensizlikleri saptamak;
- finans ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini sağlamak;
- bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmek.

İç kontrol sistemi beş temel ilkeye dayalıdır:

- Tüm risk türlerini ilgilendiren ve Grubun tüm şirketlerine uygulanabilir olan, kontrollerin kapsamının etrafı olması;
- her bir çalışanın ve yöneticinin aldıkları veya kontrol ettikleri risklerin yönetiminden ve ilgilendikleri veya sorumlusu oldukları faaliyetlerin kontrolünden bireysel olarak sorumlu olması;
- uzmanlıklarına ve bağımsızlıklarına uygun olarak, birimlerin normatif kontrollerin tanımlanmasından ve bunların üçü için ikinci seviye daimi kontrolün uygulanmasından sorumlu olması;
- kontrollerin ilgili riskin büyüklüğü ile orantılı olması;
- iç denetimin bağımsızlığı.

İç kontrol çerçevesi, Basel Komitesi ve Avrupa Bankacılık Kurumu yönergelerine uygun olarak “**üç savunma hattı**” modelinde düzenlenmiştir:

- **Birinci savunma hattı**, Grubun hem iş kolları hem de Kurumsal Bölümleri (kurumsal bölümlerde, kendi faaliyetleri ile ilgili olarak) içindeki tüm çalışanlarından ve operasyonel yönetiminden oluşur.

Operasyonel yönetim, risklerden, (diğerlerinin yanı sıra birinci seviye daimi kontrol tedbirlerini devreye sokarak) bunların önlenmesinden ve ayrıca kontroller ve/veya süreçlerin yönetimi sırasında tespit edilen hatalara karşılık düzeltici veya telafi edici tedbirlerin uygulanmasından sorumludur.

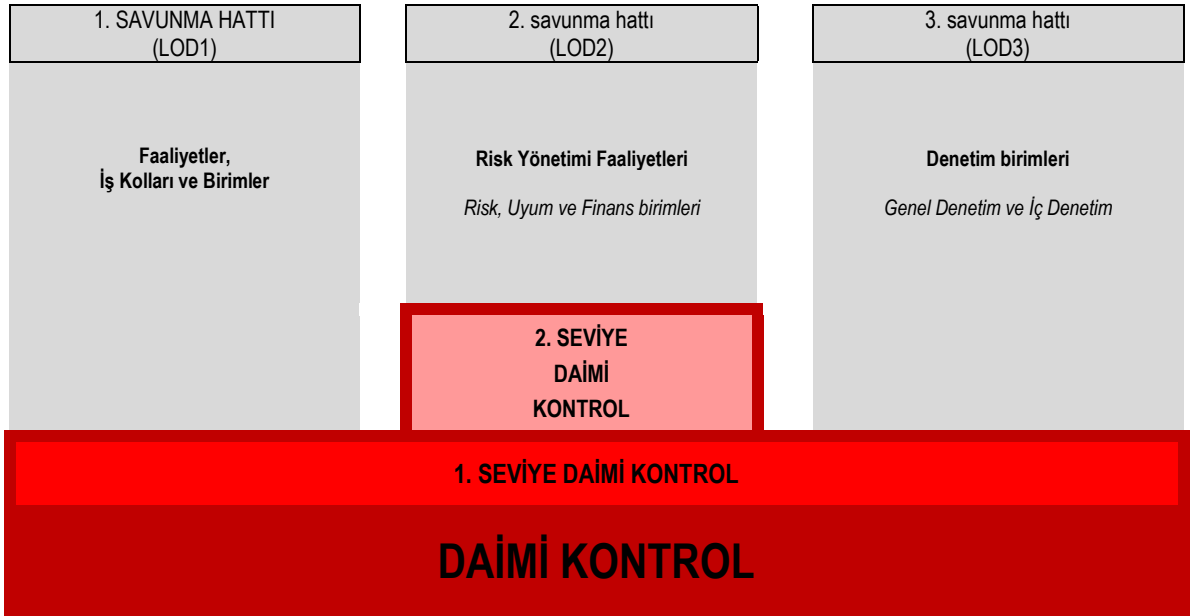
- **İkinci savunma hattı** uyum, finans ve risk birimleri tarafından sağlanır.

İç kontrol çerçevesi dahilinde bu birimler, operasyonel yönetimin sorumluluğu altında, tesis edilen standartların, tanımlı prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin öngörüldüğü şekilde etkin olarak uygulanması vasıtasıyla faaliyetleri etkileyen risklerin güvenceye alınmasının ve yönetiminin sağlanmasını sürekli olarak doğrulamakla görevlidir.

Bu doğrultuda, bu birimler kendi ilgili alanlarında birinci savunma hattında uygulanacak kontrolleri ve diğer risk yönetim vasıtalarını tanımlamak ve bunların etkin şekilde uygulanmasını sağlamak için gerekli uzmanlığa sahip olmalıdır; uygun durumlarda diğer uzman birimlerle (örn. tedarik, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği vs.) birlikte belirledikleri ve iş kolları tarafından belirlenen kontrolleri uygulayarak Grubun tüm riskleri üzerinde ikinci seviye daimi kontrol faaliyetleri yürütürler;

- **Üçüncü savunma hattı**, İç Denetim ve Genel Denetim birimlerini içeren İç Denetim Bölümü tarafından sağlanır. Bu bölüm iş kollarından ve sürekli kontrol birimlerinden kesinlikle bağımsız olan iç denetimleri icra eder.

- Bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının sorumluluğu altındaki **iç kontrol koordinasyonu**, aynı zamanda Grup seviyesinde de sağlanır ve her temel iş kolunda ve Kurumsal Bölümde uygulanır.



İç kontrol sisteminin genel uyum ve etkinliğinden bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı sorumludur. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, ayrıca Grup Risk Müdürü, Mali İşler Müdürü, Grup Uyum Müdürü, Grup Bilişim Müdürü, İnsan Kaynakları Müdürü, Grup İç Denetim Müdürü ve İç Kontrol Koordinasyon Müdüründen oluşan Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICC) başkanlık etmektedir. Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi 2019'da 13 toplantı yapmıştır. Komite aşağıdaki sorunları ele almıştır:

- her bir İş Birimi (BU) ve Hizmet Biriminde (SU) daimi kontrolün etkinliğinin gözden geçirilmesi;

- Grup iç kontrol çerçevesinin etkililiğinin ve tutarlılığının gözden geçirilmesi;
- Grup Denetim ve İç Kontrol Komitesine (CACI) iletilmesinden önce üçer aylık daimi kontrol tablosunun gözden geçirilmesi;
- kontrole ilişkin yeni teknolojilerin çapraz incelemesi.

İç kontrol sürecine katılanların eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan yapı, tüm İş Birimlerinde (BU) ve Hizmet Birimlerinde (SU) uygulamaya konmuştur. Grubun tüm İş Birimlerinin (BU) ve Hizmet Birimlerinin (SU) birer İç Kontrol Koordinasyon Komitesi bulunmaktadır. İş Birimi (BU) ve Hizmet Birimi (SU) Müdürünün başkanlığını yürüttüğü bu Komiteler, söz konusu İş Birimi (BU) ve Hizmet Birimi (SU) için yetkili İç Denetim ve Sürekli Kontrol Müdürlerini ve ayrıca Grup İç Kontrol Koordinasyon Müdürü ve Grup düzeyindeki kontrol birimlerinin müdürlerini bir araya getirir.

Daimi kontrol sistemi

Grubun daimi kontrol sistemi aşağıda belirtilenlerden oluşur:

- İş kollarının sorumluluğu altında, operasyonel düzeyde tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, düzenliliğini ve geçerliliğini sağlamayı amaçlayan **birinci seviye daimi kontrol**;
- İş kollarından bağımsız olan **ikinci seviye daimi kontrol** üç Kurumsal Bölüm (Uyum, Risk ve Finans Bölümü) altında toplanmaktadır.

Genel yönetim, 2018 yılında doğrudan denetimi altında olan Grubun daimi kontrolüne ilişkin bir dönüşüm programını başlatmıştır. Standartları, yöntemleri, araçları ve prosedürleri, eğitimi vb. etkileyen bir dizi eylem aracılığıyla, bu program kontrol kültürünü güçlendirmeyi ve risk kontrolünü optimize etmeyi ve böylece müşterilerimize ve ortaklarımıza sunulan hizmetlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin geliştirilmesine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır. Program 2019'da planlandığı gibi ilerlemiştir. Programın 2020 sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

BİRİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

BU'lar ve SU'lar dahilinde operasyonlarla bağlantılı olarak yürütülen birinci seviye daimi kontroller, işlemlerin ve operasyonların güvenliğini ve kalitesini garanti eder. Bu kontroller, operasyonel seviyede kurallara uyumu, gerçekleştirilen işlemlerin geçerliliğini ve güvenliğini garanti etmek üzere sürekli uygulanan bir dizi tedbir olarak tanımlanmıştır.

Birinci seviye daimi kontrol şunlardan oluşur:

- **risk önleme sistemleri:** iş kolları tarafından veya işlemler gerçekleştirildiğinde otomatik sistemler aracılığıyla düzenli ve sürekli olarak yapılan kontroller. Bir risk önleme çerçevesi içerir: işlemleri işleme süreci kapsamında yer alan güvenlik kuralları ve kontrolleri - otomatik olsun ya da olmasın - ve operasyonel prosedürlere dahil olan kontroller;
- **Müdürler tarafından yapılan kontroller:** bölüm müdürleri kendi sorumlulukları altındaki tüm sistemlerin doğru işleyip işlemediğini kontrol ederler. Bu bağlamda, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını ve birinci seviye kontrollerin etkin bir şekilde yapılmasını sağlamak için düzenli olarak resmi prosedürler uygulaması gerekmektedir.

Bölüm müdürleri, örneğin (i) daha sıkı veya endüstriyel kontroller gerektiren en hassas süreçler üzerinde veya öz kontrol uygulamalarından kaçınmak için (örn. bireysel bankacılıkta müşteri ilişkilerinin tesis edilmesi) ve/veya (ii) kontrol görevlerinin birleştirilmesinin verimliliği artırdığı durumlarda özel ekipler tarafından yürütülen kontrollere güvenebilir.

Organizasyon seçimi ne olursa olsun, müdürler kendilerine bağlı ekipler tarafından yürütülen süreçleri denetlemeye devam ederler; üretim kalitelerinden ve tespit edilen anormallikleri düzeltmekten sorumludurlar.

Her iş kolunda bir "birinci seviye daimi kontrol koordinasyonu" kurulur. Bu kontrol koordinasyonu, kontrollerin tasarımı ve raporlanmasından ve çalışanların kontrol hususları ile ilgili olarak farkındalıklarının artırılmasından ve eğitiminden sorumludur.

İKİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

İkinci seviye daimi kontrol ikinci savunma hattının görevlerinden biridir. Yerleşik standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin öngörüldüğü şekilde etkin olarak uygulanması vasıtasıyla, operasyonel yönetimin sorumluluğu altında daima faaliyetlerin güvenliğini ve risk yönetimini sağlamayı içerir.

İkinci seviye kontrol iki kısımdan oluşur:

- birinci seviye kontrol çerçevesinin mimarisinin süreç/risk bazında değerlendirilmesi; birinci seviye kontrollerin tanımının ve etkin bir şekilde yürütülmesinin doğrulanmasını içerir. Bu gözden geçirme ayrıca kilit kontrollere ve risk türüne, düzeltici eylem planlarının varlığına dayalı olarak kontrol uygulamasının etkinliğini ve uygunluğunu kontrol etmeyi mümkün kılar;
- kontrol yürütme kalitesi ve aykırılık düzeltmelerinin gözden geçirilmesi. Bu çalışmanın amacı aşağıdakileri doğrulamaktır:
 - zaman açısından kontrol uygulamasının kalitesi, prosedürlere uyum, faaliyet yöntemleri ve örneklerin uygunluğu (temsil edilebilirlik, seçim yöntemi), uygulama sıklığı ve resmi dokümantasyon,
 - belirlenen anormalliklerin takip kalitesi: sunulan çözümün uygunluğu, operasyonel uygulamanın etkinliği, belirlenen riske orantılı reaksiyon süresi, vb. ;

Bu gözden geçirmeler ve kontroller, (i) birinci seviye kontrollerin etkinliği, (ii) uygulamalarının kalitesi, (iii) özellikle risk önleme ve müdahale açısından normatif kontroller kitaplığında tanımlanan kontrol hedeflerine uygunlukları, (iv) uygulamadaki ilgili yürütmenin tanımı, (v) anormallikleri ve takip kalitesini düzeltmek için düzeltici planların uygunluğu ile ilgili görüş için dayanak teşkil eder ve böylece birinci düzey kontrollerin etkinliği konusunda bir sonuca varılır.

Bu kontroller merkezi olarak Risk Hizmet Birimi (RISQ / CTL), Uyum Hizmet Birimi (CPLE / CTL) ve Finans Hizmet Birimi (DFIN / CTL) bünyesindeki özel ekipler tarafından ve yerel olarak BU / Sular veya kuruluşlar bünyesindeki ikinci seviye kontrol ekipleri tarafından gerçekleştirilir.

İç denetim

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı'na bağlı Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi (IGAD), Grubun üçüncü savunma hattıdır.

IGAD Hizmet Birimi Genel Denetim (IGAD / INS), İç Denetim departmanları (IGAD / AUD) ve bir destek biriminden (IGAD / COO) oluşur. Görevini yerine getirmek üzere, Grubun IGAD Hizmet Birimi nicel ve nitel bir bakış açısıyla yeterli kaynaklara sahiptir. Grubun Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi'nin yaklaşık 1.100 çalışanı bulunmaktadır.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı doğrudan, düzenli olarak toplantılar yaptığı Grup İcra Kurulu Başkanına bağlıdır. Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak toplanmaktadır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi, kendi inisiyatifleriyle veya herhangi bir konudaki talebi üzerine Grup Teftiş ve Denetim Başkanına başvurur. Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi toplantılarına katılır. Ayrıca, Teftiş ve Denetim Grup Başkanı ile bu Komitelerin başkanları arasında düzenli olarak ikili toplantılar yapılmaktadır.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi, iç denetim görevini yerine getirerek, iş kollarından ve daimi kontrol birimlerinden tamamen bağımsız olan üçüncü savunma hattını oluşturur.

Bu, IIA (İç Denetçiler Enstitüsü) standartlarına uygun olarak, Gruba faaliyetlerini ne kadar etkili bir şekilde kontrol ettiğine dair güvence sağlayan, iyileştirmeler konusunda tavsiyelerde bulunan ve katma değer yaratmaya katkıda bulunan bağımsız ve tarafsız bir faaliyet olarak tanımlanmaktadır. Teftiş ve İç Denetim bu görevi yerine getirerek, risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerini sistematik ve düzenli olarak değerlendirerek ve verimliliklerini artırmak için önerilerde bulunarak Grubun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi, Grubun risk yönetiminin belirlenmesinde önemli bir rol oynamaktadır ve tüm Grup bileşenlerini değerlendirebilir.

Bu görev çerçevesinde, Genel Teftiş ve İç Denetim, denetlenmiş bir kapsamda risk yönetimi kalitesini, daimi kontrol çerçevesinin uygunluğunu ve etkililiğini, yönetimin risk bilincini ve davranış kurallarına ve beklenen mesleki uygulamalara uyumu değerlendirir.

İç denetim görevinin ötesinde, Genel Teftiş birimi, her türlü analiz veya araştırma misyonunu üstlenme, stratejik projelerin değerlendirilmesinde yer alma veya Genel Yönetim tarafından talep edilen belirli konulara müdahale etme yetkisine sahiptir. Genel Teftiş birimi, Teftiş ve Denetim faaliyetleri kapsamında veri analizi girişimlerinin uygulanmasını da denetler. Bu görev, Teftiş Müdürünün (*Inspecteur principal*) sorumluluğunda özel bir veri laboratuvarı (INS / DAT) aracılığıyla yerine getirilir. Genel Teftiş birimi aynı zamanda Hizmet Biriminin üçüncü savunma hattı olarak düzenleyici kurumlarla olan ilişkisini denetler ve koordine eder.

Teftiş ve Denetim ekipleri, önümüzdeki yıl için Teftiş ve Denetim planlarını tanımlamak üzere yıllık risk değerlendirmesi üzerinde birlikte çalışır. IGAD ekipleri düzenli aralıklarla müşterek görevlerde birlikte çalışırlar. Risk yönetiminde tespit edilen kusurları düzeltmek için önerilerde bulunurlar ve genellikle Grup içerisindeki faaliyetleri ve risk yönetimini geliştirirler. IGAD ekipleri daha sonra bu önerilerin etkin uygulanmasından sorumludurlar.

IGAD'ın Grup organizasyonu ile uyumlu altı ayrı denetim departmanı bulunmaktadır. İç Denetim Başkanının gözetiminde bulunan Denetim departmanlarının her biri, bir faaliyet kapsamından sorumludur. Bir matris organizasyonu, Grup düzeyinde başlıca işletmeler arası konuların ele alınmasını sağlar. Fransa'da, iç Denetim ekipleri hiyerarşik olarak Denetim birimine bağlıdır. Yurtdışında, İç Denetim ekipleri, IGAD üst yönetimi ile güçlü bir işlevsel bağlantıya (işe alım, denetim planları, görevler ve bunların takibi üzerinde denetim) sahiptir. Altı Denetim departmanı şu şekildedir:

- Fransa Bireysel Bankacılık Denetimi, Fransa'daki Bireysel Bankacılık faaliyetlerinin (BDDF İş Birimi), Boursorama ve GTPS İş Birimlerinin denetlenmesinin yanı sıra Grubun Fransa'nın Denizaşırı bölgelerindeki faaliyetlerinin denetlenmesi ile ilgilenir;
- Credit du Nord denetimi, Credit du Nord ve bağlı ortaklıklarının (CDN İş Birimi) iç denetiminden sorumludur;
- Avrupa, Rusya, Afrika için Denetim - Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, EURO, AFMO, RUSS, ALDA, SGEF ve ASSU İş Birimlerinin denetlenmesinden sorumludur;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Denetimi, dünya çapında MARK, GLBA, SGSS, WAAM, AMER ve ASIA İş Birimlerinin ve GBSU Hizmet Biriminin denetlenmesinden sorumludur. Bu departman ayrıca Grubun Ortak Hizmet Merkezlerini (SG EBS ve SG GSC) denetler;
- Grup Bilgi Sistemleri Denetimi, RESG, GBSU Hizmet Birimleri içindeki tüm BT birimlerinin denetlenmesinden ve ITM Hizmet Biriminin denetlenmesinden sorumludur. BT denetim ekipleri, BT güvenliği konusunda güçlü deneyime ve IGAD bünyesindeki tüm ekiplerle iletişim kurma kabiliyetine sahip bir küresel birim olarak oluşturulur.
- Grup birimleri denetimi, RISQ, DFIN, CPLE, SEGL ve HRCOI / COMM Hizmet Birimlerinin yanı sıra RESG Hizmet Biriminin Satın Alma (ACHA) ve Emlak (IMM) birimlerini denetlemekten sorumludur. Departman ayrıca, diğer Denetim ve Teftiş ekipleriyle etkileşime giren Model Risk yönetimi denetim ekiplerinden ve 2019 yılında oluşturulan Yaptırımlar ve Ambargolarla ilgili risklerin denetlenmesine tahsis edilmiş bir ekipten oluşmaktadır.

Bu ekipler, kendi kapsamları içinde yer alan bölümlerin iç denetiminden sorumlu olmanın yanı sıra, özellikle Risk, Uyum ve Finans ile ilgili konularda, kendileri için geçerli olan alanlarda diğer denetim ekipleri tarafından yürütülen çalışmaları desteklemek üzere uzmanlık ve koordinasyon sağlarlar.

4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN OLUŞTURULMASI VE YAYIMLANMASININ KONTROLÜ

Süreç içerisindeki aktörler

Birden fazla katılımcı mali bilgilerin üretilmesi sürecine katkıda bulunmaktadır:

- **Yönetim Kurulu** ve daha spesifik olarak onun Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kuruluna sunulacak taslak halindeki finansal tabloları inceleme, bunların hazırlandığı süreçte geçerli koşulları kontrol etme ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlama görevlerine sahiptir. Denetim reformuna uygun olarak, İç Kontrol Komitesinin mali bilgilerin detaylandırılması sürecinin takibindeki rolü güçlendirilmiştir. Aynı zamanda Grubun finansal yazışmalarını onaylar. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri süreç zarfında Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile toplantı yapar.
- **Grubun Finans Bölümü** bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin bir dizi standart rapor şeklinde topladığı tüm muhasebe bilgilerini ve yönetim bilgilerini bir araya getirir. Bu bilgileri, Grubun genel idaresinde kullanılabilir ve üçüncü şahıslara (denetim kurumları, yatırımcılar vb.) ifşa edilebilir nitelikte olmaları için konsolide eder ve onaylar.

Grup Finans Bölümünde, ayrıca Grup düzenleme raporlarının hazırlanmasından sorumlu bir ekip bulunmaktadır.

- **Bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Bölümleri**, idari ofislerin kaydettiği muhasebe veri ve girişlerini ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verilerini onaylar. Yerel düzeyde istenen finansal tablo, belge ve mevzuat bilgilerini bir araya getirmekten ve Grubun Finans Bölümüne raporlar (muhasebe verileri, mali kontrol, düzenleme raporları vs.) sunmaktan sorumludurlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına yapabilirler ya da kendi sorumlulukları altındaki hazırlama görevini finansa faaliyet gösteren ve Grup Finans Bölümünün yönetimi altında bulunan Ortak Hizmet Merkezlerine devredebilirler.
- **Risk Bölümü**, kredi, piyasa ve faaliyet risklerinin kontrolü için Grubun İş Birimlerinden/Hizmet Birimlerinden ve bağlı ortaklıklarından gelen risk izleme verilerini konsolide eder. Bu bilgiler Grubun idari yapılarına ve üçüncü şahıslara gönderilen iletilerde kullanılmaktadır. Ayrıca, Grup Finans Bölümü ile işbirliği içinde, kredi riskinin boyutları, yapısal likidite riskleri, kurlar, döviz kurları, kurtarma ve çözüme ilişkin konularda ve özellikle de belirli kapanış süreçlerinin sorumluluğu ve başlıca sermaye yeterliliği oranlarının oluşturulması konularında uzman rolü üstlenir.
- **Arka ofisler** ön ofislere tüm destek görevlerini yerine getirmekten ve sözleşmeye dayalı ödemeleri ve teslimleri sağlamaktan sorumludur. Diğer sorumlulukları arasında, finans işlemlerinin mali olarak gerekçelendirilip gerekçelendirilmediğini kontrol etmek, işlemleri kaydetmek ve ödeme araçlarını yönetmek bulunur.

Grup Finans Bölümü, muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin yukarıda açıklandığı üzere konsolide edilmesi dışında önemli kontrol görevlerinden de sorumludur:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izleme;
- Grubun aktiflerini ve pasiflerini yönetme ve bunun sonucunda, Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlama, yönetme ve kontrol etme;
- düzenleyici mali oranlara uyulmasını sağlama;
- Grup muhasebe standartlarını, çerçevelerini, prensiplerini ve prosedürlerini tanımlama ve bunlara uyulmasını sağlama;

Grup tarafından yayınlanan tüm mali ve muhasebecilik verilerinin doğruluğunu teyit etme.

Muhasebe ve düzenleme standartları

Yerel finansal tablolar yerel muhasebe standartlarına göre hazırlanır ve Grubun konsolide finansal tabloları, Avrupa Birliğinin kabul etmiş olduğu Uluslararası Mali Raporlama Standartları (IFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanırlar.

Basel Komitesi tarafından ilan edilen sermaye yeterliliği ve likidite ile ilgili geçerli standartlar (Basel 3 olarak adlandırılır), bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) ile Avrupa yasasına aktarılmıştır. Bunlar, 28 Haziran 2019 tarihinde yürürlüğe giren CRR2 yönetmeliği ve CRD5 direktifi ile tamamlanmıştır. Bu metinler, birkaç yetki devrine dayalı tasarrufla ve uygulama teknik standartları ile desteklenmektedir. "Finansal holding" olarak tanımlanan Societe Generale Grubu ek denetime tabidir.

Grup Finans Bölümü uygulanmakta olan normatif yönetmelikleri izleyen ve aynı zamanda muhasebe ve düzenleme çerçevesinde yapılan değişikliklere uyulması için yeni iç standartlar oluşturan özel ekiplere sahiptir.

Mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin hazırlanma prosedürü

Grup içerisindeki her kurum aylık bazda kendi muhasebe yönetim beyanlarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasaların bilgisine sunulmak üzere yayımlanır. Raporlanan veriler Finans Bölümleri tarafından veya onların sorumluluğu altında finans alanında faaliyet gösteren Ortak Hizmet merkezleri tarafından yürütülen ve Grup Finans Bölümüne gönderilen analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabidir. Grubun Finans Bölümü konsolide finansal tablolarını, Yönetim Raporlarını ve yasal beyannameleri Genel Merkeze ve ilgili üçüncü şahıslara gönderir.

Esasen tüm prosedürler sürekli gelişmekte olan ürün ve yönetmeliklere uygun hale getirilmektedir. Ayrıca gerektiğinde uyarılma için özel eylem planları uygulanabilir.

Mali verilerin ve muhasebe verilerinin oluşturulması sürecini düzenleyen iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri ön bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenmektedir.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve tarafsızlığı, satış birimlerinin ve tüm operasyonel işleme ve operasyon takip birimlerinin ayrılması ile sağlanır: Kaynaklar Bölümü bünyesindeki arka ofisler ve orta ofisler ve Finans Bölümü bünyesindeki sonuçların üretiminden sorumlu ekip. Bu ekipler, özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürlerince tanımlanmış bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- raporlanan tüm bilgilerin ekonomik olarak gerekçelendirilmesinin günlük olarak doğrulanması;
- belirlenen süreler içinde özel prosedürler kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının yapılması.

- piyasa faaliyetleriyle ilgili olarak, muhasebe sonucu (Finans Bölümü tarafından oluşturulur) ve ekonomik sonuç (Kaynaklar Bölümü içinde görevlendirilmiş bir uzman departman tarafından oluşturulur) arasındaki mutabakat.

Grubun mali faaliyet ve organizasyonunun her geçen gün daha karmaşık bir hal aldığı göz önünde bulundurulduğunda, personel eğitimi ve BT araçları düzenli olarak güncellenerek muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin üretim ve kontrol süreçlerinin etkin ve güvenilir olması sağlanmaya çalışılmaktadır.

KONTROL KAPSAMI

Gerçekte Grubun şirketlerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin garanti altına alınması ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere düzenlenmiştir:

- Grubun muhasebe kayıtlarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmalarını sağlamak;
- belli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylamak;
- işlemlerin mevcut muhasebe yönetmeliklerine uygun olarak ilgili vergi dönemine doğru şekilde atanmasını, hesaplarda doğru şekilde kaydedilmesini sağlamak ve Grup finansal tablolarını hazırlarken kullanılan hesap toplamalarının mevcut yasal düzenlemelere uygun olmalarını sağlamak;
- Grup yönetmeliklerine uygun olarak konsolide edilmesi gereken tüm kurumların dâhil edilmesini sağlamak;
- muhasebe verilerinin BT sistemi üzerinde oluşturulması ve BT sistemi üzerinden iletilmesiyle ilgili operasyonel risklerin doğru kontrol edilip edilmediklerinin, gerekli ayarlamaların olması gerektiği yapıp yapılmadığının, muhasebe ve yönetim bilgilerinin mutabakatının yeterli olup olmadığının ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerden kaynaklanan diğer unsurların kapsamlı ve yeterli olup olmadıklarının kontrol edilmesi.

FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROL

Her bağlı şirketin Finans Departmanı finansal tabloların doğruluk ve istikrarını ilgili muhasebe standartları (bağlı ortaklıklar için yerel standartlar ve IFRS ve şubeler için Fransız standartları) çerçevesinde kontrol ederek onaylar. Bildirilen bilgilerin doğruluğunu garanti altına almak için kontroller yapar.

Her bağlı şirketten konsolide edilmek üzere alınan veriler, yerel olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı ortaklıklar tarafından kurumsal muhasebe verileri arasından alınır.

Her bir **bağlı ortaklık**, şirketin finansal tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen finansal tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

İş Birimlerinin/ Hizmet Birimlerinin Finans Bölümleri, yönetim ve finansal izleme için özel bir departmana sahiptir.

FİNANS ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN ORTAK HİZMET MERKEZLERİ TARAFINDAN KONTROL

Finans alanında faaliyet gösteren Ortak Hizmet Merkezleri, Yerel ve UFRS standartlarına uygun olarak oluşturdukları finansal tablolarda yer alan muhasebe, vergi ve mevzuat bilgilerinin güvenilirliğini ve bilhassa veri kalitesi ve tutarlılık kontrollerini (hisse senedi, menkul kıymetler, döviz, bilanço ve gelir tablosundan finansal tablolar, standartlardan sapmalar), finansal tabloların sorumluluğu altında gerekçelendirilmesi ve belgelendirilmesi, finansal tabloların şirket içi mutabakatı, düzenleyici tablo kontrolleri ve vergi ücretleri ve bakiyelerinin kanıtlarının doğrulanmasını (cari, ertelenmiş ve vergiler) sağlamak için gerekli birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir.

Bu kontroller yönetsel denetim ve Grup muhasebe onay süreci içerisinde bildirilir.

Ortak Hizmet Merkezleri ayrıca ekiplerin çalışmalarının çeşitli dönüm noktalarına göre ilerlemesinin takibini, finansal tabloların hazırlanmasını etkileyen olayların bildirilmesini, temel göstergeleri (son teslim tarihlerinin ve hesapların, düzenleyici raporlarının ve vergi raporlarının kalitesinin, manuel girişlerin, şirket içi/şirketler arası/nakit boşlukların takibi) ve eylem planlarının takibini içeren bir süreç izleme yaklaşımı uygulamıştır.

Bu kontroller, Ortak Hizmet Merkezlerinin, İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanlarına ve Grup Finans ve Muhasebe Bölümüne tüm gerekli bilgileri vermesini sağlar.

GRUP FİNANS BÖLÜMÜ TARAFINDAN DENETİM

Kurumlar tarafından oluşturulan finansal tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildiklerinde merkezi bir veri tabanına girilirler ve konsolide tabloların oluşturulması için işleme alınırlar.

Grup Muhasebe Departmanı bünyesinde konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygun olup olmadığını kontrol eder ve konsolidasyon için kendisine gelen veriler üzerinde birden fazla kontrol gerçekleştirir. Bu kontroller şunları içerir:

- toplanan verilerin uygun şekilde bir araya getirildiğinin onaylanması;
- tekrarlanan ve tekrarlanmayan konsolidasyon girdilerinin teyit edilmesi;
- konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların teferuatlı olarak işleminden geçirilmesi;
- karşılıklı işleyen/şirketler arası hesaplardaki her türlü bakiye farkların işleminden geçirilmesi.

Bu departman son olarak özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve finansal tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek, tüm konsolidasyon sürecinin uygun şekilde icra edilmesini sağlar. Mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de aynı zamanda analiz edilir.

Bu departman içinde, bir ekip birinci seviye temel kontrolleri üç aylık bazda onaylamak (İç Kontrol Onayı) amacıyla Grup muhasebe onay çerçevesini yönetmek ve koordine etmekle görevlidir.

Grup Finans Bölümünde, ayrıca üretim gruplarından bağımsız olarak tüm Grup Finansı süreçlerine ilişkin ikinci seviye sürekli kontrolden sorumlu özel bir ekip bulunmaktadır. Görevi, süreçler ya da faaliyetlerin gözden geçirilmesi ile bu sistemin değerlendirilmesi, kontrollerin testi ve üç aylık onay sürecinin takibi yoluyla sürekli birinci seviye kontrol sisteminin etkililiğini, kalitesini ve uygunluğunu sağlamaktır.

Muhasebe denetim çerçevesi

MUHASEBE BİLGİLERİ, MALİ BİLGİLER VE YÖNETİM BİLGİLERİNİN OLUŞTURULMASI SÜREÇLERİNE KATILAN TÜM OPERASYON PERSONELİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROLLER

Operasyon personeli, kendi yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında sürekli gözetim uygulaması üzerinden kendi faaliyetini izleyerek muhasebe verileri ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde yapılan kontrollerin kalitesini devamlı olarak tasdik eder.

İÇ DENETİM BÖLÜMÜNÜN DENETİMLERİ VE UZMANLAŞMIŞ DENETİM EKİPLERİ VASITASIYLA YAPILAN KONTROLLER

Denetim ekipleri, görevlerinin bir parçası olarak denetlenen şirketler tarafından oluşturulan muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini teyit ederler. Birtakım hesapları kontrol ederler, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. Aynı zamanda BT araçlarının performansını ve manuel işlemin doğruluğunu değerlendirirler.

Kurumsal Bölümleri denetlemekten sorumlu olan ekip aynı zamanda Grup Finans Bölümünü de denetlemekten sorumludur.

Özel bir işletme sorumlusunun yetkisi altında bulunan ekip, Grup çapındaki muhasebe ve mali hususlarla ilgili tüm denetimleri koordine eder ve izler. Ekip Grubun ana muhasebe risklerinin tespit edilmesinde uzmanlık sunar ve Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu için en önemli olarak kabul edilen alanlarda muhasebe standartlarının yeterli uygulanıp uygulanmadığını doğrulamak için denetimler yürütür. Ekip aynı zamanda muhasebe risklerinin denetlenmesinde hisse uzmanlarına yardımcı olmak için eğitim oturumları gerçekleştirir ve metodolojiler geliştirir.

Denetim bulgularına dayalı olarak, bu ekipler belirli şirketlere veya faaliyetlere yönelik daha spesifik girişimler vasıtasıyla bu süreci iyileştirmek amacıyla muhasebe verilerinin, mali veriler ve yönetim verilerinin hazırlanması ve kontrolünde yer alan taraflara tavsiyeler verir.

GENEL DENETİM DEPARTMANININ GERÇEKLEŞTİRDİĞİ KONTROLLER

Grup Genel Denetim ekipleri tipik olarak, görevleri kapsamında muhasebe denetimleri yürütürler ve böylelikle muhasebe verilerinin, mali verilerin ve idari verilerin oluşturulmasına müdahil olan personel tarafından gerçekleştirilen kontrollerin kalitesini gözden geçirirler.

4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

4.4.1 YASAL ÇERÇEVE

Denetlenmiş 1 Ocak 2014'ten bu yana, Societe Generale bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) yoluyla Avrupa Birliği'nde uygulanan yeni Basel 3 Yönetmeliğini uygulamaktadır.

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve üç yapısal blok etrafında yapılandırılmıştır:

- 1. Yapısal Blok, asgari sermaye yeterliliği gerekliliklerini belirler ve bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanmaları gereken kuralları standart veya daha gelişmiş kurallara göre tanımlar;
- 2. Yapısal Blok, yetkili makamın uyguladığı önleyici denetimle ilgilidir; denetim otoritelerinin, denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyalog içinde 1. Yapısal Blok kapsamında hesaplanan sermaye gerekliliklerinin yeterliliğini değerlendirmesine ve bu kuruluşların maruz kaldığı tüm riskleri dikkate alarak ilave sermaye gerekliliklerini belirlemesine imkan sağlar;
- 3. Yapısal Blok, piyasa katılımcılarının, bir kurumun sermaye, risk maruziyeti, risk değerlendirme süreçleri ve neticede sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmesine imkan verecek bir dizi nicel ve nitel ifşa gerekliliği geliştirerek piyasa disipliniyi teşvik etmektedir.

Sermaye bakımından, bankaların sermaye yeterliliğini güçlendirmek üzere uygulamaya konan başlıca tedbirler aşağıdaki gibidir:

- sermayenin tanımının, özellikle indirim kurallarının değiştirilmesi, standart Çekirdek Sermaye (veya CET1) oranının ve melez menkul kıymetler için yeni Ana Sermaye uygunluk kriterlerinin tanımlanmasıyla tamamen revizyonu ve uyumlaştırılması;
- CVA'daki (Kredi Değeri Düzeltmesi) risk değişikliklerini hesaplamaya ve merkezi karşı taraf (CCP) risklerinden korunmaya yönelik, piyasa işlemlerindeki karşı taraf risklerine ilişkin yeni sermaye gereklilikleri;
- sıkıntılı dönemlerde zararları karşılamak için kullanılabilen sermaye tamponlarının oluşturulması. Yeni kurallar, bankaların olumsuz koşullarda sermaye yeterliliğinin korunmasına yönelik bir koruma tamponu ve bir döngüsel tampon oluşturmalarını gerektirmektedir. Ayrıca sistemik öneme sahip bankaların ek bir tampon oluşturması gerekmektedir. Bu itibarla, sistemik öneme sahip bir banka (G-SIB) olarak Societe Generale Grubu, Çekirdek Sermaye oranı şartını ilave %1 oranında artırmıştır.
- temettü dağıtımları (MDA - Maksimum Dağıtılabilir Tutar), ilave Ana Sermaye (AT1) enstrümanları ve değişken ücretle ilgili kısıtlamaların belirlenmesi;
- bu önlemlere ek olarak, yüksek kaldıraç oranlarının büyüklüğünü ve neticede kullanımını sınırlandırmaya yönelik önlemler alınacaktır. Bu noktada, Basel Komitesi bir kaldıraç oranı tanımlamıştır ve bu orana ilişkin nihai düzenlemeler Ocak 2014'te yayımlanmış ve Komisyonun (AB) 2015/62 sayılı Yönetmeliğine dahil edilmiştir. Kaldıraç oranı, bankanın Ana sermayesini, türevler ve emeklilik fonları kalemlerini yeniden beyan ederek bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerle karşılaştırmaktadır. Bankalar bu oranı 2015'den itibaren yayınlamakla yükümlüdür.

Ayrıca, Avrupa düzenleyici mevzuatında bazı değişiklikler Mayıs 2019'da kabul edilmiştir (CRR2 / CRD5). Yeni hükümlerin çoğu 2021'in ortalarında yürürlüğe girecektir.

Yeni hükümler aşağıdaki hususlarla ilgilidir:

- NSFR: uzun vadeli fonlamaya getirilecek yeni bir gereklilik;
- Kaldıraç oranı: %3 asgari gereklilik artı sistemik öneme sahip kuruluşlar için ek %50 tampon;
- Karşı taraf türev riski: Basel yöntemi "SA-CCR", Standart yaklaşımı kullanarak türevlere ihtiyatlı maruziyeti hesaplamak için mevcut "CEM" yönteminin yerini alır;
- Büyük riskler: ana değişiklik, Ana sermaye düzenleyici limitinin (toplam sermaye yerine %25) hesaplanması ve ayrıca sistemik öneme sahip kuruluşlar için çapraz spesifik bir limitin getirilmesi (%15) ile ilgilidir;
- TLAC: G-SIBler için oran gerekliliği CRR'de ortaya konmuştur. Basel metnine göre, G-SIB'lerin uygun sermaye ve borç miktarı, %16 artı risk ağırlıklı sermaye tamponları ile 2019'daki kaldıraç riskinin %16'sı arasındaki en yüksek değere eşit olmalıdır; 2022'de bu oran %18 + risk ağırlıklı tamponlar ve %6.75 kaldıraç yükselmektedir.

Piyasa riski reformunun (FRTB) uygulanmasına ilişkin olarak, 2016 yılı Ocak ayında yayınlanan ilk revize standardın ve Mart 2018'de bu konudaki İstişarenin yayınlanmasından sonra, Basel Komitesi Ocak 2019'da nihai metnini yayınladı: BCBS457.

Önceki yayınlarına göre, Basel Komitesi uygulama programını (aşağıdaki Avrupa Birliği takvimiyle çelişmeden en geç 1 Ocak 2022'de yürürlüğe girecektir) teyit etmektedir.

Hatırlatmak gerekirse, Avrupa'da CRR2 takvimi aşağıdaki gibi uygulanacaktır:

- İlk olarak, FRTB reformu bir ifşa gerekliliği olarak yürürlüğe girecektir (Standart yaklaşım için 2021 ve IMA için 2023);
- Daha sonra FRTB'nin özkaynak gereklilikleri, gelecekteki CRR3 paketinde zorunlu hale gelecektir (2023'ten önce değil).

Aralık 2017'de, Basel Komitesi'nin gözetim organı olan Merkez Bankası Başkanları ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), son Basel 3 düzenleyici reformlarını onayladı. Bu yeni kurallar 2022'den itibaren genel bir sonuç tabanıyla yürürlüğe girecektir: RWA tabanı, Standart yöntemle elde edilen sonuçların (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine dayandırılacaktır. Sonuç tabanı seviyesi 2022'de %50'den 2027'de %72,5'e kadar kademeli olarak artacaktır. Bununla birlikte, bu kuralların Gruba uygulanabilmesi için Avrupa yasalarına (CRR3 / CRD6) aktarılması gerekecektir. ▲

2019 yılının başında, Avrupa Merkez Bankası (ECB), Societe Generale'e 1 Mart 2019 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere %1,75 gerekliliğini bildirdi.

ECB, 2019'un sonunda 2. Yapısal Blok (P2R ya da "2. Yapısal Blok Gerekliliği") bakımından ek sermaye gereklilikleri seviyesini onaylamış olup, 1 Ocak 2020'den itibaren Societe Generale için bu seviye %1,75 olarak geçerli olacaktır.

GSİB gereklilikleri hakkında detaylı bilgiler ve diğer ihtiyati bilgiler Grubun web sitesi www.societegenerale.com adresinde "Universal Tescil Belgesi ve 3. Yapısal Blok" başlığı altında mevcuttur.

2019 yılı boyunca, Societe Generale Grubu faaliyetleri için geçerli olan bütün asgari oran gerekliliklerine uymuştur.

4.4.2 UYGULAMA KAPSAMI – İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyatlı raporlama kapsamı, ayrı bir sermaye denetimine tâbi olan sigortacılık kuruluşları hariç olmak üzere, tamamen konsolide edilmiş kuruluşların tümünü içermektedir.

Grubun düzenlenmiş kuruluşlarının tamamı münferiden kendi ihtiyat taahhütlerine uymaktadır.

İhtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlenmemiş kuruluşlar en az yılda bir kez olmak üzere periyodik değerlendirmelere tabidir.

Aşağıdaki tablo muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ile ihtiyat kapsamı (Bankacılık Düzenlemelerinin gereklilikleri) arasındaki temel farklılıkları sunmaktadır.

TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYAT RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

İşletme türü	Muhasebe yöntemi	Basel 3'e göre ihtiyatlı yöntem
Finansal faaliyette bulunan işletmeler	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
Sigorta faaliyetinde bulunan işletmeler	Tam konsolidasyon	Özkaynak yöntemi
Doğası gereği finansal faaliyette bulunan holdingler	Özkaynak yöntemi	Özkaynak yöntemi
Doğası gereği finansal faaliyette bulunan ortak girişimler	Özkaynak yöntemi	Orantılı konsolidasyon

Aşağıdaki tabloda, ihtiyat kapsamında konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı verilmektedir. Belirtilen tutarlar muhasebe verileridir ve risk ağırlıklı varlıkların, EAD'nin veya ihtiyat sermayesinin bir ölçümü değildir. Sigorta faaliyetiyle ilgili olmayan işletmeler ve holdinglerle ilgili ihtiyat filtreleri, önemli bir ağırlıkları olmadığı (<%0.2) için bir arada gruplandırılmıştır.

TABLO 2: KONSOLİDE BİLANÇO İLE İHTİYATLI HESAP BİLANÇOSUNUN MUTABAKATI

31.12.2019 tarihi itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	İhtiyatlı yeniden beyanlar Konsolidasyon yöntemlerine bağlı	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Kasa, bankalardan alacaklar	102.311	-	-	102.311
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	385.739	9.499	-	395.238
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	16.837	36	-	16.873
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	53.256	-	-	53.256
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	12.489	-	-	12.489
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	56.366	-	94	56.460
kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller	88	-	-	88
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	450.244	1.556	(3)	451.797
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	401	-	-	401
Sigortacılık faaliyetleri yatırımı	164.938	(164.938)	-	-
Vergi varlıkları	5.779	(135)	-	5.644
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.659	-	(756)	1.903
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.082	-	650	2.732
Diğer varlıklar	68.045	(2.614)	65	65.496
tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları	120	-	-	120
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4.507	-	-	4.507
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	112	4.501	(73)	4.540
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	30.652	(169)	-	30.483
finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	2.363	-	(138)	2.225
Şerefiye	4.627	(325)	-	4.302
AKTİFLER TOPLAMI	1.356.303	(152.589)	83	1.203.797

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

31.12.2019 tarihi itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankasından kullanılan krediler	4.097	-	-	4.097
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	364.129	3.228	(59)	367.298
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	10.212	3	-	10.215
İhraç edilen borçlanma araçları	125.168	1.135	-	126.303
Bankalardan alınan krediler	107.929	(3.643)	61	104.347
Müşteri mevduatları	418.612	1.517	(73)	420.056
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	6.671	-	-	6.671
Vergi yükümlülükleri	1.409	(396)	-	1.013
Diğer Yükümlülükler	85.062	(9.204)	154	76.012
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	1.333	-	-	1.333
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	144.259	(144.259)	-	-
Karşılıklar	4.387	(14)	-	4.373
Sermaye benzeri borçlar	14.465	40	-	14.505
riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	14.032	42	-	14.074
TOPLAM BORÇLAR	1.287.733	(151.593)	83	1.136.223
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı	63.527	(203)	-	63.324
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	31.102	-	-	31.102
Dağıtılmamış karlar	29.558	(203)	-	29.355
Net gelir	3.248	-	-	3.248
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(381)	-	-	(381)
Azınlık payları	5.043	(793)	-	4.250
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	68.570	(996)	-	67.574
PASİFLER TOPLAMI	1.356.303	(152.589)	83	1.203.797

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

31.12.2018 tarihi itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Kasa, bankalardan alacaklar	96.585	-	-	96.585
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	365.550	9.736	-	375.286
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	11.899	32	-	11.931
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	50.026	-	-	50.026
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	12.026	-	-	12.026
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	60.588	-	150	60.738
<i>kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller</i>	<i>91</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>91</i>
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	447.229	1.539	213	448.981
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	338	0	-	338
Sigortacılık faaliyetleri yatırımı	146.768	(146.768)	-	0
Vergi varlıkları	5.819	(143)	-	5.676
<i>geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	<i>2.895</i>	<i>-</i>	<i>(816)</i>	<i>2.079</i>
<i>geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	<i>1.858</i>	<i>-</i>	<i>762</i>	<i>2.620</i>
Diğer varlıklar	67.446	(2.396)	56	65.106
<i>tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları</i>	<i>76</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>76</i>
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	13.502	3	-	13.505
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	249	3.569	(68)	3.750
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	26.751	(152)	-	26.599
<i>finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar</i>	<i>2.198</i>	<i>-</i>	<i>(132)</i>	<i>2.066</i>
Şerefiye	4.652	(325)	-	4.327
AKTİFLER TOPLAMI	1.309.428	(134.905)	351	1.174.874

(1) İhtiyatlı raporlama ve grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonu kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden doğan farklar

31.12.2018 tarihi itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankasından kullanılan krediler	5.721	-	-	5.721
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	363.083	2.472	-	365.555
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	5.993	8	-	6.001
İhraç edilen borçlanma araçları	116.339	1.757	-	118.096
Bankalara borçlar	94.706	(2.966)	(30)	91.710
Müşteri mevduatı	416.818	1.529	40	418.387
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	5.257	-	-	5.257
Vergi yükümlülükleri	1.157	(333)	-	824
Diğer Yükümlülükler	76.629	(6.996)	341	69.974
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	10.454	58	-	10.512
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	129.543	(129.543)	-	0
Karşılıklar	4.605	(12)	-	4.593
Sermaye benzeri borçlar	13.314	139	-	13.453
<i>riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller</i>	<i>12.730</i>	<i>139</i>	<i>-</i>	<i>12.869</i>
TOPLAM BORÇLAR	1.243.619	(133.887)	351	1.110.083
Ara Toplam özkaynaklar, Grup payı	61.026	(203)	-	60.823
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	29.856	-	-	29.856
Dağıtılmamış karlar	28.342	(203)	-	28.139
Net gelir	3.864	-	-	3.864
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(1.036)	-	-	(1.036)
Azınlık payları	4.783	(815)	-	3.968
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	65.809	(1.018)	-	64.791
PASİFLER TOPLAMI	1.309.428	(134.905)	351	1.174.874

(1) İhtiyatlı raporlama ve grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonu kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden doğan farklar

İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 3: İHTİYATLI RAPORLAMA KAPSAMINA DAHİL EDİLMİYEN ŞİRKETLER

Şirket	Faaliyet	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
ALD RE Designated Activity Company	Sigorta	İrlanda
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC	Sigorta	Rusya
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Genecar - Societe Generale de Courtage d'Assurance et de Reassurance	Sigorta	Fransa
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
Komercni Pojstovna A.S.	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
Societe Generale RE SA	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Societe Generale Life Insurance Broker SA	Sigorta	Lüksemburg
Banque Pouyanne	Bank	Fransa

Genel olarak, tüm düzenlenmiş Grup girişimleri ilgili düzenleyicileri tarafından konulan sermaye yeterliliği gerekliliklerine tabidir. Societe Generale'in ihtiyatı konsolidasyon kapsamına dahil olmayan düzenlemeye tabi finansal şirketlerin ve bağlı ortaklıkların tamamı, kendileri için geçerli sermaye yeterliliği gerekliliklerine uymaktadır.

Denetim makamı, bazı Grup işletmelerinin tekil olarak veya geçerli durumlarda alt konsolidasyon esasına göre ihtiyat gerekliliklerini uygulamaktan muaf tutulabileceğini kabul etmiştir. Buna göre, Societe Generale SA tekil olarak ihtiyat gerekliliklerine tabi değildir.

Ana şirket ve işletmeleri arasındaki her türlü özkaynak transferi veya borçların geri ödemesi, yerel olarak uygulanabilir sermaye ve likidite gerekliliklerine uygun olarak yapılacaktır.

4.4.3 YASAL SERMAYE

Uluslararası finansal raporlama standartları (UFRS) uyarınca hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki unsurları içermektedir:

Çekirdek Sermaye

Yürürlükteki yönetmelikler uyarınca, Çekirdek Sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- adi hisseler (geri satın alınan hisseler ve hazine hisseleri hariç) ve ilgili hisse senedi ihraç primleri hesapları;
- dağıtılmamış kârlar;
- diğer kapsamlı gelir unsurları;
- diğer yedekler;
- CRR/CRD4 ile sınırlı azınlık payları.
- Çekirdek Sermayeden yapılan indirimler esasen aşağıdakileri içermektedir:
- tahmini temettü ödemeleri;

- ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye ve maddi olmayan varlıklar
- nakit akış riskinden korunma işleminden kaynaklanan gerçekleşmemiş sermaye kazanç ve kayıpları;
- bankanın kendi kredi değerliliğindeki değişimlerden kaynaklanan gelirler;
- vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının belirli bir eşiği aşan kısmı;
- tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıklarının ertelenmiş vergilerden arındırılmış net tutarı;
- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşımla risk ağırlıklandırma yapılan müşteri kredilerinden ve alacaklardan beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve kümülatif değer düşüklüğü zararlarının tutarı arasındaki müspet farklar;
- özkaynağa dayalı finansal araçlar portföyünden kaynaklanan risklerden beklenen zararlar;
- ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri;
- risk ağırlıklı toplam tutarların hesaplanmasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

İlave Ana Sermaye

Katkı sermaye

CRR/CRD4 Yönetmeliği uyarınca, İlave Ana sermaye, doğrudan Banka Katkı sermaye aşağıdakileri içerir: tarafından ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerden oluşmaktadır ve aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- bu enstrümanlar daimi olup teminatsız derinlemesine sermaye benzeri borç teşkil ederler. Vadeli ve daimi sermaye benzeri borçlar da dahil Bankanın tüm diğer borçlarından sonra ve yalnızca adi hisse hamili hissedarlarından önce gelirler;
- bunun yanı sıra Societe Generale, kendi takdirine bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi tercih edebilir. Bu ödeme, dağıtılabilir kalemlerden yapılır;
- bir ödeme artışını veya diğer geri ödeme teşviklerini içermezler;
- bir zararı karşılama kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- kurul kararına istinaden veya bir karardan bağımsız olarak indirim yapılabilir veya dönüştürülebilirler;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tâbi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlere bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir.

İlave Ana Sermayeden yapılacak indirimler esasen aşağıdakileri içerir:

- İlave Ana Sermaye hibrid hazine hisseleri;
- elde bulunan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen İlave Ana Sermaye hibrid hisse pozisyonları.
- ilgili işletmelerdeki azınlık paylarının asgari Ana sermaye gerekliliğini aşan kısmı.

- daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları⁽¹⁾;
- vadeli sermaye benzeri borçlanma araçları;
- İşsel Derecelendirmeye Dayalı (IRB) yaklaşımla risk ağırlıklandırma yapılan müşteri kredilerinden ve alacaklardan kaynaklanan değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararları tutarı ile beklenen zararlar arasındaki müspet farkın IRB yaklaşımıyla kredi riski ağırlıklı varlıklar toplamının %0.6'sına kadar olan kısmı;
- standart yaklaşımla risk ağırlıklandırma yapılan müşteri kredilerinden ve alacaklardan kaynaklanan kümülatif değer düşüklüğüyle ilgili kredi riski değer düzeltmelerinin kredi riski ağırlıklı varlıklar toplamının %1.25'ine kadar olan kısmı.

Katkı sermayeden yapılacak indirimler esasen aşağıdakileri içerir:

- Katkı sermaye hibrid hazine hisseleri;
- elde bulunan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen Katkı sermaye hibrid hisse pozisyonları;
- ilgili işletmelerdeki azınlık paylarının asgari sermaye gerekliliğini aşan kısmı.

Tüm sermaye araçları ve bunların özellikleriyle ilgili ayrıntılara (www.soc/etegenere/e.com/Investors/Universal Registration Document and Pillar 3) adresinden ulaşılabilir.

TABLO 4: SERMAYE YETERLİLİĞİ HESAPLAMASINA DAHİL EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2018	İhraçlar İtfalar	İhtiyatlı denetim değerlendirme kesinti	Diğerleri	31.12.2019
Ana Sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	9.424	934 (2,310)	-	117	8.165
Katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	13.389	185 (6)	(641)	105	13.032
HESAPLAMAYA DAHİL EDİLECEK TOPLAM BORÇLANMA ARAÇLARI	22.813	1.119 (2.316)	(641)	222	21.197

Sermaye yeterliliği oranı

Sermaye yeterliliği oranını hesaplamak için, Grubun özkaynağı (Çekirdek Sermaye (CET1), Ana Sermaye (T1) ya da Toplam Sermaye (TC)), piyasa riskleri ve operasyonel riskler için gerekli olan asgari sermayenin 12.5 ile çarpımı ile kredi risk ağırlıklı varlıkların tutarının toplamına bölünerek hesaplanır. Bunlar, risk ağırlıklı varlıkların yüzdesi olarak ve özkaynakların türüne göre ifade edilir, yani: Çekirdek Sermaye (CET1), Ana Sermaye (T1) ya da Toplam Sermaye (TC).

Her çeyrekte, tüm oranlar hesap kapanışından sonra hesaplanır ve daha sonra yasal gerekliliklerle karşılaştırılır.

Yasal asgari gereklilik CET1 için %4.5, T1 için %6 ve TC için %8 olarak belirlenmiştir. Bu asgari gereklilik, zaman içinde sabit kalır.

Asgari 2. Yapısal Blok gerekliliği (P2R), Gözetim Amaçlı İnceleme ve Değerlendirme Süreci (SREP) sonrasında gözetim makamı tarafından belirlenir. Mart 2019'dan bu yana bu gereklilik %1.75 seviyesindedir.

Buna ek olarak uygulanan sermaye tamponu gerekliliği aşağıda belirtilenlerin toplamıdır:

- her ülke için, bu ülkelerdeki kredi riski maruziyetlerini dikkate alacak şekilde düzeltilen ortalama döngüsellik karşıtı sermaye tamponu oranı. 1 Ocak 2020'den itibaren geçerli olan döngüsellik karşıtı sermaye tamponu oranı %0.28'e eşittir;
- 1 Ocak 2016 itibarıyla yürürlükte olan sermaye koruma tamponunun azami seviyesi, 1 Ocak 2019'dan bu yana %2.50 seviyesindedir;
- Grubun Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan G-SIB tamponu %1'e eşittir.

Birleşik yasal tampon oranları dikkate alındığında, Maksimum Dağıtılabilir Tutar mekanizmasını tetikleyecek kademeli CET1 seviyesi 1 Ocak 2020 itibarıyla %10.03 olacaktır.

(1) Daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının karşılığı, konsolide ihtiyat kurallarının amacı doğrultusunda dağıtılabilir kardan ödenecektir.

TABLO 5: SOCIETE GENERALE İÇİN GEÇERLİ İHTİYATLI SERMAYE GEREKLİLİĞİ DÖKÜMÜ

	01.01.2020	01.03.2019	01.01.2019
1. Yapısal Blok için asgari gereklilik	%4.50	%4.50	%4.50
2. Yapısal Blok (P2R) için asgari gereklilik	%1.75	%1.75	%1.50
Döngüsellik karşıtı sermaye tamponu için asgari gereklilik	%0.28	%0.12	%0.12
Sermaye koruma tamponu için asgari gereklilik	%2.50	%2.50	%2.50
Sistemik tampon için asgari gereklilik	%1.00	%1.00	%1.00
CET1 için asgari gereklilik	%10.03	%9.87	%9.62

TABLO 6: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Özkaynaklar (UFRS), Grup payı	63.527	61.026
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(9.500)	(9.329)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	(282)	(278)
Derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarından arındırılmış Grup konsolide özsermayesi	53.745	51.419
Azınlık payları	3.928	3.600
Maddi olmayan varlıklar	(2.214)	(2.095)
Şerefiye	(4.302)	(4.643)
(Genel Kurula) Teklif edilen temettüler ve derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin faiz giderleri	(1.971)	(1.871)
İndirimler ve yasal düzeltmeler	(5.356)	(5.256)
ÇEKİRDEK SERMAYE	43.830	41.154
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve imtiyazlı hisseler	8.165	9.424
Diğer ilave Ana sermaye	84	71
İlave Ana sermayeden yapılacak indirimler	(137)	(138)
TOPLAM ANA SERMAYE	51.942	50.511
Katkı sermayeyi teşkil eden enstrümanlar	13.032	13.389
Diğer Katkı sermaye	42	(63)
Katkı sermayeden yapılacak indirimler	(1.915)	(1.781)
Toplam yasal sermaye	63.101	62.056
TOPLAM RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR	345.010	376.049
Kredi riskine esas tutar	282.536	302.727
Piyasa riskine esas tutar	14.513	23.701
Operasyonel riske esas tutar	47.961	49.621
Sermaye yeterliliği oranları		
Çekirdek Sermaye oranı	%12.7	%10.9
Ana sermaye oranı	%15.1	%13.4
Toplam sermaye oranı	%18.3	%16.5

31 Aralık 2019'da sermaye yeterliliği oranı, Çekirdek Sermaye için %12.7 (31 Aralık 2018'de %10.9), Ana Sermaye için %15.1 (31 Aralık 2018'de %13.4), toplam sermaye oranı ise %18.3 (31 Aralık 2018'de %16.5) olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinde Grubun özkaynakları toplamda 63.5 milyar EURO olmuştur (31 Aralık 2018'de 61.0 milyar EURO).

Azınlık payları ve ihtiyat düzenlemeleri dikkate alındıktan sonra CET1 yasal sermayesi 31 Aralık 2018 tarihindeki 41.2 milyar Euro'ya karşılık, 31 Aralık 2019 tarihinde 43.8 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. İlave Ana Sermayeden yapılacak indirimler, esasen kendi İlave Ana sermaye araçlarının yanı sıra sermaye benzeri banka ve sigorta kredilerini geri alma izinleriyle ilgilidir.

Aşağıdaki tabloda bu değişikliğe ilişkin temel faktörler gösterilmektedir.

TABLO 7: ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK YASAL İNDİRİMLER VE CRR/CRD4 KAPSAMINDAKİ DÜZELTMELER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Gerçekleşmemiş azınlık payları	(2.158)	(1.917)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1.903)	(2.079)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(935)	(844)
Öz yükümlülüklerin değerindeki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	217	107
Diğer	(577)	(523)
ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK İNDİRİMLER VE DÜZELTMELER TOPLAMI	(5.356)	(5.256)

CRR/CRD4 ihtiyat düzenlemeleri kapsamında yapılan indirimler ve yeniden beyanlar "Diğer" kapsamında yer alır ve esasen aşağıdakileri içerir:

- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşıma göre ölçülen müşteri kredileri ile alacaklarından beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararlarının tutarı arasındaki müspet farklar;
- özkaynağa dayalı finansal araçlar portföyünden kaynaklanan risklerden beklenen zararlar;
- nakit akış riskinden korunma işleminden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar;
- tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıklarının ertelenmiş vergilerden arındırılmış net tutarı;
- risk ağırlıklı toplam tutarların hesaplanmasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

4.4.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

Basel 3 Uzlaşısı, bankaların maruz kaldığı riskleri, risk ağırlıklı varlıkların belirlenmesinde standart bir yöntem ve karşı tarafların derecelendirilmesi için içsel modellere dayalı gelişmiş yöntemler olmak üzere iki farklı yaklaşım çerçevesinde işlem riski profilini dikkate alarak daha doğru bir şekilde değerlendirmek için asgari sermaye gerekliliklerini hesaplama kurallarını belirlemiştir.

Risk ağırlıklı varlıklardaki ve sermaye gerekliliklerindeki değişiklikler

TABLO 8: GRUP SERMAYE GEREKLİLİKLERİ VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	RWA		Asgari sermaye gereklilikleri	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)	251.113	264.787	20.089	21.183
Standart yaklaşım	93.302	102.225	7.464	8.178
. Temel IRB (F-IRB) yaklaşımı	4.725	4.588	378	367
. Gelişmiş IRB (A-IRB) yaklaşımı	133.026	142.795	10.642	11.424
Basit risk ağırlıklı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları	20.061	15.178	1.605	1.214
Karşı taraf kredi riski	19.567	26.834	1.565	2.147
Merkezi karşı taraf (CCP) temerrüt fonuna yapılan katkılardan kaynaklanan riskler	1.077	1.103	86	88
. Kredi Değerleme Düzeltmesi	2.586	4.904	207	392
Takas riski	41	6	3	-
Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları (üst sınırı aşan kısım)	3.762	2.199	301	176
. IRB yaklaşımı	70	95	6	8
. IRB denetim otoritesi formülü yaklaşımı (SFA)	1.860	78	149	6
. İçsel değerlendirme yaklaşımı (IAA)	1.766	1.842	141	147
Standart yaklaşım	66	184	5	15
Piyasa riski	14.513	23.701	1.161	1.896
Standart yaklaşım	1.373	2.444	110	196
. İçsel model yaklaşımı	13.140	21.257	1.051	1.701
Büyük riskler	-	-	-	-
Operasyonel risk	47.961	49.621	3.837	3.970
temel gösterge yaklaşımı	-	-	-	-
Standart yaklaşım	2.470	2.872	198	230
İleri ölçüm yaklaşımı	45.491	46.749	3.639	3.740
İndirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)	8.052	8.902	644	712
Taban ayarlaması	-	-	-	-
TOPLAM	345.010	376.049	27.601	30.084

TABLO 9: İŞ KOLLARINA VE RİSK TÜRÜNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA) (MİLYAR EURO CİNSİNDEN)

(Milyar Euro)	Kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam 2019	Toplam 2018
Fransa Bireysel Bankacılık	92,4	0,1	5,3	97,8	97,6
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	108,3	0,1	6,9	115,3	119,7
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	72	13,5	32,2	117,7	142,3
Kurumsal Merkez	9,8	0,8	3,5	14,1	16,5
Grup	282,5	14,5	48,0	345,0	376,0

31 Aralık 2019 itibarıyla, Risk Ağırlıklı Varlıkların (345 milyar EURO) dökümü aşağıdaki gibidir:

- kredi riski, Risk Ağırlıklı Varlıkların %82'sine tekabül etmektedir (%38'i Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetlerine ait);
- piyasa riski, Risk Ağırlıklı Varlıkların %4'üne tekabül etmektedir (%93'ü Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait);
- operasyonel risk, Risk Ağırlıklı Varlıkların %14'üne tekabül etmektedir (%67'si Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait).

4.4.5 SERMAYE YÖNETİMİ

Denetlenmiş I Grup, sermayesinin yönetiminin bir parçası olarak (Finans Bölümünün denetimi altında) sermaye yeterliliği seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını temin etmektedir:

- finansal sağlamlığını muhafaza etmek ve Risk İştahı hedeflerine uymak;
- organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek üzere finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine göre çeşitli iş kollarına yeterli sermaye tahsisi;
- stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak;
- çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak: denetçiler, borçlanma araçları ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

Grup, iç sermaye yeterliliği hedeflerini bu amaçlara ve yönetmelik eşiklerine göre belirlemektedir.

Grup kendi sermayesinin yeterliliğini değerlendirmek için, Grubun sermaye oranlarının yeterliliğini yasal kısıtlamalar ışığında ölçen bir içsel süreç uygulamaktadır. ▲

Buna ek olarak, Grup üç stratejik iş kolu arasında dengeli bir sermaye dağılımına sahiptir:

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

Grubun üç iş kolunun her biri, risk ağırlıklı varlıkların (RWA) tamamının yaklaşık üçte birine karşılık gelmektedir ve Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık (toplam iş kolu kredi ve alacaklarının %62'sinden fazlası) ve kredi riskleri (Grubun risk ağırlıklı varlıklarının %82'sini temsil eder) en büyük payı temsil etmektedir.

31 Aralık 2019'da Grubun risk ağırlıklı varlıklarının tutarı %8.3 düşüşle 345 milyar Euro olmuştur; 2018 Aralık sonunda bu rakam 376 milyar Euro'dur.

4.4.6 TLAC VE MREL ORANLARI

Societe Generale için geçerli olan Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC) gerekliliği, 1 Ocak 2022'ye kadar Risk Ağırlıklı Varlıkların %16'sı olup, bu tarihten sonra Risk Ağırlıklı Varlıkların %18'i olacaktır ve bu orana % 2.5'lik sermaye koruma tamponu, %1 G-SIB tamponu ve döngüsellik karşıtı sermaye tamponu eklenmelidir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam TLAC gerekliliği Grubun Risk Ağırlıklı Varlıklarının %19,78'idir.

TLAC kuralı uyarınca, 2019'da %6 olan asgari kaldıraç oranı 1 Ocak 2022'den itibaren %6,75 olacaktır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, SG grubunun TLAC oranı Risk Ağırlıklı Varlıkların %24.88'ine, kaldıraç oranı ise %7.87'ye ulaşmıştır.

Gerekli sermaye hesaplamalarında kullanılabilecek asgari özsermaye ve yükümlülük oranları (MREL), 2016'dan beri Avrupa Birliği dahilindeki kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerlidir.

TLAC oranının aksine, MREL gerekliliği her işletmeye göre uyarlanır ve çözüm otoritesi tarafından düzenli olarak revize edilir.

2019 yılı boyunca, SG grubu çözüm otoritesi olan Tek Çözüm Kurulu tarafından şart koşulan %8 toplam özsermaye ve yükümlülük gerekliliği oranına uymuştur.

4.4.7 KALDIRAÇ ORANI YÖNETİMİ

Grup, kaldıraç etkisini 10 Ekim 2014 tarihli Karamame ile tadil edilen CRR kaldıraç oranı kurallarına göre hesaplamakta ve Haziran 2021'den itibaren yürürlüğe girecek olan CRR2 ile getirilen değişikliklere göre yönetmektedir (Ocak 2022 itibarıyla geçerli olması beklenen G-SIB'lerle ilgili olanlar hariç).

Kaldıraç oranının yönetimi, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini gerçekleştirmek için Ana sermaye tutarının (oranın payı) kalibre edilmesi ve Grubun kaldıraç riski tutarının (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelir. Bu noktada, farklı iş kollarının "kaldıraç" oranı risk tutarı Finans Bölümünün kontrolü çerçevesinde sınırlandırılmıştır.

Grup, Basel Komitesi önerilerindeki asgari %3.5'in oldukça üzerinde konsolide bir kaldıraç oranına ulaşmayı hedeflemektedir. Bu öneriler şu anda, Grup için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmı da dahil olmak üzere CRR2'ye aktarılmaktadır.

2019'un sonunda, Societe Generale'nin kaldıraç oranı 2018 sonundaki %4.2 oranına kıyasla %4.3 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kaldıraç oranı açısından dikkate alınan riskler, düzenlenmiş tasarruflar için Caisse des Depots et Consignations'a merkezi maruziyet ile ilgili muafiyeti içermektedir.

TABLO 10: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATLI BİLANÇO İLE KALDIRAÇ RİSKİNİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Ana sermaye⁽¹⁾	51.942	50.511
İhtiyatlı bilançodaki toplam varlıklar⁽²⁾	1.203.797	1.174.873
Bilanço da gösterilen ancak kaldıraç oranı risk tutarı hesaplamasına dahil edilmeyen saklama hizmeti verilen varlıklara ilişkin düzeltmeler		
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	(80.869)	(45.520)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler ⁽³⁾	(3.037)	(11.146)
Bilanço dışı kalemler (kredi ve teminat taahhütleri)	103.856	99.777
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (Ana sermayeden ihtiyat amaçlı indirimler)	(10.217)	(10.320)
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (düzenlemeye tabi tasarruf ürünleri hariç)	(13.268)	-
Kaldıraç oranı risk tutarı	1.200.262	1.207.664
Kaldıraç oranı	4,3%	4,2%

(1) Sermayeye genel bakış Tablo 6'da sunulmaktadır: Yasal sermaye ve CRR/CRD4 sermaye yeterliliği oranları (tam kapsamlı)

(2) İhtiyatı kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı Tablo 2'de mevcuttur.

(3) Menkul kıymetler finans işlemleri: yeniden satın alma, menkul kıymet borç verme veya borç alma işlemleri ve diğer benzer işlemler.

4.4.8 BÜYÜK KREDİLERİN ORANI

Avrupa Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği (CRR), büyük kredileri düzenleyen hükümler içermektedir. Buna göre, Societe Generale Grubunun tek bir karşı taraf sebebiyle maruz kaldığı risk oranı Grubun sermayesinin %25'ini aşmamalıdır.

Büyük kredi oranı hesaplamasında kullanılabilecek sermaye, toplam yasal sermaye olup, bu hesaplamada Katkı sermaye tutarı bir üst limite tabidir. Katkı sermaye, Ana sermayenin üçte birini aşamaz.

Basel Komitesinin büyük krediler hakkındaki nihai kuralları CRR2 vasıtasıyla Avrupa'ya aktarılmaktadır. Halihazırdaki CRR ile kıyaslandığında başlıca değişiklik yasal limitin (%25) hesaplanması olup, bundan böyle Ana Sermayenin (Ana Sermaye ve İlave Ana Sermayenin toplamı yerine) bir oranı olarak hesaplanır ve sistemik öneme sahip kuruluşlar için bir çapraz spesifik limit (%15) getirilmektedir.

4.4.9 FİNANSAL HOLDİNG ORANI

Societe Generale Grubu, Fransa İhtiyatı Gözetim ve Çözüm Kurumunun (Autorite de controle prudentiel et de resolution - ACPR) ilave gözetimine tabi bir "Finansal Holding" olarak da tanımlanmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihinde Societe Generale Grubunun finansal holding öz kaynağı, bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin sermaye yeterliliği gerekliliklerini karşılamaktadır.

30 Haziran 2019 itibarıyla, finansal holding sermaye yeterlilik oranı %133 olup, 66.7 milyar Euro'luk bir paydan ("Finansal Holdingin öz kaynağı") ve 50,3 milyar Euro'luk bir paydadan ("Finansal Holding için yasal gereklilik") oluşmaktaydı.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal holding sermaye yeterlilik oranı aşağıdaki gibi düzeltilmiştir: Finansal holding sermaye yeterlilik oranı %135 olup, hesaplamanın pay kısmı 64.6 milyar EURO tutarında "Finansal Holdingin öz kaynağı"ndan, payda kısmı ise 47,8 milyar EURO tutarında "Finansal Holding için yasal gereklilik"ten oluşmaktadır.

4.5 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

Denetlenmiş | Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskine karşılık gelir. Kredi riski piyasa işlemleri ve menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı karşı taraf riskini de içermektedir. Ayrıca, kredi riski bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşma riskleriyle daha da artabilir. ▲

4.5.1 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİNİ İZLEME VE GÖZETİM SİSTEMİ

Risk alımı için genel ilkeler

Denetlenmiş | Risk onay süreci, üç temel ilkeye dayalıdır:

- dosyaların analizi ve doğrulanması işlemleri sırasıyla müşteri takibinden sorumlu ticari birim ve risk yönetimi fonksiyonu bünyesindeki özel risk birimleri tarafından yürütülür. Grubun risk alımı konusunda tutarlı bir yaklaşımın uygulanmasını garanti etmek için bu ticari takip birimi ve risk birimi, belirli bir müşteri veya müşteri kategorisiyle ilgili tüm yetkilendirme taleplerini inceler. Ticari takip birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- karşı tarafların içsel derecelendirmesi, kredi verme politikasının temel kriteridir. İçsel derecelendirmeler ticari ticari takip birimi tarafından teklif edilir ve özel risk birimi tarafından onaylanır;
- bireysel müşteriler için, kredi verme süreci risk birimleri tarafından kontrol edilen risk analizi araçlarına (puan) dayanmaktadır. Kredi kararları, etkinliği düzenli olarak değerlendirilen kredi politikalarında daha önce tanımlanmış olan kredi verme kriterlerine uyulmasına tabidir;
- büyük ölçüde karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı bir yetki devri sistemi çerçevesinde hem risk birimlerine hem de ticari takip birimine karar alım yetkisi verilir.

İş kolu, ilk savunma hattı olarak kredi kararlarıyla ilgili karşılık ayırma ve zarar yükünü üstlenir. Risk Departmanı, yüksek yoğunlaşma riski teşkil eden ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri türleri için kredi verme politikasının gelişimi ve ayrıca kredi portföyleri ile ilgili limitler hakkında CORISQ'ya önerilerde bulunur.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'ya sunulan aylık risk izleme raporu, Grubun kredi portföyündeki değişimler hakkında açıklamalar içerir ve yönergelerle uyulmasını temin eder. Kredi portföyündeki değişiklikler, CORISQ tarafından onaylanan kredi politikasındaki değişiklikler ve Grubun risk iştahına uyum en az üç ayda bir Yönetim Kurulu Risk Komitesine sunulmaktadır. ▲

Bireysel yoğunlaşmanın izlenmesi

Societe Generale, büyük kredileri düzenleyen yönetmeliklere riayet etmektedir (tek bir karşı tarafa verilecek büyük krediler için üst limit özkaynakların %25'idir). Grup ayrıca, birbirine bağlantılı müşterilerden kaynaklanan yoğunlaşma riski için konsolide özkaynakların %10'u oranında daha katı bir iç limit belirlemiştir. 1 Temmuz 2018'den bu yana, Finansal İstikrar Yüksek Konseyi, Fransa'nın en borçlu şirketleri için sermaye yeterliliği hesaplamasında kullanılabilecek özkaynakların azami %5'i oranında bir risk limiti uygulamaktadır.

Grubun büyüklüğü ve çeşitliliği nedeniyle, bu kısıtlamaya uyum müşterilerimizin bireysel desteğiyle uyumlu olmaya devam etmektedir.

Münferit yoğunlaşma risklerini tanımlamak ve yönetmek için bir iç süreç uygulanmaktadır. Yoğunlaşma riski eşikleri, içsel derecelendirmeye bağlı olarak CORISQ tarafından belirlenir ve münferit risklerle ilgili yoğunlaşma limitleri bu eşiklere göre doğrulanır. Grup tarafından önemli olarak değerlendirilen birbirine bağlantılı müşterilerden kaynaklanan riskler, Genel Yönetim başkanlığında Büyük Krediler Komitesi tarafından gözden geçirilmektedir. İş Birimlerinde, ilişkili müşteri grupları ile ilgili yoğunlaşma seviyeleri Yoğunlaşma Komitelerinin (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ve Fransa Bireysel Bankacılık için Yoğunlaşma Komitesi veya önceki Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri bölümü için Yerel Risk Komiteleri, CORISQ Kurumsal Bölgesi ve Bölgesel Büyük Riskler Komitesi) toplantıları esnasında tanımlanır.

Grup, aşırı derecede önemli olduğu düşünülen bazı riskleri azaltmak için kredi türlerini kullanmaktadır. Grup ayrıca, büyük ölçekli şirketler bankacılık havuzunda aşırı paya sahip olmaktan kaçınarak sistematik olarak diğer bankacılık ortaklarıyla eşit ölçüde risk almaya gayret etmektedir.

Ülke riskinin izlenmesi

Bir riskin (kredi, teminat, garanti veya türev), değişen yasal, politik, ekonomik, sosyal ve mali şartlardan olumsuz yönde etkilenmeye duyarlı olması durumunda ülke riski ortaya çıkar.

Ülke riskleri iki temel kategoriye ayrılmaktadır:

- politik risk ve transfer riski, yerel devlet mercilerinin fiil veya tedbirlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, el koyma, ulusal paranın diğer para birimleriyle serbestçe değiştirilememesi, vb.), ülke içi karışıklıklardan (isyan, iç savaş vb.) veya dış olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödeme yapamama risklerini kapsar.
- ticari risk, belli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi notunun, bu karşı tarafların ayrı ayrı mali durumundan bağımsız olarak ulusal bir ekonomik veya mali kriz nedeniyle bozulması sebebiyle ortaya çıkar. Bu bir makroekonomik bir şok (üretim faaliyetlerinin aniden yavaşlaması, sistemik bankacılık krizi vb.), paranın değerinin düşmesi veya ülkenin dış borçlarını ödeyememesinin başka temerrütleri de beraberinde getirmesi olabilir.

İçsel derecelendirmelere ve yönetim göstergelerine dayalı olarak ülkeler için genel limitler ve daha güçlü bir risk izleme sistemi oluşturulmuştur. Bu izleme faaliyeti gelişmekte olan ülkelerle sınırlı değildir.

Ülke limitleri yıllık olarak Genel Yönetim tarafından onaylanmaktadır. Ülkenin durumunun kötüleşmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi durumunda bu limitler herhangi bir zamanda indirilebilir.

Grubun elinde bulunan tüm pozisyonlar (teminatlar, türevler, krediler ve garantiler) bu izleme sürecinde göz önünde bulundurulmaktadır. Ülke Riski metodolojisi ile ilk risk ülkesi ve son risk ülkesi (garantiyle ilgili etkilerden sonra) belirlenir ve bu ülkeler ülke limitlerine göre izlenir.

Bir ülke, ülke riskinde bir bozulma olduğunda veya bir bozulma beklendiğinde ülke izleme listesine eklenir. 2019 içinde, yaşanan zorluklar nedeniyle izleme listesine sadece bir ülke eklenmiş olup, bazı ülkeler listeden çıkarılmıştır.

Sektör izleme

Grup, iş sektörü bazında analiz yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bu amaçla, endüstriyel çalışmalara (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel yoğunlaşma analizlerine itimat edilir.

Buna ek olarak Grup, iş sektörü bazında analiz yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bu amaçla, endüstriyel çalışmalara (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel yoğunlaşma analizlerine itimat edilir. Tanımlanan bu sektörler veya alt portföyler, bir portföy limiti ve Grup CORISQ tarafından onaylanmış spesifik kredi verme kriterleri yoluyla spesifik bir tavsiyeye tabidir.

Tamamlayıcı bir bileşen olarak, gündemdeki sorunlara bağlı olarak Genel Yönetim, Risk Bölümü veya bankacılık birimleri tarafından daha dar bir hedefe yönelik sektör bazlı araştırmalar ve ticari portföy analizleri yapılabilir.

CORISQ Grubu tarafından özel olarak izlenen portföyler şunlardır:

- ilk olarak Fransa'nın büyükşehirlerinde, diğer yandan Avrupa'daki uluslararası bireysel bankacılık iş kolunda bireysel ve profesyonel kredi portföyü (bireysel) Diğer bireysel müşteriler, CORISQ İş Birimi kapsamındadır. Grup, kişilere verilen gayrimenkul kredileri için Credit Logement (Fransa konut kredisi) teminatı kapsamında yer alan asgari pay ile ilgili olarak özellikle bir risk iştahı hedefi belirlemektedir;
- Grubun sektör aktörlerinin farklı faaliyet türlerine uyarlanmış bir kredi politikası tanımladığı petrol ve gaz kapsamı. Bu politika, petrol rezervleri ile garanti edilen finansmanı, proje finansmanı, kısa vadeli ticaret finansmanı işlemlerini ayırmakta ve bölgesel karakteristikleri ele almaktadır;
- Grubun farklı finansman türlerine, coğrafi alanlara ve / veya faaliyetlere göre risk ve limitlerin oluşturulması ve izlenmesi için bir çerçeve tanımladığı ticari gayrimenkul kapsamı;

- Grubun çevre ve yönetim yaklaşımının ECB tanımını uyguladığı kaldırılabilir finansman ("Kaldırılabilir İşlemler Kılavuzu"). Grup Kaldırılabilir Alım (LBO) alt portföyüne özellikle dikkat etmeye devam etmektedir;
- finansal riskten korunma fonlarına ilişkin risklerle bilhassa ilgilenilmektedir. Grup, türev işlemler ve fon kaynaklarındaki garantilerle sağladığı finansman faaliyetleriyle riskten korunma fonları riskine maruz kalmaktadır. Riskten korunma fonlarına ilişkin riskler, piyasa riskleri ve ters eğilim riskleri üzerindeki bireysel limitler ve küresel limitlere tabidir;
- gölge bankacılık riskleri, tanımlanmış risklerin tanımlanması, kontrolü ve yönetilmesi için iç çerçeveye ilişkin beklentileri belirleyen 2015 yılında yayınlanan EBA kılavuzuna göre yönetilmekte ve izlenmektedir. CORISQ, gölge bankacılık için küresel bir risk eşiği belirlemiştir.

Kredi stres testleri

Kredi risklerini belirleme, izleme ve yönetme amacıyla, Risk Bölümü bir ülkeye, bağlı bir şirkete veya bir faaliyete ilişkin bir dizi spesifik stres testi gerçekleştirmek için iş kollarıyla birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinde gerçekleştirilen tekrarlayan stres testleri ile ortaya çıkan riskleri tanımlamak üzere tasarlanmış özel amaçlı stres testlerinden oluşmaktadır. Bu stres testlerinin bir kısmı Risk Komitesine sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl şekillendirileceğini belirlemek için kullanılır.

Küresel stres testleri gibi, özel stres testleri de Grup sektör uzmanları ve ekonomistler tarafından tanımlanan bir stres senaryosunu esas alır. Stres senaryosu, hem nicel (ülkenin GDP'sindeki değişiklikler, işsizlik oranı, bir sektördeki bozulma) hem de nitel açıdan bir krizin gelişimi hakkındaki tetikleyici olayları ve varsayımları açıklar. Kredi stres sistemi ayrıca belirli portföylerin kredi kalitesindeki bozulmaya (uzman derecelendirme geçiş matrisi) veya temerrüt anında risk oynaklığına ilişkin duyarlılık analizlerini de içerir.

Portföy analizi işlevi çerçevesinde yapılandırılmış olan Risk Bölümü ekipleri, bu ekonomik senaryoları ya da analizleri risk parametreleri üzerindeki etkilere dönüştürür (temerrüt riski, temerrüt oranı, temerrüde düşme halinde karşılık oranları, vb.). İlgili durumlarda modeller, ekonomik bağlam ve risk parametreleri arasındaki geçmiş bağlantıya göre uygulanır. Stres testleri, Grubun yoğunlukla stresli bir ortamda yoğunlaştığı karşı tarafların temerrüde düşmesinin olası etkisini dikkate alır.

4.5.2 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

Denetlenmiş | Garantiler ve teminatlar

Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski hafifletme teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borçlunun borcunu ödeyememe riskine karşı tam veya kısmi koruma sağlar.

İki ana kategori vardır:

- kişisel garantiler, birincil borçlunun temerrüde düşmesi halinde, onun yerine geçmek üzere üçüncü şahısların taahhütleridir. Bu garantiler, bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri (örneğin Fransa'daki Crédit Logement), monoline veya multi-line sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri ve benzeri özel kurumlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını içermektedir. Ayrıca kredi sigortası ve kredi türevleri de (koruma satın alma) bu kategoriye girmektedir;
- Teminat ise mülk, mal veya değerli madenler gibi fiziksel varlıklar veya nakit, yüksek kalitede yatırımlar ve menkul kıymetler ve sigorta poliçeleri gibi mali enstrümanlar şeklinde olabilir.

Teminat değerine, teminatın kalite ve likidite durumunu yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup, aldığı riski azaltmak üzere çeşitlendirmek suretiyle menkul kıymetlerini aktif olarak yönetir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde garantilerin ve teminatların değeri, bunların yasal olarak uygulanabilirliği ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneği değerlendirilir. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD) kriterlerini başarılı bir biçimde karşılaması sağlanır.

Garantör derecelendirmeleri şirket içinde yılda en az bir kez gözden geçirilir ve teminat yılda en az bir kere yeniden değerlendirilmeye tabidir. Risk birimi, temel iş kolları tarafından garanti ve teminatların düzenli bir şekilde otomatik olarak veya bilrkişi kanaatine istinaden tesis edilen operasyonel prosedürlerin yeni bir kredinin onay aşamasında veya kredi uygulamasının yıllık yenilemesinde onaylanmasından sorumludur.

575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü (CRR) gereklilikleri uyarınca, Grup verilen taahhütler (finansal teminat, ticari gayrimenkul, konut amaçlı gayrimenkul, diğer teminat hakları, kiralama garantileri) bağlamında tutulan tüm teminatlar için asgari menkul kıymetleştirme sıklıkları uygulanır.

İlgili pazarda önemli bir değişiklik olması, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya davaya konu olması durumunda veya risk yönetimi biriminin talebi üzerine daha ayrıntılı bir değerlendirme yapılmalıdır.

Ayrıca, kredi riskinden korunma politikalarının etkinliği LGD kapsamında izlenmektedir.

Risk yönetimi birimi, iş kolları tarafından teminatın (garantiler ve teminat) periyodik değerlemesi için uygulanan operasyonel prosedürleri onaylamaktan ve bunların otomatik değerlemeye mi yoksa uzman görüşüne mi dayalı olduğunu ve yeni bir rakip için bir kredi kararı sırasında mı yoksa kredi dosyasının yıllık gözden geçirilmesi sırasında mı uygulandığını doğrulamaktan sorumludur.

Garanti ve teminat tavan oranı, kredi tutarı eksi karşılıklar olarak belirlenmiştir; yani 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 302,31 milyar Euro'dur (31 Aralık 2018'de 290,17 milyar Euro) ve bunun 139,24 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 163,07 milyar Euro'su diğer türlerdeki karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018'de sırasıyla 140,37 milyar Euro ve 149,80 milyar Euro).

Bu garantilerin ve teminatların kapsadığı krediler esasen 31 Aralık 2019 tarihinde 238,27 milyar Euro tutarında kredilere ve alacaklara ve 56,85 milyar Euro tutarında bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2018'deki sırasıyla 237,18 milyar Euro ve 50,46 milyar Euro tutarlarına kıyasla).

Ödenmekte olan krediler (aşama 1) ve vadesi geçmiş temerrüde düşme riski olan krediler (Aşama 2) için alınan garanti ve teminat tutarları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 4,50 milyar Euro'dur (31 Aralık 2018'de 2,07 milyar Euro) ve bunun 1,54 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 2,96 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018'de sırasıyla 1,05 milyar Euro ve 1,01 milyar Euro).

Takipteki krediler için alınan garanti ve teminat tutarı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 3,92 milyar Euro'dur (31 Aralık 2018'de 4,77 milyar Euro); bunun 1,90 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 2,02 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018'de sırasıyla 2,21 milyar Euro ve 2,57 milyar Euro). Bu tutarların üst limiti, münferit olarak değer kaybetmiş kredilerin tutarıdır.

Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bünyesindeki Performans ve Kıt Kaynaklar yönetimi (PSR) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarının azaltılması ve belirli bir karşı tarafın kredi itibarındaki bir bozulma durumunda derhal harekete geçilmesi ve sermaye tahsisini iyileştiren eylemler önermek amacıyla, Risk Bölümü ve temel iş kollarıyla yakın işbirliğinde bulunmaktan sorumludur. PSR, kredi ve kredi portföyü için strateji, performans ve kıt kaynaklar yönetiminin tanımlanması ve etkin uygulamaya konulmasından sorumlu bölümün bir parçasıdır.

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanabilir. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder.

Kurumsal kredi türevleri aracılığıyla gerçekleştirilen toplam bakiye koruma alımı artarak 2019 Aralık sonu itibarıyla 2,5 milyar Euro'ya ulaşmıştır (2018 yılı Aralık sonu itibarıyla 0,4 milyar Euro). Sermaye tahsisini (+2 milyar Euro) onaylamak ve yoğunlaşma riskini (71 milyon Euro) azaltmak için yeni operasyonlar gerçekleştirilmiştir.

2019 yılında, Avrupa yatırım yapılabilir ihracı (iTraxx endeksi) Kredi Temerrüt Takası (CDS) marjları, aşağı yönlü bir trend izlemiştir (Aralık 2019 sonunda 45 baz puan, Aralık 2018 sonunda 88 baz puan). Koruma alımları arttığı ve ortalama koruma vadesi artık daha uzun olduğu için portföyün marj genişlemesine toplam duyarlılığı artmıştır.

Koruma alımları çoğunlukla Avrupa takas merkezlerinden yapılmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredi tutarlarının %96'sı). Tüm operasyonlar, Yatırım Yapılabilir (kredi notu en az BBB- olan) kredi notuna sahip karşı taraflarla gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, aktif (31 Aralık 2019 itibarıyla 2,4 milyar Euro, 31 Aralık 2018 itibarıyla 2,2 milyar Euro) ve pasif (31 Aralık 2019 itibarıyla 2,0 milyar Euro ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 2,7 milyar Euro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, işlemler çerçevesinde elde tutulan kredi türevlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelir.

Kredi sigortası

Grup, bazı kredilerini ticari ve siyasi temerrüt risklerine karşı korumak için son birkaç yıldır özel sigorta şirketleri ile ilişkiler geliştirmektedir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi kapsamında yürütülmektedir. Bu sistem, ayrıca katı uygunluk kriterlerini yerine getirmek zorunda olan karşı taraf sigortacıyla ilgili vadeye dayalı alt limitlerin ve bireysel limitlerin öngörüldüğü toplam faaliyet limitini esas almaktadır. **Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna sahip olmayan** Ülkelerde sigortalı işlemler için de bir limit uygulanmaktadır.

Böyle bir politikanın uygulanması, Grubun riskinin ve RWA'sının yönetimine genel olarak katkıda bulunur. ▲

TABLO 11: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

31.12.2019				
(Milyon Euro)	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar
Toplam krediler	380.896	250.974	116.495	134.479
Toplam borçlanma araçları	66.963	152	-	152
TOPLAM ALACAKLAR	447.859	251.126	116.495	134.631

31.12.2018				
(Milyon Euro)	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar
Toplam krediler	387.962	239.880	115.925	123.954
Toplam borçlanma araçları	63.044	147	0	147
TOPLAM ALACAKLAR	451.006	240.027	115.925	124.101

4.5.3 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Aşamalar halinde sınıflandırılan alacaklar

Denetlenmiş | Değer düşüklüğü, ödenmekte olan kredilere (aşama 1 ve 2) ve takipteki kredilere ilişkin değer düşüklüklerini içerir.

Geçerli muhasebe ilkeleri Universal Tescil Belgesi Bölüm 6'da yer alan konsolide finansal tablolar Not 3.8'de belirtilmiştir (s. 378).

ÖDENMEKTE OLAN KREDİLER SINIFI (AŞAMA 1 VE 2)

Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal araçlar haricinde, alacaklar ilk muhasebeleştirme tarihinde sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

Aşama 2'de sınıflandırılacak alacakları belirlemek için, mevcut tüm geçmiş ve muhtemel bilgiler (davranışsal puanlar, kredi notu, göstergeler "kredi/değer" tipi, makroekonomik tahmin senaryoları vs.) dikkate alınarak ilk muhasebeleştirme tarihine kıyasla kredi riskinde meydana gelen önemli artışlar Grup içinde değerlendirilir.

TAKİPTEKİ KREDİLER SINIFI (AŞAMA 3)

Aşama 3 alacaklarını (şüpheli riskler) tanımlamak için, Grup nesnel değer düşüklüğü kanıtları olup olmadığını belirler (temerrüt olayları):

- tahsilat sürecinin başlatılıp başlatılmadığına bakılmaksızın, vadesi 90 günden fazla geçmiş ödemeler (yeniden yapılandırılmış olan ve iki yıllık izleme süresi içinde ödemesi 30 günden fazla geciktiği için yeniden Aşama 3'e aktarılanlar hariç). Yerel bir makam tarafından talep edildiği durumlar dışında Grup bu kriteri değerlendirmek için herhangi bir eşik uygulamamaktadır. Ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT arızaları nedeniyle vadesinde ödenemeyen alacaklar Aşama 3'e aktarılmaz.
- vadesinde ödenmemiş borcu olmasa bile karşı tarafın finansal yükümlülüklerini yerine getirme olasılığının düşük olduğunu gösteren diğer kriterlerin belirlenmesi:
 - karşı tarafın mali durumundaki ciddi bir bozulma olması, dolayısıyla taahhütlerinin tümünü yerine getiremeye olasılığının ortaya çıkması ve Grup için bir kayıp riski teşkil etmesi;
 - borçlunun içinde bulunduğu mali sıkıntılar nedeniyle, kredi sözleşmesinin hükümlerinde aksi halde verilmeyecek olan imtiyazlar verilmesi (kredi yeniden yapılandırılması);
 - muhtemel kredi riskinin veya davaların varlığı (geçici yetki, iflas, mahkemece verilen ödeme emri veya zorunlu tasfiye kararı veya yerel yargı dairelerindeki diğer benzer işlemler).

Grup, temerrüde düşen bir karşı taraftan olan tüm alacaklarına değer düşüklüğü bulaşma ilkesini uygular. Borçlunun bir gruba ait olduğu durumlarda, değer düşüklüğü bulaşma ilkesi ilgili gruptan olan tüm alacaklara da uygulanabilir.

YENİ TEMERRÜT TANIMI

Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA), 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 575/2013 (AB) sayılı Tüzüğü'nün 178. maddesi uyarınca temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin Kılavuz İlkeler yayımlamıştır. Avrupa Merkez Bankası (ECB) en geç 31 Aralık 2020 tarihinde yürürlüğe girecek olan, vadesi geçmiş kredi yükümlülüklerinin önemliliğinin değerlendirilmesine yönelik eşiklerle ilgili (AB) 2018/1845 sayılı Tüzüğü yayımlamıştır. Hem Kılavuz İlkeler hem de ECB Tüzüğü, Avrupa Birliği genelinde temerrüt tanımını uyumlaştıracak ve böylece sermaye gerekliliklerinin tutarlılığının ve karşılaştırılabilirliğinin iyileştirilmesine katkıda bulunacaktır.

Bu yayınlar özellikle temerrüt statüsünden çıkma koşulları (bir izleme süresinin başlaması), yeniden yapılandırılmış kredilerin temerrüt tanımına ilişkin özel koşullar dahil temerrüt tanımının uygulanmasına ve vadesi geçmiş kredi yükümlülüklerinin önemlilik eşiklerinin (mutlak ve nisbi bir bileşen dahil) belirlenmesine ilişkin tüm hususları açıklamaktadır.

Grup, 6 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2020 yılının ikinci çeyreğinden itibaren kredi temerrüdü tanımı için bu hükümleri uygulayacak olup, beklenen kredi zararları hesaplaması için içsel parametreler 1 Ocak 2021'de düzeltililecektir.

Grup tarafından yapılan bir ön analize göre, bu açıklamalar beklenen kredi riskleriyle ilgili olarak UFRS 9 hükümlerine göre Aşama 3 alacaklarını (şüpheli alacaklar) tanımlamak için uygulanan kriterlerle hala tutarlıdır. Grup, bu yeni düzenlemenin hükümleri sebebiyle gelecekte temerrüt tanımında yapılacak değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

Beklenen kredi zararlarının tahmini

Aşama 1 ve 2 beklenen kredi zararlarını hesaplama metodolojisi, hesaplama girdilerini (A-IRB ve F-IRB yaklaşımı altında alacaklar için temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp, standart yöntem kapsamında riskler için karşılık ayırma oranları) hesaplama yöntemlerini belirlemek için temel teşkil eden Basel çerçevesine dayanır.

Grubun portföyleri, risk özelliklerinde tutarlılığı ve hem küresel hem de yerel makroekonomik değişkenlerle daha iyi korelasyonu sağlamak üzere segmentlere ayrılmıştır. Bu segmentasyon, Grubun tüm özelliklerinin dikkate alınmasını sağlar. Bu segmentasyon, temerrüt ve kredi kaybının benzersizliğini garanti etmek için Basel çerçevesinde tanımlananla tutarlı veya benzerdir.

ÖDENMEKTE OLAN KREDİLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (AŞAMA 1 ve 2)

12 aylık beklenen kredi zararı (genel durum) veya kredinin ömrü boyunca beklenen kredi zararı (kredi verildiğinden bu yana kredi riskinin kötüleştiği sözleşmeler) tahminlerine göre ödenmekte olan kredilerde değer düşüklüğü kaydedilir.

Bu değer düşüklüğü, temerrüt oranları ve temerrüt halinde kayıplar ile ilgili varsayımlar kullanılarak hesaplanır. Makroekonomik tahminleri ya da iş sektörüne veya ülkeye özgü tahminleri dikkate alır. Bu varsayımlar her bir varlık grubunun spesifik nitelikleri, ekonomik koşullara olan duyarlılıkları ve geçmiş veriler dikkate alınarak homojen varlık gruplarına göre düzeltilir. Bu varsayımlar, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

TAKİPTEKİ KREDİLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (AŞAMA 3)

Nesnel temerrüt kanıtları mevcut ise ilgili karşı taraflardan olan alacaklar için değer düşüklüğü kaydedilir. Değer düşüklüğünün tutarı, vadesi gelen tutarların tahsil edilme olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akımları karşı tarafın mali durumuna, ekonomik beklentilerine ve nakde çevrilen veya çevrilebilecek garantilere dayanır.

Değişkenler ve segmentasyonlar aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

Kapsam		Makro ekonomik değişkenler
Bireysel Müşteriler	Fransa	Fransa büyüme oranı
		Fransa enflasyon oranı
		Fransa işsizlik oranı
		Fransa 10 yıllık tahvil getirisi
	Romanya	Romanya büyüme oranı
		Döviz kuru EUR / RON
		Romanya işsizlik oranı
	İtalya	İtalya işsizlik oranı
	Finansal kurumlar	3 aylık EURIBOR - EONIA takas ORANI
		ABD büyüme oranı
Perakende dışı	Çok büyük işletmeler	Brezilya büyüme oranı
		Hindistan büyüme oranı
		Çin büyüme oranı
		Rusya büyüme oranı
		Japonya büyüme oranı
		ABD büyüme oranı
	Orta ölçekli Fransız şirketleri	Euro bölgesi büyüme oranı
		Fransız şirketlerin kar marjları
		Fransa büyüme oranı
		Fransa büyüme oranı
	Yerel topluluklar	Fransa büyüme oranı
		Fransa büyüme oranı
	Fransız KOBİ'ler	Fransız şirketlerin kar marjları
		Fransa büyüme oranı
	KOBİ'ler (Fransa hariç)	Romanya büyüme oranı
		Romanya işsizlik oranı
		Euro bölgesi büyüme oranı
		Norveç büyüme oranı
		İsveç büyüme oranı

Beklenen kredi zararları, Grup ekonomistleri tarafından Grubun tüm işletmeleri için belirlenen üç makroekonomik senaryonun olasılıklarıyla ortalama (baz senaryolar ve mevcut stres senaryoları artı iyimser bir senaryo) kullanılarak hesaplanmaktadır. Baz senaryolar ve stres senaryoları, Grup tarafından bütçe planında ve stres testinde kullanılan senaryolara karşılık gelmektedir.

Kullanılan olasılıklar, baz senaryolar ile gerçek senaryoların sonuçları arasındaki son 25 yıl içinde gözlemlenen farklara (olumlu ve olumsuz farklar) dayanmakta olup, 31 Aralık 2019 itibarıyla şu şekildedir: Merkezi senaryo için %74, stres senaryosu için %16 ve iyimser senaryo için %10. Yöntem, baz senaryo gelişimine göre üç ayda bir ve gözlemlerdeki değişime göre yılda bir güncellenir.

Yöntem, belirli döngüsel sektörlerde temerrütleri veya tahsilatları daha iyi tahmin etmek amacıyla beklenen kredi zararını artıran veya azaltan bir sektör düzeltmesi ile desteklenmektedir. Bu sektör ayarlamaları üç ayda bir gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

Bu düzeltmeler geçmişte temerrütte zirveye çıkan ve Grubun alacakları her yıl Risk Departmanı tarafından belirlenen ve gözden geçirilen eşiği aşan döngüsel ekonomik sektörlerle ilgilidir. Son olarak, yardımcı bir unsur olarak, modellenemeyen gelecekteki riskleri (esasen mevzuat veya düzenleme kaynaklı değişiklikler) hesaba katmak üzere uzman görüşüne göre beklenen kredi zararları için ayrılmış olan karşılıklar artırılır veya azaltılır. Bu girdiler üç ayda bir güncellenir. ▲

4.5.4 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

Denetlenmiş I Karşı taraf kredi riski (CCR), karşı tarafın ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan zarar riskidir. Riskin gelecekteki piyasa değeri ve karşı tarafın kredi kalitesi belirsizdir ve temel piyasa parametreleri değiştiğinde zaman içinde değişebilir.

CCR, karşı tarafın temerrüdünden kaynaklanan yerine koyma riskini, Grup portföyünün değerinde düzeltme yapılmasıyla ilgili CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) riskini ve piyasa işlemlerinin takasını takiben merkezi karşı taraflar (CCP) üzerinden maruz kalınan riski kapsar.

CCR, karşı taraftan olan alacağın karşı tarafın temerrüt olasılığıyla pozitif bir korelasyona sahip olması durumunda meydana gelen ters eğilim riskinden de etkilenir, yani Grubun karşı taraftan alacağı sebebiyle maruz kaldığı risk, karşı tarafın temerrüt olasılığındaki artışla eşzamanlı olarak artar.

Karşı taraf kredi riskini içeren piyasa işlemleri, diğerlerinin yanı sıra geri alım sözleşmesi işlemlerini, menkul kıymetler ve borç verme işlemlerini ve takas edilmiş olsun ya da olmasın kendi adına (kurumsal işlemler) veya üçüncü taraflar adına (acente faaliyeti) işlenip işlenmediğine bakılmaksızın türev sözleşmeleri içerir. ▲

4.5.4.1. Limit belirleme ve çerçeve izleme

Denetlenmiş I Karşı taraf kredi riskleri, Grubun risk iştahına uygun bir dizi sınırlama ile çerçevelenir. Her karşı taraf için tanımlanan limitler karşı taraftan sorumlu kredi yönetim ekibi tarafından teklif edilir ve tahsis edilmiş risk birimleri tarafından onaylanır. Bireysel limitler, ölçülmesi daha zor olan bazı risk faktörlerinin etkisini yakalamak için stres testlerindeki veya nominal limitlerle desteklenir.

Bu limitler, piyasa koşullarındaki ihtiyaçlara ve değişikliklere göre gerektiği kadar yıllık veya özel amaçlı incelemelere tabidir.

Özel Risk Departmanı ekipleri, tüketim limitlerini izler (çoğunlukla günlük olarak veya metrik hesaplama sıklığına göre). Ayrıca, en hassas karşı taraflar veya en karmaşık finans araçlar kategorileri için daha spesifik bir izleme ve onaylama süreci uygulanır.

CORISQ'nun yanı sıra, Karşı Taraf Kredi Riski komitesi (CCRC) karşı taraf kredi riskini yakından takip eder ve spesifik analizler yaparak yükselen risk alanlarını tespit eder. Komite, Piyasa Faaliyetleri Departmanının temsilcilerinden ve Risk Departmanı bünyesindeki piyasa operasyonlarındaki karşı taraf kredi risklerini izlemekle görevli departmanların temsilcilerden oluşmaktadır. CCRC, yetkisi dahilindeki risk çerçevelerindeki bazı değişiklikleri onaylayabilir.

YERİNE KOYMA RİSKİ

Yerine koyma riskini izleme limitleri:

- Gelecekteki Muhtemel Risk (PFE) ölçümü kullanılarak karşı taraf düzeyinde tanımlanır.
- kredi kalitesine ve karşı tarafın niteliğine, öngörülen finansal araçların niteliğine ve vadesine, alım-satım faaliyetinin gerekçesine ve sözleşmeye dayalı yasal çerçeveye göre ayrılanmıştır.

KREDİ DEĞERLEME DÜZELTME RİSKİ

Yerine koyma riskine ek olarak, Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) riski, Grubun karşı karşıya olduğu karşı tarafların kredi kalitesini dikkate almak için gereken Grup türev ürünler ve repo portföyünün değerindeki düzeltmeyi ölçer (ilgili bölüme bakınız).

CVA'nın oynaklığını (kredi, faiz oranı veya özkaynağa dayalı finansal araçlar) korumak amacıyla alınan pozisyonlar, duyarlılık limitleri veya stres testleri ile izlenmektedir. CVA ile ilgili stres testini gerçekleştirmek için CVA'yı etkileyen piyasa risklerini temsil eden senaryolar (faiz oranları, döviz kurları ve kredi marjları) uygulanır.

MERKEZİ KARŞI TARAFLARLA İLGİLİ RİSK (CCP)

Merkezi karşı tarafların türevlerin takası ve geri alım sözleşmesi işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, hem konut hem de üçüncü tarafların faaliyetleri için başlangıç marjları ve CCP'nin temerrüt fonlarına katkılarımız ile ilgili belirli limitlerle çerçevelenmektedir.

Ayrıca, büyük bir CCP üyesinin temerrüde düştüğü bir senaryonun etkisini yakalamak için bir stres testi limiti de tanımlanmıştır.

Avrupa'daki EMIR (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki DFA (Dodd-Frank Yasası), borsa dışı (OTC) işlemlerin CCP ile mahsubunu, yetkili makamlar tarafından onaylanmasını ve ihtiyat düzenlemesine tabi olmasını zorunlu kılarak finansal kurumların merkezi karşı taraf risklerine daha fazla maruz kalması ile sonuçlanmıştır. ▲

4.5.6 "Nicel bilgiler" bölümündeki "Merkezi Karşı Taraflara (CCP) Maruz Kalma ve RWA" tablosuna bakınız.

4.5.4.2. Piyasa operasyonlarında karşı taraf kredi riskinin azaltılması

Denetlenmiş I Bu riski azaltmak için çeşitli hafifletme teknikleri kullanılır:

- Mümkün olan durumlarda, standart politikaya göre, OTC işlemleri için küresel kapanış netleştirme anlaşmalarının imzalanması.
- piyasa faaliyetlerinin, ya uygun ürünler (borsa kotuna alınmış ürünler ve belirli OTC ürünleri) için merkezi karşı taraflar aracılığıyla ya da hem mevcut riski (değişim marjları) hem de gelecekteki riski (başlangıç marjları) kapsayan bir ikili marj tamamlama çağrısı mekanizması yoluyla teminatlandırılması.

KAPANIŞ NETLEŞTİRME ANLAŞMALARI

Societe Generale'in standart politikası, kapanış netleştirmeleri için hükümler de dahil olmak üzere ana anlaşmalar yapmaktır.

Bu hükümler, bir taraftan, taraflardan birinin temerrüdü gerçekleştiğinde, bu anlaşmalara tabi tüm işlemlerin derhal kapatılmasına ve diğer yandan karşılıklı borç ve alacaklar netleştirildikten sonra portföyün toplam değerine karşılık gelen net bir tutarın ödenmesine olanak tanır.

Societe Generale'in tercihi - dokümantasyonla ilgili herhangi bir yasal riski azaltmak amacıyla - bu anlaşmaları sektör birlikleri veya Uluslararası Swaplar ve Türevler Birliği (ISDA), Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA), Uluslararası Menkul Kıymet Ödünç Verme Demeği (ISLA) ve Fransız Bankacılık Federasyonu (Federasyon Bancaire Française - FBF) gibi ulusal meslek birlikleri tarafından yayınlanan ana uluslararası standartlar kapsamında belgelendirmektedir.

Bu anlaşmalar, genellikle standart olarak tanınan ve nihai anlaşmadaki taraflar arasında daha spesifik hükümlerin değiştirilmesine veya eklenmesine izin veren bir dizi anlaşma hükümleri belirler. Bu standardizasyon uygulama gecikmelerini azaltır ve işlemleri daha güvenli hale getirir. Bu kredi riski azaltma tekniklerini detaylandıran hükümlerin uygulanabilirliği analiz edilmekte ve sonuçlar Grubun hukuk departmanı tarafından yönetilmektedir.

TEMİNATLANDIRMA

OTC işlemlerinin çoğu teminatlıdır. İki farklı türde teminat vardır:

- gelecekteki potansiyel riski, yani teminatın verildiği tarih ile bir karşı tarafın temerrüdü üzerine pozisyonların tasfiyesi arasında gerçekleşen uygun değerde meydana gelen negatif değişimi karşılamayı amaçlayan ilk teminat tutarı olan başlangıç teminatı (IM). Bu ilk teminat, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda bile derhal kullanılabilirliğini sağlamak için üçüncü bir tarafca⁽¹⁾ saklanır;
- Gerçeğe uygun değerdeki değişimlerden kaynaklanan mevcut riski azaltmak için verilen teminat olan değişim teminatı (VM), taraflardan birinin temerrüdünden kaynaklanan gerçek zararın karşılığı olarak kullanılır.

İki taraflı değişim ve başlangıç teminatı gereklilikleri

Geçmişte, riskten korunma fonları hariç başlangıç teminatları çok nadir verilmekteydi. Artık, EMIR ve DFA yönetmelikleri ile yaygın hale gelmiştir. Grubun, çok sayıda karşı tarafla (finans kuruluşu karşı taraflar ve belirli eşiklerin üzerindeki bazı finans dışı karşı taraflar) merkezi karşı taraflar olmadan yaptığı OTC türev işlemleri için başlangıç teminatları ve değişim teminatları vermesi artık zorunludur.

Merkezi Karşı Taraflar (CCP)

EMIR ve DFA yönetmelikleri aynı zamanda en standart OTC türev işlemlerinin CCP yoluyla netleştirilmesini gerektirmektedir. Grup, ticari işlemlerini netleştirirken, aynı zamanda karşı taraf kredi riskini azaltmak için sistematik teminat çağrılarına tabi olan bir müşteri takas faaliyeti (acente işi) gerçekleştirmektedir (müşteriler mevcut ve gelecekteki riskleri karşılamak için Societe Generale'e her gün değişim teminatları ve başlangıç teminatları vermektedir). ▲

4.5.6 "Nicel bilgiler" bölümündeki "Karşı taraf risklerine ilişkin teminat dağılımı" tablosuna bakınız.

4.5.4.3 Karşı taraf kredi riski ölçümü

Yenileme riski

Denetlenmiş | Yenileme riski ölçümü, Grubun risk profillerini belirleyen bir içsel modele dayanmaktadır. ▲

MODELİN İLKELERİ

Her bir karşı taraf ile piyasa işlemlerinin gelecekteki gerçeğe uygun değeri, piyasa riski faktörlerinin geçmiş analizine dayanarak Monte Carlo modellerinden tahmin edilmektedir.

Modelin prensibi, Grubun portföyünün duyarlı olduğu başlıca risk faktörlerindeki değişiklikleri simüle ederek gelecekteki olası finansal piyasa koşullarını tasarlamaktır. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin yapısı gereği özelliklerini açıklamak için farklı difüzyon modelleri kullanır ve ayarlama için 10 yıllık bir geçmiş penceresi kullanır.

(1) Repolar ve takas faaliyetleri hariç.

(2) Karşı tarafların türüne ve elde tutulan pozisyonların büyüklüğüne bağlı olarak 2020 yılına kadar sürecek IM için aşamalı uygulama.

(3) Bu yöntemde Bankanın karşı taraf kredi riskine ilişkin EAD (Temerrüt halinde risk tutarı), tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin toplanması (yenileme maliyeti) ve bu toplamın ek bir değerle artırılması suretiyle belirlenmektedir.

Farklı karşı taraflarla türev sözleşmeler ile menkul kıymetler ve borçlanma işlemlerinin portföyleri, daha sonra özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından sözleşmelerin kayıt ve şartları dikkate alınarak işlemlerin vadesine kadar gelecekteki farklı tarihlerde bu farklı senaryolara göre yeniden değerlendirilir.

Elde edilen risk dağılımı, karşı taraf kredi riski için yasal sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına olanak tanır ve pozisyonların risk izlemesini sağlar.

YASAL GÖSTERGE

Denetlenmiş | ACPR (İhtiyatlı Denetim ve Çözüm Kurumu), CCR yasal sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında kullanılan EEPE göstergesini (Etkili Beklenen Pozitif Risk) belirlemek için yukarıda açıklanan içsel modelin kullanımını onaylamıştır.

Grup, içsel modelde yönetilmeyen ürünler ve aynı zamanda denetim makamı tarafından içsel modeli kullanmak üzere yetkilendirilmemiş kuruluşlar bakımından, Grup türev araçlar® için piyasaya göre değerlendirme yöntemini ve menkul kıymet finansman işlemleri (SFT) için finansal teminat kapsamlı yöntemini kullanır.

Her iki durumda da netleştirme anlaşmalarının ve teminatlandırmanın etkileri, içsel modele simülasyon yoluyla veya piyasaya göre değerlendirme yönteminde ya da finansal teminat yönteminde tanımlanan netleştirme kuralları uygulanarak ve teminat değeri düşülerek dikkate alınır.

Bu riskler, daha sonra Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) hesaplamak için karşı tarafın kredi kalitesine bağlı olarak oranlara göre ağırlıklandırılır. Bu oranlar, Standart Yaklaşım veya İleri Yaklaşım (IRBA) ile belirlenebilir. ▲

Her yaklaşım için RWA dağılımı, bölüm 4.5.6 "Nicel bilgiler" bölümündeki "Karşı taraf kredi riskinin analizi" tablosunda yer almaktadır.

EKONOMİK GÖSTERGE

Pozisyon riskini izlemek için Grup, esas olarak şirket içinde Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR) veya PFE (Potansiyel Gelecek Risk) adı verilen Monte Carlo simülasyonlarına göre belirlenen maksimum risk ölçümüne güvenir. Bu, en olumsuz olayların %1'ini ortadan kaldırdıktan sonra ortaya çıkabilecek en büyük kayıptır. Bu metrik, gelecekteki farklı tarihlerde hesaplanır ve bunlar daha sonra bölümler halinde toplanır ve her biri limitlerle çerçevelendirilir.

Grup ayrıca, piyasa parametrelerini etkileyen herhangi bir aşırı şok söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan risk tutarlarının hesaplanmasında kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

Karşı taraf kredi riskine ilişkin kredi değerlendirme düzeltmesi

Türevler ve menkul kıymet finansman işlemleri, karşı taraf kredi riskini hesaba katacak bir Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) tabidir. Grup, günlük bir teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski yalnızca kısmen kapsadığı tüm müşterileri bu düzeltmeye dahil eder. Bu düzeltme aynı zamanda her karşı taraf için mevcut olan netleştirme anlaşmalarını da yansıtmaktadır. CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt halinde zarara karşı beklenen pozitif risk tutarı esas alınarak belirlenir.

Ayrıca, 1 Ocak 2014'ten bu yana finansal kuruluşlar, on günlük değişiklikleri kapsayan CVA'ya ilişkin sermaye gereksinimlerini belirlemekle yükümlüdür. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'da tanımlanan finansal karşı taraflarla veya türevleri belirli eşikleri aşacak şekilde veya korumanın dışındaki amaçlar için kullanan belirli şirketlerle sınırlandırılmıştır.

Societe Generale, bu sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kapsamın büyük bir kısmını kapsayan bir içsel model uygulamıştır. Bu yöntem, piyasa VaR değerinin hesaplanmasında kullanılan yöntemle benzerdir ("Piyasa Riski" bölümüne bakınız): portföydeki karşı tarafların kredi faiz farklarında gözlemlenen değişiklikler sebebiyle, %99 güven aralığı ile CVA'daki değişikliklerin geçmişe dayalı bir simülasyonunun gerçekleştirilmesini içerir. Hesaplama, gözlemlenen kredi faiz farkı değişiklikleri üzerinden, bir yanda bir yıllık bir dalgalanan dönem üzerinden (CVA üzerindeki VaR), diğer yandan kredi faiz farkları ile ilgili önemli bir gerilim dönemine tekabül eden bir yıllık bir sabit geçmiş penceresi (CVA üzerindeki stresli VaR) üzerinden yapılır. İlgili sermaye gereksinimleri, düzenleyici kurum tarafından belirlenen her bir bankaya özel bir çarpan değeriyle çarpılan bu iki hesaplamanın toplamına eşittir. Societe Generale, Standart yöntemle belirlenen kalan kısım için Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği ile tanımlanan kuralları uygular: EAD'nin normatif bir faktörü çarpy yeniden hesaplanmış bir vade ile ağırlıklandırma (standart yöntem ile içsel model yaklaşımı arasındaki CVA'ya ilişkin RWA dağılımı için, 4.5.6 "Nicel bilgiler" bölümündeki "Kredi Değerleme Düzeltmesi" tablosuna bakınız.

Bu riskin yönetilmesi ve yasal sermaye bedeli, Grubu ana finansal kuruluşlara karşı koruma (Kredi Temerrüt Swapları gibi) almaya yöneltmiştir. Kredi riskini azaltmanın yanı sıra, CVA'nın ve karşı tarafların kredi marjlarındaki değişikliklerden kaynaklanan yasal sermaye giderinin değişkenliğini azaltır.

Ters eğilim Riski

Ters eğilim riski, Grubun karşı taraftan dolayı maruz kaldığı riskin, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığındaki eşzamanlı bir artışla birlikte önemli ölçüde artmasıdır.

Ters eğilim riskinin iki türü vardır:

- bazı piyasa koşulları ile karşı tarafın kredi itibarı arasında önemli bir korelasyonun bulunduğu genel ters eğilim riski.
- risk tutarının doğrudan karşı tarafın kredi kalitesiyle ilişkili olduğu spesifik ters eğilim riski;

Spesifik ters eğilim riski, sermaye gereksinimlerini hesaplamak için uygulanan bir ek değer vasıtasıyla, tahsis edilmiş yasal sermaye gereksinimlerine tabidir. Bir Spesifik ters eğilim riski ile karşı karşıya olduğu belirlenen işlemler için EEPE göstergesi, karşı taraftan temerrüt varsayımı temel alınarak yeniden değerlendirilir. Bu süreç, bu tür işlemlerde karşı taraf kredi risklerine ilişkin daha katı sermaye gereksinimlerine yol açmaktadır. Bu spesifik risk durumlarında hesaplanan yenileme riski de artırılır ve böylece söz konusu işlemlerden doğan riski sınırlandırır, çünkü risk limiti çerçevesinde hiçbir değişiklik yoktur.

Genel ters eğilim riski, stres testleri vasıtasıyla izlenir (belirli bir karşı taraf ile ilgili tüm işlemleri kapsayan tekli veya çoklu risk faktörlerine dayalı, aynı zamanda piyasa riski stres testlerinde kullanılanlarla aynı senaryolara bağlı stres testleri):

- üç ayda bir yapılan, tüm karşı taraflarla ilgili stres testlerinin, karşı tarafların kalitesinin ve ilgili pozisyonlarının müşterek olarak bozulmasına bağlı en olumsuz senaryoları tanımlamayı mümkün kılan bir analizi;
- Sistematiik Olarak Önemli Finans Kuruluşları (SIFI) bakımından, karşı taraflar için limitlere tabi olarak, özel çoklu risk faktörü stres testinin aylık izlenmesi;
- riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları bakımından, limitlere tabi olarak özel tekli risk faktörü stres testinin haftalık izlenmesi. Bu çerçevede, piyasa koşullarında bir karşı taraf grubunda temerrütleri tetikleyecek seviyede bir değişiklik olması durumunda, şirket içi işlemlerden ve aracılık işlemlerinden kaynaklanan muhtemel zararları ölçen bir olumsuz senaryo stres testi ile desteklenmektedir.

4.5.5 RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇSEL DERECELENDİRMELER

2007'den beri Societe Generale, maruz kaldığı risklerin çoğu için kredi riski bakımından sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasında içsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşımı kullanmak için düzenleyici makamlardan onay almıştır.

Derecelendirme modellerini izleme sistemi, yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak ve 4.5.5 "Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler" bölümünde ayrıntılı olarak açıklandığı gibi uygulanmaktadır.

"IRB Onarımı" programı çerçevesinde EBA tarafından yayınlanan metinler uyarınca ve Basel 3 sözleşmelerinin neticelendirilmesi göz önünde bulundurularak Grup, içsel kredi riski modelleri sistemini bu yeni gerekliliklere sıkı sıkıya uyacak şekilde geliştirmeyi planlamaktadır.

Bu özellikle, IRB yaklaşımına yönelik uygulama planı ve denetim makamlarına danışarak ve önemlilik kriterlerine (söz konusu portföylerin risk profili, ticari strateji, müşterilerin farklılığı) dayalı olarak Standart yaklaşımın sürdürülmesi (Sürekli Kısmi Kullanım) ile ilgilidir.

Standart yaklaşımla ilgili riskler, büyük ölçüde bireysel müşteri portföyleri ile uluslararası bireysel bankacılık faaliyeti kapsamındaki KOBİ'leri (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) ilgilendirmektedir. Societe Generale, standart yaklaşım kapsamındaki riskleri için esasen Standard & Poor's, Moody's ve Fitch Ratings ve Banque de France tarafından verilen dış derecelendirmeleri kullanmaktadır. Üçüncü bir taraf için birden fazla derecelendirme varsa, en iyi ikinci derecelendirme kullanılır.

İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

Denetlenmiş I IRB yöntemi çerçevesinde sermaye gereksinimlerini hesaplamak için, Societe Generale, Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) ve işlemin niteliği, karşı tarafın kalitesi (içsel derecelendirme ile) ve riski hafifletmek için alınan tüm tedbirler ışığında maruz kalınabilecek olan Beklenen Zararı (EL) tahmin eder.

RWA değerinin hesaplaması, içsel risk ölçüm sistemi kullanılarak tahmin edilen Basel parametrelerine dayalıdır:

- Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD), bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kalacağı risk olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilen varlıkları (krediler, alacaklar, tahakkuk etmiş gelir, piyasa işlemleri, vb.) ve iç veya yasal Kredi Dönüşüm Oranları (CCF) kullanılarak hesaplanan bilanço dışı varlıkların bir bölümünü içerir;
- Temerrüt Olasılığı (PD): Bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır;
- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşmesinden kaynaklanan zarar ile temerrüt tarihindeki risk tutarı arasındaki orandır.

Bu parametrelerin tahmini, bazen uzman görüşüyle veya ticari muhakemelerle desteklenen nicel bir değerlendirme sistemine dayanmaktadır.

Ayrıca, bir dizi prosedürle derecelendirmelere ilişkin kurallar (kapsam, gözden geçirme sıklığı, derece onay prosedürü vs.) ve aynı zamanda denetime, geriye dönük test ve modellerin doğrulanmasına ilişkin kurallar belirlenmiştir. Bu prosedürler, diğerlerinin yanı sıra, bu portföylere ilişkin modellerin önemli bir tamamlayıcısı olarak eleştirel beşeri muhakemenin kullanımına da imkan verir.

Grup ayrıca aşağıda belirtilenleri dikkate alır:

- kefilin risk ağırlığının borçlunun risk ağırlığından daha uygun olması durumunda, borçlu yerine (riskin doğrudan kefiliden kaynaklandığı kabul edilerek) kefilin PD, LGD ve risk ağırlığını hesaplamak suretiyle garanti ve kredi türevlerinin etkisi;
- garanti olarak kullanılan teminatlar (fiziki veya finansal). Bu etki, ilgili kredi havuzları için LGD modelleri düzeyinde veya satır bazında hesaba katılır. ▲

Societe Generale, çok sınırlı bir ölçüde, bağlı ortaklıkları Franfinance Entreprises, Sogelase ve Star Lease'e verilenler dahil olmak üzere ihtisas kredileri portföyünden doğan riskler için Temel IRB yaklaşımını uygulamaktadır (bu yaklaşımda LGD ve CCF parametreleri doğrudan denetim makamı tarafından belirlenirken, yalnızca Temerrüt Olasılığı banka tarafından tahmin edilir).

Grup ayrıca, ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senetler) menkul kıymetleştirmeye ilişkin yasal sermaye gerekliliğinin hesaplanmasında IAA (iç değerlendirme yaklaşımı) kullanmak üzere düzenleyici makamdan yetki almıştır.

IRBA yöntemi çerçevesinde sermaye gerekliliği hesaplama hedeflerinin yanı sıra, Grubun kredi riski ölçüm modelleri, Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için bir araç teşkil ederler ve iş kollarına ve Risk birimine verilen onay limitlerinin düzenlenmesine katılırlar.

TABLO 12: BASEL YÖNTEMİNE GÖRE EAD DÖKÜMÜ

	31.12.2019	31.12.2018
IRB	%81	%79
Standart	%19	%21
TOPLAM	%100	%100

TABLO 13: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransa Bireysel Bankacılık	Portföylerin büyük kısmı	Sogelase bağlı ortaklığına ait olanlar da dahil olmak üzere, bazı bireysel müşteri portföyleri
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bağlı ortaklıklar KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA ve SG Finans, SG Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya	Diğer bağlı ortaklıklar
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin büyük kısmı Özel Bankacılık, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, esasen şu bağlı ortaklıkların perakende portföyleri: SG Hambros, SGBT Lüksemburg, SGBT Monako, SG Private Banking Suisse	Özel Bankacılık için, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, bankalara ve şirketlere verilen krediler
Kurumsal Merkez	Portföylerin büyük kısmı	-

Toptan müşterilere ilişkin kredi riski ölçümü

Kurumsal, Bankacılık ve Ülke portföyleri için Grup aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Derecelendirme sistemi, dahili bir ölçeğe göre tüm karşı taraflara bir derece verilmesini içerir; verilen her bir not Standard & Poor's tarafından 20 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen geçmiş veriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tablo, başlıca dış kredi değerlendirme kuruluşlarının gösterge niteliğindeki ölçüklerini ve karşılık gelen ortalama temerrüt olasılığını ve Grubun içsel derecelendirme ölçeğini göstermektedir.

Karşı tarafa atanan derecelendirme genellikle bir model tarafından önerilir ve muhtemelen bir kredi analisti tarafından ayarlanır ve daha sonra onaylamak üzere Risk Yönetimine gönderilir.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle de karşı tarafın türüne (şirketler, finansal kuruluşlar, kamu kurumları, vb.), coğrafi bölgeye ve Şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık gelire göre belirlenir) göre yapılandırılır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrüdüne ilişkin istatistik modelleri (regresyon yöntemleri) ile desteklenir. Bu modeller, şirketlerin sürdürülebilirliğini ve sermaye yeterliliğini değerlendiren finansal verilerden elde edilen nicel parametrelerle ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren nitel parametreleri bir araya getirir.

TABLO 14: SOCIETE GENERALE'İN İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ BUNA KARŞILIK GELEN NOTLARI

Karşı taraf içsel derecelendirmesi	Fitch Ratings eşdeğer notu	Moody's eşdeğer notu	S&P eşdeğer notu	Temerrüt Olasılığı (bir yıl)
1	AAA	AAA	AAA	%0.01
2	AA+ à AA-	AA1 à AA3	AA+ à AA-	[%0.01 -%0.03]
3	A+ à A-	A1 à A3	A+ à A-	[%0.03 -%0.06]
4	BBB+ à BBB-	BAA1 à BAA3	BBB+ à BBB-	[%0.13 -%0.50]
5	BB+ à BB-	BA1 à BA3	BB+ à BB-	[%1.10 -%3.26]
6	B+ à B-	B1 à B3	B+ à B-	[%4.61 -%11.42]
7	CCC+ à CCC-	CAA1 à CAA3	CCC+ à CCC-	[%14.33 -%27.25]
8,9 ve 10	CC ve aşağısı	CA ve aşağısı	CC ve aşağısı	%100.00

LGD MODELLERİ

Temerrüt halinde zarar (LGD), işleme ilişkin tüm parametreler ve bir karşı tarafın temerrüdü durumunda alacağın tahsilinden kaynaklanan ücretler dikkate alınarak ölçülen bir ekonomik zarardır.

Bireysel müşteriler hariç olmak üzere, Temerrüt Halinde Zararın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın verilip verilmediğine ve geçerli durumlarda niteliğine bağlı olarak, yasal alt portföyler, varlık türü, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğü ve bölgesine göre uygulanır. Bu yöntem, özellikle tahsilat, prosedürler ve yasal ortam bakımından homojen risk havuzlarının tanımlanmasına imkan verir.

Bu kestirimler, temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olması durumunda istatistiksel bir tabana göre inşa edilir. Bu gibi durumlarda, bunlar uzun bir süre gözlemlenen kurtarma verilerine dayalıdır. Temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olmaması durumunda, kestirim revize edilir veya bir uzman tarafından belirlenir.

KREDİ DÖNÜŞTÜRME FAKTÖRÜ (CCF) MODELLERİ

Grup, bilanço dışı alacaklarına ilişkin olarak, "çekim süreli vadeli kredi" ürünleri ve döner krediler için içsel derecelendirme yaklaşımını kullanma yetkisine sahiptir.

TABLO 15: MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER

Parametre Modellenen	Portföy/Basel varlık kategorisi	Yöntem, model sayısı	Metodoloji Temerrüt/kayıp yıl sayısı
TOPTAN MÜŞTERİLER			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Ülkeler	1 yöntem.	Ekonometrik yöntem, düşük temerrüt portföyü.
	Kamu sektörü kurumları	Coğrafi bölgeye göre 4 model.	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel (regresyon)/ihtisas yöntemleri.
	Finansal kurumlar	Karşı taraf tipine göre 11 model: bankalar, sigorta, fonlar, finansal araçlar, fon fonları.	Düşük temerrüt riski portföyü Nitel bir ankete dayalı uzman modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	İhtisas finansmanı	İşlemin türüne göre 3 model.	Nitel bir ankete dayalı uzman modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model.	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı başlıca istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlemlenen temerrütler
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 18 model	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin, davranış puanının birleşimine dayalı başlıca istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlemlenen temerrütler
	Kamu sektörü kurumları - Ülkeler	Karşı taraf türüne göre 6 model.	Geçmiş verilere ve uzman görüşüne dayalı ayarlama 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - Sabit oran yaklaşımı	>20 model Teminatın türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - İndirim yaklaşımı	16 model Kurtarılabılır teminatın türüne göre indirim yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	15 model Teminatın türüne veya teminatın olmamasına göre sabit oran yaklaşımı	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
Temerrüt Halinde Zarar (LGD):	Proje finansmanı	8 model Projenin türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Finansal kurumlar	5 model Karşı tarafın niteliğine göre sabit oran yaklaşımı: bankalar, sigorta, fonlar vs. ve teminatın niteliği	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Diğer spesifik portföyler	6 model: faktoring, satın alma opsiyonlu leasing ve diğer spesifik durumlar.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler	5 model: Çekme süreli vadeli krediler, döner krediler, Çek Cumhuriyeti Kuruluşları.	Segmentlere göre kalibre edilen modeller. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
Kredi Dönüştürme Faktörü (CCF)	Gayrimenkul işlemleri.	Tasniflemeye göre 2 model.	Uzman görüşüne ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model Düşük temerrüt riski portföyü

İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm toptan müşteri kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF tahminlerini portföy bazında gerçek sonuçlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testler ile ölçülür ve böylece IRB yaklaşımı tarafından kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığını ölçmeyi mümkün kılar.

Geriye dönük testlerin sonuçları ve iyileştirme planları, müzakere edilmek ve onaylanmak üzere Uzman Komiteye sunulur (bkz. Risk modellemesinin yönetişimi, sayfa 198). Bu sonuçlar, sistemin yeterince ihtiyatlı olmadığı düşünüldüğünde iyileştirme planlarının uygulanmasına gerekçe teşkil edebilir.

Yukarıda sunulan sonuçlar, bu yılın başlangıcından beri Özel Bankacılık dahil tüm Grup portföylerini kapsamaktadır.

Geriye dönük testlerde tahmini temerrüt olasılığı (borçlular tarafından ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) ile gözlemlenen sonuçlar (geçmişteki yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Geçmişteki temerrüt oranı, 2007'dan 2018'e kadar olan dönemdeki ödeme riski esasına göre hesaplanmıştır.

İhtiyat seviyesinin genellikle oldukça yeterli olduğu ve bir önceki yıla göre genel olarak istikrarlı kaldığı düşünülmektedir. Geçmişteki temerrüt oranı 2019'da önceki yıla göre daha da düşmeye devam etti. Temerrüt olasılığı tahminleri, tüm Basel portföyleri ve çoğu derecelendirme (ihtiyatlı olarak kabul edilir) için geçmişteki temerrüt oranlarından daha yüksektir. Büyük, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Basel portföylerinde görülen ihtiyat seviyeleri (nispeten) yüksektir. Ayrıca, yeni yasal gerekliliklere uymak ve mevcut modellerde tanımlanan zayıflıkları gidermek için bazı büyük portföylere ilişkin yeni içsel modellerin geliştirildiği unutulmamalıdır.

TABLO 16: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ – TOPTAN MÜŞTERİLER

Basel Portföyü	31.12.2019						
	Borçlu sayısı						
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Önceki yıl sonu	Yıl Sonu	Yıl içinde temerrüde düşmüş borçlular	Yıl içinde yeni temerrüde düşen borçlular	Ortalama geçmiş yıllık temerrüt oranı
Ülkeler	%0.1	%0.6	645	729	1	-	%0.2
Kurumlar	%0.2	%0.7	4.230	5.582	6	-	%0.3
İhtisas Finansmanı	%1.3	%2.3	2.234	2.289	14	2	%2.2
Büyük şirketler	%1.0	%3.1	36.637	37.285	407	35	%1.6
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%3.1	%5.5	99.378	97.833	2.609	404	%3.2

TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD DEĞERLERİ – TOPTAN MÜŞTERİLER

Basel Portföyü	31.12.2019	
	A-IRB LGD ⁽¹⁾	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar
Büyük şirketler	%34	%33
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%39	%27

(1) Öncelikli teminatsız LGD

"Gözlemlenen EAD / A-IRB EAD" oranını hesaplama yöntemi revize edilmektedir.

Basel Portföyü	31.12.2018 ⁽²⁾	
	A-IRB LGD ⁽¹⁾	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar
Büyük şirketler	%34	%32
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%40	%29

(1) Öncelikli teminatsız LGD

(2) Yeni bir Şirketlere ilişkin LGD segmentasyonu kullanıldı: 2018 verileri üzerinden yapılan proforma.

Bireysel müşterilerin kredi riski ölçümü

Grup, bireysel müşterilerden, *SCI'lardan* (gayrimenkul yatırım şirketleri - *Societes civiles immobilières*) ve profesyonel müşterilerden oluşan bireysel portföyü için aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Bireysel müşteri karşı tarafların temerrüt olasılığının modellenmesi, varlıklarını IRBA yöntemiyle kaydeden Grubun her bir iş kolu için spesifik olarak gerçekleştirilir. Modeller, karşı tarafların ödeme davranışına dair verileri kapsar. Bu modeller müşteri türüne göre segmentlere ayrılır ve bireysel müşteriler, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketlerine (*Societes civiles immobilières*) göre farklılık gösterir.

Her bir segmentteki karşı taraflar, istatistiksel modeller kullanılarak otomatik olarak homojen risk havuzlarında sınıflandırılır ve her birine bir temerrüt olasılığı atanır.

Bu tahminler, döngüsel (TTC) bazda olabildiğince tam bir temerrüt döngüsü tahmininde bulunmak için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

LGD MODELLERİ

Bireysel müşteriler için Temerrüt Halinde Zararın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın mevcut olup olmadığına göre özellikle iş kollarının portföyleri ve ürün bazında uygulanır.

Operasyonel kurtarma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri genellikle öncelikle kredinin feshi durumunda temerrüde düşen kredilerin oranını ve ardından kredinin feshedilmesiyle ortaya çıkan kaybı tahmin eden iki adımlı bir süreç dayalıdır.

Beklenen zararlar, temerrüde düşen kredilere ilişkin içsel uzun dönem geçmiş kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilir. Bu tahminler bir gerileme döneminin muhtemel etkisini yansıtmak için güvenlik marjlarıyla düzeltilir.

CCF MODELLERİ

Societe Generale, bilanço dışı varlıkları için bireysel ve profesyonel müşterilerinin cari hesaplarındaki döner kredilere ve hesap kredilerine ilişkin tahminlerde bu modeli kullanır.

TABLO 18: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER

Modellenen Parametre	Portföy/Basel varlık kategorisi	Model sayısı	Metodoloji Temerrüt/zarar yıl sayısı
BİREYSEL MÜŞTERİLER			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluşa, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	İstatistiksel tip model (regresyon), davranış skoru 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Bireysel müşterilere diğer borçlar	Kuruluşa, kredinin niteliğine ve amacına göre 15 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vs.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine göre 5 model: cari hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi)	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler (VSB)	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi), karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 10 model.	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranış skoru. 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
Temerrüt Halinde Zarar (LGD):	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluşa, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Bireysel müşterilere diğer borçlar	Kuruluşa, kredinin niteliğine ve amacına göre 17 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vs.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine göre 7 model: cari hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi)	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları

Parametre	Portföy/Basel	Model sayısı	Metodoloji
Modellenen varlık kategorisi			Temerrüt/zarar yıl sayısı
Kredi	Yenilenebilir	Rotatif ürünler ve kişisel hesap kredileri için	5 yıldan daha fazla süreyle gözlemlenen temerrütlere dayalı segmentlere göre ayarlanan modeller.
Dönüştürme riskleri		işletmelere göre 12 ayarlamaya	
Faktörü (CCF)			

İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Bireysel müşteri sisteminin tamamının performans düzeyi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını ölçen ve tahmini rakamları gerçekleştiren rakamlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen risk havuzları için gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranı, PD ile karşılaştırılır. Gerektiğinde, PD ayarlamaları yeterli bir güvenlik marjını korumak üzere düzeltilir. Modellerin farklılık düzeyleri ve portföy kompozisyonundaki değişiklikler de ölçülmektedir.

LGD bakımından geriye dönük testler, gözlemlenen ortalama ödeme düzeylerinin hesaplanması ile elde edilen son LGD tahmininin karşılaştırılmasını içerir.

Bu durumda aradaki fark, olası bir ekonomik yavaşlamayı, tahmine ilişkin belirsizlikleri ve kurtarma süreçlerinin performansındaki değişiklikleri hesaba katmak üzere yeterli bir güvenlik marjını yansıtmalıdır.

Bu güvenlik marjının yeterliliği, bir Uzman Komite Toplantısında değerlendirilir.

Yukarıda sunulan sonuçlar, bu yılın başlangıcından beri Özel Bankacılık dahil tüm Grup portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testlerde tahmini temerrüt olasılığı (borçlular tarafından ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) ile gözlemlenen sonuçlar (geçmişteki yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Geçmişteki temerrüt oranı, 2010'dan 2018'e kadar olan dönemdeki ödeme riski esasına göre hesaplanmıştır. Kredi müşterileri 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınının (EBA / GL / 2016/11) revize talimatlarına uygun olarak dahil edilmiştir.

İhtiyat seviyesinin genellikle oldukça yeterli olduğu ve bir önceki yıla göre genel olarak istikrarlı kaldığı düşünülmektedir. Geçmişteki temerrüt oranı 2019'da önceki yıla göre daha da düşmeye devam etti. Temerrüt olasılığı tahminleri, tüm Basel portföyleri ve çoğu derecelendirme (ihtiyatlı olarak kabul edilir) için geçmişteki temerrüt oranlarından daha yüksektir. Ayrıca, yeni yasal gerekliliklere uymak ve mevcut modellerde tanımlanan zayıflıkları gidermek için bazı büyük portföylere ilişkin yeni içsel modellerin geliştirildiği unutulmamalıdır.

TABLO 19: TAHMİNİ RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER⁽¹⁾

31.12.2019						
Basel Portföyü	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Borçlu sayısı		Yıl içinde temerrüde düşmüş borçlular	Ortalama geçmiş yıllık temerrüt oranı
			Önceki yıl sonu	Yıl Sonu		
Bireysel müşterilere diğer borçlar	%2.4	%3.6	2, 244.707	2.251.637	47.721	%3.4
Gayrimenkul kredileri	%1.2	%1.1	850.310	879.422	7.461	%1.1
Döner krediler	%5.0	%2.3	7.552.793	7.886.771	154.816	%2.1
VSB ve profesyoneller	%3.9	%4.0	828.042	823.464	37.021	%3.8

(1) Veriler 30 Eylül 2019 tarihinde mevcut olan en son rakamlar esas alınarak sunulmuştur.

TABLO 20: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD VE EAD DEĞERLERİ – BİREYSEL MÜŞTERİLER

31.12.2019			
Basel Portföyü	A-IRB LGD	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD / A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş riskler hariç)	%18	%12	-
Döner krediler	%46	%39	%73
Bireysel müşterilere diğer borçlar	%26	%21	-
VSB ve profesyoneller	%28	%22	%76
TOPLAM GRUP BİREYSEL MÜŞTERİLERİ	%25	%19	%74

"Bireysel müşterilere verilen diğer krediler" ve "VSB ve profesyoneller" portföyündeki değişiklikler, kapsamdaki bir değişiklikle açıklanmaktadır.

31.12.2018			
Basel Portföyü	A-IRB LGD	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD / A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (garanti edilmiş riskler hariç)	%18	%12	-
Döner krediler	%45	%39	%73
Bireysel müşterilere diğer borçlar	%28	%22	-
VSB ve profesyoneller	%26	%21	%77
TOPLAM GRUP BİREYSEL MÜŞTERİLERİ	%25	%19	%74

Risk modellemelerinin yönetimi

Kredi özkaynak tahmin modelleri, küresel model risk yönetimi çerçevesine tabidir (bkz. Bölüm 4.11 "Model riski").

İlk savunma hattı, model yaşam döngüsü boyunca model risk yönetimi yönetim kurallarına uygun olarak, kredi riski içsel modellerini geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliğini ve yıllık geriye dönük testi içeren modellerin tasarlanması, oluşturulması, kullanılması ve izlenmesinden sorumludur.

Doğrudan Baş Risk Sorumlusuna bağlı Model Risk Bölümü, tüm kredi riski modelleri için ikinci bir savunma hattı görevi görmektedir. Bağımsız model inceleme ekipleri, görevlerinin gerçekleştirilmesi için modellerin teorik sağlamlığına (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımının uygunluğuna, sürekli takip ilkelerine, zaman içinde model uygunluğunun sürekli takibine güvenmektedir. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, sonuçları veya tavsiyeleri özetleyen bir rapor ve (ii) İnceleme ve Onay Komiteleri (kredi riski modellerinde sırasıyla "Comite Modeles (Model Komitesi)" ve "Comite Experts (Uzman Komitesi)" Üst Yönetime sunulan sürekli raporlardaki model riski kontrol çerçevesi ile sonuçlanmaktadır.

Model Riski Bölümü, diğerlerinin yanı sıra, yeni modelleri, geriye dönük test sonuçlarını ve kredi özkaynak tahmin modellerindeki değişiklikleri gözden geçirir. Özkaynakların hesaplanmasında kullanılan içsel modellerin takibine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarih ve 529/2014 sayılı AB Yönetmeliği uyarınca, Grubun kredi riski ölçüm sistemindeki herhangi bir model değişikliği, söz konusu Yönetmelikte öngörülen değişikliğin önem seviyesine göre yetkili denetim organına başlıca iki tür bildirim sunmasını gerektirir:

- uygulamaya konmadan önce onay talebine tabi önemli değişiklikler;
- yetkili makamlara bildirilmesi gereken diğer değişiklikler:
 - uygulanmadan önce: Yönetmelikte tanımlanan kriterlere göre önemli olmayan değişiklikler Denetim Organına bildirilir (uygulama öncesi bildirim). Olumsuz bir yanıt haricinde, bu değişiklikler iki aylık süre içinde uygulanabilir;
 - Uygulama sonrasında: bu değişiklikler, uygulamaya konduktan sonra yılda en az bir kez spesifik bir raporla yetkili makamlara bildirilir (uygulama sonrası bildirim).

Üçüncü bir savunma hattı olarak İç Denetim Bölümü, model risk yönetimi çerçevesinin (model risk yönetiminin uygunluğu ve ikinci savunma hattı faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirilmesinden ve bağımsız model denetiminin gerçekleştirilmesinden sorumludur.

İklim riski - Geçiş riskine duyarlılığın ölçülmesi

Geçiş riskinin Societe Generale Kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi Grup için başlıca iklim değişikliğiyle ilgili risk olarak belirlenmiştir.

Bu etkiyi ölçmek amacıyla Grup, riske en çok maruz kalan karşı taraflar üzerinde kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan bir Hassasiyet Göstergesini kademeli olarak uygulamaktadır.

Bu iklim hassasiyet göstergesi:

- seçilen bir geçiş senaryosunun 20 yıllık bir zaman dilimi boyunca karşı taraf içsel derecelendirmesi üzerindeki marjinal etkiye karşılık gelir (2019 için Uluslararası Enerji Kurumu (IEA) sürdürülebilir kalkınma senaryosu seçildi). Buradaki varsayım, karşı tarafın herhangi bir uyarılma önlemi almamasıdır. Hassasiyet, içsel derecelendirmeye (1 yıllık temerrüt olasılığı ile ilişkili) paralel olarak değerlendirilir;

- geçiş risklerine duyarlı olduğu belirlenen sektörler için geçerlidir. Bu sektörler 2019'da şunları içeriyor: petrol ve gaz, enerji üretimi, ulaşım (otomotiv, hava ve nakliye), metaller ve madencilik ve ticari gayrimenkul;
- Son derece negatiften son derece pozitif etkilere kadar 7 seviyeli bir ölçekle temsil edilir.

İlk savunma hattı tarafından önerilen bu değerlendirme, Risk Departmanı tarafından ikinci bir savunma hattı olarak onaylanır ve Risk Departmanı tarafından tanımlanan bir metodolojiye dayanır. Grubun riske en çok maruz kalan müşterilerle iletişim kurmasını sağlar. Gerçekten de, uzun vadeli riske maruz kalan ve hassasiyet göstergesi orta düzeyde negatif veya son derece negatif olan müşteriler için, karşı tarafın geçiş riskine uyarılma stratejisi hakkında bir görüş oluşturma amaçlı bir tartışma başlatılmalıdır.

İklim riski yönetim sistemi, bu Universal Tescil Belgesinin 5.2.3 "Pozitif iklim eylemi: adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi" bölümünün "İklim riski yönetimi" kısmında daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

4.5.6 NİCEL BİLGİLER

Denetlenmiş I Bu bölümde, kredi riskleri için EAD-Temerrüt halinde Risk Tutarı (Bilanço içi ve dışı) ölçümü kullanılmıştır. Standart Yaklaşım çerçevesinde EAD, teminat ve karşılıklar hariç olarak hesaplanır. ▲

EAD dağılımı ikame etkisini dikkate alındıktan sonra garantörün özelliklerine göre yapılır (aksi belirtilmedikçe).▲

Geçen yıldan beri uygulanan verilerin sunumu, Aralık 2016'da Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) tarafından yayınlanan ihtiyati açıklama gerekliliklerine ilişkin yönergeler (EBA / GL / 2016/11 belgesi) uygundur.

Bu sunum, 3. Yapısal Blokla ilgili EBA gerekliliklerine ilişkin olarak COREP düzenleyici finansal tablolarının portföylerinde tanımlanan risk kategorilerini vurgulamaktadır.

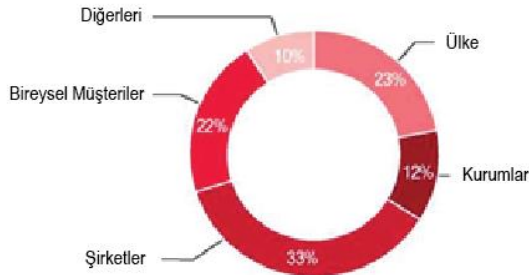
Risk Raporu 3. Yapısal Blok dökümanı Bölüm 6.8 *Küresel kredi riski (kredi ve karşı taraf riski) ile ilgili ek nicel bilgiler*, 6.9 *Kredi riski detayı* ve 6.10 *Karşı taraf riski bilgileri* bölümlerinde ayrıntılı bilgi verilmiştir.

Denetlenmiş I Kredi riskine esas varlıklar

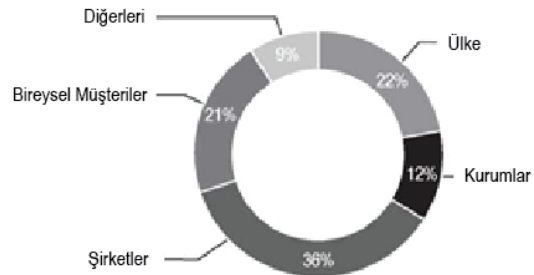
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD) 918 milyar Euro'dur.

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA VARLIK SINIFI BAZINDA KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar (EAD 918 milyar EURO):

**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA VARLIK SINIFI BAZINDA KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)**

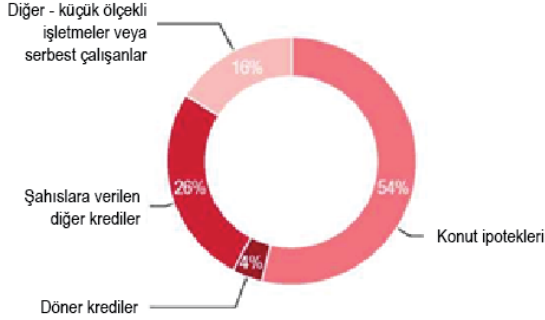
Bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar (EAD 920 milyar EURO):



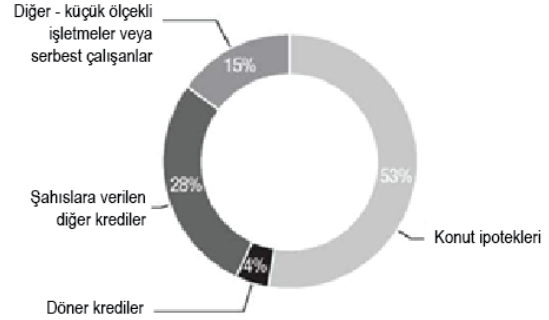
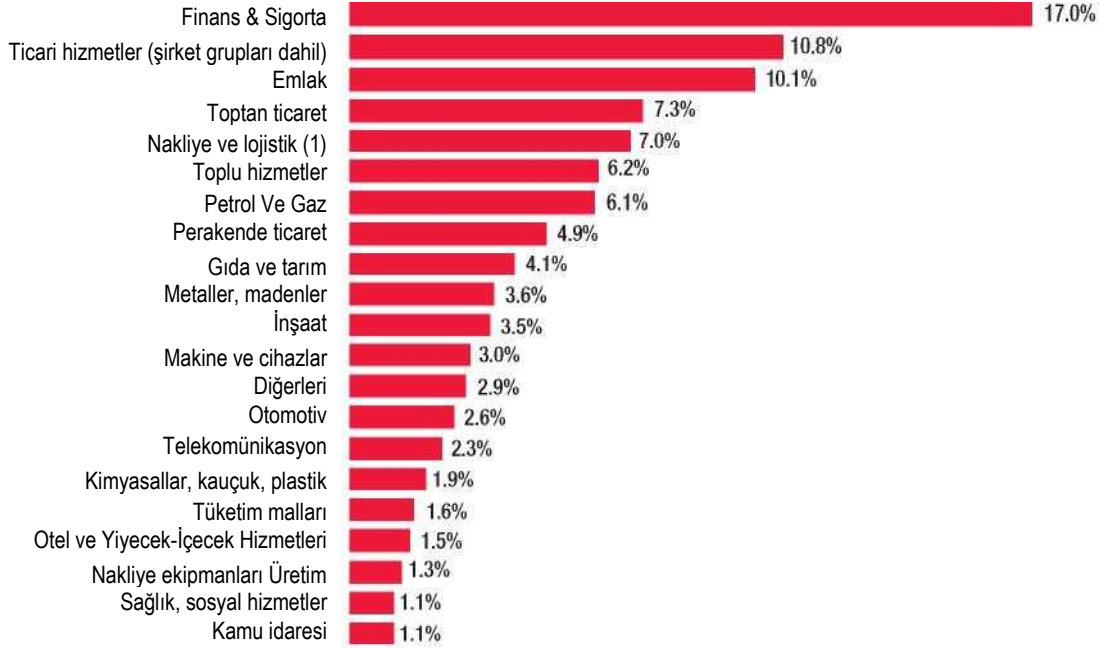
* Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki banka ve kamu sektörü portföyleri.

**31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA ALT VARLIK SINIFI
BAZINDA BİREYSEL KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)**

Bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar (EAD 203 milyar EURO):


**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA ALT VARLIK SINIFI BAZINDA
BİREYSEL KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)**

Bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar (EAD 189 milyar EURO):

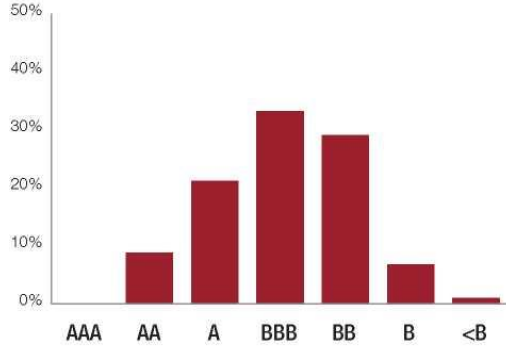

GRUBUN KURUMSAL ALACAKLARININ SEKTÖREL DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)


(1) Bu oranın %1,0'ı Grubun toplam deniz taşımacılığı Kurumsal alacaklarından oluşmaktadır.

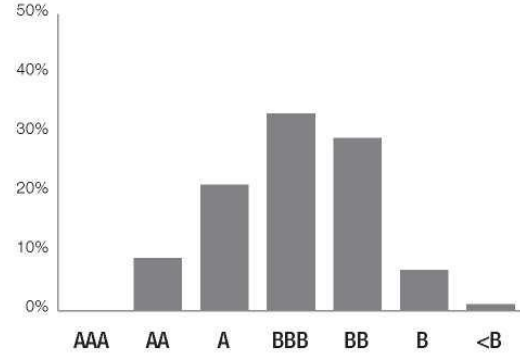
Kurumsal portföyün EAD'si, ikame etkisini dikkate almadan önce (kredi riskinin kapsamı: borçlu, ihraççı ve yerine koyma riski), Basel kuralları uyarınca (sigorta şirketleri dahil olmak üzere büyük şirketler, fonlar ve koruma fonları, KOBİ'ler, uzman finansman ve faktoring işletmeleri) borçlunun özelliklerine dayalı olarak sunulur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy 326 milyar EURO tutarındadır (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı alacaklar). Üç sektör (Finans ve Sigorta, Kurumsal Hizmetler, Gayrimenkul) portföyün %10'undan fazlasını temsil etmektedir. Grubun en büyük on Kurumsal karşı taraftan alacağı bu portföyün %5'ini teşkil eder. ▲

Kurumsal ve bankacılık karşı taraflarından alacaklar

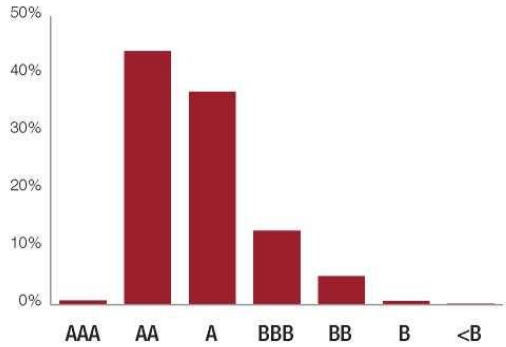
DENETLENMİŞ | 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA
KURUMSAL MÜŞTERİLERİN İÇSEL
DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI
(EAD %'Sİ CİNSİNDEN)

Denetlenmiş | Kurumsal müşteriler bakımından, bu kapsam tüm birimlerin kurumsal müşteriler portföyünün tamamında IRB yöntemi ile kaydedilen canlı kredileri (ağırlığına göre ihtisaslaşmış finansman ihtiyatlı sınıflandırma kriterleri hariç) içermekte olup, 259 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil Kurumsal Basel portföyü için toplam 296 milyar Euro EAD içinden). Societe Generale Grubunun içsel derecelendirmeye göre kurumsal karşı taraf alacaklarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir.

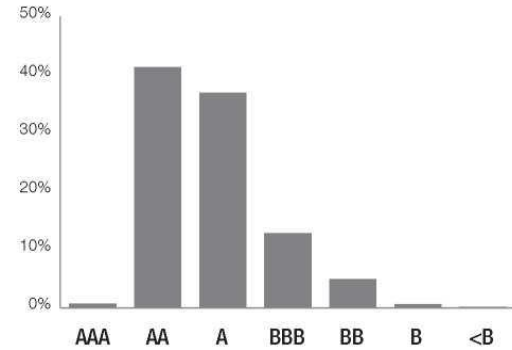
**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA KURUMSAL MÜŞTERİLERİN
İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI
(EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**

Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

31 Aralık 2019'da, portföyün büyük bir kısmı Yatırım Yapılabilir Kredi derecesine sahipti, yani karşı tarafların S&P muadili içsel derecelendirmesi BBB'den daha yüksekti (Kurumsal müşterilerin %63'ü). Yatırım Yapılamaz sınıftaki karşı taraflarla yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için sıklıkla garantiler ve teminatlarla desteklenmektedir. ▲

DENETLENMİŞ | 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA
BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL
DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI
(EAD %'Sİ CİNSİNDEN)

Denetlenmiş | Bankacılık müşterileri bakımından, bu kapsam tüm birimlerin bankacılık müşterileri portföyünün tamamında IRB yöntemi ile kaydedilen canlı kredileri içermekte olup, 62 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil Banka Basel portföyü için toplam 107 milyar Euro EAD içinden).

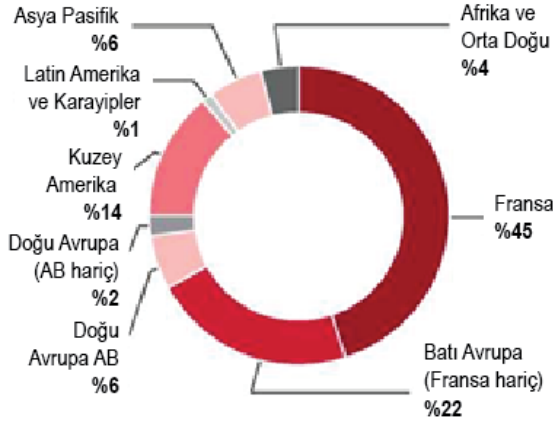
**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA BANKACILIK
MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE
RİSK DAĞILIMI (EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**

Societe Generale Grubunun içsel derecelendirmeye göre bankacılık karşı taraflarından alacaklarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

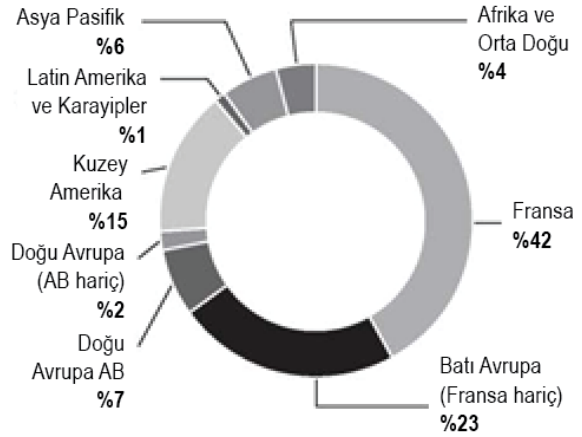
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, bankacılık müşterileri üzerinden maruz kalınan risk, Yatırım Yapılabilir Kredi Derecesine sahip karşı taraflar (riskin %94'ü) ve gelişmiş ülkeler (%89) üzerinde yoğunlaşmış durumdadır. ▲

Denetlenmiş I Grubun kredi riskine esas varlıklarının coğrafi dağılımı

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL): 918 MİLYAR EURO

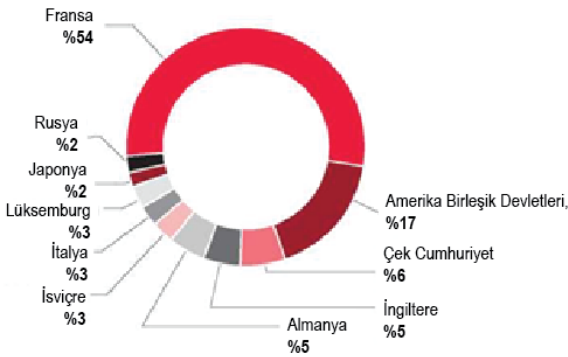


31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL): 920 MİLYAR EURO

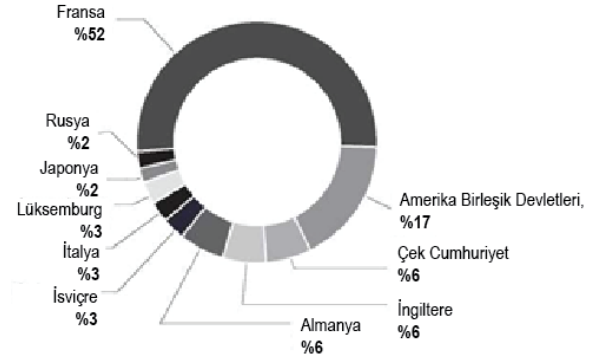


31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun bilanço içi ve bilanço dışı alacaklarının %89'u büyük sanayileşmiş ülkelerde yoğunlaşmıştır. Tüm kredilerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilen kredilerdir (bireysel dışı kredi portföyünde %28 ve bireysel kredi portföyünde %19). ▲

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN İLK ON ÜLKEDEKİ KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI: 761 MİLYAR EURO



31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA GRUBUN İLK ON ÜLKEDEKİ KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI: 748 MİLYAR EURO



Grubun ilk on ülkedeki alacakları 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam kredi riskine esas tutarın %83'ünü (yani EAD'nin 761 milyar Euro'su) temsil etmektedir (31 Aralık 2018 itibarıyla EAD'nin 748 milyar Euro'su).

TABLO 21: RİSK SINIFINA GÖRE İLK BEŞ ÜLKEDE GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI(%)

	Fransa		Amerika Birleşik Devletleri		Birleşik Krallık		Almanya		Çek Cumhuriyeti	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ülke	%19	%18	%33	%33	%14	%10	%17	%15	%29	%30
Kurumlar	%9	%8	%16	%18	%27	%29	%18	%21	%4	%3
Şirketler	%27	%31	%38	%38	%37	%45	%27	%31	%30	%32
Bireysel Müşteriler	%37	%36	%0	%0	%10	%6	%22	%21	%35	%33
Diğer	%8	%7	%13	%11	%12	%10	%16	%12	%2	%2

Karşı taraf riski

TABLO 22: YÖNTEME VE RİSK SINIFINA GÖRE KARŞI TARAF RİSKİ, EAD VE RWA (MİLYON EURO)

Karşı taraf riskinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2019									
Risk sınıfı	IRB			Standart			Toplam		
	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA
Ülke	22.843	22.954	302	3	3	-	22.845	22.956	302
Kurumlar	20.006	20.005	2.901	29.209	29.209	1.035	49.215	49.215	3.936
Şirketler	44.030	43.919	10.639	1.042	1.042	826	45.072	44.961	11.465
Bireysel Müşteriler	189	189	9	1	1	1	190	190	11
Diğer	9	9	-	189	189	189	199	199	189
TOPLAM	87.077	87.077	13.852	30.444	30.444	2.052	117.521	117.521	15.904

31.12.2018									
Risk sınıfı	IRB			Standart			Toplam		
	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA
Ülke	17.455	17.532	662	1	1	1	17.456	17.533	662
Kurumlar	19.974	19.974	3.826	31.139	31.139	1.113	51.113	51.113	4.940
Şirketler	47.873	47.796	12.526	2.283	2.283	2.189	50.156	50.079	14.715
Bireysel Müşteriler	388	388	61	287	1	1	675	389	62
Diğer	7	7	0	436	436	448	443	443	448
TOPLAM	85.696	85.696	17.074	34.146	33.861	3.752	119.843	119.557	20.827

TABLO 23: KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNE (CCR) ESAS TUTARLARIN YAKLAŞIM BAZINDA ANALİZİ

Denetim makamının onayına tabi olarak, İçsel Model Yöntemi (IMM) (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğün 284-4. Maddesindeki tanımıyla "alfa" olarak adlandırılan bir düzenleyici faktör ile çarpılan Etkin Beklenen Pozitif Risk Tutarını (EEPE) hesaplamak için bir içsel modelin kullanma imkanı verir.

Societe Generale Grubu için bu faktör 1.5'tir. İçsel modelin amacı risk profillerini belirlemektir.

31.12.2019							
(Milyon Euro)	İtibari	Yerine koyma maliyeti / cari piyasa değeri	Potansiyel gelecekteki kredi riski tutarı	EEPE	Çarpan	CRM sonrası EAD	RWAlar
Gerçeğe uygun değerlendirme		5.831	19.340			23.618	3.479
Başlangıçtaki risk							
Standart yaklaşım							
IMM (türevler ve SFT'ler için)				42.765	1,5	64.148	11.623
Menkul kıymet finansman işlemleri				19.356	1,5	29.033	1.440
Türevler ve uzun vadeli ödeme işlemleri				23.410	1,5	35.114	10.184
Sözleşmeye dayalı ürünler arası netleştirme							
Finansal teminat basit yöntem (SFTler için)							
Finansal teminat kapsamlı yöntem (SFTler için)						4.292	416
SFTler için VaR							
TOPLAM							15.519

TABLO 24: MERKEZİ KARŞI TARAFLARDAN (CCP) KAYNAKLANAN RİSKLER VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	EAD	RWA	EAD	RWA
QCCP Riski	32.252	1.454	40.233	1.702
QCCP'lerle yapılan işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	16.225	326	20.325	413
■ OTC türevleri	1.108	23	2.493	50
■ Borsada işlem gören türev ürünler	13.551	271	16.362	334
■ Menkul kıymet finansman işlemleri	1.323	26	964	19
■ Ürünler arası netleştirme onaylandığında netleştirme grupları	243	6	505	10
Ürün türüne göre ayrılmış başlangıç teminatı	9.731	-	7.007	-
Ürün türüne göre ayrılmamış başlangıç teminatı	2.525	51	9.273	185
Önceden finanse edilen temerrüt fonu katkıları	3.771	1.077	3.628	1.103
Riskler için alternatif özkaynak gereklilikleri hesaplaması	-	-	-	13
QCCP dışı riskler	-	-	-	-
QCCP dışı işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	-	-	-	-
■ OTC türevleri	-	-	-	-
■ Borsada işlem gören türev ürünler	-	-	-	-
■ Menkul kıymet finansman işlemleri	-	-	-	-
■ Ürünler arası netleştirme onaylandığında netleştirme grupları	-	-	-	-
Ürün türüne göre ayrılmış başlangıç teminatı	-	-	-	-
Ürün türüne göre ayrılmamış başlangıç teminatı	-	-	-	-
Önceden finanse edilen temerrüt fonu katkıları	-	-	-	-
Finanse edilmemiş temerrüt fonu katkıları	-	-	-	-

TABLO 25: KARŞI TARAF RİSKİ İÇİN TEMİNAT DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019			
	Türev işlemlerde kullanılan teminat		SFTlerde kullanılan teminat	
	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri
Kasa	24.186	22.125	14.418	22.569
Bankalar / Komisyoncu-aracılar	27	576	58.188	64.052
Merkezi Karşı Taraflar	-	8.238	8.262	5.620
Devlet destekli kurumlar / Devlet Kurumları	-	-	-	-
Koruma fonu	0	-	3	107
Sigorta ve Finansal Garanti Firmaları	4	10	864	2.647
Yatırım fonları	179	-	823	2.444
Finansal olmayan şirketler	464	1.437	25.488	60.671
Emeklilik planları	0	-	2	-
Hakim ulusal hükümetler	4.391	2.393	230.186	241.977
SPVler, SPCler ve SPEler	-	-	-	186
Uluslararası	-	-	1.561	1.557

TABLO 26: KREDİ DEĞERLEME DÜZELTMESİ (CVA)

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Risk değeri	RWA	Risk değeri	RWA
İleri Yönteme tabi toplam portföyler	33.457	2.276	35.461	4.074
(i) VaR unsuru (3x çarpanı dahil)	-	318	-	602
(ii) Stresli VaR unsuru (3x çarpanı dahil)	-	1.959	-	3.471
Standart Metoda tabi tüm portföyler	5.611	310	8.759	830
Başlangıçtaki Risk Yöntemine Dayalı	-	-	-	-
CVA SERMAYE BEDELİNE TABİ TOPLAM	39.068	2.586	44.220	4.904

Kredi ve karşı taraf riskleri için risk ağırlıklı varlıklarda (RWA) ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

TABLO 27: TOPLAM KREDİ RİSKİ (KREDİ VE KARŞI TARAF) İLE İLGİLİ YÖNTEM BAZINDA RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDA (RWA) DEĞİŞİM

(Milyon Euro)	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA - Toplam	Sermaye gereksinimleri - IRB	Sermaye gereksinimleri - Standart	Sermaye gereksinimleri - toplam
Önceki raporlama döneminin sonu						
(31.12.2018) itibarıyla RWA	181.651	116.167	297.818	14.532	9.293	23.825
Aktif büyüklüğü	(3.375)	740	(2.636)	(270)	59	(211)
Aktif kalitesi	(242)	132	(110)	(19)	11	(9)
Model güncellemeleri	22	-	22	2	-	2
Metodoloji ve politika	(4.091)	(1.588)	(5.679)	(327)	(127)	(454)
Satın almalar ve elden çıkarmalar	(432)	(12.197)	(12.628)	(35)	(976)	(1.010)
Döviz hareketleri	1.074	1.348	2.421	86	108	194
Diğer	752	(52)	700	60	(4)	56
RAPORLAMA DÖNEMİ SONU						
(31.12.2019) İTİBARIYLA RWA	175.359	104.549	279.908	14.029	8.364	22.393

Yukarıdaki tablo, verileri CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) olmadan sunmaktadır.

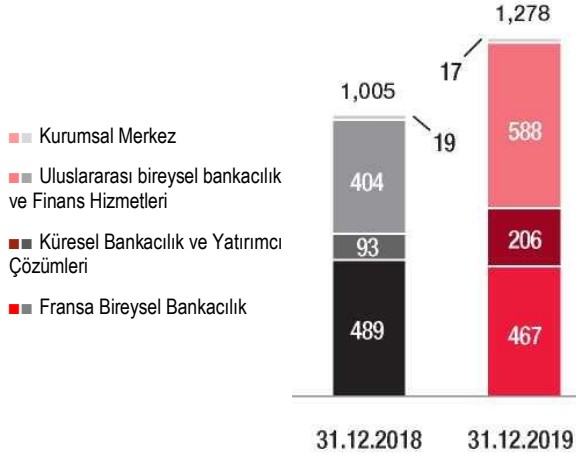
2019'Da RWA'daki 17.9 milyar Euro'luk düşüşü açıklayan başlıca etkiler şunlardır:

- faaliyetle ilgili -2,6 milyar Euro'luk bir düşüş: Küresel Bankacılık faaliyetinin azalması (-4,5 milyar Euro), kısmen Fransa'daki +2,3 milyar Euro'luk bir artışla dengelenmiştir;
- 2019 yılında faaliyet gösteren kuruluşların bazılarının elden çıkarılmasıyla ilgili olarak -12,6 milyar Euro ihtiyati kapsamındaki değişiklik;
- ABD Doları'nın Euro karşısında değer kazanması (+0.9 milyar Euro) ve ayrıca Euro karşısında Rus rublesinin değer kazanması (+0.7 milyar Euro) ile ilişkili bir döviz etkisi (+2.4 milyar Euro).
- Bu etkiler şu şekilde tanımlanmaktadır:
- Aktif büyüklüğü: kuruluşların satın alınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç defter büyüklüğü ve kompozisyonundaki organik değişiklikler (yeni iş kollarının oluşturulması ve vadesi gelmiş krediler dahil);

- Aktif kalitesi: derecelendirme notu geçişi veya benzeri etkiler gibi kredi alan riskindeki değişiklikler nedeniyle Banka aktiflerinin kalitesindeki değişiklikler;
- Model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya model zayıflıklarına yönelik değişiklikler;
- Metodoloji ve politika: hem mevcut düzenlemelerde revizyonlar hem de yeni düzenlemeler de dahil olmak üzere yasal değişikliklerden kaynaklanan hesaplamalardaki metodolojik değişikliklere bağlı değişiklikler;
- Satın almalar ve elden çıkarmalar: kuruluşların satın alınması ya da elden çıkarılması nedeniyle defter büyüklüğündeki değişiklikler;
- Döviz kuru hareketleri: yabancı para çevrim hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;
- Diğer: Bu kategori, başka kategorilerle ilişkilendirilemeyen değişiklikleri dahil etmek için kullanılır.

Net risk maliyeti

GRUBUN NET RİSK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİM (MİLYON EURO)



Grubun net risk maliyeti 2018'e kıyasla -%27.1 yükselerek 2019 yılında -1,278 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Normalleşme, bu nedenle 2018'deki seviyeye kıyasla çok kademelidir.

Faaliyet kiralaması dahil, kapanıştan önceki dört çeyreklik dönemin başlangıcındaki ortalama krediler üzerinden baz puan bazında ölçülen risk maliyeti düşüktür. Bu rakam, 2018 yılındaki 21 baz puanına kıyasla 2019 yılında 25 baz puan seviyesinde kalmıştır:

- **Fransa Bireysel Bankacılık** iş kolunda, riskin ticari maliyeti 2018'deki 26 baz puanına kıyasla 2019 yılında 24 baz puanına düşmüş olup, kredi politikasının kalitesini ortaya koymaktadır.
- 2019'da 43 baz puanla (2018'de 30 baz puanına kıyasla) **Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finans Hizmetleri** bölümünün risk maliyeti artmıştır, ancak halen düşüktür ve bu da kredi portföyünün kalitesini iyileştirmek için uygulanan politikaların etkinliğini göstermektedir.

Daha spesifik olarak, Çek Cumhuriyeti ve Romanya'daki risk maliyeti net bir iyileşme kaydetmiştir (2019'da sırasıyla - 9 ve - 56 baz puan).

- **Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri** iş kolunun risk maliyeti 13 baz puan seviyesinde seyretmiştir (2018'deki 6 baz puanına kıyasla).

Denetlenmiş I BRÜT KREDİLERİN VE KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARININ ANALİZİ

Aşağıdaki tablolar, UFRS 9 ile getirilen beklenen kredi zararlarını ve aynı zamanda kademeli olarak değer düşüklükleri ve karşılıkların tahminine yönelik yeni modele uygun olarak değer düşüklüğü ve karşılıklara tabi, karşılık ayrılabilir kredileri (bilanço içi ve bilanço dışı) detaylandırmaktadır.

Bu tabloların kapsamı şunları içerir:

- menkul kıymetler (geri salım anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler hariç) ve müşterilere ve kredi kuruluşlarına verilen krediler ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen veya gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan benzer krediler;
- kiralama ve finansal kiralama;
- finansman ve garanti taahhütleri.

Karşılık ayrılabilir krediler, 31 Aralık 2019 itibarıyla 840 milyar Euro olarak gerçekleşti. Fransa dışındaki eski Newedge komisyoncularının kredileri, 28, 29 ve 30 numaralı tablolarda sunulan kredilerden hariç tutulur. Karşılıklar ve değer düşüklükleri ile ilgili herhangi bir kapsam istisnası bulunmamaktadır.

Homojen olmak için, tüm İngiliz Denizaşırı Bölgeleri artık İngiltere'den ayrı olarak sunulmaktadır. 2018 tabloları bu yeni sunuma göre düzeltilmiştir.

Kredi riski maruziyetleri, başlıca aşağıdaki durumlar nedeniyle 24 milyar Euro artış göstererek 816 milyar Euro'dan 840 milyar Euro'ya yükselmiştir.

- Bireysel müşterilere yönelik risklerdeki artış (+19 milyar Euro), büyük ölçüde Fransa'daki ipotek kredisi faaliyetindeki artış ve Kurumsal portföyden yapılan yeniden sınıflandırmalardan kaynaklanmıştır.
- Ülke riskindeki artış (+19 milyar Euro) ise Asya, Batı Avrupa ve Fransa'daki Merkez Bankalarına yönelik mevduatlarımızdaki artışla bağlantılıdır;
- Şirketler riskindeki azalma (-17 milyar Euro), büyük ölçüde kuruluşların elden çıkarılması, menkul kıymetleştirme programlarının uygulanması ve Bireysel portföydeki yeniden sınıflandırmalardan kaynaklanmıştır.

Değer düşüklüğü ve karşılıklar 0,7 milyar Euro düşüşle 12,3 milyar Euro'dan 11,6 milyar Euro'ya gerilemiştir. Bu düşüş Aşama 3 ile ilgilidir ve çoğunlukla kurumsal (riskteki düşüşe paralel olarak) ve bireysel müşteriler arasında dağıtılmaktadır.

Mali yıl boyunca karşılık ayrılan kredilerdeki genel artışa rağmen, değer düşüklüğü ve karşılıklar tutarı 31 Aralık 2018'de ödenen seviyeye yakındır. İstikrar, esas olarak yeni risklerin (özellikle Fransa'daki ülkeler ve bireysel müşteriler) niteliği, coğrafi alanı ve karşı taraflar derecelendirmelerinin kalitesi ve zaman etkisi (bu yeni risklerden kaynaklanan, 12 aylık dönem bazında hesaplanan kredi zararları) ile açıklanabilir. ▲

DENETLENMİŞ I TABLO 28 : KREDİ RİSKİ İLE İLGİLİ KARŞILIK AYRILAN KREDİLER, KARŞILIKLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ BASEL PORTFÖY DAĞILIMI

31.12.19								
(Milyon Euro)	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	165.237	183	109	165.529	5	6	67	78
Kurumlar	48.200	506	36	48.742	9	42	12	63
Şirketler	342.066	12.536	8.683	363.285	542	626	4.717	5.885
Bireysel								
Müşteriler	204.232	16.673	8.558	229.463	465	549	4.560	5.574
Diğerleri	32.880	247	5	33.132	18	4	3	25
TOPLAM	792.615	30.145	17.391	840.151	1.039	1.227	9.359	11.625

31.12.18								
(Milyon Euro)	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	145.759	733	218	146.710	10	1	69	80
Kurumlar	55.034	361	82	55.477	9	6	16	31
Şirketler	357.221	13.949	9.410	380.580	589	648	5.098	6.335
Bireysel								
Müşteriler	184.958	16.017	9.289	210.264	427	570	4.870	5.867
Diğerleri	23.111	67	54	23.232	-	-	9	9
TOPLAM	766.083	31.127	19.053	816.263	1.035	1.225	10.062	12.322

DENETLENMİŞ | TABLO 29 : KARŞILIK AYRILAN KREDİLER, KARŞILIKLAR VE KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ İLE İLGİLİ COĞRAFİ DÖKÜM

(Milyon Euro)	31.12.2019							
	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	358.931	19.606	9.927	388.464	421	703	4.834	5.958
Batı								
Avrupa								
ülkeleri								
(
Fransa hariç)	153.418	3.680	1.911	159.009	186	119	821	1.126
Doğu Avrupa								
ülkeleri AB	48.747	3.358	1.012	53.117	93	184	639	916
AB harici Doğu								
Avrupa	25.879	518	516	26.913	85	25	437	547
Kuzey Amerika	108.578	411	348	109.337	37	28	49	114
Latin Amerika ve								
Karayipler	10.198	344	206	10.748	9	5	103	117
Asya-Pasifik	43.174	391	230	43.795	16	5	191	212
Afrika ve Orta								
Doğu	43.690	1.837	3.241	48.768	192	158	2.285	2.635
TOPLAM	792.615	30.145	17.391	840.151	1.039	1.227	9.359	11.625

(Milyon Euro)	31.12.2018							
	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	339.663	19.298	10.806	369.767	427	735	5.292	6.454
Batı								
Avrupa								
ülkeleri								
(
Fransa hariç)	156.177	3.602	1.996	161.775	178	119	906	1.203
Doğu								
Avrupa ülkeleri AB	49.423	3.612	1.279	54.314	118	170	842	1.130
AB harici Doğu								
Avrupa	22.423	905	844	24.172	76	18	655	749
Kuzey Amerika	107.433	361	606	108.400	32	27	52	111
Latin Amerika ve								
Karayipler	10.603	985	237	11.825	7	6	73	86
Asya-Pasifik	39.343	165	225	39.733	14	2	153	169
Afrika ve Orta								
Doğu	41.018	2.199	3.060	46.277	184	148	2.088	2.420
TOPLAM	766.083	31.127	19.053	816.263	1.035	1.225	10.062	12.322

**DENETLENMİŞ | TABLO 30 : KARŞI TARAF DERECELENDİRMESİNE GÖRE KREDİ RİSKİ İLE İLGİLİ
KARŞILIK AYRILAN KREDİLER, KARŞILIKLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

31.12.2019								
(Milyon Euro)	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	68.702	-	-	68.702	0	-	-	0
2	106.537	1	-	106.538	1	0	-	1
3	75.750	8	-	75.758	5	0	-	5
4	127.321	372	-	127.693	34	2	-	36
5	105.472	2.252	-	107.724	153	59	-	212
6	22.731	5.503	-	28.234	146	221	-	367
7	812	2.174	-	2.986	7	137	-	144
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	8.133	8.133	-	-	4.316	4.316
Diğer yöntem	285.290	19.835	9.258	314.383	693	808	5.043	6.544
TOPLAM	792.615	30.145	17.391	840.151	1.039	1.227	9.359	11.625

31.12.2018								
(Milyon Euro)	Karşılık ayrılan krediler				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	65.767	-	-	65.767	0	-	-	0
2	97.899	-	-	97.899	1	0	-	1
3	74.741	2	-	74.743	4	0	-	4
4	127.159	647	-	127.806	42	1	-	43
5	99.575	2.976	-	102.551	172	29	-	201
6	25.459	5.668	-	31.127	145	225	-	370
7	2.472	2.780	-	5.252	26	190	-	216
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	8.589	8.589	-	-	4.404	4.404
Diğer yöntem	273.011	19.054	10.464	302.529	645	780	5.658	7.083
TOPLAM	766.083	31.127	19.053	816.263	1.035	1.225	10.062	12.322

Şüpheli krediler için karşılık ayırma

TABLO 31: ŞÜPHELİ KREDİLER İÇİN KARŞILIK AYIRMA

(Milyar Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Brüt krediler	507,1	501,2
Şüpheli krediler	16,2	18,0
BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER ORANI	%3.2	%3.6
Aşama 1 karşılıklar	0,9	0,9
Aşama 2 karşılıklar	1,0	1,0
Aşama 3 karşılıklar	9,0	9,7
GRUP BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER KARŞILAMA ORANI (AŞAMA 3 KARŞILIKLAR/ŞÜPHELİ KREDİLER)	%55	%54

Kapsam: müşteri kredileri, bankalardan alacak tutarları, faaliyet kiralrı, kira finansmanı ve benzeri sözleşmeler.

Garantiler ve teminat ile ilgili ayrıntılar sayfa 185'de yer almaktadır.

Yeniden yapılandırılmış borçlar

Denetlenmiş I Societe Generale Grubu için," yeniden yapılandırılmış borç ifadesi, borçlunun sermaye yeterliliğini kaybetmesi (sermaye yeterliliğinin kaybedilmesinin zaten gerçekleşmiş olması veya borç yeniden yapılandırılmazsa kesinlikle gerçekleşecek olmasına bakılmaksızın) sebebiyle tutarı, vadesi veya mali koşulları sözleşmeyle değiştirilmiş olan krediler anlamına gelir. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredilere ait tanımını EBA tanımına uygun hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılan borçlar, uygulanmakta olan kredi onay kurallarına göre ve ana paradan veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden bir iş ilişkisi tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi geliştirmek amacıyla Bankanın borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle gerçekleştirdiği ticari yeniden müzakereleri kapsamaz.

Herhangi bir borcun yeniden yapılandırılması söz konusu müşterileri Basel temerrüt kategorisine, kredileri ise şüpheli kredi sınıfına sokar.

Kredileri yeniden yapılandırılmış müşteriler, gelecekle ilgili taahhütlerini yerine getirme kabiliyetleri hakkındaki belirsizlik ortadan kalkana kadar ve en az bir yıl süreyle temerrüt kategorisinde tutulur.

31 Aralık 2019 itibarıyla yeniden yapılandırılmış borç toplamı 4.02 milyar Euro oldu. ▲

TABLO 32: YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Donuk yeniden yapılandırılmış borç	3.139	4.187
Canlı yeniden yapılandırılmış borç	882	919
TOPLAM	4.021	5.106

donuk yeniden yapılandırılmış alacaklardaki düşüş, esasen önemli ölçüde yeniden yapılandırılmış kredilerin canlı statüsünü geri kazanmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, kredi olayı olmaksızın iki yıllık deneme süresi sonunda yeniden yapılandırılmış statüsünü kaybeden canlı alacaklara dikkat edilmesi gerekir.

4.6 PİYASA RİSKİ

Denetlenmiş Piyasa riskleri, piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerindeki düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynak, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir. ▲

4.6.1 PİYASA RİSKİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Denetlenmiş I Risk maruziyeti yönetiminin ana sorumluluğu ön büro müdürlerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi, işletmelerden bağımsız olan Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanının yetkisi kapsamındadır.

Bu departman:

- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riski izleme çerçevesinin bulunmasını ve uygulanmasını sağlar;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından onaylanmış genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı işletmeler tarafından sunulmuş limit taleplerini değerlendirir;
- Grup Risk Komitesine Grup faaliyetine göre uygun piyasa riskleri limitlerini önerir;
- piyasa riski değerlendirme yöntemlerini tanımlar;
- riski ve sonuçlarını hesaplamak için kullanılan değerlendirme modellerini onaylar;
- piyasa riski karşılıklarını (yedekler ve kazançlardaki düzeltmeler) ve ilave değerlendirme düzeltmelerini (AVA) hesaplama metodolojilerini tanımlar;
- resmi ve güvenli prosedürlere dayalı olarak günlük olarak, piyasa riski göstergelerini ve piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan K & Z'yi hesaplar ve tasdik eder ve daha sonra bu göstergeleri raporlar ve analiz eder;
- her bir faaliyet için belirlenen limitleri günlük olarak izler;
- Risklerin ve sonuçların hesaplanmasında kullanılan parametreleri belirleme yöntemlerini tanımlar, bu parametreler için kullanılacak kaynakları onaylar.

Departman, görevlerini yerine getirebilmek amacıyla risk üretmek için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini ve aynı zamanda piyasa işlemleri için K & Z göstergelerini tanımlar ve farklı iş kollarının ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar. ▲

Ayrıca bu departman, tüm araçlara ve dairelere uygulanan uyarı seviyelerine (örneğin pozisyonların brüt nominal değerine göre) dayalı bir izleme mekanizması aracılığıyla olası hileli alım-satım işlemlerinin tespit edilmesine katkıda bulunur.

Yönetişim açısından, Piyasa Riski Departmanı içinde başlıca işlevle ilgili ve enine konular, değer zincirleri (piyasa riski, K&Z ve değerlendirme vb.) ile organize edilen Komiteler sırasında ele alınmaktadır.

Bu Komiteler, ilgili Departman ekiplerinin ve bölgelerinin üst düzey temsilcilerinden oluşan karar alma organlarıdır. Departmanın ötesinde, piyasa riskleri gözetimi Grubun farklı düzeylerindeki çeşitli Komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- Küresel Piyasalar Bölümü ile ilgili piyasa riski, Piyasa Riski Departmanı tarafından yönetilen ve Risk Bölümü ve Küresel Piyasalar Bölümü eş başkanlığındaki Piyasa Riski Komitesi (MRC) sırasında gözden geçirilir. Bu komite, ana risk göstergeleri için risk seviyeleri ve piyasa veya iş odaklı olaylara bağlı olarak belirtilen bazı spesifik faaliyetler hakkında bilgi sağlar. Ayrıca, Risk Bölümü ve Küresel Piyasalar Bölümünün kapsamına giren piyasa riski çerçevesindeki değişiklikler hakkında görüş bildirir;
- Grup İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki Risk Komitesi (CORISQ), Grup düzeyinde piyasa riski hakkında düzenli olarak bilgilendirilmektedir. Ayrıca, Piyasa Riski Bölümünden gelen bir teklif üzerine piyasa riski ölçümüne ilişkin temel seçimlerin yanı sıra Grup düzeyinde piyasa riski çerçevesinin mimarisi ve uygulamasındaki temel gelişmeleri onaylar;
- Yönetim Kurulu Risk Komitesi, Grubun başlıca piyasa riskleri hakkında bilgilendirilir; ayrıca, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından (CORISQ'nın ön onayından sonra) önerilen en önemli değişikliklere ilişkin bir tavsiye yayınlar; bu tavsiye daha sonra bir karar için Yönetim Kuruluna iletilir;
- muhasebe değerlendirme konuları, Finans Bölümü başkanlığındaki, Küresel Piyasalar Bölümü ve Piyasa Riski departmanı temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme komitesinde ele alınmaktadır. Finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, yedek metodolojileri vs.) müzakere eden ve onaylayan Küresel Değerleme Komitesi ve rezervlerdeki, değerlendirme düzeltme rakamlarındaki ve ilgili muhasebe etkilerindeki değişiklikleri gözden geçiren Küresel Değerleme İnceleme Komitesi;
- İhtiyatlı Değerleme ile ilgili konular, üç ayda bir düzenlenen ve Finans Bölümü başkanlığındaki, hem Küresel Piyasalar Bölümü hem de Piyasa Riski departmanı temsilcilerinin katıldığı metodolojik komiteler ve onay komiteleri sırasında ele alınmaktadır.

Bu Komitelerin yanı sıra, çeşitli Grup düzeyleriyle veya coğrafi alanlarla ilgili olarak günlük, haftalık, aylık veya üç aylık bazda oluşturulan ayrıntılı ve özet piyasa riski raporları ilgili iş koluna ve risk birimi müdürlerine gönderilir.

4.6.2 PİYASA RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine ilişkin yöntemler

Denetlenmiş I Grubun piyasa risk değerlendirmesi limitler aracılığıyla izlenen birkaç türde göstergelere dayanmaktadır:

- %99 Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (sVaR): yasal içsel model uyarınca, bu küresel gösterge alım-satım faaliyetleri kapsamında Grubun karşılaştığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;
- Grubun sistemik riske ve istisnai piyasa şoklarına maruziyetinin kısıtlanmasına olanak tanıyan, on yıllık şok tipi göstergelere dayalı stres testi ölçümleri. Bu ölçümler, belirli bir piyasadaki aşırı riskleri hesaba katmak için faaliyet veya risk faktörüne göre küresel, çoklu risk faktörü (geçmiş veya varsayımsal senaryolara dayalı olarak) veya belirli bir durumu geçici olarak izlemek için olay odaklı olabilir;
- Pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık göstergeleri ve nominal göstergeler:
 - duyarlılıklar, belirli bir pozisyonda yerel olarak maruz kalınan riski izlemek için kullanılır (örneğin, bir opsiyonun dayanak varlıktaki değişikliklere duyarlılığı);
 - nominal göstergeler risk açısından önemli pozisyonlar için kullanılır;
- yoğunlaşma riski veya elde tutma süresi, maksimum vade gibi ek ölçümler

Aşağıdaki göstergeler de hesaplanır: Haftalık bazda IRC (İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Yükümlülüğü). Bu içsel modellerden kaynaklanan sermaye bedelleri, derecelendirme geçiş risklerini ve temerrüt risklerini dikkate alarak VaR / SVaR modelleri nedeniyle hesaplananları tamamlar. ▲

Grup bünyesinde piyasa riski iştahının tahsisi

Risk iştahı Grubun kendi stratejik hedeflerine ulaşmak için almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Grubun piyasa faaliyetleri için iş geliştirme stratejisi, öncelikli olarak geniş yelpazede ürünler ve çözümlerle müşteri ihtiyaçlarını⁽¹⁾ karşılamaya odaklanmaktadır.

4.6.3 FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME

Değerleme açısından, piyasa ürünleri piyasa fiyatları varsa piyasaya göre değerlendirilir; aksi takdirde, parametreye dayalı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, ön büro tarafından tasarlanan her model, özellikle modelin teorik yönlerini (varsayımların uygunluk düzeyi, analitik hesaplamalar, nicel yöntemler), performansını (örneğin stresli koşullarda) kontrol eden ikinci savunma hattı olarak Piyasa Riskleri Departmanı tarafından bağımsız onaya tabidir.

Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergeler (stres testleri, VaR / sVaR, duyarlılık ve nominal göstergeler, vb.) için bir dizi limit ile sıkı bir şekilde yönetilmektedir.

Piyasa Riski Departmanı, farklı iş kolları tarafından sunulan limit taleplerinin değerlendirilmesinden ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grubun Üst Yönetiminin® bir önerisine ek olarak, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlar.

Bu limitlerin seçimi ve ayarlanması, Grubun piyasa riski iştahının organizasyonu yoluyla operasyonel olarak iç hukuka aktarılmasını sağlar:

- bu limitler Grubun yapısının çeşitli seviyelerinde ve/veya risk faktörüne göre tahsis edilir;
- ayarlamaları, yönetilen portföyle ilgili risklerin ayrıntılı bir analizi kullanılarak belirlenir. Bu analiz piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, alınan riskler göz önüne alındığında elde edilen gelir vs. gibi çeşitli unsurları içerebilir;
- düzenli incelemeler, mevcut piyasa koşullarına göre risklerin yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun çok az risk iştahı olan veya hiç iştahı bulunmayan riskleri yönetmek için belirli limitler, hatta yasaklar uygulanabilir.

Daire yetkileri ve Grup politikaları, borsa simsarlarının pozisyonların sağlam ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesi ve tanımlanan çerçevelere uymaları gerektiğini şart koşar. Her faaliyet için belirlenen limitler, Piyasa Riski Departmanı tarafından günlük olarak izlenmektedir. Piyasa riski profilinin sürekli izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasında düzenli olarak tartışılan bir konudur; ayrıca tanımlanmış limitler dahilinde kalmak için Ön Büro çeşitli riskten korunma veya risk azaltımı girişimlerinde bulunabilir. Limit ihlali durumunda, Ön Büro derhal nedenlerini belirtmeli ve tanımlanan çerçeveye geri dönmek için gerekli önlemleri almalı veya müşteriler talep ederse ve piyasa koşulları bu eylem biçimini durumu haklı çıkarıyorsa, geçici veya kalıcı bir limit artışı talep etmelidir.

Risk biriminin çeşitli bölümleri, Finans Bölümü ve iş kolları arasında yer alan yönetim yapısına ek olarak, müşterilere sunulan ürünler / çözümler ve pazar oluşturma faaliyetleri nedeniyle limit kullanımının izlenmesi de Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin gerektiği gibi yönetilmesine ve anlaşılmasına katkı sağlar.

Bu incelemenin ardından modelin onay durumu, kullanım kapsamı ve ele alınması gereken öneriler bir raporda resmileştirilir.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler - gözlemlenebilir verilerden kaynaklansın ya da kaynaklanmasın - Piyasa Riskleri Departmanı ve Finans Bölümü (Bağımsız Fiyatlandırma Doğrulama) tarafından denetimlere tabidir. Gerekirse elde edilen değerlemeler, Piyasa Riski Departmanı tarafından onaylanmış hesaplama yöntemleri kullanılarak karşılıklar veya düzeltmeler (örn. alım satım fiyatları farkları veya likidite gibi) ile desteklenir.

(1) Müşteri faaliyetleri ile ilgili olmayan piyasa işlemleri, özel bir bağlı ortaklık olan Descartes Trading ile sınırlıdır ve belirli ve sınırlı bir risk iştahına tabidir. Grup, bu tür faaliyetlerin 2020 yılının ilk çeyreği sonunda sonlandırılmasına karar vermiştir.

(2) Risk iştahının yönetimi ve uygulanması ile Risk Bölümünün risk iştahını tanımlamada oynadığı rolün ayrıntılı açıklaması için "Risk iştahı" bölümüne bakınız.

Muhasebe değeri yönetişimi, Küresel Piyasalar Bölümünün, Piyasa Riski departmanının ve Finans Bölümünün temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme komitesi tarafından yürütülür:

- Küresel Değerleme Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere gerektiği zamanlarda finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, yedek metodolojileri vb.) görüşmek ve onaylamak için toplanır. Finans Bölümünün başkanlık ettiği ve değerlendirme uzman ekibi (Değerleme Grubu) tarafından organize edilen bu komite, piyasa faaliyetlerindeki finansal araçlarla ilgili değerlendirme politikalarının onaylanması bakımından dünya genelinde sorumluluğa sahiptir.
- Finans Bölümü başkanlığındaki Küresel Değerleme İnceleme Komitesi üç ayda bir yedeklerdeki değişiklikleri, değerlendirme düzeltilmesi rakamlarını ve ilgili muhasebe etkilerini gözden geçirir. Bu analitik inceleme Değerleme Grubu tarafından yapılır.

Son olarak, bir Değerleme Politikası kılavuzu, paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirleyerek değerlendirme çerçevesini ve ilgili yönetişimi tanımlar.

Ayrıca, ihtiyat unsuruna ilişkin olarak İlave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), CRD3'te (Sermaye Gereksinimleri Direktifi) belirtilmiş olan ilkelere ilave olarak, Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) tarafından yayımlanan, İhtiyatlı Değerleme ile ilgili gereklilikleri belirleyen Yasal Teknik Standartlara (RTS) uygun olarak gerçeğe uygun değerli varlıklar üzerinden hesaplanır. Bu Düzenleyici Teknik Standartlar, İhtiyatlı Değerlemede dikkate alınması gereken çeşitli belirsizlikleri tanımlar ve ulaşılmaya hedeflenen bir güven düzeyi belirler.

Bu çerçevede, beklenen değerlemeye kıyasla ilave çıkış maliyetleri doğurabilecek çeşitli faktörleri (model riski, yoğunlaşma riski, likidasyon maliyeti, piyasa fiyatlarında belirsizlik vb.) dikkate almak için, her bir risk maruziyeti için İhtiyatlı Değerleme Düzeltmeleri (PVA'lar) hesaplanır. İlave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), ulaşılmaya gereken hedef güven seviyesine uymak için, elde edilen İhtiyatlı Değerleme ile pozisyonların gerçeğe uygun muhasebe değeri arasındaki fark olarak tanımlanır (güven aralığı %90'dır). Bu AVA tutarları Çekirdek Sermayeden düşülür.

Yönetişim açısından, İhtiyatlı Değerlemeye ilişkin konular, Küresel Piyasalar Bölümünün ve Piyasa Riski Departmanının temsilcilerinin katıldığı üç ayda bir düzenlenen, Finans Bölümü başkanlığındaki metodoloji ve değerlendirme komitelerinin toplantıları sırasında görüşülür.

4.6.4 PİYASA RİSKİ ANA TEDBİRLERİ

%99 Riske Maruz Değer (VaR)

Denetlenmiş İçsel VaR Modeli, 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve Düzenleyici Sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman aralığı boyunca ve belirli bir güven aralığı (Societe Generale için %99) için pozisyonlar üzerindeki potansiyel kayıpları değerlendirir. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonu ve aynı zamanda genel ve spesifik riski zımnen dikkate alan "geçmişe dayalı simülasyon" yöntemidir:

Aşağıdaki ilkelere dayalıdır:

- Societe Generale'in pozisyonlarını gösteren risk faktörlerinin (faiz oranları, hisse senedi fiyatları, döviz kuru oranları, emtia fiyatları, volatiliteler, kredi marjları vb.) bir veri tabanında depolanması; Grubun ticari portföyü için tüm önemli risk faktörlerinin içsel VaR modeli tarafından dikkate alındığını kontrol etmek amacıyla düzenli olarak kontroller yapılır;

Ana risk faktörleri	Tanım
Faiz Oranları	Faiz oranlarındaki değişikliklerden ve bunların tahviller, faiz oranı swapları vb. gibi faiz oranlarına duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki oynaklığından kaynaklanan risk.
Hisse bedelleri	Hisse senetleri ve hisse senedi endekslerindeki fiyat değişimleri ve oynaklıktan kaynaklanan risk-temettüler vb. düzeyinde. temettüler, vb. Temettü seviyesi vb.
Döviz kurları	Döviz kurları ile oynaklıklarının değişkenliklerinden kaynaklanan risk.
Emtia fiyatları	Emtia ve emtia endekslerindeki fiyat ve oynaklık değişikliklerinden kaynaklanan risk.
Kredi Marjları	İhraççıların kredi kalitesinde tahviller, kredi türevleri (örneğin kredi temerrüt swapları) gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değerinde bir iyileşme veya bozulmadan kaynaklanan risk.

- rotatif bir yıllık dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişimlere karşılık gelen 260 senaryo tanımı; bu senaryolar günlük olarak yeni bir senaryo eklenerek ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla güncellenir. Senaryoları modellemek için bir arada var olan üç yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrid şoklar) ve belirli bir risk faktörü için bu yöntemler arasındaki seçim mahiyetine ve geçmiş eğilimine göre yapılır.
- bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- 260 adet düzeltilmiş piyasa parametrelerine dayalı günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tamamen yeniden fiyatlandırma içerir. Bununla birlikte, bazı risk faktörleri için duyarlılığa dayalı bir yaklaşım kullanılabilir.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 VaR, senaryolara ağırlık verilmeden hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kayıpların ortalamasına karşılık gelir.

Piyasa riskinin gündelik takibi, çeşitli ayrıntı düzeylerinde günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR vasıtasıyla gerçekleştirilir. Yasal sermaye gereksinimleri on günlük bir ufku dikkate almamızı gerektirir ve dolayısıyla Grup düzeyinde toplanan bir günlük VaR değerini 10'un karekökü ile çarparak on günlük VaR değerini de hesaplarız. Bu metodoloji yasal gerekliliklere uygun olup, düzenleyici makam tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi bir model ve bazı geleneksel varsayımlara dayanmakta olup, ilgili başlıca sınırlamalar şu şekildedir:

- tanım gereği, %99 güven aralığının kullanımı bu noktadan itibaren doğan kayıpları dikkate almaz; bu nedenle VaR normal piyasa koşulları altındaki kayıp riskinin bir göstergesidir ve sıra dışı yüksek dalgalanmaları dikkate almaz;
- VaR, kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içinde meydana gelen dalgalanmalar göz önüne alınmamaktadır.
- geçmişe dayalı bir modelin kullanılması geçmiş olayların gelecekteki olayları temsil ettiği ve tüm potansiyel olayları yansıtamayacağı varsayımına dayanmaktadır.

Piyasa Risk Departmanı stres testleri gerçekleştirerek ve diğer ek tedbirlerle VaR modelinin sınırlamalarını azaltır.

Aynı model, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun neredeyse tüm faaliyetleri (en karmaşık ürünlerle ilgili olanlar dahil) ve Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık'ın ana piyasa faaliyetleri bakımından VaR hesaplaması için kullanılır. Teknik sebeplerden dolayı veya getirilerin çok az olmasından ötürü VaR yönteminin kapsamında olmayan az sayıda faaliyet stres testleri kullanılarak izlenir ve sermaye yükümlülükleri standart yöntem kullanılarak ya da alternatif kurum içi yöntemlerle hesaplanır. İçsel bir modelin kapsamadığı ana piyasa riski, yapısı gereği günlük olarak yeniden değerlemeye tabi olmayan ve dolayısıyla VaR hesaplamasında dikkate alınamayan bankacılık defterinin kur riskidir.

Modelin uygunluğu, negatif sonucun VaR değerini aştığı gün sayısının %99 güven aralığına uyup uymadığını doğrulamak üzere devam eden geriye dönük testlerle kontrol edilir. Geriye dönük testin sonuçları, ikinci savunma hattı olarak teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme açısından), uygulamanın doğruluğunu ve model kullanımının yeterliliğini de değerlendiren içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından denetlenir. Bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir denetim raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere rapor verilmesini sağlar.

Düzenlemelere uygun olarak, geriye dönük test VaR'yi portföyün değerindeki (i) gerçekleşen ve (ii) varsayımsal değişikliklerle karşılaştırır:

- Birinci durumda ("gerçekleşen K&Z" karşısında geriye dönük test), günlük K&Z⁽¹⁾ defter değerindeki değişikliği ve aynı zamanda yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (komisyoncu ücretleri, emanetçilik ücretleri vb) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve parametre düzeltmelerinin etkisini içermektedir
- ikinci durumda ("varsayımsal K&Z" karşısında geriye dönük test), günlük K&Z⁽²⁾ sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar.

2019'da 22 occasions®'da piyasa faaliyetlerinde günlük kayıplar gözlemlendi ve 8 Şubat'ta varsayımsal K&Z'ye karşı bir geriye dönük test ihlali yaşandı, bu Eurostoxx'ın oynaklığındaki önemli bir artıştan sonra Avrupa'daki özkaynak faaliyetleri ve daha az oranda Avrupa'daki faiz oranı faaliyetleri ile ilgili kayıplarla açıklanabilir.

TABLO 33: YASAL ON GÜNLÜK %99 VaR VE BİR GÜNLÜK %99 VaR

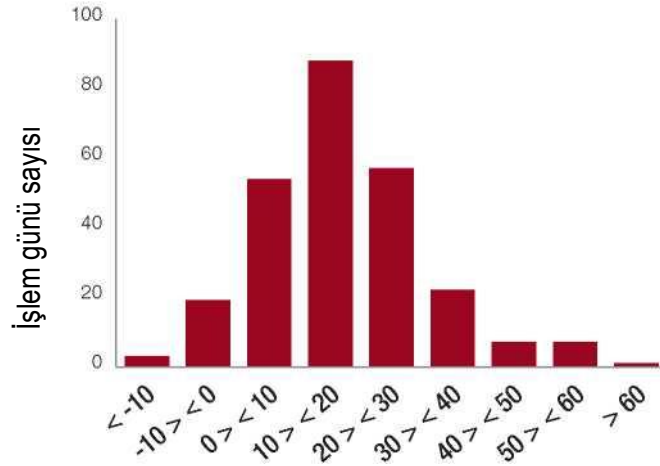
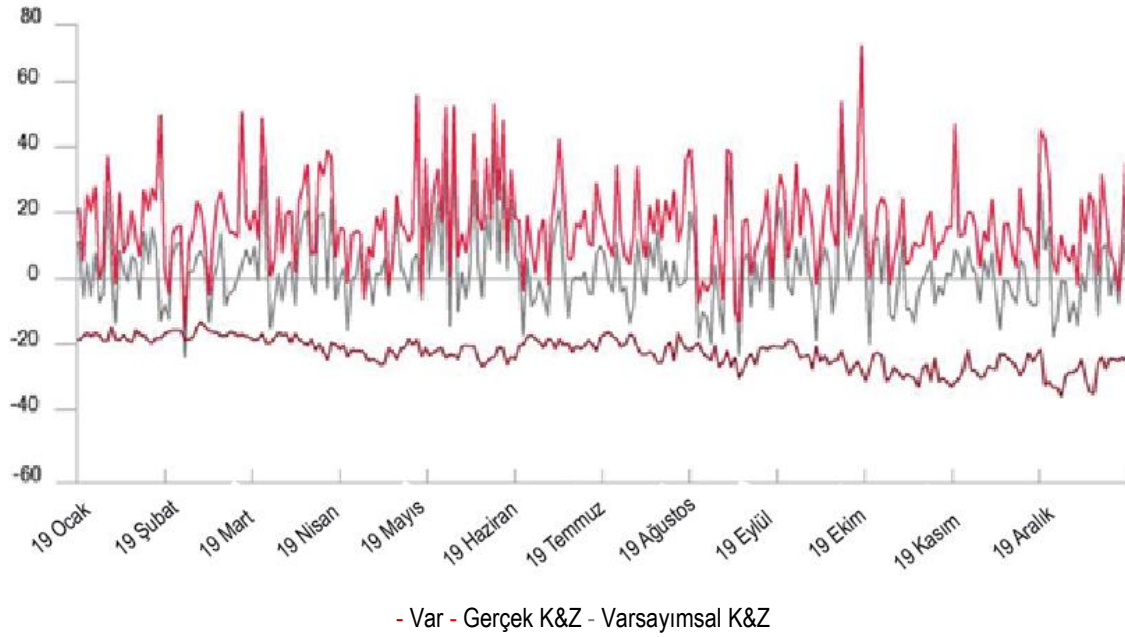
(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	VaR (10 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (1 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (10 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (1 gün, %99) ⁽¹⁾
Dönem başlangıcı	49	16	54	17
Maksimum Değer	113	36	86	27
Ortalama değer	71	23	56	18
Minimum değer	40	13	33	10
Dönem Sonu	85	27	59	19

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsam genelinde.

(1) Bundan sonra yapılacak anlaşma ile "Gerçekleşen K&Z".

(2) Bundan sonraki anlaşma ile "Varsayımsal K&Z".

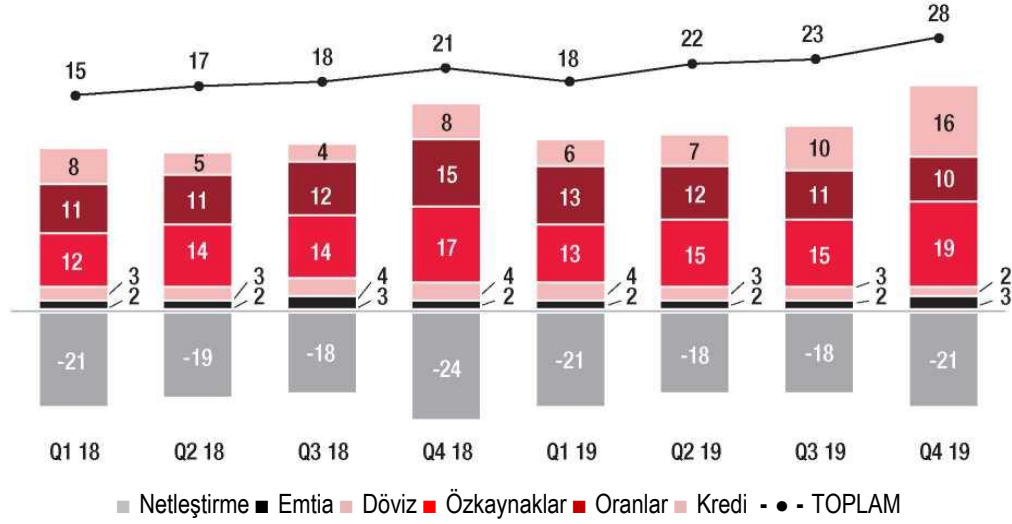
(3) Gerçekleşen K&Z'ye dayalı.

PİYASA FAALİYETLERİNİN GÜNLÜK K&Z ⁽¹⁾ DAĞILIMI (2019, MİLYON EURO)TİCARİ PORTFÖYE AİT TİCARİ VAR (BİR GÜNLÜK %99), GÜNLÜK GERÇEKLEŞEN K&Z ⁽²⁾ VE GÜNLÜK VARSAYIMSAL K&Z ⁽³⁾ (2019, MİLYON EURO)

(1) Gerçekleşen K&Z.

(2) "%99 Riske Maruz Değer (VaR"da tanımlandığı şekliyle, gerçekleşen K&Z'ye karşı VaR geriye dönük test için kullanılan günlük kar veya zarar

(3) "%99 Riske Maruz Değer (VaR"da tanımlandığı şekliyle, varsayimsal K&Z'ye karşı VaR geriye dönük test için kullanılan günlük kar veya zarar

DENETLENMİŞ I RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VaR DAĞILIMI (BİR GÜNLÜK, %99) – 2018-2019 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİMLER (MİLYON EURO)

Denetlenmiş I VaR, tüm yıl boyunca yükseliş eğilimi ile 2019'da (2018'deki 23 milyon Euro'ya kıyasla 18 milyon Euro) daha riskliydi. Bu kademeli artış, VaR hesaplama penceresinde kullanılan senaryoların, özellikle yaz aylarında eklenenler olmak üzere doğal olarak yenilenmesinden, piyasa toparlanma şoklarının (yani fiyat artışları ve oynaklıktaki düşüş) uygulanmasından ve uzun vadelerde keskin oran artışlarından kaynaklanmaktadır. ▲

Stresli VaR (SVaR)

Denetlenmiş I 2011'in sonunda, Societe Generale'e içsel modellerini başta VaR ile aynı kapsamda Stresli VaR olmak üzere CRD3 şartları ile tamamlamak üzere Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution – ACPR) tarafından izin verilmiştir.

%99 bir günlük SVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, VaR için kullanılan yöntemle aynıdır. Bu yöntem bir günlük şoklar ve %99 güven aralığıyla bir tarihsel simülasyon gerçekleştirmeye dayanır. Dönen bir yıllık dönem üzerinden bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine SVaR'da önemli bir mali gerilim dönemine denk gelen sabit bir yıllık bir geçmiş penceresi kullanılır.

Düzenleyici makam ⁽¹⁾ tarafından onaylanan sabit geçmiş stres penceresini belirleme yöntemi, Societe Generale portföyünü temsil eden risk faktörleri (özkaynak, sabit gelir, döviz, kredi ve emtia riskleri ile ilgili) üzerindeki geçmiş şokların incelenmesine dayanmaktadır: portföyün tamamı için en yüksek stres dönemini belirlemek amacıyla geçmiş şoklar toplanır.

Her bir risk faktörünün kendi varlık sınıfındaki ağırlığını ve varlık sınıfının Grubun VaR'ındaki ağırlığını temsil etmek üzere her bir risk faktörüne bir ağırlık atanır. Kullanılan geçmiş pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2019'da bu pencere "Eylül 2008-Eylül 2009" oldu.

Yasal sermayenin hesaplanması için kullanılan on günlük SVaR, bir günlük SVaR değerinin 10'un karekökü ile çarpılmasıyla elde edilir.

VaR modelinde gerçekleştirilen sürekli geriye dönük test, tanımı gereği mevcut piyasa koşullarına duyarlı olmadığı için SVaR modeline kopyalanamaz. Bununla birlikte, VaR ve SVaR modelleri aynı yaklaşıma bağlı olduklarından, aynı avantajlar ve sınırlamalar geçerlidir.

SVaR'ın uygunluğu, ikinci savunma hattı olarak içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak izlenir ve gözden geçirilir. Bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir denetim raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere tekrarlayan raporlar verilmesini sağlar.

SVaR, 2019'da ortalama olarak sabit kaldı (2018'deki 40 milyon Euro'ya kıyasla 38 milyon Euro). Ana katkıda bulunan faktörler, 2018 ile aynıdır, yani Sabit Gelir faaliyetleri, dalgalanma özkaynak türevlerinden kaynaklanmaktadır. ▲

(1) 2018'in 2. çeyreğinde onaylanmak üzere düzenleyici makama tamamlayıcı bir yöntem sunulmuştur: amaç, Societe Generale portföyünü temsil eden aynı risk faktörleri üzerindeki yaklaşık VaR'ı hesaplayarak geçmiş şokların ağırlığına dayalı yöntem ile elde edilen dönemin uygunluğunu sağlamaktır.

TABLO 34: YASAL ON-GÜNLÜK %99 SVAR VE BİR GÜNLÜK %99 SVAR

	31.12.2019	31.12.2018		
(Milyon Euro)	Stresli VaR (10 gün,%99) ⁽¹⁾	Stresli VaR (1 gün,%99) ⁽¹⁾	Stresli VaR (10 gün,%99) ⁽¹⁾	Stresli VaR (1 gün,%99) ⁽¹⁾
Dönem başlangıcı	108	34	65	21
Maksimum Değer	213	67	395	125
Ortalama değer	119	38	128	40
Minimum değer	49	15	50	16
Dönem Sonu	112	35	156	49

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsam boyunca.

Stres testi değerlendirmesi

Denetlenmiş İçsel VaR modelinin yanı sıra, Societe Generale risk maruziyetini olağandışı piyasa bozulmalarını hesaba katmak için stres testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testiyle, ilgili pozisyonların kapatılmaması veya koruma altına alınmaması için gereken zamana karşılık gelen bir süre zarfında, piyasa parametrelerinde meydana gelebilecek olağandışı değişimlerin yol açacağı zararlar tahmin edilebilmektedir.

İki ana metrik tanımlanır ve kullanılır:

- ciddi ancak makul bir sistemik kriz durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek tüm alım-satım risklerini kapsayan piyasa faaliyetlerine ilişkin Global Stres Testi. Bu stres testi beş senaryoda modellenmiştir;
- Küresel Stres Testi ile aynı senaryoları kullanan Piyasa Stres Testi ve sadece piyasa riskine odaklanarak farklı piyasa koşullarına karşılık gelen ek senaryolar.

Bu stres testleri için çeşitli senaryolar, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak incelenmektedir. Bu incelemeler, Piyasa Riski Departmanı başkanlığındaki, iktisatçılar ve Societe Generale'in alım-satım faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı iki yılda bir yapılan komite toplantılarında sunulur. Bu komite toplantıları şu konuları kapsar: senaryolardaki değişimler (oluşturma, ortadan kaldırma, şok gözden geçirme), senaryoların uygun risk faktörlerini kapsaması, hesaplama açısından yapılan kestirimlerin gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru dokümantasyonu. Stres testi senaryolarındaki değişiklikleri doğrulamak için gereken temsil yetkisi seviyesi, söz konusu değişikliğin etkisine bağlıdır.

Bu stres testi risk değerlendirmeleri, Bankanın tüm piyasa faaliyetleri genelinde uygulanır. Stres testi limitleri, Societe Generale'in bir bütün olarak faaliyetleri (ve daha sonra Piyasa Stres Testi bakımından Grubun çeşitli iş kolları için) belirlenir. VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirmesi risk yönetimi çerçevesinin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir.

PİYASA FAALİYETLERİNDE KÜRESEL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, 2018'den bu yana bu kapsamda kullanılan ana risk göstergesidir. Şiddetli, ancak makul bir piyasa krizi durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek tüm alım satım risklerini kapsar.

Etki, kısa bir sürede ölçülür ve her on yılda bir gerçekleşmesi beklenir. Küresel Stres Testi, beş piyasa senaryosu kullanır ve aynı senaryoda tutarlılığı sağlamak için beş senaryodan her birinde dikkate alınan üç bölümden oluşur:

- piyasa riski;
- yoğunlaşma etkileri ve kalabalık ticaret ile ilgili egzotik faaliyetlerin altüst olması ve risk taşınması;
- yapılandırılmış ürünlerde ve teminatlı finansman işlemlerinde ve ayrıca zayıf karşı tarafları olan (hedge fonları ve tescilli ticaret grupları) işlemlerde ortaya çıkan piyasa / karşı taraf çapraz riski.

Küresel Stres Testi, beş senaryodan ve ilgili unsurlardan kaynaklanan en az elverişli sonuçlara karşılık gelir.

Piyasa riski unsuru

Şunları ifade eder:

- Piyasa Stres Testinin (1) sonuçları, piyasa pozisyonları üzerinde altüst etme etkilerine neden olabilecek ve zayıf karşı taraflarca temerrüde düşülebilecek senaryolarla sınırlıdır. Bu senaryoların tümü hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüş ve altüst etme etkilerini tetikleyebilecek kredi marjlarındaki genişlemeyi simüle ediyor. Şu anda bu senaryolar arasında dört varsayımsal senaryo (terör saldırısı, genel senaryo (mali kriz senaryosu), euro bölgesi krizi, riskli varlıkların değerinde genel bir düşüş) ve Ekim 2008'in başlarına odaklanan bir geçmişe dayalı senaryo yer alır, ve;
- Bunların değişimi alım satım sonuçlarını etkilediğine göre, stres testi senaryosunun CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) ve FVA (Fonlama Değeri Düzeltmesi) yedekleri üzerindeki etkisi.

Altüst etme risk taşıma unsuru

Piyasa Stres Testinde değerlendirilenler için ek piyasa riskleri, bir veya daha fazla katılımcının - genellikle yapılandırılmış ürün satıcılarının - yoğunlaştığı veya kalabalık olduğu işlemlerde ortaya çıkabilir. Dinamik risken korunma stratejileri, Piyasa Stres Testinde ayarlananlardan daha büyük piyasa altüst etme sonuçları doğurabilir ve bu altüst etkileri, arz ve talep arasındaki dengesizlik nedeniyle kullanılan şok zaman çizelgesinin ötesine geçebilir.

(1) Tüm risk faktörleri üzerinde şok olması durumunda Net Bankacılık Ürünündeki etkinin ölçülmesi (aşağıdaki açıklamaya bakınız).

Özkaynak, kredi, sabit gelir, döviz ve emtia alım satım faaliyetleri, bu risk alanlarını belirlemek ve her faaliyetin ve pozisyonun belirli özelliklerini dikkate alan bir senaryo tanımlamak için düzenli olarak gözden geçirilir. Tanımlanan bir risk alanıyla ilişkili her senaryo, ancak söz konusu piyasa senaryosuyla uyumluysa piyasa riski unsuruna eklenir.

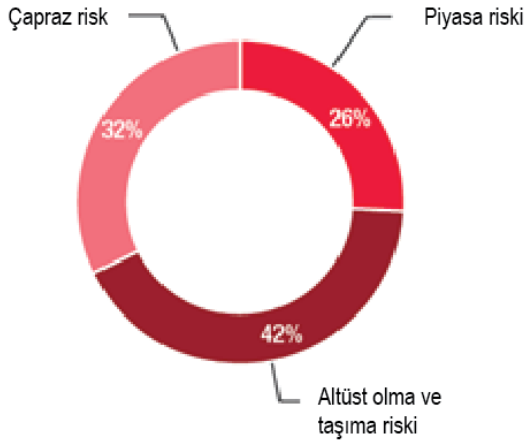
Zayıf karşı taraflar üzerindeki piyasa / karşı taraf çapraz risk unsuru

Bazı karşı taraflar, finansal piyasalardaki büyük bir krizden önemli ölçüde etkilenebilir ve temerrüt olasılıkları artabilir. Bu nedenle, Küresel Stres Testinin üçüncü unsuru, belirli zayıf karşı taraf türleri (riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları) üzerindeki bu artan riski dikkate almayı amaçlamaktadır.

Üç ölçüm kullanılır:

- **teminatlandırılmış finansman stres testi** : bu stres testi teminatlandırılmış finansman faaliyetlerine ve daha spesifik olarak zayıf karşı taraflara odaklanmaktadır. Son derece katı likidite koşulları varsayımı ile çeşitli varlık sınıflarına bir altüst etme şoku uygulanır. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, ödenen teminat ile herhangi bir bağlantı dikkate alınarak birlikte stres koşullarına tabi tutulur;
- **finansal riskten korunma fonu finansmanı stres testi** :bu gösterge, açık riski bulunan ürünlerden (kaldıraçlı hisse senetleri, kredi imkanları, vb.) beklenen kaybı üç senaryolarda dayanak varlıklar olarak (on yılda bir gerçekleşmesi beklenen) riskten korunma fonları ile ölçer;
- **riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları (PTG) üzerindeki olumsuz stres testi**: bu stres testi, bu tür karşı taraflarla yenileme riski taşıyan tüm piyasa işlemlerine iki stres senaryosu uygulanır. Karşı tarafın derecelendirmelerine dayalı stres koşullarında temerrüt olasılığı dikkate alınır. ▲

2019 YILINDA UNSURLARIN ORTALAMA KATKISI, PİYASA FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ KÜRESEL STRES TESTİ



(1) piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testlerinde kullanılanlar dahil.

PİYASA STRES TESTİ

Denetlenmiş I Bu metrik piyasa riskine odaklanır ve risk faktörleri grubundaki şoklardan kaynaklanan kaybı tahmin eder. Bu stres testi 18 senaryoya * 11(3 geçmiş ve 15 varsayımsal) dayanmaktadır. Temel ilkeler aşağıdaki gibidir:

- piyasa stres testinde dikkate alınan senaryo, bu 18 senaryonun en kötüsüdür;
- uygulanan şoklar, her bir risk faktörüne özgü zaman ufukları üzerinde ayarlanır (zaman ufku en likit risk faktörü için beş günden, en az likit faktörler için üç aya kadar değişiklik gösterebilir);
- riskler geçmiş ve varsayımsal senaryoların her biri kullanılarak Bankanın her bir piyasa faaliyeti için (bütün ürünler birlikte) her gün hesaplanmaktadır;

Geçmiş senaryolar

Bu yöntem, finansal piyasaları etkileyen büyük ekonomik krizlerin bir analizini içermektedir: bu krizler sırasında finansal varlıkların fiyatlarında meydana gelen değişiklikler (özkaynaklar, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları, vb.), bankanın ticari pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara sebep olabilecek bu başlıca risk faktörlerindeki olası değişikliklere dair senaryoların tanımlanması amacıyla analiz edilmiştir. Bu doğrultuda, Societe Generale 2008 Ekim'den Aralık'a kadar olan dönemle ilgili olarak 3 önemli geçmiş senaryo kullanmaktadır. Bu senaryo seçimi düzenli incelemeye tabidir.

Varsayımsal senaryolar

Varsayımsal senaryolar, Grubun ekonomistlerince belirlenir ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olayların muhtemel sonuçlarını (örneğin büyük bir terör saldırısı, başlıca petrol üreten ülkelerde siyasi çalkantılar, vs.) tespit etmek için tasarlanır. Grubun amacı bütün uluslararası piyasalarda büyük sonuçlara yol açacak aşırı ancak olası olayları seçmektir.▲

Bu doğrultuda, Societe Generale 15 varsayımsal senaryo benimsemiştir.

4.6.5 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Alım satım hesaplarındaki risklerin tahsisi

Bilanço içi ve bilanço dışı kalemler ihtiyatı düzenlemelerle tanımlanan iki portföyden birine tahsis edilmektedir: bankacılık hesapları veya alım satım hesapları.

Bankacılık hesapları eleme yoluyla tanımlanır: alım satım hesaplarına dahil olmayan tüm bilanço içi ve bilanço dışı kalemler varsayılan olarak bankacılık hesaplarına dahil edilir.

Alım satım hesapları, bir kuruluş tarafından alım satım amacıyla veya alım satım hesaplarındaki diğer pozisyonları korumak amacıyla elde tutulan finansal araçlar ve emtialardaki tüm pozisyonlardan oluşur. Alım satım ilgisini, tüccarların görevleri kapsamında belgelenmiştir.

Araçların ve pozisyonların ihtiyatlı sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

- Finans Bölümünün ihtiyatlı düzenleme uzmanları, düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden ve Risk Bölümü ile birlikte elde tutma süresi ve likidite ile ilgili prosedürlere sorumludur. Ayrıca belirli durumları ve istisnaları analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarına yayarlar;
- iş kolları bu prosedürlere uyar. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların alım satım ile ilgisini belgelemektedirler;
- Finans ve Risk Bölümleri kontrol çerçevesinden sorumludur.

Faaliyetlerin ihtiyatlı sınıflandırmalarına göre yönetilmesini sağlamak için aşağıdaki kontroller uygulanır:

- yeni ürün süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, onaya tabi işlemler için ihtiyatı sınıflandırmayı ve yasal sermaye muamelesini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı belirli enstrümanlar için elde tutma süresine ilişkin bir kontrol çerçevesi tasarlamıştır;
- likidite: duruma göre veya talep üzerine Piyasa Riski Departmanı belirli kriterlere (ciro edilebilirlik / devredilebilirlik, alım satım büyüklüğü, piyasa hacimleri, vb.) dayalı likidite kontrolleri yapar;
- ihtiyatı sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için iş kolunu ve Finans ve Risk Bölümlerini içeren katı süreç;
- İç Denetim: çeşitli periyodik görevleri ile İç Denetim, ihtiyatı sınıflandırmanın politika/prosedürlerle tutarlılığının yanı sıra ihtiyatlı uygulamanın mevcut düzenlemeler ışığında uygunluğunu doğrular veya sorgular.

Düzenleyici tedbirler

Societe Generale, 2011 yılı sonunda içsel piyasa riski modelleme sistemini VaR ile aynı kapsamda, özellikle Stresli VaR (önemli mali gerilimlerin yaşandığı bir döneme denk gelen bir yıllık geçmiş pencerenin kullanıldığı VaR), IRC (İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü) ölçümlerini içerecek şekilde genişletmek için Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu'nun (Autorite de controle prudentiel et de resolution - ACPR) onayını almıştır.

VAR VE SVAR

Bu metrikler önceki bölümde ayrıntılı olarak verilmiştir.

IRC VE CRM

Bunlar, kredi derecelendirme notundaki değişim ve ihraççı temerrüdü riskleri ile ilgili borçlanma araçlarına ilişkin sermaye yükümlülüğünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükümlülükleri artımlıdır, başka bir ifadeyle VaR ve SVaR esas alınarak hesaplanan yükümlülüklerle eklenirler.

Kapsam açısından, yasal gerekliliklere uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirme ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Özellikle tahvilleri, CDS'leri ve ilgili türev ürünleri içerir.
- CRM, İkorelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve İlk Temerrüt ürünlerini (FtD) ürünlerini ve aynı zamanda CDS ve endeksler kullanılarak bunların riskten korunmasını içerir.

Societe Generale bu sermaye giderlerini içsel modeller kullanarak tahmin eder ⁽¹⁾. Bu modeller, pozisyonlar eskimeden, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların ardından oluşacak zararları belirler. IRC ve CRM, %99,9 güven aralığıyla hesaplanır: simüle edilen en olumsuz senaryoların %0,1'i ortadan kaldırıldıktan sonra elde edilen en yüksek kayıp riskini temsil eder.

İçsel IRC modeli, portföydeki her ihraççı için bir yıllık ufuk üzerinden derecelendirme geçişlerini (temerrüt dahil) simüle eder ⁽²⁾. İhraççılar beş kategoriye ayrılır: ABD merkezli şirketler, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerdeki şirketler, finansal kurumlar ve ülkeler. Her kategorideki ihraççıların davranışları, her bir kategoriye özgü sistemik bir faktör aracılığıyla birbirleriyle ilişkilendirilir. Ek olarak, bu beş sistemik faktör arasındaki bir korelasyon modele entegre edilmiştir. Bu korelasyonlar, derecelendirme geçiş olasılıkları ile birlikte, tam bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen geçmiş verilere göre ayarlanır. İhraççı derecelendirmesinde değişiklik olması durumunda, finansal sağlığındaki düşüş veya iyileşme, kredi marjındaki bir şokla modellenir: derecelendirme iyileşirse negatif ve aksi durumda pozitif. Her bir IRC senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların hassas bir yaklaşımla yeniden değerlendirilmesinden sonra, her bir pozisyon için piyasa geri alma oranı ile hesaplanan delta, gama ve temerrüt durumunda kayıp (Beklenmedik Temerrüt) seviyesi kullanılarak belirlenir.

(1) IRC hesaplaması gereken tüm portföyler için aynı içsel model kullanılır. CRM hesaplaması yapılan portföyler için de aynı husus geçerlidir. İçsel modellerle (IRC ve CRM) karşılanan kapsam, VaR kapsamına dahil edilir: yalnızca içsel bir model aracılığıyla VaR hesaplaması için yetkilendirilmiş kuruluşlar IRC ve CRM hesaplaması için içsel bir model kullanabilir.

(2) Sabit bir yıllık likidite ufkunun kullanılması, IRC ve CRM'yi hesaplamak için pozisyonlara uygulanan şokların, anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelir. Bu varsayımın daha kısa likidite ufkularına kıyasla modeller ve sermaye açısından en ihtiyatlı seçenек olduğu görülmektedir.

CRM modeli, ihraççının derecelendirme geçişlerini içsel IRC modeliyle aynı şekilde simüle eder. Ayrıca, aşağıdaki risk faktörlerinin dağılımı model tarafından dikkate alınır:

- Kredi marjları;
- temel korelasyonlar;
- temerrüt hariç geri alma oranı (ihraççı temerrüde düşmemişse bu oranın değeri ile ilgili belirsizlik);
- temerrüt halinde geri alma oranı (ihraççının temerrüde düşmesi durumunda bu oranın değerine ilişkin belirsizlik);
- İlk Temerrüt değerlendirme korelasyonu (İlk Temerrüt sepet değerlemesi için kullanılan temerrüt sürelerinin korelasyonu).

Bu dağılım modelleri, maksimum on yıllık bir süre için geçmiş verilere göre ayarlanır. Her bir CRM senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların tam olarak yeniden fiyatlandırılması sayesinde belirlenir. Ayrıca, CRM modeliyle hesaplanan sermaye gideri, menkul kıymetleştirme pozisyonları için standart yöntemle belirlenen sermaye giderinin asgari %8'inden az olamaz.

İçsel IRC ve CRM modelleri, Pillar 1 düzenleme gereksinimlerini karşılayan diğer içsel modellerle benzer yönetime tabidir. Daha spesifik olarak:

- sürekli bir izleme, IRC ve CRM modellerinin yeterliliklerini ve bunların ayarlamasını takip etmeyi sağlar. Bu izleme, modelleme varsayımlarının en az bir yıllık inceleme verilerine dayanmaktadır. Bu metrikler bir yıllık ufukta %99,9'luk bir yüzdelik dilim ile tahmin edildiğinden, düşük ihlal sıklığı, VaR modelinde yapılan gibi bir geriye dönük testin mümkün olmadığı anlamına gelir. Bu inceleme özellikle şunları içerir:
 - IRC ve CRM modelleri için kullanılan derecelendirme geçiş matrislerinin yapısının yeterliliğinin kontrolü,
 - bu iki model için kullanılan temerrüt olasılıklarının geriye dönük testi,
 - CRM hesaplamasında kullanılan temerrüt durumunda geri alma oranı dağılım modelinin yeterliliğinin kontrolü.

Bu metriklerin doğruluğuna ilişkin kontrollerle ilgili olarak:

- IRC hesaplaması, her bir enstrümanın - delta, gama - duyarlılıklarına ve piyasa geri alma oranı ile hesaplanan temerrüt durumunda (Beklenmedik Temerrüt) kayıp seviyesine dayanıyorsa, bu yaklaşımın doğruluğu altı ayda bir tam yeniden fiyatlandırma ile kontrol edilir.
- tam bir yeniden fiyatlandırmanın ardından hesaplaması yapıldığı için CRM ile ilgili böyle bir kontrol gerekli değildir;
- bu metrikler, düzenleyici makam tarafından tanımlanan normatif stres testleriyle karşılaştırılır. Özellikle, EBA stres testi ve risk iştahı uygulaması IRC metriğinde düzenli olarak yapılır. Bu stres testleri, ihraççılara olumsuz derecelendirme geçişleri uygulanmasını, şok edici kredi marjlarını ve şok edici derecelendirme geçiş matrislerini içermektedir. Diğer stres testleri de ihraççılar ile derecelendirme geçiş matrisi ile ilgili yapılanlar arasındaki korelasyon varsayımlarını gerekçelendirmek için özel amaçlı olarak yapılır;
- bu metriklerin haftalık analizi piyasa riski metrikleri için üretim ve sertifikalandırma ekibi tarafından gerçekleştirilir;
- metodoloji ve uygulanması başlangıçta Fransa İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR) tarafından doğrulanmıştır. Daha sonra, IRC ve CRM'nin gözden geçirilmesi, ikinci savunma hattı olarak içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak gerçekleştirilir. Bu bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir denetim raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere tekrarlayan raporlar verilmesini sağlar.

Ayrıca, kapsamın eksiksiz olması ve pozisyonları tanımlayan verilerin kalitesi konusunda düzenli operasyonel kontroller yapılır.

TABLO 35: IRC (%99,9) VE CRM (%99,9)

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	317	263
Maksimum Değer	352	316
Ortalama değer	192	211
Minimum değer	58	116
Dönem Sonu	83	266
Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	164	213
Maksimum Değer	211	310
Ortalama değer	144	237
Minimum değer	73	165
Dönem Sonu	95	221

Nicel bilgiler

TABLO 36: PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE RWA

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar			Sermaye gereksinimi		
	31.12.2019	31.12.2018	Değişim	31.12.2019	31.12.2018	Değişim
VaR	3.881	3.365	516	310	269	41
Stresli VaR	6.678	11.771	(5.093)	534	942	(408)
İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (IRC)	1.361	3.322	(1.961)	109	266	(157)
Korelasyon portföyü (CRM)	1.220	2.799	(1.579)	98	224	(126)
İçsel modele göre ölçülen toplam piyasa riski	13.140	21.257	(8.117)	1.051	1.701	(650)
Ticaret portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonları ile ilgili spesifik risk	277	71	206	22	6	16
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	865	1.790	(925)	69	143	(74)
Faiz oranları için ölçülen riskler (menkul kıymetleştirme hariç)	231	413	(182)	18	33	(15)
Sahiplik payları için ölçülen risk	-	136	(136)	-	11	(11)
Emtialar için ölçülen risk	0	34	(34)	0	3	(3)
Standart yaklaşımla ölçülen toplam piyasa riski	1.373	2.444	(1.071)	110	196	(86)
TOPLAM	14.513	23.701	(9.188)	1.161	1.897	(736)

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereksinimlerinin yüzde doksan biri içsel model yaklaşımı kullanılarak belirlenmektedir. Standart yaklaşım, esas olarak, alım-satım hesaplarının bir parçası olmayan döviz kuru riski arz eden pozisyonların yanı sıra Grubun şirket içinde geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan bağlı ortaklıkları ve Grubun içsel modelleri kullanmak için düzenleyici makamdan onay beklediği bağlı ortaklıklar için kullanılmaktadır. İlgili başlıca kuruluşlar Societe Generale International Limited ve Rosbank, SG Maroc, Credit du Nord, BRD, SG Bresil, vb. gibi bazı Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri kuruluşlarıdır.

Piyasa riskine ilişkin sermaye gereksinimlerindeki düşüş temel olarak aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- SVaR'da esas olarak 2018'in sonuna kıyasla özkaynak ve sabit gelir pozisyonları arasında daha yüksek telafi seviyeleri nedeniyle bir düşüş;
- IRC tarafından karşılanan kapsam ile ilgili daha az riskten kaynaklanan IRC'ye ilişkin RWA'da düşüş;
- son çeyrekte yapılan metodolojik iyileştirmelerin bir sonucu olarak CRM'ye ilişkin RWA'da bir azalma.

TABLO 37: PİYASA RİSKİNİN TÜRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RWA

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar		Sermaye gereksinimi	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	1.173	2.820	94	226
Kredi için ölçülen risk (kesintiler hariç)	4.768	8.373	381	670
Emtialar için ölçülen risk	792	272	63	22
Sahiplik payları için ölçülen risk	3.904	5.454	312	436
Faiz oranları için ölçülen risk	3.876	6.782	310	543
TOPLAM	14.513	23.701	1.161	1.897

4.7 OPERASYONEL RİSK

Operasyonel risk, süreçlerdeki, personel veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya aksamalardan veya harici olaylardan kaynaklanan kayıplara ilişkin risktir.

Bölüm 4.7.2'de özetlenen sekiz risk kategorisine dahil edilen operasyonel risk, aşağıdaki riskleri kapsar:

- BT ve Bilgi Sistemleri Güvenlik riskleri (siber suçlar, BT sistemleri arızaları vb.);
- Hizmetlerde dış kaynak kullanımı ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;
- Uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dâhil): Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmamasından kaynaklanan mahkeme tarafından hüküm verilmiş, idari veya disiplin yaptırımlarına veya önemli finansal kayıplara ilişkin risk; Operasyonel riske ilişkin risk yönetimi çerçevesi, bölüm 4.10'da- "Uyum riski"- açıklanmaktadır;

- itibar riski: müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkilerine başlamasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
- Suistimal riski: Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına uygun olmayan eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışından kaynaklanan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya hatta Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk,

Uyumsuzluk, itibar ve uygunsuz davranış riskleri ile ilgili çerçeve, bölüm 4.10 "Uyumsuzluk riski" bölümünde detaylandırılmıştır.

4.7.1 OPERASYONEL RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

Grup operasyonel risk yönetimi çerçevesi, bölüm 4.10 "Uyumsuzluk riski" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanan uyumsuzluk riskleri dışında, aşağıdaki katılımcılarla iki seviyeli bir sistem çerçevesinde yapılandırılmıştır:

- çerçevenin uygulanmasından ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanan risk iştahının belirlediği limitler dahilinde tutulmasını sağlayan kontrolleri devreye sokmaktan sorumlu olan her bir temel iş kolundaki / faaliyetteki ilk savunma hattı;
- ikinci bir savunma hattı: Grubun Risk Bölümü bünyesindeki Operasyonel Risk Departmanı.

Operasyonel Risk Departmanı, özellikle şu faaliyetlerde bulunur:

- BU / SU'ların operasyonel risk yönetiminin (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) eleştirel bir incelemesini gerçekleştirir;
- operasyonel risk sistemleri ve çapraz Grup analizlerinin oluşturulması için düzenlemeler ve prosedürler belirler;
- operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri oluşturur.

Tüm Grubu kapsamak için Operasyonel Risk Bölümü, bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler, Bankanın hem iç gözetim amaçları hem de düzenleyici raporlama için bütünsel, ileriye dönük ve geçerli olan risk profile konsolide bir genel bakış için gerekli tüm bilgileri sağlayarak merkeze geri bildirimde bulunur.

Bölgesel merkezler, Operasyonel Risk Bölümünün brifinglerini yerel düzenleyici makamlarının talepleri doğrultusunda uygulamaktan sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, BU / SU'ların her bir temel iş kolundaki / faaliyetindeki operasyonel risk muhabirleri ağı aracılığıyla ilk savunma hattı ile iletişim kurar.

Operasyonel Risk Departmanı, özellikle iş sürekliliği, kriz yönetimi ve bilgi güvenliği ile ilgili risklerle ilgili olarak, Grup Güvenlik Bölümü ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin eleştirel incelemesini yürütmektedir. Özellikle, BT riskleri ile ilgili olarak, Operasyonel Risk Departmanı, bu risklerin yönetiminin Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile bağlantılı olarak eleştirel bir incelemesini gerçekleştirmektedir.

İkinci seviye kontrol

Operasyonel riske karşı ikinci savunma hattı, birinci seviye kontrollerin tanımının ve etkin bir şekilde yürütülmesinin doğrulanması, özellikle birinci seviye kontrollerin sonuçlarının nicel ve nitel açıdan, bilhassa gerçekleşme oranları, seviyesi açısından incelenmesinden oluşur. Bu inceleme, ayrıca kilit kontrollere ve risk türüne, düzeltici eylem planlarına dayalı olarak kontrol uygulamasının etkinliğini ve uygunluğunu kontrol etmeyi mümkün kılar.

İç kontrol çerçevesine uygun olarak, seviye 2 riskli sürekli kontrol ekipleri, her bir iş koluna özgü riskleri (kredi ve piyasa riskleriyle ilişkili operasyonel risk dahil) ve kaynak sağlama, iletişim, mal, insan hakları ve BT sistemleri ile ilgili riskleri kapsayan operasyonel risk için ikinci seviye kontrol yürütür.

Mal ve personel ile ilgili risk

Grup Güvenlik Bölümü (SEGL / DSG), tehditlerin değerlendirilmesine ve zayıf sinyallerin tanımlanmasına, personelin önceden uyarılması ve personel ile Grubun fiziksel ve maddi olmayan varlıklarının korunmasına olanak tanıyan güvenlikle ilgili ileriye dönük bir genel bakış sağlamaktan sorumludur. Ayrıca, Bankanın kritik faaliyetlerini her koşulda sürdürmeye yönelik eylemlerin planlanmasını koordine eder ve gerekirse kriz yönetimine yardımcı olur. SEGL / DSG, güvenlik konularında ilk savunma hattı (LoD1 uzmanlığı) görevi görür.

Bu amaçla, Bölümün ana görevleri aşağıdaki gibidir:

- güvenlik sorunları ile ilgili Grup düzeyinde bir genel bakış tanımlanması;

- Grubun mevcut ve gelecekteki güvenlik tehditlerini ve risklerini ve bunlarla karşılaşmak için zayıf yönlerini tespit etmek;
- faaliyetlerini daha iyi korumak ve güvenlik krizlerine dayanabilmesini sağlamak için Grup mekanizmalarının ve politikalarının geliştirilmesi ve yaygınlaştırılması;
- Grubun güvenlik gözetim mekanizmasının uygulanması;
- Grubun kriz yönetim sisteminin organizasyonu;
- güvenlik konularında ulusal, Avrupa ve uluslararası güvenlik kurumlarıyla ilişkileri koordine etmek;
- ekonomik zekanın geliştirilmesi ve koordine edilmesi;
- dolandırıcılıkla mücadelede yardımcı olmak;
- Grup içindeki güvenlik kültürünün güçlendirilmesi (eğitim, iletişim kampanyaları, vb.).

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk sistemlerine dayanmaktadır ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

Bilgi güvenliği ile ilgili riskler

Bilgi, Societe Generale için stratejik bir varlıktır. İster kağıt üzerinde, ister dijital olarak veya sözlü olarak alınsın ve gönderilsin, bilginin kullanımı ve bilgilere erişim yönetmeliklere ve yasalara uygun olmalıdır.

Bu amaçla, Genel Sekreterlik düzeyinde yer alan Grup Güvenlik Departmanı, Nisan 2019'da yeni bir Grup Bilgi Güvenliği Politikası (PGSIN) yayınlamıştır. PGSIN, insani unsurların (örneğin tesislerimizin içinde ve dışında ve sosyal ağlarda tetikte olma) değerlendirmesini güçlendirerek ve BT güvenlik politikalarından (örn. Bilgi şifreleme) yararlanarak konuyla ilgili bütüncül bir bakış sağlar. PGSIN, Grupta güvenlik kültürünün yayılmasının önemini de hatırlatır.

PGSIN'in SG Yasası'nda yayınlanmasının ardından, Grup Güvenlik Departmanı, Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü Ekipleri ile ortaklaşa, bu politikanın gerçekleşmesini güçlendirmek için girişimler başlatmış veya desteklemiştir (örn. Grup çalışanları ve ayrıca dış hizmet sağlayıcılar için bilgi güvenliği farkındalığı modüllerinin oluşturulması). Bu eylemler, aşağıda açıklanan BT güvenlik ana planıyla bağlantılıdır.

BT sistemleri ile ilgili olarak, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü'nde BT Güvenliği ve BT Operasyonel Risk Başkanlığı bulunmaktadır. Grup Güvenliği Direktörü işlevsel yetkisi altında, dijital bilgileri koruma stratejisini önerir ve BT güvenliği topluluğunu canlandırır. BT güvenlik çerçevesi, piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002) uyumludur ve her BU / SU'da uygulanır.

Operasyonel düzeyde, Grup, olay yönetimi, güvenlik izleme ve siber suçlarla mücadelede sorumlu bir CERT (Bilgisayar Acil Müdahale Ekibi) birimine güvenmektedir. Bu ekip, hem dahili hem de harici olarak birden fazla bilgi ve izleme kaynağı kullanır. 2018'den bu yana, bu birim, başlıca görevleri uygulanan güvenlik sistemlerinin etkinliğini değerlendirmek ve savunma ekiplerinin (Mavi Ekipler) bir gerçek saldırı simülasyonu sırasında tespit ve tepki yeteneklerini test etmek olan dahili bir Kırmızı Ekip kurulumuyla güçlendirilmiştir.

Kırmızı Ekibin hizmetleri, Grubun Societe Generale bilgi sisteminin güvenliğindeki zayıflıkları daha iyi anlamasına, küresel iyileştirme stratejilerinin uygulanmasına yardımcı olmasına ve ayrıca siber güvenlik savunma ekiplerine eğitim vermesine olanak tanır.

Dijital saldırıların sayısı ve karmaşıklığı göz önüne alındığında, siber suç riski bankacılık sektöründeki aktörler için giderek daha önemli hale gelmektedir. Societe Generale, müşterilerini korumak için güçlü bir şekilde veri ve bilgi sistemlerine odaklanmaktadır. Bu husus, BT güvenliği ve operasyonel risk ekipleri tarafından işbirliği içinde ele alınmakta ve BT güvenlik ana planı çerçevesinde Genel Yönetim tarafından izlenmektedir. Siber suç riskini ele almak için üç yıl boyunca 650 milyon Euro bütçe ayrıldı.

Sonuç olarak, "Büyüme için dönüşüm" Grup stratejik planını desteklemek amacıyla, BT güvenlik ana planı, 2020 yılına kadar aşağıdakileri ele alan eylemleri yönlendirmek için beş ana dayanak etrafında yapılandırılmıştır:

- Banka müşterileri için güvenlik: güvenli dijital deneyimi geliştirmek ve müşterilerimizin siber güvenlik kültürünü güçlendirmek;
- kilit varlıkların korunması: verilere daha yakın olan güvenlik işlemlerine devam etmek ve en hassas uygulamaların güvenliğini sağlamak;
- Grubun tespit ve tepki yeteneklerinin güçlendirilmesi;
- şirket içi ve ortaklar arasındaki bilgi alışverişini kolaylaştırmak için BT sistemlerimizin ve süreçlerimizin çeviklik ve güven bölgelerinin geliştirilmesi;
- bir Siber Enstitü oluşturarak BT güvenliği sektörünün uzmanlığını geliştirmek, farkındalığı artırmak ve çalışanlara yardımcı olmak.

Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı'ndaki merkezi bir ekip, BT operasyonel risklerini yönetmek ve izlemekten sorumludur. Bu ekibin başlıca görevleri şunlardır:

- Aşırı risk senaryoları (örn. Siber saldırı, bir hizmet sağlayıcının temerrüdü) dahil olmak üzere Grup için başlıca BT risklerinin tanımlanması ve değerlendirilmesi ve aynı zamanda Bankanın riskleri ile ilgili bilgi birikimini geliştirmesine, aşırı risk senaryolarına daha hazırlıklı olmasına ve yatırımlarını BT riskleri ile daha uyumlu hale getirmesine olanak tanımak;
- Bankanın yönetiminin özellikle Başlıca Risk Göstergeleri (KRI) yoluyla riskleri yönetmesini sağlayan unsurlar sağlamak. Bunlar Societe Generale Risk Komitesine ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine bildirilir. BT ve güvenlik stratejisi ve hedefleri ile uyumlu kalmak için düzenli olarak gözden geçirilir;
- daha genel olarak, BT operasyonel risklerini ele alan tüm cihazların kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. Normatif BT ve güvenlik kontrollerinin tanımına ve Grubun bu konuda yönetim denetiminin uygulanmasında desteğine dayanan BT riskleri için sürekli kontrol sistemine özellikle dikkat edilir. 2019 yılında, "PCT" sürekli kontrol dönüşüm programının bir parçası olarak, BT riski / BT güvenliği normatif kontrollerinin yeni bir versiyonu geliştirildi ve 2020 3. Çeyreğe kadar Grup genelinde uygulanması gerekiyor.

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk sistemlerine dayanmaktadır ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

4.7.2 OPERASYONEL RİSK İZLEME SÜRECİ

Grup'un operasyonel riskleri kontrol etmeye ilişkin ana çerçeveleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket içi kayıpların ve önemli olayların derlenmesi ve dış kayıpların analizi;
- risklerin ve kontrollerin öz değerlendirilmesi;
- risk göstergelerinin denetimi;
- senaryo analizlerinin geliştirilmesi;
- Yeni ürün çerçevelerinin oluşturulması;
- dış kaynak kullanılan hizmetlerin yönetimi;
- kriz yönetimi ve iş sürekliliği;
- Bilgi sistemleri güvenliğinin yönetimi

Societe Generale'in operasyonel riskleri sekiz olay kategorisi ve 58 risk kategorisinde sınıflandırması, yürütmekte olduğu risk modelleme çalışmalarının kilometre taşlarından birini teşkil etmekte olup, sistem genelinde tutarlılık sağlamakta ve Grup bünyesinde çapraz analizler yapılmasına imkan vermektedir.

Sekiz olay kategorisi aşağıdaki gibidir:

- ticari dava;
- resmi kurumlarla yaşanan anlaşmazlıklar;
- model riski dahil fiyatlandırma veya risk değerlendirmesinde hatalar;
- uygulama hataları;
- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler;
- hileli ticaret;
- faaliyet kaynaklarının kaybedilmesi;
- BT sisteminde aksamalar.

Şirket içi kayıp ve önemli olay verilerinin toplanması

Şirket içi kayıplar 2003'ten bu yana toplanmaktadır; diğer taraftan önemli olay verileri 2019'dan beri toplanmaktadır. Bu süreç:

- uygun düzeltici tedbirleri tanımlar ve uygular;
- Riskli alanların daha derinlemesine anlaşılmasını sağlar;
- Grupta operasyonel riskler konusunda farkındalığı ve uyanıklığı artırır.

Zararlar (ya da kazançlar ya da ramak kala olaylar), eşiğin 20.000 Euro olduğu küresel piyasa faaliyetleri hariç olmak üzere, Grup genelinde minimum 10.000 Euro eşiğinden itibaren raporlanmaktadır.

Finansal etkisi olmayan olaylar, özellikle sözleşmeye bağlı taahhütler, itibar, günlük operasyonlar, risk iştahı veya Grubun mevzuata uygunluk düzeyi gibi etkilerine göre önemli görüldüklerinde de raporlanmaktadır.

Dış kayıpların analizi

Dış kayıplar, bankacılık ve finans sektörü tarafından maruz kalınan operasyonel zararlar hakkında dış hizmet sağlayıcılar tarafından yönetilen veri tabanlarından gelen veriler ve bankacılık sektörü tarafından konsorsiyumun bir parçası olarak paylaşılan verilerdir.

Bu veriler, Grubun operasyonel risklere maruziyetinin tanımlanmasını ve değerlendirilmesini iyileştirmek için kullanılmaktadır.

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz değerlendirilmesi (RCSA) kapsamında, her yönetici, ilgili kapsamdaki her bir kuruluşun yönetimini geliştirmek amacıyla faaliyetler yoluyla maruz kaldığı operasyonel risklere maruz kalmayı değerlendirir.

Grup tarafından tanımlanan yöntem, Grup düzeyinde sonuçların tutarlılığını garanti etmek için operasyonel risklerin ve bu risklerin kontrolüne yönelik çerçevelerin belirlenmesi ve değerlendirilmesine homojen bir yaklaşım getirmektedir. Özellikle bir faaliyet havuzuna dayanmaktadır.

Hedefler aşağıdaki gibidir:

- Her bir kuruluşun maruz kaldığı başlıca operasyonel risklerin (ortalama potansiyel kayıp tutarı ve sıklığı) (tişsel riskler, yani bir faaliyetin doğası gereği riskler-önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilir) tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerekli hallerde, birimler (örn. Uyum, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) tarafından oluşturulan risk haritalaması, içsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- Başlıca risk önleme ve azaltımı tedbirlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;
- risk önleme ve azaltımı tedbirlerini aldıktan sonra geriye kalan her bir faaliyetteki risk maruziyetlerini ("artık risk") sigorta teminatını göz ardı ederek değerlendirmek;
- düzeltici eylem planları uygulayarak ve kilit risk göstergelerini tanımlayarak önleme ve kontrol sistemlerindeki eksikliklerin giderilmesi; gerekirse, bir eylem planının yokluğunda, risk kabulü uygun hiyerarşik kademe tarafından resmi olarak onaylanacaktır;
- gerekli olması halinde, risk sigortası stratejisinin uyarlanması.

Kilit risk göstergeleri

Kilit risk göstergeleri (KRİller), iş kolu risk profillerindeki değişimlerin dinamik görüntüsünü ortaya koyarak (uyarı sistemi), genel operasyonel risk yönetimi sistemini tamamlar.

Takipleri, kuruluşların yöneticilerine, önleme ve kontrol riskinde ve ortamında düzenli bir iyileştirme veya bozulma ölçümü sağlar.

Spesifik bir gösterge tablosu vasıtasıyla üç ayda bir Grup seviyesinde KRİ'ların ve zararların bir çapraz analizi Grubun İcra Kuruluna sunulur.

Senaryoların analizi

Senaryo analizleri iki amaca hizmet eder: Gruba, olası önemli risk alanları konusunda bilgi sağlamak ve operasyonel risklerin karşılanması için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Bu analizler, her bir risk kategorisi için zararların dağılımı hakkında uzman görüşünün oluşturulmasını ve böylece ihtiyati sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek çok ciddi senaryolarda potansiyel kayıplara maruz kalmanın ölçülmesini mümkün kılmaktadır.

Uygulamada, dâhili ve harici zarar verilerinin yanı sıra dâhili çerçevenin (kontroller ve önleme sistemleri) ve harici ortamın (yasal ortam, iş ortamı, vb.) dikkate alınmasıyla, Gruba ilişkin olası etkilerin ciddiyetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilir.

Yönetişim özellikle şu amaçlarla belirlenir:

- Risk Komitesi (CORISQ) tarafından yıllık senaryo güncelleme programının onaylanmasına imkan vermek;
- ilgili departmanların İç Kontrol Koordinasyon Komiteleri veya özel amaçlı toplantılar aracılığıyla, İş Kolu ve Kurumsal Bölümlerin üst düzey yönetimi tarafından senaryoların onaylanmasına imkan vermek;
- CORISQ aracılığıyla Grubun risk hiyerarşisini ve senaryoların uygunluğunu genel olarak gözden geçirmek.

Yeni ürün komiteleri

Her bölüm, yeni ürün tekliflerini Yeni Ürün Komitesine sunar (sadece ticari ürünler).

Risk Bölümü ve ilgili iş kolları tarafından birlikte koordine edilen komite, yeni ürünlerin üretim ve müşterilere pazarlama koşullarını belirleyen bir karar organıdır.

Komite, herhangi bir ürün lansmanından önce tetiklenen her risk türünün (kredi, piyasa, likidite ve refansman, ülke, operasyonel, yasal, muhasebe, vergi ile ilgili, finansal, bilgi sistemleri risklerinin yanı sıra uyum, itibar riskleri, kişisel verilerin korunması ve kurumsal sosyal sorumluluk riskleri, vb.) tanımlanmasını, ölçülmesini ve gerektiğinde artık risklerin kabulüne olanak tanıyan risk azaltma tedbirlerine tabi tutulmasını sağlamayı amaçlamaktadır.

"Yeni ürün" tanımı, yeni bir ürün veya hizmetin oluşturulmasından, bu gelişmenin farklı veya daha yüksek riskler doğurması muhtemel olduğu anda mevcut bir ürün veya hizmetin geliştirilmesine kadar uzanır. Gelişme, yeni bir düzenleme ortamı gibi konularla, yeni bir kapsamda pazarlama veya yeni bir müşteri türü ile ilişkilendirilebilir.

Hizmetler için dış kaynak kullanımı

Bazı bankacılık hizmetleri, Grup dışında veya Grup içinde dışarıdan sağlanır (örneğin ortak servis merkezlerimizde). Bu iki alt sözleşme kanalı, risklere uyarlanmış bir şekilde denetlenir.

Standartlara ve bir araca sahip bir çerçeve, dış kaynak kullanımına bağlı operasyonel riskin kontrol edilmesine ve Grubun onayı ile belirlenen koşullara uyulmasına yardımcı olur.

Grup dış kaynak kullanımının ilgili faaliyetlerin ve BU / SU'nun tanımlanması ile haritalandırılmasına ve dış kaynak kullanımının riskler bilgisi ve uygun denetim ile kontrol altına alınmasına yardımcı olur.

Çalışma aşamasında iş kolları, Grup tarafından belirlenen standartlar çerçevesinde hizmetler için dış kaynak kullanımına karar verir.

Dış kaynak projeleri bir proje yöneticisi tarafından yönetilir ve uzman görüşlerine dayalı bir risk analizinden sonra artık risk seviyesini kabul eden sponsor tarafından onaylanır. Bu, değerlendirmelerin tutarlılığını ve Grup genelinde kararların tutarlılığını sağlar.

Analiz, asgari olarak operasyonel riskleri (dolandırıcılık, uygulama riski vb. dahil), yasal, vergi ile ilgili, uyumsuzluk, itibar, tedarikçi, insan kaynakları, sosyal ve çevresel sorumluluk, iş sürekliliği riskleri, veri kalitesiyle ilgili riskleri ve aynı zamanda bilgi güvenliği ve veri koruma ile ilgili riskleri içerir.

Hukuk uzmanları, 3 Kasım 2014 tarihli Kararnamede tanımlandığı şekliyle temel hizmetler için dış kaynak kullanımı tanımını kullanmaktadır.

Tüm dışarıdan sağlanan hizmetler daha sonra risk seviyelerine göre belirlenen sıklıkta izlenir.

Grup düzeyindeki hizmetler, çok düzenli sözleşmeye dayalı izleme yoluyla takviye izlemeye tabidir. Bu hizmetler "temel iş kolu faaliyeti" kavramı, finansal etki ve itibar riski gibi kriterler kullanılarak tanımlanır. Bu hizmetler Operasyonel Risk Departmanı başkanlığındaki özel bir komite tarafından onaylanır.

Hizmetlerin çıkışını yönetmek için bir kapanış aşaması kullanılır.

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemlerinin amacı, potansiyel olayların müşteriler, personel, faaliyetler ve altyapı üzerindeki etkilerini mümkün olduğunca hafifletip, bu şekilde Grubun itibarını, markalarının imajını ve finansal direncini korumaktır. Bu sistemler aynı zamanda yasal gereklilikleri de karşılamaktadır.

Her bir Grup kuruluşunun iş sürekliliği sistemlerinin uygulanmasında ve izlenmesinde kullanılan yaklaşım, uluslararası standartları karşılayan bir metodolojiye dayalıdır.

2018-2020 BT güvenliği ana planı

Son üç yılda 650 milyon Euro tutarında yatırımla BT güvenlik ana planı, siber güvenliği Societe Generale ve müşterileri arasındaki güvenilir dijital ilişkinin merkezine yerleştiriyor.

Siber risklerin ve BT güvenliğini güçlendirmeye yönelik tedbirlerin değerlendirilmesi, Grup yönetimi ile üç ayda bir paylaşılan bir pano kullanılarak yönetilir. Düzenleyici makamlar ve standart kurumları (ACPR, EBA, NIST vb.) tarafından önerilen sekiz standart BT güvenlik riski kategorisini kapsayan bir dizi kilit risk göstergesi (KRI) çerçevesinde yapılandırılan bu pano, Grubun risk iştahına uyumunu ve eylem planlarının etkinliği doğrulamanın bir yoludur.

Farkındalık açısından, tüm dahili Grup personeli ve bilgi sistemimizi kullanan veya bu sisteme erişen tüm hizmet sağlayıcılar için bilgi güvenliği üzerine çok dilli bir e-öğrenme modülü zorunludur. 2019'un sonunda, Societe Generale Grubunun çalışanlarının %97'si eğitimi onaylamıştı.

2019 yılı sonunda Grup İcra Komitesinin icra yardımcılarına yönelik özel bir e-öğrenme modülü tanıtıldı. İcra yardımcıları, Grup İcra Komitesi üyeleriyle yakın çalışma ilişkileri nedeniyle, dolandırıcıların ve diğer siber korsanların tercih ettiği bir hedefi temsil edebilir. E-öğrenme modülünün amacı, sosyal mühendislik riskleri ve dolandırıcılık girişimleri konusunda farkındalıklarını geliştirmektir.

Societe Generale ayrıca her yıl 2.500'den fazla stajyere staj imkanı sunmaktadır.

Artık, ilk görevlerine başlamadan önce imzalamaları için kendilerine sistematik olarak bir gizlilik mektubu gönderiliyor. Grup, özellikle Grupta yürürlükte olan bilgi koruma kurallarını hatırlatmak için stajyerlere yönelik yeni oturumlar düzenlemektedir; örneğin, staj raporlarının içeriğinin dışarıya dağıtılmadan önce yöneticileri tarafından onaylanması gerekmektedir.

Ayrıca, yıl boyunca sadece çalışanlar için değil müşteriler için de özel farkındalık yaratma etkinlikleri (konferanslar, gösteriler, çalıştaylar vb.) gerçekleştirilmektedir. Örneğin, şüpheli bir e-posta tespit etmeyi ve doğru reflekslerle hareket etmelerini öğretmek için tüm çalışanlara yılda en az iki kez sahte e-dolandırıcılık e-postaları gönderilir. 2015'teki ilk çalışmalardan bu yana, bağlantılara tıklama ve ekleri açma sayısı yarıya indi ve güvenlik ekiplerine şüpheli mesajları bildirme oranı neredeyse üç katı arttı.

4.7.3 OPERASYONEL RİSK ÖLÇÜMÜ

Societe Generale, operasyonel riskin ölçülmesi ilgili olarak, 2004 yılından beri, Sermaye Gereksinimi Yönergesinde izin verilen İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmaktadır. Bu yaklaşım, özellikle aşağıdakileri gerçekleştirmek üzere ana Grup kuruluşları genelinde uygulanmaktadır.

- en büyük risk maruziyetlerine sahip iş kollarını tespit etmek;
- Grubun risk profili ve genel sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip risk türlerini tespit etmek;
- Grubun operasyonel risk yönetimini geliştirmek.

Operasyonel risk modellemesi

Grubun operasyonel risk modellemesinde kullandığı yöntem, Kayıp Dağılım Yaklaşımı (LDA) üzerine temellendirilmiştir.

Bu yaklaşım kapsamında operasyonel riskler her biri bir risk türünü ve bir Grup temel bir iş kolunu temsil eden segmentlerin kullanılmasıyla modellenmiştir. Geçmişteki şirket içi kayıplara, dış kayıplara, şirket içi ve dış ortama ve aynı zamanda senaryo analizlerine dayanan operasyonel risk sıklığı ve şiddeti kestirilmektedir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanmaktadır. Bu yaklaşım, siber suç ve Sen nehrinin taşması gibi temel iş kollarına ilişkin iş kolları arası riskleri ölçen iş kolları arası senaryo analizleriyle desteklenir.

Her bir segmentle ilişkili bireysel risklerin veya iş kolları arası senaryo analizinin yanı sıra, bu model çeşitli risk türleri ile temel iş kolları arasındaki farklılıkları ve Grubun düzenlediği sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır.

Bu durumda Grubun (AMA) içsel modeli ile karşılanan kapsamdaki operasyonel risklere ilişkin yasal sermaye gereksinimleri, Grubun yıllık kayıp dağılımının %99,9'u olarak tanımlanır.

Bazı Grup kuruluşları için, özellikle yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde, standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimlerinin hesaplanması, Ürün Net Bankacılığına dayalı bir finansal toplamın son üç yıllık ortalaması ile düzenleyici makam tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen faktörlerin çarpımı olarak tanımlanır. Hesaplamayı yapmak için, Grubun tüm iş kolları sekiz düzenleyici faaliyete ayrılmıştır.

Societe Generale'in operasyonel risklere ilişkin toplam sermaye gereksinimi 2019 sonu itibarıyla 3,8 milyar EURO olup, risk ağırlıklı varlıklarda 47,9 milyar EURO tutarına tekabül etmektedir. Bu değerlendirme, AMA ve Standart çevrelerin sermaye gereksinimini içerir.

Risk modellemesinde sigorta kuvertürü

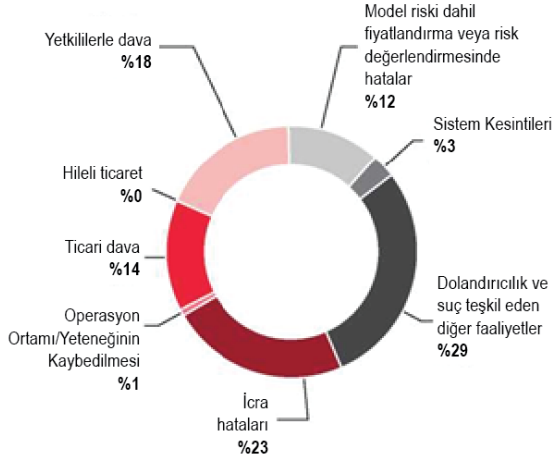
Societe Generale, yönetmeliklere uygun olarak, operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimlerini hesaplarken sigorta poliçeleri ile sağlanan risk kuvertürünü dikkate alır (söz konusu gereksinimlerin %20'si oranındaki limit dahilinde). Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana riskleri olan hukuki mesuliyet, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık ve aynı zamanda sistem kesintilerini karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri aracılığıyla risk azaltımı, operasyonel risklere ilişkin toplam sermaye gereksinimlerinde %5.9 düşüş ile neticelenmektedir.

Nicel veriler

2015-2019 dönemine ait operasyonel kayıpların risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

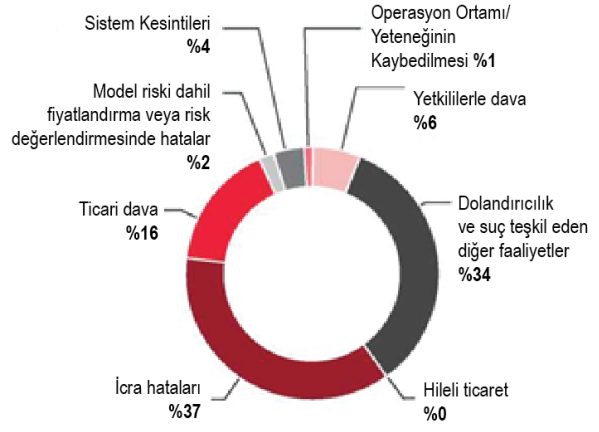
OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM – TUTAR



Son beş yıl içerisinde, Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalamada Grubun toplam faaliyet kayıplarının %96'sına tekabül eden dört türde yoğunlaşmıştır:

- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler, dönem içinde operasyonel zararların tutarının %29'unu temsil etmektedir. Bunlar temel olarak finansman dosyalarındaki dış dolandırıcılıklardan (müşteri tarafından tahrif edilmiş finansal tablolar, hırsızlık ya da teminatların/garantilerin zimmete geçirilmesi vb.), manuel ödeme yöntemlerinde dolandırıcılık (nakit, transfer ve çek) ve finanse edilen ekipman ile ilgili tedarikçi dolandırıcılığından oluşur;
- Uygulama hataları toplam operasyonel zararların %23'ünü, dolayısıyla Grup için ikinci sıradaki kayıp sebebini temsil etmektedir. Bu kategorideki kayıp tutarı dönem boyunca sabittir;
- Üçüncü en büyük kategori olan yetkili makamlarla yaşanan anlaşmazlıklar, ilgili dönemde Grubun operasyonel kayıplarının %18'ini temsil etmiştir.

OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM – OLAY SAYISI



Bu kategorideki kayıpların tutarı, 2018'deki Grubun başlıca anlaşmazlıklarının çözülmesinin ardından büyük ölçüde 2019'a tekabül etmektedir;

- ticari anlaşmazlıklar, Grubun toplam operasyonel kayıplarının %14'ünü temsil etmektedir. Bu kategori için, dikkate alınan dönemde eğilim düşüş yönündedir;
- fiyatlandırma veya model risk dahil risk değerlendirme hataları, toplam kayıp miktarının %12'sini temsil eder. Başlıca davalar, fiyatlandırma ve ALM modelleri ile ilgilidir.

Grup operasyonel riskinin diğer kategorileri (piyasada izin verilmeyen faaliyetler, sistem kesintileri, operasyon ortamının/yeteneklerinin kaybedilmesi) halen nispeten önemsiz düzeyde olup, Grubun 2015-2019 dönemindeki kayıplarının yalnızca %5'ini temsil etmektedir.

4.7.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in operasyonel risk için sermaye gereksinimleri esas olarak içsel modeli (2019'da %95 ve 2018'de %94) aracılığıyla İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kullanılarak hesaplanır. AMA kapsamındaki risk ağırlıklı varlıkların tutarı, grubun operasyonel risk profilindeki değişikliği yansıtarak biraz azalmıştır (-1,258 milyon Euro, yani -%2,7).

Standart yaklaşımı kullanarak risk ağırlıklı varlıklardaki düşüş, esasen 2019 yılında faaliyetteki yavaşlama ve çeşitli Doğu Avrupa kuruluşlarının elden çıkarılmasından kaynaklandı.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun risk ağırlıklı varlıklarının dağılımını ve buna karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

TABLO 38: OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

	31.12.2019				31.12.2018			
	İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA)		Standart kapsamında yaklaşım RWA		İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA)		Standart kapsamında yaklaşım RWA	
(Milyon Euro)	Toplam RWA		Sermaye Gereksinimleri		Toplam RWA		Sermaye Gereksinimleri	
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	189	32.007	32.196	2.576	289	32.804	33.093	2.647
Kurumsal Merkez	364	3.141	3.505	280	275	3.138	3.413	273
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	1.884	5.029	6.913	553	2.284	5.376	7.659	613
Fransa Bireysel Bankacılık	33	5.313	5.346	428	23	5.432	5.455	436
TOPLAM	2.470	45.491	47.961	3.837	2.872	46.749	49.621	3.970

4.7.5 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

Sigorta abonman poliçeleri

GENEL POLİTİKA

Societe Generale, 1993 yılından beri Grubun operasyonel risklerinin sigorta yoluyla riskten korunması yönünde küresel bir politika uygulamaktadır.

Bu politika, maruz kalınan risklerle ilgili mevcut en kapsamlı kuvertür sunan piyasanın araştırılmasını ve mümkün olan hallerde, tüm kuruluşların bu kuvertürden faydalanmalarının sağlanmasını içermektedir. Poliçeler, önde gelen sigorta şirketleri nezdinde düzenlenmektedir. Yerel mevzuatın şart koştuğu durumlarda, yerel sigorta şirketleriyle poliçe düzenlenmekte ve bu poliçeler daha sonra küresel programın bir parçasını oluşturan reasürans kuruluşlarının teminatları kapsamına alınmaktadır.

Ayrıca, belirli faaliyetlerle iştigal eden kuruluşlar için özel sigorta poliçeleri talep edilebilmektedir.

Kuruluşlar arasında sık görülen düşük risklerle ilgili bir havuz oluşturulması için, çeşitli sigorta sözleşmeleri, Grup bünyesinde oluşturulan bir reasürans şirketinin incelemesine sunulmaktadır. Bu yaklaşım, Grubun risk bilgilerinin ve yönetiminin iyileştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Ana kuvertür tanımı

GENEL RİSKLER

Binalar ve içerikleri, BT ekipmanları da dahil olmak üzere ikame değerleri üzerinden sigortalanmaktadır. Yurt dışındaki terör faaliyetlerini kapsayan garantiler yenilenmiş durumdadır.

Mesleki sorumluluk dışında kalan yükümlülükler (faaliyetler, İcra Kurulu Başkanları ve Direktörler, araçlar vb.) dünya genelinde sigorta poliçeleri ile teminat altına alınmıştır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine göre bir ülkeden diğerine farklılıklar gösterebilmektedir.

FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN RİSKLER

Sigorta, Grubun faaliyetlerine ilişkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi için başvurulan tedbirlerden sadece biridir. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

HIRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Bankanın dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerinin sigortalandığı "Geniş Kapsamlı Bankacılık Sigortası" poliçesinin kapsamına dâhil edilmiştir.

Kişisel kazanç elde etmek veya Gruba zarar vermek niyetiyle gerçekleştirilen kurum içi dolandırıcılıklar (bir çalışan veya bir çalışanın yardımıyla hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) veya kurum dışı dolandırıcılıklar (tek başına hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) bu poliçenin kapsamına dahildir.

MESLEKİ SORUMLULUK

Grubun mesleki faaliyetlerinde personel ve yöneticiler ile ilgili yasal sonuçlar, küresel bir poliçe kapsamında sigortalanmaktadır.

SİBER SALDIRILAR

Bankacılık sektörüne özgü olmayan, esasen veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye atılması veya tahrip edilmesini içeren yeni suç şekillerinin hızla geliştiğinin görüldüğü bir ortamda siber risk sigortası poliçesi düzenlenmektedir.

4.8 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Denetlenmiş I Faiz ve döviz kuru riskine yapısal maruziyet, ticari işlemler, bunlara ilişkin finansal riskten korunma işlemleri ve Kurumsal Merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Alım-satım hesabı faaliyetlerine bağlı olan faiz oranı ve döviz kuru riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait oldukları için yapısal risk ölçüm kapsamından hariç tutulur. Yapısal ve piyasa risk tutarları, Grubun toplam faiz oranı ve döviz kuru oranı risk tutarlarını teşkil etmektedir.

Genel prensip, yapısal faiz oranının ve döviz kuru risklerinin konsolide kuruluşlar dâhilinde mümkün olduğu ölçüde azaltılmasıdır. Kuruluşlar bünyesinde, ticari ve kurumsal merkez operasyonları mümkün olduğunca faiz oranları ve döviz kurları ile uyumlu hale getirilmelidir. Konsolide düzeyde, Grubun Çekirdek Sermaye (CET1) oranının kur dalgalanmalarına duyarlılığını asgariye düşürmek için bir yapısal döviz kuru pozisyonu korunur.

4.8.1 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi, kuruluşların birinci derece ve en önemli sorumluluğudur. Grup Finans Bölümü bünyesindeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı kontrol çerçevesini tamamlar.

Bir Genel Yönetim Organı olarak Grup Finans Komitesi

Grup Finans Komitesinin amaçları şunlardır:

- yapısal riskleri izlemek, yönetmek ve denetlemek için sistemin yeterliliğini doğrulamak ve sağlamak;
- konsolide raporlama kanalıyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirmek;
- Grup Finans Departmanı tarafından teklif edilen tedbirleri gözden geçirir ve onaylar.

Grup Finans Departmanı bünyesindeki ALM Departmanı

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarını tanımlamak ve risk iştahını yapısal risklere göre şekillendirmek;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve aynı zamanda iş kolları, kuruluşlar ve İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimleri (SU) için temel limitleri belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;
- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamını tanımlamak, metodları modellemek ve çerçeveye oturtmak;
- Grup kuruluşlarının yapısal risklere dair kullandıkları modelleri tanımlamak;
- Grup yapısal risklerini tanımlamak, konsolide etmek ve raporlamak;

yapısal risk limitlerine uyumu izlemek.

Risk Bölümündeki ALM Risk Kontrol Departmanı

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilişkili risk çerçevelerinin ikinci seviye denetimi, Risk Departmanı bünyesindeki özel bir bölüm tarafından yürütülür. Bu doğrultuda, departman:

- ALM modellerinin metodolojik prensiplerini, besleme parametrelerini ve geriye dönük testlerini onaylar;
- Grup Finans Bölümünden gelen risk göstergeleri tanımlı, stres testi senaryoları ve yapısal risk çerçeveleri ile ilgili teklifleri talep ve analiz eder;
- ikinci seviyede ise kuruluşların çerçevelerinin ve aynı zamanda BU / SU ve Grup çerçevelerinin gözetilmesini sağlar ve birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon içinde düzenli bir inceleme yürütür.

Risk Departmanı, ayrıca Grup Model Onaylama Komitesi'ni ve Grup ALM Standartları Onaylama Komitesi'nin organizasyonunu sağlamakta ve bu komitelere başkanlık etmektedir.

Kuruluşlar ve BU/SULAR, ALM risk yönetiminden sorumludur.

Her bir kuruluş ve BU / SU, yapısal riskler ile ilgili birinci seviye kontroller gerçekleştirir ve maruz kalınan riskleri düzenli olarak değerlendirmekten sorumludur. Risk raporunun taslağını hazırlar ve riskten korunma opsiyonlarını geliştirir ve uygular.

Her bir kuruluş ve BU/SU, Grup standartlarına uymak ve kendileri için belirlenen limitlere bağlı kalmak zorundadır.

Bu itibarla, kuruluşlar ve BU / SULAR Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekiplerinin desteğiyle modelleri geliştirir.

Her bir kuruluşta Finans Departmanına bağlı bir ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur (1. seviye kontrol). ALM risklerini Grup Finans Departmanına bildirmekten sorumludur. Tüm kuruluşlarda bir ALM Komitesi bulunmakta olup, bu komite onaylanmış modelleri uygulamakla, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruz kalmayı yönetmekle ve Grup tarafından belirlenen ve Finans Komitesi ile BU/SU ALM komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten korunma programlarını uygulamakla görevlidir.

4.8.2 YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, ticari işlemler ve finansal riskten korunma işlemlerinin yanı sıra birleşen kuruluşların her birine özgü yönetim faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Bu faiz oranı riski, esas olarak ileri tarihli vadelere sahip, artık sabit faizli pozisyonlardan kaynaklanmaktadır.

Grubun hedefi

Yapısal faiz oranı riskini yönetmedeki amaç, her bir Grup kuruluşunun maruz kalma derecesini mümkün olduğunca azaltmaktır.

Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Finans Komitesi ve ALM Komiteleri, Grup, BU / SU'lar ve kuruluşlar için sırasıyla duyarlılık limitleri (değer ve gelir açısından) belirler.

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Societe Generale, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için bazı göstergeler kullanır. En önemli üç gösterge şunlardır:

- net bugünkü değerin (NPV) faiz oranı uyumsuzluğu riskine duyarlılığı. Durgun bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak ölçülür. Bu ölçüm, Grubun maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- faiz marjının çeşitli faiz senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı. Üç yıllık bir süre içerisinde gelecekteki ticari üretimin yarattığı duyarlılığı hesaba katar ve dinamik bir temelde hesaplanır;
- NPV'nin temel riske duyarlılığı (farklı değişken oran endeksleri arasındaki bağlantısızlık ile ilgili risk).

Bu göstergeler ile ilgili limitler Grup, BÜlar/SÜlar ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir.

Aktifler ve pasifler, kaynaklar önceden kullanım alanlarına tahsis edilmeksizin analiz edilir. Kredilerin vadeleri, müşteri davranış modelleri sonuçları (özellikle vadesiz mevduatlar, tasarruflar ve erken kredi geri ödemeleri için) için düzeltilmiş işlemlerin sözleşmeye bağlı özellikleri ve özellikle özkaynak kalemleri olmak üzere belirli sayıda elden çıkarma anlaşmaları dikkate alınarak belirlenir.

Riskten korunma işlemleri, mümkün olduğu durumlarda, muhasebe bakış açısıyla belgelenir: bu, mikro riskten korunma (ticari işlemlerin bireysel riskten korunması) şeklinde ya da IAS 39 genişletilmiş düzenlemesi (bir hazine departmanındaki benzer ticari işlemler portföylerinin küresel olarak desteklenmesi; makro riskten korunma, bilhassa Fransa bireysel ağı kuruluşlarını ilgilendirir) şeklinde gerçekleştirilebilir.

Makro riskten korunma türleri, uygulanan varsayımların dikkate alındığı limit çerçeveleri dahilinde ağların net aktif değerini ve sonuç duyarlılığını korumak amacıyla Faiz Oranı Swapleridir. Makro finansal riskten korunma dokümantasyonu için, finansal riskten korunma konusu kalem, ticari müşteri veya bankalararası operasyonlar portföyünün tanımlanmış bir parçasıdır. Riskten korunma ilişkilerinin belgelenmesi için uyulması gereken koşullar not 3.2'de hatırlatılmıştır.

Makro riskten korunma amaçlı türler, muhasebe defterlerindeki sabit oranlı aktif ve pasifleri riskten koruma amaçlı kullanılıp kullanılmadıklarına göre ayrı portföylere tahsis edilmektedir. Pasif unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı alıcı / değişken oranlı ödeyendir, ancak aktif unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı ödeyen / değişken oranlı alıcıdır.

Non-over riskten korunma testleri ve riskten korunma konusu kalemlerin ortadan kalkmama testleri, bilançodaki mevcut varlık veya borç stoku ile finansal riskten korunma amaçlı olarak belirlenen varlık ve borç stoku tutarları arasındaki bağlantıyı oluşturur. Olası non-over riskten korunma testi, swaplerin net ödenmemiş tutarı, her vade bandı için ve her ölçüm tarihinde gerçeğe uygun değer korumasına elverişli kalemlerin belirlenmiş ödenmemiş tutarından düşük olduğunda karşılanır. Tahmin edilen ödenmemiş tutarlar, ALM projeksiyonlarından kaynaklanan ödenmemiş tutar olarak tanımlanabilir. Non-over riskten korunma testi, bir sonsal test olup, iki aşamada gerçekleştirilir. İlk aşama, önsel test ile aynıdır, ancak yeni üretim hariç kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer korumasına elverişli ödenmemiş tutar ile ilgilidir. İkinci aşama, riskten korunma konusu kalemin ortadan kalkmama testi olarak adlandırılır ve finansal riskten korunma pozisyonunun her zaman en azından başlangıçta korunma amaçlı alınan azami pozisyon kadar önemli olduğunu doğrular.

Korunmanın etkinliği daha sonra dolar dengeleme yöntemi kullanılarak belirlenir. Etkisizlik kaynakları, riskten korunma swaplarının değişken unsurunun son tespitinden, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının iki eğrili değerlendirilmesinden, nakit akışları ödeme tarihlerindeki olası uyumsuzluklardan ve riskten korunma araçlarının değerlendirilmesinde karşı taraf riskinden kaynaklanmaktadır.

Grubun 31 Aralık 2019 tarihindeki faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı -54 milyon Euro'dur (faiz oranlarında %0,1'lik anlık ve paralel bir artış için). ▲

DENETLENMİŞ | TABLO 39 : GRUBUN DEĞERİNİN +10 BAZ PUAN FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	Toplam
Duyarlılık tutarı (31.12. 2019)	(54)
Duyarlılık tutarı (31.12.2018)	29

Grup, net faiz marjının piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını, Grubun net faiz marjı üzerindeki stres testleri ile bilanço ve ileriye dönük bilanço varsayımları altında analiz etmektedir.

Net faiz marjının getiri eğrisinin farklı konfigürasyonlarında üç yıllık ufka duyarlılığının ölçümü, Grup tarafından önemli kuruluşlar üzerindeki faiz oranı riskini izlemek için kullanılır.

Dinamik bir yaklaşımda bilanço, hisse senedinin itfa payına ve kapanış tarihinde kaydedilen ödenmemiş tutarlar esas alınarak operasyonların yenilenmesine göre gelişir.

Grubun net faiz marjının gelecek üç yıl boyunca duyarlılığı düşüktür. Getiri eğrilerinde +10 baz puan oranında paralel bir artış olması halinde, duyarlılık pozitif ve Net Bankacılık Gelirinin %1'inden azını temsil etmektedir.

Net faiz marjı duyarlılığı genel olarak aşağıdakiler üzerindeki etkilerden kaynaklanır:

- Müşteri mevduatları: genellikle düşük faizli veya faizsiz, müşteri oranları faiz oranlarındaki değişikliklerden sadece kısmen etkilenir, marjları esas olarak yenileme oranının sonucudur;
- yeni kredi oluşturma

Müşteri işlemleri stoku ile ilgili marjın duyarlılığı, mevduat yenilemelerinin vadesi gelmiş dilimlerinin yenilenmesinden ve bilançonun faiz oranı değişikliklerine karşı kalan duyarlılığından kaynaklanmaktadır.

Fransa'da ve yurt dışında Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun faaliyetleri, ilk üç yıl boyunca faiz oranlarındaki artıştan olumlu bir şekilde etkilenecek mevduatlarını daha yüksek oranlarda yenileme ve stoktaki kredilerin marjını sabit tutma imkanı bulmuştur. Ancak, marjdaki bu artış, daha yüksek yeniden finansman maliyetleri ile kısmen dengelenmektedir.

Bireysel Bankacılık faaliyetleri, mevduatları daha sonra daha düşük oranlarda yenilendiği ve stoktaki krediler ile ilgili marj erken geri ödemeler sebebiyle azaldığı için oranlarda düşüşün olumsuz etkisine maruz kalmıştır. Marjdaki bu düşüş, kısmen yeni kredilerdeki daha yüksek üretim marjlarıyla (müşteri kredi oranlarındaki düşüş, faiz eğrilerindeki düşüş kadar hızlı değildir) ve düşük yeniden finansman maliyetleriyle dengelenmiştir.

Hesaplamalar, 31 Aralık tarihi itibarıyla Grubun konsolide edilen kuruluşlarının toplam tahminlerine dayanmaktadır.

TABLO 40: GRUBUN FAİZ MARJI DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.03.2019
Faiz oranlarında 10 bp oranında paralel artış		
1. Yıl	9	60
2. Yıl	48	60
3. Yıl	115	64
Faiz oranlarında 10 bp oranında paralel düşüş		
1. Yıl	(15)	(21)
2. Yıl	(56)	(104)
3. Yıl	(122)	(132)

4.8.3 YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Denetlenmiş | Bu yapısal kur riski esas olarak aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- yurtdışındaki net yatırımlara, yani bağlı ortaklıklara ve şubelere ilişkin risk;
- diğer bankacılık defter işlemleriyle ilgili riskler.

Grubun politikası, CET1 oranını euro karşısında döviz kurundaki dalgalanmalara karşı duyarsız hale getirmektedir.

Bu nedenle, Grup kuruluşlarının yalnızca yerel referans para birimlerine karşı pozisyonlarını korumalarına izin verilmektedir.

Merkezi Finans Departmanı seviyesinde, Societe Generale, her bir RWA para biriminde hedef Grup CET1 oranının seviyesine eşdeğer bir hedef riske maruz kalır.

Her bir para birimi için, gerçek ve hedef risk arasındaki fark, Finans Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitlere tabidir. ▲

TABLO 41: GRUBUN ÇEKİRDEK SERMAYE ORANININ PARA BİRİMİNDEKİ %10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI (BAZ PUAN)

Para Birimi	%10 döviz düşüşünün Çekirdek Sermaye oranına etkisi		%10 döviz artışının Çekirdek Sermaye oranına etkisi	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
DZD	-	-	-	-
USD	-	(1)	-	1
JPY	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-
CNY	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-
MAD	-	-	-	-
XAF	-	-	-	-
Diğer	-	(2)	-	2

4.9 LİKİDİTE RİSKİ

Denetlenmiş I Likidite riski, muaccel hale gelen nakit akışı veya teminat gereksinimlerini, makul bir fiyat üzerinden karşılayamama riski olarak tanımlanmaktadır.

4.9.1 YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite riskinin yönetimi için geçerli ilkeler ve standartlar, Grubun likidite alanındaki görevleri aşağıda belirtilen yönetim organları tarafından tanımlanmaktadır:

■ Yönetim Kurulu:

- Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebildiği süre boyunca ("hayatta kalma ufku") dahil olmak üzere, Grubun Risk İştahı uygulamasının bir parçası olarak likidite riski tolerans seviyesini belirler,
- Grup'un likidite riski durumunu incelemek için düzenli olarak (en az üç ayda bir) toplanır;

■ Grubun İcra Komitesi:

- Grubun Finans Bölümünün sunduğu tekliflere dayalı olarak likidite bakımından bütçe hedeflerini belirler,
- Grubun Finans Bölümünün sunduğu tekliflere dayalı olarak iş kolları ile Grup Hazinesi arasında likidite tahsisi yapar;

■ Finans Komitesi, yapısal riskleri izlemekten ve kıt kaynakları yönetmekten sorumludur. Bu itibarla,

- İcra Kurulu Başkanının ya da İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlığında, Risk Bölümünün, Finans Bölümünün ve iş kollarının temsilcileri ile altı haftada bir toplanır,
- yapısal likidite riskine ilişkin belirlenen limitleri denetler ve onaylar,
- düzenli olarak bütçeye ve likidite rotasına uyumu takip eder,
- gerektiğinde düzeltici önlemlere ilişkin kararlar alır,
- gerektiğinde likidite riski yönetimine ilişkin yöntemler hakkında kararlar alır,
- yasal değişiklikleri ve bunların etkilerini inceler.

İş kolları, Grubun Finans Bölümünün kontrolü altında, denetimleri kapsamındaki likidite riskinin yönetiminden sorumludur. Bunlar, kendi denetimleri kapsamına giren kuruluşlara uygulanabilir yasal gereksinimlere uyumu sağlamalıdır.

Grubun Finans Bölümü, ayrı bir risk yönetimi, uygulaması ve kontrol birimlerini destekleyen ilkelerle uyumlu olarak üç ayrı departman vasıtasıyla likidite riskini yönetir ve takip eder:

■ Stratejik ve Finansal Yönetim Departmanı şunlardan sorumludur:

- stratejik hedefler, yasal gereklilikler ve piyasa beklentileriyle uyumlu olarak Grubun mali rotasını belirlemek,
- İş Kollarının bütçe hedeflerinin önerilmesi ve izlenmesi,
- yasal ortamın izlenmesi ve iş kolları için likidite yönetim standartlarının geliştirilmesi,

■ Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun kısa vadeli ve uzun vadeli fonlama planlarının uygulanması (gün içi likidite riskinin yönetimi dahil),
- Grubun Hazine birimlerini denetlemek ve koordine etmek,
- piyasanın izlenmesi ve de Grup likidite yönetimi hedeflerinin belirlenmesi ve iş kollarına likidite tahsisi konusunda operasyonel uzmanlık sunulması,
- yeniden finansman işlemlerinde kullanılan teminatı yönetmek (Merkez Bankaları, ipotekli tahviller, menkul kıymetleştirme, teminatlı finansman) ve likidite yedeğini izlemek,
- dahili likidite şablonları dahil olmak üzere Grubun merkezi fonlama departmanının idaresi (Grup içinde likidite ve özkaynak yönetimi);
- Grup likidite eksikliği durumları için İhtiyat Fou Planı geliştirmek ve uygulamak,

■ ALM Departmanı (Aktif ve Pasif Yönetimi) özellikle şunlardan sorumludur:

- Grubun maruz kaldığı yapısal riskleri (faiz oranı, döviz kuru ve likidite) denetlemek ve kontrol etmek,
- yapısal risk modellerini ve Grubun kuralları ve metodolojilerine uygunluklarını kontrol etmek ve aynı zamanda Grubun İş Birimleri ve kuruluşlarında risk limitlerine ve yönetim uygulamalarına uyumu izlemek.

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilişkili risk çerçevesinin ikinci seviye denetimi, Risk Bölümü bünyesindeki Piyasa Riski Departmanına bağlı özel bir ekip tarafından yürütülür. Buna göre, bu ekip likidite modellerinin metodolojik prensiplerini, parametrelerini ve geriye dönük testlerini onaylar. Ekip, risk göstergeleri, stres testi senaryoları ve likidite ve aynı zamanda finansman riski çerçeveleri ile ilgili olarak Finans Bölümü ve İş Birimlerinden gelen önerileri analiz eder. Ayrıca bu çerçeveler kapsamında tanımlanmış risk limitlerine uyumun ikinci seviye kontrollerini gerçekleştirir.

4.9.2 GRUBUN İLKELERİ VE LİKİDİTE RİSKİ YAKLAŞIMI

Grubun başlıca amacı likidite riskini yönetmek ve yasal limitlere uymak suretiyle faaliyetlerinin en uygun maliyetli biçimde finanse edilmesini sağlamaktır. Likidite yönetim sistemi, Yönetim Kurulunun belirlediği risk iştahıyla tutarlı bir aktif ve pasif hedef yapısına dayalı bir bilanço çerçevesi sağlar.

- aktif yapısı iş kollarının faaliyetlerini likidite etkin ve hedef pasif yapısıyla uyumlu olacak şekilde geliştirmelerine olanak tanımalıdır. Bu gelişim, Grup seviyesinde (statik ve stres senaryoları altında) belirlenen likidite boşluklarıyla ve yasal gerekliliklerle uyumlu olmalıdır;
- pasif yapısı iş kollarının müşterilerden finansal kaynakları tahsil etme kabiliyetine ve Grubun risk iştahı uyarınca sürekli olarak piyasalara finansal kaynaklar sunma kabiliyetine dayalıdır.

Bu yönetim sistemi, referans ve stres senaryoları altında iş kollarının likidite boşluklarının, Gruptan temin edilen finansman ihtiyaçlarının, Grubun piyasada fon toplama kabiliyetinin, likidite tamponlarına elverişli varlıkların ve iş kollarının yasal oranlara katkılarının ölçülmesine ve denetlenmesine dayalıdır. Bu çerçevede, likidite yönetiminin ilkeleri aşağıdaki gibidir:

1. İş kolları, gerektiğinde bir (anti) dönüşüm pozisyonu yürütebilecek ve bunu belirlenmiş risk limitleri çerçevesi içinde yönetebilecek Grup Merkezi Hazinesini kullanarak, faaliyetlerinin limitleri dâhilinde likidite boşluklarını düşük veya sıfır statik boşluk düzeyinde tutmalıdırlar.
2. Bir piyasayı ve belirli bir stresi birleştiren bir senaryo temelinde belirlenen dahili likidite stres testleri Grup düzeyinde yönetilir ve kontrol edilir. Bunlar, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş hayatta kalma ufkuna uygunluğu sağlamak ve likidite yedeklerini ayarlamak üzere kullanılır. Bunlara bir likidite krizi durumunda alınacak tedbirleri belirleyen bir İhtiyat Fonu Planı eşlik eder.
3. İş kollarının finansman ihtiyaçları (kısa vadeli ve uzun vadeli), bayiliklerin gelişim hedefleri esas alınarak ve Grubun fon toplama hedefleri ve kabiliyetleri doğrultusunda belirlenir.

4. Vadesi yaklaşmakta olan geri ödemeleri ve iş kollarının büyümesinin finansmanını karşılamak üzere, iş kolları tarafından toplanan kaynakları tamamlayan uzun vadeli bir fonlama planı hazırlanır. Bu plan, Grubun yatırım kabiliyetlerini dikkate alır ve piyasa yoğunlaşmasına ilişkin limitlere uyarken fon toplama maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraççılar ve yatırımcı havuzları bakımından çeşitlendirme de ayrıca araştırılır ve yönetilir.
5. Grubun kısa vadeli kaynakları, yönetimlerine uygun ve piyasa yoğunlaşması limitleri doğrultusundaki dönemler boyunca iş kollarının kısa vadeli gereksinimlerini finanse etmek üzere ayarlanmıştır. Yukarıda açıklandığı üzere, belirlenmiş stres hayatta kalma ufkunun yanı sıra Grubun LRC hedefine (Likidite Karşılama Oranı) dayanarak aktif tarafındaki likidite yedeği dikkate alınarak ayarlanırlar.
6. Grubun likidite yönetimi, bu oranlara BU katkısı denetime tabi olduğundan, hedef yasal oranlarına (LCR, NSFR, kaldıraç) uyumu dikkate alır,

Son olarak, likidite maliyeti, Grubu iç transfer fiyatlandırması planı vasıtasıyla iş kollarına devredilir. İş kollarına tahsis edilmiş finansman, Grup için likidite maliyetini yansıtmaya gereken ölçeklere dayalı olarak iş kollarına ücretlendirilir. Bu sistem, iş kollarının dış finansman kaynakları kullanımını optimize etmek üzere tasarlanmış olup, bilançodaki fon dengesini izlemek için kullanılır. Grup içi likidite yönetimi, likidite akışlarının merkezileştirilmesi ilkesine dayanır. Kurumsal merkez hazinesi, dışarıdan fon sağlamaktan ve iş kollarına kısa vadeli ve uzun vadeli likidite sağlamaktan sorumludur. Bağlı ortaklıklar arasında sadece marjinal akışlar vardır. Buna paralel olarak, yerel kısıtlamaların ihlalini tetiklemediği sürece, yerel fazla nakit merkez hazinesine taşınır. Gruba devredilemeyen fazlalikidite, Grup yatırım yönergelerine tabidir.

Societe Generale, maruz kaldığı likidite riskleri için spesifik bir değerlendirme gerçekleştirmiştir ve yaklaşan vadeleri karşılayabileceği kanaatindedir. ▲

4.9.3 LİKİDİTE YEDEĞİ

Grubun likidite yedekleri, merkez bankalarındaki nakit ve bir stres senaryosu çerçevesinde likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıkları içermektedir. Yedek varlıkları kullanıma hazırdır, yani herhangi bir işlemde garanti ya da teminat olarak kullanılmamıştır. Bunlar, stres altında beklenen değerlemelerini yansıtmak üzere iskonto uygulandıktan sonra yedeklere dâhil edilir. Grubun likidite yedeği, bir kriz durumunda Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya bağlı ortaklıkların likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıklar içerir: bu nedenlebağlı ortaklıklardaki transfer edilemeyen nakit fazlası (yasal oran tanımına göre) Grubun likidite yedeğine dahil edilmez.

Likidite yedeği aşağıdakileri içermektedir:

- zorunlu karşılıklar hariç merkez bankası mevduatları;
- Satış veya geri alım yoluyla piyasada hızlı bir şekilde paraya çevrilebilen menkul kıymetler olan Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA)

işlemler; bunlar devlet tahvillerini, şirket tahvillerini ve büyük endekslerde (kesintiler sonrası) kote özkaynakları içerir. Bu HQLA'lar, bilinen ve düzenleyici kurumlar tarafından yayınlanan en son standartlara göre LCR kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan kesintiler, LCR oranının payının belirlenmesine ilişkin bilinen en son metinlerde belirtilenlerle uyumludur;

- alacaklar, ipotekli tahviller ve Grubun elinde tuttuğu Grup alacaklarının menkul kıymetleştirmeleri dâhil merkez bankası uyumlu HQLA harici Grup varlıkları.

Likidite yedeklerinin oluşumu, Finans Bölümü, Risk Bölümü ve MARK İş Biriminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.

TABLO 42: LİKİDİTE YEDEĞİ

(Milyar Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Merkez Bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	88	82
Hazır ve piyasada devredilebilir HQLA menkul kıymetleri (kesintilerden sonra)	81	73
Diğer hazır merkez bankası uyumlu varlıklar (kesintilerden sonra)	21	17
TOPLAM	190	172

4.9.4 YASAL ORANLAR

Basel Komitesi, banka likidite riski profillerini düzenlemek için, uyumlaştırılmış parametrelere sahip iki standart oranın uygulanmasını tavsiye etmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir aydan uzun süreli bir piyasa krizini ve spesifik bir krizi içeren kayda değer bir stres ortamında hayatta kalabilmek için yeterli seviyede likit varlığı veya nakit ellerinde bulundurmalarını hedeflemektedir.
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), bir dönüşüm oranıdır ve bir yıllık dönemde fonlama ihtiyaçlarını sabit kaynaklarla karşılamaktadır.

Basel 3'ün Avrupa Birliği kanunu, CRD4 ve CRR1'e aktarılmış hali 27 Haziran 2013'te yayınlanmıştır. Fransa kanununa aktarılmış hali 5 Kasım 2014'te Fransız Resmi Gazetesinde (Journal officiel) yayınlanmıştır.

Avrupa Komisyonunun 10 Ekim 2014'te hazırladığı Kanun Hükmünde Karamame ile EBA tarafından yayınlanan teknik standartlara göre LCR tanımına son hali verilmiştir.

LCR, Avrupa düzeyinde 1 Ekim 2015'de yürürlüğe girmiştir. Metin 30 Nisan 2020'de yürürlüğe girecek bir Kanun hükmünde Karamame ile güncellenmiştir. Karşılık gelen minimum gereksinim, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren %100 olarak belirlenmiştir.

NSFR gereksinimi, Haziran 2019'da yayınlanan CRR2'ye dahil edilmiştir. Haziran 2021'de yürürlüğe girecektir. Gerekli seviye %100 olacaktır.

Societe Generale, Avrupa ihtiyat mevzuatının (veya Avrupa'ya aktarım henüz tamamlanmadığında Basel metninin) aktarılması ve Grup içindeki yönetim standartlarına dönüştürülmesi konusundaki çalışmalarını aktif olarak sürdürmektedir.

Ekim 2015'te Avrupa düzenleyici LCR gereksinimin uygulanmasından bu yana, Societe Generale'in LCR'si %100'ün üzerinde seyretilmektedir. LCR, 2019'un sonunda %119'du (2018'in sonundaki %129'a kıyasla).

4.9.5 BİLANÇO PLANI

Grubun finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini içeren ana satırlar, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır.

TABLO 43: BİLANÇO PLANI

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2019						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankasından kullanılan krediler		4.097	-	-	-	4.097
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç	Notes 3.1 ve 3.4	155.032	17.815	23.584	29.578	226.009
Bankalardan alınan krediler	Not 3,6	69.155	20.306	17.268	1.200	107.929
Müşteri mevduatları	Not 3,6	372.574	20.385	16.318	9.335	418.612
Varlığa dayalı borçlar	Not 3,6	28.143	24.947	56.099	15.979	125.168
Sermaye benzeri borç	Not 3,9	5	2	2.746	11.712	14.465

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihli tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

31.12.2018						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankasından kullanılan krediler		5.721	-	-	-	5.721
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç	Notes 3.1 ve 3.4	186.075	11.231	16.891	21.940	236.137
Bankalara borçlar	Not 3,6	60.020	7.788	25.283	1.615	94.706
Müşteri mevduatları	Not 3,6	366.934	18.246	20.691	10.947	416.818
Varlığa dayalı borçlar	Not 3,6	29.579	23.703	48.660	14.397	116.339
Sermaye benzeri borç	Not 3,9	301	255	1.581	11.177	13.314

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2019						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Kasa, merkez bankalarından alacaklar		98.967	735	1.609	1.000	102.311
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3,4	242.879	7.011	-	-	249.890
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3,4	51.730	1.282	-	244	53.256
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3,5	11.012	200	973	304	12.489
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3,5	47.260	1.957	6.257	892	56.366
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3,5	87.877	58.318	162.795	111.234	420.224
Kiralama finansmanı anlaşmaları	Not 3,5	2.487	6.050	16.727	4.756	30.020

(*) Tutarlar, değer düşüklüğünden sonraki net tutarlar olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihli tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

31.12.2018						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Kasa, merkez bankalarından alacaklar		93.309	733	1.597	946	96.585
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3,4	240.543	2.024	-	-	242.567
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3,4	48.738	998	-	290	50.026
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3,5	6.360	1.717	3.566	383	12.026
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3,5	48.248	2.618	4.614	5.108	60.588
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3,5	98.379	63.874	178.414	74.983	415.650
Kiralama finansmanı anlaşmaları	Not 3,5	2.605	6.355	17.760	4.859	31.579

(*) Tutarlar, değer düşüklüğünden sonraki net tutarlar olarak gösterilmiştir.

Societe Generale, faaliyetlerinin niteliğinden dolayı, sözleşmeye dayalı bakiye vadeleri faaliyetlerini veya risklerini yansıtmayan türev ürünler ve menkul kıymetlere sahiptir.

Genel kabul doğrultusunda, finansal varlıkların sınıflandırılmasında aşağıdaki bakiye vadeler kullanılmıştır:

1. Türevler hariç, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (müşteri bağlantılı alım satım hesabı varlıkları):
 - Aktif piyasalardan alınan fiyatlar kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.
 - Alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.

- Genellikle gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (L3): 3 ay ile 1 yıl arası vade;

2. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak değerlendirilen satışa hazır aktifler: 3 aydan az vade.
- Kote edilen fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak değerlendirilen tahviller (L2): 3 ay ile 1 yıl arası vade.
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadede elde tutulan hisse senetleri): beş yıldan uzun vade.

Bilançoju oluşturan diğer satırlarla ilgili olarak, diğer aktif ve pasifler ve bunlarla ilgili uygulamaların dağılımı aşağıdaki gibidir:

DİĞER AKTİFLER

31.12.2019							
	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	Plana dâhil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
(Milyon Euro)							
Vergi borçları	Not 6,3	-		- 939	-	470	1.409
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		6.671		-	-	-	6.671
Diğer borçlar	Not 4,4	-		85.062	-	-	85.062
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	Not 2,5	-		- 1.333	-	-	1.333
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4,3	-	19.392	9.291	37.018	78.558	144.259
Karşılıklar	Not 8,3	4.387		-	-	-	4.387
Özkaynaklar		68.570		-	-	-	68.570

31.12.2018							
	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
(Milyon Euro)							
Vergi borçları	Not 6,3	-		- 771	-	386	1.157
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		5.257		-	-	-	5.257
Diğer borçlar	Not 4,4	-		76.629	-	-	76.629
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	Not 2,5	-		- 10.454	-	-	10.454
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4,3	-	12.317	8.891	35.102	73.233	129.543
Karşılıklar	Not 8,3	4.605		-	-	-	4.605
Özkaynaklar		65.809		-	-	-	65.809

DİĞER AKTİFLER

31.12.2019							
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		401					401
Diğer aktifler	Not 4,4	-	68.045	-	-	-	68.045
Vergi varlıkları	Not 6	5.779	-	-	-	-	5.779
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları		-	-	-	-	112	112
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8,4	-	-	-	-	30.652	30.652
Şerefiye	Not 2,2	-	-	-	-	4.627	4.627
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	Not 2,5	-	6	4.501	-	-	4.507
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4,3	-	39.514	8.289	33.193	83.942	164.938

31.12.2018							
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		338					338
Diğer aktifler	Not 4,4	-	67.446	-	-	-	67.446
Vergi varlıkları	Not 6	5.819	-	-	-	-	5.819
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları		-	-	-	-	249	249
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8,4	-	-	-	-	26.751	26.751
Şerefiye	Not 2,2	-	-	-	-	4.652	4.652
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	Not 2,5	-	1	13.496	2	3	13.502
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4,3	-	29.743	6.569	31.189	79.267	146.768

1. Faiz oranı riskine karşı korumaya alınan portföylere ilişkin yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediği işlemleri içerdiğinden plana dahil edilmemiştir. Aynı şekilde, plana dahil edilmesi gelir akışlarının erken açıklanmasına yol açacak vergi varlıkları planı kamuoyuna açıklanmamıştır.
2. Diğer aktifler ve Diğer pasifler (garanti depozitoları ve tasfiye hesapları, muhtelif alacaklar), dönen varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilir.
3. Türev araçların taahhütlerinin farazi vadeleri konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'de sunulmaktadır.
4. Bağlı ortaklıklara ve bağlı ortaklıklara yatırımlar özkaynak yöntemine göre değerlendirilir ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi 5 yıldan fazladır.
5. Karşılıklar ve özkaynak plana dahil edilmemiştir.

4.10 UYUM RİSKİ, DAVALAR

Uygun hareket etmek, faaliyetlerimizi düzenleyen iç ve dış kuralları anlamak ve gözetmek anlamına gelir. Bu kurallar, Banka ile tüm paydaşları arasında şeffaf ve dengeli bir ilişki kurmayı amaçlamaktadır. Uyumluluk, Banka, müşterileri, denetim organları ve çalışanları arasındaki güvenin temel taşıdır.

Kurallara uyum, günlük olarak uyum ve dürüstlük sergilemesi gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. Kurallar açık bir şekilde ifade edilmeli ve personel bunları doğru bir şekilde anlamak için bilgilendirilmeli ve/veya eğitilmelidir.

Uyum riskini önleme sistemi, operasyonel kuruluşlar ile Grup Uyum Birimi arasındaki ortak sorumluluğa dayanmaktadır:

- operasyonel kuruluşlar (BU / SULAR) günlük faaliyetlerine yasalara ve düzenlemelere, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu dahil etmelidir;
- Uyum Bölümü, Grubun uyum riski önleme sistemini yönetmektedir. Banka denetim organları ve düzenleyici makamları ile uygun ilişkiler geliştirirken sistemin tutarlılığını ve verimliliğini sağlar. Bu bağımsız bölüm doğrudan Genel Yönetime bağlıdır.

İş kollarını desteklemek ve sistemi denetlemek için, Uyum Bölümünün organizasyonu aşağıdaki gibidir:

- her bir iş kolunda, tüm uyum konularında iş kollarıyla bağlantı kurarak ve en hassas işlemler hariç, yatırım akışının çoğundan sorumlu özel ekipler;
- gözetim, standartların ve kontrollerin tanımlanması ve eğitim ve dijital dönüşüm gibi önemli iş kolları arası faaliyetlere tahsis edilmiş merkezi ekipler.

Uyum Bölümü, iki ana kategoride gruplandırılmış sekiz ana uyum riski altında düzenlenmiştir:

- Müşterini Tanı (KYC) süreçlerini, uluslararası yaptırımlara ve ambargo kurallarına uymayı ve kara para aklama ve terörle mücadele finansman kurallarını içeren finansal güvenlik;
- müşteri koruma, piyasa bütünlüğü, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve davranış, uluslararası vergi düzenlemelerine uyum ve kişisel verilerin korunmasını kapsayan yasal riskler.

Finansal güvenlik				Yasal riskler			
KYC	AML	Yaptırım ve Ambargolar	Müşteri Koruma	Piyasa bütünlüğü	Vergi şeffaflığı	Yolsuzlukla Mücadele, Davranış ve Etik	Veri
Müşterini Tanı	Kara para aklamanın önlenmesi ve terörle mücadele finansmanı		MiFID II/ MIFIR PRIIPler vs.	EMIR/DFA, Volcker, FBL, MAD/MAR, karşılaştırmalar vs.	FATCA, CRS, QI, DAC6 vb.	ABC, Sapin II, vb.	GDPR, Arşivleme vb.

4.10.1 UYUM

Finansal güvenlik

MÜŞTERİNİ TANI (KYC)

2018 yılında Grup, operasyonel verimliliklerini artırmak (standartların basitleştirilmesi, kaynakların daha fazla havuzlanması, araçların ve süreçlerin optimizasyonu yoluyla) ve müşteri deneyimini geliştirmek amacıyla KYC işlevlerini yenilemek için bir program başlattı. Uyum Bölümünün sorumluluğu altında yer alan bu dört yıllık program, en yüksek Banka düzeyinde yakından ve düzenli olarak izlenmektedir.

KARA PARA AKLAMAYLA MÜCADELE VE TERÖRÜN FİNANSMANININ ÖNLENMESİ (AML/CTF)

Grup, kara para aklama ve terörle mücadele finansmanı hakkında Dördüncü Yönerge ve ödeme bilgilerinin kalitesi hakkındaki 2015/847 sayılı Avrupa Yönetmeliği ile ilgili yeni tedbirler almıştır. Sistemini sürekli olarak güçlendirmek için çeşitli dahili girişimler de başlatılmış veya devam etmiştir. Bu girişimler özellikle, yeni teknolojilerin kullanımı ve kullanılan senaryoların optimizasyonu ile Bankanın farklı iş kollarında kullanılan uyarı tespit araçlarını kapsamaktadır.

FİNANSAL AMBARGOLAR VE YAPTIRIMLAR

2019 yılında uluslararası ortam, ABD'nin Rusya ve İran üzerindeki yaptırımlarının güçlendirilmesinden etkilendi ve uygulama açısından finansal kurumlar için büyük operasyonel riskler yaratabilecek şekilde daha fazla karmaşıklık yaşandı. Bu bağlamda, Societe Generale Grubu, İran ile herhangi bir ticari faaliyetten kaçınma ve Rusya ile sıkı bir çerçeve içinde işlemlerini sürdürme pozisyonunu teyit etmiştir.

Grup, Fransız ve ABD makamları ile yapılan anlaşmaların ardından Ambargolar/Yaptırımlar sistemini yerleşik iyileştirme programı kapsamında güçlendirmeye devam etmiştir (bkz. syf. 246): Ödeme platformu merkezileştirme projelerinde ilerleme kaydedilmiştir ve Uyum birimi çalışanları, özellikle sertifikalı eğitim kursları yoluyla daha fazla beceri geliştirme eğitimi almıştır.

Yasal Risk

MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması, en yüksek güvenlik standartlarını ve hizmet kalitesini karşılamaya çalışarak müşterilerinin menfaatlerini gözetmeyi ve onları korumayı taahhüt eden Societe Generale Grubu için büyük bir zorluktur. Müşteri memnuniyeti Bölüm 5, syf. 270 kapsamında yer alır.

3 Ocak 2018'de yürürlüğe giren Avrupa tüketici koruma yönetmeliği (MiFID II) ve 1 Ekim 2018'de yürürlüğe giren Sigorta Direktifi (DDA), Societe Generale'in 2019'da revize ettiği ve tamamladığı mevcut sistemi güçlendirdi. Özellikle, Grup 2019'un başından bu yana ücret tavan sistemleri uygulayarak, finansal açıdan hassas müşterileri korumak için güçlü çaba göstermiştir.

Bu bağlamda, aşağıda belirtilenler yoluyla Grup sisteminin iyileştirilmesi için önemli tedbirler alınmıştır:

- müşteri talepleri, ürün yönetim gereksinimleri, ön bilgiler, danışma uygunluğu, tazminat yapıları ve çıkar çatışmalarının önlenmesi ile ilgili şirket içi kuralların güçlendirilmesi;

- özel eğitim ve artan personel farkındalığı; Grubun bu konudaki önemi büyük ölçüde Grubun Davranış Kuralları ile Kültür ve Davranış programında ele alınmaktadır;
- mevcut araçların zorunlu olarak yeni yasal gerekliliklere uyarlanması.

TALEPLER VE ARABULUCULUK

Bir talebin işlenmesi, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu doğrultuda, bu husus büyük ölçüde Davranış Kurallarında ele alınmıştır.

Grubun Müşteri Talepleri İşleme prosedürü, 2019 yılında Avrupa Bankacılık Kurumu'nun (EBA) tavsiyelerini ve özellikle de DSP2 olmak üzere yeni yasal gereklilikleri içerecek şekilde revize edilmiştir.

Her bir Banka iş kolu, özel amaçlı yönetim, organizasyon, insan kaynakları ve uygulamalar, resmi prosedürler ve aynı zamanda nicel ve nitel izleme göstergelerine sahiptir. Arabuluculuk hizmetleri de iç prosedürün bir parçasını oluşturur.

Müşteriler, çeşitli yollarla ve özellikle hesap özetlerinin arkasında sürekli yer alan bu yönde bir ifade ile arabuluculuk hizmetlerinin varlığından haberdar edilir. İlgili her bir kuruluş bağımsız arabulucunun kararına uymakla yükümlüdür.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI

Grup, uygulanmakta olan ilkeleri ve mekanizmaları belirleyen çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek için net bir normatif çerçeveye sahiptir. Grubun prosedürü 2019 yılında yeni yasal gereklilikleri ve değişiklikleri içerecek şekilde güncellenmiştir. Bu prosedür, potansiyel çıkar çatışmalarının iki kategorisini kapsamaktadır, yani Grup ile müşterileri arasında veya Grup ile çalışanları arasında özellikle de bir çalışanın kişisel menfaatini ve/veya mesleki yükümlülüklerini içeren faaliyetlerle ilgili olmak üzere ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları. Bir haritalama aracı kullanılarak açıkça tanımlanması ve belirlenmesi gereken ve ayrıca bir çıkar çatışması kaydında listelenen potansiyel çıkar çatışmalarını tanımlama kurallarını belirler.

ÜRÜN YÖNETİŞİMİ

Ürün yönetim yükümlülükleri, pazarlama ve müşteri bilgileri düzenlemelerine uyumu içerecek şekilde genişletilmiştir. Hedef pazarı ürün tasarımı aşamasından itibaren belirlemek ve kriterlerin müşteri profillerine uygun olduğunu doğrulamakla yükümlü olduğu için, Societe Generale Grubu hem pazarlama aşamasının kaynak yönüne ilişkin sistematik ürün incelemeleri, hem de ürünleri kullanım süreleri boyunca takip etmek için ürün tedarikçileri ve distribütörler arasındaki iletişimi gerçekleştirir.

Hassas müşteriler

Societe Generale, sınırlı hesap yönetimi ücretlerini içeren özel bir teklif sunarak hassas müşterilerle ilgili mevzuata uymak için belirlenmiş uygulamalar ve kullanımlara sahiptir. Zorlu finansal koşullarda Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü artırmaya yönelik ulusal çabalara katkıda bulunmak için Grup, Şubat 2019'da ek tedbirler alarak uygulamalarına özellikle şunları ekledi:

- 2019'da banka ücretlerini dondurmak;
- hassas müşteriler için banka müdahalesi ücretleri tavanının 25 Euro olarak belirlenmesi;
- son olayların ardından zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve destek organizasyonu.

PIYASA BÜTÜNLÜĞÜ

Piyasa bütünlüğü, bazı mevzuat başlıklarını, yani bankacılık faaliyetlerinin ayrılmasına ilişkin mevzuat (Volcker Kuralı ve Fransız Bankacılık Yasası), borsa dışı (OTC) türevler hakkındaki düzenlemeler (Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu tarafından denetlenen Dodd-Frank Yasası) (CFTC) ve Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu Kuralları, Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği (EMIR), pazar kötuye kullanımı ve manipülasyon yönetmelikleri ve özellikle MAD / MAR ve MiFID II Avrupa Direktifleri olmak üzere piyasa şeffaflığı ve personel işlemlerini düzenleyen yasaları kapsar.

Sistemik risk azaltma ve risk hafifletme hedeflerine ulaşmak için bankacılık faaliyetlerinin ayrılmasına ve türev swapları ile ilgili kurallara uygunluğun sağlanmasına yönelik tedbirler mevcuttur.

PIYASANIN KÖTÜYE KULLANILMASI

Grubun Piyasanın Kötüye Kullanılması prosedürü, 2019 yılında revize edilmiştir. Listelenmiş ihraççının imtiyazlı bilgilerinin yönetimi ile ilgili prosedür, bir personel işlem prosedürü ile tamamlandı.

Prosedürler, özellikle finansal piyasaların bütünlüğünü tehdit edebilecek piyasa kötuye kullanımı uygulamalarını önlemek veya tespit etmek için uygulanacak aşağıdaki tedbirleri öngörmektedir:

- içeriden öğrenenlerin ticareti (imtiyazlı bilgilerin iletimi ve kullanımı);
- piyasa manipülasyonu (fiyat manipülasyonu ve yanlış bilginin yayılması).

Bu kontrollerden sorumlu Uyum personelinin eğitimine ek olarak, otomatik tespit ve analiz araçlarının modernizasyonuna özel olarak odaklanılmaktadır.

2019 yılında, bu sistemler karşılaştırmaların yönetimi, katkısı ve kullanımı ile ilgili prosedürler ve kontrollerle güçlendirilmiştir.

VERGİ UYUMU

Societe Generale, işlemlerinin yerel yasalara ve düzenlemelere ve Vergi Davranış Kurallarına uygun olmasını sağlamak için kontrol tedbirleri uygular. Bu kontroller, Vergi Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından gerçekleştirilir. Buna göre, tüm yeni ürünler bu metinler için onay gerektirir; bu husus ayrıca Grup içindeki veya müşterilerle yapılan karmaşık işlemler için de geçerlidir.

Societe Generale vergi şeffaflığı standartlarına uymaktadır. Ortak Raporlama Standardını (CRS) tüm kuruluşlarına uygular. Bu standart, vergi makamlarının, hesapların varlık yönetimi yapılarında nerede tutulduğu da dahil olmak üzere, mukim vergi mükellefleri tarafından yurtdışında elde edilen gelir hakkında sistematik olarak bildirilmesini sağlar. 2019'da, bu raporlama Societe Generale'in faaliyet gösterdiği 58 ülkeyi ilgilendiriyordu.

Ayrıca, Societe Generale, ABD vergi mükellefleri tarafından tutulan yabancı hesapları veya kuruluşları içeren vergi kaçakçılığı planları ile mücadele etmeyi amaçlayan ABD FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası) gerekliliklerine uymaktadır. Dolayısıyla ABD dışındaki finansal araçlar, söz konusu vergi mükelleflerinin elde ettiği geliri doğrudan veya dolaylı olarak ABD vergi idaresine beyan etmek için ABD vergi mükelleflerini müşteri tabanlarında tanımlamak ve böylece bireysel vergi beyannameleriyle otomatik mutabakatı sağlamaktan sorumludur. Vergi şeffaflığı hedeflerine, ulusal düzeyde sunulan bir vergi raporu oluşturularak ve mevcut ikili vergi anlaşmaları ve hükümetler arası anlaşmalar (IGA'lar) temelinde paydaş ülkeler arasında vergi bilgileri paylaşarak ulaşılmıştır.

Societe Generale Grubunun vergi kaçakçılığı ile mücadele ilkeleri, Vergi Yasası'na tabidir. Bu Yasa, Mart 2017'de güncellenmiş ve İcra Kurulu tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Banka'nın kurumsal yatırımcı portalı üzerinden başvurulabilecek halka açık bir belgedir:

https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_of_-_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf.

Bu Yasanın beş temel ilkesi şunlardır:

- Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, uluslararası sözleşmelere ve ulusal yasalara uygun olarak işine uygulanacak vergi kurallarına uyulmasını sağlar.
- Societe Generale, müşterileriyle olan ilişkilerinde, Grup ile yapılan işlemler ile ilgili vergi yükümlülükleri hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlar ve Grup, muhasebeci olarak veya başka bir şekilde geçerli olan raporlama yükümlülüklerine uymalarını sağlar.
- Vergi Daireleri ile olan ilişkilerinde Societe Generale, vergi prosedürlerine titizlikle uymayı taahhüt eder ve itibarını korumak için açık ve şeffaf ilişkiler sürdürür.
- Societe Generale kendisi veya bağlı ortaklıkları veya müşterileri için vergi kaçırma teşvik etmez.
- Societe Generale, sürdürülebilir kârlılık stratejisi ile paralel bir vergi politikasına sahiptir ve kendi adına ya da müşterileri için mevzuatın amacı ile tutarlı olmadıkça, başlıca amacı veya etkisi vergi motivasyonu olan her türlü faaliyetten kaçınır.

Yönetim Kurulu, yeni ürünlerin ve yeni kuruluşların Grubun vergi ilkelerine uygun olmasını sağlamak için Yasanın uygulanmasını ve Grup içinde yürürlükte olan prosedür ve sistemleri her yıl gözden geçirir.

Yasama organları ve vergi hukuku politika belirleyicileri ile ilişkiler, Kamu Makamları ve Temsilci Kuruluşlarla ile ilgili Sorumlu Savunuculuk Şartına tabidir (https://www.societegenerale.com/csr-report/files/Charter_responsible_advocacy_SG.PDF)-%
[sorumlu 20SG.PDF](https://www.societegenerale.com/csr-report/files/Charter_responsible_advocacy_SG.PDF)).

Grup, vergi cennetleri ile ilgili katı bir politika uygulamaktadır. Grubun hiçbir kuruluşu, resmi Fransızca ETN'ler⁽¹⁾ (Fransızca "Ets et Territoires Non Cooperatives" (İşbirlikçi olmayan Ülkeler ve bölgeler) listesinde yer alan bir eyalette veya bölgede yetkilendirilmemiştir ve 2003'ten bu yana daha geniş bir ülke ve bölge listesini izlemek için şirket içi kurallara uygulanmaktadır.

Grup, OECD transfer fiyatlandırması standartlarına uymaktadır. Ancak, yerel kısıtlamalar OECD metodolojilerinden sapmaları gerektirebilecek olup, bu durumda yerel kısıtlamaların belgelendirilmesi gerekmektedir.

Grup, kuruluşlara ve faaliyetlere ilişkin yıllık bilgileri her bir ülke için yayınlamaktadır (daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 2.11 "31 Aralık 2019 itibarıyla coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgi", s.65) ve belirli sayıdaki ülkelerdeki varlığının yalnızca ticari gerekçelere dayalı olduğunu ve işlemin vergi yapısından kaynaklanmadığını teyit eder. Grup, ilgili ülkelerin vergi şeffaflığı kurallarına da uymaktadır. (CbCR - Ülkeler bazında beyanname).

Hali hazırda 2020 ortalarından itibaren sınır ötesi vergi düzenlemelerinin raporlanmasını getirecek olan vergilendirme alanında idari işbirliği ile ilgili yeni Avrupa direktifini(DAC 6 olarak anılacaktır) uygulamaktadır.

(1) Avrupa Birliği kara listesi dahil

Daha da önemli, Özel Bankacılık İş Birimi'nin hesap tutma kuruluşları, yalnızca G20 üyesi ülkeler ve OECD tarafından uygulanan en katı vergi şeffaflığı kurallarına sahip ülkelerde kurulmuştur. Bu ülkeler, Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşması'nı onaylamış olup, finansal hesaplarda otomatik bilgi alışverişini (CRS) başlatmış ve OECD'in himayesinde gerçekleştirilen emsal inceleme süreci kapsamında "büyük ölçüde uyumlu" ve "uyumlu" derecelendirmelerine layık görülmüştür.

Özel Bankacılık hesaplarına yatırılan aktifler, vergiye uymalarını sağlamak için kapsamlı durum tespiti prosedürlerinin kullanıldığı gelişmiş incelemeye tabidir.

Yasal gereklilikler uyarınca, Societe Generale kara para aklama ile mücadele prosedürlerine vergi kaçakçılığını da dahil etmektedir.

YOLSUZLUKLA MÜCADELE TEDBİRLERİ

Societe Generale, yolsuzlukla mücadeleye tamamen kendini adanmıştır ve bu konuda Wolfsberg Grubu ve Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne katılarak açık taahhütler vermiştir.

Grup, Davranış Kurallarında ve "Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti Yasası" nda yer alan katı ilkeleri uygulamaktadır.

Societe Generale'in yolsuzlukla mücadele programı aşağıdaki hususlar etrafında oluşturulmuştur:

- davranış kuralları;
- Yıllık risk haritalaması;
- her kademede uygun eğitim (üst yönetim, nüfuz sahibi kişiler, tüm çalışanlar);
- kontrol sistemleri;
- Muhasebe prosedürleri;
- Üçüncü şahısların değerlendirilmesi;
- disiplin sistemi;
- Bilgi uçurma hakkı.

Normatif çerçeve, ilk olarak 2018'de güncellenmiştir ("Societe Generale Grubunda Yolsuzlukla Mücadele", "Hediyeler, Ağırlama ve Eğlence" talimatları) ve 2019'da çerçeveyi tamamlayan yeni talimatlar ("Bilgi Uçurma mekanizması", "Tedarikçi Yükümlülüklerini Tanı, Finansal Hizmet Tedarikçilerinin Yolsuzluk ve Nüfuz Ticareti Riskinin Yönetimi", "Himaye ve Sponsorluk İlkeleri", "İnsan Kaynakları İlkeleri (işe alım, değerlendirme ve disiplin cezaları)", "Dış Büyüme Prosedürleri").

Societe Generale, tüm çalışanların (şirket içi, dış veya geçici) bilgi uçurma haklarını kullanmasını sağlamak için tüm Grup genelinde güvenli bir İnternet platformu oluşturarak bilgi uçurma mekanizmasını revize etti. Ocak 2019'da, bu yeni mekanizmayı sunmak için yeni bir talimat yayınlandı. Özellikle bilgi gizliliğini ve kişisel verilerin korunmasını garanti ederek bilgi uçuranları korumaktadır.

Grup 2019'da ayrıca hediyeleri, iş yemeklerini ve dış etkinlikleri bildirmek, onaylamak ve izlemek için bir araç tanıttı.

Yolsuzlukla mücadele muhasebesi ve operasyonel kontroller de güçlendirilmiştir.

Ayrıca, çalışanların ihtiyatlılığını artırmak için Grup genelinde kapsamlı bir eğitim programı başlatılmıştır.

Çevrimiçi eğitim, 2018 yılının ortalarında, tüm çalışanlar için Aralık 2019 sonunda %97 tamamlanma oranı ile gerçekleştirildi. 2019 yılında, özellikle yolsuzluk riskine maruz kalan görevlerde 6.155 çalışan ve üst düzey yöneticilere (%99.5 tamamlanma oranı) sınıf içi eğitim verilmiştir.

VERİLERİN KORUNMASI

Societe Generale, müşterilerinin güvenilir bir paydaşı olarak kişisel verilerin korunması konusunda bihassa hassastır.

Mayıs 2018'de, Şirketin yükümlülüklerini ve bu yükümlülüklerle uymama durumunda yaptırımların seviyesini (gelirin %4'üne kadar) artıran yeni Avrupa Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) yürürlüğe girmesi Grubun ve bağlı ortaklıklarının uyum sistemlerini daha da pekiştirmeleri için bir fırsat sunmuştur.

Tüm Grup kuruluşlarında, yerel ve Avrupa düzenlemeleriyle uyumlu dahili talimatlar ve ilgili prosedürler, müşteri ve personel verilerinin korunmasını ve güvenliğini garanti altına almak için uygulanacak kuralları ve alınacak tedbirleri tanımlamaktadır. Veri sahiplerini bilgilendirmeye yönelik tedbirler

ve bu kişilerin haklarını, özellikle özel dijital platformlar aracılığıyla kullanabilmeleri için taleplerini işleme sistemleri mevcuttur. Özellikle siber güvenlik konusunda, Grubun genel güvenlik stratejisine uyan bir kişisel veri güvenliği politikası tanımlanmıştır. Ayrıca, GDPR'nin uygulanması kapsamında, özel eğitim yoluyla personel farkındalığını artırmak için özel bir çaba gösterilmiştir. İlgili her kuruluşun çalışanları için bir e-öğrenme modülü geliştirilmiştir 2019 sonunda çalışanların %97,3'ü eğitimi almıştı.

Son olarak, Societe Generale Grubu bir Veri Koruma Sorumlusu (DPO) atamıştır. Grup Uyum Başkanına bağlı olan ve Kişisel Veri Koruma Kurumu (Fransa CNIL) için ana irtibat kişisi olan bu sorumlu kişi, kişisel verilerin korunması açısından güçlü Grup uyumluluğunu sağlamaktan sorumludur. Grup kuruluşları genelinde bir yerel DPOlar ve Muhabirler ağı bulunmaktadır ve bunları güvenlik sorunları ve kişisel veri kullanımı konusunda desteklemelidir. DPO, görevlerinin bir parçası olarak, başlıca doğru uygulama taleplerinin sayısı ve niteliği, şirket içi eğitim tamamlanma oranı olmak üzere bir dizi göstergesi ve 2018'in sonunda başlatılan yerel DPO sertifikası programını belirli aralıklarla izlemektedir.

RİSK VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Avrupa Direktifi CRD3 ile tanımlanan yasal çerçeve uyarınca 2010 yılının sonundan itibaren, Societe Generale değişken ücret belirlemek için özel bir yönetim uygulamaktadır. Bu Direktifin getirmiş olduğu kurallar, finans piyasası profesyonellerinin ötesinde artık kontrol görevi üstlenenler de dahil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline büyük ölçüde etki eden tüm kişiler için geçerlidir.

Avrupa Direktifi CRD4'te tanımlanan düzenleyici çerçeve, 1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlüktedir. Bu çerçeve, faaliyetleri Grubun risk profili ve kontrol görevlerini yerine getiren çalışanlar üzerinde etkisi olması muhtemel kişilerin değişken ücretlerini belirleyen kuralları değiştirmemektedir. Yukarıda belirtilen ilkeler ve yönetim, Grup bünyesinde yürürlüktedir.

Ücret Komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre, belirlenen topluluk için ücretlendirme mekanizmaları ve süreçleri sadece yapılan işlemlerin finansal sonuçlarını değil, aynı zamanda bu sonuçların nasıl oluşturulduğunu da kontrol eder: tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ve aynı zamanda ve uyum kurallarına uyum. Kontrol birimi çalışanları, kontrol ettikleri işlemlerin sonuçlarından bağımsız olarak ve faaliyetlerine özgü kriterlere göre ücretlendirilir.

Değişken ücret, ertelenmemiş bir kısmı ve ertelenmiş bir kısmı içerir. Değişken ücretin ertelenmiş kısmının alınması üç koşula tabidir, yani asgari hizmet süresi, Şirketin ve/veya faaliyetin asgari finansal performans düzeyi ve aynı zamanda risk ve uyumun uygun yönetimi (malus ve clawback (geri alma) şartları). Düzenlenmiş topluluğun tüm ertelenmiş değişkenleri, aşırı risk almayı veya kabul edilemez sayılan davranışlara ilişkin yaptırım olarak ödeme yapmama şartına tabidir. Clawback şartı, Societe Generale'in yürürlükteki düzenlemelere tabi olarak ertelenmiş değişkenlerin, elde tutma süresinden sonra ve tahsisleri Grubun 2019 yılı için tahsis edilen ertelenmiş değişken ücret planına dahil edildikten beş yıl sonra kısmen ya da tamamen iadesini talep etmesine olanak tanır.

Bu ücretin en az %50'si, hisseler ya da eşdeğer menkul kıymetler halinde ödenir. Bu ödeme yöntemlerinin amacı, ücreti Şirketin performansı ve risk beklentisi ile uyumlu hale getirmektir.

Risk Bölümü ve Uyum Bölümü, bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına yardımcı olur. Özellikle, her yıl Toptan Bankacılık ile Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kollarının ana faaliyetlerini ve başlıca risk üstlenenleri, risk yönetimi ve uyum bakımından Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Yasası ile Volcker Kuralına tabi olarak birim yöneticileri ile birlikte bağımsız olarak değerlendirirler. Bu değerlendirmeler Genel Yönetim tarafından gözden geçirilir ve değişken ücret tutarları belirlenirken dikkate alınır.

Avrupa Direktifi CRD4'te tanımlanan düzenleyici çerçeve, 1 Ocak 2014'ten bu yana uygulanmaktadır ve faaliyetleri Grubun risk profili ve kontrol birimi çalışanları üzerinde etkisi olması muhtemel kişilerin değişken ücretlerinin belirlenmesine ilişkin kuralları değiştirmektedir. Bu doğrultuda, yukarıda açıklanan ilkeler ve yönetim, Grup bünyesinde halen uygulanmaktadır.

Societe Generale ayrıca, ücret politikasının 26 Temmuz 2013 tarihli Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Yasası ve Volcker Kuralının gerekliliklerini gerçekten etkilemesini sağlamak için işlem yetkisi sahiplerine yönelik özel bir sistem ve yönetim uyguladı.

Geçmişte dayalı yaklaşımımıza uygun olarak ve Avrupa Bankacılık Denetim Komitesinin tavsiyelerine uygun olarak, çeşitli düzenleyici ilkeler - edinilmesi hazır bulunma şartına, Grubun asgari performansı ve faaliyetine tabi olan ertelenmiş ücret kısmı, ve uygun risk ve uyum yönetimi - Değişken ücret seviyesine bağlı olarak, özellikle Toptan Bankacılık kapsamında, düzenlenmiş topluluktan daha geniş bir topluluğa uygulanır.

Buna ek olarak, Grubun yıllık çalışan değerlendirme aracı 2018'den beri yöneticilerin riskleri yönetirken, hizmet kalitesini sağlarken ve müşterilerin menfaatlerini gözetirken çalışanların uygunsuz davranışlarını göz önünde bulundurmalarına olanak tanıyan bir Davranış ve Uyum bölümü içermektedir. Bir çalışanın davranış ve uyum kurallarına uymadığı durumlarda, yönetici kendisine yardımcı olmak için özel bir eylem planı hazırlamalı ve uygulamalıdır. Bu özel değerlendirme önleminin sonuçları, çalışanın kariyer yolunu ve ücretini belirlemede çok önemlidir.

Ücret politikasındaki risklere verilen önem, her yıl Riskler Komitesine sunulur ve Riskler Komitesinde bulunan bir Yönetim Kurulu Üyesi ayrıca Ücret Komitesinde de yer alır.

İtibar riskinin yönetimi

İtibar riskinin yönetimi, Societe Generale Grubu CEO'su tarafından imzalanan bir iç yönergeye tabidir.

Bu kontrol sistemi, riskleri önlemeyi, tanımlamayı, değerlendirmeyi ve kontrole tmeyi amaçlar. Bunlar aşağıda belirtilenler suretiyle Uyum Bölümü tarafından koordine edilir:

- itibar riskinin önlenmesi, tespiti, değerlendirilmesi ve kontrolüne yönelik stratejilerinde Grup çalışanlarının ve özellikle de temel iş kollarının Uyum Kontrol Sorumlularının desteklenmesi;
- itibar riski bilincini artırmak için eğitim programları sunulması ve bunların güncellenmesi;
- İş kollarından / İş Birimlerinden ve destek birimlerinden / Hizmet Birimlerinden (özellikle İnsan Kaynakları, İletişim, Hukuk, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Veri Koruma Departmanları) elde edilen bilgilere dayanarak Yönetim Kurulu Risk Komitesine üç ayda bir iletilen itibar risk panosunun geliştirilmesi.

Ayrıca, İş Birimlerine tahsis edilmiş Baş Uyum Sorumluları, yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak üzere organize edilmiş çeşitli organlarda (yeni ürün Komiteleri, özel amaçlı Komiteler, vb.) yer alır ve özellikle itibar riski olmak üzere planlanan girişimin risk seviyesinin değerlendirilmesine ilişkin yazılı bir görüş düzenler.

Uyum birimi dönüşüm programı

Uyum birimi dönüşüm programı, ilgili süreçlerin operasyonel verimliliğini artırmak ve denetim makamları ile düzenleyici makamların uzun vadede taleplerini karşılamak amacıyla iş kolları, destek personeli ve diğer birimler de dahil olmak üzere tüm paydaşların artan ihtiyat ve farkındalığı yoluyla uyum riski yönetimini güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Bu program, işe alım, eğitim veya özel bilgi sistemlerinin modernizasyonu ve dijitalleştirme açısından yönetimin güncellenmesini ve Uyum birimine daha fazla kaynağın tahsis edilmesini kapsar. Ayrıca daha güçlü bir risk değerlendirme çerçevesine ve sağlam bir kontrol sistemine dayanır. Program, 2018'de ABD ve Fransız yetkililerle imzalanan anlaşmalarla bağlantılı iyileştirme konusunda spesifik bir unsur içeriyor.

Eylem planı 2019'da bir ekleme ile güncellendi ve 2020'de uygulanmaya devam edecek.

FRANSIZ VE ABD YETKİLERİ İLE YAPILAN ANLAŞMALARIN ARDINDAN UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

Haziran 2018'de Societe Generale, ABD Adalet Bakanlığı (DOJ) ve ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu (CFTC) ile IBOR başvuruları hakkındaki soruşturmasını çözmek için anlaşmalar yaptı ve DOJ ve Fransa Davalar Direktörü (Parquet National Financier (PNF)) ile Libya karşı tarafları içeren belirli işlemlere ilişkin soruşturmasını çözmek üzere bir anlaşma yaptı.

Kasım 2018'de Societe Generale, ABD makamlarıyla, ABD ekonomik yaptırımlarına tabi ülkeleri, kişileri veya kuruluşları içeren belirli ABD doları işlemlerine yönelik soruşturmasını çözmek için anlaşmalar yaptı.

Bu anlaşmaların bir parçası olarak Banka, yolsuzlukla mücadele ve rüşveti önleme, piyasa manipülasyonu ve ABD ekonomik yaptırım düzenlemeleri ile New York eyalet yasalarının ihlali önlemek ve tespit etmek için uyum sistemini geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca ekonomik yaptırımlara uyum programının kurumsal denetimini artırmayı taahhüt etmiştir. Banka, Societe Generale'in tamamen bağlı olduğu anlaşmaların hükümlerine uyması halinde yargılanmayacaktır.

Banka ayrıca, uyum programını güçlendirmeye yönelik tedbirlerin uygulanması konusundaki ilerlemesini değerlendirmek üzere bağımsız bir danışman tutması konusunda ABD Federal Rezervi ile anlaşmıştır.

Banka, bu anlaşmaların bir parçası olarak Societe Generale'in taahhütlerini yerine getirmek için, bu taahhütleri uygulamak ve ilgili alanlarda uyum sistemini güçlendirmek amacıyla bir program geliştirmiştir. Bu program, Grup Uyum Başkanının doğrudan gözetiminde gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, programın İdari Komitesine Banka Genel Yönetimi üyesi başkanlık etmekte olup, aylık olarak bir program ilerleme raporu Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

2019 yılında Program, iyileştirme faaliyetlerinin ilerlemesi hakkında düzenli raporlar alan iç Yönetişim organlarına ve çeşitli mercilere sunulan programa göre uygulanmıştır. Ayrıca, anlaşmalarda yer alan dış denetimler yapılmış veya yürütülmektedir.

AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

19 Kasım 2018'de, Societe Generale Grubu ve New York şubesi (SGNY), NY Eyaleti Finans Hizmetleri Departmanı ile SGNY kara para aklama karşıtı uyum programı hakkında bir anlaşma yaptı (icra eylemi). Bu anlaşma (i) geliştirilmiş bir kara para aklama ile mücadele programı, (ii) kara para aklama ile mücadele yönetim planı ve (iii) Mayıs 2020'de bir dış denetimin yapılmasını gerektirmektedir.

Bir hatırlatma olarak, 14 Aralık 2017 tarihinde, bir tarafta Societe Generale ve SGNY ile diğer tarafta Federal Rezerv Yönetim Kurulu, Banka Gizlilik Yasası'na ("BSA") ve kara para aklama karşıtı ("AML") yükümlülüklerine ("Kara Para Aklama Karşıtı Uyum Programı") bağlı kalmaya yönelik SGNY uyum programına ve aynı zamanda Müşterini Tanı programının belirli özelliklerine ilişkin olarak bir Uygulamayı Durdurma emri ("Emir") üzerinde anlaştı.

14 Aralık 2017'de FED ile imzalanan bu Uygulamayı Durdurma Emri, bir tarafta Societe Generale Grubu ve SGNY ile diğer tarafta ABD Federal Rezervi ve New York Eyaleti Finans Hizmetleri Departmanı arasında 2009'da imzalanan Yazılı Anlaşmanın yerine geçer.

4.10.2 DAVALAR

Riskler ve davalara ilişkin bilgiler sayfa 466'deki konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9'da yer almaktadır.

4.11 MODEL RİSKİ

Grup içinde yapılan birçok seçenek, nicel karar destek araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski: uygunsuz veya yanlış kullanılmış model çıktılarına ve raporlarına dayalı kararlardan kaynaklanan olumsuz sonuçların ortaya çıkma potansiyeli olarak tanımlanır. Model yönetimi süreçlerinin uygulanmasında model belirsizliği veya hataları şeklinde olabilir.

4.11.1 MODEL RİSKİNİN İZLENMESİ

Grup, kullanılan modellerin tanımlanması, tasarımı, uygulanması, değişiklik izleme süreçleri, bağımsız gözden geçirilmesi ve onaylanmasının etkinliğini ve güvenilirliğini sağlamak için model risk yönetimi açısından sağlam bir yönetim sistemine sahip olmayı taahhüt etmektedir. 2017 yılında Risk Departmanında model riski kontrolünden sorumlu bir MRM ("Model Risk Yönetimi") Departmanı oluşturulmuştur. Bu tarihten beri, model riski yönetim çerçevesi geliştirilmiş ve yapılandırılmış olup, bugün aşağıdaki plana dayanmaktadır:

Aktörler ve sorumlulukları

Model riski yönetim sistemi, risk yönetimindeki iş kollarının sorumluluğuna karşılık gelen, sistemin gözden geçirilmesi ve bağımsız gözetimi ve değerlendirmesine karşılık gelen ve herhangi bir çıkar çatışmasını önlemek için ayrı ve bağımsız olan üç bağımsız savunma hattı ile uygulanır.

Plan aşağıdaki gibidir:

- Grup içinde farklı becerilere sahip birkaç ekibi bir araya getiren ilk savunma hattı (LoD1), model riski yönetim sistemine uygun olarak modellerin zaman içinde geliştirilmesinden, uygulanmasından, kullanılmasından ve uygunluğunun izlenmesinden sorumludur ve bu ekipler İş Birimlerinde veya Destek Bölümlerinde bulunurlar;
- ikinci savunma hattı (LoD2) yönetim ekipleri ve bağımsız model inceleme ekiplerinden oluşur ve Risk Departmanı bünyesindeki "Model Riski" Departmanı tarafından denetlenir;
- üçüncü savunma hattı (LoD3), model riski yönetim sisteminin genel etkililiğini (model riski için yönetimin önemi ve ikinci savunma hattının faaliyetlerinin verimliliğini) ve modellerin bağımsız denetimini değerlendirmekten sorumludur: İç Denetim Bölümü bünyesinde yer almaktadır.

Yönetişim, idare ve izleme

Risk Direktörü başkanlığında bir MRM Komitesi, yönetim sisteminin uygulanmasını sağlamak ve Grup düzeyinde modellerin riskini izlemek için en az üç ayda bir toplanır. İkinci savunma hattı ve "Model riski" Departmanı bünyesinde, bir yönetim ekibi Grup düzeyinde model riski yönetim sisteminin tasarımı ve yönetiminden sorumludur.

Buna göre:

- Grubun tüm modellerine uygulanabilecek normatif çerçeve tanımlanır, temel model ailelerine ihtiyaç duyulduğunda ayrıntılar vermek için uygulanır ve sistemin tutarlılığı ve homojenliği, bütünlüğü ve düzenleyici hükümlere uygunluğu sağlanırken korunur; bu çerçeve özellikle LoD1 ile ilgili beklentilerin tanımını, model riski değerlendirme metodolojisinin ilkelerini ve modelin bağımsız gözden geçirilmesi ve onaylanması için yol gösterici ilkelerin tanımını içerir;
- Grup içindeki tüm modellerin bilgilerinin tanımlanması, kaydedilmesi ve güncellenmesi (geliştirilmekte olan veya yakın zamanda geri çekilen modeller dahil), tanımlanmış bir süreçte göre model envanterinde gerçekleştirilir ve LoD2 tarafından yönetilir;
- Grubun Üst Yönetimde maruz kaldığı model risklerine ilişkin izleme ve raporlama sistemi uygulamaya konulmuştur. Grubun stratejik hedeflerine ulaşma bağlamında üstlenmeye hazır olduğu model riski seviyesine karşılık gelen model riski iştahı, risk toleransı ile ilgili beyanlarla resmleştirilir, uyarı limitleri ve eşikler ile ilişkili spesifik göstergeler formuna dönüştürülür.

Model yaşam döngüsü, inceleme ve onay süreci

Her model için risk yönetimi, her bir LoD1 aktörü tarafından tüm Grup için tanımlanan kurallara ve standartlara uymaya dayanır, LoD2'den etkili bir meydan okuma ve tekdüzen bir onay süreci ile garanti edilir.

Bir modeli inceleme ihtiyacı, model riski seviyesine, model ailesine ve uygulanabilir düzenleyici gerekliliklere göre değerlendirilir. İkinci savunma hattı tarafından yapılan bağımsız inceleme, özellikle yeni modeller, periyodik model incelemeleri, modelleri değiştirme önerileri ve bir öneriye yanıt olarak çapraz incelemeler için başlatılır:

- LoD1 tarafından yürütülen faaliyetler ve kontroller temelinde modellerin işleyiş ve kullanımının tasarlandıkları amaçlara ve yürürlükteki düzenlemelere uygunluğunu doğrulamayı amaçlayan tüm süreç ve faaliyetlere karşılık gelir;

- teorik sağlamlığı (modelin tasarım kalitesinin ve geliştirilmesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımın uygunluğunun ve modelin izlenmesinin uygunluğunun doğrulanmasını amaçlayan bazı ilkelere dayanmaktadır;
- incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya ilgili tavsiyeleri açıklayan bağımsız bir inceleme raporuna zemin hazırlar.

Onay süreci tüm modeller için aynı onay şemasını takip eder; yönetim organlarının oluşturulması, model riski seviyesine, model ailesine, uygulanabilir yasal gerekliliklere ve modelin geçerli olduğu İş Birimleri / Hizmet Birimlerine göre değişiklik gösterebilir. . LOD2'den sorumlu olan onay süreci birbirini izleyen iki örnekten oluşur:

- inceleme ekibi tarafından tespit edilen sonuçları bağımsız inceleme raporunda sunmayı ve tartışmayı amaçlayan İnceleme Otoritesi, LoD1 ve LoD2 arasında çelişkili bir tartışmaya izin verir. Tartışmalara dayanarak, LoD2, bulgular ve öneriler de dahil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı kalmamak kaydıyla inceleme raporunun sonuçlarını teyit eder veya değiştirir;
- bir modelin kullanımını, mevcut modelde yapılan değişiklikleri onaylama (koşullu ya da koşulsuz) ya da reddetme veya LOD1 tarafından önerilen süre boyunca modelin uygunluk düzeyinin bağımsız inceleme raporundan ve İnceleme Kurumunun tutanaklarından sürekli izleme yetkisine sahip bir organ olan Onay Kurumu.

4.12 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Sigorta faaliyetlerine ilişkin risk: Grup, sigorta bağlı ortaklıklarından dolayı sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan bazı risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bu riskler prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve taleplerdeki artış riskini de içerir.

4.12.1 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Başlıca iki tür sigorta riski vardır:

- Sigortacılık riskleri, özellikle hayat sigortası, bireysel kişisel korunma ve hayat dışı sigortalar nedeniyle risk. Bu risk biyometrik olabilir: maluliyet, uzun ömürlülük, ölüm veya poliçe sahiplerinin davranışıyla ilgili (zaman aşımı riski). Sigorta iş kolu daha az ölçüde hayat dışı sigorta ve sağlık risklerine maruz kalmaktadır. Bu tür riskler fiyatlandırma, seçim, talep yönetimi veya felaket riskinden kaynaklanabilir;
- finans piyasalarına ve ALM'ye bağlı riskler: özellikle Fransa piyasasındaki hayat sigortası vasıtasıyla faaliyet gösteren sigortacılık iş kolu, finans piyasalarındaki dengesizliklere maruz kalmaktadır (faiz oranlarında değişiklikler ve borsa dalgalanmaları) ve bu durum poliçe hamillerinin davranışı ile daha da kötüleşebilmektedir.

Bu risklerin yönetilmesi sigortacılık iş kolunun en önemli önceliklerinden biridir. Risk yönetimi, büyük, ısmarlama iş yapan bilişim teknolojisi kaynaklarıyla kalifiye ve deneyimli ekipler tarafından yapılmaktadır. Riskler izlenir ve düzenli olarak raporlanır, her bir kuruluşun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk politikaları ile garanti edilir.

Risk yönetimi teknikleri, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin poliçe hamilinin risk profiline uymasını ve teminatların verilmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için arttırılmış teminat;
- fiyatlandırma veya gerekirse teminat düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları ile ilgili göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.
- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı olan risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri olarak yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun optimizasyonu, aktif/pasif dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir.

Pasif taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen tutarlar sigortacılık iş kolu bünyesindeki Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir.

Finansal piyasalar (faiz oranları, kredi ve hisseler) ve ALM ile ilgili risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (yükümlülüğün vadesi ile varlığın vadesini uyumlu hale getirmek, likidite riski yönetimi);
- poliçe hamili davranışının özel olarak izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- kur riskine karşı korunma (hem yükselen hem de düşen);
- karşı taraf, ihraççı başına derecelendirme ve varlık sınıfı başına eşik ve limitlerin tanımlanması;
- sonuçları her yıl kuruluşların 'Yönetim Kurulu' toplantılarında ORSA raporunun (Şirket Riski ve Sermaye Yeterliliği Değerlendirmesi) bir parçası olarak sunulan stres testleri Kurulun onayından sonra ACPR'ye aktarılır;
- ALM ve yatırım risklerine ilişkin politikaların uygulanması.

4.12.2 SİGORTA RİSKİ MODELLEMESİ

Modeller, model riski yönetimi bağlamında ikinci savunma hattı olan Sigorta Riskleri Departmanı tarafından incelenmektedir. İnceleme çalışmaları, modellerin teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın uygunluğu ve modelin zaman içinde uygunluğunun sürekli izlenmesi ile ilgilidir. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya tavsiyeleri ve (ii) onaylama Komitelerini tanımlayan bir rapor ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi, uygun makamlara tekrarlanan raporlar verilmesini sağlar.

4.13 DİĞER RİSKLER

4.13.1 ÖZKAYNAK RİSKİ

Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale Grubunun ticari olmayan özkaynak portföyüne ilişkin risk maruziyeti, Bankaların faaliyetleri ve stratejilerinin bazıları ile ilgilidir. Özkaynakları, özkaynağa dayalı finansal araçları, özkaynaklara yatırılan yatırım fonu birimlerini ve sermaye yeterliliği oranının hesaplanması amacıyla özkaynaklardan çıkarılmayan, Grubun bağlı şirketlerindeki ve bağlı ortaklıklarındaki varlıkları içerir. Genel anlamda, düzenleyici sermaye kapsamında olumsuz muameleye maruz kalmalarından dolayı, Grubun gelecekteki politikası, bu yatırımların sınırlandırılması yönündedir.

- İlk olarak, Grup temel olarak, bu şirketlerle geçmiş ve stratejik ilişkilerini yansıtan bir endüstriyel varlıklar portföyüne sahiptir;
- Aynı zamanda, bu kuruluşlarla işbirliğini geliştirme anlayışıyla, stratejik amaçlara yönelik olarak belirli bankalarda bazı azınlık hisseleri bulundurmaktadır.
- Bunun yanında, alım-satım hesaplarına dâhil olmayan özkaynaklar, konsolidasyon kapsamında olmayan ve Fransa'da ve yurt dışında faaliyet gösteren küçük bağlı ortaklıklardaki Grup hisselerini içerir. Bu, başta Fransa Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Güvenlik Hizmetleri faaliyetleri (bankacılık ağırları, borsa kurumları, komisyonculuk, vb. ile yakından bağlantılı Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri) olmak üzere, Grubun temel bankacılık faaliyetlerine yardımcı nitelikteki çeşitli yatırımları ve varlıkları içerir.
- Son olarak, Societe Generale'nin ve bazı bağlı ortaklıklarının, Fransa'daki ve Fransa dışındaki varlık yönetim faaliyetleri (özellikle Societe Generale tarafından geliştirilen yatırım ortaklıklarına yönelik başlangıç sermayesi) ile ilgili özkaynak yatırımları olabilir.

Bankacılık hesapları özkaynak yatırımlarının ve varlıklarının izlenmesi

Endüstriyel varlıklar portföyü, stratejik olmayan iş kollarının elden çıkarılmasıyla son yıllarda önemli ölçüde azalmıştır. Bu portföyde şu anda sınırlı sayıda yatırım bulunmaktadır.

Grubun Finans Bölümü tarafından aylık olarak izlenmektedir ve gerektiğinde Grubun karşılık ayırma politikası çerçevesinde üç ayda bir değer düzeltmeleri tahakkuk ettirilir.

Grubun bankacılık faaliyeti ile bağlantılı varlıklar, üç ayda bir Grubun Finans Bölümü tarafından izlenir ve gerektiğinde Grubun karşılık ayırma politikası çerçevesinde üç ayda bir değer düzeltmeleri tahakkuk ettirilir. Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri, Grubun Genel Yönetimi tarafından periyodik olarak gözden geçirilen bütçe dâhilinde özel bir yönetime ve izlemeye tâbidir. Yatırım veya elden çıkarma kararlarında, finansal hususlar ve Grubun faaliyetlerine katkı göz önünde bulundurulur (müşterilerin gelişiminin desteklenmesi, akış faaliyetleri ile çapraz satış, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, vb.).

Bankacılık hesapları özkaynaklarının değerlemesi

Muhasebe perspektifinden bakıldığında, Societe Generale'nin alım-satım hesaplarının bir parçası olmayan özkaynak yatırımlarına ilişkin riski, gerçeğe uygun değer farkı net gelire yansıtılan finansal varlıklarda ya da opsiyon kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar kaleminde sınıflandırılır (Bkz. - Not 3 Finansal Araçlar).

Societe Generale Grubunun alım-satım hesaplarında yer almayan özkaynak yatırımlarına ilişkin risk tutarı, piyasaya göre değerlendirme ya da modele göre değerlemeye dayalı olarak gerçeğe uygun değerlerini temsil eden defter değerine eşittir.

Aşağıdaki tablo, hem muhasebe kapsamında hem de yasal kapsamda Aralık 2019 ve 2018 sonu itibarıyla risk tutarlarını göstermektedir. Özellikle yasal kapsam Grubun sigortacılık bağlı şirketlerinin müşterileri adına elinde bulundurduğu özkaynak yatırımlarını dışladığından, yasal verilerin konsolide finansal tablolardaki verilerle mutabakatı yapılamaz.

TABLO 44: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ HİSSELER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Bankacılık hesapları- gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	2.492	1.996
Bankacılık hesapları- gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	16.304	13.976
Bankacılık hesapları-bankacılık hesaplarında yer alan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden menkul değerler-lhtiyat kapsamı (Temerrüt halinde risk tutarı)	7.156	5.780
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden menkul değerler	6.917	5.493
gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden değerler	239	287

Önceki yılın sonundan bu yana gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişikliklerle ilgili gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

- net gelir tablosu gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için "finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar" ve
- diğer kapsamlı gelir Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklar hesabında sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için "gelir tablosunda sonradan geri dönüşüm yapılmadan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar".

Borsa kotuna alınmış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer, kapanış tarihindeki hisse fiyatı baz alınarak tahmin edilir. Borsa kotuna alınmamış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer ise aşağıdaki yöntemlerin birine ya da birkaçına dayalı olarak tahmin edilebilir:

- İskontolu Nakit Akış (DCF), İskontolu Kar Payı Modeli (DDM) gibi nicel yöntem;
- kuruluşun net aktiflerinin oransal payı;
- kuruluşun payına göre belirlenen son işlemler (üçüncü tarafça edinilen pay, uzmanlar tarafından yapılan değerlendirme);

- aynı sektördeki kuruluşlarda belirlenen son işlemler (kazançlar veya NAV katları vb.).

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettüleri, net gelir tablosunda "Finansal işlemlerden doğan net kar ve zararlar" hesabında muhasebeleştirilir.

Elden çıkarma durumunda, bir önceki yılın sonundan bu yana meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar aşağıdaki şekilde tahakkuk ettirilir:

- net gelir tablosu gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için "finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar" ve
- diğer kapsamlı gelir Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklar hesabında sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için "gelir tablosunda sonradan geri dönüşüm yapılmadan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar". Hisse senedi yatırımlarından elde edilen kazanç ve kayıplar, elden çıkarmayı izleyen sonraki hesap döneminde Yedeklere aktarılır.

TABLO 45: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLAR ÜZERİNDEN NET KAZANÇ VE KAYIPLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Hisse senedi ve özkaynak satışından elde edilen kazanç ve kayıplar	388	651
Bankacılık hesapları üzerinden net kazançlar/kayıplar	33	80

Yasal sermaye gereksinimleri

Grup, Basel 3 çerçevesinde risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için, alım-satım hesapları dışındaki özkaynak portföyünün çoğunluğu için basit risk ağırlıklandırma yöntemini uygular. Özel sermaye şirketlerindeki hisseler %190, borsa kotuna alınmış şirketlerdeki hisseler %290 ve sigorta bağlı ortaklıklarımızdaki varlıklar dâhil borsa kotuna alınmamış şirketlerdeki hisseler %370 risk ağırlıklandırma katsayısı verilir.

Ayrıca hisse senedi sermayesinden indirilmedikleri takdirde, finans kuruluşlarının sermayesine yapılan önemli yatırımlara %250 ağırlıklandırma katsayısı verilir.

31 Aralık 2019 tarihinde, Grubun ticari olmayan özkaynak portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 46: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLARLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ⁽¹⁾

(Milyon Euro)			31.12.2019			31.12.2018		
Özkaynaklar ve varlıklar	Yaklaşım	Ağırlıklandırma	Temerrüt halinde risk tutarı	Risk Ağırlıklı varlıklar	Sermaye Gereksinimleri	Temerrüt halinde risk tutarı	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye Gereksinimleri
Özel sermaye	Standart	%150	-	-	-	11	16	1
Özel sermaye	Basit							
Finansal menkul kıymetler	Yaklaşım	%190	185	352	28	197	375	30
Borsa kotuna alınmış hisseler	Standart	%250	503	1.257	101	943	2.357	189
Borsa kotuna alınmamış hisseler ve sigorta	Basit							
	Yaklaşım	%290	38	111	9	18	52	4
	Basit							
	Yaklaşım	%370	5.297	19.599	1.568	3.987	14.751	1.180
TOPLAM			6.023	21.318	1.705	5.155	17.551	1.404

(1) Nakit yatırımlar hariç.

4.13.2 ARTIK DEĞER RİSKİ

Grup, başlıca uzun süreli araç kiralama şirketi olmak üzere, Uzmanlaşmış Finans Hizmetleri bölümü vasıtasıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin öngörülenden daha düşük olması) açık bulunmaktadır.

Risk tanımı

Societe Generale Grubu, ALDA İş Birimleri (otomobil kiralama faaliyeti) bünyesinde bilançolarında bu araçların elden çıkarıldığı andaki artık değeri ile ilgili bir risk taşımaktadır.

Grup, belirli bir raporlama döneminde (i) ikinci el araç satış fiyatının net defter değerinden düşük olduğu raporlama döneminde sona eren kiralama ile ilişkili araçların yeniden satışından ve (ii) araçların beklenen artık değerlerinin sözleşmeye bağlı artık değerin altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca ek amortisman kaydedilmesinden kaynaklanan potansiyel risklere maruz kalmaktadır. Gelecekteki satış sonuçları ve tahmini zararlar, makroekonomik politikalar, hükümet politikaları, çevre ve vergi düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araç fiyatlandırması gibi dış faktörlerden etkilenir.

Otomobil satışlarından elde edilen ALD brüt faaliyet geliri, 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar için sırasıyla 75 milyon Euro, 102.5 milyon Euro ve 165.3 milyon Euro olmuştur.

Risk yönetimi

Artık değer ayarlama prosedürü, ALD Automotive tarafından araç kiralama tekliflerini oluşturma esnasında esas alınacak artık değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, görevleri ve sorumlulukları tanımlar.

ALD'nin her bir işletme kuruluşu içinde yılda en az iki kez Artık Değer İnceleme Komitesi toplantısı yapılır. Bu Komite, yerel piyasa özelliklerini göz önünde bulundurarak, yaklaşımını belgeleyerek, açık bir denetim geçmişi olmasını sağlayarak artık değerleri tartışır ve karara bağlar.

Özel bir merkezi ALD ekibi, işletme kuruluşlarına bildirilmeden ve yerel teklif sisteminde güncellenmeden önce önerilen artık değerleri kontrol eder ve doğrular. Bu ekip anlaşmazlıklar durumunda ALD'nin Grup Finans Direktörü ve Risk Yöneticisini bilgilendirir.

Ayrıca, filo yeniden değerlendirme işlemi portföydeki toplam zararın tespit edildiği ülkelerde ek bir amortisman belirlir. Bu işlem, merkezi ekibin gözetimi altında ve ortak araçlar ve metodolojiler kullanarak 5.000'den fazla otomobile (daha küçük işletmeler için yılda bir kez) sahip işletme kuruluşları için yılda iki kez yerel olarak gerçekleştirilir. Bu amortisman muhasebe standartlarına göre kaydedilir.

4.13.3 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belli bir iş stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejisini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan risklerdir. Bunlar, Grubun stratejik yönünü onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından takip edilir. Ayrıca Yönetim Kurulu, stratejik yatırımları ve Grubun sonuçlarını, bilançosunun yapısını veya risk profilini ciddi şekilde etkileyebilecek herhangi bir işlemi (özellikle elden çıkarmalar ve iktisaplar) onaylar.

Stratejik yönlendirme, Genel Yönetim yetkisi altında, Genel Yönetim Komitesi (istisnasız haftalık olarak toplanır), Grup Strateji Komitesi (her iki ayda bir toplanır) ve İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Stratejik gözetim Komiteleri (her bir 25 Birim için en az yılda bir kez toplanır) tarafından gerçekleştirilir. Bu çeşitli organların yapısı, bu Universal Tescil Belgesi Bölüm 3 Kurumsal Yönetişim kapsamında açıklanmıştır (syf. 69 ve devamı). Yönetim Kurulunun Dahili Kuralları (bu Universal Tescil Belgesinin 7. Bölümünde, sayfa 541'de verilmiştir) toplantı yapma prosedürlerini belirler.

4.13.4 ÇEVRESEL VE TOPLUMSAL RİSKLER

Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yaklaşımı bu Universal Tescil Belgesinin 5. Bölümünde (sayfa 255 ve devamında) yer almaktadır.

4.13.5 DAVRANIŞ RİSKİ

Grup, ayrıca tüm temel iş kollarına bağlı davranış riskine maruz kalmaktadır. Grp, davranış riskini Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına uygun olmayan eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışından kaynaklanan ve paydaşları için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk olarak tanımlar.

Paydaşlar terimi, özellikle müşterilerimizi, çalışanlarımızı, yatırımcılarımızı, hissedarlarımızı, tedarikçilerimizi, ortamı, piyasaları ve faaliyette bulunduğumuz ülkeleri ifade etmektedir.

Ayrıca bkz. "Kültür ve Davranış programı" (bkz. Sayfa 260 ve 261).

5

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

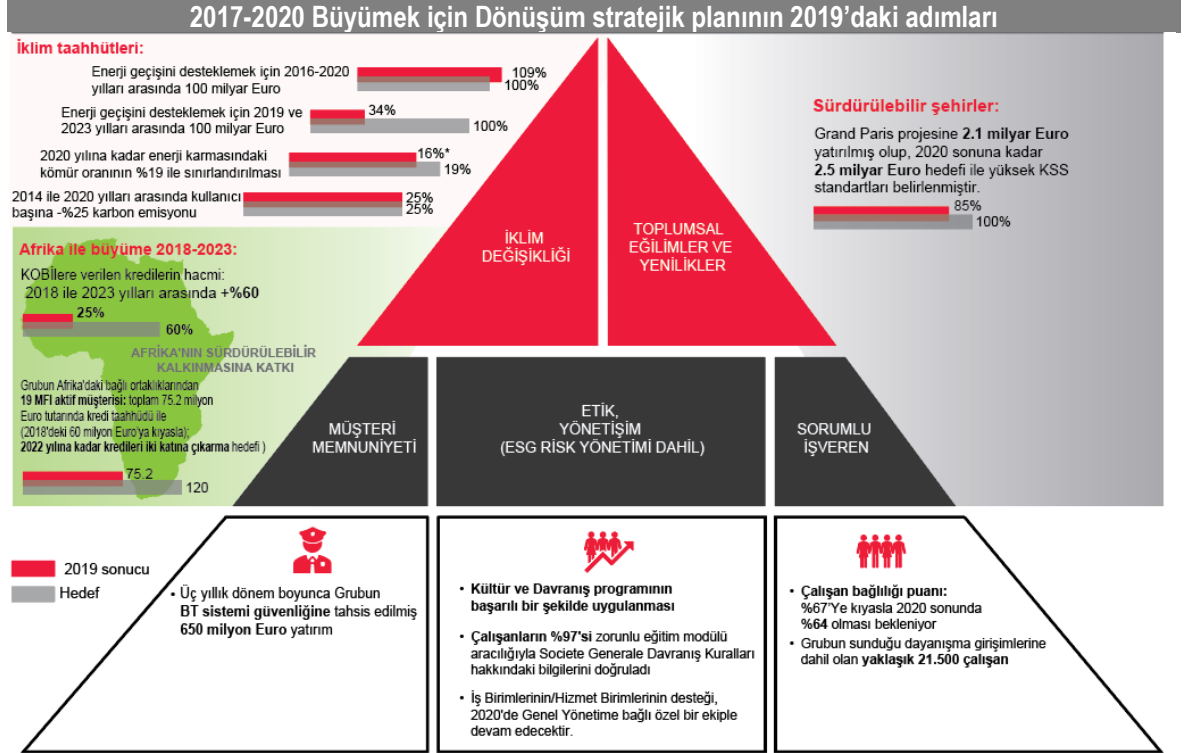
SOCIETE GENERALE - İLK BAKIŞTA KSS	256	5,3	METODOLOJİ NOTU	291
GİRİŞ	258	5,4	BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN KONSOLİDE FİNANSAL DIŞI BEYANA İLİŞKİN RAPORU	294
5,1 SOCIETE GENERALE, SORUMLU BİR ŞİRKET	260	5,5	GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI	297
5.1.1 Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları	260	5.5.1 Giriş		297
5.1.2 Sorumlu İşveren olmak	261	5.5.2 Risklerin tanımlanması ve önceliklendirilmesi: doğal çevresel ve sosyal riski haritalandırma		297
5.1.3 Müşterileri memnun etmek ve aynı zamanda korumak	270	5.5.3 Değerlendirme prosedürleri, riskin önlenmesi ve hafifletici tedbirler		299
5.1.4 Yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama ile mücadele	271	5.5.4 Bilgi uçurma mekanizması		300
5.1.5 İnsan haklarına saygı	271	5.5.5 Tedbirlerin izlenmesi		300
5.1.6 Grubun işinin doğrudan etkisini dikkate almak	272	5.5.6 Tedbirlerin etkili bir şekilde uygulanması hakkında rapor		302
		5.5.7 Görünüm ve planlanan gelişmeler		303
5,2 SOCIETE GENERALE, SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SORUMLU FİNANSMANI TAAHHÜT EDEN BİR BANKA	275	5,6	KSS - SÖZLÜK	304
5.2.1 Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Katkı	275	5,7	FİNANSAL DIŞI PERFORMANSA BEYANI (DNFP) - ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU	306
5.2.2 Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi	277			
5.2.3 Pozitif iklim eylemi: adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi	282			
5.2.4 Sürdürülebilir ve sorumlu finansmanı taahhüt eden bir banka	285			
5.2.5 Afrika'da sürdürülebilir kalkınma taahhüdünün korunması	288			

SOCIETE GENERALE - İLK BAKIŞTA KSS

Societe Generale adil, çevreci yaklaşımı taahhüt eder

2019'da Öne Çıkanlar		
İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ	TOPLUMSAL EĞİLİMLER VE YENİLİKLER	AFRİKA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMASINA KATKI
7 UYGUN FİYATLI VE TEMİZ ENERJİ	11 SÜRDÜRÜLEBİLİR ŞEHİRLER VE TOPLULUKLAR	1 YOKSULLUĞUN ORTADAN KALDIRILMASI VE EKONOMİK BÜYÜME
12 SORUMLU TÜKETİM VE ÜRETİM		8 MAKUL ÇALIŞMALAR VE ALTYAPI
13 İKLİM EYLEMİ		9 SANAYİ, İNOVASYON VE ALTYAPI
<p>Grubun enerji geçişini destekleme taahhütleri:</p> <ul style="list-style-type: none"> Enerji geçişini desteklemek için 100 milyar Euro hedefine planlanandan bir yıl önce ulaşma 2019-2023 yılları arasında enerji geçişine 120 milyar Euro yatırmaya yönelik yeni taahhüt Termal kömür sektörü riskini kademeli olarak sıfıra indirme taahhüdü (AB veya OECD ülkeleri için 2030'a kadar; başka yerlerde 2040'a kadar) İlk TCFD raporunun yayınlanması (İklim ile ilgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü) <p>Grubun uluslararası girişimlere katılımı:</p> <ul style="list-style-type: none"> UNEP-FI-34 bankanın İklim Eylemine Yönelik Toplu Taahhüdü İmzalaması Global Denizcilik Forumu ile Poseidon Prensiplerini imzalayarak denizcilik endüstrisinin karbondan arındırılmasını teşvik eden ilk şirketlerden biri Yeşil Yatırım İlkelerinin İmzalanması (GIP - Çin) <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.2.3, sayfa 282 Bölüm 5.2.2, sayfa 277</p>	<p>Hareketlilik:</p> <ul style="list-style-type: none"> ALD Automotive ve E.ON enerji hareketliliği çözümleri geliştirmek için stratejik bir ortaklık imzaladı. EIB, hibrid ve elektrikli araç filosunun büyümesini hızlandırmak için ALD'ye 250 milyon Euro finansman sağladı. <p>Sürdürülebilir şehirler:</p> <ul style="list-style-type: none"> Yarın şehri birlikte yaratmak için "LaVilleE + @ " start-up projesinin uygulanması: insan merkezli, kapsayıcı ve sürdürülebilir Netexplo Akıllı Şehirler Hızlandırıcısı ile ilgili taahhüdün yenilenmesi <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.2.4, sayfa 285</p>	<p>Societe Generale, Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikası nedeniyle Afrika'nın En İyi Bankası seçildi</p> <p>Altyapı finansmanı:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fildişi Sahil'inde yılın en iyi sürdürülebilir ECA destekli anlaşması için TFX ödülü <p>KOBİler için destek:</p> <ul style="list-style-type: none"> Girişimcilik desteklemek için Afrika'da 5 yeni Maisons de la PME (KOBİ Merkezi) açılması <p>Tarım sektörünün/elektrikçi erişimin finansmanı:</p> <ul style="list-style-type: none"> Agence Côte d'Ivoire PME (CI PME) ile Societe Generale'in Dakar'daki Inno Lab kuruluşu arasında RUFIN (Kırsal Finansman) projesi ile ilgili bir ortaklığın imzalanması <p>Finansal tabana yayılma:</p> <ul style="list-style-type: none"> YUP: Altı farklı ülkeyi kapsayan 1,4 milyon müşteri Alternatif bankacılık modeli, yeni teklifler: Ombona ve SoPay <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.2.5, sayfa 288</p>

Societe Generale KSS tutkusu



ve kapsayıcı geçiş

2019'da Öne Çıkanlar		
MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ	ETİK, YÖNETİŞİM (ESG risk yönetimi dahil)	SORUMLU İŞVEREN
16 BARIŞ, ADALET VE GÜÇLÜ KURUMLAR	16 BARIŞ, ADALET VE GÜÇLÜ KURUMLAR	5 CİNSİYET EŞİTLİĞİ 8 MAKUL ÇALIŞMALAR 4 KALİTELİ EĞİTİM VE EKONOMİK BÜYÜME
<p>Müşteri memnuniyeti:</p> <ul style="list-style-type: none"> Societe Generale ağı, Viséo Customer Insights'tan yedinci kez 2020 Yılın Müşteri Hizmetleri ödülünü aldı <p>Müşterilerin korunması:</p> <ul style="list-style-type: none"> Societe Generale tarafından veri, yapay zeka (AI) ve siber güvenlik konusunda yenilikçi çözümleri ödüllendirmek için danışmanlık şirketi Wavestone of Banking Innovation Awards ile ortaklaşa başlatıldı. Çalışanların %97'si bilgi güvenliği konusunda zorunlu eğitimi tamamlamıştır <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.1.3, sayfa 270</p>	<p>Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yönetişiminin güçlendirilmesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> Genel yönetim düzeyinde Sorumlu Taahhütler Komitesinin oluşturulması Birinci savunma hattının ve ikinci savunma hattının rollerinin tanımlanması <p>Yeni çapraz çevresel ve sosyal taahhütler:</p> <ul style="list-style-type: none"> UNEP-FI Sorumlu Bankacılık İlkelerini imzalayan ilk şirket <i>Institut du Numérique Responsable</i> (yani, Sürdürülebilir BT Enstitüsü) tarafından hazırlanan Sürdürülebilir BT Şartı'nın imzalanması <p>Sürdürülebilir ve sorumlu finansman:</p> <ul style="list-style-type: none"> SPIF uyumlu finansman taahhütleri: 10.6 milyar Euro SPI uyumlu yatırım ürünleri: 19.1 milyar Euro <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.1.6, sayfa 272 Bölüm 5.2.2, sayfa 277 Bölüm 5.2.4, sayfa 285</p>	<p>Çeşitlilik ve kapsayıcılık:</p> <ul style="list-style-type: none"> Societe Generale, üst üste iki yılda STK Equileap cinsiyet eşitliği derecelendirmesine göre en iyi üç Fransız bankası arasında yer aldı ve uluslararası finans sektöründe 15. sıraya yerleşti (dünya genelinde 3.000 şirket analiz edildi). <p>Kurum Kültürü ve Etik:</p> <ul style="list-style-type: none"> UNI Global Union (Dünya Küresel Sendikalar Birliği) ile insan hakları ve dernek kurma özgürlüğü konusundaki anlaşmanın güçlendirilmesi İşyerindeki suistimal ile mücadele politikası 2019'da yürürlüğe girdi. <p>Meslekler ve Beceriler:</p> <ul style="list-style-type: none"> Grup çalışanlarının %89'u en az bir eğitim almıştır. <p>Sağlık ve Güvenlik:</p> <ul style="list-style-type: none"> Grubun 10 çalışanından 9'u ek bir şirket sağlığı veya kişisel koruma planından yararlanmaktadır Fransa'daki Societe Generale SA, Cancer et Emploi (yani Kanser ve İstihdam) Bildirgesini imzaladı <p>Daha fazla bilgi için: Bölüm 5.1.2, sayfa 261</p>

Finansal dışı kuruluşlar tarafından tanınan

Kuruluşlar	2018 Derecelendirmesi	2019 Derecelendirmesi	Endeks	Emsallere kıyasla pozisyon
ROBECOSAM We are Sustainability Investing	79/ 100	79/ 100 90. Yüzdelik dilim	DJSI Dünya geneli DJSI Avrupa	Çevre konusunda Dünya çapında 1. Banka Tüm ESG kriterlerinde 6. Avrupa Bankası (175 banka analiz edilmiştir)
MSCI ESG RATINGS	"A"	"A"	MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi	
SUSTAINALYTICS	75/ 100	ESG Derecelendirme Raporu: 71/ 100 Risk Derecelendirme Raporu: 31.5/100 (0= en düşük risk)	STOXX Küresel ESG Liderleri STOXX Küresel ESG Çevre Liderleri STOXX Küresel ESG Sosyal Liderleri EURO STOXX ESG Liderleri 50 STOXX Avrupa ESG Liderleri 50	ESG Derecelendirme Raporu: Nispi pozisyonda 340 şirket arasında 57. sırada , 83. Yüzdelik dilim ESG Risk Derecelendirme Raporu: Çeşitlendirilmiş Bankalar (alt sektör): 390 şirket arasından 179. Sırada , 46. Yüzdelik dilim
vigeoeris	64/ 100	66/ 100	Euronext Vigeo Avrupa 120 Euronext Vigeo Euro Bölgesi 120 Euronext Vigeo Fransa 20	Lider kategorisinde SG Gelişmiş (31 Avrupa bankasından, 6'sı Gelişmiş statüye sahiptir)
FTSE4Good	4,1/ 5	4,4/ 5	FTSE4 İyi Endeks Serisi FTSE4 İyi Avrupa Endeksi Serisi	
Corporate ESG Performance RATED BY ISS ESG Prime	C "Prime"		STOXX Avrupa Düşük Karbon Ayak İzi STOXX Avrupa Bildirilen Düşük Karbon	

* MSCI ESG Research, sektöre özgü ESG risklerine ve bu riskleri emsallerine kıyasla yönetme yeteneğine göre, küresel kamuya ve birkaç özel şirkete AAA (lider)-CCC (Yavaş ilerleyen) ölçeğinde MSCI ESG Dereceleri vermektedir. MSCI ESG derecelendirmeleri hakkında daha fazla bilgi için:

<https://www.msci.com/documents/1296102/15233886/MSCI-ESG-Ratings-Brochure-cbr-en.pdf/7fb1ae78-6825-63cd-5b84-f4a411171d34>

** Haziran 2019 raporu. Eylül 2018'de Sustainalytics, ESG Risk Derecelendirmeleri adlı yeni bir derecelendirme çerçevesi uygulamaya başladı.

GİRİŞ

Kurumsal bir amaç tanımı, Grubun ekonomik kalkınmanın çevresel ve sosyal ilerlemenin ayrılmaz bir parçası haline geldiği artan sorumluluk dünyasında, iç ve dış paydaşlarının artan beklentilerinin nasıl karşılayacağını anlaması için bir fırsattır.

2019'un son aylarında, 50'den fazla uyuğu sahip çalışanlar, müşterilerle doğrudan temas halinde olan ekip odak grupları, genç çalışanlar ve tüm kademelerden yöneticiler tarafından Yönetim Komitesi ile birlikte yapılan 85.000 katkı ile sağlam ve toplu çabalar görüldü. Sonuç Yönetim Kurulunda görüldü ve kurumsal amacın nihai hali 17 Ocak 2020 tarihinde düzenlendi:

"Müşterilerimizle birlikte, sorumlu ve yenilikçi çözümlerle daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek."

Önümüzdeki dönemde Grup, gelecek 2021-2025 stratejik planını ile ilgili tartışmalara bilgi sağlayacak ve tartışmaları körükleyecek olan bu kurumsal amaca odaklanarak faaliyetlerini hayata geçirecektir. Müşterilerini dünyadaki olumlu dönüşümlerle desteklemeye kendini adanmış olan Societe Generale, Kurumsal Sosyal Sorumluluğu (KSS) stratejisinin bir parçası haline getirmiştir. Hem inovasyon fırsatını hem de sürdürülebilirlik faktörünü temsil ettiği tüm iş kollarıyla ilgilenmektedir. Bu KSS hedefi, Kasım 2017'de piyasalara sunulan stratejik 2020 Büyümek için dönüşüm programına entegre edildi (bkz: Bölüm 1.3, *Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayanan daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi*, sayfa 12). Bu hedefe ulaşmak, Grup Yönetim Komitesi üyeleri tarafından belirlenen ve ücretleriyle bağlantılı hedeflerin bir parçasını oluşturur (bakınız: Bölüm 3.1.6 *Grup üst yönetiminin ücretleri*, sayfa 102).

Bir Societe Generale KSS önemlilik matrisi olan Preamble, iç ve dış paydaşlarla kapsamlı istişarelerin ardından 2017'nin sonunda resmileştirildi. 2020 stratejik planı, sorumlu bir bankanın temelini oluşturan üç iş kolları arası unsura odaklanmaktadır: müşteri memnuniyeti ve müşterilerin korunması (bkz: Müşterileri memnun etmek ve aynı zamanda korumak, Sayfa 270 ve Bölüm 4.10 *Uyum riski*, paragraf *Müşterilerin korunması*, sayfa 242); etik ve yönetim (bakınız: *Societe Generale, sorumlu şirket*, sayfa 260) ve sorumlu işverenin karşılaştığı zorluklar (bkz: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 261). Diğer üç unsur, sorumlu bir banka olarak eylemlerimizin pozitif dönüşümünü tetikliyor: iklim değişikliğine karşı mücadele (bkz: *Pozitif iklim eylemi: adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi*, sayfa 282), toplumsal eğilimler ve yenilikler (bkz: *Sürdürülebilir ve sorumlu finansmanı taahhüt eden bir Banka*, sayfa 285) ve Afrika kıtasının sürdürülebilir kalkınmasına katkısı (bakınız: *Afrika'da sürdürülebilir kalkınma taahhüdünün korunması*, Sayfa 288) Coğrafi varlığı, iş kollarının çeşitliliği ve sorumlu taahhüdü ile Societe Generale, BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDGler) ulaşılmasına yardımcı olur (bkz: *Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Katkı*, sayfa 275).

Grubun hedefi bir sorumluluk kültürü oluşturmak ve bankacılık sektöründeki en katı kontrol ve uyum çerçevesini uygulamaktır. Tüm faaliyetlerinde dürüstlikle ve yürürlükteki yasalara uygun davranmaya çalışır. Bunu göz önünde bulundurarak, Grup uyulması gereken standartları tanımlayan ve her bir paydaş için bir taahhüt oluşturan bir Davranış Kuralları tanımlamıştır. Bu Kurallar, dünya genelindeki tüm çalışanlar için geçerlidir. Davranış Kurallarına ek olarak, Societe Generale ayrıca Sorumlu Savunuculuk için bir tüzük, bir Vergi Davranış Kuralları ve yine Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kurallarına tabidir (bkz:

Bölüm 4.10 *Uyum Riski*, paragraf *Yolsuzlukla mücadele tedbirleri ve ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları Sayfa 245 ve 260*).

Grup, yönetmeliklere uygun olarak aşağıdakiler arasındaki ilişkiyi sunmaktadır:

- İş modeli;
- KSS hedefi;
- Uyguladığı ve faaliyetlerinin doğasında bulunan Çevresel ve Sosyal (E&S) risk faktörlerini yönetmek için geliştirmeye devam ettiği politikalar ve süreçler.

Altı aktör KSS açısından spesifik bir rol oynamaktadır:

- KSS başarıları ve temalarının düzenli olarak gündeme alındığı Grup stratejisini onaylayan Yönetim Kurulu toplantıları (bkz: Bölüm 3.1.2 *Yönetim Kurulu*, paragraf: Yönetim Kurulunun çalışmaları, sayfa 87). 2019 yılında iki Yönetim Kurulu toplantısı bu konulara değinmiştir;
- Belirli komiteler esnasında KSS konularını inceleyen Genel Yönetim:
 - çevresel zorlukları gözden geçiren İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki Grup Risk Komitesi (CORISQ) (bkz: *İklim Stratejisi ve Yönetimi*, sayfa 283),
 - Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan herhangi bir E&S sorununu gözden geçiren İcra Kurulu Başkan yardımcısının başkanlığındaki Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) (bkz: *Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi*, paragraf: *Güçlendirilmiş yönetim ve organizasyon*, sayfa 280),
 - Grup Strateji Komitesi ile İş ve Hizmet Birimlerinin Stratejik Yönetim Komiteleri (bkz: 3.1.4 *Yönetim organları* sayfa 99), Ücret Komitesi (bkz: 3.1.2 *Yönetim Kurulu*, sayfa 71) ve Grup Uyum Komitesi ayrıca KSS konularını kendi görevlerinin bir parçası olarak düzenli olarak tartışır. Ayrıca, özellikle kontrol birimlerinin (Riskler, Finans ve Uyum) denetlenmesinden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı da KSS konularını denetler.
- Küresel Bankacılık ve Danışmanlık İş Birimi Başkanı, Societe Generale'in toptan* faaliyetleri için sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı teklifinin ana sponsorudur. Özel bir uzmanlar ekibi bu teklifi yönetir; Çevresel ve Sosyal (E&S) uzmanlığını çok çeşitli yenilikçi finansal çözümlere entegre eder;
- Bankanın gelişimini desteklemek için Bankayı korumaktan sorumlu olan Kurumsal Sekreter, özellikle Societe Generale içinde KSS'nin gelişimini ve dikkate alınmasını denetler;
- Kurumsal Sekretere bağlı KSS Başkanı, ekibi ile birlikte, Grup içinde paydaşlarla yapılan tartışmaları yansıtan özel bir politika sunmaktan ve bu alanda gerçekleştirilen eylemleri izlemekle sorumludur. 1 Ocak 2017 tarihli Grup Yönetim Komitesinde İcra Kurulu Başkanı tarafından görevlendirilmesi, Societe Generale'in KSS mücadelesini güçlendirme ve stratejisine daha fazla entegre etme yönündeki kararlılığının kanıtıdır.
- Grup kuruluşları girişimlerini uygulamaktan ve Bankanın KSS politikası ile uyumlu hale getirmekten sorumludur.

Banka, Societe Generale'in faaliyetlerinde yer alan finansal dışı risk faktörlerini tanımlamak için 2018 yılında finansal dışı bir risk haritalaması gerçekleştirmiştir. Bu çalışmanın bir parçası olarak, KSS hedefinin ana öncelikli konuları çevresel, sosyal ve insan hakları risk faktörlerinin bazı Grup risk faktörlerinin, özellikle de kredi, uyum ve itibar riskleri olmak üzere tetikleyici veya ağırlaştırıcı faktörler olduğu ve iş modelinden ayrı olduğu önermesine dayalı olarak Grubun risk türleri ile çapraz analiz edilmiştir (bakınız: Bölüm 4 *Riskler ve sermaye yeterliliği*, paragraf: *Risk türleri*, sayfa 147).

KSS Departmanı, Risk Bölümü, İnsan Kaynakları Departmanı ve KSS hedefi öncelikli konularını entegre etmekten sorumlu departmanlarla işbirliği içinde risk haritalama metodolojisi üzerinde çalıştı. KSS Departmanı daha sonra Grup için mevcut bazı riskleri arttırabilecek çeşitli finansal dışı risk faktörlerinin tanımlanmasını ve derecelendirilmesini koordine etmiştir. Bu haritalama çalışmasının metodolojisi ve sonuçları Bağımsız Doğrulayıcıya sunulmuştur.

Bu uygulama ile tanımlanan risk faktörleri iki kriter temelinde değerlendirildi: potansiyel şiddetleri ve meydana gelme olasılıkları. Şu anda özellikle önemli olmayan, ancak gelecekte daha önemli hale gelebilecek bazı risk faktörleri için de zaman değerlendirmeleri eklenmiştir.

En önemli olduğu belirlenen finansal dışı risk faktörleri şunlardır:

- BT sistemleri arızası (siber suç - bkz: Bölüm 4.7 *Operasyonel risk*, paragraflar: *Bilgi güvenliği ile ilgili riskler*, sayfa 225 ve *2018-2020 BT güvenliği ana planı*, sayfa 227);
- yolsuzluk (bkz: Bölüm 4.10 *Uyum riski*, paragraf: *Yolsuzlukla mücadele tedbirleri*, sayfa 245);
- veri koruma (bkz: Bölüm 4.10 *Uyum riski*, paragraf *Veri koruma*, sayfa 245);
- diğer operasyonel riskler veya negatif paydaş algısından (özellikle dış paydaşlar arasında) kaynaklanan Grubun itibarını etkileyebilecek Çevresel ve Sosyal (E&S) zorluklar (bkz: Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi, Sayfa 277);

- Grubun E&S yasalarına veya taahhütlerine uymama (örn. çalışma düzenlemelerine veya sağlık ve güvenlik standartlarına uymama) (bkz: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 261).

Bazı orta derecede risk faktörleri de tanımlanmıştır:

- Grubun kredi riskini etkileyebilecek olan E&S sorunları, özellikle iklim değişikliği sorunları: geçiş riskleri ve fiziksel riskler. Bu riskler zamanla daha önemli hale gelebilir (bakınız: *Pozitif iklim eylemi: adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi*, sayfa 282);
- Çalışanların görevi kötüye kullanması - örneğin, Grubun Davranış Kurallarına ve Yönergelerine uymama (bkz.: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 261);
- daha spesifik olarak insan kaynakları yönetimiyle ilgili bir risk faktörü: nitelikli personel eksikliği (bkz: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 261).

Bu risk listesi 2019'da değişmeden kaldı ve 2020 Universal Tescil Belgesi bu riskleri azaltmak için politikalarda yapılan güncellemeler ile ilgili rapor sunmaktadır. Bu belgenin sonunda bir DNFP (Finansal dışı performans beyanı) çapraz başvuru tablosu yayınlanmıştır (bkz: sayfa 306) ve finansal dışı risk faktörlerinin ve ortaya çıkan risklerin bir özeti Societe Generale web sitesinden erişilebilir. (www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/non-financial-risk-factors-and-emerging-risks.pdf).

Bölüm 5 iki kısma ayrılmıştır:

- ilk kısım, Societe Generale tarafından tüm Grubu müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek, çalışanlarını insan hakları çalışmalarına dahil etmek, onları bu konuda geliştirmek ve bağlılıklarını sağlamak amacıyla en sıkı standartlara uygun hale getirmek ve aynı zamanda şirket içi karbon ayak izini sınırlandırmak için sorumlu bir şirket olarak yürüttüğü eylemleri sunar;
- ikinci kısım, Grubun ekonomilerin ve toplumların olumlu dönüşümünü destekleyen ve adil, ekolojik ve kapsayıcı bir geçiş taahhüt eden banka olarak başarılarını belgelemektedir.

Yıldız işaretlerinden önce gelen sözcüklerin tanımı sayfa 304'te Sözlükte yer almaktadır. Tüm göstergeler için, lütfen <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx> adresine bakınız.

5.1 SOCIETE GENERALE, SORUMLU BİR ŞİRKET

5.1.1 ORTAK DEĞERLERLE DESTEKLENEN DAVRANIŞ KURALLARI

Societe Generale, değerleri, Davranış Kuralları ve Liderlik Modeli temelinde güçlü bir kültür inşa etmiştir.

Ortak değerler

Societe Generale, tüm çalışanların paylaştığı ve ortak bir hedef göz önünde bulundurularak tanımlanmış dört temel değer (Ekip Ruhu, İnovasyon, Sorumluluk ve Bağlılık) odaklıdır. Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarını elde etmeye çalıştığı müşteriler.

Davranış Kuralları, Grubun değerleri için bir araç

Davranış Kuralları, Grubun dünya çapındaki tüm faaliyetleri için geçerlidir ve çeşitli paydaşlara (müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyiciler /denetim makamları, genel kamu / daha geniş topluluk) yönelik taahhütleri ve aynı zamanda Grup içinde beklenen bireysel ve toplu davranışları öngörmektedir. Bu doküman, belirli aralıklarla güncellenmektedir. Yeni bilgi uçurma mekanizmasını entegre eden en son değişiklik 2019'da yapıldı.

Grubta konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale'deki mesleki etiğin temel taşıdır. İnsan haklarına ve çevreye saygıyı, çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklama ve terörizmin finansmanına karşı tedbirleri, piyasa bütünlüğüne saygı, veri koruma, hediyeler ve davetlerle ilgili uygun davranış ve ayrıca sorumlu kaynak kullanımını teşvik eder.

Davranış Kuralları, özellikle yasaları ve düzenlemeleri Grubun yüksek etik standartlarına uymayan ülkelerde asgari yasal ve düzenleyici gerekliliklerin ötesine geçer.

Ayrıca, bu tür bir eylemin haklı olduğu durumlarda bilgi uçurma prosedürünü ayrıntılı olarak açıklar ve Societe Generale'in bilgi uçurucuları koruduğunu, kimliğinin tüm Grup genelinde kesinlikle gizli tutulacağını garanti eder ve mümkün olduğunda yerel yasalar altında ismin gizli kalacağını garanti eder.

Paydaşlar, Davranış Kurallarını Societe Generale web sitesinde (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf) görüntüleyebilir. Vergi Davranış Kurallarında ve Yolsuzluk ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadeleyi düzenleyen Yasa'da daha fazla bilgi verilmektedir (bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/about-us/responsibility/compliance>).

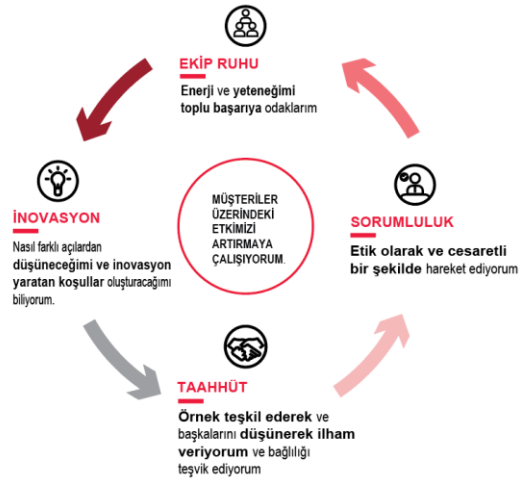
Bu kurallara ek olarak, Grubun işi de bir dizi tüzük ve yönergeye tabidir.

Liderlik Modeli

Societe Generale'in değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan Liderlik Modelini destekler ve sonuçlara ulaşma yolunun sonuçların kendisi kadar önemli olduğunu vurgulamaktadır.

Liderlik Modelinde yansıtılan davranış becerileri, Şirket içindeki ana sorumluluk düzeylerine (üst düzey yöneticiler, yöneticiler ve çalışanlar) karşılık gelen üç kategoriye ayrılır ve tüm Grup için geçerlidir.

Böylece dört anahtar değer, belirli gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranışlara yansıyan anahtar becerilere dönüşür (aşağıdaki şemaya bakın).



Liderlik Modelinin iç beceri kılavuzu, bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışları açıklar. Bu kılavuzla bağlantılı olarak, intranet üzerinde bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışa göre nasıl derecelendirdiklerini görebilecekleri 20 soru sormaktadır. Daha sonra, vurgulanan çeşitli alanlarda iyileştirme için sağlanan geliştirme araçlarını kullanabilirler.

Kültür ve Davranış programı

EN YÜKSEK HİZMET KALİTESİ, DÜRÜSTLÜK VE DAVRANIŞ STANDARTLARINI SAĞLAMAK

2016 yılında Yönetim Kurulu, üç yıllık bir süre için Ocak 2017'den itibaren etkin bir şekilde uygulanan bir Kültür ve Davranış programının başlatılmasını tartışmış ve onaylamıştır. Bu program, başta müşterileri olmak üzere paydaşları arasında Gruba karşı güven inşa etmeyi ve en yüksek hizmet kalitesi ve bütünlüğü standartlarını sağlamak için değerleri, liderlik kalitesini ve davranış bütünlüğünü iş davranışının merkezine yerleştirerek Societe Generale'in kültürel dönüşümünü hızlandırmayı amaçlamaktadır.

Sorumluluk kültürünün geliştirilmesi, Büyüme için Dönüşüm stratejik planının önceliklerinden biridir, bu sebeple Kültür ve Davranış programı doğrudan Genel Yönetimin gözetimi altındadır ve Yönetim Kurulu tarafından denetlenir. Program, uygulanmasından bu yana, davranış risklerinin denetimi ile ilgili tüm projelerin tamamlanmasını ve iş kollarının kültürel dönüşümlerini uzun vadede sürdürmeleri için gerekli temelleri uygulamayı mümkün kılmıştır.

Bu programın başarılı bir şekilde uygulanmasından sonra, İş Birimlerinin / Hizmet Birimlerinin (BU / SU) desteği 2020'de Genel Yönetime bağlı özel bir ekiple devam edecektir.

ÖNEMLİ RAKAMLAR

- Tüm Grup çalışanları için 18 dilde mevcut olan tek bir Davranış Kuralları.
- Çalışanların %94'ü davranış ve gri alanlarla* ilgili bilinçlendirme atölyelerine (16.000 yüz yüze görüşme) katılmıştır.
- Çalışanların %97'si zorunlu eğitim modülü *aracılığıyla* Davranış Kuralları hakkındaki bilgilerini doğrulamıştır.
- İK Departmanındaki 22.000 grup yöneticisi ve çalışanı, Grubun disiplin çerçevesi ile ilgili zorunlu eğitimin hedef kitleti olmuştur.

BAŞLICA BAŞARILAR

Kültür ve Davranış Programının 2019'daki başlıca başarıları:

- Aşağıda belirtilen yöntemlerle çalışanların Societe Generale'deki mesleki etiğin temel taşıını oluşturan Grubun Davranış Kurallarına aşına olması:
- Yüz yüze farkındalık atölyelerinin uygulanması esnasında çalışanlar tarafından belirlenen başlıca gri alanlara* ilişkin olarak beklenen davranış teşvik etmeyi amaçlayan, her bir Grup kuruluşu tarafından tanımlanmış eylem planlarının uygulanması,

- 2018'de başlatılan Davranış Kuralları ile ilgili zorunlu uzaktan öğrenme modülünün dört konu alanına odaklanarak yenilenmesi: Grubun kültür ve davranış hedefleri, paydaşların beklentileri, Davranış Kurallarının içeriği ve vergi ve yolsuzlukla mücadele önlemlerine ilişkin ek yasalar ve aynı zamanda etik akıl yürütme. Bilgi doğrulama sınavının 2019 baskısında çeşitli yenilikler, özellikle de soruların çalışanların iş profiline göre hedeflenmesi ve uygulamaya dönük senaryoların daha büyük bir oranda olması,
- İlk kez, her bir İş Birimi / Hizmet Birimi tarafından yürütülen yıllık Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesine davranış riskinin dahil edilmesi;
- Genel Yönetime yönelik olan ve Yönetim Kuruluna sunulan ilk davranış ve kültür gösterge panosunun oluşturulması. Bu gösterge panosu, iş kolları için ana davranış riskleri üzerinde daha iyi görünürlük sağlar ve bu risklerin yönetimini iyileştirmek için gerekli eylem planlarının belirlenmesine yardımcı olur;
- Başlıca İnsan Kaynakları yönetim süreçlerinin, kültür ve davranış açısından Grubun hedefleri ile sürekli uyumlaştırılması: uygunsuz davranışlarla mücadele, Grubun disiplin cezaları politikasının uygunluğu, yeni işe alımların entegre edilmesi ve yüksek potansiyelli çalışanların belirlenmesi için sistemdeki değişiklikler (bkz: *societegenerale.com* adresinde bulunan *Kurumsal Kültür ve Etik İlkeleri* raporu);
- İş Birimleri / Hizmet Birimleri içindeki sorumluluk kültürünü güçlendirmek için, özellikle gri alanları* ele almaya yönelik en iyi uygulamaların yaygınlaştırılması, çalışanların etik akıl yürütme bilincinin artırılması ve bir açıkça konuşma* kültürünün teşvik edilmesi yoluyla Grup genelinde çeşitli girişimlerin başlatılması.

5.1.2 SORUMLU İŞVEREN OLMAK

Societe Generale 2019 sonunda %7,2 düşüşle 138.240 kişi istihdam etti. Bu personel sayısı 62 farklı ülkede 129.586 tam zamanlı eşdeğerine (FTE) karşılık gelmektedir ⁽¹⁾.

En büyük değişiklikler belirli kuruluşların (Balkanlar, Almanya ve Polonya'da) satışından ve faaliyetlerimizin dönüşümünden kaynaklanmaktadır (bkz: sayfa 264, *Grup dönüşüm projelerine odaklanma*).

	2019	2018	2017
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç)	138.240	149.022	147.125

2020'nin başlarında ortaya çıkan yeni kurumsal amacımız, tüm İK hedeflerimizi uyumlu hale getirmemiz için bize net bir yön sunuyor.

Societe Generale, değerlerine, Davranış Kurallarına ve Liderliğine dayanarak kültürünü güçlendirmek için 5 yıldır çalışıyor.

Model. Rekabetçi ve değişen bir bankacılık ortamında, Grup etik ilkeler belirlemiştir ve her çalışanın şirket içinde bunları gözetmesini sağlar (bkz: *Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları*, sayfa 260). Sorumlu bir işveren olarak Societe Generale, çalışanların hakları da dahil olmak üzere insan haklarına saygı göstermeyi taahhüt eder ve bu ilkelere uyulmaması durumunda uygun önlemleri alır (bakınız: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı*, sayfa 297 ve *societegenerale.com* adresinde bulunan *Kurumsal Kültür ve Etik İlkeleri* raporu).

Bankanın yapısal dönüşümlerini gerçekleştirmek için Grup, özellikle değişen iş ve istihdamla ilgili zorlukları karşılamak için sosyal paydaşlarıyla diyalog kalitesine özel önem vermektedir. Grubun stratejik pozisyonu için gerekli organizasyonel dönüşüm projelerini yürütmektedir. Mevcut ve gelecekteki iş ihtiyaçları doğrultusunda çalışanlarına bir beklenti ve destek yaklaşımı uygular.

(1) Coğrafi bölgeye göre cinsiyet bazında işgücü, önemli rakamlarda mevcuttur.

Gerçekten de, çalışanlara kariyer yolları ve eğitim sunuyor, uzaktan çalışma gibi alternatif çalışma yöntemleri sunuyor (bkz.: *Psikososyal risklerin önlenmesine odaklanma*, sayfa 267), uygun bir ücret politikası uygulama (bkz: *societegenerale.com* adresinde bulunan *Performans ve Ücret* raporu), yetenekleri teşvik etme ve yönetim yedeckemesinin sağlanması hususlarının tümü çalışanların ilgisini çekmek, onları işe almak ve elde tutmak için vazgeçilmezdir ve istihdam edilebilirliklerini herkesin yararına olacak şekilde geliştirir (bkz: *societegenerale.com* adresinde bulunan *Meslekler ve Beceriler* raporu).

Grup, hizmet verdiği müşterilerin çeşitliliğini ve faaliyet gösterdiği toplumu yansıtan, çalışanların kendilerini rahat hissettikleri bir şirket olmaya kararlıdır. Societe Generale bu nedenle proaktif bir çeşitlilik ve içermeye politikası uyguluyor (bkz: *societegenerale.com* adresinde bulunan *Çeşitlilik ve Dahil Etme* raporu).

Grup, kurumsal sorumluluğunun ötesinde, insanları korumalı ve her çalışanın en iyi sağlık, güvenlik ve refah koşullarında çalışmasını sağlamalıdır. Societe Generale, saygılı ve güvenli bir çalışma ortamı geliştirmeye kararlıdır ve çalışanlarının iş-yaşam dengesini sürekli olarak iyileştirmeyi amaçlamaktadır (bkz: *societegenerale.com* adresinde bulunan *İş Sağlığı ve Güvenliği* raporu).

Temel İK risklerinin sunumu

KİLİT İK RİSKLERİNDE YÖNETİŞİM

İşveren olarak sorumluluğu altında ve insan haklarını gözetmek amacıyla Grup, İnsan Kaynakları yönetimi ile ilgili sosyal ve operasyonel riskleri önlemeye ve kontrol etmeye özen göstermektedir. Bu da faaliyetlerinin bir yandan düzenlemelere (iş hukuku, kişilerin sağlık ve güvenliği ile ilgili standartlar, sosyal mevzuat vb.) diğer yandan belirlediği dahili kurallara uymasını sağlarken, aynı zamanda çalışanlar için yeterli koşullarda iş sürekliliğini sağlar. Bu bağlamda, Grubun İnsan Kaynakları (İK) Departmanı ve İK ekipleri, özellikle aşağıdakileri içeren risk yönetim sistemlerini kullanmaktadır:

- her bir Grup kuruluşundaki kilit İK süreçleri ve prosedürleri için geçerli olan bir dizi prosedür ve kontrol (İnsan Kaynakları ve bordroların idari yönetimi, kariyer yönetimi, ücret ve faydaların yönetimi, işgücü ve beceri yönetimi ve sosyal işlerin yönetimi);
- Grupta yeterli bilgi yönetimini sağlamak için iş sürekliliği kuralları ve uygulamaları ile çalışma süreçleri ve yöntemleri hakkında dokümantasyon;
- süreçlerini ve insan kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) düzenleyici gelişmeler, çeviklik ve analiz gerekliliklerine uyarlamak (Grup düzeyinde ve gerektiğinde yerel olarak);

- Genel Müdürlük tarafından denetlenen bir programın bir parçası olarak yürütülen Grubun sürekli kontrol sistemindeki değişikliklerini kendi görevi dahilinde uygulamak;
- tüm Grup için kurulan, bir çalışanın veya dış ve daimi olmayan bir çalışanın farkında olduğu ve Grubun işinin yürütülmesini düzenleyen kurallara veya öngörülen etik standartlara uymayan ya da yürürlükteki kanun ve yönetmelikleri ihlal edebilecek herhangi bir durumu bildirmesine olanak tanıyan bir bilgi uçurma mekanizması. Bu kapsamda uygunsuz davranış durumları veya bireylerin sağlığına ve güvenliğine yönelik tehdit iddiaları yer alabilir (bkz: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı*, sayfa 297 ve ortak değerlerle desteklenen *Davranış Kuralları*, sayfa 260);
- 2019 yılında yayınlanan ve tüm yaptırımlar için uygulanan kuralların, özellikle yaptırımlar açısından ilkelerin ve en iyi uygulamaların resmileştirildiği küresel bir disiplin politikası (hata yapma hakkı, suistimal davranışına tolerans göstermeme, toplu olarak ve görevi kötüye kullanmanın ciddiyeti ile orantılı alınan yaptırım kararları, ilkelerin ve yaptırım kararlarının uygulanmasında yöneticinin nihai sorumluluğu, yaptırımların takibi). Grup genelinde bir disiplin eylemleri envanteri oluşturulmuş olup, Genel Yönetime raporlanmaktadır.

Genel olarak, insan kaynakları yönetimi ile ilgili riskler, Grubun genel risk yönetimi sistemine dahil edilmiş, üç savunma hattı şeklinde düzenlenmiş olup, tüm kuruluşlar tarafından paylaşılmaktadır (bakınız: Bölüm 4.1, *Risk faktörleri*, sayfa 148).

KİLİT İK RİSKLERİNİN TANIMLANMASI İÇİN METODOLOJİ

Grubun Bölüm 4'te sunulan risk haritalamasına uygun olarak (bakınız: *Risk faktörleri*, sayfa 148), Grubun İnsan Kaynakları Departmanı, Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının insan kaynakları ile ilgili temel risk faktörlerini tanımlamak için özel bir haritalama gerçekleştirmiştir.

İK risklerini tanımlamaya yönelik metodoloji ilk olarak, Grup haritalamasını hazırlamak için Grubun Risk Bölümü tarafından dikkate alınan riskler listesine dayanarak hazırlanan İK riskleri grubunu tanımlamaktan ibaretti. İK riski oluşturmayan ve eylem araçları İnsan Kaynakları Departmanının görev kapsamı dışında kalan riskler hariç tutulmuştur. Geriye kalan konu alanları, riskin beş alanda gerçekleşmesi durumunda potansiyel etkilerine göre listelenmiştir: finansal, uyum/yasal, itibar, çalışanların sağlığı ve güvenliği ve yeterlilik/iş kesintisi. Bu alanlardan en az birini etkileyen konu alanları, daha sonra dış risk analizleriyle (Maplecroft ⁽¹⁾ bankalara özgü nicel veritabanları ve Danimarka İnsan Hakları Enstitüsü ⁽²⁾ tarafından tanımlanan ve Societe Generale ile ilgili beş kilit İK riskini tanımlamak için kullanılan risk grubu) çapraz eşleştirildi.

(1) <https://www.maplecroft.com/>

(2) <https://www.humanrights.dk/>

KİLİT İK RİSKLERİNİN TANIMI VE SOCIETE GENERALE'A ETKİSİ

Yukarıda sunulan analiz, Societe Generale ve bağlı ortaklıkları için aşağıda sunulan beş kilit riski tanımlamayı mümkün kılmıştır:

Risk adı	Risk tanımı	Politikaların, eylemlerin ve kilit performans göstergelerinin sunumu
Şirketin cezbediciliğini, performansını ve yıpranmasını etkileyen zayıf kariyer, beceri ve yetenek yönetimi ile ilgili riskler. Grubun taksonomisinin <i>nitelikli personel eksikliği risk faktörü</i> ile bağlantılıdır.	Societe Generale'in insan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer yaratmasının temel unsurlarından biridir. Yetersiz kariyer ve beceri yönetimi (entegrasyon, hareketlilik ve kariyer yolu, beceri yönetimi, vb.) ve kilit yetenek ve kaynakların kaybı, Grubun iş sürekliliğini ve performansını ve Grubun çalışanlarını cezbetme ve elde tutma yeteneğini etkileyebilir.	Bkz: Kilit İK risklerinin tanımlanması için metodoloji, sayfa 262
Dahili düzenlemelere, iş hukuku ve insan hakları kurallarına uyulmaması ile ilgili riskler. Grup taksonomisinde <i>Grubun E&S yasalarına ya da taahhütlerine uymaması</i> risk faktörü ile bağlantılıdır.	Societe Generale Grubu dünya çapında iş hukuku ve daha spesifik olarak insan hakları (ücret ve sosyal haklar, çeşitlilik ve ayrımcılık yapmama, sosyal diyalog ve dernek kurma özgürlüğü vb.) ile ilgili çeşitli düzenlemeleri karşılamalıdır. Societe Generale ayrıca insan kaynakları yönetimi için dahili kurallar benimsemiştir. Bu yönetmelik ve kuralların bir veya daha fazlasına uyulmaması, Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının çalışanları için zararlı olabilir. Ayrıca Societe Generale'in faaliyetlerini sürdürme yeteneğini de etkileyebilir ve Grup için yasal riskler ve itibar riskleri teşkil edebilir.	Bkz: Dahili sosyal düzenlemelere ve kurallara uyulmaması ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler, sayfa 265 Bkz: Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, Ekler, sayfa 297
Kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler ve çalışanların sağlığına ve güvenliğine zarar verme riskleri. Grup taksonomisinde <i>Grubun E&S yasalarına ya da taahhütlerine uymaması</i> risk faktörü ile bağlantılıdır.	Societe Generale Grubu, tüm çalışanlarına sağlıklı ve güvenli bir çalışma koşulları ve ortamı sağlamaya çalışmaktadır. Kötü çalışma koşulları ve çalışanların fiziksel ve/veya zihinsel sağlığına verilen hasar, örneğin yüksek stres seviyeleri ile bağlantılı olarak, çalışan bağlılığını ve Grubun bireysel ve toplu performansına yansıtılarak stratejisini uygulama yeteneğini etkileyecektir.	Bkz: Dahili sosyal düzenlemelere ve kurallara uyulmaması ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler, sayfa 265
Etik dışı çalışan davranışları ve uygulamalarına ilişkin riskler. Grubun taksonomisindeki <i>Çalışanın görevini kötüye kullanması ve yolsuzluk</i> risk faktörü ile bağlantılıdır.	Societe Generale, değerlerine ve çalışan etiğine dayalı güçlü bir kültür geliştirmeyi taahhüt eder. Bir çalışanın, Grubun Davranış Kurallarını ihlali, özellikle dolandırıcılık, yolsuzluk, çıkar çatışması veya bilginin kötüye kullanılması gibi etik dışı davranışları, Grubun itibarını ve faaliyetlerini etkileyebilir. Yasal işlem de yapılabilir.	Bkz: Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları Sayfa 260
Çalışan veri ihlalleri ile ilgili riskler. Grup taksonomisinde veri koruma yasasına uymama risk faktörü ile bağlantılıdır.	Societe Generale, çalışanları için de dahil olmak üzere kişisel veri koruma düzenlemelerine uymayı taahhüt eder. Çalışanların kişisel veri ihlalleri (kayıp, yayma, yetkisiz amaçlar için kullanım vb.) ilgili Societe Generale çalışanlarını etkileyerek, yasal işlemlere ve mali cezalara yol açabilir. Grubun itibarı da zarar görebilir.	Bkz: Bölüm 4.10 Uyum riski, paragraf: Veri koruma, sayfa 245

**RİSKLERİ ÖNLEMEK VE HAFİFLETMEK İÇİN
OLUŞTURULAN POLİTİKALARIN VE EYLEMLERİN
SUNUMU****Şirketin cezbediciliğini, performansını ve yıpranmasını
etkileyen zayıf kariyer, beceri ve yetenek yönetimi ile
ilgili riskler**

Bu riskleri önlemek için, Grup özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere bir dizi politika, eylem ve diğer prosedürleri uygulamıştır:

- **stratejik iş gücü planlaması**, Grubun temel iş kollarının tamamında uygulanmaktadır. Societe Generale SA'nın Fransa'daki temel iş kollarındaki çalışanlarının %95'ini kapsamaktadır ve Grubun diğer lokasyonlarında (Asya, ABD, vb.) kademeli olarak uygulanmaktadır. Bu yaklaşım üç aşamadan oluşur:
 1. Grubun stratejisini uygulamak için orta ve uzun vadede edinilmesi gereken becerilerle ilgili nitel ve nicel bir hedef belirlemek,
 2. Grup için mevcut olan becerilerin tanınması ve haritalandırılması,
 3. kaldırılacak uygulamak için mevcut durum ve hedef arasındaki boşluğu (eğitim, iç hareketlilik, işe alım, vb.) ve bu boşluğu kapatmak için gerekli eylem planlarını belirlemek.

Grup, iş gücünde mevcut olan becerileri haritalamak için, becerileri tanımlamaya yönelik gönüllü yaklaşımlar benimsemiş, çalışanları iki beceri öz raporlama aracıyla kendi gelişim ve istihdam edilebilirliklerinde ana aktörler haline getirmiştir: Fransa Bireysel Bankacılık iş kolları için "Mondiag" ve tüm Grup için "ACE" (Appétences, Compétences, Expériences - veya İstekler, Beceriler ve Deneyim). Bugün dünya çapında yaklaşık 56.000 çalışan bu araçlardan birine erişebiliyor.

- **Boş pozisyonların doldurulması ile ilgili ilkeler:**
 - **Hareketlilik** ve pozisyonların doldurulması ile ilgili 12 ilke , aşağıdakiler de dahil olmak üzere tüm Grup kuruluşları tarafından paylaşılmaktadır:
 - bu aracı kullanan 72 kuruluşta, iç iş değişimi (Job @ SG) üzerinde sistematik gönderi yoluyla boş pozisyonlar konusunda şeffaflık,
 - Pozisyonları doldurmada iç hareketliliğin önceliklendirilmesi,
 - çalışanlar ve yöneticileri arasında hareketlilik anlaşması,
 - ve herhangi bir potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışması riskinden veya herhangi bir ayrımcılık veya kayırmacılıktan kaçınmak için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tanımlanan işe alım sürecine sıkı sıkıya bağlı kalmak.
 - Genel olarak, Grup pozisyonlarının %58'i iç hareketlilikle doldurulmaktadır (2018'de %56) ve dâimi sözleşmeli çalışanların yaklaşık %18'i her yıl görevlerini değiştirmektedir,
 - Societe Generale, **işe alım politikasını** her iş, faaliyet ve bölgesel ortamın özelliklerine uyarlar, ancak yine de, genel işe alım sürecinde, adayın Grubun değerlerine olan yakınlığını değerlendirmek için sistematik olarak bir İK mülakatını içeren bir bütünlüğü teşvik eder (bkz: Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, sayfa 260). Banka, işe alım yöntemlerini, yeni işe alınanların ilgisini çeken geleneksel faktörlerin yanı sıra yeni teknolojik ve dijital özelliklerin de dahil edilmesi ile çeşitlendirmektedir:
 - Çalışanlarının %94'ünü temsil eden Grup kuruluşlarının yaklaşık %60'ında hedef yüksek öğrenim kurumlarıyla ortaklıklar;
 - öğretim programlarının ve araştırmaların finansmanı,

- iç gelişim programları (stajyerler, VİEler ve hep çalışıp hem okuyan katılımcılar veya Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'ndeki genç mezunlar için);

- Grup genelinde **beceri edinme ve geliştirme programları** (zorunlu eğitim, geliştirme ve öğrenme). Çeşitli formatlarda eğitim oturumları (e-öğrenme, yüz yüze eğitim, İş veya Hizmet Birimlerine özgü akademiler, MOOC, videolar vb.):

- iş becerileri,
- çalışanların risk, sorumluluk ve uyum kültürü. Tüm Grup çalışanları için zorunlu eğitim oturumları aşağıdaki konuları kapsamaktadır: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele önlemleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, kara para aklama ve terörle mücadele finansmanı, iç kontrolün temelleri, çıkar çatışması ve taciz,
- davranışsal beceriler (çevik çalışma, birlikte çalışma, değişim yönetimi vb.),
- yönetim kültürü.

Bireysel çalışan gelişimi, çalışanın yıllık performans değerlendirmesi sırasında ve çalışanlar ile yönetici veya İK yöneticisi arasındaki düzenli toplantılarda tartışılır. Fransa'da, iki yılda bir yönetici veya İK yöneticisi ile yapılan çalışan görüşmesi sırasında da tartışılmaktadır.

Genel olarak, Grup çalışanları 2019'da 3.9 milyon saat (2018 yılındaki 4.2 milyon saate kıyasla) eğitim, yani kişi başına 27 saatlik (2018'deki 28 saate kıyasla) bir ortalama eğitim almıştır. Grup çalışanlarının %89'u yıl boyunca en az bir eğitim kursu tamamlamıştır (2018'deki %83 oranına kıyasla).

GRUP'UN DÖNÜŞÜM PROJELERİNE ODAKLANMA

Bahsi geçen tüm tedbirler, Grubun dönüşüm projelerinden etkilenen çalışanları desteklemeyi de mümkün kılmaktadır. 2019 yılında Küresel Piyasalar, Finansman ve Danışmanlık Hizmetleri, Varlık ve Servet Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri alanlarında çeşitli projeler gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri kapsamındaki son elden çıkarmalar doğrultusunda Grup, bu iş kollarının destek faaliyetlerinin Grup Hizmet Birimlerine dönüştürülmesini de kolaylaştırmıştır. Bu değişiklikler, 750'si Fransa'da olmak üzere dünya çapında maksimum 1.600 iş kesintisine neden oldu. Uluslararası düzeyde, bu işten çıkarmalar yerel düzenlemelere ve piyasa uygulamalarına uygun olarak yapılmıştır. Fransa'da, Mart 2019'da tüm sosyal paydaşlarla yenilenen iş sözleşmesi çerçevesinde yapılan tüm iş kesintileri, iç hareketlilik, doğal ayrılmalar ve belirli kapsamlar için, gönüllü bir ayrılma planı çerçevesinde, ekonomik fazlalıklar ya da zorla işten çıkarmalar olmaksızın gerçekleştirildi. Bu sistem aynı zamanda Fransa'daki Societe Generale ağ dönüşüm planının uygulanması için de geçerlidir ve bu da beş yıl boyunca yaklaşık 530 iş kesintisi ile sonuçlanır (bkz: *societegenerale.com* adresinde mevcut Meslekler ve beceriler raporu). Genel olarak, 2019'da açıklanan dönüşüm projeleri maksimum 2.150 iş kesintisine yol açacaktır.

- Grup çapında uygulanan **bir performans izleme sistemi** . Çalışanların performansı, özellikle yıllık değerlendirmeler, gelişim planları ve operasyonel sonuçların nasıl elde edildiğini değerlendiren 360° değerlendirmeler aracılığıyla kariyerleri boyunca izlenir. 2019'da 113.000'den fazla çalışanın yıllık değerlendirme görüşmesi yapılacak, *yani* daimi sözleşmeli iş gücünün %93'ü değerlendirilecektir;
- yasal gereklilikleri karşılayan **dengeli bir ücret politikası** . Grubun faaliyet gösterdiği piyasaların ekonomik, sosyal, yasal ve rekabetçi ortamına uyarlanan bu politika, yine de tüm kuruluşlar tarafından paylaşılan ilkelere dayanmaktadır:
 - bireysel ve toplu performansı ödüllendirmek,
 - sağlıklı ve etkili risk yönetimini teşvik etmek ve çalışanların uygunsuz risk almaya teşvik edilmemesini sağlamak,
 - stratejik yetenekleri ve kilit kaynakları çekmek, elde tutmak ve motive etmek,
 - çalışanların menfaatlerini Topluluk ve hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek,
 - çalışanların müşterilere eşit muamele ederken, aynı zamanda geçerli dahili kurallara ve düzenlemelere uymalarını kontrol etmek.

Maddi ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonda yeterli bir şekilde çalışma yeteneğini ödüllendiren ve piyasa uygulamaları ile tutarlı bir şekilde belirlenen bir taban maaşı kapsar. Ayrıca, toplu ve bireysel performans takdir etmeyi amaçlayan değişken ücreti de kapsar. 2019 mali yılında, Gruba yönelik personel giderleri toplam 9,955 milyar Euro olmuştur (bkz.: *Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri*, sayfa 406).

Özellikle, 2013/36/EU Sayılı Avrupa Sermaye Gereksinimi Direktifine (CRD 4) göre, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli ölçüde etkili olacak olan personel kategorileri için Societe Generale'in ücretlendirme politikasını düzenleyen ilkeler, Ücretlendirme Politikaları ve Uygulamaları Raporunda ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Genel Kurul öncesinde her yıl olduğu gibi yayınlanacak ve 575/2013 Sayılı AB Yönetmeliği'nin⁽¹⁾ hükümleri uyarınca Fransız İhtiyatı Denetleme ve Çözüm Kurumu'na (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR) sunulacaktır (bkz.:

Performans ve Ücret raporu societegenerale.com adresinde mevcuttur). Buna ek olarak, Grubun kuruluşları, çevrelerine özgü çalışanlara sağlanan faydalar ve Fransa lokasyonlarındaki (iş gücünün %42'si) çalışan tasarruf programları sunmaktadır.

- Bir yetenekler ve geleceğin liderleri havuzunun tanımlanması, geliştirilmesi ve projeksiyonu ile Gruptaki **kilit pozisyonları yedekleme** yönetimi ve yönlendirilmesi de dahil olmak üzere tüm Grup kuruluşlarına **uygulan bir yetenek yönetimi politikası** .

Societe Generale, 2018 yılından bu yana, İş ve Hizmet Birimlerinin ve yeteneklerinin ihtiyaç ve beklentilerini en iyi şekilde karşılamak için çeviklik kazanırken, politikasını geliştirdi. Yetenek tespit kriterleri, Grubun ihtiyaçlarını ve zorluklarını daha iyi yansıtacak şekilde gözden geçirilmiş ve yedekleme planları ile bağlantı daha da güçlendirilmiştir. Bu değişiklikler, Kurumsal Üniversite tarafından yüksek potansiyelli çalışanlara ve üst düzey yöneticilere sunulan gelişim programlarının uyarlanmasıyla desteklenmiştir. Liderlik Modelinin becerilerini geliştirmeye odaklanmakla birlikte, yeni programlar daha kişisel ve modülerdir.

Dünya çapında, kısmen bu pazarlardaki yerel istihdam dinamikleri nedeniyle özellikle Rusya, Hindistan ve Romanya'daki yüksek personel değişim oranı nedeniyle, Grubun gönüllü personel değişim oranı 2019'da %8.2 olmuştur (2018'deki %8.3'e kıyasla). Buna karşılık, bu ülkelerdeki Grup bağlı ortaklıklarının hedeflenen İK politikaları özellikle fayda paketleri, çalışma koşulları ve kariyer gelişimine odaklanmıştır. Rusya, Hindistan ve Romanya bağlı ortaklıkları bu eşitlikten hariç tutulursa, Grubun gönüllü personel değişim oranı %5.7 şeklindedir.

- **Çalışanları elde tutmak için ek kaldıraçlar**, örneğin:

- çalışanların geleceğe yönelik planlarını göz önünde bulunduran ve yeni görev türlerini içeren (*örneğin, girişimcilik yoluyla*) bir dizi olası kariyer yolu,
- refahı, yeniliği ve işbirlikçi çalışmayı teşvik eden ergonomik bir çalışma ortamı,
- çeşitli sivil girişimlere katılma fırsatı ile birlikte (bkz: *Çalışanların katılımı*, sayfa 269).

ŞİRKETİN CEZBEDİCİLİĞİNİ, PERFORMANSINI VE YIPRANMASINI ETKİLEYEN ZAYIF KARIYER, BECERİ VE YETENEK YÖNETİMİ İLE İLGİLİ RİSKLERE İLİŞKİN KİLİT GÖSTERGELER

	2017	2018	2019
Çalışan başına düşen eğitim saati	25,6	28,3	26,6
Yıl içinde en az bir eğitim tamamlayan çalışanların %'si	%80	%83	%89
İç hareketlilikle doldurulmuş pozisyonların %'si	%57	%56	%58
Gönüllü personel değişim oranı ⁽²⁾	%7,7	%8,3	%8,2

İç sosyal düzenlemelere ve kurallara uyulmaması ve yetersiz çalışma koşulları ile ilgili riskler

Bu riskleri önlemek için, Grubun çeşitli hedefleri vardır:

- istihdam ilişkilerinin mevzuata uygunluğunu sağlamak;
- Şirketin insan kaynakları yönetimi süreçlerini (sağlık ve güvenlik standartları, özen yükümlülüğü, Genel Veri Koruma Yönetmelikleri, MiFID II Direktifi vb.) etkileyen tüm düzenlemelere uygunluğunu sağlamak;

- çalışanları için demak kurma özgürlüğünü ve temel hakları güvence altına alarak Grubun paydaşlarıyla (özellikle çalışan temsilci organları ve çalışanları) etkileşime elverişli bir sosyal ortam sağlamak;
- işyerinde her türlü ayrımcılığa karşı mücadele etmek ve şirkette mesleki eşitlik ve çeşitliliği desteklemek;
- işyerinde ve işlerini yaparken kişilerin sağlığını ve güvenliğini garanti etmek.

(1) 2018 yılı Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporu, Nisan 2019'da ACPR'ye sunulmuş ve ardından Societe Generale'in web sitesinde yayınlanmıştır.
(2) Görevden ayrılma için.

Bu amaçla Grup özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere bir dizi politika, eylem ve diğer prosedürleri uygulamıştır:

- **işverenin beş önemli misyonu ile ilgili süreçler** : (i) insan kaynakları ve bordroların idari yönetimi, (ii) çalışanların kariyerlerini yönetmek, (iii) ücret ve yan hakları belirlemek ve yönetmek, (iv) işleri ve becerileri yönetmek ve (v) sosyal politikaları tanımlamak ve yönetmek.

Bu beş kilit sürecin her biri için, bir dizi prosedür ve kontrolden oluşan operasyonel risk yönetimi ve uyum sistemleri oluşturulmuştur;

- **sosyal paydaşlarla çalışma koşulları** (mesai saatleri, çalışma koşulları, ücret ve yan haklar vb.) ve Şirketin stratejik projeleri hakkında **imzalanmış toplu sözleşmeler** . 2019 yılında Banka bünyesinde işgücünün %66'sını kapsayan kuruluşlarda 205 sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmeler, ücret ve çalışan yan haklarını (sözleşmeleri imzalamış kuruluşların %73'ünde), çalışma koşullarını, sosyal diyalog uygulamalarını ve işyerinde cinsiyet eşitliğini kapsamaktadır. 15 sözleşme spesifik olarak sağlık ve güvenlik odaklıdır.

Ayrıca, Şubat 2019'da Grup, UNI Global Union ile imzalanan temel insan hakları konusundaki küresel anlaşmayı yeniledi (bkz: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı* , sayfa 297). Temel özgürlükler ve dernek kurma hakkı ile ilgili 2015 sözleşmeye paralel olarak, bu yeni anlaşma aşağıdakilerle ilgili ek taahhütleri içermektedir:

- tüm İnsan Kaynakları yönetimi süreçlerinde ayrımcılıkla mücadele ve çeşitliliğin geliştirilmesi (daha önce ilk anlaşmada da yer verilen bir konu),
- tüm çalışanlar için sağlık ve güvenlik ve yeterli çalışma koşullarına elverişli bir çalışma ortamının sağlanması.

Anlaşma, bu taahhütlerin uygulanması konusunda Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile zamanında görüşmeleri ve Dünya Küresel Sendikalar Birliği temsilcilerini ve Bankanın İnsan Kaynakları Departmanını bir araya getiren yıllık takip toplantısını öngörmektedir.

- **bugün ve yarın için stratejik bir sorunu ele almak için bir Çeşitlilik ve İçerme politikası**. Bu politika, Grubun inançları, yaşları, malullük durumları, ebeveynlik durumları, etnik kökenleri, uyrukları, cinsel veya cinsiyet kimlikleri, cinsel tercihleri, siyasi, dini, sendika veya azınlık örgütlerine üyelikleri ne olursa olsun ya da ayrımcılığa tabi olabilecek diğer özelliklere bakılmaksızın tüm yetenekleri tanıma ve teşvik etme kararlılığını yansıtır.

Çeşitli eylem alanları ile eşit muamele sunan kapsayıcı bir organizasyon için koşullar yaratmayı amaçlamaktadır:

- her türlü ayrımcılığa karşı mücadele,
- iletişim kurmak, farkındalığı artırmak, eğitim vermek,
- içermeye elverişli bir çalışma ortamı ve yönetim yapısı oluşturmak,
- Grup yönetişimine çeşitlilik ve içerme hedefini sunmak.

Bu hedefleri gerçekleştirmek için Societe Generale aşağıdaki yollarla uluslararası bir taahhütte bulunmuştur:

- 2016'da Kadının Güçlenmesi İlkelerinin imzalanması,
- 2016 yılında ILO'nun "Küresel İş ve Malullük" sözleşmesinin imzalanması,
- 2018'de BM'nin LGBTİ * ayrımcılığına karşı mücadelede yol gösterici ilkelerinin desteklenmesi,
- Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile temel haklar konusundaki küresel anlaşmanın 2019'da yenilenmesi.

Özen Yükümlülüğü Planı'nın bir parçası olarak yürütülen çalışmalar, işte ayrımcılık riskini de içerir (bkz: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı* , sayfa 297).

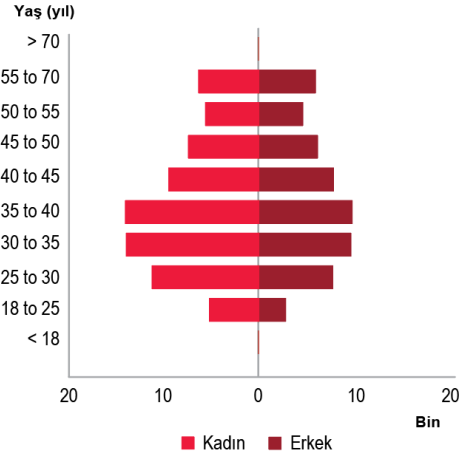
ŞİRKETDE ÇEŞİTLİLİĞE ODAKLANMA

Çeşitlilik, hem etik sorumluluk hem de performans meselesidir ve böylece Grup, kadın ve uluslararası adayları, Bankanın yönetim organlarındaki sorumluluk pozisyonlarına ve kademelerine yükseltme hedefini korumuştur. 2019 yılı sonunda, Grup 136 farklı uyruklu çalışana sahiptir ve çalışanlarının %56'sı Fransız değildir.

Societe Generale, hedeflerine ulaşmak için aşağıdakiler de dahil olmak üzere bazı önemli tedbirlere güvenmektedir:

- Grubun Genel Yönetiminin bir üyesi tarafından Çeşitlilik ve İçerme konularının desteklenmesi;
- kadınlara ve uluslararası çalışanlara ilişkin göstergelerin izlenmesi, yani yüksek potansiyelli havuzlarda temsilleri ve yedekleme planları, terfiler, ücret artışları, derecelendirmeler ve sınıflar, vb.
- üst düzey yöneticilerin atanmasında daha fazla meslektaş dayanışması (bkz: Bölüm 3.1.5 *Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası*, sayfa 101);
- belirli sosyal politikaların kapsayıcılığının gözden geçirilmesi (örneğin, sosyal politikaların farklı aile modellerini dikkate almasını sağlamak);
- ve çeşitlilik konusunda bilinçlendirme girişimleri.

Çeşitlilik ve içerme açısından, Grubun iş gücünün %91'ini kapsayan 99 kuruluş, toplumsal cinsiyet eşitliği lehine yerel eylemler gerçekleştirmekte, Grubun iş gücünün %74'ünü kapsayan 68 kuruluş engelli çalışanlar lehine yerel eylemler gerçekleştirmektedir; diğer taraftan Grubun iş gücünün %55'ini temsil eden 49 kuruluş da 50 yaş ve üstü çalışanlar için yerel eylemler yürütmektedir ve Grubun iş gücünün %65'ini kapsayan 43 kuruluş, dahil etme ve profesyonel entegrasyona yönelik yerel eylemler gerçekleştirmektedir. Daha fazla bilgi için, bkz. *Societegenerale.com* adresinde bulunan *Çeşitlilik ve içerme* raporu.



- 2019'un sonundan bu yana tüm Grup için ortak olan ve her çalışana işyeri ve uygulamaları açısından güvenli bir çalışma ortamı sağlamayı, güvenliklerini sağlamayı ve fiziksel ve psikolojik sağlıklarını korumayı amaçlayan **yeterli bir sağlık, güvenlik ve önleme politikası**.

- Bu politika uygun uzmanlık ve kaynaklarla aşağıdaki yollarla uygulanır:
 - ofis yerleşim planlarını ve iş istasyonlarının ergonomisini izlemek,
 - çalışanlara bilgi *uçurma* haklarını kullanma imkanı sunma (bkz. *societegenerale.com* adresinde bulunan *Kurum kültürü ve etik ilkeleri* raporu),
 - işyerinde fiziksel ve zihinsel sağlığı sağlamak için bilinçlendirme ve önleyici faaliyetlerde bulunmak,
 - her çalışanın yerel yasal gerekliliklere uygun olarak düzenli tıbbi muayenelerden faydalanmasını tavsiye etmek,
 - sağlık, güvenlik ve çalışma koşullarına ilişkin bir dizi taahhüdü Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile imzalanan temel haklar konusunda küresel bir anlaşmaya dahil etmek.

Grup, 2019 yılından bu yana dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Bugüne kadar, her on çalışandan dokuzu ek bir şirket sağlığı veya kişisel koruma planından faydalanmaktadır ve Grup tarafından belirlenen hedeflerden biri, ölüm durumunda her çalışanın 2 yıllık maaş garantisine sahip olması gerektiğidir.

Ayrıca Fransa'da, Grup Güvenlik Departmanı tarafından oluşturulan işyeri güvenlik ve emniyet planı bu ilkeleri desteklemektedir. Bu plan, yerel olarak uygulanan zorunlu güvenlik kurallarının yanı sıra *en iyi uygulamalar* olarak uluslararası kuruluşlara ve bağlı ortaklıklara dağıtılır.

Grup, sağlık ve kişisel güvenliği etkilemesi olası riskleri ve tüm kuruluşlarındaki sosyal riskleri sürekli olarak izlemektedir (bakınız: *Psikososyal risklerin önlenmesine odaklanma, karşı sayfaya bakınız*) ve Grubun güvenlik kültürünü güçlendirmek için hedeflenen önleyici ve bilgilendirici eylemler yürütür.

Genel olarak, 2019 yılında Grup 747 işyeri kazası kaydetmiştir (2018'deki 824 rakamına kıyasla).

Sağlık, güvenlik ve kişisel güvenlik ile ilgili risklerin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre ile ilgili Özen Yükümlülüğü Planında yer almaktadır (bakınız: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 297*).

PSİKOSOSYAL RİSKLERİN ÖNLENMESİNE ODAKLANMA

Grup kuruluşları tarafından yürütülen eylemler, dinleme, arabuluculuk, soruşturma ve disiplin prosedürleri ile desteklenen psikososyal riskleri ve tacizi önleme programları içermektedir.

Bu eylemlere ek olarak, 2019'da işyerinde suistimale mücadele politikası oluşturuldu. Özellikle yöneticiler ve insan kaynakları ekipleri için eğitim eylemleri yoluyla, suistimal konusunda bilinçlendirme eylemlerini teşvik etmekte ve çalışanlara bu tür eylemlerin faillerinin iş sözleşmelerinin sona ermesini gerektirebilecek disiplin işlemlerine tabi olacağını hatırlatmaktadır. 2018'den bu yana, Gruptaki yaklaşık 9.300 kişiye suistimali yönetmek için eğitim verilmiştir. Şirketin bilgi uçurma mekanizması (bakınız: *Societegenerale.com* adresinde bulunan *kurum kültürü ve etik ilkeleri* raporu) bu sistemin bir parçasıdır.

Stres önleyici girişimler Fransa'daki ve yurtdışındaki 105 Grup iştirakinde ve şubede, Societe Generale'in iş gücünün %93'ünü kapsayacak şekilde uygulanmıştır. Sağlık veya sigorta sektörü uzmanları ile ortaklaşa üretilen ücretsiz yardım programları, psikososyal riskler, stres anketleri ve değerlendirmeleri ve aynı zamanda boş zaman ve dinlenme etkinlikleri ile eğitim ve/veya bilinçlendirme yoluyla, psikososyal risk teşkil eden durumlarla karşılaşması muhtemel çalışanları bilgilendirmeye, eğitmeye ve desteklemeye çalışırlar. Örneğin, Fransa'daki şube ağı, silahlı saldırı veya saldırganlık mağduru olan çalışanlar için zorunlu eğitim ve psikolojik destek programı oluşturmuştur.

Önceden spesifik bir anketle ölçülen refah ve kalite koşulları konuları, 2019'dan beri psikososyal risk faktörlerini daha iyi yönetmek için Grup genelinde gerçekleştirilen Çalışan Memnuniyeti Anketine dahil edilmiştir. Bu anket, uygulanabilir olduğunda çalışma koşullarını iyileştirme planlarını tanımlamayı ve sunmayı mümkün kılmaktadır.

- Grup ayrıca bir İşyerinde Yaşam programı yürütmekte ve işyerinde yaşam kalitesi ve çalışma koşulları ile ilgili eylemlerde bulunmaktadır. 2015 yılında başlatılan İşyerinde Yaşam programı altı konu alanına dayanmaktadır: bireysel ve toplu verimlilik; sağlık ve önleme; uzaktan çalışma ve yeni organizasyon modelleri; çalışma ortamı; kilit yaşam olayları sırasında destek; ve özellikle de Liderlik Modeli ve Kültür ve Davranış programı ile bağlantılı eğitim ve farkındalık girişimleri yoluyla yönetim kültüründeki değişimler. Bu program aracılığıyla veya programa ek olarak, yaşam kalitesi ve çalışma koşulları etrafında bir dizi önlem alınmıştır:

- 91 Grup kuruluşunda uzaktan çalışmanın uygulanmaya başlanması. Genel olarak, 2019 sonunda dünyada 32.000'den fazla uzaktan çalışan mevcuttur (2018'e kıyasla +%39),
- daha iyi bir iş-yaşam dengesini geliştirmek için 15 taahhüt ve tedbirden oluşan bir tüzüğünün uygulanması, kuruluşlara bağlı olarak şunları içerir:
 - esnek çalışma saatleri politikası - Grup kuruluşlarının yaklaşık üçte birinde, iş gücünün %35'ini istihdam etmek,
 - Yıllık değerlendirme sırasında çalışanlar ve yöneticileri arasında iş yükleri hakkında resmi bir tartışmanın dahil edilmesi,
- Çalışanlar arasında toplantı programları ve çalışma saatleri dışında e-posta kullanımı konusunda farkındalığın artırılması,
- ve işin içeriği ve koşulları hakkında diyalog için çalışanların forumlara katılımı.

Genel olarak, iş gücünün %84'ünü kapsayan kuruluşların %60'ından fazlasında iş-yaşam dengesini geliştirmeye yönelik tedbirler mevcuttur.

- modüler tesisler ve dijital araçlar kullanarak etkileşim ve yeniliği teşvik etmek için çalışma alanlarının yeniden düşünülmesi. Bu, örneğin, Lüksemburg, Hong Kong, Londra, New York ve Fransa'da, Boursorama merkez ofisinde ve doğu Paris emlak kompleksi Les Dunes'da hayata geçirildi,
- işte refah ile ilgili bilgilendirme etkinlikleri (konferanslar, seminerler, makaleler),
- özellikle Grubun 2015'ten beri uyguladığı açık inovasyon yaklaşımı doğrultusunda, çevik yöntemlere (tasarım düşüncesi *, yalın start-up yöntemi *, pizza ekipleri*, Test& Öğrenme yöntemi*, kullanıcı deneyimi vb.) dayalı yeni çalışma yöntemleri ile deneyler. Bu çerçevede, Societe Generale 2017'den 2019'a kadar bir girişimcilik programı başlattı (Dahili 'Start-up Çağrısı'), bu da Grubun Yönetim Komitesi üyeleri tarafından desteklenen ve dokuz ülkede yerel ortaklarla tasarlanan 60 start-up'ın lansmanı ile sonuçlandı,

- İşyerinde refahı teşvik eden projeler geliştiren Grup kuruluşlarına verilen İşyerinde Yaşamı etiketleri,
- spor uygulamasını teşvik edici önlemler (Grup iş gücünün %95'inden fazlasını kapsayacak şekilde kuruluşların %72'sinde),
- beslenme ile ilgili girişimler (iş gücünün %74'ünü istihdam eden kuruluşların %44'ünde).

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİNE ODAKLANMA

Societe Generale, çalışanlarının bağlılığını Grup genelinde yürütülen yıllık ve anonim bir iç anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi ile ölçer. Çalışanlar ile paylaşılan sonuçlar, gerektiğinde sürekli iyileştirme ruhu ile eylem planları ve çalışma grupları için temel oluşturmaktadır.

2019 yılında Çalışan Memnuniyeti Anketi ile şunlar ölçülmüştür:

- 2009'dan beri izlenen bir göstergeye göre taahhüt ⁽¹⁾ ;
- güçlü dönüşüm zemininde çalışma koşulları ve yönetim ile ilişkisi;
- çeşitli düzenleyici makamların ve G30'un gereklilikleri çerçevesinde etik;
- ve son olarak, işte refah.

Bu yılın önemli sonuçları arasında, çalışanların %76'sı (2018'e kıyasla +8 puan) yöneticilerinin kendilerini yenilikçi olmaya ve yeni işler denemeye teşvik ettiğini düşünüyor. Çalışanların %71'i (2018'e kıyasla +3 puan) mesleklerindeki değişikliklerle başa çıkmak için yeterince eğitilmiş olduklarına inanmaktadır. Çalışanların %87'si (2018'deki %84'e kıyasla) yöneticilerinin etik ve sorumlu davranışı teşvik ettiğini düşünüyor.

Bu olumlu sonuçlar, Grup içinde halihazırda devam etmekte olan zorlu dönüşüm süreci göz önüne alındığında, 2018'e kıyasla 2 puan düşüşle %64'lük bir çalışan bağlılık puanı şeklinde küçük bir farkı ortaya koymaktadır.

2018 yılından bu yana, Grup Yönetim Komitesi üyeleri, özellikle, Grup Çalışan Memnuniyeti Anketi ile ölçülen çalışan bağlılığı oranı dahil olmak üzere, ortak toplu hedefler izlemektedir. (bkz: societegenerale.com adresinde bulunan *Performans ve ücret* raporu).

(1) Taahhüt puanı, çalışan güveni ve Grubun uyguladığı strateji, yön ve kararlara (Genel Yönetim veya doğrudan yönetimi tarafından) bağlılığı ve aynı zamanda Societe Generale'ı bir işveren olarak tavsiye etme eğilimine ilişkin 10 sorunun birleşik bir göstergesidir.

İÇ SOSYAL DÜZENLEMELERE VE KURALLARA UYULMAMASI VE YETERSİZ ÇALIŞMA KOŞULLARI İLE BAĞLANTILI KİLİT RİSKLER

	2017	2018	2019
Grubun Strateji Komitesinde kadınların yüzdesi (İlk 30)	-	-	%20
Devamsızlık oranı	%3.6	%3.6	%3,5
Taahhüt oranı	%68	%66	%64
Önleme ve sağlık bilgilendirme kampanyalarının %'si	%97	%98	%98
güvenlik önleme ve bilgilendirme kampanyalarının %'si	%95	%95	%98

Çalışanların yurttaşlık faaliyetlerine katılımı

Societe Generale, çalışanlarına yetenek sponsorluğu programları ile Fransa'nın ve dünya genelindeki Grubun ortak kuruluşlarını destekleme fırsatı sunmaktadır.

Çalışanların çalışma saatlerinde katılabilecekleri bu programlar sosyal eylemleri yönlendirmekte ve bankanın çabalarını genişletmektedir. Aynı zamanda Banka'nın temel değerleri ve sosyal sorumluluğu ile güçlü bir ilişki içinde olup, işveren markasını geliştirir ve çalışanlar arasındaki ilişkileri geliştirerek iç uyumu pekiştirir.

Finansal eğitim, mentorluk, Pro Bono* Günler, yaşlılar için yarı zamanlı program ve gönüllülük, çalışanların deneyimlerini ve uzmanlıklarını çalıştıkları alanın ötesinde bir topluluk ortamında iyi kullanmak için dayanabilecekleri girişimlerden bazılarıdır.

2019 yılında 21.476 Grup çalışanı bu girişimlerden birine katıldı. Bu, çalışanların dayanışma girişimlerine ayrılan 20.430 gününe eşdeğerdir.

Grubun vatandaşlık programının en önemli özelliği, her yıl dünya çapında gönüllü çalışanların faydalarını teşvik etmek ve artırmak için düzenlenen Vatandaş Taahhüt Süresi etkinliği olmasıdır. 2019 yılında, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği 33'ten fazla ülkeden 11.000'den fazla çalışan, Grubun ortak kuruluşlarını desteklemek için yüzden fazla dayanışma etkinliğine (spor müsabakaları, fon toplama, vb.) katıldı. Çabaları sayesinde eğitim ve iş gücü entegrasyonu alanındaki topluluk projelerine yapılan bağışlar toplam 500.000 Euro'dan fazla olmuştur.

SOCIETE GENERALE KURUMSAL DAYANIŞMA VAKFI

Societe Generale'in topluma olan bağlılığı, özellikle Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı ve Fas, Brezilya ve Birleşik Krallık gibi Grubun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde yerel olarak kurulan Societe Generale dayanışma yapılarının (vakıflar gibi) yerel eylemlerinde açıkça görülmektedir. Societe Generale, 2019 yılında dayanışma eylemlerine 21 milyon Euro bağışta bulundu. Grup, özellikle spor ve kültürel faaliyetler olmak üzere eğitim yoluyla iş gücü entegrasyonu ve sosyal içme alanlarında proaktiftir.

Vakıf, Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde her yıl yaklaşık yüz projeyi desteklemekte olup, 2019 yılında yıllık 4 milyon Euro bağış toplamıştır. Grubun uluslararası kalkınma stratejisine uygun olarak ve yerel ekipleriyle yakın işbirliği içinde olan Vakıf, 2019 yılında dokuz Afrika ülkesinde eğitim ve iş gücü entegrasyonuna odaklanan ve Bankanın yerel taahhütlerini ve işletmesini destekleyen, kâr amacı gütmeyen projelere 650.000 Euro'nun üzerinde fon ayırmıştır.

2006 yılında kuruluşundan bu yana, Kurumsal Vakıf, 33 ülkede 1.105 kar amacı gütmeyen projeyi 31 milyon Euro'ya kadar desteklemiştir.

5.1.3 MÜŞTERİLERİ MEMNUN ETMEK VE AYNI ZAMANDA KORUMAK

Müşteri memnuniyeti

Tüm Societe Generale aktörleri, müşteri memnuniyetini ölçmek ve izlemek ve pratik iyileştirme eylemlerini uygulamak için tasarlanmış bir dizi yapılandırılmış girişimi taahhüt etmektedir. Bu strateji, müşteri ilişkilerini Societe Generale'in satış politikasının ve bankacılık teklifinin merkezine yerleştirir ve tüm kalite yönlerini izlemek için çeşitli değerlendirmelerin (anketler, gizli ziyaretler, anketler) uygulanmasını sağlamıştır: sunulan kalite, gözlemlenen kalite ve müşteriler tarafından algılanan kalite. Tavsiye niyetlerini ölçmek için Grup, NPS'ye itimat eder: Net Promoter Score®, kullanılan ürün veya hizmeti önerme eğilimine veya olasılığına bağlı olarak müşteri memnuniyeti ve bağlılığının bir göstergesi olarak kabul edilir. Müşterilere, "Bir çalışma arkadaşınızın arkadaşına Societe Generale'i önerme olasılığınız nedir?" sorusu sorulur. 0'dan (hiç olası değil) 10'a (son derece olası) bir puanla yanıt verilir. Verilen puana göre, müşteri üç kategoriden birinde sınıflandırılır: destekleyiciler (9 veya 10), pasif (7 veya 8) ve aleyhle konuşanlar (0-6). Bireysel görüşmeler veya elektronik anketler yoluyla uygulanan bu mekanizma, başlıca bir bilgi varlığı oluşturduğu ve yıldan yıla yarattığı iyileştirme girişimlerinin dikkatle izlenmesine olanak sağladığı için değerlidir.

2019 yılında çeşitli kurumların önlemleri ve gözlemlenen sonuçlar aşağıdaki üç kapsama ilgilidir:

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

Societe Generale ağı, Viséo Customer Insights'tan yedinci kez 2020 Yılın Müşteri Hizmetleri ödülünü aldı.

Franca'da: 150.000 bireysel müşteriye (yani Banka'nın bu segmentten müşterilerinin %2'si), 15.000 profesyonel müşteriye ve 3.500 KOBİ'ye genel memnuniyetleri, tavsiye niyetleri (NPS) ve sorularının ne kadar hızlı ele alındığı ve sunulan hizmetlerin ihtiyaçlarına ve projelerine ne ölçüde uyduğu gibi müşteri deneyiminin belirli kilit özellikleri temelinde anket soruları sorulmuştur.

Kurumsal pazarda (KOBİ), genel memnuniyet puanı bu yıl daha da artmış ve son üç yılda özellikle Müşteri İlişkileri Danışmanı Asistanı tarafından desteklenen Müşteri Danışmanını içeren ilişki modeli sayesinde bu düzenli artış devam etmiştir.

Her yıl, Societe Generale ve Crédit du Nord Grubu, NPS de dahil olmak üzere Kantar TNS * araştırma enstitüsü tarafından müştereken bir rekabetçi memnuniyet anketi düzenliyor. Bu anketler, ilk on veya 11 bankadan (piyasaya bağlı olarak) 7.230 bireysel, 5.198 profesyonel ve 3.498 kurumsal müşteriye uygulanmaktadır. Yıllık anketin "genel memnuniyet" puanı, Crédit du Nord Grubu'nu kurumsal pazarda birinci ve bireysel müşteri pazarında ikinci sıraya taşımıştır. Profesyonel pazarda, olumlu gelişmelerin yaşandığı ortamda memnuniyet sabittir. Aynı zamanda Crédit du Nord Grubu, bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerle 55.000'den fazla görüşme içeren bir anket gerçekleştirerek, şubelerinin her biri için bir memnuniyet derecesi sunmasını sağlıyor. Son olarak, 2020'de Crédit du Nord Grubu'nun tamamında uygulama amacıyla sürekli ve yerinde müşteri dinleme testleri Banque Rhone Alpes'de uygulanmaktadır. Bu yeni yaklaşımda 70 şube, 700 çalışan ve 15.000 müşteri yer almaktadır.

ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

Her yıl bireysel ve kurumsal müşteriler için Ipsos* tarafından bir müşteri memnuniyeti anketi (NPS ve rakip anketler içerir) yapılır. Bireysel müşterilerin memnuniyetini ölçmek için Banka'nın bir müşterisiyle etkileşimini hızla takip eden *yerinde bir* NPS, bu anketi Çek Cumhuriyeti'nde KB*, Romanya'da BRD* ve Rusya'da Rosbank* 'da tamamlamaktadır.

Orta Avrupa ve Rusya'da, Grup Bankaları 2019 yılında bireysel ve profesyonel müşteriler için istikrarlı veya artan bir NPS kaydetmiş ve kurumsal segmentteki tavsiye niyetleri açısından ilk iki banka arasında yer almıştır.

Afrika'da, bankacılık sektörünün belirli bir güvensizliğini yansıtan genel olarak olumsuz NPS'ler zeminine rağmen, Grup Bankaları kurumsal müşteriler için ortalamanın üzerinde performans gösterdi ve bireysel müşteriler için NPSlerinde artış gözlemlendi.

Societe Generale Sigorta iş kolu, Hayat Sigortası Yatırımı, Kişisel Koruma, Mal ve Kaza Sigortası ürünleri için "yerinde" bir NPS'ye dayalı müşteri memnuniyeti ölçüm aracı oluşturmuştur. Bu anketler, bu platformlardan biriyle telefonla iletişim kuran Fransa'daki tüm Societe Generale ve Credit du Nord müşterilerini hedefliyor. Societe Generale Sigorta, sigortalı müşterilerine gösterdiği bu tutarlı özen sayesinde, tekliflerini ve müşteri deneyimlerini geliştirmek için sürekli bir iyileştirme yaklaşımı izlemektedir. "Yerinde" NPS göstergesi, 2019'da güçlü bir büyüme kaydetti ve 2016'dan bu yana gözlenen olumlu trendi doğruladı.

ALD*, filo yöneticilerinin ve sürücülerinin (kapsanan 41 ülke) memnuniyetini belirlemek için küresel bir NPS ölçüm yapısına sahiptir. ALD'nin NPS'si 2016'dan beri de iyileşme kaydetmiş olup, şu anda yüksek bir seviyededir.

Societe Generale Ekipman Finansmanı*, ana Satıcıların memnuniyetine yönelik nitel bir araştırmaya odaklanmaktadır. NPS 2019'da gerileme kaydetmesine rağmen, nispeten yüksek seyrini korudu.

KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

Küresel Bankacılık segmenti (büyük şirketler ve finans kuruluşları) için Societe Generale, her iki yılda bir NPS (Net Promoter Score®) yöntemine dayanan dünya çapında memnuniyet anketleri gerçekleştirmektedir: Fransız, İngiliz, Alman, İtalyan, Portekizli ve İspanyol müşteriler tek yıllarda, diğer ülkelerden müşteriler ise çift yıllarda ankete tabi tutuluyor. Genel olarak, ankete katılan müşteriler bu segmentten Grubun NBI'sinin yaklaşık %75'ini temsil etmektedir.

Sonuçlar, tutarlı bir şekilde yüksek potansiyel tavsiye seviyesini ortaya koymaktadır. 2019 yılında müşteriler, bir kez daha ilişki yönetimini Banka'nın en güçlü noktası olarak göstererek, özellikle gereksinimlerini anlama ve kurumsal hesaplar için uygun çözümler ve finans kuruluşları için müşteri kapsama modelleri bulma yeteneğini vurguladılar. Ayrıca Societe Generale'i ESG ürünleri açısından lider bir banka olarak tanımlamaktadırlar.

Toplanan sözlü geri bildirimler, müşterilerin büyük bir çoğunluğunun Societe Generale'in onları dinlediğini ve önceki anketlerde belirtilen iyileştirme alanlarında ilerleme kaydettiklerini (örneğin, iyileştirilmiş operasyonel deneyimi vurguladıklarını) onayladığını ortaya koymaktadır.

Bu anketlerin değeri, özellikle üç aylık Stratejik Yönetim Komitesinde gözden geçirilen müşteri, iş kolu veya bölge veya yapısal girişim (ürün teklifi, operasyonel süreç, vb.) ile tasarlanan uygulamaya yönelik eylem planlarının uygulanmasını mümkün kılmaları gerçeğinde yatmaktadır.

Müşterilerin korunması

Grup, güçlü çalışan eğitimi ve bilinçlendirme girişimleri uygulayarak, araçlarını geliştirerek ve sosyal ağlar da dahil olmak üzere müşteri talebi işleme ile ilgili dahili kuralları güçlendirerek bu hususa özellikle dikkat etmektedir.

TALEPLER VE ARABULUCULUK

Bir talebin işlenmesi, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Buna göre, Davranış Kurallarında geniş yer bulmuştur.

Müşteri talebini işleme Grubu talimatı da 2019'da EBA (Avrupa Bankacılık Kurumu) tavsiyelerini ve yeni düzenleyici gereklilikleri (özellikle "DSP2") içerecek şekilde revize edilmiştir.

Banka'nın en iyi önleme çabalarına rağmen anlaşmazlıklar ortaya çıktığında, müşteriler Müşteri İlişkileri Departmanına ücretsiz ve doğrudan erişime sahiptir. Bu durum 1996'dan beri geçerlidir (yani 2001 sayılı Fransız Yasası'na istinaden zorunlu hale gelmeden önce). Müşteri İlişkileri Departmanı iki ay içinde yanıt verir ve çözülmemiş talepleri ombudsmana iletir ve ardından ombudsman 90 gün içinde yanıt verir. Arabuluculuk ekibi, ombudsmanın hiyerarşik ve işlevsel yetkisine tabidir ve biri Societe Generale Grubu'na, diğeri Credit du Nord ve bağlı ortaklıklarına tahsis edilmiş iki özel web sitesine sahip neredeyse tüm Grup kuruluşları için çalışır.

Bankanın iş kolları, nicel ve nitel izleme göstergeleriyle birlikte, özel amaçlı yönetim, organizasyon, insan kaynakları ve başvurular ve aynı zamanda ve resmi prosedürlerden yararlanır. Arabuluculuk bu iç sistemi tamamlar.

Dostane çözüme yönelik bir önlem olan arabuluculuk, özellikle banka hesabı ekstrelerinin arkasındaki daimi bir bildirim yoluyla çoklu bilgi ortamlarında müşterilerin bilgisine sunulmaktadır. Bağımsız ombudsman tarafından alınan kararlar, bunlara uymayı daha önce taahhüt etmiş tüm ilgili kuruluşlar için bağlayıcıdır.

Ombudsman 2019 yılında Societe Generale ile ilgili 4.944 posta aldı. Bunlardan 3.148'i arabuluculuk talebi olmakla birlikte, 379'u kabul edilebilir olarak değerlendirildi. Yaklaşık 250 karar verdi. Credit du Nord Grubu ile ilgili olarak, ombudsman 1.361 posta aldı. Bunlardan 832'i arabuluculuk talebi olmakla birlikte, 279'u kabul edilebilir olarak değerlendirildi. Yaklaşık 200 karar verdi.

Crédit du Nord için ele alınan taleplerin sayısı 2018'e göre %4 azaldı. Ortalama işlem süresi 20 gündür (düzenleyici 60 günlük süre içinde) (Arabuluculuk hariç istatistikler).

Müşteri koruma önlemleri hakkında daha fazla bilgi için, bkz: Bölüm 4.10 *Uyum Riski*, paragraf: *Müşterilerin korunması* sayfa 243.

VERİLERİN KORUNMASI

Bu bilgiler Bölüm 4.10 *Uyum riski*, paragraf: Verilerin korunması, sayfa 245'te yer almaktadır.

SİBER GÜVENLİK

Bilgi güvenliği risklerini yönetmek için grup çapında bir sistem mevcuttur. Bu sistem, Grup Güvenlik Departmanı tarafından koordine edilir. Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü'nün ekipleriyle birlikte, Güvenlik Departmanı Grup Bilgi Güvenliği Politikasının pratikte uygulanmasını güçlendirmek için girişimleri desteklemektedir.

BT sistemleri ile ilgili olarak, dijital bilgileri korumak için kaynakları kullanma stratejisi, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü içindeki BT Güvenliği ve Operasyonel Risk Başkanı tarafından önerilmektedir. Sistemler piyasa standartlarıyla uyumludur ve her bir İş Birimi ve Hizmet Biriminde uygulanmaktadır.

Siber güvenlik önlemleri hakkında daha fazla bilgi için, bkz: Bölüm 4.7 *Operasyonel risk*, paragraflar: *Bilgi güvenliği ile ilgili riskler*, sayfa 225 ve *2018-2020 BT güvenliği ana planı*, sayfa 227.

5.1.4 YOLSUZLUK, VERGİ KAÇAKÇILIĞI VE KARA PARA AKLAMA İLE MÜCADELE

Bu bilgiler Bölüm 4.10 Uyum Riski paragraflarında verilmektedir: *Yolsuzlukla mücadele önlemleri* sayfa 245, *Vergiye uyum* sayfa 244 ve *Kara para aklama ve terörle mücadele finansmanı (AML/CTF)* sayfa 243.

5.1.5 İNSAN HAKLARINA SAYGI

Societe Generale, KSS politikasının temel değerlerinden birini oluşturan insan haklarına saygı göstermeyi ve bunu teşvik etmeyi taahhüt eder. Bu taahhütler hakkında daha fazla bilgi için, bkz: *Adil ve sorumlu büyüme için operasyonlarda E&S risk yönetimi*, sayfa 277.

Banka, İnsan Hakları Beyannamesi'ndeki taahhüdünü tekrar teyit eder (<https://backend.societegenerale.com/sites/default/files/sq-human-rights-statement-.pdf>). İnsan haklarına saygı ve bu hakların korunması, Davranış Kuralları ile Çevresel ve Sosyal Genel Kılavuz İlkeleri'nde yer almaktadır.

Grup, bu insan hakları taahhütlerini uygulamak için Çevresel ve Sosyal (E&S) politikalar, süreçler ve operasyonel prosedürler geliştirmektedir. Bu risk yönetimi çerçevesi üç ana alanda uygulanmaktadır:

- çalışanlarının ve sosyal paydaşlarının insan haklarına saygı;
- tedarik zincirinde ve tedarikçilerine ilişkin insan haklarına saygı;
- ürün ve hizmetlerinde insan haklarına saygı.

Bu üç alanda uygulanan tüm politikalar, bu belgenin 297. sayfasında sunulan ve aşağıdaki paragraflarda yer alan Grubun Özen Yükümlülüğü Planı'nda açıklanmıştır:

- Sorumlu bir işveren olmak, insan kaynakları yönetimi için sayfa 261;

- Grubun işinin doğrudan etkisini dikkate almak, tedarik zinciri için Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası, sayfa 273;
- Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi, bölüm: Faaliyetlerinin doğasında var olan Çevresel ve Sosyal (E&S) risk faktörleri : ürün ve hizmetler için sayfa 278.

Societe Generale ayrıca şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu yasası (Sapin II olarak bilinir) uyarınca bir bilgi uçurma mekanizması oluşturmuştur - bakınız: Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, sayfa 260). Bu mekanizmaya,

Fransa'da ve uluslararası düzeyde, hem Fransızca hem de İngilizce olarak www.societegenerale.com adresinden erişilebilir . Bilgi uçurucular sistemi insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olası veya fiili ihlalleri bildirmek için kullanılabilirler. Tüm çalışanlar tarafından erişilebilir ve aynı zamanda belirlenmiş bir esasa göre Grup ile dışarıdan ya da geçici olarak çalışan personel ve hizmet sağlayıcılar (taahhütler ya da tedarikçiler olarak) tarafından erişime de açıktır.

Grup 2019 yılında Sorumlu Bankacılık İlkelerini imzalamıştır (bakınız: Geliştirilmiş taahhütler, sayfa 277).

5.1.6 GRUBUN İŞİNİN DOĞRUDAN ETKİSİNİ DİKKATE ALMAK

Çalışanlar ile ilgili bilgileri Sorumlu İşveren bölümünde, sayfa 261 bulabilirsiniz.

Doğrudan çevresel etki

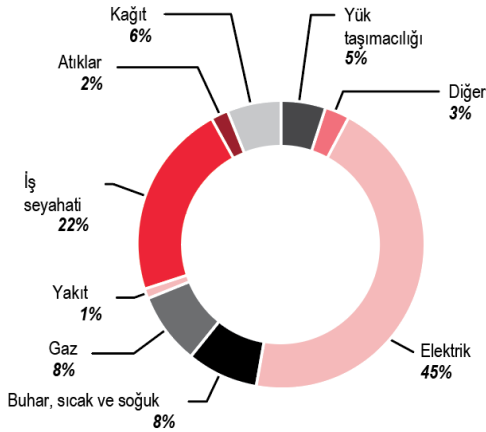
Örnek olarak, Grubun çevre üzerindeki doğrudan etkisini hesaba katmak, yenilikçi çözümler üretirken çalışanlarının beklentilerini karşılamaktadır.

Sorumlu Taahhütler Komitesi'ne bir sunum konusu olmuştur (bakınız: Pozitif iklim eylemi: ana hatlarını tanımlamak ve performansı iyileştirmenin yollarını keşfetmek için 2019 yılında adil, ekolojik ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi, sayfa 282).

2014-2020 karbon azaltma programının bir parçası olarak, Societe Generale sera gazı emisyonlarını kişi başına %25 oranında azaltmayı ve Grup binalarında 2020 yılına kadar enerji performansını 2014 seviyelerine kıyasla %20 oranında artırmayı taahhüt etmiştir.

2019'un sonunda bu iki hedefe ulaşıldı: Kişi başına düşen sera gazı emisyonları %25 azaldı ve kişi başına enerji performansı %25 arttı. 2019'da, çalışan başına karbon ayak izi, kişi başına 1.91teCO₂ olup, dağılımı şu şekildedir:

GRUBUN DOĞRUDAN CO₂ EMİSYONLARININ DAĞILIMI – 2019



(1) Kümülatif yinelenen tasarruflar.

İÇ KARBON VERGİSİ VE ÇEVRE VERİMLİLİĞİ FİYATI

Her yıl, Grubun her bir kuruluşuna, sera gazı emisyonlarına (10 Euro / ton CO₂ eşdeğeri) dayalı olarak bir karbon vergisi yüklenir ve daha sonra toplanan meblağ, Çevresel Verimlilik Ödüllerinin bir parçası olarak Grubun doğrudan çevresel etkisini sınırlandıran en iyi girişim ödülleri şeklinde geri dağıtılır (bakınız: societegenerale.com).

Yedi yıl içinde:

- 81.000 ton CO₂ ⁽¹⁾ önlendi, yani Paris ve New York arasında 81.000 gidiş dönüş;
- 382 GWh enerji tasarrufu sağlandı, yani 80.000'den fazla Fransız hanesinin yıllık tüketimi;
- Grup girişimleriyle 160 milyon Euro tasarruf sağladı;
- Dört kıtayı kapsayan 37 katılımcı ülke;
- 391 ödüllü girişim;
- Ödüllü girişimlere her yıl ortalama 3 milyon Euro bütçe ayrılmıştır.

GAYRİMENKUL

Societe Generale, gayrimenkul portföyü için (2019'da 4 milyon metrekareden fazla) binalarının enerji performansını iyileştirmeyi amaçlayan bir çevresel strateji geliştirdi.

Bu amaçla 2019 yılında merkezi binaların enerji denetimi yapıldı. Bu denetim, Grubun enerji tüketimini azaltma politikasının bir parçasıdır ve bu da 2014-2019 yılları arasında kişi başına tüketimde %25'lik bir azalmaya yol açmıştır. Fransa'daki 40 merkezi binanın 22'si ISO 50001 sertifikalıdır.

Societe Generale, 2019 yılında EDF ile uzun vadeli bir Güç Satın Alma Anlaşması (PPA) imzalayan ilk Fransız bankası ve tüm sektörlerde Fransa'daki ilk şirketlerden biridir. Bu PPA, Fransa'daki Eurowatt rüzgar santralinden üç yıl boyunca yılda 27 GWh satın alınmasıyla ilgilidir. Bu yenilikçi çözüm, üreticilerin birkaç yıl boyunca gelirlerini garanti etmelerini ve müşterilerin arzlarının kaynağını bilmelerini sağlayarak yenilenebilir enerjilerin gelişimini desteklemeyi amaçlamaktadır.

BT ALTYAPISI

Societe Generale, önce Yeşil BT Kulübü içinde ve şimdi de Grubun kurucu üyesi olduğu *Institut Numérique Responsable* (Sorumlu Dijital Enstitüsü) çerçevesinde birkaç yıldır sorumlu, çevresel ve sosyal dijital teknolojinin geliştirilmesi görevini üstlenmiştir.

WWF *, ADEME * ve Fing * ile ortaklaşa Institut du Numérique Responsable tarafından hazırlanan Sorumlu Dijital Şartı 2019'da imzalayarak, Grup özellikle konuyla ilgili bir yönetim ve organizasyon tanımlayarak yaklaşımını daha iyi yapılandırmayı taahhüt etmiştir. (Daha fazla bilgi için bakınız: <https://institutnr.org/wp-content/uploads/2019/06/Charte-num%C3%A9rique-responsable-ISR-Vierge.pdf>).

Fransa'da BT departmanı çalışanları için bir KSS eğitim programı başlatıldı. 135 çalışanı, Sorumlu Dijital uygulamalar (Institut Numérique Responsable tarafından verilen 3 günlük eğitim) konusunda eğitim almıştır ve 133'üne 2019 yılında sertifika verilecektir.

KSS konuları, Kasım 2019'da Paris'te üç gün boyunca düzenlenen TECHWEEK'in 2019 sürümüne entegre edildi.

2019'un başında, korumalı ve uyarlanmış iş sektöründen yeni bir hizmet sağlayıcı, yeniden kullanımını optimize etmek için BT ekipmanının işlenmesi konusunda yetkilendirildi: 2019 yılında Fransa'da 73 ton BT ekipmanı geri kazanılacak ve 52 tonuna ikinci kez kullanılacaktır.

KAĞIT

Hizmet faaliyetlerinde kullanılan ana sarf malzemesi olan kağıt tüketimi konusunda kaydedilen ilerleme, iyi baskı uygulamaları, kağıt kaynaklarından ziyade dijital geçiş ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı gibi Grup genelinde sunulan çeşitli önlemlerin sonucudur. 2019'da kağıt tüketimi 8.978 ton (2018'e kıyasla 1.277 ton kağıt azalması) oldu.

Bir Societe Generale temsilcisi, Eco-emballages ile Ecofolio arasındaki birleşmeye istinaden oluşturulmuş, çevre ekonomisini destekleyen bir eko-kuruluş olan CITEO'nun Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır.

HAREKETLİLİK

İşe gidip gelme için, bireysel araç kullanımının alternatiflerini teşvik etmeye yönelik hedeflenmiş önlemler uygulanmıştır. La Defense Genel Merkezi, Grubun çalışanları için bir araç paylaşımı platformu ve araç paylaşım hizmeti oluşturdu. Bazı kuruluşlar (örneğin: ALD Automotive* bağlı ortaklıkları) da çalışanlarına bisiklet ve elektrikli bisikletler sunmuştur.

Giderek artan sayıda Grup kuruluşu uzaktan çalışma sistemini deniyor ve dünya çapında 32.000'den fazla kişi uzaktan çalışıyor.

ATIK YÖNETİMİ VE GIDA ATIKLARININ AZALTILMASI

Geri dönüştürme yoluyla, Grup atığın çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirme gayreti içerisinde. 2019 yılında 14,653 ton atık ürettiği tahmin edilmektedir (2018'deki 15.580 tona kıyasla). Tüm Societe Generale şubelerinde ve merkezi binalarda beş alanda (kağıt ve karton, metal, plastik, cam ve ahşap) seçici ayırma yaygındır.

Gıda israfını azaltma stratejisinin bir parçası olarak, Grubun Paris bölgesindeki La Défense'deki şirket restoranları ile *Le Chaînon Manquant* * derneği arasında imzalanan ortaklık, 3.800 kilogramdan fazla yiyecek toplamaya ve böylece ortak kuruluşlar ağına 7.600 dağıtmaya olanak tanımıştır. Kafeteryaların çoğunda, geri kalan atıklar ayrılır ve metanlanır.

Lütfen bakınız:

Tüm göstergeler için
<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

Sorumlu Kaynak Bulma Politikası



Grubun toplam yıllık kaynak bulma bütçesi, 2019'da 6.1 milyar Euro olmuştur (2018'deki 6.8 milyar Euro'ya kıyasla). Societe Generale'in E&S taahhütlerine uyumu sağlamak amacıyla 2006 yılından bu yana sorumlu bir kaynak bulma politikası izlerken, Kaynak Bulma Birimi Grubun KSS hedefinin anahtarı olduğunu kanıtlamıştır.

Kaynak bulma uygulamaları, sürekli iyileştirme sürecinin bir parçasıdır ve Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile yapılan Temel Haklar Küresel Anlaşması'na ekli satın alım için geçerli olan davranış kuralları ve etik kuralların uygulanması ile paraleldir (bakınız: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 261).

2012 yılından bu yana, Fransız Ulusal Ombudsman (Médiation des Entreprises) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (CNA), Gruba *Sorumlu Kaynak Bulma ve Tedarikçi İlişkileri* sertifikası vermiştir. Yeni versiyonu ISO 20400 - 2017 Sürdürülebilir Tedarik ile desteklenen bu sertifikasyon, şirketlerin tedarikçileri ile sürdürülebilir ve dengeli ilişkiler kurma taahhüdünü doğrulamaktadır.

Sorumlu kaynak bulma için beşinci eylem planı olan 2020 Pozitif Kaynak Bulma Programı iki amaca dayanmaktadır: kaynak bulma eylemlerinde KSS risklerini kontrol etme ve olumlu etki kaynağı bulma (bkz: Pozitif Kaynak Bulma Programı).

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20de%20r%C3%A9ponse%20%C3%A9tendue%20sur%20le%20programme%20de%20sourcing%20responsable%202020.pdf> (page=284).

KAYNAK BULMA SÜRECİNDE KSS RİSK YÖNETİMİNİN İYİLEŞTİRİLMESİ

Ürün ve hizmetlerle ilgili KSS risklerinin tanımlanması

2006 yılında, Grup ilk çevresel ve sosyal risk haritalamasını Kaynak Bulma sürecinde gerçekleştirerek, her alıcının kaynak bulma kategorilerinde mevcut KSS risklerini değerlendirmesini sağladı. Mevcut haritalama (2018 tarihli) yaklaşık 100 ürün ve hizmet kategorisini kapsamaktadır. Düşükten yükseğe doğru dört risk seviyesi tanımlanmıştır. En büyük riski temsil ettiği belirlenen kategoriler, inşaat işi (tadilat, iç donanım ve yeni binaların inşası) ve atık yönetimi ile ilgili kategorilerdir.

Tedarikçi KSS Risk Analizi: Tedarikçi Tanı (KYS)

2016'dan bu yana, Kaynak Bulma Bölümü, Societe Generale ve uluslararası operasyonel, uyum ve itibar risk yönetimi standartlarına dayalı olarak iş ilişkisinin başlangıcında ilişkilerini izlediği sarf malzemelerinin tedarikçi değerlendirmelerini uygulamaktadır. Uygulama çalışmaları şu anda Grup genelinde yürütülmektedir.

KSS kriterlerinin ihale çağrılarında dahil edilmesi

Kaynak bulma sürecinde KSS risklerinin haritalanması yoluyla tanımlanan risklere dayanarak, Kaynak Bulma Bölümü ihale çağrılarında her uygun kaynak kategorisine özgü KSS kriterlerini dahil eder ve daha sonra sunulan teklifleri dikkate alır. Bu kriterler, belirlenen risk düzeyine göre nihai tedarikçi seçiminde ağırlıklandırılır. 2019 yılında, yüksek riskli kaynak bulma kategorilerinde ihale çağrılarının %94'ü KSS kriterlerini içeriyordu ve ihale çağrılarındaki ortalama ağırlıkları %14 oldu.

Sürdürülebilir Kaynak Bulma Şartı ve KSS hükümleri

Nisan 2017'den bu yana Grubun Kaynak Bulma aracıyla başlatılan tüm ihale çağrılarında, Kaynak Bulma Biriminin tedarikçilerine Sürdürülebilir Kaynak Bulma Şartı'nın bir kopyası iletilmiştir (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2017/03042_017-Sustainable-Sourcing-Charter.pdf). Sürdürülebilir Kaynak Bulma Şartı, tedarikçilerini durum tespiti sürecine dahil etmek için tasarlanmış bazı Fransız bankacılık ve sigorta operatörlerinin ortak bir girişimidir. Grubun tedarikçilerine ilişkin KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini belirler. Şart altı dile çevrildi.

Fransa'daki Kaynak Bulma Bölümü tarafından kullanılan tüm standart sözleşmelere bir KSS maddesi dahil edilmiştir ve giderek yurtdışında uygulanmaktadır. Grubun Davranış Kuralları ve Sürdürülebilir Kaynak Bulma Şartını ve aynı zamanda belirli tedarikçiler için finansal dışı değerlendirme gerekliliğini ifade eder (aşağıya bakınız). Bu şart tedarikçileri insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre ve yolsuzlukla mücadele konularında gereken özen gösterme sürecine dahil etmeyi amaçlamaktadır (bakınız: Bölüm 4.10 *Uyum Riski*, paragraf: *Yolsuzlukla mücadele tedbirleri*, sayfa 245).

Tedarikçilerin finansal dışı değerlendirmesi

hedeflenen bir kapsamda anlaşmalı tedarikçilerin, Grup düzeyinde büyük bir satın alma hacmini temsil eden tedarikçilerin ya da marka nakliye şirketinin KSS performansını izlemek için, KSS şartı çevresel ve sosyal performansları, iş etiği ve taşeronluk uygulamalarının bağımsız bir üçüncü tarafça finansal dışı değerlendirmesini gerektirir. 31 Aralık 2018 itibarıyla anlaşmalı tedarikçilerin hedeflenen kapsamının %77'si⁽¹⁾ bağımsız bir üçüncü tarafça finansal dışı değerlendirmeye tabi tutulmuştur.

Tedarikçi faturaları için ödeme koşullarının yönetimi

Grup, 2014 yılı itibarıyla 30 gün içinde tedarikçi faturalarını ödemede gecikmeleri azaltmak amacıyla bir proje başlatmıştır. 2018'in sonunda Grup, fatura işlemeyi kolaylaştırmak için bir dijital fatura makbuz portalı uygulamaya başladı. Buna göre, ağırlıklı (tutar bazında) ortalama fatura ödeme süresi iyileşmekte olup, 2018'deki 40 güne kıyasla 2019'da 33 gün olarak kaydedilmiştir.

(1) KSS şartında "finansal dışı değerlendirme" gerekliliğinin bulunması.

POZİTİF-ETKİ KAYNAĞI GELİŞTİRME

2020 Pozitif Kaynak Bulma Programının bir parçası olarak ve Grubun KSS hedefleri doğrultusunda üç öncelik tanımlanmıştır:

- Tedarikçi ilişkileri;

Kaynak Bulma Bölümü, başta KOBİler olmak üzere tüm tedarikçileri ile olan ilişkilerinde örnek teşkil etmeyi amaçlamaktadır. Aralık 2007'de KOBİ Pakti'ni imzalayan ilk banka olan Societe Generale, KOBİlere olan bağlılığını sürdürmekte ve düzenli olarak bir memnuniyet anketi gerçekleştirerek endişelerini dikkate almaktadır. 2019'da, 2018'deki %82'ye kıyasla Grubun tekliflerinin %89'unda (uygun kategorilerde) KOBİlere danışıldı.

- Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi (SSE);

2018-2020 döneminde, Societe Generale, SSE yapıları için yıllık 10 milyon Euro olan harcama tutarını koruma hedefi belirledi. Grup, özellikle BT ve fikri hizmetlerde korumalı ve uyarlanmış çalışmaların kullanımını daha iyi entegre ederek bu çabaları SSE yapıları lehine 2019 yılında da sürdürdü. Buna göre, 2019'un ilk on ayında SSE'de yapılan satın alma tutarı, 2018'de 12 ay boyunca 10 milyon Euro'ya kıyasla 12.9 milyon Euro olarak kaydedildi.

- İklim (bakınız: *BT Altyapısı*, sayfa 272).

Grubun 2020 yılına kadar CO₂ emisyonlarını kişi başına %25 oranında azaltma hedefi doğrultusunda, iş kolları çevresel etki analizine (CO₂ emisyonları ve çevresel verimlilik) dayalı yüksek çevresel katma değere sahip yenilikçi ürünler ve hizmetler geliştirmeye çalışmaktadır. Bu, Yeşil BT'nin geliştirilmesine, binaların enerji performansındaki iyileşmelere ve Grup tarafından satın alınan tüm ürün ve hizmetlerin çevresel performansındaki gelişmelere yansıtılmaktadır.

Kaynak Bulma Bölümü içerisinde, Pozitif Kaynak Bulma Programı'nın uygulanması yoluyla KSS performansına katkı, alıcıların ve yöneticilerinin iş tanımlarına entegre edilmiştir. Yüksek KSS risklerini içeren kategoriler için, bireysel operasyonel hedefler belirlenmiştir. Alıcılar pozisyonlarını aldıklarında, yeni gelenler için iç eğitim müfredatına entegre edilen *Sürdürülebilir Kaynak Bulma* eğitimini alırlar. 1 Aralık 2019 itibarıyla, Grubun alıcılarının %100'ü sürdürülebilir kaynak bulma eğitimi almıştır.

Daha fazla bilgi için www.societegenerale.com, *Tedarikçiler* bölümüne bakınız.

Lütfen bakınız:

Tüm göstergeler için,

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

5.2 SOCIETE GENERALE, SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SORUMLU FİNANSMANI TAAHHÜT EDEN BİR BANKA

5.2.1 SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA HEDEFLERİNE KATKI

Coğrafi varlığı, iş kollarının çeşitliliği ve sorumlu taahhüdü ile Societe Generale, BM tarafından tanımlanmış Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDGler) ulaşılmasına yardımcı olur (daha fazla bilgi için bkz: <https://sustainabledevelopment.un.org/?menu=1300>) ve özellikle KSS Hedefinin altı alanı aracılığıyla: üç genel tema (müşteri memnuniyeti ve müşterilerin korunması, sorumlu işveren, E&S risk yönetimi dahil etik ve yönetim); KSS ile daha spesifik olarak ilgili iki tema (iklim değişikliği, sosyal eğilimler ve yenilikler); ve bir kesişen tema (Afrika'da sürdürülebilir kalkınma).

2015'ten itibaren COP 21'de Societe Generale, faaliyetlerini Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirmek için metodolojiler geliştirme taahhüdünde bulundu. Grup tarafından üstlenilen çeşitli iklim eylemlerine yol açan bu taahhüt (daha fazla bilgi için, bakınız: Pozitif iklim eylemi: *adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi*, sayfa 282), Grubun sürdürülebilir bir gelecek oluşturmada bankacılık sektörünün rolünü tanımlamayı amaçlayan Birleşmiş Milletler Sorumlu Bankacılık İlkeleri'ni (PRB) imzalamasıyla 2019 yılında güçlendirilmiştir (bakınız: *Grubun faaliyetlerini Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirme yaklaşımı*, sayfa 282).

Müşteri memnuniyeti ve müşterileri koruma

1 BARIŞ, ADALET VE GÜÇLÜ KURUMLAR	<p>Güvenilir bir paydaş olarak, Societe Generale her gün en yüksek güvenlik ve hizmet kalitesi standartlarını hedefleyerek müşterilerini korumak ve memnun etmek için çabalamaktadır.</p> <ul style="list-style-type: none">Viséo Customer Insights 2020 Yılın Müşteri Hizmetleri Ödülü (üst üste yedinci yıl).Siber suç riskine üç yıl boyunca 650 milyon Euro bütçe ayrılmıştır (daha fazla bilgi için, bkz: Bölüm 4.7 Operasyonel risk, paragraflar: <i>Bilgi güvenliği ile ilgili riskler</i>, sayfa 225 ve 2018-2020 BT güvenliği ana planı, sayfa 227).Düzenli olarak güncellenen müşteri koruma önlemleri (daha fazla bilgi için, bkz: Bölüm 4.10 Uyum Riski, paragraf: <i>Müşterilerin korunması</i>, sayfa 243). <p>Müşteri memnuniyetini izleme (daha fazla bilgi için, bkz: <i>Müşterileri memnun etmek ve aynı zamanda korumak</i>, Sayfa 270).</p>
-----------------------------------	---

Sorumlu işveren

4 KALİTELİ EĞİTİM	<p>Bu odak alanı üç önceliğe ayrılmıştır: değişime uyum sağlamak için gerekli becerileri geliştirerek Bankanın iş kollarının gelişimini desteklemek; ortak değerlere dayalı sorumlu bir bankacılık kültürünün geliştirilmesi; performans ve uyumun garantisi olan çalışan bağlılığını artırmak.</p> <ul style="list-style-type: none">STK Equileap'ın cinsiyet eşitliği ile ilgili 2019 derecelendirmesine göre uluslararası finans sektöründe (en iyi üç Fransız banka arasında) 15. Sıraya yerleşmiştir (3.000 şirket analiz edilmiştir).Grup çalışanlarının %93'ü 2019 yılında takdir edilmiştir.UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın yenilenmesi, Bankanın Davranış Kuralları kapsamında insan haklarına saygı gösterme taahhütlerini ve demek kurma özgürlüğü de dahil olmak üzere temel iş haklarını tanınmasını teyit etmektedir. <p>Daha fazla bilgi için, bkz.: <i>Sorumlu İşveren Olmak</i>, sayfa 261.</p>
5 CİNSİYET EŞİTLİĞİ	
8 MAKUL ÇALIŞMALAR VE EKONOMİK BÜYÜME	

Etik ve yönetim

16 BARIŞ, ADALET VE GÜÇLÜ KURUMLAR	<p>Grup, çalışanlarından tüm kelimeleri ve eylemlerinde en yüksek dürüstlük standartlarını sürdürmelerini istemektedir. Bu, Bankanın faaliyetlerinin düzgün yürütülmesi için temel bir koşuldur. Çevresel, sosyal riskler ve yönetim risklerini içeren bu sistem, Şirketin her kademesinde alınan tüm kararların temelini oluşturmaktadır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Genel Yönetim yetkisi altında, Yönetim Kurulu tarafından denetlenen bir Kültür ve Davranış programı. Bir Grup Davranış Kuralları ve ek iki yasa 18 dile çevrildi: Vergi Davranış Kuralları ve aynı zamanda Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti ile Mücadeleyi düzenleyen bir Kural. Hassas sektörleri kapsayan 12 sektörel politika. <p>Daha fazla bilgi için, bkz.: Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları Sayfa 260 ve <i>Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi</i>, Sayfa 277.</p>
------------------------------------	--

İklim değişikliği

7 UYGUN FİYATLI VE TEMİZ ENERJİ	<p>2015 yılında, COP 21'de, Societe Generale, Grubun faaliyetlerini 2020 yılına kadar Uluslararası Enerji Ajansı'nın küresel ısınmayı sanayi öncesi seviyelerden 2°C'ye kadar ile sınırlama yöntemiyle uyumlu hale getirme sözü verdi. Grup içerisinde analitik metodolojiler geliştirmek ve uygulamak ve nicel hedefleri belirlemek için çalışmalar devam etmektedir. 2016 yılında Grup, ilk metodolojiyi geliştirmiş ve kömür sektörüne uyum için hedefler belirlemiştir (aşağıya bakınız).</p>
12 SORUMLU TÜKETİM VE ÜRETİM	<ul style="list-style-type: none"> 2019 yılı sonuna kadar enerji geçişini destekleme konusundaki 100 milyar Euro'luk taahhüt, planlanandan bir yıl önce yerine getirilmiştir. 2023 yılına kadar enerji geçişini desteklemeye yönelik 120 milyar Euro'luk yeni taahhüt. AB ve OECD ülkeleri için 2030 ve dünyanın geri kalanı için 2040'a kadar termal kömür sektörü riskini sıfıra indirme taahhüdü.
13 İKLİM EYLEMİ	<ul style="list-style-type: none"> 2014-2020 döneminde çalışan başına karbon emisyonunda %25 azalma hedefine 2019'da ulaşıldı. Kömürün elektrik karmasındaki payını %19 ile sınırlama hedefi (2019 ortalarında 16.3) Çevresel açıdan dünya çapında 1 numaralı banka ve tüm KSS politikası için Avrupa düzeyinde 6. banka (2019'da RobecoSAM derecelendirmesi). <p>Daha fazla bilgi için, bkz.: Pozitif iklim eylemi: <i>adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi</i>, sayfa 282.</p>

Toplumsal eğilimler ve yenilikler

11 SÜRDÜRÜLEBİLİR ŞEHİRLER VE TOPLULUKLAR	<p>Banka'nın müşterileri - yatırımcılar, şirketler veya bireyler - yeni çevresel ve toplumsal zorluklara çözüm aradıklarından, Societe Generale bu sorunları doğru bir şekilde ele almak için ortaya çıkan toplumsal eğilimlere özellikle dikkat etmektedir. Sosyal ekonomi ve dayanışma ekonomisine destek, girişimcilik destek, kasaba ve şehirlerin gelişimi ve sürdürülebilir hareketlilik ve içme: Banka sürdürülebilir ve dayanışmaya dayalı bir geleceğin şekillenmesine yardımcı olmaktadır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Netexplo Smart Cities Acceleratorı uluslararası eğitim ve sertifikasyon programının kurucu ortağı Societe Generale, çevresel ayak izlerine dikkat eden kapsayıcı, bağlantılı şehirlerin gelişmesinin getirdiği zorlukların ilgili analizlerini sağlamayı amaçlamaktadır. Societe Generale'in yüzde yüz bağlı ortaklığı olan LaVilleE + ®, sürdürülebilir kalkınma hedefleri, dairesel ekonomi ve dayanıklılıkla uyumlu mahallelerin ve şehir bloklarının oluşturulmasında dünya genelindeki büyük kamu ve özel müşterilere yardımcı olmaktadır. 2022 yılına kadar hedef, 30 milyon kişinin hareketliliğini artırmak için desteklenen 30 projeyi ve 3 milyon metrekareyi aşmaktır. <p>Daha fazla bilgi için, bkz.: Sürdürülebilir ve sorumlu finansmanı taahhüt eden bir banka, Sayfa 285</p>
---	--

Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı

1 YOKSULLUĞUN ORTADAN KALDIRILMASI	Afrika'da 100 yıldan uzun bir süredir faaliyetlerini sürdüren Grup, kıtadaki sürdürülebilir, düşük karbonlu ve kapsayıcı kalkınmasını, <i>Afrika ile Büyüme girişimi</i> ile stratejisine tamamen entegre temel bir önceliğe dönüştürdü. Societe Generale, büyük zorlukların üstesinden gelmek için çeşitlendirilmiş ve entegre modelinden yararlanır: Afrikalı KOBİler için çok boyutlu destek, altyapı finansmanı, özellikle tarım ve enerji sektörlerinde yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi ve finansal içermeye.
8 MAKUL ÇALIŞMALAR VE EKONOMİK BÜYÜME	<ul style="list-style-type: none">2019'a kıyasla 2018'de KOBİlere kredilerde %12 artış (2023'te %60'tan fazla bir hedef için).Grubun Afrika taahhüdü, Temmuz 2019'da Euromoney tarafından sunulan Afrika'nın En İyi Kurumsal Sosyal Sorumluluk Bankası 2019 ödülü ile taçlandı.
9 SANAYİ, İNOVASYON VE ALTYAPI	<ul style="list-style-type: none">CARE International Madagascar ile işbirliği içinde Societe Generale Madagaskara, en korunmasız kişilerin Kırsal Tasarruf ve Kredi Birlikleri (AVEC) aracılığıyla finansal kapsayıcılığı desteklemek için OMBONA hizmetini başlattı. Bu ürün, hizmetin kullandığı bölgelerde yoksulluğun azaltılmasına yardımcı olmalıdır (bkz: Finansal kapsayıcılık yoluyla toplulukların gelişimini desteklemek, sayfa 290). <p>Daha fazla bilgi için, bkz.: <i>Afrika'da sürdürülebilir kalkınma taahhüdünün korunması</i>, sayfa 288.</p>

Daha fazla bilgi için, bkz.: Societe Generale'nin Birleşmiş Milletler web sitesindeki *İlerleme Bildirimi Gelişmiş 2019* raporu: (<https://www.unglobalcompact.org/participation/report/cop/create-and-submit/advanced/434797>).

5.2.2 ADİL VE SORUMLU BÜYÜMEYİ TEŞVİK ETMEK İÇİN İŞ KOLLARINDA E&S RİSK YÖNETİMİ**Güçlendirilmiş taahhütler****TEMEL İLKELER**

Societe Generale gelişimini, aşağıda belirtilen değerler ve ilkelere uygun olarak yürütmektedir:

- Evrensel İnsan Hakları Beyannamesi ve ek taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- UNESCO Dünya Miras Sözleşmesi;
- OECD (Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü) Çok Uluslu Şirketler Rehberi
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan hakları Rehber İlkeleri (bkz.: *Grubun Özen Yükümlülüğü Planı*, sayfa 297).

Grubun taahhüt ettiği tüm kamu veya özel girişimlerini buradan görebilirsiniz:

<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr>.

GÖNÜLLÜ TAAHHÜTLER**Sorumlu Bankacılık İlkeleri**

Societe Generale, dünya çapında 130 banka tarafından imzalanan Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin kurucusudur ve 34 bankanın imzaladığı İklim Eylemine Yönelik Toplu Taahhüt'e katılmıştır.

BM Genel Kurulu'nda Eylül 2019'da resmi olarak sunulan bu ilkeler, bankacılık sektörünün Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGler) ve 2015 Paris İklim Değişikliği Anlaşması doğrultusunda sürdürülebilir bir gelecek oluşturmadaki rolünü tanımlamayı amaçlıyor.

Bu altı ilke, her imzalayan bankanın olumlu etkisini artırmayı veya toplum ve çevre üzerindeki olumsuz etkisini azaltmayı amaçlayan taahhütlerde bulunmasına olanak tanıyan ortak bir çerçeve tanımlar. Bu ilkeler şunları içerir: faaliyetlerin Paris Anlaşması ve SGDlerle uyumlaştırılması; olumlu etkiler açısından hedefler belirlemek ve olumsuz etkileri azaltmak; müşterilere sorumlu destek sağlamak; paydaşlarla işbirliği yapma; sorumlu bir bankacılık kültürü ve yönetişiminin geliştirilmesi; ve başarıları hakkında şeffaf olmakla birlikte, hedefli ve kamu taahhüdünde bulunmak.

Societe Generale, Sorumlu Bankacılık İlkeleri ile tutarlı olan ve Grubun ikinci entegre raporunda yansıtılan sürdürülebilir bir geleceğe yönelik olumlu dönüşümlere katkıda bulunmayı amaçlayan bir entegre KSS hedefi uygulamaktadır (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Rapport-integre/2019/ri_sg_2019_eng.pdf).

Ekvator İlkeleri

Grup tarafından 2007'de benimsenmiş ve 2019'te revize edilmiş olan Ekvator İlkeleri (EP), Grubun E&S Genel Yönergelerinin temelinde yatan girişimlerden birini teşkil eder. Grup bunların uygulanmasını sağlamak için özel iç prosedürler ve araçlara sahiptir. EP, bugüne kadar (1 Ocak 2020 itibarıyla) girişime katılmış olan 101 uluslararası finans kuruluşunun finansman sağladığı ve tavsiye sunduğu projelerin E&S risklerini belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek amacıyla finans sektörüne yönelik bir ortak çerçeve olmayı amaçlar.

Societe Generale her yıl ilkelerin nasıl uygulandığını açıklayan ve EP kapsamına giren ve Grubun dahil olduğu projelerin bir listesini sunan bir rapor yayımlar. Bu rapor Grubun web sitesinde yayınlanmaktadır (<https://wholesale.banking.societegenerale.com/en/about/equator-principles-report//>).

Societe Generale, 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olacak ilkelerinin revizyonuna yol açan çalışmaya katkıda bulunmuştur. Başlıca değişiklikler şu alanlarda yapılmıştır:

- tüm coğrafi bölgeler için, Yerli Halkların Özgür, Önceden ve Bilgilendirilmiş Onayı ile ilgili insan hakları ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinin güçlendirilmesi;
- önsözde Paris Anlaşması'na atıfta bulunarak iklim riskinin değerlendirilmesinin güçlendirilmesi ve bazı projeler için sistematik bir iklim riski değerlendirmesi (fiziksel veya geçiş) başlatılması;
- yüksek gelirli OECD ülkelerinde bulunan projeler için, finans kuruluşunun yerel düzenlemelere ek olarak IFC'nin * uluslararası standartlarını uygulamanın uygunluğu hakkındaki değerlendirmesi;
- özellikle kredi eşiklerini inceleyerek ve yeni finansal ürünler ekleyerek uygulama kapsamını genişletmek.

Yumuşak Emtialar Anlaşması

Yumuşak Emtialar Anlaşması (daha fazla bilgi için bakınız: <https://www.cisl.cam.ac.uk/business-action/sustainable-finance/banking-environment-initiative/programme/sustainable-agri-supply-chains/soft-commodities>), Bankacılık Çevre Girişimi (Tüketici Malları Forumu ile birlikte) tarafından geliştirilmiş olup, bankacılık sektörünü aşağıdaki tarım ürünleri için tedarik zincirlerinin dönüşümü etrafında harekete geçirmeyi amaçlamaktadır: palmiye yağı, soya fasulyesi, kereste ve sığır eti. 2015 yılından bu yana Societe Generale dahil olmak üzere imzalayan bankalar, sektördeki ana müşterilerinin 2020 yılına kadar sıfır net ormansızlaştırma hedefine ulaşmalarına yardımcı olmayı taahhüt eder.

Yumuşak Emtialar Sözleşmesi'nin uygulanması esas olarak Grubun Palmiye yağı, Ormancılık ve orman ürünleri ile Tarım, balıkçılık ve gıda sektörlerine ilişkin politikalarının uygulanmasına dayanmaktadır.

Özellikle müşterilerimizin performansının ve şeffaflığının izlenmesi açısından, bu alandaki girişimi, taahhütlerimizi ve beklentilerimizi sunmak için çaba sarf edilmiştir. Bununla birlikte, Cambridge Sürdürülebilirlik Liderliği Enstitüsü'nün kabul ettiği üzere, özellikle bu emtianın değer zincirindeki birçok ve çeşitli aktörler nedeniyle bu konular karmaşıktır. Daha fazla verimlilik için yeniden yapılanmayı yansıtmak üzere girişim dahilinde çalışmalar başlatılmıştır.

Poseidon ilkeleri

Societe Generale, 2019 yılında Global Denizcilik Forumu ile işbirliği içinde ve denizcilik endüstrisini finanse eden diğer bankalarla birlikte Poseidon İlkeleri'nin kurucu imzayanlarından biri olmuştur. Ayrıca, Grup Sıfırlama koalisyonuna katılmıştır (bakınız: Nakliye, sayfa 283).

Yeşil Yatırım İlkeleri

Societe Generale ayrıca Kasım 2019'da Yeşil Yatırım İlkeleri'ni imzaladı. Bu ilkeler, Çin Yeşil Finansman Komitesi ve Londra Şehri Yeşil Finansman Girişimi tarafından tanımlandı. Finans kuruluşlarına Çevresel ve Sosyal (E&S) risk yönetimi ve Kuşak ve Yol bölgesindeki* olumlu etkili finansal ürünler konusunda sorumlu uygulamaları benimsemesinde rehberlik etmeyi amaçlamaktadır.

Bu ilkelerin uygulanması esas olarak Asya'da gerçekleşecek ve özellikle Grubun E&S risk yönetimi çerçevesinin bu bölgede uygulanmasına dayalı olacaktır.

Faaliyetlerine özgü çevresel ve sosyal (E&S) risk faktörleri

Çevresel, sosyal veya insan hakları risk faktörleri, uyum, itibar ve kredi risklerini tetikleyebilir veya artırabilir.

E&S yasalarına veya Grubun E&S taahhütlerine uymama riski, mevcut E&S risklerini yeterince karşılamayan yetersiz bir sistemden veya düzgün bir şekilde uygulanmayan bir sistemden kaynaklanabilir.

İtibar riski, E&S yasalarına veya taahhütlerine uymama riski gibi operasyonel risklerden kaynaklanabilir veya E&S konularının özellikle dış paydaşlar tarafından olumsuz algılanmasından kaynaklanabilir.

Son olarak, E&S konuları, özellikle iklim ile ilgili olarak Grubun kredi riskini etkileyebilir: geçiş riskleri ve fiziksel riskler.

E&S yasalarına veya E&S itibar riskine uymama riskini azaltmak için oluşturulan politikalar ve prosedürler, aşağıda açıklanan *işlem* ve *müşteri* süreçlerinde belirtilen E&S risk yönetimi çerçevesine dayanmaktadır.

Yeniden yapılandırılmış bir E&S risk yönetim sistemi

Grup, etki alanı dahilinde devam etmekte olan sosyal, çevresel ve ekonomik yakınsama sorunlarının farkındadır ve bunları iş uygulamalarında dikkate almaya kararlıdır. Bu nedenle, bir risk yönetimi çerçevesine ve ilgili yönetime dayanarak uzun yıllardır bir E&S risk yönetim sistemine sahiptir.

E&S risk yönetimi çerçevesi ve yönetişi, E&S konularındaki ve yasal yükümlülüklerdeki değişikliklerin yanı sıra Grubun yeni taahhütlerini yansıtmak şeklinde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Özellikle 2019'da önemli ölçüde güçlendirilmiştir.

GÜNCELLEŞTİRİLMİŞ NORMATİF ÇERÇEVE

Grubun E&S risk yönetimi çerçevesi, hem tabi olduğu yasal gereklilikleri hem de bu konularla ilgili çeşitli gönüllü taahhütleri yansıtmaktadır. E&S genel yönergelerine ve bunlara eklenen sektörler arası ve sektöre özel E&S politikalarının yanı sıra bunların operasyonel uygulanmasını sağlayan dahili prosedürlere dayanmaktadır.

Özen Yükümlülüğü Yasası, Sorumlu Bankacılık İlkelerinin imzalanması ve Grubun nispeten yakın zamanda yeniden yapılandırılması (üç bölümün 25 İş ve Hizmet Birliğine ayrılması) bağlamında, bu E&S risk yönetimi çerçevesi 2019 yılında yapısal olarak gözden geçirilmiştir.

Sektöre özgü ve sektörler arası E&S genel yönergeleri

İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanan E&S genel yönergeleri, Societe Generale Grubu kuruluşları tarafından sağlanan tüm finansal işlemler ve hizmetler için geçerlidir. Grubun web sitesinden erişilebilir (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

E&S genel yönergelerine eklenmiş olan *E&S politikaları* olarak adlandırılan sektöre özgü ve sektörler arası E&S politikaları, Societe Generale'in E&S veya etik perspektiften potansiyel olarak hassas olduğu düşünülen sektörlerle (örneğin; petrol ve gaz, madencilik sektörü, vb.) ve bazı iş kolları arası konulara (biyoçeşitlilik gibi) uygulamayı planladığı standartları tanımlar. Sektörler arası çalışma grupları tarafından hazırlanır ve Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) ile birlikte Genel Yönetim tarafından onaylanır. Herkese açıktır ve Grubun web sitesinden erişilebilir (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

E&S risk faktörlerini tanımlayan, referans işlevi gören sektöre özgü veya tematik standartları listeleyen, ilgili faaliyetlerin (alt sektörler, finansal ürünler ve hizmetler) kapsamını açıklayan ve her sektör veya tema için aşağıdakilerle ilgili kriterleri tanımlayan ortak bir çerçeveye dayanan on iki E&S politikası vardır:

- Grubun kurumsal müşterileri (finans kuruluşları ve ülkeler hariç);
- dayanakların bilinmediği işlemler ve hizmetler.

Ve, uygun olan yerlerde, aşağıdakilerle ilgili:

- finansman veya yatırım portföyleri (finanse edilen enerji karmasında kömürün payının sınırlanması gibi);
- bankacılık ve finansal ürünler (tarımsal emtia türevleri gibi);
- Bankanın kendi hesabına veya üçüncü taraflar adına elde tutulan menkul kıymetlerinin ihracıları.

Societe Generale'in E&S politikaları, Bankanın aktif rol aldığı hassas sektörleri kapsamaktadır. Enerji ve madencilik, ekonomi ve Grup için önemleri, atmosferik emisyonlar (sera gazı emisyonları dahil) açısından potansiyel olarak önemli etkileri ve aynı zamanda doğal çevre ve yerel topluluklar üzerindeki etkileri (barajlar ve hidroelektrik enerji, enerji santralleri, kömür yakıtlı enerji santralleri, madenler, sivil nükleer enerji ve petrol ve gaz) nedeniyle sektöre özgü bir dizi politika kapsamındadır - bkz: Olumlu iklim eylemi: *adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi*, sayfa 282. Ayrıca, tarım ve ormancılık sektörleri için de birkaç politika mevcuttur (Tarım, balıkçılık ve Gıda, Ormancılık ve orman ürünleri ve Palm Yağı). Savunma ve nakliye sektörleri de kapsam dahilindedir.

Societe Generale ayrıca, tüm Grup bankacılık ve finansal operasyonları için geçerli olan ve tahsis edilmiş işlemleri (dayanağı bilinenler) ve müşterileri gözden geçirmek için prosedürleri içeren, biyoçeşitliliğin korunması konusunda özel bir sektörler arası politika uygulamıştır. 2018 yılından bu yana, Grup, şirketlerin ve kuruluşların biyolojik çeşitlilik sorunlarına daha fazla önem vermeyi amaçlayan, *Entreprises pour l'Environnement* (EpE) tarafından başlatılan Act4Naure girişimine katılmıştır.

Grup, 2019 yılında, işi kapsamında insan haklarına saygı gösterme taahhüdünü yansıtan bir İnsan Hakları Beyanname'si yayınlamıştır. Bu beyanname, çeşitli sektörlerde özgü politikalar bağlamında, özellikle bu konuları entegre eden sektöre özgü girişimler yoluyla yapılan taahhütleri (tamamlamaktadır) (<https://backend.societegenerale.com/sites/default/files/sq-human-rights-expression-.pdf>).

2019 yılında, kriterleri açıklığa kavuşturmak ve operasyonel uygulamalarını kolaylaştırmak için sektöre özgü politikaları gözden geçirme projesi başlatılmıştır. Bu politikalar, özen yükümlülüğü planının bir parçası olarak gerçekleştirilen risk haritalamasının sonuçları ışığında gözden geçirilecektir.

Dahili operasyonel uygulama kılavuzları, Grubun iş kolları içinde uygulanmasını kolaylaştırmak için belirli politikalara eşlik eder.

Operasyonel uygulama prosedürleri

Grup birkaç yıldır taahhütlerini yerine getirmek için prosedürlere sahiptir. 2019 yılı, E&S risk yönetimi ilkelerinin güncellenmesi ve Grubun yeni normatif dokümantasyonuna (Societe Generale Yasası) entegrasyonu ile dikkat çekti. E&S riskleri kavramları daha resmi olarak tanımlanmıştır.

Bu ilkeler, E&S risk yönetiminin, E&S unsurlarının işlemsel süreçler, yerleşik süreçler ve periyodik müşteri gözden geçirme süreçleri gibi mevcut süreçlere entegre edilmesiyle elde edilmesidir. Dolayısıyla, E&S riskleriyle ilgili hususlar, kademeli olarak tüm İş Birimlerinin kredi ve itibar riski yönetimi politikalarına ve süreçlerine entegre edilmektedir.

E&S risk yönetimi üç ana adıma dayanmaktadır:

- **E&S riskinin tanımlanması:** Bu adım, müşterinin faaliyetlerinin veya işleminin potansiyel bir E&S riski taşıyıp taşımadığının belirlenmesinden oluşur. Özellikle, karşı tarafların veya dayanak faaliyetlerin E&S hariç tutma listesinde veya E&S tanımlama listesinde (aşağıya bakınız, sayfa 280) olup olmadığını, sektöre özgü bir politikaya tabi olup olmadığını veya E&S tartışmalarının konusu olup olmadığını doğrulamaya amaçlı bir analize dayalıdır. Bu süreç, sektöre özgü çeşitli politikaların hariç tutma kriterlerine uygunluğun gözden geçirilmesini mümkün kılmaktadır;
- **E&S değerlendirmesi (bir E&S riski olduğu belirlenen karşı taraflar veya işlemler):** E&S riski belirlendiğinde, E&S risk değerlendirmesi (E&S kredi riski, E&S itibar riski ve E&S politika kriterlerine uymama riski) iş kolları tarafından gerçekleştirilir. Aşağıdakiler analiz edilir: geçerli E&S politikası/politikaları kriterlerine uyulması, E&S tartışmalarının ciddiyeti ve varsa, karşı tarafların KSS vadesi;
- **E&S eylemleri:** E&S değerlendirmesi olumlu, koşullu (sözleşme koşulları, eylem planları, kısıtlamalar) veya olumsuz E&S görüşüyle sonuçlanabilir. Etki azaltma eylemleri, tespit edilen artık riskle orantılı olarak önerilmektedir. Olumlu olmayan ve önerilen eylem planları olmayan görüşler, ikinci savunma hattı, yani Risk veya Uyum Departmanları tarafından gözden geçirilir ve gerekirse iş kollarının başkanları tarafından bu konuda aracılık edilebilir.

İzleme ve kontroller, iş kollarındaki E&S risk yönetimi süreçlerinde de kademeli olarak uygulanmaktadır.

Potansiyel olumsuz E&S etkilerinin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve uygun şekilde yönetimini kolaylaştırmanın yanı sıra, bu prosedürler ayrıca sürdürülebilir kalkınmaya ilişkin olarak bir olumlu etkiye sahip işlemlerin ve müşterilerin tanımlanmasına olanak tanır. Olumlu etkisi olan sürdürülebilir finans bu ikili yaklaşımla desteklenmektedir (bakınız: *Sürdürülebilir ve sorumlu finansmanı taahhüt eden bir Banka*, sayfa 285).

Prosedürlerin bu şekilde açıklanması ve güncellenmesi ve çeşitli İş Birimleri içindeki prosedürlerin kademeli olarak uygulanması, Grup içindeki E&S risk değerlendirme ve yönetim uygulamalarının standartlaştırılmasını sürdürmeyi mümkün kılacaktır.

OPERASYONEL UYGULAMAYI KOLAYLAŞTIRAN E&S ARAÇLARI

E&S tanımlama listesi

E&S risk yönetimi prosedürlerinin uygulanmasını kolaylaştırmak için bir E&S tanımlama listesi (eski adıyla E&S izleme listesi) dahili uzmanlar tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili tüm iş kollarına gönderilir. Societe Generale tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, E&S gereksiyile sivil toplum açısından ihtilaf veya halk kampanyalarının konusu olan projeleri, şirketleri veya sektörleri/ülkeleri listelemektedir. Bu dahili listenin amacı operasyonel ekipleri müşteri ve işlem inceleme sürecinde (tanımlama aşamasından itibaren) erken bir aşamada, ilgili işlemlerin ve müşterilerin daha derinlemesine bir E&S değerlendirmesi oluşturmak için uyaraktır.

E&S hariç tutma listesi

E&S tanımlama listesine ek olarak, bir hariç tutma listesi üç ayda bir güncellenir ve iletilir. Özellikle anti-personel mayınlar veya parça tesirli bombalar gibi tartışmalı silahların üretimine, depolanmasına veya satışına dahil olmaları nedeniyle Savunma sektörü politikası kapsamında hariç tutulan şirketleri içerir. Societe Generale, söz konusu şirketlere, bunların ana şirketlerine veya bağlı ortaklıklarına bilerek bankacılık ve finansal hizmetler sunmamayı taahhüt etmiştir.

Ayrıca, şirketleri yeni bir ilişki kurmadan önce veya belirli faaliyet türleriyle (kömür, petrol kumları, Kuzey Kutbu'ndaki petrol, vb.) ilgili analizler için duruma göre hariç tutmaya karar verebilir.

GÜÇLENDİRİLMİŞ ORGANİZASYON

YÖNETİŞİM

VE

E&S risk yönetimi ilkelerinin 2019 yılında Grubun yeni normatif belgelerine entegrasyonu, ilgili yönetişimin güçlendirilmesini mümkün kılmıştır. Birinci savunma hattının (iş kolları) ve ikinci savunma hattının (Risk ve Uyum Bölümleri) ve Grup KSS ekibinin rolleri açık bir şekilde açıklanmıştır.

Özellikle, iş kollarının, Grubun müşteri ve işlem yönleri ile ilgili tavsiyeleri doğrultusunda belirledikleri kapsamda, E&S risk yönetimini uygulamaktan sorumlu olduğu belirtilmiştir. İşlem, müşteri veya ürün inceleme konularında iş kollarını desteklemek için bir E&S uzmanlığı merkezi atamaktan sorumludurlar. Özellikle, karmaşık davaları gözden geçirmek ve gerektiğinde arabuluculuk yapmak ve Societe Generale'in E&S standartlarının güncellenmesine katkıda bulunmak için kendi yönetişim organlarını tanımlarlar.

Risk ve Uyum Bölümleri, E&S yönleri ile ilgili ikinci savunma hattından sorumludur. Bu görevde, E&S riskleri ile ilgili ilk savunma hattını onaylamak ve işlem veya müşteri inceleme süreçlerinde uyumsuzluk durumlarını gözden geçirmekten sorumludurlar.

Bu kapsamda 2019 yılında Grup Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) oluşturulmuştur. Kontrol birimlerini denetleyen İcra Kurulu Başkan Yardımcısı tarafından yönetilen CORESP, ele alınan konulara göre esas olarak Uyum Bölümü, Risk Bölümü, İletişim Bölümü, KSS Bölümü ve ilgili İş Birimleri ve Hizmet Birimleri başkanlarından oluşmaktadır. CORESP, yılda en az üç kez toplanır. Özel amaçlı toplantılar, İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin isteği üzerine de planlanabilir. Bu Komite, Grubun KSS taahhütleri ve normatif çerçevesi (E&S sektör politikaları dahil), kültür ve davranış ya da Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan ve halihazırda mevcut bir komite tarafından kapsanmayan diğer herhangi bir konuyla ilgilidir.

Komite şunları hedeflemektedir:

- Grubun itibarı açısından yüksek riskli karmaşık işlemleri / müşteri davaları veya KSS, kültür ve davranış, etik veya itibar açısından standartlarına uyulmaması durumlarında arabuluculuk yapmak;
- KSS, kültür ve davranış, etik veya itibar ile ilgili çok yüksek riskli konuları incelemek;
- yeni Grup taahhütleri almak veya normatif çerçeveyi geliştirmek (E&S sektör politikaları dahil).

CORESP, kuruluşundan bu yana altı kez toplanmış ve özellikle aşağıdakileri ele almıştır: Sorumlu Bankacılık İlkeleri ve Yeşil Yatırım İlkeleri, E&S politikalarının gözden geçirilmesi ve iç E&S risk yönetimi çerçevesi (termal kömür, madencilik, savunma vb.), Grubun iklim taahhütleri ve kendi adına çevre ile ilgili konular.

Son olarak, Afrika, Doğu Avrupa ve Rusya'daki yerel ekiplerin yanı sıra Ekipman Finansmanı, Ticaret Finansmanı, Küresel İşlem ve Özeme Hizmetleri ve Küresel Piyasalar gibi diğer İş Birimlerinde de dahil olmak üzere çeşitli İş Birimlerinde E&S uzmanlarının işe alınması veya atanmasıyla kaynaklar güçlendirildi.

Grup 2019'da E&S eğitim programını uygulamaya devam etti. 400'e yakın çalışana, işlemler ve müşteriler için E&S değerlendirme prosedürlerini içeren yüz yüze eğitim verildi. Ayrıca, artık bir mikro öğrenme* platformu da mevcuttur.

2019 yılında, iş kollarında ve Uyum ve Risk Bölümlerinde hedef kitleler için özel eğitim kursları düzenlenmiş ve 700 kişiye iklim kırılganlık endeksi ile ilgili özel eğitim verilmiştir.

HALEN UYGULANMAKTA OLAN E&S RİSK YÖNETİMİ SÜREÇLERİ

İş Birimlerinde Müşteri E&S değerlendirme süreci

Societe Generale, Grubun prosedürlerinde belirtilen ortak ilkelere ve belirli İş Birimlerine kademeli olarak uygulanmasına uygun olarak, İş Birimlerinde kurumsal müşterilerine uygulanan E&S analiz önlemlerini uygulamaya devam etmektedir. Müşteri E&S analizleri, müşteri ilişkisinden sorumlu kuruluşlar tarafından denetlenir. Asgari olarak, bu değerlendirmeler müşteri edinim aşamasında, önemli bir işlem veya finansal hizmet sırasında veya ayrıca önemli bir E&S tartışmasında yapılmalıdır (veya güncellenmelidir).

KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI BÜNYESİNDE

Ön büro görevlerini destekleyen özel bir uzmanlar ekibi, müşterilerinin E&S riskini birkaç yıldır analiz ediyor. E&S analizi, öncelikli müşterilerin derinlemesine bir E&S değerlendirmesine tabi tutulduğu riske dayalı bir yaklaşımla desteklenmektedir. Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kapsamında, yaklaşık 130 kurumsal müşteri grubu 2019 yılında derinlemesine çevresel ve sosyal analizlere tabi tutulmuştur (2018'deki 143'e kıyasla).

FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

2019 yılında E&S müşteri analizi, Paris ve La Defense iş dallarında izlenen 207 grubun yanı sıra, Fransız ağı içinde kilit kurumsal müşterilerden sorumlu kuruluş tarafından gözden geçirilen 112 grup (2018'deki 133'e kıyasla) ile ilgili olarak yapılmıştır (2018'deki 223'e kıyasla). Bu müşteri gruplarının bazıları için değerlendirme, söz konusu Şirket ile görüşmelere yol açmıştır. Uygulama çalışmaları, aynı zamanda Savunma, Kömür, Tarım ve Atık Yönetimi sektörlerindeki E&S risklerinin tanımlanmasının ardından 70'e yakın E&S değerlendirmesi (müşteri edinim ve işlemler) ile Cr  dit du Nord ağını da ilgilendiriyordu.

ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK İLE İLGİLİ

Kurumsal müşteriler için E&S analiz sisteminin kurulması, Afrika'daki bölgesel bölümlerde ve Doğu Avrupa, Rusya ve Asya'daki başlıca bağlı ortaklıklarda E&S uzmanlarının işe alınması ve atanmasıyla 2019'da hızlandı.

Bu uzmanlık merkezleri, yerel satış departmanlarını desteklemekte ve KSS Başkanının işlevsel gözetimi altında merkezi İş Birimlerinden uzmanlarla yakın bir şekilde çalışmaktadır. Görevleri(müşteri E&S risk yönetimi, işlemler, güvenlik açığı endeksi, olumlu etki ürünleri, izleme, kolaylaştırma ve eğitim vb.) ile ilgili çeşitli konularda eğitilmiş olan grup, şu anda risk ve uyum ekipleriyle işbirliği içinde Grubun çerçevesine dayalı yerel bir operasyonel çerçevenin resmileştirilmesi üzerinde çalışmaktadır. 2019 yılında, E&S risk taşıyıcıları olarak tanımlanan 167 müşterinin değerlendirmesi, özel yerel ekipler tarafından gerçekleştirilmiş ve daha sonra vakaların çoğunda merkezi olarak gözden geçirilmiştir. Bazı durumlarda, bu değerlendirmeler yeni ilişkileri kısıtlamaya hatta reddetmeye yol açtı. Bu müşteri analizlerine ek olarak, önemli işlemler gerçekleştiğinde E&S değerlendirmeleri yapılmıştır.

Toplamda yaklaşık 700 müşteri veya müşteri grubu kapsamlı bir E&S incelemesine tabi tutuldu.

İş Birimlerinde İşlemler E&S değerlendirme süreci

KURUMSAL BANKACILIK VE YATIRIM BANKACILIĞI BÜNYESİNDE

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bünyesindeki uzmanlardan oluşan özel bir ekip, Grubun gönüllü taahhütlerinin (özellikle E&S politikaları ve özellikle Ekvator İlkeleri) uygulanmasının bir parçası olarak işlemlerin E&S etkilerini değerlendirme ve anlama konusunda Ön Büroları desteklemektedir.

2020 yılında genişletilecek ve Societe Generale'in E&S risk yönetimi süreçlerine uzun yıllardır entegre olan Ekvator İlkeleri'nin ötesinde, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, sermaye piyasası işlemleri, borç sermaye piyasası işlemleri, birleşme ve iktisaplar için özel projeler ve varlıklar ve aynı zamanda iktisap finansmanı ile ilgili E&S risklerini yönetmeye yönelik prosedürleri gönüllü olarak uygulamıştır. Ayrıca, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı tarafından yapılan herhangi bir finansal işlem, finansal kuruluşlar dışında müşteri ile ilgili E&S risklerinin tanımlanmasını içerir.

2019 yılı içerisinde bir E&S incelemesine tabi 112 özel işlem (2018'deki 113'e kıyasla) Grup tarafından imzalanmıştır. Bu işlemler arasında, 37 proje kredisi (2018'deki 42'ye kıyasla), iki proje-bağımlı kurumsal kredi (2018'deki dörde kıyasla) ve 9 proje finansmanına ilişkin tavsiye niteliğinde talimat Ekvator İlkeleri kapsamında yer almıştır (2018'deki dokuz kıyasla). 2019 yılında genel olarak, bir E&S değerlendirmesine tabi tutulmuş özel işlemler için toplam yeni finansman Ekvator İlkeleri (EP) kapsamında 3.6 milyar Euro (2018'deki 3.4 milyar Euro'ya kıyasla) ve EP dışında Societe Generale'in gönüllü uygulama kapsamında 4.2 milyar Euro (2018'deki 3.7 milyar Euro'ya kıyasla) olmuştur.

2019'da, özel işlemlerde E&S şartının imza sonrası izlenmesi, özel bir uzman ekibinin müdahalesiyle de güçlendirildi.

İŞ BİRİMLERİNDE DİĞER E&S DEĞERLENDİRME SÜREÇLERİ

Lyxor* bünyesinde, fonların pasif tarafında, işlem doğrulamaları devir acentesi * tarafından gerçekleştirilir. Fon varlıkları için bu kontroller, alım satım öncesi * ön büro araçlarına entegre edilir ve alım satım sonrası* kontroller risk analiz ekiplerinde yönetimden tamamen bağımsız olarak gerçekleştirilir.

Paydaşlarla diyalog

Societe Generale, paydaşlarıyla yapıcı olmasını amaçladığı bir diyalog içindedir. Bu yaklaşım, Grubun web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/dialogue-with-stakeholders>) açıklanmaktadır.

Societe Generale, paydaşlarını dinlemeyi ve cihazını yürürlükteki yönetmelik ve yasalara uygun olarak, mümkün olan en iyi şekilde beklentilerini karşılamak için uyarlamayı sağlar. Özellikle, Grubun aşağıdakileri içeren aktif bir dinleme politikası vardır:

- Müşteriler (bakınız: Müşterileri memnun etmek ve aynı zamanda korumak, Sayfa 270)
- Çalışanlar (bkz: Sorumlu İşveren Olmak, sayfa 261)
- Yatırımcılar ve hissedarlar (bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/dialogue-with-stakeholders>)
- Düzenleyici makamlar (bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/dialogue-with-stakeholders>)
- Tedarikçiler (bakınız: Sorumlu Kaynak Bulma Politikası, sayfa 273)
- Basın
- Finansal dışı derecelendirme kuruluşları (bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/extra-financial-analysis-area>)
- Sivil toplum (bkz: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/dialogue-with-stakeholders>)

Özellikle sivil toplum konusunda, Grup, E&S konularında onu uyararak STKları dinler ve onlarla sohbet eder. Uygun durumlarda, kurum içi bir soruşturma yürütülmekte ve belirlenen cevaplar uygun olduğunda yazılı olarak veya toplantılarda sunulmaktadır.

Banka, STKlar veya diğer paydaşların finansman hizmetlerinin veya diğer hizmetlerinin E&S etkisi hakkında kendisini bilgilendiren herhangi bir talebi veya irtibatını merkezileştirmek için KSS Departmanını kullanmaktadır.

2019 yılında Societe Generale, çeşitli çalışma gruplarına ve 10 STK ile (Dünya Dostları, BankTrack, Oxfam, Yağmur Ormanı Eylem Ağı, Share Action, Urgewald WWF vb.) ikili toplantılar ya da diğerlerinin yanı sıra bizzat OECD, Ekvator İlkeleri Birliği ve Entreprises pour les Droits de l'Homme (İnsan Hakları Şirketleri) tarafından düzenlenen daha geniş istişare toplantıları şeklindeki müzakere toplantılarına katılmıştır.

Öğrenci Manifestosu, Societe Generale'den Çevresel Uyanış için Şirketin iklim acil durumunu nasıl dikkate aldığını gösteren bir anketi yanıtlamasını istedi. Bu yanıt çevrimiçi olarak yayınlanmıştır: <https://pour-un-reveil-ecologique.org/en/les-entreprises-nous-r%C3%A9pondent/#-reponses>.

Grubun web sitesinde bir Diyalog ve Şeffaflık bölümü bulunmaktadır (<https://www.societegenerale.com/en/news-and-media/dialogue-and-transparency>).

5.2.3 OLUMLU İKLİM EYLEMİ: ADİL, ÇEVRESEL VE KAPSAYICI BİR GEÇİŞİ DESTEKLEME

Taahhütler ve hedefler

Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) Ekim 2018'de yayınladığı son rapor (bkz. IPCC - 2018: https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/07/SR15_SPM_version_stand_alone_LR.pdf), küresel ısınmanın en fazla on yıl süreyle maksimum 1.5° C'de tutulabileceği ve daha sonra şiddetli hava olayları riskleri ve neden oldukları hasarın önemli ölçüde kötüleşeceği konusunda uyardı. Bu nedenle daha önce görülmemiş - ancak gerçekçi - değişiklikler acilen gereklidir.

Societe Generale, sürdürülebilir ve kapsayıcı bir ekonomi yaratmak için tasarlanmış projelere daha fazla finansman sağlayarak bu değişimin bir parçası olmayı taahhüt etmiştir. Banka'nın kendine özgü TCFD (İklimle İlgili Finansal Açıklamalar için Görev Gücü) raporunda Societe Generale'in bu alandaki taahhütleri ve kazanımları yer almaktadır. Finansal araştırma firması Autonomous, Societe Generale'in raporunu *sınıfının en iyisi* olarak seçti. Societe Generale'in devam eden çabaları ve iklim ile ilgili konulardaki kararlı eylemi, RobecoSAM tarafından yayınlanan 2019 Dow Jones Sürdürülebilirlik Endeksleri'nde (DJSI) dünya çapında bankalar arasında çevresel performans için ilk sırada yer aldı (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/belgeler/Belge%20-RSE/iklim-aciklama-societe-generale-tcfd-report-june.pdf>).

GRUBUN FAALİYETLERİNİ PARİS SÖZLEŞMESİ HEDEFLERİ İLE UYUMLU HALE GETİRME YAKLAŞIMI

2015 yılında, COP 21'e dikkat çekmek amacıyla Societe Generale, faaliyetlerini Paris Sözleşmesi'nde belirlenen hedeflere uyumlu hale getirmek için yeni yöntemler geliştirme taahhüdünü, yani küresel ısınmayı sanayi öncesi seviyelerin maksimum 2° C (ve ideal olarak 1,5 °) üzerinde tutma taahhüdünü duyurdu. Grubun 2016 yılında geliştirilen ilk Paris uyum metodolojisi, kömür sektörüne odaklanmıştır (aşağıya bakınız).

Bu ilk adımdan sonra, Grup 2018'de Katowice Taahhüdünü (bkz.: https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the_katowice_commitment-.pdf) diğer dört uluslararası banka (BBVA, BNP Paribas, ING ve Standard Chartered) ile birlikte imzalamıştır. Katowice Taahhüdü, kredi portföylerinin iklim uyumunu değerlendirmek için açık kaynaklı yöntemler ve araçlar geliştirmekle ilgilidir. Ayrıca BM Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin bir parçası olarak açıklanan İklim Eylemine Yönelik Toplu Taahhüdün öncüsü de oldu. Dünya genelinde 130'dan fazla banka BM Sorumlu Bankacılık İlkeleri'ne imza atmıştır. Bunlardan 34'ü (13.000 milyar ABD doları tutarındaki toplam kredi varlıklarını temsil etmektedir) İklim Eylemine Yönelik Toplu Taahhüdü imzalamıştır. Societe Generale İcra Kurulu Başkanı, Eylül 2019'da New York'ta düzenlenen BM Genel Sekreteri İklim Eylem Zirvesi'nde sunulan bu girişimlerin her ikisini de Banka adına imzaladı (bkz.: *Güçlendirilmiş taahhütler*, sayfa 277).

İklim Eylemine Yönelik Toplu Taahhüt, imzalayan bankaların kredilerini Paris Sözleşmesi hedefleriyle uyumlu hale getirmek için yapmayı kabul ettikleri somut ve zamana bağlı eylemleri tanımlar. Bunlar: üç yıl içinde portföy uyumuna yönelik sektöre özgü hedefler belirlemek, müşterilerle enerji geçişleri hakkında çalışmak ve yılda en az bir kez ilerleme hakkında kamuoyuna rapor sunmak. Societe Generale için bu taahhüt, Katowice Taahhüdü ve Bankanın kömür portföyüne ilişkin mevcut uyum çabalarına dayanmaktadır. Grup, uyum göstergeleri ve hedeflerini belirlemek için diğer Katowice bankaları ve 2° C Yatırım Girişimi (2DI) düşünce havuzu ile birlikte geliştirilen bir analiz metodolojisini kullanmaktadır. Katowice Taahhüdünün imzalanmasından bir yıl sonra, Grup bu metodolojiyi düzeltmeye ve uygulamasını geliştirmeye çalışıyor.

Societe Generale, ayrıca UNEP-FI'nın BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGler) için finansman açığını kapatmak amacıyla dünyanın dört bir yanından 26 finans kuruluşunu bir araya getiren Olumlu Etki Girişimine yön veren kilit şirket oldu. Olumlu Etki Manifestosu 2015'in sonunda ve Olumlu Etki İlkeleri 2017'nin başında yayınlanmıştır. Manifestolar ve ilkeler, tüm sektörlerde bu dayanakların potansiyel olumsuz etkileri usulünce tanımlandığında ve azaltıldığında Olumlu Etki Finansmanını sürdürülebilir kalkınmanın üç dayanağından (ekonomik, çevresel ve sosyal) birine ya da daha fazlasına doğrudanabilir bir olumlu katkı sağlayan bir araç olarak tanımlanmaktadır.

FOSİL YAKITLARA İLİŞKİN AZALTMA FAALİYETLERİ TAAHHÜDÜ

Son yıllarda, Societe Generale kömür ve denizcilik sektörleri için iklim uyum hedeflerini düzenli olarak belirlemiş ve haric tutma politikaları da uygulamıştır.

Kömür

2016 yılında Societe Generale, kömür madenciliği veya kömür yakıtlı enerji santrali projeleri için daha fazla finansman vermemeye karar vererek, kömür sektörü riskini azaltan ilk bankalardan biri olarak örnek teşkil etti. Grup ayrıca kömür kullanımı ile ilgili tüm finansmanını izlemek üzere tasarlanmış bir uyum metodolojisi geliştirmiş ve Uluslararası Enerji Ajansı'nın 2° C senaryosuna uygun olarak küresel kömür finansman portföyünü azaltmayı taahhüt etmiştir. 2019 yılı sonunda Banka:

- 2020 yılına kadar kömür madenciliğiyle ilgili kredilerini (risk) en az %14 azaltma hedefine ulaştı;
- 2020 yılına kadar finanse ettiği elektrik üretiminde kömür (kurulu kapasite) oranını %19 ile sınırlama hedefine ulaştı. Aslında, 2019'un ortalarına kadar kömür oranını sadece %16.3'e düşürmüştü.

Societe Generale, 2019 yılında taahhütlerini bir üst seviyeye çıkardı ve AB ve OECD ülkelerinde 2030'a kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040'a kadar kömür yakıtlı güce sıfır maruz kalma hedefini açıkladı. Banka, işi esas olarak açık bir çeşitlendirme stratejisi uygulamayan müşterilere yeni hizmet veya ürün sunmamaya karar vermiştir. Daha spesifik olarak Grup, kurumsal müşterilere artık yeni hizmetler veya ürünler sunmayacağını açıkladı:

- kömür yakıtlı enerji cirolarının %50'sinden fazlasını temsil ettiğinde;
- kömür yakıtlı enerji cirolarının %30 ila %50'sini temsil ettiğinde ve bu oranı 2025 yılına kadar %30'a düşürme stratejileri yoksa ya da başka bir şekilde büyümeyi planladıklarında.

Daha fazla bilgi için, bkz.:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2018/coal-fuelled-power-sector-policy-oct2016.pdf>

Petrol ve gaz

2018 yılında Societe Generale, dünyadaki petrol kumlarından petrol üretimi ve Kuzey Kutbu'ndaki her türlü petrol üretimi için finansmanı sona erdirmeye karar verdi. Petrol ve doğal gaz sektörü, Banka'da yürütülen metodolojik uyumlaştırma çalışmaları kapsamında yer almaktadır.

Nakliye

2019 yılında Societe Generale, Poseidon İlkelerinin geliştirilmesine katkıda bulundu ve bu ilkeleri imzaladı (bkz: <https://www.poseidonprinciples.org/>). Bu ilkeler, uluslararası taşımacılığın karbondan arındırılmasını teşvik etmek için iklim konularının sektördeki kredi verme kararlarına entegre edilmesi için bir çerçeve sunmaktadır. Poseidon ilkeleri, Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün (IMO) 2050 yılına kadar nakliye sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarını en az %50 oranında azaltma hedefiyle tutarlıdır.

Societe Generale ayrıca 2030 yılına kadar ticari olarak mümkün derin deniz sıfır emisyonlu gemiler geliştirmeyi ve dağıtmayı amaçlayan Sıfırlama koalisyonuna katıldığını duyurdu.

ENERJİ GEÇİŞİNİ DESTEKLEME TAAHHÜTÜ

Aralık 2017'de Societe Generale, 2016-2020 arasında enerji geçişi için ayrılan 100 milyar Euro'luk finansman sağlamayı taahhüt etti. Grup, 2019'un sonunda bu hedefi aşmıştı (yenilenebilir enerji sektörü için 26,6 milyar Euro ve yeşil tahviller için 82,4 milyar Euro -%109 başarı oranı) - bkz: *Önemli rakamlar: İklim ve enerji geçişi, sayfa 284*.

Bu başlangıç taahhüdüne dayanarak, 2019 ve 2023 arasındaki enerji geçişi için 120 milyar Euro'yu yükseltmeyi taahhüt ederek yeni bir hedef belirledi. Bu toplam tutarın dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Societe Generale tarafından yönetilen veya birlikte yönetilen sürdürülebilir tahvil ihraçlarında 100 milyar Euro. Sürdürülebilir tahviller, hem yeşil tahvilleri hem de sürdürülebilirlik tahvillerini (ICMA yönergeleri ve AB'nin Yeşil Tahvil Standardı ile tanımlandığı gibi) ve iklim hedeflerine endeksli tüm tahvilleri içerir;
- Danışmanlık ve finansman şeklinde yenilenebilir enerjiler için 20 milyar Euro.

Banka ayrıca IJ Global'in yenilenebilir enerji proje finansmanı için finansal danışmanlar fıkstüründe ikinci sırada yer almakta olup, toplam değeri 6.000 milyar ABD Doları'na eşittir. Bu derecelendirmenin bir parçası olarak bankaların yaklaşık 60'ı IJ Global tarafından incelenmiştir.

EMEA bölgesi için 2019 Dealogic derecelendirmesinde, Societe Generale yenilenebilir enerji proje finansmanında 7. sırada olup, toplam 1,1 milyar ABD Doları değerini temsil eden 17 işlemde MLA* olarak hareket etmiştir. Dealogic, derecelendirmelerini 91 uluslararası bankanın analizine dayandırdı.

İklim stratejisi ve yönetimi

Societe Generale'in 2017 yılında Genel Yönetim tarafından doğrulanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan iklim stratejisi, Grubun genel stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Üç ana tema etrafında yapılandırılmıştır:

- düşük karbonlu bir ekonomiye geçişi finanse etmek ve müşterilerimizle iş modellerini dönüştürme konusunda birlikte çalışmak;
- Grubun iklim etkisinin yönetilmesi (ister tescilli faaliyetlerinin doğrudan etkisi, ister finanse edilen projelerin dolaylı etkisi);
- iklim değişikliğiyle ilişkili riskleri (fiziksel ve geçiş riskleri) Grubun finansal risk yönetim araçlarına dahil ederek yönetmek.

Yönetim Kurulu, Grubun stratejik politikasını onaylar, uygulanmasını denetler ve yılda en az bir kez gözden geçirir. 2017 yılında Genel Yönetimin 2017-2020 KSS hedefinin bir parçası olarak Banka'nın iklim stratejisini düzenli olarak gözden geçirmesi ve Yönetim Kuruluna sunması kararlaştırılmıştır.

Genel Yönetimin stratejik ve operasyonel denetim komiteleri, Grubun iklim stratejisinin uygun şekilde uygulanmasını denetler.

Daha sonra, Grubun KSS politikasının uygulanmasından ve ilgili faaliyetlerinin uyumlaştırılmasından sorumlu olan İş/Hizmet Birimleri için yol haritalarına uygun KSS hedefleri dahil edilir. KSS Departmanı destek sunar ve politika uygulamasını izler.

2019 YILI İKLİM KONULARININ GÜÇLENDİRİLMİŞ YÖNETİŞİMİ

Grup Risk Komitesi (CORISQ) ilk olarak 2017 yılında iklim risklerine ilişkin özel bir inceleme gerçekleştirmiştir. Şu anda, Grubun kredi riskini, yılda en az bir kez iklimle ilgili risklere duyarlı olan tüm kredi portföyleriyle birlikte değerlendirmek için kullanılan karşılaştırma senaryosunu gözden geçirmektedir. 2019 yılında, CORISQ, aşağıda daha ayrıntılı olarak açıklandığı üzere, güvenlik açığı değerlendirmesi kapsamını iklim geçiş risklerini kapsayacak şekilde genişletmeyi kabul etmiştir.

İklim konuları da (Grubun doğrudan veya dolaylı çevresel etkileri açısından) 2019 yılında Sorumlu Taahhütler Komitesi'nin (CORESP) tüm toplantılarında tartışıldı (bkz: Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S (Çevresel ve Sosyal) risk yönetimi, paragraf: *Güçlendirilmiş yönetim ve organizasyon, sayfa 280*).

Bununla birlikte, iklim stratejisinin uygulanmasına ilişkin sorumluluğun sadece CORISQ ve CORESP'e ait olmadığına dikkat edilmelidir. Grup Stratejisi Komitesi, her bir iş kolu için Stratejik Gözetim Komiteleri, Ücret Komitesi ve Uyum Komitesi, diğerlerinin yanı sıra, kendi görevleri dahilinde bir dizi KSS konusunu da dikkate almaktadır.

ÜST YÖNETİMİN KSS HEDEFLERİNİ YERİNE GETİRMESİNE YÖNELİK FİNANSAL TEŞVİKLER

İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Komitesinin altmış üyesine verilen değişken ücretin bir kısmı Grubun KSS performansı ile bağlantılıdır. Societe Generale'in ek finansal derecelendirme grubunda (RobecoSAM, Sustainability ve MSCI) üst çeyrekte konumlandırılması ve enerji geçişi finansmanı açısından Grup hedeflerine ulaşılması temelinde hesaplanır. 2019 anketinde, RobecoSAM iklim ile ilgili konulara %15 ağırlık uyguladı.

Son olarak, Societe Generale SA'nın Fransa'daki çalışanları kar paylaşım programlarından faydalanmaktadır ve böylece Grubun uzun vadeli gelişimine aktif olarak ilgi duymaları teşvik edilmektedir. 2017 mali yılı açısından 2019'da tüm planlar altında verilen toplam kar paylaşımından yaklaşık %4'ü, bazıları iklim ile ilgili olan KSS hedefleriyle bağlantılıydı (daha fazla bilgi için, bkz: *Performans ve Ücret tematik raporu societegenerale.com adresinde mevcuttur*).

İklim risklerinin yönetimi

Geçiş riskleri, fiziksel riskler ve dava ve yasal riskler açısından Societe Generale, İklim ile ilgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) tarafından sunulan tanımları benimsemiştir. Grup, iklim değişikliğiyle ilişkili riskleri yeni bir risk kategorisi olarak görmemekte, daha ziyade Banka'nın risk yönetim sisteminin (kredi riskleri, operasyonel riskler, piyasa riskleri, vb.) kapsamında önceden yer alan kategoriler için bir artırıcı faktör olarak değerlendirmektedir. Buna göre, mevcut risk yönetimi yönetim çerçevesi ve süreçleri iklim riski faktörlerini içerecek şekilde güncellenmiştir; bu bağlamdaki çalışmalar, bu faktörlerin artan öneminin uygun şekilde dikkate alınmasını sağlamaya devam etmektedir.

Grubun iklim stratejisinin üç ana temasından ikisi doğrudan risk yönetimi ile ilgilidir: Grubun faaliyetlerinin sosyal ve çevresel etkilerini yönetmek için politikaların uygulanması (bkz: *Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S risk yönetimi*, sayfa 277) ve Societe Generale'nin kredi politikası dahilinde iklim değişikliği risklerinin daha fazla ele alınması.

İklim güvenlik açığı göstergesi ve geçiş risklerinin müşterilerin kredi riski üzerindeki etkisi Bölüm 4.5.5 *Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler*, paragraf: *İklim riski - Geçiş riskine duyarlılığın ölçülmesi*, sayfa 199.

Önemli rakamlar: İklim ve enerji geçişi

Enerji geçişi finansmanı **

Yenilenebilir enerjilerin finansmanı veya danışmanlığı (2016-2020)

Yönetilen ya da birlikte yönetilen yeşil tahvil ihracı (2016-2020)

Toplam taahhütler (2016-2020)

Yenilenebilir enerjilerin finansmanı veya danışmanlığı (2019-2023)

Yönetilen ya da birlikte yönetilen sürdürülebilir tahvil** ihracı (2019-2023)

Toplam taahhütler (2019-2023)

Referans	Hedef	Gerçekleşen
6.6 milyar Euro (Aralık 2016)	15 milyar Euro (2020)	26.6 milyar Euro (Q4-19)
6.1 milyar Euro (Aralık 2016)	85 milyar Euro (2020)	82.4 milyar Euro (Q4-19)
	100 milyar Euro (2020)	119.0 milyar Euro 109 % (Q4-19)
	20 milyar Euro (2023)	5.2 milyar Euro (Q4-19)
	100 milyar Euro (2023)	36.1 milyar Euro (2019'un 4. çeyreği)
	12 milyar Euro (2023)	41.3 milyar Euro 34 % (2019'un 4. çeyreği)

* 2016-2020 yılları arasında 100 milyar Euro; yeşil tahviller için 85 milyar Euro ve yenilenebilir enerjiler için 15 milyar Euro. 2019-2023 yılları arasında 120 milyar Euro; sürdürülebilir tahviller** için 100 milyar Euro ve yenilenebilir enerjiler için 20 milyar Euro.

** Sürdürülebilir tahviller, hem yeşil tahvilleri hem de sürdürülebilirlik tahvillerini (ICMA yönergeleri ve AB'nin Yeşil Tahvil Standardı ile tanımlandığı gibi) ve iklim hedeflerine endeksli tüm tahvilleri içerir.

Not: İlk hedefini bir yıl önceden yerine getirmesi sayesinde, Grup 2019'un üçüncü çeyreğinde kendine yeni bir hedef belirlemiştir. Bu nedenle 2019 verileri hem 2016-2020 hedefi hem de 2019-2023 hedefi ile ilgili rakamlara dahil edilmiştir

Kömür riskinde azalma

Finanse edilen enerji karmasındaki kömür oranının sınırlandırılması (2016-2020)

Kömür madenciliği riskinin azaltılması (2016-2020)

Referans	Hedef	Gerçekleşen
23% (2016)	19% (2020)	16.3% (2019'un ortaları)
Krediler (2016) (2016)	-14% (2020)	-31% (2019'un ortaları)

5.2.4 SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SORUMLU FİNANSMANI TAAHHÜT EDEN BİR BANKA

Bankanın stratejik planı olan Büyümek için Dönüşüm, bir KSS hedefi ortaya koymaktadır. Ticari anlamda, bu hedef, Grubun sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı ve yatırımları geliştirme çabasına yansımaktadır (Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı - SPIF * ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım-SPI *; bakınız: *Sözlük*, sayfa 304 ve *Metodoloji notu*, sayfa 291).

Bu ticari hedef, özellikle aşağıdaki üç KSS alanına odaklanmaktadır: İklim Değişikliği, Toplumsal Eğilimler ve Yenilikler ve Afrika'nın Sürdürülebilir Kalkınmasına Katkı. Amaç, müşterilerle olan tüm ticari eylemleri (finansman, danışmanlık, yapılandırma ve üçüncü taraf yönetimi) ekonomi ve toplum için sürdürülebilir kalkınma açısından olumlu bir etki yaratan faaliyetlere doğru kademeli olarak yönlendirmektir. Bu yaklaşım BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGler) ile aynı ilkelere dayanmaktadır.

Daha fazla bilgi için, bkz.: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>.

Sürdürülebilir ve sorumlu finansman: 2019'dan bazı örnekler

SÜRDÜRÜLEBİLİR VE OLUMLU ETKİ FİNANSMANI (SPIF)

- 2019'da imzalanan SPIF uyumlu finansman taahhütlerinde toplam üretim: 11 milyar Euro; yeşil finansman için 6.5 milyar Euro ve sosyal/toplumsal finansman için 4.5 milyar Euro (2018'deki 11.9 milyar Euro'ya kıyasla). Üretim, 2018'de iki büyük işlemi içeren istisnai olarak aktif bir yıldan sonra yüksek seyrini korumaktadır. (Not: bu grupta UNEP-FI metodolojisine göre Olumlu Etki Finansmanı üretim miktarı, bakınız: 2.3 *İklim lehine eylem*, paragraf: *Grubun faaliyetlerini Paris Sözleşmesi'nin hedefleriyle uyumlu hale getirme yaklaşımı*, 282, 2019 sonunda 4,7 milyar euro tutarındadır).
- Societe Generale tarafından yönetilen sürdürülebilir tahvil ihraçları: 36 milyar Euro (2018 rakamının iki katı).
- Çevresel ve sosyal performansa endeksli yeni kredi limitleri: 3.6 milyar Euro (2018'deki 1.4 milyar Euro'ya kıyasla).
- Olumlu Etki Finansmanı onaylı işlemlerde uygulanan nominal oran ve/veya kur riskinden korunma araçları: 57 adet işlemde 6,1 milyar Euro.
- Nominal ESG gösterge riskten korunma işlemleri (Çevre, Sosyal, Yönetişim): 1,5 milyar Euro.

Aşağıdaki kilit örnekler, Banka'nın SPIF taahhütlerinin çeşitliliğini göstermektedir (bazıları doğrudan SPIF uyumlu kredi taahhütleri olarak kaydedilirken, diğerleri SPIF uyumlu yapılandırmayı veya düzenlemeyi içerir):

- Banka, çevresel ve sosyal performansa bağlı olarak değişken marjları olan, sık sık olumlu etki gösteren kredi limitleri imzalamıştır (düzenlenmiştir ve/veya konsorsiyum oluşturmuştur). Bu gibi şartlar Banka'nın müşterilerinin dünya çapındaki farklı bölgelerdeki çeşitli alanlardaki olumlu girişimlerini desteklemesine olanak tanımaktadır: Banka, örneğin Afrika'daki Gana Kakao Kurulu (300 milyon ABD Doları), Polymetal (76 milyon ABD Doları) ve Rusya'daki metalürji projeleri için Rusal (750 milyon dolar) ve önde gelen Avrupa ofis geliştiricisi Gecina (200 milyon EUR);

- Societe Generale, düşük karbonlu binalara verilen konut kredileri ile garanti edilen, Fransız piyasasında (Temmuz 2019'da ihraç edilen 1 milyar 10 yıl vadeli tahvil) ihraç edilmiş tahvil ihraç eden ilk bankadır;
- İtalyan elektrik şirketi ENEL ile müzakere edilen ilk yeşil bağlantılı döviz ve faiz riskinden korunma işlemi: fiyat, ENEL'in 31 Aralık 2021 tarihine kadar kurulu yenilenebilir elektrik üretim kapasitesini toplam kurulu kapasitesinin (ya da konsolide esasa göre) en az %55'ine yükseltme hedefine ulaşip ulaşamayacağına göre değişecektir.
- Çek Cumhuriyeti'nde, Societe Generale ve KB *, sürdürülebilir inşaat faaliyetlerini, özellikle inşaat ve enerji verimliliği projelerini finanse etmek için CPI Property için 750 milyon Euro yeşil tahvil ihraç etmek üzere güçlerini birleştirdi.

SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF YATIRIM (SPI)

- 2019 yılında SPI uyumlu yatırım ürünlerinin toplam satışı: 19.1 milyar Euro (2018'deki 11.8 milyar Euro'ya kıyasla-Sigorta hariç).
- Yönetim altındaki toplam SPI uyumlu varlıklar: 29.5 milyar Euro (Bakınız: ESG kriterlerine göre seçimi içeren yönetim çerçevesi hakkında daha fazla bilgi için *metodoloji notu*, sayfa 291).

Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım, yatırımcı odaklı tüm faaliyetlerde yükseliyor. Aşağıdaki örnekler, Bankanın Küresel Piyasalar, Lyxor Fon Yönetimi, Özel Bankacılık, Sigortacılık, Saklama ve bireysel tasarruf faaliyetleri ile sunulan ürün ve hizmetler konusundaki taahhütlerini göstermektedir:

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

KÜRESEL PİYASALAR

- Olumlu etki notları*: 2019 yılında 200 milyon Euro yatırım yaptı ve bugüne kadar dağıtılan toplam tutar 900 milyon Euro'yu aştı. Societe Generale, taahhüt edilen senetlerle temsil edilen yönetim altındaki toplam varlıklara eşit tutarda olumlu etki projelerine finansman sağlamayı taahhüt eder.
- Bankanın 2019'daki faaliyetleri, inovasyonuna ve ESG kriterlerine bağlılığına dayalı olarak Gruba Yapılandırılmış Bireysel Ürünler Avrupa Ödülleri 2020'de *En İyi ESG bankası* ödülünü kazandırdı (<https://wholesale-banking.societegenerale.com/en/about/news-press-room/news-details/news/structured-retail-products-europe-awards-2020/>).

VARLIK VE SERVET YÖNETİMİ

- İklim ile ilgili konular Lyxor'un* yatırım stratejisinde dikkate alınan ESG kriterlerinin yanı sıra 400'den fazla yatırım aracını kapsayan sürdürülebilir yatırım politikasının da önemli bir parçasını oluşturmaktadır. Lyxor, 2019 yılında yayınlanan iklim politikasında bu konulardaki pozisyonunu ortaya koyuyor.
- Sorumlu bir yatırımcı olarak Lyxor, 2019 yılında hissedar bağlılığını artırmış olup, halen İklim Eylemi 100+ girişiminin aktif bir üyesidir ve yüksek sera gazı emisyonları için izleme listesindeki şirketlerle diyaloglarını sürdürmektedir. Amaç, bu şirketleri iklim değişikliği konusunda harekete geçmeye teşvik etmektir (bakınız: Metodoloji Raporu: <https://www.lyxor.com/2018-yillik-oy-raporu-liam>; 2019 raporu Mart ayı sonunda yayınlanacaktır).

- 2019'un sonunda Lyxor, Fransız hükümetinin iki ETF * (yönetim altındaki varlıklarda yaklaşık 680 milyon Euro'yu temsil eden) için SRI * etiketini aldı ve Etki Yatırımı* fonunu başlattı.
- İklim politikasının bir parçası olarak, Lyxor, kömür yakıtı gücü bir hariç tutma listesine almaya karar verdi ve 2019'da neredeyse 350 milyon Euro'luk elden çıkarma yapılmasını sağladı. Enerji geçişi ve ekolojik geçiş için Greenfin * etiketinin gerekliliklerini karşılamak amacıyla Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF * için geçerli olan yönetim kısıtlamalarının kapsamını da genişletmiştir. Son olarak, Lyxor yüksek kaliteli likit Avrupa ülke borç varlıkları için yönetim yaklaşımına ESG kriterlerini dahil etmeye karar verdi ve bu da yönetim altındaki varlıklarda 10 milyar Euro'yu temsil etti.
- 2019'un sonunda, SG29 Haussmann (Societe Generale'in Özel Bankacılık müşterilerinin yönetim şirketi), amiral gemisi fonu ve önde gelen Avrupa hisse senedi UCITS, SG29H Seçimi Avrupa (yönetim altındaki varlıklarda yaklaşık 450 milyon Euro) için Fransız hükümetinin SRI * etiketini aldı.

Societe Generale Sigorta

- Societe Generale Sigorta iş kolunun yatırım politikası bir dizi çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) kriteri içermektedir. Bu ESG kriterleri, menkul kıymetleri seçerken ve portföyde tutup tutmayacağınıza karar verirken resmi olarak kredi notları ve derecelendirmeleri ile birlikte dikkate alınır. 2019'un sonunda, Societe Generale Sigorta iş kolu, ESG ve karbon kriterlerine göre yönetilen 87,7 milyar Euro'luk varlık tahakkuk etmiştir. Buna ek olarak, yıl sonuna kadar, çevre veya enerji geçişi projelerine, özellikle yeşil tahviller yoluyla toplam 1.5 milyar Euro (2018 sonunda neredeyse %120 artış) yatırım yapmıştır.
- Hayat sigortası tasarruf çözümleri sayesinde Societe Generale Sigorta, müşterilerine çevresel ve sosyal ihtiyaçları karşılayan projelere ve şirketlere yatırım yapmalarını sağlayan bir dizi sürdürülebilir finansal ürün sunmaktadır. 2019'un sonunda, PACTE yasası uyarınca, Societe Generale Sigorta iş kolunun tüm Fransız sözleşmeleri, dayanışma fonu veya SRI * (Sosyal Sorumlu Yatırım) veya Greenfin * (enerji geçişi ve ekolojik geçiş finansmanı) onaylı fon ile desteklenen en az bir araç teklif etti. Bu, 153 sürdürülebilir araca (yani onaylı araçlar veya benzer özellikler sunanlar) eşittir, yönetim altındaki varlıklarda toplam 864 milyon Euro (2018 sonundaki 353 milyon Euro'ya kıyasla, yani yıl boyunca %145'e yakın bir artış).

DANIŞMANLIK

Kredi ve yatırım faaliyetlerindeki bu ilerlemenin bir tamamlayıcısı olarak Banka, müşterilerini olumlu etki operasyonlarını değerlendirmeye teşvik etmek amacıyla danışmanlık çalışmalarını da geliştirmektedir:

- Societe Generale'in hisse senedi araştırması, sistematik olarak bir ESG analizi ve finansal analiz içerir (daha fazla bilgi için: <https://www.societegenerale.com/en/newsroom/en-societe-generale-CIB-places-esg-at-heart-equityresearch>);
- Grup birçok başlangıç Sürdürülebilir Tahvil * ihracı konusunda yardımcı olmuştur: Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.a. (Sosyal Tahvil - 350 milyon Euro 5 yıllık tahvil); CPI Property (Yeşil Tahvil - 750 milyon Euro 8 yıllık tahvil); Generali (Katkı Sermaye Yeşil tahvil- 750 milyon Euro 11 yıllık tahvil); E-on (Yeşil Tahvil - 1.5 milyar Euro 5 ve 10 yıllık tahviller);
- Grubun kitle fonlaması bağlı ortaklığı Lumo, özel kişilere (yaklaşık üçte biri Özel Bankacılık müşterisi olan) ve şirketlere, Fransa'daki yenilenebilir enerji altyapı projelerinin kitle fonlaması yoluyla tasarruflarını iyi kullanma şansı sunuyor.

İklim ve enerji geçişi

Grubun enerji geçişine ilişkin taahhütleri, *Pozitif iklim eylemi: adil, çevresel ve kapsayıcı bir geçişin desteklenmesi* bölümünde belirtilmiştir, sayfa 282.

Sürdürülebilir şehirler

Gelecekte şehirlerimizin bir takım zorluklarla başa çıkması gerekecek: akıllı şehir dijital inovasyonu da dahil olmak üzere kalkınma ve altyapı projelerinin optimizasyonu ve çevresel ve sosyal konulara kapsayıcı ve tutarlı bir yaklaşımın benimsenmesi. Grup, 2018 yılındaki faaliyetlerinden sonra, kamu yararı için mümkün olan en iyi hizmeti sunan şehirlerin gelişimini desteklemeye devam etmiştir.

Grubun 2019'daki faaliyetleri şunları içeriyordu:

- Sogeprom ve Poissy'deki Brownfields arasında (Paris yakınlarındaki) büyük bir 50/50 ortak girişim geliştirme projesi-10 hektarlık bir ekolojik bölgedeki yaklaşık 29.000 metrekare sanayi bölgesi dahil. Sogeprom emlak geliştirme konusundaki uzmanlığını getirirken, Brownfields sabit bir maliyetle saha dekontaminasyonundan sorumludur.
- Societe Generale, UNESCO ve Fransız Ekolojik ve Kapsayıcı Geçiş Bakanlığı'nın desteğiyle geliştirilen Netexplo Smart Cities Accelerator uluslararası eğitim programının kurucu ortağıdır. Kapsayıcı, bağlantılı ve çevre dostu şehirlerin geliştirilmesinde karşılaşılan zorlukların değerli analizini sunmayı amaçlayan programda sekiz İş Birimi görev alıyor.
- Büyük Paris projesi ve kamu ekonomisi: Societe Generale, Büyük Paris projesini desteklemek için 2020'nin sonuna kadar 2,5 milyar Euro ayırdı. Örneğin, Grup, Paris yakınlarındaki yerel, temiz ve sürdürülebilir enerji sağlayacak derin bir jeotermal enerji projesi için 22 milyon Euro tutarında 20 yıl kredi verdi.
- LaVilleE + ® , akıllı, sürdürülebilir ve kapsayıcı şehirlerin planlanmasına ve inşa edilmesine yardımcı olmak için Societe Generale'in KSS işlerini ve uzmanlığını paydaşlarıyla birlikte kullanma hedefini somutlaştırmaktadır. Bu yüzde yüz bağlı ortaklık, sürdürülebilir kalkınma, dairesel ekonomi ve sürdürülebilirlik kavramlarıyla uyumlu kentsel alanlar tasarlama konusunda dünya çapında büyük kamu ve özel ihale makamları ile birlikte çalışmaktadır. 2022'ye kadar, 3 milyon metrekarelik gelişmeyi ve 30 milyon insan için hareketlilik geliştirmelerini temsil eden 30'dan fazla projeyi başarı hanesine kaydetmeyi umuyor (daha fazla bilgi için, bkz: <https://www.societegenerale.com/fr- / newsroom / societe-generale-lance-la-villeplus> , yalnızca Fransızca olarak mevcuttur).
- Mülk yatırımları yaparken, Societe Generale Sigorta iş kolu yüksek enerji verimli binalar ve en saygın sertifikalar arar (inşaat, yenileme ve işletme verimliliği için). Grubun çevre sertifikalı gayrimenkul varlıkları, 2019 yılı sonunda toplam 2,8 milyar Euro olarak değerlendirilmiştir.
- Societe Generale, şehir merkezi trafik sıkışıklığını hafifletmek ve kent sakinleri için yaşam kalitesini iyileştirmek amacıyla Santiago du Chili'deki ulaşım altyapısına ve kamu tesislerine yapılan yatırımı finanse etmek için tasarlanan ilk euro cinsinden devlet destekli yeşil tahvil ihracını (861 milyon Euro tutarında, 2031 vadeli) gerçekleştirdi.

Hareketlilik

ALD Automotive - Grubun araç kiralama ve filo yönetimi bağlı ortaklığı - sürdürülebilir hareketlilik koşullarını teşvik etmeyi amaçlıyor. Şirket, bunu filolarına daha fazla hibrid ve elektrikli otomobiller ekleyerek sağlıyor (2018 sonundaki 102.000 rakamına kıyasla 2019 sonunda 150.000).

ALD Automotive'in yenilikçi uygulamaları, bir Hizmet Olarak Hareketlilik * (MaaS) hareketinin bir parçası olarak açık kaynaklı ve dijital gelişmeleri de kapsıyor. Örnekler arasında: çeşitli Avrupa ülkelerinde (2.400'den fazla sözleşmeyi temsil eden) mevcut bir şirket araç paylaşımı çözümü, çeşitli araç havuzu operatörleriyle ortaklıklar (Fransa'da Blablacar, Danimarka ve İspanya'da GoMore, Fransa ve İspanya'da Drivy / Getaround) veya Hollanda'da ALD's Move (Microsoft ile birlikte tasarlanmış çok modlu bir hareketlilik asistanı) uygulamasının başlatılması .

Son olarak, ALD Automotive 2019'da iki büyük yeni ortaklığı onayladı. Birincisi E.ON'dur ve hareketlilik, finansman ve enerji hizmetlerinin birlikte geliştirilmesi ve Avrupa'daki iş kollarına, bireylere ve yerel makamlara satışına odaklanmaktadır. Çevre dostu araçlara geçişi hızlandırmak için 250 milyon Euro'luk bir kredi limiti içeren ikinci ortaklık da Avrupa Yatırım Bankası ile yapılmıştır.

İşletmeleri ve girişimcileri desteklemek

Bölgelerde faaliyet gösteren bir yerel banka, güvenilir ödeme hizmetleri, yatırım ve finansman sağlayıcısı, işlerin yaratılmasına ve korunmasına yardımcı olan bir aracı ve aynı zamanda tasarım ve inovasyonda bir ortak olarak Grup, profesyonel yaşamları ve iş döngüleri boyunca sanatkarların, girişimcilerin ve her ölçekteki işletmelerin yanında olmayı taahhüt etmiştir.

Societe Generale, Fransız iş ve girişimcilik dünyasında (bağımsız profesyoneller, start-up'lar, KOBİ'ler ve VSB'ler için) yerel ilişkileri geliştirmeye odaklanmış önemli bir aktördür. Bu nedenle, özellikle kurumsal müşteriler için yeni Bölgesel İş Merkezleri ile ülke genelindeki ağlarını güçlendirmeye devam ediyor.

Rusya'da Rosbank*, sosyal sektördeki girişimcilere engelli kişiler için hizmet geliştirme veya bu kişileri işe alma konusunda yardımcı olmak için eğitim sunmaktadır. Rusya'nın dört bir yanından on iki girişimci 2019'daki bu öncü programdan yararlandı.

Societe Generale, Afrika'ya olan bağlılığını ve kıtadaki şirketlerle birlikte çalışma politikasını doğrulamaktadır (bakınız: Afrika'da sürdürülebilir kalkınma taahhüdünün korunması, Sayfa 288)

Grup, 2019 yılında, özellikle start-up'lara odaklanarak şirket oluşumunu desteklemeye devam etti:

- Societe Generale, Fransa'da 35.300 şirketle ilişki kurmuş olup, bunların 22.500'ü geçen yıl kurulmuş şirketlerdir. Toplamda, Grup son üç yıl içinde kurulan yaklaşık 57.000 şirketle çalışmakta ve girişimcilere iş faaliyetlerini kurma ve geliştirme konusunda yardımcı olmaktadır;
- Grup, ülke çapındaki kar amacı gütmeyen kuruluş Initiative France'ın 94 yerel şubesine ortaktır. Bu 94 şube toplam 8.783 şirketin kurulması ya da devralınması işlerinin geri planında rol oynamış ve böylece 23.213 doğrudan iş yaratmış veya kurtarmıştır. Initiative France'ın kendi faizsiz kredilerine ek olarak, Grup 2018 yılında demek tarafından desteklenen girişimcilere (2017 yılına göre %27,6 daha fazla) toplam 54 milyon Euro tutarında (Initiative France tarafından 2019 yılı Yıllık Raporunda yayınlanan rakamlar) 453 adet kredi vermiştir;
- Grup, önde gelen dayanışma finansmanı sağlayıcısı France Active Garantie ile ortaklaşa olarak, VSB'lere ve dayanışma temelli şirketlere banka kredileri sağlamada yardımcı olmak için çalışıyor. Bu ortaklığın bir parçası olarak, Societe Generale 2018'de 2,6 milyon Euro (2017'deki 2,4 milyon Euro'ya kıyasla) karşılığında projeleri finanse etti ⁽¹⁾ .

(1) Rakamlar her yıl Temmuz ayında yayınlanır..

Kapsayıcı bankacılık (ve Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi)

Grup, sosyal uyum, dayanışma ve finansal içermeye açısından çeşitli kuruluşlar (şirketler, kooperatifler, kar amacı gütmeyen dernekler, özel kişiler) ve hedefler kullanarak çevresel ve sosyal performans içeren sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmek için tasarlanmış yenilikçi çözümleri desteklemektedir.

İÇERME

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 312-1 maddesi (banka hesabı sahibi olma hakkı ile ilgili) uyarınca, Banka temel bankacılık hizmetlerinden oluşan ücretsiz bir paket sunmaktadır. Öğrenciler, öğrenim, barınma ve ulaşım masraflarını ödemek için uygun kredi şartlarından yararlanırlar. Societe Generale, 2019'da Bpifrance ile olan ortaklığını yeniledi ve kimsenin kefil olmayacağı öğrencilere kredi verdi.

Grup ayrıca Temmuz 2019'da AERAS Anlaşması'na olan bağlılığını da yeniledi. Bu anlaşma, sigorta ve kredileri güvence altına almak için ciddi bir sağlık riski taşıyan ya da taşımış kişilere yardımcı olmayı amaçlamaktadır ve önceden mevcut bir hastalığı belirli koşullar altında açıklamama hakkı sağlamaktadır.

Aynı kanunun 312-1-3 Maddesinin 2. Paragrafı uyarınca yürürlüğe konulan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun R. 312-4-3 Maddesi uyarınca, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu, finansal kırılgan müşterileri tanımlamak için olanak sağlayan bir sistem geliştirmiştir. Bu tür müşteriler, ayda sadece 3 Euro karşılığında mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmış bir bankacılık hizmetleri paketi olan Générïs'e kaydolabilirler. 59.075 Societe Generale müşterisi 2019 sonunda Générïs paketine kaydoldu (2018 sonunda %5 artış).

FRANSA'DA KAR AMACI GÜTMİYEN SEKTÖRÜN FİNANSMANI

Societe Generale, ülke genelindeki kar amacı gütmeyen uzman ağı sayesinde bu sektörle yakın ilişkiler geliştirmiştir. Banka, günlük yönetim hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için 110.000 kar amacı gütmeyen müşteriye (toplamda %8 pazar payını ve kar amacı gütmeyen ana segmentte %20'yi temsil etmektedir) uzmanlık sunmaktadır. Societe Generale, müşterilerinin Finansol * dayanışma tasarruf hizmetleri ve yardım banka kartları (yani the Collection, Affaires environnement ve Business Entrepreneurs kartları) alımları sayesinde 2019 yılında 49 ortak kar amacı gütmeyen kuruluşa 1,8 milyon Euro'ya (2018'e kıyasla +%5,8) yakın bağış yaptı.

FRANSA'DA MİKROFİNANS

Grup, 2006'dan beri hem büyükşehir hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemek için ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden kar amacı gütmeyen bir kuruluş) ile işbirliği yapmıştır. 2019 yılında bu ortaklık, kredi hatlarında 14 milyon Euro ve sponsorluk yardımıyla 167.000 Euro sağladı. ADIE ile deniz aşırı krediler 3,4 milyon Euro olarak gerçekleşti.

FİZİKSEL ERİŞİLEBİLİRLİK (ENGELLİ İNSANLAR, YAŞLILAR)

Grup, hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlayarak, gerektiğinde tesislerini uyarlayarak uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirmeye çalışmaktadır:

- Societe Generale ve Crédit du Nord otomatik para çekme makinelerine (ATM'ler) erişim;
- Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim;

- Braille alfabesi ile banka hesap özetleri (2019'da 858 kişiye gönderildi);
- donatma: Credit du Nord şubelerinin %94'ü ve Societe Generale şubelerinin %90'ı 2019'un sonuna kadar tekerlekli sandalyeyle erişilebilirdi.

Çek Cumhuriyeti'nde 233 KB * şubesi ve neredeyse tüm ATM'lere artık tekerlekli sandalye ile erişilebilir, görme engelli müşteriler mobil uygulama ile Google TalkBack veya iOS Voiceover'i kullanabilir ve 207 şube artık işitme engelli müşterilerin hesap yöneticileri ile daha kolay iletişim kurabilmesi için bir transkripsiyon hizmeti sunuyor.

BİŞGİLERİN NETLİĞİ

Sözleşmelerin okunabilirliğini artırmak için, tüm bankacılık teklifleri açısından sade ve açık bir dil kullanılması için çaba harcanmaktadır. Örneğin,

5.2.5 AFRIKA'DA SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA TAAHHÜDÜNÜN KORUNMASI

Grubun Afrika ile Büyüme girişiyle hızlandırdığı, uzun süredir devam eden Afrika taahhüdü, Temmuz 2019'da Euromoney ödülleriyle 2019 yılı *Afrika'nın kurumsal sosyal sorumluluk alanında en iyi bankası* unvanını kazandı.

Tahhütler ve hedefler

Kuzey ve Sahra Altı Afrika'da 19 ülkede faaliyet gösteren Societe Generale'in kitadaki konumu benzersizdir: müşterilerine yerel bir ağıla birlikte uluslararası bir bankanın uzmanlığını ve bilgi birikimini sunar. Grup bazı Afrika ülkelerinde 100 yılı aşkın bir süredir faaliyet göstermektedir; yerel ekonomileri desteklemekte ve 4.1 milyon müşteriye hizmet vermektedir (2018'deki 3.8 milyon müşteriye kıyasla, %8 artış).

Banka, kalkınmayı Afrika'nın karşı karşıya olduğu en büyük kolektif zorluklardan biri olarak görüyor ve kitadaki pozitif dönüşümü artırmak için uzmanlık ve yenilikçilik, deney ve federasyon kültürünü kullanarak bu hedefe aktif olarak katkıda bulunuyor.

Kasım 2018'de Societe Generale, stratejik planı olan Büyüme için Dönüşüm'e uygun olarak Afrika kıtasındaki işini genişletmeye devam edeceğini ve yeni Afrika ile Büyüme girişimini başlattığını teyit etti. Bu girişim, Banka'yı hem özel hem de kamu sektörlerinden uluslararası ve yerel aktörlerle birlikte çalışarak Afrika'da sürdürülebilir, düşük karbonlu ve kapsayıcı kalkınma için itici bir güç haline getirmeyi amaçlamaktadır. Dört ana kalkınma alanını tanımlar: Afrika KOB'leri için çok boyutlu destek, altyapı finansmanı, yenilikçi finansman çözümleri (özellikle tarım ve enerji sektörleri için) ve finansal içerme.

Bu dört kalkınma alanı aracılığıyla, Banka kıta üzerinde olumlu bir etki yaratmayı ve BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'ne doğru ilerlemeyi amaçlamaktadır (bakınız: *Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Katkı*, sayfa 275).

AFRIKA KOBİLERİ İÇİN ÇOK BOYUTLU DESTEK

KOB'ler ekonominin gelişiminin merkezinde yer almaktadır ve Afrika'nın önümüzdeki 20 yıl içinde artan iş gücünü karşılamak için ihtiyaç duyduğu 400 milyon işi ⁽¹⁾ yaratmada kilit rol oynamaktadır. Afrika ile Büyüme girişimi, kitadaki bireysel bankacılık ağı genelinde KOB' Merkezlerinin (*Maisons de la PME*) başlatılması ile birlikte 2022 yılına kadar Grubun kredilerinde %60 büyüme hedefi koymuştur.

(1) Kaynak: "Sahra Altı Afrika: sermaye akışları ve işin geleceği" başlıklı IMF çalışması 8 Kasım 2018'de basına sunuldu. Bu çalışmada Fransız basında yer alan bazı makaleler: https://www.lemonde.fr/afrique/article/2018/11/09/selon-le-fmi-l-afrique-doit-creer-deux-fois-plus-d-emplois-pour-absorber-la-hausse-demographique_5381073_3212.html and <https://www.jeuneafrique.com/emploi-formation/661351/afrique-doit-creer-20-millions-d-emplois-par-an-pendant-20-ans-selon-le-fmi/>.

Fransa ve yurtdışındaki şirketlere sunulan nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin sözleşme belgeleri, yasal taahhüdü daha basit ve anlaşılır hale getirmek için uyumlu hale getirilmiştir.

EĞİTİM EYLEMLERİ, FİNANSAL EĞİTİMİN DESTEKLENMESİ

Şeffaflık ve bilgi açısından, Grup öğrenme sürecini optimize etmek için tasarlanmış tavsiye ve tartışma noktaları sunan bir dizi finansal eğitim programı geliştirmiştir (daha spesifik olarak Fransız Ağları, Özel Bankacılık ve Vatandaş Taahhüt programı dahilinde - bakınız: Grubun kurumsal web sitesi).

Societe Generale ile bir dizi yerel ve uluslararası paydaşı bir araya getiren, Kasım 2018'de Dakar'da açılan ilk KOB' Merkezi, bankanın müşterileri olsun ya da olmasın Afrikalı KOB'lere ve girişimcilere yönetim, kalkınma ve finansman konularında danışmanlık, uzmanlık, beceri ve yardım sunmaktadır. Ayrıca proje liderleri için ağ etkinliklerine, eğitim oturumlarına ve Koçluk Günlerine ev sahipliği yapmaktadır.

Dakar merkezinin ardından, 2019'da Sahra Altı Afrika'da beş KOB' Merkezi (Ocak ayında Ouagadougou, ardından Mart ayında Accra ve daha sonra Temmuz ayında Abidjan ve Douala ve yine Aralık ayında Conakry) daha açıldı.

Bankanın Afrikalı KOB'lere verdiği desteğe örnek olarak:

Societe Generale Burkina Faso, özkaynaklarını güçlendirmek ve ulusal ekonomiyi, özellikle KOB'leri finanse etme kapasitesini artırmak amacıyla AFD-Proparco'dan 25 milyon EURO kredi kullandı.

KOB' Merkezlerine ek olarak, Societe Generale'in AFD-Proparco ile ortaklığı da Ariz garanti mekanizmasına kaydolmasıyla sonuçlandı ve böylece KOB'lere daha kolay kredi verme imkanı buldu.

Societe Generale Maroc, yerel KOB'ler için, özellikle Haziran 2019'da Fez, Meknes ve Marakeş'te ve Temmuz ayında Kazablanka'da düzenlenen İşletme Tanışma Günleri (Journées Rencontres Entreprises) için bir dizi çok boyutlu destek programına aktif olarak katılmaktadır.

Tunus'ta UIB, ikinci KOB' Günlerini UIB tanıtım turu ile düzenleyerek, girişimcilere bir bilgi birikimi sundu. Bu girişim, Banka paydaşlarına teknik yardım ve finansman sağlayan Proparco tarafından desteklenmektedir.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Societe Generale Maroc'a yenilenebilir enerji ve kaynak verimliliği projelerine yatırım yapan KOB'lere finansman sağlaması için 20 milyon Euro kredi verdi. Societe Generale Maroc, EBRD'nin yeni kredi olanağından faydalanan ilk ortak bankadır.

2019 yılı sonunda KOB'lere / VSB'lere verilen krediler, Grubun büyüme hedefine paralel olarak 2018 yılı sonunda %12 artmıştır.

ALTYAPI FİNANSMANI

Altyapı finansmanı, özellikle enerji, ulaşım, telekomünikasyon, su ve atık yönetimi, sağlık, eğitim ve sürdürülebilir şehirler alanlarında Afrika'nın kalkınmasında kilit bir faktördür. Societe Generale'in, Afrika'da altyapı finansmanına yönelik uzun soluklu ve köklü bir taahhüdü bulunmaktadır.

Afrika ile Büyüme girişiminin bir parçası olarak Banka, 2018-2021 yılları arasında yapılandırılmış finansman piyasalarında %20 büyüme hedefleyen kalkınma projelerinin finansmanına katkısını artırmayı hedeflemektedir. Grubun Afrika merkezli yapılandırılmış finansman ekipleri altyapı projeleri için finansmanlarını 2019'a göre %15 artırdı. Bu mükemmel sonuçlar, Abidjan'daki Yapılandırılmış Finansman platformuna yapılan işe alımları ve kıtanın altyapı açısından önemli ihtiyaçlarını ve fırsatlarını yansıtır. Sahra Altı Afrika platformundaki personel sayısı 2018'in sonunda sekizden 2019'un sonuna kadar 14'e yükseldi (Abidjan merkezli 12, biri Douala ve biri Accra'da bir çalışan). Bu işe alım kampanyası 2020 boyunca devam edecek: yıl sonuna kadar 18 FTE * için bütçe tahsis yapılmıştır.

2019'da finanse edilen proje örnekleri

Fildişi Sahili'nde Societe Generale, Batı Afrika'nın en büyük içme suyu arıtma tesislerinden birinin inşaatı için finansman ayarladı. Finansman 253 milyon euro olup, PFO Africa (Veolia Africa ile ortaklık yapan yerel bir kamu işleri şirketi) ile Fildişi Sahili Cumhuriyeti arasında dağıtılmıştır. Bu proje Fildişi Sahili'nin *Herkes İçin Su (Eau pour tous)* programının bir parçasıdır; işletmeye alındıktan sonra tesis günde 240 milyon litre içme suyu tedarik edecektir. Haziran 2019'da Societe Generale'in bu projeye katkısı, ona Yılın En İyi Sürdürülebilir ECA destekli Anlaşması için TFX ödülünü kazandı (bkz: <https://www.txfnews.com/News/Article/6775/Perfect-10-winners-2018-Export-finance>).

Burkina Faso'da Societe Generale, Ouagadougou için bir çevre yolunun inşası ve kaplanmasına 275 milyon Euro finansman ayarladı.

Gana'da, Banka ilgili iletim altyapısı ve depolama tesisleri ve şebekeye bağlantı ile birlikte 194 MW kombine çevrim gaz türbinli enerji santrali için 75 milyon ABD doları finansman sağlamıştır.

TARIM SEKTÖRÜNÜN GELİŞTİRİLMESİ VE ELEKTRİĞE ERİŞİM İÇİN YENİLİKÇİ FİNANSMAN ÇÖZÜMLERİ

Tarım, Afrika'nın varlığının büyük bir bölümünü oluşturmaktadır ve aynı zamanda kıtadaki ana istihdam kaynağını temsil etmektedir. Birçok Afrika ve uluslararası tarım işletmesi bankacılık ortağı olarak Societe Generale'i seçti ve Grup artık sektörün tüm paydaşlarına (çiftçiler, kooperatifler, tarımsal işletme KOB'leri, endüstriyel tarım operatörleri ve ihracatçılar) yönelik taahhüdünü genişletmek istiyor. Bu amaçla, sektör hakkındaki anlayışını geliştirmek ve sektörün, değer zincirlerinin ve üretimin teşviki ve aynı zamanda finansman ihtiyaçlarını daha iyi karşılamak amacıyla yerel pazarların özellikleri hakkında derinlemesine bilgi sunan paydaşlarla çalışmaktadır.

Banka ayrıca, mevcut elektrik şebekeleri ile yaygın bağlantısı olmayan alanlarda yenilenebilir enerji kaynaklarını teşvik ederek elektriğe erişimin finansmanına olan katkısını daha da artırmak istemektedir. Grup, şebeke dışı alanlar için potansiyel çözümleri denemeye karar vermiştir (örn. Uzak altyapının desteğinden yoksun olanlar). Beş potansiyel eylem hattına odaklanıyor: elektrik üreticilerinin finanse edilmesi, ekipman distribütörlerinin doğrudan veya bir fon yoluyla finanse edilmesi,

mikrofinans şemaları yoluyla ekipman alımının kolaylaştırılması ve YUP üzerinden kullandıkça öde çözümleri sunmak. Grubun bu alandaki çalışmaları öncelikle endüstriyel operatörlerle ortaklaşa yürütülen pilot projeleri kapsamaktadır.

Tarım sektörünün desteklenmesi

ABD tarım-gıda devi Cargill, YUP platformunu 2019 kakao kampanyasının organizasyonunu basitleştirmek ve birkaç bin ekici ve çiftiçi temsil eden Fildişi Sahili'ndeki yaklaşık on farklı tarım kooperatifinden temel bileşenin (yani kakao çekirdekleri) tedariki için kullandı. Cargill'in YUP kullanarak işlemlerini optimize etme şekli, Burkina Faso'daki pamuk, Gana'daki kakao veya Senegal'deki yer fıstığı gibi diğer tarımsal işletmelere veya tarımsal sektörlerle kolayca aktarılabilir.

Mart 2019'da, Agence Côte d'Ivoire PME (CI PME) ile Dakar'daki Societe Generale'in Inno Lab'ı RUFIN (Kırsal Finans) projesinde resmi olarak güçlerini birleştirdi. Bu projenin temel amacı, erişilebilirlik, güvenlik ve finansal eğitim gibi konuları göz önünde bulundurarak, kırsal alanlarda finansal akışların zorluklarını ve kırsal alanlarda finansal içermeyi ele alan yenilikçi teknolojik çözümler geliştirmelerine yardımcı olmak için fintech'te uzmanlaşmış start-up şirketleri ile çalışmaktır.

Yenilikçi enerji finansmanı

Aralık 2019'un sonunda, Societe Generale, ZECI projesi kapsamında NEoT (Meridium, EDF ve Mitsubishi) için tamamen Societe Generale Fildişi Sahili tarafından finanse edilen 18 milyon Euro'luk bir kredi olanağını sonuçlandırdı ve imzaladı. ZECI, EDF Uluslararası ile ZOLA güneş ev sistemlerini Fildişi Sahili'ndeki ev dışı şebekelere satan Off-Grid Electric arasındaki 50/50 bir ortak girişim olup, kendi elektriklerini üretmelerini sağlamaktadır. Societe Generale birlikte ayarlayan ve acente olarak hareket etti. NEoT ayrıca YUP Fildişi Sahili'ne kaydoldu, böylece müşterileri kitler için YUP mobil ödeme çözümlerini kullanarak ödeme yapabilirler.

Bu proje, Afrika ile Büyüme girişiminin iki hedefini ele alıyor: güneş enerjisine erişim sunmak için yenilikçi çözümler geliştirmek ve YUP aracılığıyla kırsal nüfus için finansal içermeyi teşvik etmek.

FİNANSAL İÇERME YOLUYLA YEREL NÜFUSUN KALKINMASININ DESTEKLENMESİ

Afrika'daki birçok insanın hala bir banka hesabı yok: Societe Generale'in faaliyet gösterdiği Sahra Altı Afrika ülkelerinde, banka hesabı yaygınlık oranları %25'in altındadır ⁽¹⁾. Societe Generale, YUP platformunu finansal içirme ve alternatif bankacılık modelleri alanındaki önceki çalışmalarına dayanmak için kullanmayı planlıyor.

Mikrofinans Kurumlarıyla Çalışma

Grup, borç ve özkaynak hizmetleri yoluyla uzun yıllardır Afrika'daki mikrofinans girişimlerini aktif olarak desteklemektedir. Afrika ile Büyüme programı kapsamında, bu alandaki çabalarını güçlendirmeyi ve 2022 yılına kadar Mikrofinans Kurumları (MFI) için kredilerini iki katına çıkarmayı taahhüt etmiştir.

MFI'larla en sık kararlaştırılan yeniden finansman anlaşmalarının yanı sıra, Grup ayrıca Madagaskar, Kamerun, Gana, Fildişi Sahili ve Burkina Faso'daki bir dizi MFI'de hisse senedi sahibi olmuştur.

(2018 yılındaki 60 milyon Euro'ya kıyasla) 2019 yılı sonunda Grubun Afrikalı bağlı ortaklıklarının 19 MFI müşterisi vardı ve geleneksel kredi taahhütleri %25 artışla toplam 75.2 milyon euro olarak gerçekleşti.

(1) Kaynak: Dünya Bankası raporu ve verileri - Global Findex veritabanı: <https://globalfindex.worldbank.org/> and https://globalfindex.worldbank.org/#data_sec_focus.

Alternatif bankacılık modelleri geliştirmek

Grup, Ağustos 2017'de Afrika'da piyasaya sürülen elektronik cüzdan çözümü YUP'un genişlemesi ile 2019 yılında inovasyon stratejisini sürdürmeye devam etti. Bu mobil uygulama sayesinde, Societe Generale müşterilerine değişen ihtiyaçlara cevap veren bir dizi finansal ve finansal dışı hizmet sunmaktadır.

2019'un sonunda, YUP altı farklı ülkeyi (Senegal, Fildişi Sahili, Burkina Faso, Kamerun, Gana ve Gine-Conakry) kapsayan 1.4 milyondan fazla kurumsal ve bireysel müşteri çekti. 14.000'den fazla acente ağı YUP ürün ve hizmetlerinin yerel dağıtımını sağlamaktadır. YUP'un 2019 sonu sonuçları, 2020 için belirlenmiş hedefleri (yani 1 milyon müşteri ve 8.000 acente) çoktan aşmıştır.

OMBONA VE SOCIETE GENERALE MADAGASKAR

Ilaka Est-Vatomandry'de (Madagaskar) 10 Mayıs 2019 tarihinde resmi olarak başlatılan Ombona hizmeti, CARE Fransa ve Societe Generale tarafından tasarlanmış finansal içerme için yenilikçi bir model sunmaktadır.

İki ortak arasındaki tartışmalar 2017'de başladı ve hizmet artık CARE International Madagaskar, Societe Generale Madagaskar ve TELMA'nın doğrudan katılımıyla bir dizi geleneksel kırsal tasarruf ve kredi birliği (VOAMAMiller olarak bilinir) ile deneniyor. Amaç, kırsal birliklerin mikro tasarruf programları aracılığıyla toplanan fonları güvenli bir banka hesabına aktarabilmesidir. Program aynı zamanda finansal eğitim kampanyalarını, VOAMAMillere yasal bir statü kazandırmak için yerel yetkililerle lobi faaliyetleri ve VOAMAMillere gelir akışı geliştirmelerine yardımcı olmayı da içeriyor.

SOSYET GENERALE FAS'TA SOPAY

Societe Generale Fas, bankacılık hizmetlerine sınırlı erişimi olan veya hiç erişimi olmayan, nakit temelli kitlesel pazar müşterileri için tasarlanmış bir elektronik cüzdan olan SoPay'i başlatarak, günlük ödemeleri için dijital bir çözüm sundu.

5.3 METODOLOJİ NOTU

Bu not Societe Generale tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) raporlama metodolojisini sunmaktadır. Bu metodoloji Grubun raporlama protokolleri içerisinde detaylı olarak yer almakta olup istenildiğinde sunulabilir.

Raporlama protokolleri

Universal Tescil Belgesinde (URD), Grubun web sitesinin KSS bölümünde (www.societegenerale.com), diğer Societe Generale iletişimleri ve Grubun 2019 mali yılı ve önceki yıllarla ilgili Entegre Raporunda yer alan tüm bilgiler Grubun dahili KSS görevlileri ağından ve KSS raporlama protokolleri ve KSS girişimleri programına uygun olarak yapılan katkılar temelinde hazırlanmıştır. Veriler, yönetim ve izleme göstergeleri hakkındaki bilgilerin toplanmasını standartlaştırmak için kullanılan Planethic Raporlama aracı tarafından sağlanmıştır. Tüm raporlama, Kurumsal Sekretere raporlama yapan Grup KSS tarafından koordine edilir.

Veri güvenilirliğini artırmak amacıyla katkıda bulunanları ve yönetim kuruluındaki yöneticileri bir araya getirmek ve onları raporlama süreci ve aracı konusunda bilgilendirmek için belirli aralıklarla programlar düzenliyoruz. Bu raporlama protokolleri, düzenli aralıklarla güncellenmektedir. 2019'da yeni bir protokol hazırlandı ve Societe Generale için en önemli olduğu belirlenen finansal dışı risk faktörlerinin daha kesin bir değerlendirmesini sunmak için tasarlanmış göstergeleri içeriyor. Grubun iş göstergeleri 2019 yılında güncellendi ve Grubun taahhütlerinin tüm faaliyetlere yansımaları sağlamak ve girişimlerle mümkün olduğunca şeffaf bir şekilde iletişim kurmak için SPIF (Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı) ve SPI (Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım) göstergelerini içermektedir.

Veri Toplama

Bu raporlamanın kapsamı için aşağıdaki veri toplama yöntemlerini kullandık:

- sosyal, çevresel, tedarik, işletme ve kurumsal sponsorluk verileri için nicel göstergelerin büyük kısmı, her bir Grup kuruluşu tarafından Planethic Raporlama aracı kullanılarak toplanır. Veri toplayıcıları bağlı ortaklık verilerinin girişini yapar ve bu veriler giriş sonrası kontrolleri yapan doğrulayıcılar tarafından, daha sonra verileri temel işletme düzeyinde kontrol eden ve doğrulayan yöneticiler ve son olarak da konsolidasyon öncesi son kontrolleri yapan Grup düzeyinde merkezi yöneticiler (KSS Departmanı) tarafından onaylanır.
- Grup KSS Departmanı, her bir ana faaliyet için doğrudan KSS görevlilerinden veya ilgili bölümden (Kaynak Bulma Bölümü, Risk Bölümü, İnsan Kaynakları Departmanı) diğer verileri toplar.

Raporlama Dönemi

SOSYAL, TEDARİK, SPONSORLUK VE İŞ VERİLERİ

Nicel göstergeler 1 Ocak 2019'dan 31 Aralık 2019'a kadar devam eden dönem (12 ay) için 31 Aralık 2019 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

ÇEVRESEL VERİLER

Nicel göstergeler, 1 Ekim 2018'den 30 Eylül 2019'a kadar devam eden dönem (12 ay) için 30 Eylül 2019 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

KSS konsolidasyon kapsamı

Raporlama kapsamında yer alan kuruluşlar en azından aşağıdaki kriterlerin birini karşılar:

1. Ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak %50'den fazla çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu kuruluşlar. Tanım gereği, tüm şubeler hissedar olmadığı için yüzde yüz bağlı ortaklıktır;
2. SGSA'nın en az %20 ve en fazla %50 çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu ve yönetim ve finans politikası bakımından SGPM'nin üzerinde büyük etkiye sahip olduğu kuruluşlar-özellikle yönetimi Societe Generale tarafından atanan ve Grubun temel iş kolları tarafından düzenli olarak izlenen kuruluşlar.

KSS konsolidasyonu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 153 şirketi içerir.

Göstergeler

Tüm katkıda bulunanlara yönelik bir bilgi kampanyası, veri toplama sürecinin başlangıcında, veri toplama programı, bir Grup kılavuzu ve her bir gösterge kategorisi için bir protokol sağlayarak yayınlanır. Bu protokoller, gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatıcısı işlevi görür.

2019 yılı göstergeleri, Grubun konsolide bir finansal dışı performans beyanı sunması için yasal ve düzenleyici gerekliliklerin karşılanması amacıyla (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105- 1 Maddeleri) ve Grubun KSS stratejisi ve GRI G4 çekirdek seçeneğiyle olabildiğince yakın uyumlaştırma kararı ışığında seçilmiştir.

Çoğunlukla, bu göstergeler küresel bir kapsama sahiptir. Küresel olmadığında, kapsam parantez içinde veya bu metodoloji notunda belirtilir.

İstihdamla ilgili göstergeleri hesaplama kapsamı ve kuralları

İstihdamla ilgili tüm göstergeler için (aksi açıkça belirtilmedikçe) dikkate alınan iş gücü, mevcut ya da izinli olup olmadıklarına bakılmaksızın, daimi veya belirli süreli sözleşmelerdeki (hem okuyup hem çalışanlara yönelik sözleşmeler dahil) toplam çalışan sayısına karşılık gelmektedir.

İşyeri kazalarının sıklık oranı işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerle tanımlandığı şekliyle) toplam çalışma saatine oranı (daimi ya da belirli süreli sözleşmeli iş gücü çarpı kuruluştaki yıllık çalışma saati sayısı) çarpı 1.000.000'e karşılık gelir.

İşe gelme oranı ise yüzde olarak ifade edilen, ücretli gün sayısının toplam ücretli gün sayısına oranıdır. Takvim günü olarak ve toplam bordrolu çalışan sayısı (31 Aralık itibarıyla mevcut iş gücü çarpı 365) esas alınarak hesaplanır.

Tescilli çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

Kapsam, yukarıda tanımlandığı gibi KSS konsolidasyon kapsamına karşılık gelir. Toplam veri toplama kapsamı, veri toplama kampanyasına katılan tüm şirketlerin bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'in toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir. Veriler 138.240 çalışandan toplanmıştır. Bu nedenle Societe Generale, kapsama alanının (yani en azından kişi ve yüzey alanı hakkındaki verilerin sunulduğu yerlerde) iş gücünün yaklaşık %99'u olacağını tahmin ediyor.

Geçmiş verilerin yeniden ifade edilmesi

Şeffaflık ve verilerin karşılaştırılabilirliği açısından, referans yılları ve 2015-2019 için emisyonlar, Grubun kurumsal internet sitesinde yayınlanan nicel veriler tablosunda verilmiştir.

Önceki yıllarda yayınlanan veriler, çevre etkilerinin önceki verilerine karşılık gelmiyor.

Çevresel veriler: genel kurallar

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır. Raporlanan verileri aşağıdaki kontroller ve oranlarla yönetiriz:

- çevresel göstergelerde bir önceki yıla göre değişimler işaretlenir ve katkıda bulunanlar değişimin %30'u aşması durumunda kaydedilen verileri kontrol etmelerini isteyen uyarılar alır;
- Enerji, ofis kağıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler, kuruluş tarafından beyan edilen kişi sayısına ilişkin olarak ifade edilir;
- Enerji tüketimi (elektrik, buhar,soğutulmuş su, petrol, gaz) de yüzey alanı (m² cinsinden) açısından ifade edilir.
- veri güvenilirliğini sürekli iyileştirmek amacıyla, çeşitli veri kapsamlarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla farklılıkları anlamak için nitel sorular (yazılı yorumlar şeklinde cevaplar gerektiren) kullanılır;
- Societe Generale'in Fransa ağı istisna olmak kaydıyla, çoğu bağlı ortaklık verilerini Grubun raporlama aracında konsolide eder. KSS Departmanı, Fransa için ulaşım ve kağıt tüketimi verilerinin Kaynak Bulma Bölümünden alınan verilere dayanarak raporlanmasını merkezileştirir.

İlgili kişi sayısı, 30 Eylül 2019 itibarıyla raporlama dönemi boyunca Societe Generale çalışanlarının ya da sahada çalışan taşeronların ortalama sayısına karşılık gelir.

Her bir gösterge için veri toplama kapsamının karşılanması, söz konusu gösterge için veri sunan tüm kuruluşların bordrolu çalışan sayısının Societe Generale'in toplam bordrolu çalışan sayısına oranına karşılık gelir.

Sera gazı emisyonlarının hesaplanması

Grubun sera gazı emisyonları (GHG) hesaplaması, üç kategoriye ayrılmaktadır:

- Kapsam 1,enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonlar ve florlanmış gaz emisyonlarını kapsar;
- Kapsam 2, enerji tüketimine (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) ilişkin dolaylı emisyonları içerir.
- Kapsam 3, tüm ofis kağıt tüketimine, iş seyahatleri, Fransa'da malların taşınması ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimine ve 2017'den beri atığa ilişkin GHG emisyonlarını içerir.

CO₂ emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır

SPIF ve SPI göstergeleri için ana yönetim kuralları

Grubun stratejik planı olan Büyüme için Dönüşüm, ticari anlamda aşağıda belirtilenleri geliştirme hedefine yansıyan bir KSS hedefi içermektedir:

- Kredi ve/veya finansal kiralama faaliyetlerini izlemek ve/veya müşterilerin olumlu etki faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak için Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF);
- Hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

KAPSAM

SPIF ve SPI göstergelerinin raporlanması 2018'de başladı ve Grupta mümkün olduğunca çok sayıda meslek ve coğrafyayı kademeli olarak dahil etmek amacıyla 2019 yılında genişledi. Aşağıdaki metodoloji seçenekleri, sonuçları filtrelerken tutarlılık ve güvenilirlik sağlar:

- Grubun bilançosunda veya bilanço-dışı hesaplarında kaydedilen kredi hacimlerinde yıllık üretim, yani SPIF göstergesi, kapanışta Societe Generale tarafından karşılanan orana dayanmaktadır;
- müşterilere satılan yatırım ürünlerinde yıllık üretim (Not: Lyxor ve Sogécap'ın çoğunlukla SPI kriterlerine göre yönettiği varlıkların rakamları da bilgi için verilmiştir);
- Societe Generale ekosisteminde sürdürülebilir ve kapsayıcı bir geçişi teşvik etmek için tasarlanan SPIF ve/veya ESG göstergeleriyle yapılandırılmış işlemler ile ilgili danışmanlık faaliyetleri, müşteri hizmetleri ve/veya risken korunma oranları veya döviz kurları, SPIF / SPI hacimlerinden ayrı olarak detaylandırılır (örn. tahvil ihracı yetkileri, saklama hizmetleri, nominal korunma işlemleri vb.).

SÜRDÜRÜLEBİLİR VE OLUMLU ETKİ FİNANSMANI (SPIF)**Analiz çerçevesi**

SPIF çerçevesi, BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>), dayanmaktadır, ancak her bir SKH için spesifik etki önlemleri ile sınırlı değildir.

SPIF türü etkinliklerin katı seçimini sağlamak için üç tür kritere göre filtre uygulanır:

1. sürdürülebilir kalkınmanın üç dayanağına (ekonomik, çevresel ve sosyal) uyum:
 - tüm Sosyal ve/veya Yeşil yönergeler dayanan özel bir projenin finansmanı veya ana faaliyeti (% 50'den fazla) *yeşil geçiş ve/veya ortak iyi yaklaşımların yönetimi* çerçevesinde yer alan karşı tarafların finansmanı. 17 sürdürülebilir kalkınma hedefinin (SDGler) zorluklarına yapılan katkılar, herkesin iyiliği için olumlu bir etki yaratma potansiyeline sahip girişimleri bilgilendirmek ve çerçeve oluşturmak için temel hedefi belirleyerek gözden geçirilir. 2019 yılında SPIF, sürdürülebilir kalkınma hedeflerinin ikisi hariç hepsini karşıladı (bkz: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/corporate-social-responsibility>).
 - Çevresel, sosyal ve insan hakları risklerinin haritalandırılmasına uygun olarak, Grubun *Özen Yükümlülüğü Planındaki* taahhüdüne (bakınız: sayfa 297) dayanan bir E&S risk yaklaşımı. Bu iç incelemeyi, SPIF etiketli taahhütlerde büyük olumsuz dışsalılıklara sahip finansmanı listelemekten kaçınmak ve temel önemli bir zarar vermeme felsefesine uymak için yapıyoruz : SPIF / SPI politikası kapsamında, Banka sosyal sorumluluk yaklaşımının unsurlarının bir maddi ihlali şeklindeki yeşil faaliyeti teşvik edemez ve bunun tersi de geçerlidir. Ayrıca, bir ana dayanağa göre performans, diğer dayanaklara yönelik açıkça olumsuz veya kasıtlı olarak pasif bir yaklaşıma yol açmamalıdır.
 - iç taahhüt kurallarını izleyerek karşı tarafın faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini dikkate alan bir finansal analiz;
2. dış yönergeler: Avrupa Komisyonu teknik uzman grubu (HLEG) tarafından yeşil taksonomi üzerinde çalışmak, analiz alanımızı ve Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ve UNEP-FI tarafından tanımlanan çerçeveleri yavaş yavaş genişletecektir. Not: UNEP-FI tarafından koordine edilen Olumlu Etki Finansmanı Girişimi'nin kurucu ortağı olan Societe Generale, küresel bankacılık segmentinde (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) özel işlemler için kullanılan bu metodolojinin bir analizini geliştirdi.

Hariç tutulanlar

Sosyal taahhütler ve kamu yararına katkılar hakkındaki ilkeler ayrıntılı değildir. Örneğin sağlık konusunda kullandığımız yönergeler hastanelerin / bakım tesislerinin, huzurevlerinin ve tıbbi ekipmanların (çoğunlukla radyoloji ve görüntüleme) finansmanı ile sınırlıdır. Benzer şekilde, Bankanın istihdam yaratma taahhüdü sadece çok taraflı paydaşlarla birlikte finanse edilen ya da olumlu etkileri açısından çok spesifik bir izleme çerçevesiyle koordine edilen programlara atıfta bulunmaktadır (bakınız: örneğin, *Afrika ile Büyüme planı*).

Kesin göstergelerin eksikliği göz önüne alındığında, dairesel ekonomi 2019'a dahil edilmedi. Bir kavram olarak SPIF, reel ekonomiyi finanse etmekten çok daha kısıtlayıcıdır.

SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF YATIRIM (SPI):**Analiz çerçevesi**

Aşağıdaki altı tipolojinin kriterlerini karşılayan ürünler SPI uyumlu olarak kabul edilir:

1. yatırımı yeşil geçişe açıkça yönlendiren bir seçim ya da kilit bir öncelik olarak kamu yararına bir katkı (SDG çerçevesi) ile kesin bir ESG (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) analizinin dahil edilmesi;
2. uygun yatırım evreninin en az %20'sini filtreleyen bir ESG seçimi (olumlu etki ve/veya hariç tutma) ile bir araya getirilen yapılandırılmış ürünler;
3. etki yatırımları: etki hedefleri SDGlerin ruhuyla operasyon prospektüsünde detaylandırılmıştır;
4. Societe Generale'in bilançosunda ESG araştırma kriterlerine göre eşdeğer miktarda Olumlu Etki Finansı varlıklarını veya yüksek puanlı taraflara verilen kredileri tutmayı taahhüt ettiği yatırım çözümleri (bkz. yapılandırılmış bonolar veya şirketler için hazine yatırım ürünleri);
5. Yatırılan tutar üzerinden %20'den fazla asgari bağış veya gelir paylaşımı veya risk alma kriteri gerektiren bir *dayanışma* veya *paylaşım* unsuruna sahip ürünler;
6. *Sürdürülebilir* olduğu düşünülen dış fonların seçimine ilişkin tavsiyeye dayanarak yatırılan hacimler (Lyxor'da).

Not: Bu yönergeler Varlık Yönetimi (Lyxor), Özel Bankacılık ve Piyasalar ekipleri ve bu yıl ilk kez Societe Generale Sigorta ile geliştirilmiştir. Mevcut pazar kılavuzlarına referansla hazırlanmıştır.

Kategori 1, 2, 3 ve 4'te verilen taahhütler *Sürdürülebilir Yatırımlar* olarak kabul edilir.

Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri ekipleri tarafından bir araya getirilen danışmanlık ve ESG raporlama hizmetleri veya Lyxor'un hissedar taahhüdüyle ilgili hacimler belirtilmiş ancak SPI üretimine dahil edilmemiştir.

5.4 BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN KONSOLİDE FİNANSAL DIŞI BEYANA İLİŞKİN RAPORU

31 Aralık 2019'da sona eren yıl için

KONSOLİDE FİNANSAL DIŞI BEYAN İLE İLGİLİ BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

Bu belge aslı Fransızca düzenlenmiş bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlama amaçlıdır. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Hissedarlara,

COFRAC tarafından 3-1050 numarasıyla (akreditasyon kapsamı

www.cofrac.fr web sitesinde mevcuttur) akredite

edilmiş bir bağımsız doğrulayıcı ve yine şirketinizin (bundan sonra "kuruluş" olarak anılacaktır) kanuni denetçilerinden birinin ağına üye olarak, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 maddelerinin hükümleri uyarınca yönetim raporunda sunulan, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl için belirlenmiş konsolide finansal dışı beyan ("Beyan") ile ilgili raporumuzu sunuyoruz.

Kuruluşun sorumluluğu

Yönetim Kurulu, Beyanı iş modelinin sunumu, finansal dışı başlıca risklerin tanımı, bu risklere ilişkin uygulanan politikaların sunumu ve aynı zamanda kilit performans göstergeleri dahil bu politikaların sonuçları da dahil olmak üzere yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak hazırlamaktan sorumludur.

Beyan, önemli unsurları Beyanda sunulan kuruluşun prosedürlerine (bundan böyle "Kriterler" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağımsızlık ve kalite kontrol

Bağımsızlığımız, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 822-11-3 maddesi ve mesleğimizin Etik Kuralları ile tanımlanmaktadır. Ayrıca, etik standartlara, mesleki standartlara ve yürürlükteki kanunlara ve yönetmeliklere uygunluğu sağlamak amacıyla belgelendirilmiş politikalar ve prosedürler dahil olmak üzere kapsamlı bir kalite kontrol sistemi uyguladık.

Bağımsız doğrulayıcının sorumluluğu

Çalışmalarımıza dayanarak, aşağıdakiler hakkında sınırlı bir güvence sonucunu ifade etmek görevimizdir:

- Beyanın Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105. madde hükümlerine uygunluğu;

- Fransız Ticaret Kanunu'nun R 225 105. maddesinin I ve II. Fıkrasının 3. bendi uyarınca sağlanan bilgilerin uygunluğu, yani temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere politikaların sonuçları ve temel risklerle ilgili eylemler (bundan böyle "Bilgi").

Bununla birlikte, kuruluşun yürürlükteki diğer yasal ve düzenleyici hükümlere, özellikle de Fransız özen yükümlülüğü hukuku ve yolsuzlukla mücadele ve vergi kaçakçılığı mevzuatına uyumu veya ürün ve hizmetlerin yürürlükteki yönetmeliklere uygunluğuna ilişkin herhangi bir sonucun ifade edilmesi bizim sorumluluğumuz değildir.

Çalışmanın niteliği ve kapsamı

Aşağıda açıklanan çalışmalarımız Fransız Ticaret Kanunu'nun A. 225 1 ve sonraki hükümleri ve aynı zamanda bu tür görevlendirmeler için geçerli olan Fransız Kanuni Denetçiler Enstitüsü'nün ("CNCC") mesleki kılavuzu ve ISAE 3000 ⁽¹⁾ uyarınca gerçekleştirilmiştir.

- konsolide edilen kuruluşların tüm faaliyetlerini ve ana risklerin tanımını anladık;
- Kriterlerin ilgililik, kapsamlılık, güvenilirlik, tarafsızlık ve anlaşılabilirlik açısından uygunluğunu, en iyi endüstri uygulamalarını dikkate alarak değerlendirdik;
- Beyanın sosyal ve çevresel konularla birlikte insan haklarının gözetme ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığıyla mücadeleye ilişkin L. 225-102-1 III maddesinde verilen her bilgi kategorisini içerdiğini doğruladık;
- Beyanın, temel risklerle ilgili olduğu durumlarda R 225-105 II maddesinde istenen bilgileri sağladığını ve uygulanabilir olduğunda, L 225-102-1 III paragraf 2'de öngörülen bilgilerin bulunmaması için bir açıklama içerdiğini doğruladık;
- Beyanın iş modelini ve ilgili ve orantılı olması durumunda temel risklerle ilişkili kilit performans göstergelerinin bir parçası olduğu iş ilişkileri, ürünler veya hizmetleri, politikaları, eylemleri ve sonuçları yoluyla yaratılan riskler dahil olmak üzere konsolidasyon kapsamına dahil olan tüm kuruluşların faaliyetleriyle ilgili temel risklerin bir tanımını sunduğunu doğruladık;
- belgesel kaynaklara atıfta bulunduk ve görüşmeler gerçekleştirdik;
- Temel riskleri ve seçilen kilit performans göstergeleri de dahil olmak üzere sonuçların tutarlılığını, sunulan temel riskler ve politikalara uygun olarak belirlemek ve sonuçlandırmak için uygulanan süreci değerlendiriyoruz ve

(1) ISAE 3000 – Denetim ya da geçmiş finansal verilerin incelenmesi çalışmaları dışındaki güvence uygulamaları.

- En önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) nitel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) onaylıyoruz. Belirli riskler için (yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve siber suçlarla mücadele ve aynı zamanda kişisel verilerin korunması), çalışmalarımız konsolidasyon kuruluşunda gerçekleştirilmiştir. Diğer riskler için çalışmalarımız konsolide eden kuruluş ve bir dizi kuruluş üzerinde yürütülmüştür: Crédit du Nord ve Fransa Bireysel Bankacılık için Fransa ağındaki kilit kurumsal müşterilerden sorumlu kuruluş, Uluslararası Bireysel Bankacılık için Komerční Banka ve SG Marocaine de Banques, Finansal Hizmetler, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile ilgili Orta Avrupa, Doğu Avrupa, Orta Doğu merkezli faaliyetler için ALD Otomotiv;
- Beyanın konsolide kapsamı, yani Beyanda belirtilen sınırlamalar dahilinde L. 233-16 maddesi uyarınca konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm kuruluşları kapsadığını doğruladık;
- Kuruluş tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri hakkında bilgi edindik ve Bilgilerin eksiksiz ve uygun olmasını sağlamak için veri toplama sürecini değerlendirdik;
- en önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) kilit performans göstergeleri ve diğer nicel sonuçlar için şunları uyguladık:
 - toplanan verilerin doğru bir şekilde birleştirilmesini ve gelişimlerinin tutarlılığını doğrulamak için analitik prosedürler,
 - tanımlar ve prosedürlerin doğru uygulanıp uygulanmadığını kontrol etmek ve verileri destekleyici belgelerle uzlaştırmaktan oluşan örneklerle dayalı ayrıntılı testler. Bu çalışma, katkıda bulunan kuruluşlardan oluşan bir seçimle gerçekleştirilmiştir ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %11 ila %100'ünü kapsamaktadır,
- Konsolide kapsama alınan kuruluşlar hakkındaki bilgilerimize dayanarak Beyanın genel tutarlılığını değerlendirdik.

Kendi mesleki yargımızı kullanarak gerçekleştirdiğimiz çalışmanın sınırlı bir güvence sonucunu ifade etmemize olanak tanıdığını ve daha yüksek seviyede bir güvencenin daha kapsamlı bir doğrulama çalışması gerektireceğini düşünüyoruz.

Araçlar ve kaynaklar

Doğrulama çalışmamız dokuz kişinin becerileri ile gerçekleştirildi ve Kasım 2019 ile Şubat 2020 arasında toplam on altı haftalık müdahale süresi boyunca gerçekleşti.

Risk analizi, Beyanın hazırlanmasından- politikaların tanımlanması ve uygulanmasından, bilgilerin toplanması ve kontrol edilmesinden ya da yayınlanan metinlerin yazılmasından sorumlu- sorumlu kişilerle yaklaşık elli görüşme gerçekleştirdik.

Sonuç

Çalışmalarımıza dayanarak önemli hiçbir yanlış beyan tespit etmedik ve bu sebeple finansal dışı beyanın geçerli düzenleyici hükümlere uygun olduğunu ve birlikte değerlendirildiğinde Bilgilerin Kriterlere uygun olarak ve uygun bir şekilde sunulduğunu düşünüyoruz.

Açıklamalar

Yukarıdaki varılan sonucu onaylamadan ve Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) A.225-3. Maddesi hükümleri uyarınca, dikkatinizi aşağıdaki noktalara çekiyoruz:

Tüm çevresel ve sosyal taahhütlerini yerine getirmek için, Grup tarafından stratejisini yönlendirmek ve özellikle risklerini yönetmek için oluşturduğu yönetim ve normatif çerçeve 2019 yılında revize edilmiştir. Mevcut uygulamaları sistematik hale getirmek ve homojenleştirmek için şu anda tüm iş kollarında yeni prosedürler hazırlanmaktadır.

Paris-La Défense, 12 Mart 2020

Bağımsız üçüncü taraf
EY & Associés

Hassan Baaj
Paydaş

Caroline Del é rable
Paydaş, Sürdürülebilir Kalkınma

EK: EN ÖNEMLİ OLARAK DEĞERLENDİRİLEN BİLGİLER

Toplumsal ve ticari bilgiler

Nitel bilgiler (Eylemler ve sonuçlar)	Nitel bilgiler (Kilit performans göstergeleri ve kapsamı)
<ul style="list-style-type: none"> Kömürün ve enerji geçişinin finansmanı ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere gönüllü taahhütlerin tanımlanması ve uygulanması Bilgi sistemlerinin güvenliği İşlemler ve müşterilerden kaynaklanan E&S risklerinin tanımlanması ve yönetimi Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF) ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI) yaklaşımlarının uygulanması 	<ul style="list-style-type: none"> E&S incelemesine tabi olan işlemlerin sayısı ve yeni finansmanı (Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler için %18 dahil olmak üzere, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı'nda raporlanan işlemler için yeni fonun %11'i) Bir E&S itibar riski değerlendirmesi yapılan Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşteri sayısı (yıl içinde değerlendirilen müşterilerin %18'i) Olumlu etki finansmanı işlemlerinin yeni finansmanı: Sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı (yeni finansmanın %17'si) ve Sürdürülebilir ve olumlu yatırımlar (yeni finansmanın %100'ü)

Sosyal bilgiler

Nitel bilgiler (Eylemler ve sonuçlar)	Nitel bilgiler (Kilit performans göstergeleri ve kapsamı)
<ul style="list-style-type: none"> Kişilerin sağlığı ve güvenliği İş düzenlemelerine uyum 	<ul style="list-style-type: none"> İç hareketlilikle doldurulan pozisyonların payı (iş gücünün %20'si) Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı (iş gücünün %20'si) Grubun İlk 1000'de kadınların payı (iş gücünün %100'ü) GDPR konusunda eğitim almış çalışanların yüzdesi (teşvik edilenlerin %100'ü)

Çevreyle ilgili bilgiler

Nitel bilgiler (Eylemler ve sonuçlar)	Nitel bilgiler (Kilit performans göstergeleri ve kapsamı)
<ul style="list-style-type: none"> Genel çevre politikası İklim risklerini analiz etme ve yönetme araçları 	<ul style="list-style-type: none"> 2015 yılında 2020 için yapılan kömürle ilgili taahhütlere uygunluk (kömür çıkarma için çekilen miktarların %100'ü ve elektrik üretimi için çekilen miktarların %16'sı) 2014 yılından beri kişi başına düşen karbon ayak izinin azalması (Grubun sera gazı emisyonlarının %18'i)

5.5 GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

5.5.1 GİRİŞ

Societe Generale, ana şirketi ve bağlı ortaklıkları ile ilgili özen yükümlülüğü bakımından 27 Mart 2017 tarihli Fransız Kanunu'na (Özen Yükümlülüğü Kanunu) tabidir. Bu kanun, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri tanımlamak ve insan haklarının, temel özgürlüklerin veya kişilerin sağlığına, güvenliğine, emniyetine ve çevreye yönelik ciddi ihlalleri önlemek için bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirir. Planda risk haritalaması, ciddi ihlal riskini değerlendirmek ve azaltmak için önlemler ve bir bilgi uçuşma sistemi bulunmalıdır. Bu belge, Özen Yükümlülüğü Planının temel özelliklerinin bir özetini ortaya koymakta ve etkili uygulama raporunu içermektedir.

Yıllar boyunca, Societe Generale Grubu, insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini nasıl yönettiğinin bir parçası olarak insan haklarını ve çevresel riskleri tanımlamaya, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik gönüllü prosedürler ve araçlar benimsemiştir. Bu düzenleyici yükümlülüğü mevcut çerçevesini açıklığa kavuşturmak ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görmüştür.

Uygulama kapsamı

Grubun özen yükümlülüğü yaklaşımı, insan hakları ve temel özgürlüklerin yanı sıra çevresel konuların ortak temelinde dayanmaktadır. İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri gibi referans metinlere dayanarak tanımlanan insan hakları ve temel özgürlükler konuları şunlardır: zorla çalıştırma ve kölelik; çocuk işçiliği; yerli halkların haklarına saygı; mülkiyet hakları; ayrımcılık; demek kurma özgürlüğü; sağlık ve güvenlik; makul çalışma koşulları; makul ücret; makul sosyal koruma ve gizlilik hakkı. Rio Çevre ve Kalkınma Bildirgesi'ne (1992) göre belirlenen çevresel konular şunlardır: iklim değişikliği ve hava kalitesi; su kaynaklarının korunması ve kalitesi; sorumlu arazi kullanımı; doğal kaynakların korunması; biyolojik çeşitliliğin korunması ve atıkların en aza indirilmesi ve işlenmesi.

Bu Plan, Societe Generale'in özel kontrol uyguladığı tüm konsolide şirketlerde uygulanmaktadır. Üç dayanak etrafında yapılandırılmıştır:

- insan hakları, temel özgürlükler veya Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı açısından ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan **İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet dayanağı**;

- insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve emniyet ve ayrıca Grubun tedarikçileri ve doğrudan (yani seviye 1) taşeronlarının faaliyetleri ile ilgili çevreye yönelik ciddi ihlal riskini yönetmeyi amaçlayan **Kaynak bulma dayanağı**;
- Grubun ürün ve hizmetleriyle doğrudan ilişkili olan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik, emniyet ve çevre ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan **Faaliyetler dayanağı**.

Yönetişim

Özen Yükümlülüğü Planı, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Kaynak Bulma Departmanı tarafından Hukuk Departmanı ve Grup Güvenlik Departmanı ile birlikte hazırlanmıştır.

Özen yükümlülüğü tedbirlerinin uygulanmasına ilişkin plan ve ilerleme raporu Grubun Sorumlu Taahhütler Komitesi'ne sunulmuştur. Kontrol birimlerini denetleyen İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığındaki komite, 2019 yılında kurulmuş olup, üyeler öncelikli olarak Yönetim Komitesi ve Genel Yönetimden alınmıştır. Görevleri Çevresel ve Sosyal (E&S) konuları irdelemek, karmaşık durumlar hakkında kararlar vermek ve Grubun yeni E&S taahhütlerini onaylamaktır (daha fazla bilgi için: 5.2.2 *Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S risk yönetimi*, paragraf: *Güçlendirilmiş yönetim ve organizasyon*, sayfa 280).

Özen Yükümlülüğü Planı, ayrıca Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Universal Tescil Belgesinde yayınlanan Yönetim Raporunda yer almaktadır.

Uygulama, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Kaynak Bulma Departmanı tarafından koordine edilmektedir. İş birimleri ve hizmet birimleri planın kendi görev kapsamı dahilinde uygulanmasından sorumludur.

Özen Yükümlülüğü Planı, sürekli iyileştirme ilkesine uygun olarak tasarlanmıştır. Zaman içinde nasıl geliştiği, risk haritalamanın, düzenli değerlendirmelerin, Grubun faaliyetlerindeki gelişmelerin, yeni E&S ahhütlerinin ve E&S risk yönetimi politika ve araçlarındaki güncellemelerin sonuçlarını yansıtır.

5.5.2 RİSKLERİN TANIMLANMASI VE ÖNCELİKLENDİRİLMESİ: DOĞAL ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKİ HARİTALANDIRMA

Societe Generale ilk olarak, birkaç yıl önce yaptığı faaliyetlerle ilişkili insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik, emniyet ve çevrenin - çevresel ve sosyal (E&S) riskler olarak adlandırılan - ihlali risklerini belirlemeye başladı. Bu risk tanımlaması, Grubun mevcut E&S yönetim araçları ve prosedürleri için temel oluşturmuştur. Özen Yükümlülüğünün bir parçası olarak Grup, Planın üç temel dayanağının doğasında var olan riskleri haritalayarak, ciddi ihlal risklerinin belirlenmesine katkıda bulunmuştur.

İlk olarak bankacılık sektörünün yanı sıra tedarikçilerinin ve taşeronlarının sektörlerinde ve ayrıca ürün ve hizmet sağladığı faaliyetlerde bulunan riskleri belirledi.

Bu riskler değerlendirilmiş ve daha sonra hem sektör hem de coğrafi verilere göre dört kategoriden (düşük, orta, orta ila yüksek, yüksek) birinde derecelendirilmiştir. Değerlendirmeler, tanınmış dış veritabanlarındaki bilgileri ⁽¹⁾ ve uzman görüşlerini dikkate aldı.

(1) *İK, Güvenlik ve Emniyet ve Faaliyetler dayanakları için: Özellikle Verisk Mapplecroft; Kaynak bulma dayanağı için: Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası Grubu, ILO ve UNICEF.*

Çeşitli sektörleri değerlendirmek için kullanılan kriterler şunlardır:

- ihlalin potansiyel şiddeti;
- ihlalin potansiyel ölçeği (potansiyel olarak etkilenen kişi sayısı, çevresel etkinin coğrafi aralığı);
- ihlal olasılığı (aşırı durumlara/kazalara kıyasla sektöre özgü faaliyetlerin normal seyrinde tekrar eden etkisi).

Coğrafi faktörler (kuruluş ülkesi) İK ve Faaliyetler dayanaklarında da dikkate alınmıştır, çünkü bunlar belirlenen riskleri potansiyel olarak kötüleştirebilir. Coğrafi kriterler, bir ülkenin ILO temel sözleşmelerini onaylamasını, bir denetim makamı olsun ya da olmasın istihdam ve çevre düzenlemelerini ve sicilini (özellikle insan hakları ihlallerine ilişkin olarak) içerir.

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet dayanağı

İK Güvenlik ve Emniyet dayanağındaki doğal risk haritalaması, insan haklarının, temel özgürlüklerin veya çalışanların sağlık ve güvenliğinin ihlali risklerini ölçer. Haritalama, Grubun faaliyet gösterdiği her ülkede finans sektörüne özgü risklere ve ev sahibi 60 ülkenin her birindeki çalışan sayısına göre yapılır.

Doğal risk haritalaması, ülkeye ve finansal sektöre özgü risk düzeylerini (ticari bankacılık, bireysel bankacılık, varlık yönetimi, finansal piyasalar ve daha fazlası) detaylandıran dış veritabanları kullanılarak 2019 yılında incelenmiş ve güncellenmiştir.

Sonuçlar: Bir bütün olarak ele alındığında ve analiz edilen tüm insan hakları kapsama dahil edildiğinde, hiçbir Grup çalışanı, başvuru dış veritabanlarına göre yüksek riskli bir ülkede değildir; %23'ü finans sektörü için orta derecede bir riski temsil eden ülkelerde bulunmaktadır: Rusya, Meksika, Gana, Brezilya, Fildişi Sahili, Madagaskar, Birleşik Arap Emirlikleri, Kongo, Benin, Hindistan, Çad, Kamerun, Türkiye, Gine, Çin ve Ekvator Ginesi.

Demek kurma özgürlüğü ve toplu pazarlık riskleri analiz edildiğinde, iş gücünün %17'si bankacılık sektörü için orta derecede risk altında olan ülkelere; Ekvator Ginesi, Birleşik Arap Emirlikleri, Çin, Türkiye, Kamerun, Meksika, Cezayir, Rusya ve Amerika Birleşik Devletleri.

Ayrımcılık açısından, personelin %1'i bankacılık sektörü (Gine, Çad ve Kamerun) için orta ila yüksek derecede bir riski temsil eden bir ülkede ve %35'i ılımlı bir riski temsil eden ülkelere (Ekvator Ginesi, Kongo, Türkiye, Birleşik Arap Emirlikleri, Hindistan, Senegal, Benin, Fildişi Sahili, Madagaskar, Brezilya, Fas, Gana, Çin, Meksika, Burkina Faso, Cezayir, Rusya, Romanya ve Ukrayna). bulunmaktadır.

Kaynak bulma dayanağı

Kaynak bulma dayanağının temel E&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için ana satın alma kategorilerine (toplamda yaklaşık 150 kategori içeren sınıflandırma) dayalıdır.

Her bir satın alma kategorisi için değerlendirme üç ana alanda gerçekleşti: iş uygulamaları ve etiği, çevre, insan hakları ve istihdam koşulları. Bağlamsal faktörler de satın alma kategorisi için risk değerlendirmesine dahil edilmiştir: tedarik zinciri özellikleri (aktör sayısı ve araçlardan son alıcıya olan mesafe dahil karmaşıklık) ve iş gücü yoğunluğu.

Societe Generale, her bir satın alma kategorisine özgü E&S risklerini belirlemek için bu haritalama çalışmasında güçlerini diğer üç Fransız bankasıyla birleştirdi.

Daha sonra her bir satın alma kategorisinin doğal E&S risk seviyeleri, orta ila yüksek veya yüksek risk kategorilerindeki satın almaların payını belirlemek için kategori başına karşılık gelen harcama miktarlarıyla çapraz referanslanmıştır.

Sonuçlar: Yüksek riskli satın alma kategorileri arasında, atık yönetimi, telefon ve BT ekipmanı ile birlikte inşaat işinin en büyük riski (tadilat ve donanımın yanı sıra yeni binaların inşası) taşıdığı tespit edilmiştir.

Kaynak Bulma Bölümü tarafından analiz edilen kapsamda, harcamanın yaklaşık %5'i yüksek bir E&S riskini temsil eden kategorilerde ve yaklaşık %13'ü de orta ila yüksek E&S riskini temsil eden kategorilerde yer almaktadır.

Faaliyetler dayanağı

Societe Generale, bazıları E&S riskleri oluşturabilecek çeşitli sektörlerde finansal hizmetler sunmaktadır. Bu sektörler için Grup, dış kaynaklara ve uzman görüşlerine dayanarak E&S risklerini tanımlamış ve önceliklendirmiştir. Bu coğrafi bilgi, ülke riski (yerel E&S düzenleme çerçevesinin etkinliği ile ilgili) bilgileri ile birleştirildi ve daha sonra, ilk tahminde bulunmak için Grubun her sektöre özgü faaliyet verileri ile çapraz referanslandı. İncelenen sektörlerde belirli faaliyetlere özgü riskleri dahil etmek amacıyla 2019 yılında risk haritalamasının sonuçlarını daha iyi şekillendirmek ve doğruluklarını artırmak için çalışmalara başlandı.

En çok riskli faaliyetler ve bölgelerle doğrudan ilişkili ürün ve hizmetler için daha fazla titizlik gerekecektir.

Sonuçlar: Analiz edilen sektörler arasında, yaklaşık on sektör özellikle E&S riskine maruz kalan faaliyetlerin önemli bir oranına sahiptir. Bunlar: enerji (özellikle fosil yakıtlar ve elektrik üretimi), ulaşım ve lojistik (özellikle otomotiv ve havacılık sektörleri), tarım (özellikle kaynak yönü), sanayi, inşaat, kimyasallar, madencilik, ormancılık, tekstil ve savunma.

Grubun riskiniyaklaşık dörtte biri ⁽¹⁾, insan hakları ve çevre açısından yüksek riskli olduğu belirlenen sektörlerle ilgilidir. Coğrafi faktör göz önüne alındığında (yani esas olarak yerel E&S düzenlemelerinin kalitesi), sektördeki risk açısından ölçülen Grubun işinin %10'undan daha azı, E&S riskleri bulunduğu belirlenen sektörlerde veya ülkelere gerçekleştirilmektedir.

(1) Kurumsal riskler.

5.5.3 DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ, RİSKİN ÖNLENMESİ VE HAFİFLETİCİ TEDBİRLER

Özen Yükümlülüğü Planının amacı, E&S risklerini yönetmek için uygun bir çerçeve sağlamaktır. Başka bir deyişle, risk haritalama uygulamasının belirlediği ana riskleri kapsamalı ve Grupta doğru şekilde uygulanmalıdır. Grup, içsel risk haritalamasına ek olarak, mevcut çerçevede yeterince kapsamayacak ciddi ihlal risklerini tanımlamak için mevcut E&S risk yönetimi çerçevesini gözden geçirmiştir. Aynı zamanda Grup uygulama çalışmalarını sürdürmüştür.

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet dayanağı

Societe Generale, insan kaynakları (İK) yönetim politikalarını zaman içinde Grubun stratejik öncelikleri, iş kolları için kilit konular ve faaliyet ya da ortamındaki değişiklikler doğrultusunda ayarlar. Bir dizi süreç ve operasyonel sistem üzerine inşa edilen bu politikalar, Grup çalışanlarının insan haklarını ve temel özgürlüklerini, ayrıca tesislerinde ve iş seyahatlerinde çalışanlar için güvenlik ve emniyeti korumayı amaçlamaktadır.

Risk yönetimi sisteminin özellikle sosyal, insan kaynakları veya güvenlik ve emniyet risklerini ilgilendiren unsurları, Grubun Finansal Dışı Performans Beyanında (bkz. Universal Tescil Belgesi, Bölüm 5, sayfa 255) açıklanmaktadır. Sistemin, Grubun birimleri içinde uygulanması şunlara dayanmaktadır:

- Grup düzeyinde İK yönetimi, çalışma koşullarını ve sendika özgürlüğünü izlemek için çalışma ilişkileri organları ile birlikte. Societe Generale, Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile temel haklar konusundaki anlaşmasını Şubat 2019'da yeniledi;
- Grup kuruluşlarındaki yerel destek ekipleri (İK, lojistik ve güvenlik ve emniyet görevlileri, veri koruma görevlileri, iş sağlığı hekimleri, iş refahı danışmanları, personel temsilcileri, iş hukuku ekipleri, çeşitliliğe odaklanan gruplar ve ağırlar vb.);
- insanları, mülkü, altyapıyı ve verileri korumak için tasarlanmış küresel güvenlik ve emniyet politikalarını tanımlayan bir Grup Güvenlik Bölümü;
- özellikle yabancı çalışanlar ve iş amaçlı seyahat edenler için güvenliği korumak amacıyla izleme, eğitim ve müdahale ekipleri ve sistemleri.

Mevcut politikaların uygulanması ve sonuçları, özellikle aşağıdakiler yoluyla düzenli olarak değerlendirilir:

- Grubun operasyonel ve uyum risklerini değerlendirme sistemleri;
- etik ve insan hakları konularında bilgi uçurma sistemi;
- insan kaynakları politikası ve sağlık, güvenlik ve emniyet standartlarının yönetiminin iç ve dış denetimleri;
- Grubun çalışan memnuniyeti anketi ve memnuniyet düzeyleri ve çalışma koşulları hakkında doğrudan geri bildirim almak amacıyla yapılan diğer yerel anketler.

Bu değerlendirme ve izleme tedbirlerine dayanarak (sayfa 300, bölüm 5.5.5'te- Tedbirlerin izlenmesi- ayrıntılı olarak verilmektedir), uygun eylem planları Grup genelinde kademeli olarak Uyumlaştırılmış İK ve emniyet ve güvenlik uygulamalarına uygulanmaktadır. En iyi uygulamalar ve prosedürler İnsan Kaynakları Departmanı tarafından merkezileştirilir.

Kaynak bulma dayanağı

Grup, kaynak kullanımı ile ilgili normatif dokümantasyonu güncelleştirmiş ve eklemeler yapmıştır. Kaynak bulma ile ilgili E&S risklerini yönetmek için rolleri ve sorumlulukları açıklığa kavuşturur ve uygulamaların standartlaştırılmasını sağlamaktadır.

Kaynak bulma sürecinin tüm aşamalarında E&S risklerinin normatif dokümantasyonu ve yönetimi, E&S risklerini ayrıntılı bir seviyede tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek için bir dizi araca dayanmaktadır: ürün veya hizmet ve tedarikçi veya hizmet sağlayıcı. Bu araçlar şu anda Kaynak Bulma Bölümü tarafından yapılan tüm satın alımlar için kullanılmaktadır.

Riskleri tanımlamak ve değerlendirmek için, Kaynak Bulma Bölümü öncelikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Söz konusu kategoriye ilişkin E&S risk kategorisini tanımlamak için çeşitli satın alma kategorilerine ilişkin E&S risk haritalaması;
- Orta ila yüksek veya yüksek bir E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerini içeren ihale çağrısı müzakerelerine E&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- kısa süreli tedarikçiler için bir E&S KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesinin performansı;
- bağımsız üçüncü taraflarca hedeflenen belirli tedarikçilerin finansal dışı değerlendirmesi.

Risklerin yönetimi ve azaltılması şunları içerir:

- risk haritalamasında belirlenen satın alma kategorileri için ana riskleri kapsayan ihale çağrısı müzakerelerine E&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- hizmet veya ürün tekliflerine ilişkin derecelendirme kriterlerine göre, söz konusu satın alma kategorisinin temsil ettiği E&S riski seviyesi ışığında E&S kriterlerinin ağırlıklandırılması;
- Grubun Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Şartı'na uyma konusunda bağlayıcı bir taahhüt getirerek, sözleşmelere bir KSS maddesi dahil edilmesi;
- E&S performansında eksiklikler olması durumunda, riski temsil eden satın alma kategorileri için:
 - iyileştirici eylem planlarının belirlenmesi,
 - yerinde E&S denetimleri yapma imkanı,
 - E&S tartışmasının düzenli olarak gözden geçirilmesi veya finansal dışı derecelendirmelerdeki değişiklikler.

Kaynak Bulma Bölümü tarafından denetlenmeyen tedarik için E&S risk yönetimi operasyonel araçları, basitleştirilmiş ve yüksek E&S risk kategorileri için kullanıma sunulmuştur.

Kaynak Kullanımı hakkında daha fazla bilgi sayfa 273, *Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası* bölümünde verilmiştir.

2019'un sonunda ve Kaynak Bulma Bölümü tarafından denetlenen tedarik için, E&S risk yönetim sistemi, orta ila yüksek veya yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerindeki tüm ihale çağrılarını kapsar.

Örneğin, Kaynak Bulma Bölümü tedarikçinin uygulamalarında bir atık yönetimi riski bulunduğu, bağımsız bir üçüncü tarafça iyileştirici eylemlerin tanımlanmasıyla sonuçlanan bir KSS denetimi gerçekleştirilmiştir.

Faaliyetler dayanağı

Societe Generale, risk yönetiminin temelini oluşturan bir dizi düzenlemeye (kara para aklama karşıtı düzenlemeler, ambargolara uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu ile ilgili mevzuat vb.) tabidir.

Grup, yasal yükümlülüklerinin ötesinde, faaliyetleriyle ilgili E&S risklerini on yıldan uzun bir süredir yönetmek için süreçler geliştirmektedir. Bu risk yönetimi çerçevesi, E&S standartları ve taahhütleri, bir dizi Grup normatif dokümanı ve bunların çalışma prosedürlerine aktarılmasının yanı sıra pratik uygulama araçları esas alınarak uygulanır.

E&S Genel Yönergeleri tüm E&S taahhütlerini düzenler. Bunlar, çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörler için sektörler arası ve sektöre özgü E&S politikalarını içermektedir. Bu politikalar özellikle çevresel zararların ana risklerini veya yerel nüfus haklarının ihlallerini tanımlamakta ve müşteriler veya bu sektörlerde faaliyet gösteren karşı taraflar ile yapılan işlemler için değerlendirme kriterleri belirlemektedir. Bunlar, açıklığa kavuşturmak ve ilgili olduğu durumlarda risk haritalama uygulamasında tanımlanan riskleri dahil etmek için aşamalı olarak gözden geçirilir.

2019 yılında, insan hakları, temel özgürlükler ve çevre ihlallerine ilişkin risklerin tanımlarının yanı sıra, ihlal riskleri ile Grup için ilgili E&S riskleri arasında resmi bir bağlantı normatif belgelere eklenmiştir. Risk yönetimi süreçlerine ilişkin bilgiler ve bunları önlemek için alınan tedbirler

riskler de eklendi, özellikle bu alanların her birinde kimin yaptığı. Bu belgeler, Grup genelinde geçerlidir ve ilgili İş Birimleri ve Hizmet Birimlerindeki çalışma prosedürlerine aktarılması amaçlanmıştır.

Son olarak, Banka içinde dahili olarak kullanılan E&S risklerini belirleme ve değerlendirme araçları da üç ayda bir güncellenmektedir.

- yüksek bir E&S riskini temsil eden projeleri, şirketleri veya sektörleri/ülkeleri içeren E&S izleme listesi; bu sektörler, projeler veya şirketler üzerinde daha derinlemesine bir titizlik başlatır ve üç ayda bir güncellenir;
- E&S hariç tutma listesi.

E&S risk değerlendirme prosedürleri ve yönetim prosedürleri bu bölümde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır (bkz: sayfa 277, *adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için iş kollarında E&S risk yönetimi*).

Potansiyel bir riski temsil ettiği belirlenen sektörlerin çoğu ya bir E&S politikası kapsamındadır ya da E&S izleme listesine eklenmiştir. Bununla birlikte, bazı sektörler veya faaliyetler, daha derinlemesine bir E&S özeni gerektiren faaliyetler listesine dahil edilme üzere işaretlendi.

İçsel risk haritalaması, belirli sektörler için değerlendirme araçlarına başka riskler ekleme ihtiyacını da vurgulamıştır - örneğin, bazı insan hakları konuları. Grup ayrıca, Mart 2019'da İnsan Hakları Beyannamesi düzenleyerek taahhütlerini güçlendirmiştir. E&S politikaları ve araçları bu unsurları dahil etmek için gözden geçirilmektedir.

5.5.4 BİLGİ UÇURMA MEKANİZMASI

Özen Yükümlülüğü Yasası (ve aynı zamanda Sapin II Yasası olarak bilinen Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası) tahtında, bir bilgi uçurma mekanizmasının uygulanması zorunludur. Bu nedenle Grup, mevcut değerlendirmesine her iki kanunun gereklerini karşılayan bir Grup çapında bilgi uçurma sistemi eklemeye karar vermiştir. Fransız temsilci sendikalara danışıldı ve önerilen sistem 2019'un başlarında tanıtılmadan önce Fransız ve Avrupa organlarına sunuldu ve tartışıldı. Politika şu anda www.societegenerale.com/adresinde mevcuttur ve Fransa'da ve uluslararası olarak yayınlanmıştır ve yedi dilde mevcuttur.

Bilgi uçurucular sistemi insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olası veya fiili ihlalleri bildirmek için kullanılabilirler. Tüm çalışanlar tarafından erişilebilir ve aynı zamanda belirlenmiş bir esasa göre Grup ile dışarıdan ya da geçici olarak çalışan personel ve hizmet sağlayıcılar (taahhütler ya da tedarikçiler olarak) tarafından erişime de açıktır. Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası ile öngörülen garantileri-yani kişisel verilerin korunması ve sağlanan bilgilerin gizliliği-sunan güvenli bir dış platformda barındırılmaktadır.

Grubun Davranış Kuralları, bu yeni bilgi uçurma sürecini yansıtabilecek şekilde güncellenmiştir (bkz: sayfa 260, ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları).

5.5.5 TEDBİRLERİN İZLENMESİ

Societe Generale finansal dışı raporlama yükümlülüklerine uymak ve E&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek bir yönetim ve raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar, İnsan Kaynakları Departmanı, Güvenlik Departmanı, Kaynak Bulma Departmanı ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı'na önemli performans göstergeleri sağlar. Grup genelinde ortak bir finansal dışı raporlama sistemi mevcuttur ve finansal dışı raporlama için gereken verileri sağlar (Universal Tescil Belgesinin 5. Bölümü, *Metodoloji Notu*, sayfa 291) ve bu yıl itibarıyla Özen Yükümlülüğü Planı bağlamında kullanılmaktadır.

Özen yükümlülüğü tedbirleri, dahili öz değerlendirme uygulamaları ile de izlenmektedir. İlk Uyum Riski Değerlendirmesi 2018'de 180 kuruluşta gerçekleştirilmiş ve Grup genelinde E&S riskine odaklanmıştır. İkinci uygulama, Ocak 2020'de başladı. 2019 yılında, Grup aşağıdakileri yapmak için başka bir öz değerlendirme gerçekleştirmiştir:

- E&S risk yönetimi süreçlerinin İş Birimlerinde ve zincirin alt kademelerinde (yani bireysel tüzel kişilik düzeyinde) uygulanmasını izlemek;
- iyileştirme alanlarının belirlenmesi ve takip eden eylem planlarının izlenmesi; ve
- Grup tarafından alınan tedbirlerin izlenmesi için ilave göstergelerden yararlanılmaktadır.

Societe Generale, ayrıca 2019'un başında Özen Yükümlülüğü projesi ile ilgili bir iç denetim gerçekleştirdi ve Kaynak Bulma dayanağına yoğunlaştı. Denetim sonucunda iki iyileştirme önceliği belirlendi: resmi olarak kontrolleri ve uygulanan tedbirlerin kapsamını ortaya koymaktadır. Buna karşılık, eylem planları belirlendi.

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet dayanağı

Societe Generale, son iki yıldır çalışanlarını insan hakları risklerine karşı korumak için sistemlerinin kalitesini değerlendirmek amacıyla öz değerlendirme uygulamaları gerçekleştirmektedir. Sorular, Grup politikalarının uygulanmasının yanı sıra resmi yerel politikalar ve süreçler ve bir dizi konuda yapılan kontrollerle ilgilidir:

- istihdam şartları (iş sözleşmeleri ve çalışma koşullarına ilişkin toplu sözleşmeler);
- 15 yaş altı reşit olmayanların istihdamı;
- İşyerinde ayrımcılığa karşı önlemler;
- istihdam koşulları (çalışanların korunması, disiplin önlemleri, işyerinde taciz ve şiddetin yönetimi, asgari ücret, çalışma saatleri, izin);
- demek kurma özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları;
- sosyal refah (sağlık hizmetleri, malullük / hayat sigortası faydaları, emekli aylıkları) ve güvenlik ve emniyet konuları dahil olmak üzere sağlık.

Bir örnek vermek gerekirse, Societe Generale her yıl 50'den fazla çalışanı olan tüm kuruluşlardan şunları istemektedir:

- İK, güvenlik ve emniyet gerekçeleriyle (iş sözleşmelerinin uygunluğu, ayrımcılık, çalışma koşulları, taciz, iş sağlığı ve güvenliği, güvenlik ve emniyet konuları vb.) düzenleyici makamlar ve/veya yerel mahkemeler tarafından uygulanan cezai, idari ve/veya finansal yaptırımları bildirmeleri;
- İK yönetimi süreçlerinin ayrımcılık yapmadığından emin olmak için yerel prosedürleri, uygulamaları ve kontrollerini bildirmeleri;
- işyerinde fiziksel veya sözlü şiddet, cinsel taciz, zorbalık, istismar veya tehditlere karşı yerel prosedürler, resmi süreçler ve kontroller olup olmadığını ve gerektiğinde bu tür ihlaller veya suçların tespiti durumunda disiplin önlemleri ve yaptırımları belirtmeleri.

Bu yıllık öz değerlendirme çalışması, 2018 yılında %89 olan Grubun iş gücünün %99'unu temsil eden kuruluşları kapsamaktadır.

Sonuç olarak, Grubun birimlerindeki risk yönetim sistemlerinin değerlendirilmesi şunları göstermektedir:

- insan hakları açısından yüksek veya orta ilayüksek riskli ülkelerde bulunan ve yeterince etkili politikaları veya süreçleri olan kuruluşlar iş gücünün %2'sinden daha azını istihdam etmektedir;
- yeterince etkili kontrolleri olmayan ve risk altındaki ülkelerde bulunan kuruluşlar, Grup personelinin %8'ini istihdam etmektedir.

Kaynak bulma dayanağı

2019 yılında, Kaynak Bulma Bölümü, görev kapsamında KSS yönetiminin otomatizasyonu konusunda başarılı bir sonuç elde etmiştir. Proje, veri güvenilirliğini artırmanın yanı sıra daha ayrıntılı bir izleme olanağı da sağlamıştır. İhale çağrılarında E&S risk göstergeleri, E&S risk seviyesine göre ihale çağrı sayısının dağılımı, kategori risk seviyesine göre KSS kriterleri yüzdesi veya ihale çağrılarında KSS kriterlerinin ortalama ağırlığı gibi bilgiler sağlamak için üç ayda bir izlenmektedir. Sonuç olarak:

- KSS araç sayıları, yüksek veya orta ilayüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç sayfası). Bu araç sayıları, Kaynak Bulma Bölümü alıcılarının ihale çağrıları bağlamında belirlenen risklerle ilgili olarak KSS soruları sormasına veya KSS gerekliliklerini uygulamasına yardımcı olmak üzere tasarlanmıştır;
- E&S risk kategorilerinde ihale çağrılarının %99'u KSS kriterlerini içeriyordu;
- 1 Aralık 2019 itibarıyla, Kaynak Bulma Bölümü'nün aktif alıcıların %100'ü Sorumlu Kaynak Bulma eğitimi almıştır.

Faaliyetler dayanağı

Grup, yerel kuruluşlarda E&S risklerini yönetmeye yönelik prosedür ve kontrollerin uygulanmasına devam etmiştir. Bu yıllık yönetim, aşağıdakileri değerlendirmek için dahili bir raporlama aracından yararlandı:

- Gruptaki E&S risklerini yönetmek için normatif çerçeveye aşinalık düzeyi (E&S politikaları, E&S izleme listesi, E&S hariç tutma listesi) ve bunların İş Birimlerinin kendi prosedürlerine aktarılması;
- yeni müşteriler ve periyodik incelemeler için KYC (Müşterini Tanı) sürecine E&S durum tespiti sürecinin dahil edilmesi;
- Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;
- E&S risk yönetimine tahsis edilen insan kaynakları ve becerileri;
- Grup düzeyine yükselmeden önce yerel düzeyde karmaşık E&S konularını ele alan bir yönetim çerçevesi;
- E&S ve iklim risklerini yönetme konusunda eğitilmiş insan sayısı;
- derinlemesine bir E&S durum tespiti konusu olan bir E&S riskini teşkil eden müşteri ve işlemlerin yanı sıra bu incelemelerin başlıca sonuçları.

Örneğin, ankete katılanların %88'i en yüksek riske sahip İş Birimleri, E&S hariç tutma listesine uygunluk kontrolleri oluştururken, %73'ü bu tür bir risk tespit ederse sistematik olarak E&S uzmanlarını çağırılmaktadır.

Tüm İş Birimleri KSS görevlileri atamıştır ve yarıdan fazlası E&S risklerini yönetme (tanımlama, değerlendirme, eylem ve izleme) ile ilgili alanlarda çalışan özel FTE personeline sahiptir.

Yaklaşık 700 müşteriye ayrıntılı bir E&S incelemesi yapıldı.

Değerlendirilen kuruluşların %76'sı E&S KYC kontrolleri yaptığını veya E&S izleme listeleri uyguladıklarını belirtti.

5.5.6 TEDBİRLERİN ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANMASI HAKKINDA RAPOR

ÖZET

Özen Yükümlülüğü Yasası'nın yayınlanmasından bu yana, Societe Generale E&S yönetim çerçevesini ve İK, Güvenlik ve Emniyet, Kaynak Bulma ve Faaliyetler dayanakları için tedbirlerin uygulanmasına odaklanmaya devam etmiştir. Grup ayrıca iyileştirilmesi gereken alanlar belirlemiştir.

2019 yılında uygulanan ve yukarıda Özen Yükümlülüğü Planında ayrıntıları verilen başlıca tedbirler şunlardır:

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet dayanağı

- doğal İK ile güvenlik ve emniyet risklerinin güncellenmiş haritalaması (bkz: sayfa 297, 5.5.2 Risklerin tanımlanması ve önceliklendirilmesi);
- özellikle disiplin politikası, işteki suistimal, çeşitlilik, dahil etme ve iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili olarak, Gruptaki insan kaynaklarını yönetme çerçevesini uyumlu hale getirmek amacıyla tüm bölgelerde İK politikalarının güçlendirilmesi;
- Grup genelinde uygulandıklarından emin olmak için kontrollerin devam ettirilmesi ve mevcut İK ile güvenlik ve emniyet riskleri kontrollerinin güçlendirilmesi ve Grup kuruluşlarında gözlenen artık risklere dayalı ek kontrollerin uygulanması. Örneğin, Societe Generale, Grubun tüm lokasyonlarında zorla çalıştırma olmadığını doğrulamak için çalışanları ile (işe alımdan çalışanın Şirketten ayrıldığı zamana kadar) çalışma ilişkileri ile ilgili tüm belgelerin kontrollerini gözden geçirmiştir. Grup, işe alım aşamasında ayrımcılık riskini en aza indirmek için kontrollerinin işe alım sürecine yayılmasını genişletmiştir;
- Maruz kalan çalışanlara yönelik veya Davranış Kuralları, bilgi uçurma veya işyerindeki suistimal gibi bazı konular için tüm çalışanlara sağlanan özel eğitim;
- Ayrımcılık yapmama, sağlık ve çalışma koşulları ile ilgili taahhütler dahil Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile yapılan anlaşmanın 2019'da yenilenmesi ve Dünya Küresel Sendikalar Birliği üyelerine Özen Yükümlülüğü Planının sunulması şartı.
- Grup kuruluşlarının İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet dayanağı kapsamındaki risklere maruz kalmasının ve yerel risk yönetimi organizasyonunun daha ayrıntılı değerlendirmesi (bkz: sayfa 299, 5.5.3 Değerlendirme prosedürleri, riskin önlenmesi ve hafifletici tedbirler).

Sonuçlar:

- Bir bütün olarak ele alındığında ve analiz edilen tüm insan hakları kapsama dahil edildiğinde, hiçbir Grup çalışanı, başvuru dış veritabanlarına göre finans sektörü için yüksek ya da orta ila yüksek riskli bir ülkede değildir; %23'ü finans sektörü için orta derecede bir riski temsil eden ülkelerde bulunmaktadır (örn. Rusya, Çin, Gana, Madagaskar, Hindistan ve Fildişi Sahili).
- Personelin %2'sinden azı yüksek veya orta ila yüksek riskli ülkelerdeki kuruluşlar tarafından (ayrımcılık hariç) riski kontrol etmek için yetersiz etkili politikalar veya süreçlerle istihdam edilmektedir. Ayrımcılık riski rakamı işgücünün yaklaşık %8'ini temsil ediyor;
- Çalışanların %94'ü ne yapılacağı ve şüphe duyulması halinde hangi uygulamalara başvurulacağı konusunda farkındalığı artırmak için seminerlere katılmıştır;
- Çalışanların %97'si Davranış Kuralları hakkında zorunlu bir eğitim modülünü tamamlamıştır;

- Grubun disiplin çerçevesi hakkında zorunlu eğitim, özellikle 22.000 İK yöneticisi ve çalışanını hedeflemiştir;
- 2018'den bu yana yaklaşık 9.300 çalışan işyerinde suistimali önleme ve yönetme konusunda eğitim almıştır.

Kaynak bulma dayanağı

- Grup genelindeki uygulamalar, kaynak bulmaya yönelik E&S risklerinin yönetilmesine ilişkin görev ve sorumlulukları ortaya koyan normatif belgelerin genişletilmesi ile uyumlu hale getirilmelidir;
- E&S risk yönetim sistemi, Kaynak Bulma Bölümü tarafından yönetilen tedarik kapsamında güçlendirilmiştir. (bkz: sayfa 300, 5.5.5 Tedbirlerin izlenmesi);
- Kaynak Bulma Bölümü tarafından denetlenmeyen tedarik için E&S risk yönetim sistemi basitleştirilmiş ve yüksek E&S risk kategorileri için kullanıma sunulmuştur.

Sonuçlar:

- analiz edilen harcamanın yaklaşık %5'inin yüksek E&S riski taşıyan kategorilerde satın alma,%13'ünün ise orta ila yüksek E&S riski olan kategorilerde satın alma ile ilişkili olduğu saptanmıştır. En büyük riski temsil eden kategori, Grup harcamalarının %1'ini oluşturan inşaat işidir;
- KSS araç sayfaları, yüksek veya orta ila yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç sayfası). Belirli zorlukları karşılamak için 50 kadar ek KSS araç sayfası, diğer satın alma kategorilerini kapsar;
- Yüksek E&S risk kategorilerinde ihale çağrılarının %99'u KSS kriterlerini içeriyordu;
- 1 Aralık 2019 itibarıyla, Kaynak Bulma Bölümü'nün aktif alıcıların %100'ü Sorumlu Kaynak Bulma eğitimi ;
- E&S risklerini yönetmeye yönelik araçlar şu anda uluslararası lokasyonlarımızda kullanılmaktadır. KSS şartı - İngilizce ve Fransızca - sekiz ülkede Kaynak Bulma biriminde kullanılmaktadır.

Faaliyetler dayanağı

- Grup, E&S risklerinin nasıl tanımlandığını, bu risklerin yönetilmesi için süreç ve prosedürleri, ayrıca birinci ve ikinci savunma hatlarındaki rolleri ve sorumlulukları belirleyen normatif dokümantasyonu resmileştirdi;
- E&S risklerinin yönetimi ile ilgili kontroller sürekli denetim sistemine dahil edildi;
- İşletme Birimleri ve Hizmet Birimlerinde E&S risk yönetimi prosedürlerinin uygulanmasındaki ilerleme değerlendirilmiştir. (bkz: sayfa 300, 5.5.5 Tedbirlerin izlenmesi).

Sonuçlar:

- Grubun riskinin %10'undan daha azı, bir E&S riski oluşturan faaliyetlerle (yani enerji, nakliye ve lojistik, tarım kaynak yönü, sanayi, inşaat, vb.) bağlantılıdır ve risk de içeren ülkelerde yürütülmektedir;
- Değerlendirilen kuruluşların %76'sı E&S KYC kontrolleri yaptığını veya E&S izleme listeleri uyguladıklarını belirtti.

5.5.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER

Risk haritalama çalışmasının tamamlanması için E&S risk değerlendirme ve yönetim prosedürleri yapısının incelenmesi başlatıldı. İncelemenin başlıca amaçları, mevcut araç ve prosedürlerin kapsamadığı veya yeterince kapsanmayan riskleri aşamalı olarak dahil etmektir. Risk yönetimi çerçevesi, uygulama konusundaki çabaların yanı sıra 2020 yılında daha da geliştirilecektir (politikalar, resmi süreçler ve/veya ek kontroller). Planlanan başlıca eylemler şunlardır:

İnsan kaynakları, güvenlik ve emniyet dayanağı

Aşağıda belirtilen yöntemlerle iş yerinde ayrımcılık riskine odaklanma:

- işe alım aşamasından sonra olası önyargıları ve potansiyel ayrımcı faktörleri belirlemek için İK yönetim süreçlerinin analiz edilmesi ve değerlendirilmesi;
- yöneticilere ve insan kaynakları ekiplerine eğitim vermek ve bilinçsiz önyargı konusunda farkındalık yaratmak;
- kilit pozisyonlardaki ve yüksek potansiyelli yetenek havuzumuzdaki kadın sayısını artırmaya yönelik kamuya açık hedefler.

Buna ek olarak, Societe Generale şu çabaları sürdürmeyi hedeflemektedir:

- Grup içindeki insan kaynakları yönetiminin uyumlaştırılması amacıyla normatif belgelere eklemeler yapma (örneğin, disiplin politikası veya işyeri suistimali ile ilgili olarak);
- her bir kuruluşun etkin yönetim uygulama araçlarına sahip olmasını sağlamak için Grup genelinde yeni tanıtılan kontrolleri uygulamak; gözlenen artık risklere göre ek kontroller geliştirmek;
- bu konularda daha fazla eğitim sağlamak; ve
- Dünya Küresel Sendikalar Birliği ile diyalogun sürdürülmesi ve 2019 yılında birlikte imzalanan anlaşmada yer alan yıllık takip toplantısı esnasında Özen Yükümlülüğü Planını sunmak.

Kaynak bulma dayanağı

- Grubun normatif dokümantasyonunun yükseltilmesinin ardından, Kaynak Bulma biriminde E&S risklerinin yönetimi ve ilgili kontrollerin uygulanması için araçların geliştirilmesine devam edilmesi;
- bir dizi orta risk kategorisi için alıcılara yönelik yeni araç sayfaları oluşturmak da dahil olmak üzere riskleri tanımlamak ve değerlendirmek için kullanılan araçlarda iyileştirmeler;
- bu araçların (araç sayfaları, KSS şartı ve Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Şartı) yüksek düzeyde bir E&S riskini temsil eden uluslararası önceliğe sahip kategorilerde uygulanmasına devam etme;
- uluslararası alıcılar dahil olmak üzere sürekli alıcı eğitimi; ve
- E&S risk faktörlerini sunan sözleşme kapsamındaki tedarikçilerle KSS denetimleri yapmak ve iyileştirici eylem planları oluşturmak.

Faaliyetler dayanağı

- bunları açıklığa kavuşturmak ve giderek daha fazla iş sektörü, sektör/ülke kombinasyonu ve insan hakları konusunu içermek üzere E&S politikalarında ve risk yönetimi araçlarında sürekli iyileştirmeler;
- Grubun normatif çerçevesindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde İş Birimlerindeki operasyonel prosedürlerdeki güncellemeler;
- uygulamayı sağlamak için hedef grupların eğitimi; ve
- E&S risk yönetimi yönetişimini ve kontrollerini Grup düzeyinde ve ayrıca ilgili İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinde güçlendirmeye yönelik gelişmeler.

Buna ek olarak, 2020 yılında Societe Generale, Grubun küresel Uyum Riski Değerlendirmesi uygulaması yoluyla, üç dayanağın her biri için E&S risk yönetimi ile ilgili birleştirilmiş öz değerlendirme çalışmasını tekrarlayacaktır. Geçen yıl, bu uygulama Gruba E&S risk yönetimi çerçevelerinin daha geniş bir kapsamda uygulanması hakkında daha ayrıntılı sonuçlar sağladı ve gerekli iyileştirme eylemlerini tanımlamasına olanak tanıdı.

5.6 KSS - SÖZLÜK

ADEME: Çevre ve Enerji Yönetim Kurumu(ADEME veya Ademe), 1991 yılında kurulmuş bir kamu sanayi ve ticaret kurumudur (EPIC). Araştırma ve yenilik, ekolojik ve dayanışma geçişi, yüksek öğrenimden sorumlu bakanlıkların vesayeti altındadır. ADEME, çevre koruma ve enerji kontrol işlemlerini tetikler, canlandırır, koordine eder, kolaylaştırır veya yürütür.

Devir acentesi: Devir acentesi şirketlerin hisselerini kaydetme sürecini yönetir. Başka bir deyişle, güncellenmiş kayıtları tutar ve bir şirketin hisseleri hakkında bilgi sağlar: örneğin, devir acentesi bir kişiden diğerine hisse mülkiyeti devirlerinin kaydedilmesinden sorumludur. Görevlerinden biri de, tedavüldeki hisse sayısının hissedarlara tahsis edilen hisse sayısına eşit olduğunu doğrulamaktır.

ALD Automotive: Societe Generale'in bir bağlı ortaklığı olan ALD Automotive, kurumsal otomotiv hareketlilik çözümlerinde Avrupa lideridir. 43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, şirketlere uzun süreli kiralama ve filo yönetimi çözümleri sunmaktadır.

Kemer ve Yol: Yeni ipek yolu, bir demiryolu bağlantıları kemeri ve Kazakistan ile Rusya, Belarus, Polonya, Almanya, Fransa ve İngiltere üzerinden Çin ve Avrupa'yı birbirine bağlayan bir nakliye rotası yoludur.

BRD: Societe Generale'in Romanya'daki bağlı ortaklığı olan Romanya Kalkınma Bankası, her türlü müşteriye kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

Açıkça konuşma kültürü: İnsan kaynakları alanında, insanların dinleneceklerinden ve kabul göreceklere emin olarak, kendilerini iyi ve ait hissettikleri ve görüşlerini ve fikirlerini özgürce ifade edebildikleri bir çalışma ortamını ifade eder.

Tasarım düşüncesi: yenilikçi hizmet veya ürünler üretmek için kullanıcıyı (veya kişiyi) anlamaya çalışan entegre bir tasarım süreci veya yöntemidir.

DSP2: Ödeme Hizmetleri Direktifi (DSP2) inovasyonu, rekabeti ve verimliliği artırmayı amaçlamaktadır. Özellikle, tüketicilerin çevrimiçi alışverişe duyduğu güveni güçlendirmek amacıyla çevrimiçi ödemeler için daha sıkı güvenlik standartları getirmektedir. DSP2, Eylül 2019'dan itibaren teknik ve uygulanabilir standartlarda açıklanan güvenlik önlemleri hariç 13 Ocak 2018'den beri yürürlüktedir.

ETF: Borsa Yatırım Fonları (ETFler), dayanak bir endekste ki yukarı veya aşağı yönlü hareketleri sadakatle takip eden finansal araçlardır.

FTE: yasal çalışma saatlerine göre tam zamanlı eşdeğer bir faaliyet ifade eder.

Finansol: ilk kez 1997 yılında piyasaya sürülen Finansol etiketi, diğer tasarruf araçlarından sosyal dayanışma temelli tasarruf ürünlerini ifade eder.

Fing: İnternet Yeni Nesil Vakfı (Fing), 2000 yılında kurulmuş bir 1901 hukuk derneğidir. Misyonu dört ana hedef kategorisi etrafında belirlenmiştir: geleceğin teknolojileri çerçevesinde hareket etmek; yeni etik ve toplumsal tartışmalarda yer almak; yenilikçi fikirlerin ve projelerin ortaya çıkmasını teşvik etmek ve yenilik ve ortaklıkların benimsenmesini teşvik etmek.

Greenfin: Ekolojik ve Kapsayıcı Geçiş Bakanlığı'nın bir girişimi olan Greenfin sertifikası, bir yatırımın yeşil güven belgelerinin garantisidir. Etiket, uygulamaları şeffaf ve sürdürülebilir olan kamu yararına yatırım yapan fonlara verilebilir. Greenfin, nükleer ve fosil yakıt endüstrilerindeki şirketlere yatırım yapan fonları içermez.

Etki Yatırımı: Sosyal etki yatırımı, bir yandan sosyal, çevresel ve toplumsal etki ile diğer yandan tarafsız ya da pozitif finansal getiri arasında sinerjiler yaratmaya çalışan bir yatırım stratejisidir.

Ipsos: 1975 yılında kurulmuş Fransız anket şirketi ve uluslararası fikir pazarlama şirkettir.

SRI: SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) etiketi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımları seçmek için bir araçtır. Fransız Maliye Bakanlığı tarafından oluşturulan ve desteklenen etiketin amacı, Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için SRI ürünlerinin profilini yükseltmektir.

Kantar TNS: 1963 yılında kurulan ve şu anda Fransa'nın önde gelen pazarlama ve fikir araştırma şirketlerinden biri olan Fransız anket şirkettir.

KB: Societe Generale'in Çek Cumhuriyeti'ndeki bağlı ortaklığı Komerční banka, her türlü müşteriye kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

Yalın start-up: bir iş kurmak ve birkaç adımda bir ürün başlatmak için bir model: kavramların geçerli olup olmadığını belirleme, bilimsel deney ve yinelemeli tasarım (döngüsel bir sürece dayalı bir metodoloji: prototip, test, analiz ve rafine). Amaç, ürün veya hizmeti müşterilere daha hızlı ulaştırmak ve kullanıcılardan gelen iyileştirmeleri ve geri bildirimleri ölçmektir. Start-uplar bu yaklaşımı, insanların ilk istediği yatırımı minimumda tutarken istedikleri ürün ve hizmetleri tasarlamak için kullanırlar.

Le Chaînon Manquant: İyi kalitedeki satılmamış gıdasının en çok ihtiyaç sahibi kişiler lehine yeniden değerlendirilmesi yoluyla gıda israfına karşı mücadele eden Fransız derneği.

Les Dunes: Paris'in hemen doğusunda bulunan Fontenay-sous-Bois'te bulunan 126.000 metrekairelik teknoloji merkezi, Societe Generale'in IT ekiplerindeki 5.000 kişiye ev sahipliği yapıyor.

LGBTI: lezbiyen, gey, biseksüel, transseksüel veya interseksüel kişiler için kullanılan kısaltma. Sadece heteroseksüel ilişkileri olmayan herkesi kapsar.

LYXOR: Lyxor Asset Management Grubu, bir Societe Generale bağlı ortaklığıdır. Yatırım çözümleri sunan Lyxor Grubu, bir Avrupa varlık yönetimi uzmanı ve ETF'nin liderlerinden biridir.

Hizmet Olarak Hareketlilik (MaaS): kullanıcıların toplu taşıma, bisiklet, ortak otomobil kullanımı veya taksi gibi birçok farklı toplu taşıma ve özel ulaşım yöntemini sabit bir ücretle kullanmalarına olanak tanıyan çok modlu bir kentsel hareketlilik kavramıdır. Amaç, toplu taşımayı dolaşmak için kurtarıcı çözüm olarak seçen kişiler açısından bu deneyimi çok daha basit, daha keyifli ve kullanışlı hale getirmektir.

Deneme ve Öğrenme yöntemi: bir fikri veya süreci küçük ölçekte denemek, deneyimden öğrenmek, iyileştirmeler yapmak ve daha sonra daha büyük ölçekte denemeye başlamak.

Mikro öğrenme : Belirli bir konsepte odaklanan ve her zaman kullanılabilen çok küçük modülleri (20 saniye ile beş dakika süren) temel alan bir uzaktan öğrenme stratejisi. Kullanıcılar, bilgi birikimi açıklarını kapatmaları gerektiğinde bu modüllere başvurabilir.

MLA: Yetkilendirilmiş Lider Düzenleyicinin kısaltması. Bir şirket sendikasyon kredisi verirken, kurumlardan krediyi finanse etme (veya yeniden finanse etme) talepleri alır. Bu tekliflere dayanarak, Şirket MLA olarak hareket edecek ve işlemi yapılandırılacak bir veya daha fazla banka seçer.

Olumlu etki bonoları: Societe Generale yatırımcılara Olumlu Etki Finansmanını teşvik etmenin ek yararı ile yapılandırılmış bir bonoya yatırım yapma fırsatı sunan bir dizi olumlu etki bonosunu (P. I. Bonolar) birleştirmiştir. Bir müşteri P.I. Bonolarına yatırım yaptığında, Societe Generale hesaplarında bononun ödenmemiş nominal tutarının %100'üne eşdeğer Olumlu Etki Finansmanı varlığı tutarı bulundurmaya taahhüt eder. Bu bono, işlemin temel özelliklerini, bir fiyat aralığını ve gösterge çizelgesini ve bu ilk parametrelerin ayarlanabileceği koşulları sunar.

Pizza ekibi: Terim Amazon'un kurucusu tarafından yaratıldı: Jeff Bezos'a göre, mükemmel BT proje ekibi boyutu iki pizza ile beslenebilecek kadar küçük olmalı - yani sekiz kişi. Görünüşe göre, başarılı bir proje ekibi için ideal boyut beş ile 12'dir: ekibin yaratıcı olması için yeterli insan olmalı, ancak uyumu veya iletişimi engellemeyecek kadar az insan olmalıdır.

İşlem sonrası: işleminin tamamlandığının izler ve bir dizi uygulama sonrası kontrol içerir.

İşlem Öncesi: Planlanmış bir işlemin bilinen parametrelerini almayı ve belirli bir kabul edilebilir risk düzeyi için işlemlerin maliyetini en aza indirecek bir yürütme stratejisinin belirlenmesini içeren bir müzakere öncesi analiz aşaması.

Pro bono: Latin "pro bono publico" teriminin kısaltması olan ve " kamu yararı" anlamına gelen genel bir terim. Bir şey pro bono yapıldığında, profesyoneller kamu yararına girişimleri için yeteneklerini sunarak ödeme almadan çalışmayı taahhüt ederler.

Rosbank: Societe Generale'in Rusya'daki bağlı ortaklığı Rosbank, her türlü müşteriye kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

IFC: Uluslararası Finans Kurumu, Dünya Bankası Grubu'nun özel sektöre odaklanmış bir üyesidir. Görevi gelişmekte olan ülkelerde, özellikle yükselen piyasalarda girişimciliğin gelişimini kolaylaştırmak, istihdam yaratmaya, vergi geliri sağlamaya ve yönetişimi geliştirmeye yardımcı olmaktır.

Societe Generale Ekipman Finansmanı (SGEF): Societe Generale Grubu'nun bir bağlı ortaklığı olup, satış ve profesyonel sermaye mallarının finansmanında uzmanlaşmıştır. 40 ülkede faaliyet gösteren SGEF, Nakliye, Endüstriyel Ekipmanlar ve Yüksek Teknoloji sektörleri hakkındaki sağlam bilgisini müşterilerinin hizmetine sunmaktadır.

SPI: Kurumsal ve bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

SPIF: Bankanın kredi, finansal kiralama ve/veya olumlu etki faaliyetlerini geliştirmeleri için müşteri desteği amaçlı Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF).

Sürdürülebilir Tahviller: borçlanma senetlerinin tüm özellikleri ile "sürdürülebilir" olarak tanımlanan ve sınıflandırılan bir veya daha fazla mevcut, ilerleyen veya yeni projeyi finanse etmek için ihraç edilir. Tahviller, hem SRI hem de SRI olmayan tüm yatırımcı sınıflarına yöneliktir *. Bir projenin "sürdürülebilirliği" sürdürülebilir kalkınma hedefine (sosyal veya çevresel) olumlu katkısı ile tanımlanır.

Ticaret finansmanı: Terim, şirketlerin uluslararası ticareti kolaylaştırmak için kullandıkları finansal araçlar ve ürünleri ifade eder. Bankaların ve şirketlerin ticari işlemleri mümkün kılmak için kullandıkları birçok finansal ürünü kapsayan genel bir terimdir.

TXF: çevrimiçi bir haber ve bilgi sitesi. TXF ayrıca ticaret, temel ürünler, ihracat, projeler ve tedarik zinciri finansman toplulukları gibi alanlarda şirketlere, tüccarlara, finansörlere ve karar vericilere eğitim sağlar, etkinlikler düzenler ve ödüller verir.

UIB: Societe Generale'in Tunus'taki bağlı ortaklığı Union Internationale des Banques, her türlü müşteriye kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

Toptan: bankalar, sigorta, emeklilik fonları, mülk geliştiricileri gibi "kurumsal" şirketler için ya da kamu kuruluşlarına yönelik bankacılık faaliyetleri.

WWF: Dünya Yaban Hayatı Fonu, 1961 yılında çevre koruma ve sürdürülebilir kalkınmaya adanmış uluslararası bir sivil toplum kuruluşudur (ONGI). Dünya çapında altı milyondan fazla desteği olan, 100'den fazla ülkede çalışan ve yaklaşık 1.300 çevre projesini destekleyen dünyanın en büyük çevresel ONGi'lerinden biridir.

Gri alan: yasalara, düzenlemelere veya Societe Generale kurallarına uyan, ancak etik açıdan yoruma açık ve/veya yasalar, düzenlemeler veya Societe Generale kuralları kapsamında olmayan bir durum veya dava.

5.7 FİNANSAL DIŞI PERFORMANSA BEYANI (DNFP) - ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Finansal dışı Performans Beyanında belirtilen bilgilere erişilebilecek yerler:

1. İş modeli	Sayfa
Grubun başlıca faaliyetleri: temel iş kolları ve önemli rakamları, ürünleri veya hizmetleri, sonuçları	8-9 ; 18-28 ; 32-42 ; 49-55
Organizasyon: temel iş kollarının tanıtımı, çalışanlar, kurumsal yönetim	30-31 ; 261-269 ; 69
Ekonomik model: kilit kaynaklar, paydaşlar için katma değer, marj analizi	8-10 ; 56-58 ; 309
Strateji, görünüm ve hedefler	12-17
2. Grup için önemli finansal dışı risk faktörleri ⁽¹⁾ ve bunların meydana gelmesini sınırlamak için temel politikalarla ilgili özet	
BT sistemleri arızası (siber suç)	BT güvenlik risklerini yönetmek için politikalar ve prosedürler 225 2018-2020 Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) Planı 227
Yolsuzluk	Grubun normatif çerçevesi (uygunsuzluk risklerinin/yasal risklerin yönetimi) 245 Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti Yasası 245 Davranış kuralları 260 Kültür ve Davranış programı 260 Özen Yükümlülüğü Planı 297
Verilerin korunması	Müşterilerin verilerini koruma politikası 245 Grubun yönergeleri ve dahili önlemler 245 Özen Yükümlülüğü Planı 297
Grubun itibarı üzerinde etkisi olabilecek Çevresel ve Sosyal (E&S) konular	İş kollarında E&S risk yönetimi: 277 ■ Normatif çerçeve 278 ■ E&S prosedürleri ve araçları 279 ■ E&S risk yönetimi süreci 280 ■ Paydaşlardan E&S uyarı yönetimi süreci 281 Grubun doğrudan çevresel etkilerini yönetmek: 272 ■ Karbon azaltma programı(2014-2020) 272 ■ Sorumlu Kaynak Bulma Politikası 273
Yasalara veya Grubun E&S taahhütlerine uymama	Müşterilerin korunmasına yönelik tedbirler: 271 ; 243 ■ Yasal risk yönetimi 242 ■ Müşteri Taleplerini İşleme politikası 271 ; 243 Olumlu iklim politikaları: 282 ■ Grubun faaliyetlerini Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirme yaklaşımı 282 ■ Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetleri azaltma taahhüdü 282 ■ Enerji geçişini teşvik etme taahhüdü 283 İklim stratejisi ve İklim yönetimi 283 SPIF ve SPI faaliyetlerinin geliştirilmesi 285 Paragraf: Yönetmeliklere ve dahili kurumsal kurallara uyulmaması ve yetersiz çalışma koşulları ile ilgili riskler: 265
Çalışma yönetmeliklerine uyulmaması	■ İşverenin beş önemli misyonundaki süreçler 265 ■ Sosyal paydaşlarla imzalanan toplu sözleşmeler 266 ■ Çeşitlilik ve içermeye politikası 266 Özen Yükümlülüğü Planı 297
Sağlık ve güvenlik standartlarına uymama	Paragraf: Yönetmeliklere ve dahili kurumsal kurallara uyulmaması ve yetersiz çalışma koşulları ile ilgili riskler: 265 ■ Sağlık, güvenlik ve önleme politikası 267 ■ İşte Yaşam Programı 268 Mal ve insan güvenliği ile ilgili risk 224
Grubun kredi riskini etkileyebilecek olan E&S konuları, özellikle iklim değişikliği konuları (zaman içinde daha önemli hale gelebilir)	Çevresel ve sosyal (E&S) Genel Yönergeler 278 İklim yönetimi 284 İklim risklerini değerlendirme politikaları 199
Çalışan suistimali	Liderlik Modeli 260 Davranış kuralları 260 Kültür ve Davranış programı 260

(1) Bu risk faktörlerini tanımlamak için kullanılan metodoloji için bkz. sayfa:259

Kalifiye personel eksikliği	Paragraf: Grubun cazibesini, performansını ve yıpranma oranını etkileyen kariyer, beceri ve yetenek eksikliğinin yönetimi ile ilgili riskler	264
	■ Stratejik iş gücü planlaması	264
	■ Pozisyonları doldurma ilkeleri	264
	■ Beceri edinme ve geliştirme programları	264
	■ Performans ölçümlerini izleme	264
	■ Dengeli ücret politikası	265
	■ Yetenek yönetimi politikası	265
	Ücret politikası ve riskler	245
3. Diğer yasal konular		
Vergi karşıtı önleme tedbirleri	Vergi Davranış Kuralları	244
	Vergi karşıtı önleme politikası	244
	Kara para aklama karşıtı önlemler	243
İnsan haklarını teşvik etme eylemleri	İnsan Hakları Beyannamesi	271
	Davranış kuralları	260
	Sorumlu işveren olmak	261
	Çeşitlilik politikası	265 ; 101
	Çevresel ve sosyal (E&S) Genel Yönergeler	278
	Grubun taahhütleri	277
	Sorumlu Kaynak Bulma Politikası	273
	Özen Yükümlülüğü Planı	297
	Kapsayıcı bankacılık (ve Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi)	287
	Finansal içme yoluyla yerel nüfusun kalkınmasının desteklenmesi	289

Bir finansal ürün ve hizmet tedarikçisi olan Societe Generale, aşağıdaki alanların büyük KSS risklerini temsil etmediğini düşünmektedir ve bu nedenle bunları bu Yönetim Raporunda daha fazla dikkate almayacaktır: dairesel ekonomi, gıda atıkları, gıda yoksulluğuna karşı mücadele, hayvan sağlığı ve sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisinin geliştirilmesi.

6

FİNANSAL BİLGİLER

6.1	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR	310	6.5	FİNANSAL TABLOLAR	481
6.2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	317	6.6	ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR	483
6.3	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ KANUNİ DENETÇİ RAPORU	469	6.7	FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ KANUNİ DENETÇİ RAPORU	536
6.4	SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU	474			

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleri ile ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi hakkında bilgiler ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler, işbu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve serbest hisse planlarının temel özellikleri işbu Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmaktadır.

Bu bilgiler, finansal tablolara ilişkin notlar kapsamında olup, Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Universal Tescil Belgesinin 3. Ve 4. Bölümünde belirtildiği gibidir.

6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO-VARLIKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2019	31.12.2018
Kasa, merkez bankalarından alacaklar		102.311	96.585
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	385.739	365.550
Finansal riskten koruma türevleri	Not 3.2 ve 3.4	16.837	11.899
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.3 ve 3.4	53.256	50.026
İtfa edilmiş maliyeti ile menkul kıymetler	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	12.489	12.026
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardan alacaklar	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	56.366	60.588
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	450.244	447.229
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		401	338
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4,3	164.938	146.768
Vergi varlıkları	Not 6	5.779	5.819
Diğer varlıklar	Not 4,4	68.045	67.446
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	Not 2,5	4.507	13.502
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		112	249
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (1)	Not 8,4	30.652	26.751
Şerefiye	Not 2,2	4.627	4.652
TOPLAM		1.356.303	1.309.428

(1) UFRS 16 "Kiralama İşlemlerinin" 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulanmasının sonucu olarak Grup, dayanak kiralanan varlıkları kullanma haklarını temsil eden " Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar " altında varlık kullanım hakkı kaydetmiştir. (Not 1'e bakınız).

6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO-YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)

		31.12.2019	31.12.2018
Merkez bankalarına borçlar		4.097	5.721
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	364.129	363.083
Finansal riskten koruma türevleri	Not 3.2 ve 3.4	10.212	5.993
İhraç edilen borçlanma senetleri	Not 3.6 ve 3.9	125.168	116.339
Bankalara borçlar	Not 3.6 ve 3.9	107.929	94.706
Müşteri mevduatları	Not 3.6 ve 3.9	418.612	416.818
Faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		6.671	5.257
Vergi yükümlülükleri ⁽¹⁾	Not 6	1.409	1.157
Diğer yükümlülükler ⁽²⁾	Not 4,4	85.062	76.629
Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	Not 2,5	1.333	10.454
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4,3	144.259	129.543
Karşılıklar	Not 8,3	4.387	4.605
Sermaye benzeri borçlar	Not 3,9	14.465	13.314
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		1.287.733	1.243.619
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri		21.969	20.746
Diğer özkaynak araçları		9.133	9.110
Dağıtılmamış karlar*		29.558	28.085
Net gelir*		3.248	4.121
ARA TOPLAM		63.908	62.062
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Not 7,3	(381)	(1.036)
ÖZKAYNAKLAR ARA TOPLAMI, GRUP PAYI		63.527	61.026
Azınlık payları	Not 2,3	5.043	4.783
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI		68.570	65.809
TOPLAM		1.356.303	1.309.428

* Tutarlar, İA 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

(1) 1 Ocak 2019 tarihinden bu yana, İFRIC 23 "Gelir vergisi muameleleri üzerindeki belirsizlik" uygulamasının bir sonucu olarak gelir vergisi karşılıkları "Vergi yükümlülükleri" altında gösterilmiştir (bakınız: Not 1).

(2) UFRS 16 "Kiralama İşlemlerinin" 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulanmasının sonucu olarak Grup, kira ödemeleri yapma yükümlülüğünü temsil eden "Diğer yükümlülükler" altında bir kira yükümlülüğü kaydetmiştir. (Not 1'e bakınız).

6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2019	2018
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3,7	23.712	22.678
Faiz ve benzeri giderler	Not 3,7	(12.527)	(11.659)
Ücret geliri	Not 4,1	9.068	9.124
Ücret gideri	Not 4,1	(3.811)	(3.600)
Finansal işlemlerden net kazanç ve zarar		4.460	5.189
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar ile ilgili net kazanç ve zararlar	Not 3,1	4.343	5.119
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar ile ilgili net kazanç ve zararlar	Not 3,3	119	83
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ile elden çıkarılmasından kaynaklanan net kazanç ve kayıplar		(2)	(13)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	Not 4,3	1.925	1.724
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 4,2	11.629	10.761
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 4,2	(9.785)	(9.012)
Net bankacılık geliri		24.671	25.205
Personel giderleri	Not 5	(9.955)	(9.561)
Diğer faaliyet giderleri	Not 8,2	(6.285)	(7.366)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	Not 8,4	(1.487)	(1.004)
Brüt faaliyet geliri		6.944	7.274
Risk maliyeti	Not 3,8	(1.278)	(1.005)
Faaliyet geliri		5.666	6.269
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	Not 2,3	(129)	56
Diğer varlıklardan net gelir/gider		(327)	(208)
Vergi öncesi kazanç		5.210	6.117
Gelir vergisi*	Not 6	(1.264)	(1.304)
Konsolide net gelir*		3.946	4.813
Azınlık payları		698	692
Net Gelir, Grup payı*		3.248	4.121
Adi hisse başına kazanç	Not 7,2	3,05	4,24
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7,2	3,05	4,24

* Tutarlar, IA 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

6.1.4 NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR TABLOSU

(Milyon Euro)	2019	2018
Konsolide net gelir*	3.946	4.813
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	844	24
Çevirim farkları	563	370
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlenmesi	(28)	(233)
Döneme ait yeniden değerlendirme farkları	48	(193)
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(76)	(40)
Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıkların yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	188	(74)
Döneme ait yeniden değerlendirme farkları	190	(54)
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(2)	(20)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	153	(120)
Dönemin yeniden değerlendirme farkları	195	(156)
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(42)	36
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	1	1
İlgili vergi	(33)	80
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar	(160)	411
Kesinleşmiş fayda planlarına aktüeryal kayıp ve kazanç	(32)	30
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kredi riskinin yeniden değerlemesi	(121)	529
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlenmesi	(48)	1
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	3	(3)
İlgili vergi	38	(146)
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	684	435
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	4.630	5.248
Grup payı*	3.903	4.588
Azınlık payları	727	660

* Tutarlar, İA 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

(1) satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklarla ilgili gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar, münhasıran sigorta faaliyetleri ile bağlantılıdır.

6.1.5 ÖZKAYNAKLARDA DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	Özkaynaklar, Grup payı							Konsolide özkaynaklar toplamı
	İhraç edilen adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Diğer özkaynak araçları	Dağıtılma miş karlar	Net Gelir, Grup payı	Gerçekleşm emiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam	Azınlık payları	
1 Ocak 2018 itibariyle								
özkaynaklar	20.861	8.566	30.504	-	(1.503)	58.428	4.523	62.951
Hisse senetlerinde artış ve özkaynağa dayalı araçların ihracı/itfası/ödenmesi*		544	(715)	-	-	(171)	(33)	(204)
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	(174)	-	(12)	-	-	(186)	-	(186)
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi	59	-	-	-	-	59	-	59
2018 ödenen temettüler (Bkz. Not 7,2)			(1.764)			(1.764)	(368)	(2.132)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	-	-	52	-	-	52	(5)	47
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı*	(115)	544	(2.439)			(2.010)	(406)	(2.416)
2018 Net geliri*	-	-	-	4.121	-	4.121	692	4.813
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim	-	-	-	-	467	467	(32)	435
Diğer değişiklikler	-	-	20	-	-	20	6	26
Ara Toplam	-	-	20	4.121	467	4.608	666	5.274
31 Aralık 2018 itibariyle								
özkaynaklar*	20.746	9.110	28.085	4.121	(1.036)	61.026	4.783	65.809
Dağıtılmamış karlara tahsis	-	-	4.114	(4.121)	7	-	-	-
Özkaynaklar	20.746	9.110	32.199		(1.029)	61.026	4.783	65.809
1 Ocak 2009 itibariyle								
Hisse senetlerinde artış ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/itfası/ödenmesi (bakınız Not 7.1)	1.011	23	(731)	-	-	303	(33)	270
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi (bkz. Not 7.1)	152		(77)	-	-	75	-	75
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi(bkz.: Not 5,3)	60	-	-	-	-	60	-	60
2019 ödenen temettüler (Bkz. Not 7,2)			(1.770)			(1.770)	(379)	(2.149)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi			(10)			(10)	(56)	(66)
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	1.223	23	(2.588)	-	-	(1.342)	(468)	(1.810)
2019 Net geliri	-	-	-	3.248	-	3.248	698	3.946
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim	-	-	-	-	648	648	31	679
Diğer değişiklikler	-	-	(53)	-	-	(53)	(1)	(54)
Ara Toplam	-	-	(53)	3.248	648	3.843	728	4.571
Özkaynaklar								
31 Aralık 2019 itibariyle	21.969	9.133	29.558	3.248	(381)	63.527	5.043	68.570

* Tutarlar, IA 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

6.1.6 NAKİT AKIŞI TABLOSU

(Milyon Euro)	2019	2018**
Konsolide net gelir (I)*	3.946	4.813
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri (operasyonel kiralama dâhil)	5.181	4.589
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat	(3.284)	2.343
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir/zarar	129	(53)
Ertelenmiş vergilerdeki değişiklik	295	357
Uzun vadeli varlıklar ve bağlı ortaklıkların satışlarından net gelir	(84)	(101)
Diğer değişiklikler*	1.295	(358)
Gerçek uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar ile ilgili gelir hariç net gelir ve diğer düzeltmelere dahil edilen nakit dışı kalemler (II)	3.532	6.777
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar ile ilgili gelir	5.267	4.901
Bankalar arası işlemler	14.554	(1.921)
Müşteri işlemleri	5.429	(11.732)
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(36.748)	(1.598)
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	14.424	(4.643)
İşletme varlıkları ve yükümlülüklerine bağlı nakitte net artış/azalma (III)	2.926	(14.993)
Faaliyetlere ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)	10.404	(3.403)
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	234	(5.758)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(7.210)	(7.621)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)	(6.976)	(13.379)
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	(1.219)	(2.543)
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışı	3.229	(471)
Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)	2.010	(3.014)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	1.386	2.179
Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C) + (D)	6.824	(17.617)
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	96.585	114.404
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(5.721)	(5.604)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3,5 ve 4.3)	24.667	22.159
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(13.875)	(11.686)
Dönem başında Nakit ve Nakit Benzerleri	101.656	119.273
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	102.311	96.585
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(4.097)	(5.721)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3,5 ve 4.3)	21.843	24.667
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(11.577)	(13.875)
Dönem sonunda nakit ve nakit benzerleri	108.480	101.656
Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış)	6.824	(17.617)

* Tutarlar, İA 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

** Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisinin ayrı bir kalem olarak (D) yeniden sınıflandırılması nedeniyle, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara göre tutarlar yeniden ifade edilmiştir.

KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR




NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ	317
NOT 1.1 Giriş	317
NOT 1.2 1 Ocak 2019 itibarıyla Grup tarafından uygulanan yeni muhasebe standartları	318
NOT 1.3 Gelecekte Grup tarafından uygulanacak muhasebe standartları, tadiller ve yorumlar	322
NOT 1.4 Tahminlerin ve muhakemenin kullanımı	324
NOT 2 KONSOLİDASYON	325
NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı	328
NOT 2.2 Şerefiye	329
NOT 2.3 Konsolide kuruluşlar için ek açıklamalar ve özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar	333
NOT 2.4 Konsolide edilmemiş yapılandırılmış kuruluşlar	336
NOT 2.5 <i>Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar</i> ve ilgili borçlar	338
NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR	339
NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	345
NOT 3.2 Finansal türevler	349
NOT 3.3 <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	360
NOT 3.4 Gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	362
NOT 3.5 İtfâ edilmiş maliyeti ile krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	371
NOT 3.6 - Borçlar	374
NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri	376
NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar	378
NOT 3.9 İtfâ edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal araçların gerçeğe uygun değeri	384
Not 3.10 Taahhütler ve teminat olarak rehneden ve alınan varlıklar	386
NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar	387
NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin denkleştirilmesi	389
NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri	391
NOT 4 DİĞER FAALİYETLER	392
NOT 4.1 <i>Ücret geliri ve gideri</i>	392
NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	393
NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri	394
NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler	404
NOT 5 - PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	405
NOT 5.1 - Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri	406
NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan faydalar	407
NOT 5.3 - Hisseye dayalı ödeme planları	412
NOT 6 GELİR VERGİSİ	413
NOT 6.1 Gelir vergisi	414
NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	415
NOT 6.3 Vergi kaybı nakli yekunlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları	416
NOT 7 - ÖZKAYNAKLAR	417
NOT 7.1 - Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynaklar	417
NOT 7.2 - Hisse başına kazanç ve temettüleri	420
NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	421
NOT 8 EK AÇIKLAMALAR	423
NOT 8.1 - Segment raporlaması	423
NOT 8.2 - Diğer faaliyet giderleri	427
NOT 8.3 Karşılıklar	428
<i>NOT 8.4 - Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar</i>	431
NOT 8.5 - Döviz işlemleri	436
NOT 8.6 - Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler	437
NOT 8.7 - Kanuni Denetçilere ödenen Ücretler	465
NOT 9 RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER	466

6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır.


NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

NOT 1.1 Giriş

 <p>MUHASEBE STANDARTLARI</p>	<p>Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Grubu ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun bir şekilde hazırlamıştır.</p> <p><i>Bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur:</i></p> <p>https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/acts-adopted-basis-regulatory-procedure-scrutiny-rps_en</p> <p>Uygulanan muhasebe ilkelerinde yapılan en önemli değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren UFRS 16 "Kira Sözleşmelerinin" uygulanmasıdır.</p> <p>UFRS 9 ile sağlanan geçiş tedbirleri uyarınca Grup, IAS 39 kapsamındaki riskten korunma işlemlerini, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde, makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi (IAS 39 "genişletilmiş") ile ilgili tedbirler dahilinde muhasebeleştirmeyi seçmiştir.</p>
 <p>FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMU</p>	<p>UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğine göre, 2019 mali yılına ilişkin verileri sunmak için kullanılan temel finansal tabloların formatı Fransa Muhasebecilik Standartları Kurulu Autorité des Normes Comptables (ANC) tarafından 2 Haziran 2017 tarihli 2017-02 sayılı Tavsiye kapsamında önerilen finansal tablolar formatı ile tutarlıdır.</p> <p>Bu notlarda sunulan açıklamalar, Societe Generale grubunun finansal tabloları, faaliyetleri ve ilgili dönem boyunca faaliyetlerini gerçekleştirdiği durumlar bakımından hem ilgili hem de önemli bilgilere odaklanmaktadır.</p>
 <p>SUNUM PARA BİRİMİ</p>	<p>Konsolide finansal tabloların sunulmasına ilişkin para birimi Euro'dur.</p> <p>Finansal tablolarda ve notlarda sunulan rakamlar aksi belirtilmedikçe milyon EURO cinsinden ifade edilmiştir. Yuvarlama etkisi, finansal tablolarda sunulan rakamlarla ve notlarda sunulan rakamlar arasında farka neden olabilir.</p>

NOT 1.2

1 Ocak 2019 itibarıyla Grup tarafından uygulanan yeni muhasebe standartları

	<p>UFRS 16 “Kira sözleşmeleri” IFRIC 23 “Gelir Vergisi Muameleleri ile ilgili Belirsizlik” Yıllık iyileştirmeler (2015-2017 döngüsü) Faiz oranı kıyaslama reformu bağlamında IAS 39, UFRS 7 ve UFRS 9’da yapılan değişiklikler IAS 28’de-“Ortaklar ve Ortak Teşebbüslerdeki Yatırımlar”- değişiklik IAS 19’da - “Plan değişiklikleri, kısıntıları ve ödemeleri”- yapılan değişiklikler</p>
---	---

UFRS 16 “KİRA SÖZLEŞMELERİ”

Bu yeni standart, mevcut standart olan IAS 17’nin yerini alır ve kira sözleşmeleri ile ilgili muhasebe gereksinimlerini ve daha spesifik olarak kiracıların finansal tabloları bakımından kiraya verenler için çok az etkisi olacak şekilde değiştirir.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Grup, 31 Ekim 2017 tarihinde Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS 16 standardını uygulamaktadır. Grup, UFRS 16’nın öngördüğü tedbirleri önceki raporlama dönemine erken uygulamamıştır. Sonuç olarak, kiralama için geçerli muhasebe ilkeleri ve notlarda sunulan açıklamalar 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren değiştirilmiştir.

UFRS 16 standardı ile öngörülen muhasebe işlemleri**KİRA SÖZLEŞMELERİNİ TANIMA**

Standart ile öngörülen muafiyetler hariç tüm kira sözleşmelerinde, kiracının, dayanak kiralanan varlığı kullanma hakkını temsil eden bir kullanım hakkı varlığını ve kira ödemeleri yapma yükümlülüğünü temsil eden bir kira yükümlülüğünü muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Kiracı, gelir tablosunda, kullanım hakkı varlıklarının amortismanını ve kira yükümlülükleri faiz giderini ayrı ayrı muhasebeleştirir.

Muhasebe uygulamaları, Not 8.4’te ayrıntılı olarak sunulmaktadır.

KAPSAM

Grubun faaliyetleri ile ilgili olarak, bu muhasebe uygulamaları bina kiralama, bilgisayar ekipmanı kiralama ve taşıt kiralama için çok küçük bir yüzdesi için geçerlidir. Grup, maddi olmayan duran varlık kiralama (örneğin yazılımlar) UFRS 16’nın uygulanmaması seçeneğini kullanmıştır.

Geçiş gereksinimleri

UFRS 16’nın ilk kez uygulanması için Grup, standardın önerdiği değiştirilmiş geçmişe dönük yaklaşımı uygulamayı seçmiştir.

1 Ocak 2019 tarihinde, kira sözleşmelerinden kaynaklanan kira yükümlülüğünün tutarı, kiracıların o tarihte yürürlükte olan artmış borçlanma oranları ile kalan kira ödemelerini iskonto etmek suretiyle ve sözleşmelerin kalan vadesi dikkate alınarak hesaplanmaktadır (Not 8.4’te belirtilen şartlara göre belirlenen oranlar), Karşılık gelen kullanım hakları, bilançoda kira yükümlülüğüne eşit tutarda kaydedilir.

Ömrü 12 aydan az olan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren otomatik olarak yenilenebilen kiralama, UFRS 16 geçiş gereksinimleri ile sunulan opsiyona göre kısa vadeli (1 yıldan kısa süreli kiralama) kiralama olarak kabul edilir ve kaydedilmez.

UFRS 16’nın değiştirilmiş geçmişe dönük yaklaşım ile ilgili hükümleri uyarınca, 2019 için sunulan 2018 mali yılına ilişkin karşılaştırmalı veriler yeniden ifade edilmemiştir.

UFRS 16’nın ilk kez uygulanmasının etkileri

UFRS 16’nın ilk kez uygulanması, bir kira yükümlülüğünün ve buna karşılık gelen kullanım hakkının 2,050 milyon Euro tutarında muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanmıştır.

Finansal kiralama yükümlülüğü, Diğer yükümlülükler başlığı altında muhasebeleştirilir ve kullanım hakları, konsolide finansal tablodaki belirli başlıklar altında belirtilen bir grup varlık ve satışlar için kiralanan varlıklar içerisindeki kiralama dışında, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır.

1 Ocak 2019 tarihinde, UFRS 16’nın ilk kez uygulanmasının, Grup’un özkaynak tutarı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Kullanım hakkının ve kira yükümlülüğünün ilk kayıt tarihinde, ertelenmiş vergi varlığı değeri, ertelenmiş vergi yükümlülüğü değerine eşit olduğu için ertelenmiş vergi kaydedilmemiştir. Kullanım hakkı ve kira yükümlülüğünde sonradan meydana gelen değişikliklerden kaynaklanabilecek net geçici farklar, ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesine neden olur .

1 OCAK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE BİLANÇO ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

(Milyon Euro)	01.01.2019
Varlıklar	
Diğer varlıklar	(3)
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	(c) 42
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(a) 2.011
TOPLAM UFRS 16 ETKİLERİ	2.050
Pasifler	
Diğer yükümlülükler	(b) 2.008
Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	(c) 42
TOPLAM UFRS 16 ETKİLERİ	2.050

1 Ocak 2019'da, UFRS 16'nın ilk kez uygulanması aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- (a) Dağılımı aşağıda verildiği şekliyle *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda* 2.011 milyon Euro artış:
- Aşağıdakiler nedeniyle 2.118 milyon Euro maddi duran varlık artışı:
 - Aşağıdaki dayanak varlıklara ilişkin kiralama işlemlerinin bilançosunda yer alan muhasebe ile ilgili 2.110 milyon Euro'luk kullanım hakları kaydı:
 - Fransız ve uluslararası ticaret (bireysel bankacılık ağlarındaki şubeler) ve ofis kiralaması için sözleşmeli bina kiralamalarına bağlı 2,012 milyon Euro;
 - Bilgisayar ekipman kiralamalarına bağlı 93 milyon Euro (Veri Merkezleri için 83 milyon Euro);
 - Araç kiralamalarında 5 milyon Euro;
 - daha önce maddi olmayan duran varlıklar altında kaydedilen ve kullanım hakkının ayrı bir unsuru olarak belirtilen kiralamalara bağlı 107 milyon Euro'luk kiralama sözleşmesinin yeniden sınıflandırılması;
 - daha önce Diğer yükümlülükler altında muhasebeleştirilen kira bedelsiz dönemlere ilişkin 99 milyon Euro ertelenmiş gelirden oluşan -102 milyon Euro'luk yeniden sınıflandırma;
 - peşin ödenmiş kiralara ilişkin olarak 3 milyon Euro tutarında ön ödemeli giderlerin diğer varlıklarından yeniden sınıflandırılması.
 - kira sözleşmelerinin yeniden sınıflandırılmasına göre maddi olmayan duran varlığın 107 milyon Euro azalması.
- (b) Aşağıdaki hareketlerle bağlantılı olarak 2.008 milyon Euro tutarındaki Diğer yükümlülükler artışı:
- 2.110 milyon Euro için bir kira yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi;
 - kira bedelsiz dönemlere ilişkin 99 milyon avro ertelenmiş gelir dahil 102 milyon Euro için kirasız dönemlerin yeniden sınıflandırılması.
- (c) 42 milyon Euro kullanım hakları ve kira yükümlülüğünün varlık ve yükümlülükleri Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin uzun vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılan kuruluşlar tarafından muhasebeleştirilmesi.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE RAPORLANAN GELECEK ASGARİFAALİYET KİRALAMA ÖDEMELERİNİN TUTARININ MUHASEBELEŞTİRİLMESİ 1 OCAK 2019 TARİHİNDE KAYDEDİLEN KİRA YÜKÜMLÜLÜĞÜ TUTARI

Aşağıdaki tablo, aşağıda belirtilen kalemleri muhasebeleştirmeyi amaçlamaktadır:

- 31 Aralık 2018 tarihinde Grubun kullandığı maddi duran varlıklar ile ilgili faaliyet kiralama sözleşmelerine ilişkin gelecekteki asgari faaliyet kiralaması ödemeleri; ve
- UFRS 16'yı uygulayan 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kira yükümlülüğü.

(Milyon Euro)

31 Aralık 2018 tarihinde faaliyet kiralama sözleşmelerine ilişkin gelecekteki asgari faaliyet kiralama ödemeleri	2.388
Finansal durum tablosunda kaydedilmemiş kira sözleşmeleri ⁽¹⁾	(38)
1 Ocak 2019 tarihinde iskonto edilmemiş kira yükümlülüğü	2.350
İskonto etkisi	(214)
İskonto oranı ⁽²⁾	%2.74
Kapsam etkisi ⁽³⁾	16
1 OCAK 2019'DA İSKONTO EDİLMİŞ KİRA YÜKÜMLÜLÜĞÜ ⁽⁴⁾	2.152

(1) Kısa vadeli sözleşmeler veya düşük değerli kalemler ile ilgili sözleşmeler.

(2) Tablodaki iskonto oranı, ağırlıklı ortalama kiracının ek borçlanma oranına karşılık gelir.

(3) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Notlarda belirtilen tutardan önemlilik sorunu nedeniyle asgari faaliyet kiralama ödemeleri hariç tutulan kiralamalara göre 1 Ocak 2019 tarihinde kaydedilen kira yükümlülüğü.

(4) Bu tutar, "Diğer yükümlülükler" (2.110 milyon Euro) ve "Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler" (42 milyon Euro) altında belirtilen kiralama yükümlülüğünü içermektedir.

26 KASIM 2019 TARİHİNDE UFRS YORUMLAMAI KOMİTESİ'NİN (UFRS IC) KARARLARI

2019'un ilk yarısında, UFRS IC, kiralaların muhasebeleştirilmesinde kullanılacak uygulanabilir sürenin belirlenmesine ilişkin bir talep aldı. 26 Kasım 2019 tarihli toplantısında, UFRS IC, UFRS 16'nın ilke ve şartlarının, kiralama süresinin belirlenmesinde yeterli bir dayanak oluşturduğu sonucuna varmış ve diğer taraftan sözleşmenin uygulanabilirliğinin değerlendirmesinin sadece sözleşmeye dayalı fesih cezalarını değil sözleşmenin tüm ekonomik özelliklerini dikkate alması gerektiğini ortaya koymuştur. Sonuç olarak, UFRS IC, konuyu çalışma programına eklememeye karar vermiş ve IASB'ye (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu) konuyla ilgili UFRS 16'nın yorumunun açıklığa kavuşturulması için bir değişiklik yapılması yönünde bir talep sunmayı gerekli görmüştür.

Bu kararın Grubun finansal tabloları üzerindeki potansiyel sonuçlarının analizi devam etmektedir ve 2020'nin ilk yarısında devam edecektir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup tarafından mülk kiralalarının ve özellikle Fransa'daki ticari kiralaların vadesini belirlemek için kullanılan yöntem ve varsayımlar, UFRS 16'nın ilk uygulamasından bu yana uygulananlarla aynı olup, değiştirilmemiştir.

IFRIC 23 "GELİR VERGİSİ MUAMELELERİ İLE İLGİLİ BELİRSİZLİK"

Bu yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olduğunda gelir vergisinin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesi hakkında açıklamalar sunmaktadır. Söz konusu muameleyi kontrol edecekleri ve ilgili tüm bilgilere sahip olacakları gerekçesiyle, muamelenin ilgili makamlar tarafından kabul edilip edilmeyeceği belirlenmelidir. Vergi muamelesinin kabul edilme olasılığı %50'den az ise, bu belirsizlik, belirsizliğin çözümüne ilişkin en iyi tahminleri sağlayan bir yöntemle dayanarak vergi varlık ve yükümlülüklerinin tutarına yansıtılmalıdır.

Bu yeni ilkelere uymak için vergi belirsizliğini belirleme, analiz etme ve izleme süreci gözden geçirilmiştir. Bu yorumun 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Grup özkaynakları üzerinde etkisi bulunmamaktadır, ancak bu tarihten itibaren Vergi yükümlülüklerindeki gelir vergisi düzeltilmesi hükümlerinin yeniden sınıflandırılmasına yol açmaktadır.

YILLIK İYİLEŞTİRMELER (2015-2017)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler kapsamında IASB, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri", UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar", IAS 12 "Gelir Vergileri" ve IAS 23 "Borçlanma Maliyetleri" kalemlerinde değişiklik yapmıştır.

IAS 12'de yapılan değişikliğin amacı, özkaynak sahiplerine ödenen ücretin vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesini açıklamaktır. Artık bu vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesinin, sahiplerine dağıtılmasından ziyade, dağıtılabilir kâr yaratan geçmiş işlemlere veya olaylara daha doğrudan bağlı olduğu belirtilmektedir.

Bu değişikliğin uygulanması, daha önce *Dağıtılmamış kazançlarda* muhasebeleştirilen daimi sermaye benzeri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerinin sahiplerine kuponların ödenmesine ilişkin vergi tasarruflarının "Gelir vergisi başlığı altında" gelir tablosunda yeniden sınıflandırılması ile sonuçlanmıştır. Sunumdaki bu değişiklik, karşılaştırmalı verilerin yeniden ifade edilmesi ile geriye dönük olarak gerçekleştirilir. Vergi tasarrufu tutarı 31 Aralık 2018'de 257 milyon Euro ve 31 Aralık 2019'da 259 milyon Euro olmuştur.

Yıllık iyileştirme döngüsünde (2015-2017) yer alan diğer değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

FAİZ ORANI KİYASLAMA REFORMU BAĞLAMINDA IAS 39, UFRS 7 ve UFRS 9'da Yapılan Değişiklikler

Finansal kriz bağlamında, faiz oranı kriterlerinin "EONIA, EURIBOR, LIBOR, vb." yanlışlığı ve bütünlük eksikliği, belirleme yönteminde reform yapılmasını gerekli kılmıştır.

Uluslararası düzeyde, Uluslararası Menkul Kıymetler Komisyonları Örgütü "IOSCO", faiz oranı ölçütünü daha güvenilir hale getirmek için ilkeler belirlemiş ve G20 tarafından yetkilendirilen Finansal İstikrar Kurulu "FSB" bu oranların şeffaflığını, temsil özelliğini ve güvenilirliğini artırmak için önerilerde bulunmuştur. Bu ilke ve tavsiyelere dayanarak, fiili işlemlere artık kararlaştırılacak olan "Risksiz Faiz Oranı - RFR" adı verilen yeni Risksiz Gecelik Oranların belirlenmesi ve yaygınlaştırılması için çeşitli reformlar başlatılmıştır: Euro cinsinden sözleşmeler için € STR (*Euro Kısa Vadeli Oran*), USD cinsinden sözleşmeler için SOFR (*Güvenli Gecelik Finansman Oranı*), GBP cinsinden sözleşmeler için SONIA (*Sterlin Gecelik Endeksi Ortalaması*) vs.

Avrupa Birliği içinde, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kıyaslamaların sağlanması ile ilgili tekdüze bir yasal çerçeve oluşturarak IOSCO ve FSB ilke ve önerilerini uygulamak için 2016/1011 sayılı "BMR düzenlemesi" olarak bilinen) yönetmelik kabul edilmiştir. Bu yönetmeliğin uygulanmasının bir parçası olarak, EONIA, EURIBOR ve LIBOR yöneticilerinin, bu endeksler bakımından kullanılan yöntemleri yeni BMR hükümlerine uygun hale getirmek için gözden geçirmeleri ve gerekirse değiştirmeleri gerekiyordu.

2 Ekim 2019'dan bu yana EONIA'nın yerine € STER geldi; ancak bu ikincisi 31 Aralık 2021 tarihine kadar STER €'da (EONIA = STER +8,5 baz puan) sabit kalınarak yayınlanacaktır. EURIBOR reformu Aralık 2018'de başlamış ve bu endeksin 3 Temmuz 2019'da BMR düzenlemesine uygun olduğu açıklanmıştır. EURIBOR teklifi en az 5 yıl devam etmelidir. LIBOR kriterlerinin yerini alması amaçlanan yeni SOFR ve SONIA kriterleri 2018'den beri yayınlanmaktadır, ancak ikincisinin yayınlanması en az 2021'e kadar devam edecektir.

Grup, IBOR reformu faiz oranı kriterlerindeki gelişmeleri izlemek ve yeni faiz oranı ölçütlerine geçişin sonuçlarını tahmin etmek için bir proje yapısı oluşturmuştur. Yürütülen çalışma, bir yandan Grubun kısa veya orta vadede durdurulabilecek mevcut bankalararası faiz oranı ölçütlerine maruziyetini sınırlamayı ve diğer yandan bu mevcut faiz oranı ölçütlerini tanımlayan ve 2021'den sonra iyice hazırlanmış olacak olan eski işlem stokunun geçişini hazırlamayı amaçlamaktadır.

Zamanlama ve mevcut kıyaslama ölçütleri ile yeni kıyaslama ölçütleri arasındaki kesin geçiş yöntemleri ve aynı zamanda mevcut ölçütleri referans alan finansal araçlarda yapılabilecek değişikliklerle ilgili belirsizliklerin riskten korunma muhasebesi ile ilişkili muhasebe işlemi üzerinde ve yine ve bu araçlara uygulanan değişiklik (yedek sözleşme hükümlerinin - "Geri Dönüş" hükümlerinin - uygulanmasının ardından veya sözleşmenin yeniden müzakeresinin ardından) üzerinde sonuçları olması muhtemeldir.

Bu muhasebe sonuçlarını sınırlamak için, IASB Eylül 2019'da IAS 39, UFRS 9 ve UFRS 7'de, geçişten önce mevcut belirsizliklerin riskten korunma amaçlı faiz oranı riskine ilişkin uygulanan finansal riskten korunma muhasebesini tehlikeye atmasını önlemek amacıyla değişiklikler yapmıştır. Bu değişiklikler esas olarak kapsanan nakit akışlarının yüksek derecede muhtemel doğasına uyum, kapsanan riskin tanımlanabilir doğasına uyum, ileriye dönük ve geriye dönük etkililik testlerinin yapılması ile ilgili telafiler getirmektedir. Bu telafiler, atıfta bulunulan belirsizlikler ortadan kaldırılıncaya, yani ilgili finansal araçların hükümleri etkili bir şekilde değiştirilene kadar uygulanacaktır.

Bu değişiklikler, Avrupa Birliği tarafından 15 Ocak 2020 tarihinde kabul edilmiştir ve 2019'dan itibaren erken uygulanabilir. Grup, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında yapılan değişiklikleri erken uygulamaya ve EONIA, EURIBOR ve LIBOR (USD, GBP, CHF, JPY) ölçütleri ile ilgili olanlar dahil söz konusu tarihteki belirsizliklerden etkilenen riskten korunma ilişkileri için sunulan telafileri kullanmaya karar vermiştir. Bu değişikliklerin uygulandığı riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar Not 3.2'deki özel açıklamalara tabidir.

IASB şu anda, IBOR reformunun bir parçası olarak finansal araçlarda yapılacak sözleşme değişikliklerinin (faiz oranı ölçütünün değiştirilmesi, yeni geri dönüş hükümlerinin getirilmesi) muhasebe işlemlerinde yapılabilecek ek değişiklikleri incelemektedir. 2020 yılının 2. çeyreğinin sonunda bir risk taslağının yayınlanması bekleniyor.

Aşağıda açıklanan değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

IAS 28'DE- "ORTAKLAR VE ORTAK TEŞEBBÜSLERDEKİ YATIRIMLAR"- DEĞİŞİKLİKLER

Bu değişiklikler, UFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının bir ortaktaki ya da ortak teşebbüsteki yatırımın bir parçasını oluşturan ancak özkaynak yönteminin uygulanmadığı finansal araçlara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

IAS 19'DA- "PLAN DEĞİŞİKLİKLERİ, KISINTILARI YA DA ÖDEMELERİ"- DEĞİŞİKLİKLER

Bu değişiklikler, tanımlanmış fayda planlarının değiştirilmesi, kısılması veya ödenerek kapatılması durumunda emeklilik giderlerinin nasıl belirlendiğini açıklığa kavuşturmuştur. Bu durumlarda, IAS 19 halihazırda tanımlanmış fayda varlığı veya yükümlülüğünün net maliyetinin yeniden kıymetlendirilmesini talep etmektedir.

Değişiklikler, kuruluşun bu yeniden kıymetlendirmeden elde edilen güncel aktüeryal varsayımları geçmiş hizmet maliyetini ve net faizi belirlemek için kullanmasını gerektirir.

NOT 1.3 Gelecekte Grup tarafından uygulanacak muhasebe standartları, tadiller ve yorumlar

IASB, bazıları Avrupa Birliği tarafından 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kabul edilmemiş olan muhasebe standartları ve değişikliklerini yayınlamaktadır. Bunların en erken 1 Ocak 2020 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları gerekmektedir.

Bu standartların aşağıdaki programa göre uygulanmaları beklenir:

2020	<ul style="list-style-type: none"> • IAS 1 ve IAS 8 "Materyal tanımı" ile ilgili değişiklikler [AB tarafından kabul edildi] • UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" ile ilgili değişiklikler
2021	<ul style="list-style-type: none"> ▪ UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"

IAS 1 VE IAS 8 "MATERYAL TANIMI" İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

Avrupa Birliği tarafından 29 Kasım 2019 tarihinde kabul edildi.

Bu değişikliklerin, özellikle Notlarda sunulacak bilgileri seçerken, finansal tabloların hazırlanması sırasında muhakemenin kullanılmasını kolaylaştırmak amacıyla "materyal" tanımını açıklığa kavuşturması amaçlanmaktadır.

UFRS 3 "İŞLETME BİRLEŞMELERİ" İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

IASB tarafından 22 Ekim 2018 tarihinde yayınlandı

Değişikliklerin, bir işletmenin iktisabı ile muhasebe işlemi farklı olan bir varlık grubunun iktisabı arasında ayırım yapmayı kolaylaştırmak için daha açık bir uygulama kılavuzu sağlaması amaçlanmaktadır.

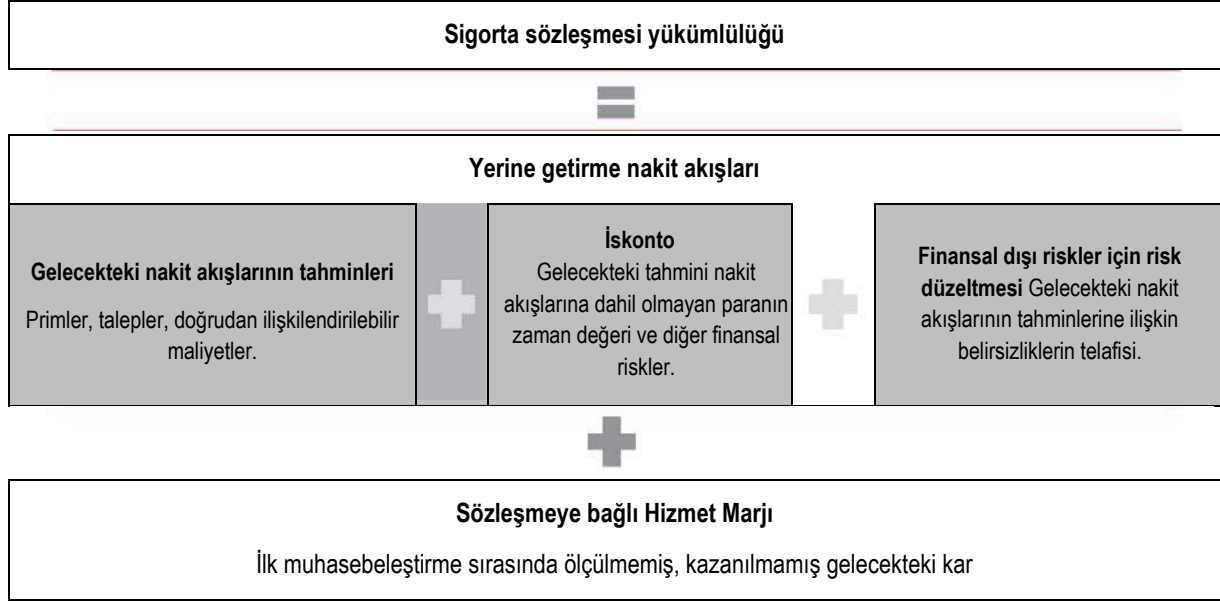
UFRS 17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ"

IASB tarafından 18 Mayıs 2017 tarihinde yayınlandı

Bu yeni standart, 2004 yılında yayınlanan ve halihazırda kuruluşların sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi için ulusal gereklilikleri kullanmalarına izin veren UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının yerini alacaktır.

UFRS 17, uygulama kapsamına giren sigorta sözleşmelerinin (düzenlenen sigorta sözleşmeleri, yapılan reasürans sözleşmeleri ve isteğe bağlı katılım özellikli düzenlenen yatırım sözleşmeleri) tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklanması için yeni kurallar sunmaktadır. Bilançoda pasifler arasında halihazırda muhasebeleştirilen poliçe yedekleri, sigorta sözleşmelerinin cari değer ölçümü ile değiştirilecektir.

Bilançodaki sigorta sözleşmelerinin ölçülmesi için sağlanan genel model, yapısal blok yaklaşımına dayanacaktır: gelecekteki nakit akışlarının güncel bir tahmini, bir risk düzeltmesi ve bir sözleşmeye bağlı hizmet marjı.



Sigorta sözleşmesinin süresi boyunca pozitif sözleşmeye bağlı hizmet marjları gelir olarak kaydedilecek, sigorta sözleşmesi zahmetli olarak tespit edilir edilmez negatif marjlar derhal gider olarak muhasebeleştirilecektir.

Genel model, tüm sigorta sözleşmeleri için varsayılan ölçüm modeli olacaktır.

Bununla birlikte, UFRS 17 ayrıca doğrudan katılım özellikli sigorta sözleşmeleri için zorunlu bir alternatif model sunmaktadır. "Değişken ücret yaklaşımı" olarak adlandırılan bu model kapsamında, sigorta sözleşmesi yükümlülüğünün ölçümü, poliçe hamillerine dayanak kalemlerdeki gerçeğe uygun değer getirilerinin önemli bir bölümü eksi sigorta sözleşmesi ile öngörülen gelecekteki hizmetler için ücret şeklinde hesaplanan tutarı ödeme yükümlülüğünü dikkate almaktadır (poliçe hamilleri nedeniyle dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler sözleşmeye bağlı hizmet marjının düzeltilmesi olarak muhasebeleştirilir).

Standart, ayrıca kısa vadeli sözleşmeler (12 ay veya daha az) ve prim tahsisi yaklaşımı sonucunun genel yaklaşıma yakın olduğu sözleşmeler kapsamında basitleştirilmiş bir ölçüme (prim tahsisi yaklaşımı) de izin vermektedir.

Bu ölçüm modellerinin homojen sigorta sözleşmesi portföylerine uygulanması gerekecektir. Bu portföylerin toplanma düzeyi aşağıdakiler dikkate alınarak değerlendirilecektir:

- benzer risklere maruz kalan ve birlikte yönetilen sözleşmeler;

- sözleşmelerin yapıldığı yıl; ve
- ilk muhasebeleştirme sırasında, zahmetli sözleşmeler, müteakip olarak zahmetli olma olasılığı olmayan sözleşmeler ve geriye kalan sözleşmeler.

26 Haziran 2019 tarihinde, IASB, UFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri" ile ilgili bazı değişiklikler içeren bir risk taslağı yayınlamıştır. Bu değişiklikler standardın uygulanmasını kolaylaştırmayı amaçlamaktadır. Özellikle, ilk uygulama tarihinin bir yıl ertelenmesi ve zorunlu bir karşılaştırmalı dönem ile 1 Ocak 2022'de başlayan yıllık dönemlere ertelenmesi önerilmektedir. Grup, standardı beklentiyle uygulamak için UFRS 17 ile önerilen opsiyonu kullanmayacaktır. Ayrıca, IASB risk taslağını yorumlayan EFRAG, UFRS 17 ilk uygulamasını bir yıl daha, yani 1 Ocak 2023'e ertelemenin daha gerçekçi olacağını düşünmektedir.

2018 yılı boyunca Grup, Sigorta iş biriminin risk ve etkilerini belirlemek amacıyla yeni standardın uygulanması için bir proje çerçevesi belirlemiştir. Proje çalışması 2019 boyunca devam etti.

NOT 1.4 Tahminlerin ve muhakemenin kullanımı

Yönetim, Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen ya da diğer kapsamlı gelir kapsamındaki rakamlar, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlendirilmesi ve konsolide finansal tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için Yönetim finansal tablonun hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve hüküm verebilir. Mahiyeti itibarıyla tahminlere dayalı değerlemeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Netice itibarıyla, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık arz edebilir ve daha sonra finansal tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Tahmin ve muhakeme uygulaması, genellikle aşağıdaki muhasebe başlıkları ile ilgilidir:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, Riskten korunma türevleri, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve hatta Sigorta şirketlerinin yatırımları olarak sınıflandırılan, aktif piyasada kote edilmemiş finansal araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri (not 3.1, 3.2, 3.3 , 3.4 ve 4.3'te açıklanmıştır) ve bu bilginin finansal tabloların notlarında (bkz.: Not 3.9) açıklanması gereken, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri;
- Değer düşüklüğü tutarı ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarla ilgili kredi riski için karşılıklar, verilen kredi taahhütleri ve geçmiş, cari ve ileriye dönük verilere dayalı olarak model veya iç varsayımlarla ölçülen verilen garanti taahhütleri (bakınız: Not 3.8). Tahminlerin ve muhakemelerin kullanımı, özellikle finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana gözlenen kredi riskindeki bozulmanın değerlendirilmesi ve aynı finansal varlıklar üzerinde beklenen kredi zararlarının ölçülmesi ile ilgilidir;
- finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin belirlenmesinde kullanılan ilgili makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi, varsayımları ve itfa sözleşmelerinin belgelenmesi, yapısal faiz oranı risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi amacıyla (bakınız Not 3.2);

- şerefiye ile ilgili değer düşüklüğü tutarı (bakınız Not 2.2);
- sigorta şirketlerinin yükümlülükleri, sigorta yedekleri ve ertelenmiş kâr paylaşımı kapsamında muhasebeleştirilen karşılıklar (bakınız Not 4.3, 5.2 ve 8.3);
- bilançoda belirtilen vergi varlıkları ve yükümlülükleri tutarı (bkz.: Not 6);
- finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerinin analizi (bakınız Not 3);
- konsolide edilen kuruluşların, özellikle yapılandırılmış kuruluşların kapsamını belirlemek için kontrol değerlendirmesi (bakınız Not 2).

Ayrıca, UFRS 16'nın uygulanması, Grubun kullanım hakkı varlıklarını ve kira yükümlülüğünün belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresini tahmin etmek için karar kullanımını genişletmesine neden olmuştur.


BREXIT

23 Haziran 2016 tarihinde İngiltere Avrupa Birliği Üyelik referandumu yapıldı ve İngilizler Avrupa Birliği'nden ayrılmak (Brexit) için oy kullandılar.

İngiltere'nin ayrılma anlaşması, birkaç kez ertelendikten sonra, 9 Ocak 2020'de İngiliz Parlamentosu ve 31 Ocak 2020'de yürürlüğe girmek üzere 29 Ocak 2020'de Avrupa Parlamentosu tarafından onaylandı. Avrupa Birliği yasası, 1 Ocak 2021'den itibaren İngiltere'ye başvurmayı durduracaktır. 11 aylık geçiş döneminde, İngiltere Avrupa Birliği üye statüsünü koruyacaktır.

Grup, 31 Ocak 2020 tarihinden itibaren müşterilerine hizmet sürekliliğini garanti altına almak için gerekli tüm adımları atmış ve geçiş döneminde yapılacak müzakerelerdeki gelişmeleri takip edecektir. Grup, Brexit'in yıllık konsolide finansal tabloların hazırlanmasında korunan varsayım ve tahminlerdeki kısa, orta ve uzun vadeli sonuçlarını dikkate almıştır.

NOT 2 KONSOLİDASYON

 <p>BASİTLEŞTİRME</p>	<p>Fransa ve yurtdışındaki Societe Generale grubunun çeşitli faaliyetleri Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yurtdışı şubelerini de içerir) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu (ortaklar) tüm kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir. Bu kuruluşların tamamı Grup konsolidasyonunun kapsamını oluşturmaktadır.</p> <p>Konsolidasyon, Societe Generale - Ana şirket ve bağlı ortaklıklarının, müşterek anlaşmaların ve ortaklarının tek bir tüzel kişi gibi sunulmuş hesaplarının toplu sunumunu için standartlaştırılmış bir muhasebe süreci uygulamaktadır.</p> <p>Bunu yapmak için, Grubu oluşturan tüzel kişilerin bireysel hesapları, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgi sunmak amacıyla Avrupa Birliği tarafından kabul edilen şekliyle UFRS'ye uygun olacak şekilde yeniden ifade edilir.</p> <p>Ayrıca konsolide finansal tabloların sadece Grup dışındaki üçüncü taraflarla yaptığı işlemler ve sonuçları sunabilmesi amacıyla, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon işlemi ile ortadan kaldırılmıştır.</p>
---	---

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'in konsolide finansal tabloları, ana şirketin ve Grubun kontrol ettiği, ortak kontrol altında bulunduğu ya da üzerinde önemli nüfuzla sahip olduğu başlıca Fransız ve yurtdışı şirketlerin ve yurtdışı şubelerin finansal tablolarını içermektedir.

Konsolide kuruluşlar

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı ortaklıklar, Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ancak aşağıdaki koşulların karşılanması kaydıyla bir kuruluşu kontrol eder:

- Grup oy haklarının ya da diğer hakların elde tutulması aracılığıyla ilgili kuruluş üzerinde yetkiye (ilgili faaliyetlerini- bir diğer ifadeyle kuruluşun gelirlerini büyük ölçüde etkileyen faaliyetler-yönetme kabiliyeti) sahip olmalıdır ve
- Grup ilgili kuruluşu katılmasından elde edilen değişken gelirlere maruziyet ya da ilgili haklara sahip olmalıdır ve
- Grup, Grubun gelirlerinin tutarını etkilemek için ilgili kuruluş üzerindeki yetkisini kullanma kabiliyetine sahip olmalıdır.

Yetki

Grubun bir kuruluş üzerindeki kontrol derecesinin tespit edilmesi amacıyla oy verme hakları ve uygun konsolidasyon yöntemleri belirlenirken, potansiyel oy verme hakları değerlendirmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabildiği takdirde veya en geç ilgili faaliyetlerin yönlendirilmesine ilişkin kararların alınması gerektiğinde dikkate alınır. Potansiyel oy verme hakları piyasadaki ödenmemiş adi hisse senetleri üzerinde alım opsiyonu veya tahvillerin yeni adi hisse senetlerine dönüştürülme hakkı gibi araçlardır.

Oy verme hakları Grubun bir kuruluşu kontrol edip etmediğinin belirlenmesi için uygun olmadığında, bu kontrolün değerlendirilmesinde bir ya da daha fazla sözleşmeye bağlı düzenlemenin varlığı dahil olmak üzere tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır. Bir yatırım yapılan şirket üzerinde yetki ancak yatırım yapan kendisine hiçbir engel olmaksızın ilgili faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyet veren temel haklara sahip olduğu takdirde bulunur.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan şirket üzerinde yetki vermeksizin hak sahiplerinin menfaatlerini korumak (koruyucu haklar) üzere tasarlanır.

Birkaç yatırımcının her biri kendilerine farklı ilgili faaliyetleri yönetmek üzere tek taraflı kabiliyet veren temel haklara sahip olduğu takdirde, yatırım yapılan şirketin değişken gelirlerini en fazla etkileyen faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyete sahip yatırımcının ilgili yatırım yapılan şirket üzerinde yetkiye sahip olacağı varsayılmaktadır.

Değişken gelirlere maruziyet

Sadece Grup ilgili kuruluşu yatırımıyla ya da katılmasıyla oluşan değişken gelirlerin değişkenliğine büyük ölçüde maruz kaldığı takdirde kontrol mevcut olur. Temettüleri, faiz, ücretler vs. olabilecek bu gelirler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem de negatif olabilir.

Yetki ve gelirler arasındaki bağlantı

Söz konusu yetki ilgili kuruluşu katılmasından doğan gelirleri etkilemesine olanak tanımadığı takdirde, ilgili faaliyetler üzerindeki yetki Gruba kontrol hakkı vermez. Grup üçüncü şahıslar (vekalet verenler) adına ve lehine kullandığı karar alma haklarını devretmişse, bu vekalet verenler adına temsilci olarak hareket ettiği farz edilir ve bu nedenle karar alma yetkisini kullanırken ilgili kuruluş kontrol edilmez. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, bir fonun net varlıklarının yönetimi esnasında varlık yöneticisinin vekil ya da vekalet veren olarak hareket ettiğini belirlemek amacıyla bir analiz gerçekleştirilecektir; varlık yöneticisi vekalet veren olarak görüldüğü takdirde fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edileceği varsayılacaktır.

Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış bir kuruluş, oy veya benzeri hakların kuruluşu kimin kontrol ettiği konusunda ana etken teşkil etmeyeceği şekilde tasarlanmış bir kuruluştur. Örneğin ilgili faaliyetler sözleşmeye bağlı düzenlemelerle yönetildiğinde bu durum söz konusudur.

Bir yapılandırılmış kuruluş genellikle sınırlı ticari faaliyet, belirli ve dikkatli bir şekilde tanımlanmış amaç ya da sermaye benzeri finansman kullanmaksızın faaliyetlerine fon sağlamak için yetersiz sermaye gibi belirli özellikleri temsil eder.

Yapılandırılmış kuruluşlar farklı kanuni şekilleri üstlenebilir: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, tüzel kişilik kazanmamış kuruluşlar vs.

Bir yapılandırılmış kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır, bunlar:

- kuruluşun amacı ve tasarımı;
- kuruluşun yapısı;
- kuruluşun tasarımı ile maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bazılarını ya da tümüne maruziyeti;
- Grup için potansiyel gelirler ve faydalar.

Konsolide edilmemiş, yapılandırılmış kuruluşlar Grup tarafından münhasıran kontrol edilmeyenlerdir.

MÜŞTEREK ANLAŞMALAR

İlgili faaliyetlerin yönetimi hakkındaki kararlar ilgili kuruluşu müştereken kontrol eden tarafların oy birliğiyle onayını gerektirdiği takdirde, bir müşterek anlaşma (bir müşterek işlem ya da ortak girişim) vasıtasıyla Grup bir kuruluş üzerinde müşterek kontrol kullanır. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analizini gerektirir.

Bir müşterek işlem halinde, anlaşmanın tarafları varlıklara ve borçlara ya da yükümlülüklerle ilişkin haklara sahiptir.

Bir ortak girişim halinde, taraflar kuruluşun net varlıklarına ilişkin haklara sahiptir.

ORTAKLAR

Ortaklar, Grubun üzerlerinde önemli etki kullandığı ve Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerdir. Önemli etki, kontrol uygulamaksızın bir kuruluşun finansal ve işletme politikalarına iştirak etme yetkisidir. Özellikle, Societe Generale'in yönetim kurulunda veya Denetim Kurulunda temsil edilmesinden, stratejik kararlara dâhil olmasından önemli şirket içi işlemlerin mevcudiyetinden, yönetim personeli teatisinden veya şirketin Societe Generale'e teknik olarak bağlılığından önemli etki doğabilir. Grubun bir kuruluşun oy kullanma haklarının en az %20'sine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu zaman bu kuruluşun finansal ve işletme politikaları üzerinde önemli etkisi kullandığı varsayılır.

Konsolidasyon kuralları ve yöntemler

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamında yer alan şirketlerin finansal tablolarından oluşur. Mali yılları Societe Generale'in mali yılından üç ay önce veya sonra sona eren şirketler 31 Aralık tarihinde sona eren on iki aylık dönem için proforma bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

Yeni iktisap edilen bağlı şirketlerin sonuçları konsolide mali tablolara iktisabın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren dahil edilir ve mali yıl içinde satılan bağlı şirketlerin sonuçları Grubun kontrolü terk ettiği tarihe kadar dahil edilir.

KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları da içerebilecek olan bağlı ortaklıklar tamamen konsolide edilir.

Konsolide bilançoda, tam konsolidasyon Grubun elinde bulunan bağlı ortaklığa ait özkaynağa dayalı finansal araçların değerinin Grup şirketin kontrolünü üstlendiğinde muhasebeleştirilen şerefiyenin yanı sıra her bir bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri ile değiştirilmesinden oluşur (bkz.: Not 2.2).

Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda, bağlı ortaklığın gider ve gelir kalemleri Grubun ilgili kalemleri ile birleştirilir.

Bağlı ortaklıktaki azınlık paylarının payı konsolide bilançoda ve gelir tablosunda ayrıca sunulmaktadır. Bununla birlikte, Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolide edilmesi esnasında, Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Bir ortak işlem halinde, Grup konsolide finansal tablolarda varlıklar ve borçlardaki payını ve aynı zamanda ilgili gelir ve zarardaki payını ayırt edici şekilde muhasebeleştirir.

Ortaklar ve ortak girişimler Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi kapsamında, ilk muhasebeleştirmede bir ortağa yapılan yatırım şerefiye dahil olmak üzere Grubun ilgili ortak girişim ya da ortağa yaptığı yatırım maliyeti üzerinden özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilir ve iktisap tarihinden sonra defter değeri yatırımcının yatırım yapılan şirketin net varlık değerindeki payına ilişkin değişiklikleri muhasebeleştirmek için artırılır ya da azaltılır.

Objektif değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ya da satış masraflarından sonraki net piyasa değeri-hangisi yüksekse) ilgili defter değerinden daha düşüktür; bilançoda yatırımın defter değeri üzerinden bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve ters kayıtlar *Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş yatırımlardan doğan net gelir* hesabında kaydedilir.

Grubun ilgili şirketin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlarındaki payı konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda sunulur. Grubun özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş bir şirketin zararlarındaki payı Şirketteki sermaye payından daha fazla ya da bununla eşdeğer hale geldiği takdirde, yasal ya da zimni yükümlülükler uyarınca yapılması öngörülmedikçe-bu durumda ilgili zararlar için bir karşılık kaydedilir-ileriki zararlar bakımından payını muhasebeleştirmeyi sonlandırır. Özkaynak yönetimi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançları ve zararları, *Diğer varlıklardan net gelir /gider* hesabına kaydedilir.

YABANCI KURULUŞ FİNANSAL TABLOLARININ ÇEVİRİLMESİ

Yabancı para birimi cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri kapanış tarihinde geçerli olan resmî döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Sermayenin, yedeklerinin, dağıtılmamış kazançların ve gelirin çevriminden doğan kazançlar ve zararlar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar-Çevrim farkları kaleminde muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

UFRS 1 çerçevesinde izin verilen opsiyona uygun bir şekilde Grup, 1 Ocak 2004 tarihindeki yabancı kuruluş finansal tablolarının çevrilmesinden doğan bütün farkları konsolide yedeklere tahsis etmiştir. Sonuç olarak, bu kuruluşların herhangi biri satılırsa satış hâsılatı yalnızca 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren doğan çevrim farklarına ilişkin kayıt silme işleminin tersini içerecektir.

GRUBUN BİR KONSOLİDE KURULUŞTAKİ SERMAYE PAYINA İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

Grubun halihazırda kontrol ettiği bir bağlı ortaklıktaki sermaye payında artış olması halinde, ilave pay için ödenen bedel ile iktisap edilen net varlıkların oranının belirlenen gerçeğe uygun değeri arasındaki fark Konsolidasyon yedekleri, Grup payı altına kaydedilir.

Bu işlemlerle ilgili maliyet, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grubun konsolide bir bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi halinde, eski bağlı ortaklıkta bulunan her türlü yatırım gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak yeniden değerlenir ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosundaki diğer varlıklardan Net gelir/gider altına kaydedilir. Elden çıkarmalardan kaynaklanan kazanç ya da zararlar, ilgili bağlı ortaklığın ait olduğu nakit getiren birimlere daha önce tahsis edilmiş şerefiye payını içerir. Bu payın belirlenmesi, satılan bağlı ortaklığa tahsis edilmiş normatif sermayeye ve nakit getiren birimin elde tutulduğu orana dayalıdır.

Tam konsolide bağlı ortaklıklardaki azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri

Grup bazı tam konsolide Grup bağlı ortaklıklarında azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhüdü vermiştir. Grup için bu satın alma taahhütleri opsiyon satışlarıdır (opsiyon kullanılmadan önceki sermayedeki pay ile ilişkili riskler ve avantajlar devredilmeden satım opsiyonları). Bu opsiyonların kullanma bedeli gelecekteki performansını dikkate alan bağlı ortaklığın hisselerinin iktisap edildiği esnada kararlaştırılan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Ayrıca opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

- IAS 32 uyarınca, Grup üzerinde tek kontrole sahip olduğu bağlı ortaklıklarının azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal borç kaydetmiştir. Bu yükümlülük başlangıçta *Diğer Yükümlülükler* altında satış opsiyonlarının tahmini kullanım bedelinin mevcut değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.
- Satış opsiyonları kullanılmamış olsa dahi bir borcu muhasebeleştirme mecburiyeti, tutarlı olmak adına, Grubun *Azınlık payları* üzerindeki işlemlere uygulanan aynı muhasebe yöntemini takip etmiş olduğu anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün mukabili opsiyonların temelini teşkil eden azınlık paylarının değerinde kayıttan düşmektir, kalan bakiye Dağıtılmamış kazançlar, Grup payı kaleminden düşülür;
- Bu yükümlülükte meydana gelen müteakip değişiklikler (Opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki d ve *Azınlık paylarının* defter değerindeki değişikliklere bağlı olarak), Dağıtılmamış kazançlar, Grup payı kaleminde eksiksiz olarak kaydedilir;
- Satın alma gerçekleşirse, yükümlülük bağlı ortaklıktaki azınlık paylarının iktisap edilmesine bağlı olan nakit ödemesi ile tasfiye edilir. Ancak taahhüdün vadesi dolduğunda satın alma meydana gelmezse, yükümlülük Azınlık payları ve Dağıtılmamış kazançlar Grup payı karşısında ilgili oranları bakımından silinir;
- Opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu *Azınlık paylarına* bağlı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda *Azınlık payları* altına kaydedilir.

NOT 2.1 - Konsolidasyon kapsamı

Konsolidasyon kapsamı, bağlı ortaklıkları ve Grubun münhasır kontrolü altındaki şirketleri, müşterek anlaşmaları (ortak girişimler ve ortak işlemler) ve finansal tabloları büyük ölçüde Grubun konsolide finansal tablolarıyla ilgili olan ortakları-başlıca Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt işletme geliri bakımından-içerir.

31 Aralık 2018 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2019 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler şöyledir:

SG EXPRESS BANK

Grup, 15 Ocak 2019 tarihinde Bulgar bağlı ortaklık SG Express Bank'taki tüm payını OTP Bank'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 2.4 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 2.7 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 3.4 milyar Euro düşürdü.

SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA

Grup 28 Şubat 2019 tarihinde Belçika'nın özel bankacılık iştiraki Societe Generale Private Banking NV / SA'daki tüm paylarını ABN AMRO'ya sattı. Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki 1.1 milyar Euro azalma (0.4 milyar Euro'su nakit, merkez bankalarından alacaklar ve 0.5 milyar Euro'su müşteri kredileri kalemlerinde olmak üzere) ve Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülüklerdeki 1.0 milyar Euro azalma (1.0 milyar Euro *Müşteri mevduatları* kaleminde) nedeniyle, bu satış Grubun bilançosunu 1.1 milyar Euro düşürdü.

LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT

28 Mart 2019 tarihinde Grup, La Banque Postale'ye La Banque Postale Financement'taki yatırımını (%35)- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen- sattı.

BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.

29 Mart 2019 tarihinde Grup, Arnavut bağlı ortaklığı Banka Societe Generale Albania SH.A.'daki tüm payını OTP Bank'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 0.4 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 0.6 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 0.7 milyar Euro düşürdü.

EURO BANK S.A.

31 Mayıs 2019 tarihinde Grup, Polonya'daki bağlı ortaklığı Eurobank'taki tüm payını Bank Millennium'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 2.9 milyar Euro ve *Müşteri mevduatlarındaki* 1.8 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 3.4 milyar Euro düşürdü.

SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.

Grup, 16 Temmuz 2019 tarihinde Karadağlı bağlı ortaklığı SG Banka Montenegro A.D.'deki tüm payını OTP Bank'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 0.4 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 0.4 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 0.5 milyar Euro düşürdü.

MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE

Grup, 25 Temmuz 2019 tarihinde Moldovyalı bağlı ortaklığı Mobiasbanca'daki tüm payını OTP Bank'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 0.4 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 0.5 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 0.5 milyar Euro düşürdü.

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BELGRAD

Grup, 24 Eylül 2019 tarihinde Sırp bağlı ortaklığı SG Banka Srbija A.D Belgrad'deki tüm payını OTP Bank'a satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 2 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 2.7 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 1.6 milyar Euro düşürdü.

OHRIDSKA BANKA A.D. ÜSKÜP

Grup, 24 Eylül 2019 tarihinde Üsküplü bağlı ortaklığı SG Banka Ohridska Banka A.D. Üsküp'teki tüm payını Steiermärkische Sparkasse'ye satmıştır. Satış, başlıca *müşteri kredilerindeki* 0,5 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 0.6 milyar Euro azalma-bunlar 31 Aralık 2018'de sırasıyla *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemlerinde raporlanmıştır- vasıtasıyla Grubun bilançosunu 0.5 milyar Euro düşürdü.

PEMA GMBH


Grup, 2 Aralık 2019 tarihinde, kamyon ve treyler hizmeti veren bir kiralama şirketi olan PEMA GmbH'deki tüm payını TIP Trailer Services'e satmıştır. Bu transfer 31 Aralık 2018 tarihine kıyasla *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda* 0,6 milyar Euro tutarında düşüş ve *Müşteri mevduatlarında* 0,5 milyar Euro tutarında düşüş ile sonuçlanmıştır.

SKB GRUBU

13 Aralık 2019 tarihinde, Grup SKB Banka D.D. Ljubljana (Slovenya) kuruluşu ve bağlı ortaklıkları Leasing D.O.O ve SKB Leasing Select D.O.O'yu OTP Bank'a satmıştır. Satış, 31 Aralık 2018'e kıyasla başlıca *müşteri kredilerindeki* 2,4 milyar Euro azalma ve *Müşteri mevduatlarındaki* 2.5 milyar Euro azalma vasıtasıyla Grubun bilançosunu 3 milyar Euro düşürdü.

Diğer varlıklardan Net gelir / gider hesabına kaydedilen bu elden çıkarmaların sonucu, 2019 mali yılı için -277 milyon Euro oldu.

NOT 2.2 Şerefiye

 BASİTLEŞTİRME	<p>Grup bir şirket satın aldığı anda, konsolide bilançosuna, yeni bağlı ortaklığın tüm varlık ve yükümlülüklerini, bireysel olarak edinilmişmiş gibi gerçeğe uygun değerden entegre eder.</p> <p>Ancak bir şirketin iktisap fiyatı genellikle varlık ve yükümlülüklerinin net yeniden değerlendirilmiş tutarından yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan bu fazla değer, Şirketin toplam değerine katkıda bulunan maddi olmayan sermayesinin- "İtibarı, personelinin kalitesi, pazar payları. Vb."- ya da Grubun mevcut faaliyetlerine yeni bağlı ortaklık entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerinin bir kısmını temsil edebilir.</p> <p>Konsolide bilançoda şerefiye, faydalı ömrü sınırsız olarak kabul edilen bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmez ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında tekrarlayan bir masraf oluşturmaz.</p> <p>Ancak, Grup her yıl şerefiyesinin değerinin amortismanına tabi tutulup tutulmadığını değerlendirir. Amortismanına tabi tutuluyorsa, Grup sonuçlarında geri dönüşü olmayan bir gider hemen muhasebeleştirilir ve iktisap edilen kuruluşun maddi olmayan sermayesinin kârlılığının başlangıçtaki beklentilerin altında olduğunu veya beklenen sinerjilerin yerine getirilmediğini gösterir.</p>
---	--

MUHASEBE İLKELERİ

Grup işletme birleşmelerini kaydetmek için iktisap yöntemini kullanır.

İktisap tarihinde UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri çerçevesinde belirlenebilen iktisap edilmiş kuruluşların bütün varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrı ayrı değerlendirilir. Bu ilk değerlendirme için gereken analiz ve profesyonel kıymet takdirleri iktisap tarihinden itibaren 12 ay içinde yapılmalıdır, iktisap tarihinde mevcut olaylara ve durumlara ilişkin yeni bilgilere dayanan değer düzeltmeleri de aynı süre içinde yapılmalıdır. Aynı zamanda, *Azınlık payları* iktisap edilen kuruluşun tanımlanan varlıkları ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin payına göre kıymetlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde *Azınlık paylarını* ilk olarak gerçeğe uygun değerinden kıymetlendirmeyi tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır.

İktisap maliyeti iktisap tarihinde verilen bütün varlıkların, üstlenilen veya maruz kalınan yükümlülüklerin ve ihraç edilen özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleriyle doğrudan ilgili olan maliyetler, özkaynak araçlarının ihracına ilişkin olanlar hariç olmak kaydıyla ilgili döneme ait gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şarta bağlı yükümlülükler gerçekleşmesi muhtemel bile olsa iktisap tarihindeki gerçek değeri üzerinden iktisap maliyetine dahil edilir. Hesaplama alternatiflerine bağlı olarak, bilançoda özkaynak veya borç altında muhasebeleştirilir.

Borç olarak muhasebeleştirilmişse, sonraki düzeltmeler UFRS 9 uyarınca ve diğer borçlarla ilgili standartlar kapsamında mali yükümlülüklerle ilgili gelir altında kaydedilir. Özkaynak araçları olarak daha sonra yapılan bu düzeltmeler muhasebeleştirilmez. İktisap edilen net varlıklar oranının belirlenmiş gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen bedelin fazla kısmı konsolide bilançonun aktif (varlıklar) tarafında Şerefiye altında kaydedilir. Açıklar derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Grubun alınan şirkette sahip olduğu hisse, iktisap tarihinde kâr veya zarar üzerinden gerçek değerinde yeniden kıymetlendirilir. Aşamalı iktisap işlemlerinde şerefiye iktisap tarihindeki gerçek değere göre tespit edilir.

İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına tahsis edilir. Grup raporlama yapısını bir ya da daha fazla nakit getiren birimin oluşumunu değiştirecek bir şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilmiş birimlere tahsis edilen şerefiye etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis edilir. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her bir Nakit Getiren Birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğüne karşı analiz edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit getiren birim veya birimlerin geri kazanılabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit getiren birimlerin geri kazanılabilir meblağı defter değerlerinden düşükse, konsolide gelir tablosuna dönem için Şerefiye değer düzeltmeleri altına geri döndürülemez değer düşüklüğü kaydedilir.

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 2

31 Aralık 2019 tarihinde şerefiye aşağıdaki 11 Nakit Getiren Birime (CGU) ayrılmıştır:

Dayanaklar	Faaliyetler
Fransa Bireysel Bankacılık	
Societe Generale ağı	Societe Generale'in bireysel bankacılık ağı, Boursorama çevrimiçi bankacılık faaliyetleri, Fransa'da tüketici ve ekipman finansmanı
Crédit du Nord	Credit du Nord'un bireysel bankacılık ağı ve 7 bölgesel bankası
Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	
Avrupa	Avrupa'da, özellikle Almanya'da bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri (Hanseatic Bank, BDK), İtalya (Fiditalia), Fransa (CGL), Çek Cumhuriyeti (KB, Essox), Romanya (BRD)
Rusya	Rosbank ve bağlı ortaklıkları DeltaCredit ve Rusfinance dahil olmak üzere entegre bankacılık grubu
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dahil olmak üzere Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı bölgelerde bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı
Sigorta	Fransa'da ve yurtdışında (Sogecap, Sogessur, Oradéa Vie ve Antarius dahil) hayat sigortası ve hayat dışı sigorta
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından satışların ve profesyonel ekipmanın finansmanı
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri için piyasa çözümleri ve çok çeşitli menkul kıymet hizmetleri, kliring hizmetleri, icra, ana aracılık ve saklama
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü ve işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri için danışmanlık ve finansman hizmetleri
Varlık ve Servet Yönetimi.	Fransa'da ve yurtdışında Varlık ve Servet Yönetimi Çözümleri

Aşağıdaki tablo şerefiyenin net değerlerindeki değişiklikleri göstermektedir:

	31.12.2018		Elden	31.12.2019
(Milyon Euro)	itibariyle net defter değeri	İktisaplar ve diğer artışlar	çıkarmalar ve diğer düşüşler ⁽¹⁾	itibariyle net defter değeri
Fransa Bireysel Bankacılık	797			797
Societe Generale ağı	286			286
Crédit du Nord	511			511
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	2.885	43	(199)	2.729
Avrupa	1.450		(89)	1.361
Rusya	-			
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	231		(3)	228
Sigorta	335			335
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	335		(107)	228
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	534	43		577
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	970	132	(1)	1.101
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	501	83		584
Finansman ve Danışmanlık	57			57
Varlık ve Servet Yönetimi.	412	49	(1)	460
TOPLAM	4.652	175	(200)	4.627

(1) Diğer düşüşler, satış amacıyla elde tutulan şerefiyenin satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar altında yeniden sınıflandırılmasını içerir (bakınız Not 2.5).

COMMERZBANK “HİSSE SENETLERİ VE EMTİA” İŞ KOLONUN İKTİSABI

8 Kasım 2018 tarihinde imzalanan sözleşmenin ardından Grup, Commerzbank “Hisse Senetleri ve Emtia” (EMC) iş kolunu satın almayı taahhüt etmiştir. Satın alınan EMC iş kolu, akış (“Akış” iş kolu) ve yapılandırılmış ürünlerin (“Egzotik, Yalın ve Fonlar” iş kolu) yanı sıra varlık yönetimi faaliyetlerinin (“Varlık Yönetimi” iş kolu) bir kısmının üretim ve pazar oluşturma faaliyetlerini kapsar.

Personel, ticari hesaplar ve altyapının entegrasyon süreci 2019’un ilk yarısında başladı ve 2020’nin ilk yarısının başlangıcına kadar devam etmesi bekleniyor.

31 Aralık’ta personel entegrasyonunun ilerlemesi ve ticari hesapların transferlerine dayanarak, Grup halihazırda “Egzotik, Yalın ve Fonlar” (EVF) iş kolunun ve EVF iş kolu için 83 milyon Euro şerefiyenin (“Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri” CGU kapsamında) ve varlık yönetimi iş kolu için 49 milyon Euro şerefiyenin (“Varlık ve Servet Yönetimi” CGU kapsamında) muhasebeleştirilmesine yol açan varlık yönetimi faaliyetlerinin kontrolünü üstlendi.

EVF iş koluyla ilgili alım-satım hesaplarının transferleri, konsolide bilançoda Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilmektedir (bakınız Not 3.1).

YILLIK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup 31 Aralık 2019 tarihinde şerefiye tahsis edilen her CGU için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygulamıştır. Bir CGU Grubun diğer varlıklarından ya da varlık gruplarından doğan nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız nakit girişleri oluşturan, en küçük tanımlanabilir varlık grupları olarak tanımlanır. Değer düşüklüğü testleri, her bir CGU’nun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesi ve bunun ilgili defter değeri ile karşılaştırılmasından oluşur. Şerefiye dahil bir CGU’nun defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı takdirde gelir tablosunda geri döndürülemez bir değer düşüklüğü kaydedilir. Bu zarar, şerefiye değer düşüklüğüne kaydedilir.

Nakit getiren birimin geri kazanılabilir tutarı en uygun yöntem, yani genellikle tüm nakit getiren birime uygulanan iskonto nakit akış (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları, her bir CGU’ya tahsis edilmiş Grup hedef özkaynağı hesaba katılarak nakit getiren birimde yer alan tüm şirketler tarafından oluşturulan dağıtılmaya hazır geliri temsil eder.

Nakit akışları, bu yıl beş yıllık bir süre için belirlenmiş ve olası dört yıllık bütçeler (2020’den 2023’e kadar) 2024 yılında tahmin edilmiş olup, bu terminal değerini hesaplamak için kullanılan “normatif” bir yıla karşılık gelmektedir:

- 31 Aralık 2019 tarihinde tahsis edilen özkaynaklar, kuruluşun yönetim kılavuzlarına göre tahsis edilen özkaynakları %10,5 olan Crédit du Nord hariç, risk ağırlıklı varlıkların %11’i tutarındadır;
- iskonto oranı CGU’nun dayanak faaliyetlerine dayalı bir risk primi ile brütleştirilen risksiz oran kullanılarak hesaplanır. Her bir faaliyete özgü bu risk primi SG Çapraz Varlık Araştırma tarafından yayınlanmış özkaynak risk primleri dizisine ve bunun spesifik tahmini volatilesine (beta) dayalı olarak hesaplanır. Uygulanabildiğinde, risksiz faiz oranı da parasal tahsis bölgesinde (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz faiz oranı ile bazı ülkeleri kapsayan CGUlar için riske göre ağırlıklandırılmış varlıklarla orantılı olarak ihraç edilmiş (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) likit uzun vadeli hazine bonoları ile ilgili gözlenen faiz oranı arasındaki farkı temsil eden bir ülke riski primi ile brütleştirilir.
- vade değerini hesaplamak için kullanılan büyüme oranları uzun vadeli ekonomik büyümeye ve sürdürülebilir enflasyona ilişkin tahminler kullanılarak belirlenir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve SG Çapraz Varlık Araştırmaları tarafından üretilen ve 2024 tahminleri sağlayan ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmektedir.

Yıllık CGU değer düşüklüğü testinin sonucu olarak 31 Aralık 2019’da hiçbir şerefiye değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir.

Aşağıdaki tablo Grubun üç temel iş kolunun CGU’larına özgü iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını sunar:

31 Aralık 2019 itibariyle varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadeli büyüme oranı
Fransa Bireysel Bankacılık		
Societe Generale Ağı ve Credit du Nord	%7,7	%2
Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		
Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%10,1 ila %14,5	%2 ila %3
Sigorta	%9,0	%2,5
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri		
	%9,2	%2
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	%12,3	%2
Finansman ve Danışmanlık	%10,0	%2
Varlık ve Servet Yönetimi.	%9,7	%2

Bütçe tahminleri aşağıdaki temel iş kolu varsayımlarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

Fransa Bireysel Bankacılık

Societe Generale Ağı ve Credit du Nord	<ul style="list-style-type: none"> Zorlu bir ortamda (düzenleyici kısıtlamalar, düşük enflasyon, geçmişe dayalı düşük oranlar), Societe Generale ve Crédit du Nord'daki operasyonları ve ilişki bankacılığını dijital bir modele kaydırmaya yönelik sürekli çabalar Boursorama'nın müşteri kazanma planının teyidi
--	--

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri

Avrupa	<ul style="list-style-type: none"> Bölgede büyüme potansiyeli yakalamak ve faaliyetlerimizin rekabetçi konumlarını konsolide etmek amacıyla modellerimizin sürekli uyarlanması Faaliyet giderlerine uygulanan sıkı disiplin ve Risk maliyetinin normalleştirilmesi
Rusya	<ul style="list-style-type: none"> Rusya'daki ekonomik koşulların istikrarlı hale getirilmesine yönelik faaliyetlerin devam etmesi n Faaliyet giderlerine ve Risk maliyetine uygulanan katı disiplin
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	<ul style="list-style-type: none"> Societe Generale satış ağıının sürkeli geliştirilmesi ve mobil bankacılık teklifi ile hizmetlerin genişletilmesi İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"> Bireysel bankacılık ağı, Özel Bankacılık ve iş kollarına yönelik finansal hizmetler ile sinerji içinde entegre banka sigorta modelinin güçlendirilmesi ve Fransa'da ve yurtdışında sürekli dinamik büyüme
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	<ul style="list-style-type: none"> Bu kurumsal finansman iş kollarında liderliğin konsolidasyonu En iyi risk/ödül oranına sahip faaliyetlere odaklanmaya devam ederek karlılığın konsolidasyonu n Faaliyet giderlerine uygulanan sıkı disiplin
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> Stratejik ortaklar ve bireysel müşterilere uzun süreli kiralama için hareketlilik çözümlerine ve sürekli büyümeye göre ALD liderliğinin güçlendirilmesi İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> Piyasa faaliyetlerinin rekabetçi ortama uyarlanması, ek ticari ve düzenleyici yatırımlar Özellikle Commerzbank Hisse Senedi ve Emtia faaliyetlerinin entegrasyonu yoluyla pazar lideri franchiseların (hisse senetleri) konsolidasyonu Optimizasyon önlemlerinin ve bilgi sistemlerine yatırımların devamı
Finansman ve Danışmanlık	<ul style="list-style-type: none"> Finansman faaliyetlerinin oluşum imesinin devam etmesi Pazar lideri franchiseların konsolidasyonu (emtia ve yapılandırılmış finansman) n Zorlu ekonomik koşullara rağmen risk maliyetinin yönetimi
Varlık ve Servet Yönetimi.	<ul style="list-style-type: none"> Sınırlı bir ortamda Varlık Yönetiminde ticari ve operasyonel verimliliğin konsolidasyonu ve bireysel banka ağı ile sinerjilerin sürekli gelişimi Commerzbank Varlık Yönetimi faaliyetlerinin entegrasyonu

Belirli varsayımlarda değişimin her bir CGU'nun geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmeye imkân veren duyarlılık testleri gerçekleştirilir.

31 Aralık 2019 tarihinde, mevcut ortamdaki ticari faaliyetlerle ilişkili riskler (piyasadaki dalgalanmalar, yasal belirsizlikler), iskonto oranındaki değişimlere duyarlılıklar, uzun vadeli büyüme ışığında ölçülmüştür.

Bu testlerin sonuçlarına göre:

- Yukarıdaki tabloda açıklanan CGU'ların tüm iskonto oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış geri kazanılabilir değerde %25.3 oranında bir azalmaya neden olacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır;
- Aynı şekilde, uzun vadeli büyüme oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir düşüş geri kazanılabilir değerde %8.1 oranında bir düşüşe yol açacak ve ek bir değer düşüklüğü yaratmayacaktır.

Not 2.3 Konsolide kuruluşlar için ek açıklamalar ve özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar

Bu Not, konsolidasyon kapsamına dahil edilen kuruluşlar için ek açıklamalar sunmaktadır.

Bu açıklamalar, Societe Generale'in münhasır kontrolü, ortak kontrolü altında bulunan ya da üzerinde önemli nüfuza sahip olduğu kuruluşlar ile ilgilidir;

ancak bu kuruluşların Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması gerekmektedir. Bu etkinin önemi, bilhassa Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt faaliyet gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

NOT 2.3 - KONSOLİDE, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar aşağıda belirtilenleri içerir:

- SICAV'lar (değişken sermayeli yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi bağlı ortaklıkları tarafından yönetilen yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar;
- ve varlık finansmanı araçları (uçak, demiryolu, sevkiyat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

Grup, kredi, piyasa veya likidite riskine maruz kalması nedeniyle bu kuruluşlar için finansal desteğe yol açabilecek bazı konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla sözleşme imzalamıştır.

Grup, 2019 yılında, herhangi bir bağlayıcı sözleşme düzenlemesi dışında bu kuruluşlara herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla böyle bir destek vermeyi planlamamaktadır.

Yapılandırılmış borçlu taşıtlar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'dan geri alınamaz ve koşulsuz bir garanti taşır. Bu ihraççılar ayrıca, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine girmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, bu şekilde garanti edilen kredi tutarı 58 milyar Euro'dur.

Societe Generale, müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senet) kanallarına 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 20,2 milyar Euro tutarında iki likidite limiti tanımaktadır.

NOT 2.3.2 AZINLIK PAYLARI

Azınlık payları, doğrudan ya da dolaylı olarak Grup ile ilişkilendirilmeyen tam konsolide bağlı ortaklıklara ilişkin özkaynaklardır. Bu kapsamda ilgili bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş olan ve Grubun mülkiyetinde olmayan özkaynağa dayalı araçları ve aynı zamanda gelir payının ve birikmiş yedeklerin ve bu araçların sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararların payını içerir.

Azınlık payları, 31 Aralık 2019 itibarıyla 5.043 milyon Euro tutarında gerçekleşmiş (31 Aralık 2018 itibarıyla 4.783 milyon Euro tutarına kıyasla) ve 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam özkaynakların %7'sini temsil etmiştir (31 Aralık 2018 itibarıyla %7 oranına kıyasla).

AZINLIK PAYLARININ ÖZKAYNAKTAKİ ORANI İLE İLGİLİ BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Sermaye ve yedekler	4.291	4.060
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen diğer özkaynağa dayalı araçlar (bkz. Not 7,1)	800	800
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	(48)	(77)
TOPLAM	5.043	4.783

Grubun konsolide bilançosunda toplam özkaynaklara katkı açısından önemli tutardaki *azınlık payları* şunlarla ilgilidir:

- kote edilmiş bağlı ortaklıklar olan Komerční Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale SA ve SG Marocaine de Banques;

- Burada verilen bilgileri ALD grubu için verilen bilgilere karşılık gelen ALD SA;
- Aralık 2014'te ihraç edilmiş sermaye benzeri tahviller ile yüzde yüz bağlı ortaklık olan Sogécap.

(Milyon Euro)	31.12.2019				
	Grup oy hakkı veren hissesi	Grup sermaye payı	Azınlık paylarına ilişkin net gelir	Toplam Azınlık payları	Azınlık paylarının hamillerine yıl içinde ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S	%60,73	%60,73	221	1.540	(134)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	125	654	(93)
GROUPE ALD	%79,82	%79,82	122	840	(52)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,58	%57,58	41	447	(11)
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	156	733	(89)
TOPLAM	-	-	698	5.043	(412)
(Milyon Euro)	31.12.2018				
	Grup oy hakkı veren hissesi	Grup sermaye payı	Azınlık paylarına ilişkin net gelir	Toplam Azınlık payları	Azınlık paylarının hamillerine yıl içinde ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S	%60,73	%60,73	220	1.437	(122)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	128	623	(94)
GROUPE ALD *	%79,82	%79,82	120	766	(50)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,57	%57,57	39	413	(8)
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar*	-	-	152	715	(94)
TOPLAM	-	-	692	4.783	(401)

* Tutarlar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanmış konsolide tablolara kıyasla yeniden ifade edilmiştir.

BAŞLICA AZINLIK PAYLARINA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Aşağıdaki bilgiler, %100 oranında ve grup içi operasyonların ortadan kaldırılmasından önce alınan kuruluşların veya alt grupların (Sogécap hariç) verileridir.

(Milyon Euro)	31.12.2019			
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Bilanço toplamı
KOMERCNI BANKA A.S	1.240	595	1.024	41.605
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	658	322	50	11.684
GROUPE ALD	1.349	567	446	47.214
SG MAROCAINE DE BANQUES	432	105	148	9.424
(Milyon Euro)	31.12.2018			
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Bilanço toplamı
KOMERCNI BANKA A.S	1.227	595	969	40.501
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	636	327	62	11.618
GROUPE ALD	1.321	561	408	43.681
SG MAROCAINE DE BANQUES	399	100	128	8.583

NOT 2.3.3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (ORTAKLAR VE ORTAK TEŞEBBÜSLER)

ORTAK TEŞEBBÜSLERE VE ORTAKLARA İLİŞKİN ÖZET MALİ BİLGİLER

	Ortak teşebbüsler		Ortaklar		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş toplam yatırımlar	
(Milyon Euro)	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Grup payı:						
Net gelir ⁽¹⁾	5	5	(134)	51	(129)	56
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (vergi sonrası net)	-	-	3	(3)	3	(3)
NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ EYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR	5	5	(131)	48	(126)	53

(1) 2019 net geliri, Grubun SG de Banque au Liban'a yaptığı yatırımın 158 milyon Euro'luk değer düşüklüğünü içermektedir.

İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	45	54
Vadeli finansal araç taahhütleri	-	142

NOT 2.3.4. KISITLAMALAR

GRUP'UN VARLIKLARINA ERİŞİM VEYA BUNLARI KULLANMA KABİLİYETİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya sözleşmeye bağlı kısıtlamalar veya gereklilikler, Grubun varlıklarını Grup bünyesindeki kuruluşlara serbestçe devredebilmesini kısıtlayabilir.

Konsolide edilen kuruluşların temettü dağıtma veya Grup içindeki kuruluşlara kredi ve avans verme veya geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, yerel yasal gerekliliklere, kanuni yedeklere ve finansal performans ve işletme performansına bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, "Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği'ne veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na dahil ülkelerde olduğu gibi" yasal sermaye, likidite oranlarına göre, yasal sermaye, döviz kontrolü veya yerel para biriminin dönüştürülemezliği, "ABD'de olduğu gibi" likidite oranları veya kuruluşun Gruba ilişkin olarak "Doğu ve Orta Avrupa, Magrip ve Sahra altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken düzenleyici gerekliliklere" maruz kalmasını sınırlandırmayı amaçlayan büyük risk oranları ile ilgili olabilir.

Grubun varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

- borçlar için teminat olarak taahhüt edilen varlıklar, özellikle merkez bankalarına sağlanan teminatlar veya finansal araçlardaki işlemler için teminat olarak verilen varlıklar- esas olarak takas odaları ile teminat depozitoları yoluyla;
- geri alım sözleşmeleri kapsamında satılan veya ödünç verilen menkul kıymetler;
- hayat sigorta poliçesi hamilleriyle birim bağlantılı borçların temsili kapsamında sigorta bağlı ortaklıkları tarafından tutulan varlıklar;
- Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar tarafından, kuruluşun ihraç ettiği senet veya menkul kıymetleri satın alan üçüncü taraf yatırımcıların yararına elde tutulan varlıklar;
- merkez bankalarına zorunlu olarak yatırılan mevduatlar.

NOT 2.4 Konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşlar

Aşağıda sunulan bilgiler Grup tarafından yapılandırılmış, ancak onun kontrol etmediği şirketlere ilişkindir. Bu bilgiler, Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve Araçların ihracı dahil) gibi başlıca benzer türdeki kuruluşlara göre gruplandırılır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, sevkiyat veya gayrimenkul finansmanı olanakları sunan benzer araçları içerir.

Varlık yönetimi Grubun varlık yönetimi bağlı ortaklıkları tarafından yönetilen yatırım fonlarını kapsar.

Menkul kıymetleştirme ise, menkul kıymetleştirme fonlarını veya yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden benzer araçları içerir.

Grubun üçüncü taraflarca yapılandırılmış olan konsolide olmayan kuruluşlardaki payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

NOT 2.4.1 KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ PAYLAR

Grubun konsolide olmayan bir yapılandırılmış kuruluşdaki hissesi Grubu bu yapılandırılmış kuruluşun performansından elde edilen gelirlerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşmeye dayalı olmayan ilişkilere atıfta bulunur.

Söz konusu hisseler aşağıda belirtilenlerle kanıtlanabilir:

- özkaynak ya da borç araçlarının (subordinasyon derecelerine bakılmaksızın) elde tutulması;
- diğer finansman (krediler, nakit olanakları, kredi taahhütleri, likidite olanakları);

- kredi derecesinin artırılması (garantiler, sermaye benzeri araçlar, kredi türevleri);
- garantilerin ihracı (garanti taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swapı (CDS) ve Grup tarafından satın alınmış opsiyonlar hariç kalmak kaydıyla söz konusu yapılandırılmış kuruluşun gelirlerinin değişkenliği riskinin tümünü ya da bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış kuruluşun performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

(Milyon Euro)	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kuruluşun bilanço toplamı⁽¹⁾	7.436	7.900	135.564	121.154	31.038	27.464
Grubun konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşlardaki hisselerinin net defter değeri						
Varlıklar	2.011	3.232	13.139	5.596	8.950	10.645
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	446	384	12.652	4.964	3.801	5.509
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					55	56
İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar	1.553	2.843	361	462	5.094	5.080
Diğerleri	12	5	126	170		-
Yükümlülükler	1.851	1.533	12.241	4.701	4.261	5.680
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	218	198	8.927	3.122	3.438	4.845
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.621	1.313	1.625	1.487	823	830
Diğerleri	12	22	1.689	92		5

(1) Varlık yönetimi için, fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

Grup, 2019 yılında, herhangi bir bağlayıcı sözleşme düzenlemesi dışında bu kuruluşlara herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla böyle bir destek vermeyi planlamamaktadır.

Konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşlardaki hisselerle ilişkin maksimum zarar riski aşağıdaki şekilde ölçülür:

(Milyon Euro)	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Yapılandırılmış kuruluşa kaydedilen, türev dışı finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ya da gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾ (finansal aracın ölçümüne göre)	3.029	2.910	5.097	5.227	2.333	2.450
bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾	327	248	9.885	1.268	2.885	4.309
Satılan CDS'nin farazi tutarı (ödenecek maksimum tutar)						
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı	534	387	978	1.355	1.848	1.198
Maksimum zarar riski	3.890	3.545	15.960	7.850	7.066	7.957

Maksimum zarar riski tutarı aşağıda belirtilenlerle asgariye indirilebilir:

- alınan garanti taahhütlerinin farazi tutarı;
- Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾;

- alınan teminat depozitolarının defter değeri.

Hafifletici tutarlar gerçekleşebilir ya da geri kazanılabilir tutarlarının yasal ya da sözleşmeye dayalı sınırlandırılması halinde tavan limitli olmalıdır. Bunlar, 2.009 milyon Euro tutarında olup, başlıca Varlık finansmanına ilişkindir.

(1) Kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer. Bu gerçeğe uygun değer, sonraki mali yıllarda değişebilir.

NOT 2.4.2. GRUP TARAFINDAN FİNANSE EDİLEN, KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Grup bir yapılandırılmış kuruluşta sermaye payına sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki şekilde hareket ediyorsa ya da etmişse bu yapılandırılmış şirketin finansörü olarak değerlendirilir:

- yapılandırıcı;
- potansiyel yatırımcılar için kurucu banka;
- varlık yöneticisi;
- kuruluşun performansının zımni ya da aleni garantörü (özellikle sermaye ya da yatırım fonu birimi hamillerine verilen gelir garantileri vasıtasıyla) olarak.

Ayrıca, bir yapılandırılmış kuruluş unvanı Grubun unvanını ya da bağlı ortaklıklarından birinin unvanını içerdiği takdirde Grup tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

Bunun aksine, Grup tarafından bir ya da daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından açıklanan belirli gereksinimlere göre yapılandırılmış kuruluşlar ilgili müşteriler ya da yatırımcılar tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

31 Aralık 2019 itibarıyla, Grup tarafından finanse edilen ve Grubun hisse sahibi olmayabileceği bu konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşların bilançosunun toplam tutarı 2.570 milyon Euro'dur (Diğer yapılara ilişkin 252 milyon Euro dahil).

2019 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir kaydedilmemiştir.

NOT 2.5 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve ilgili borçlar

MUHASEBE İLKELERİ

Bir duran varlığın veya varlık ve yükümlülük grubunun defter değeri sürekli kullanımı yoluyla değil esasen satış yoluyla geri kazanılırsa "satış amacıyla elde tutulduğu" addedilir. Bu sınıflandırmanın geçerli olması için satışın on iki ay içinde gerçekleşebilmesi adına varlık veya varlık veya yükümlülükler grubu mevcut durumuyla derhal satılmaya hazır olmalı ve satış olasılığı yüksek olmalıdır.

Bu durumda Grup varlığın satışıyla ilgili bir plan uygulamalı (veya varlık veya yükümlülük grubunun elden çıkartılması) ve bir alıcı aramaya aktif olarak başlamış olmalıdır; Ayrıca, bir varlık veya varlık veya yükümlülük grubu cari değeri açısından makul bir fiyattan değerlendirilmelidir.

Bu kategoriye giren varlıklar ve yükümlülükler, netleştirme yapılmadan *Satış amacıyla tutulan duran varlıklar* ve *Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* olarak sınıflandırılır.

Duran varlıkların ve satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarının gerçeğe uygun değeri eksi satış maliyeti, net defter değerlerinden daha az ise, kâr veya zararda değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca, *Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* bundan sonra itfa ya da amorti edilmez.

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Varlıklar	4.507	13.502
<i>Duran varlıklar ve Şerefiye</i>	5	262
<i>Finansal varlıklar</i>	4.464	11.245
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	26	111
<i>Finansal riskten koruma türevleri</i>	10	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	-	1.429
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile menkul kıymetler</i>	-	59
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardan alacaklar</i>	68	324
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri</i>	4.360	9.322
<i>Diğer varlıklar</i>	38	1.995
Yükümlülükler	1.333	10.454
<i>Karşılıklar</i>	14	22
<i>Finansal yükümlülükler</i>	1.211	10.309
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</i>	-	2
<i>Finansal riskten koruma türevleri</i>	9	-
<i>İhraç edilen borçlanma senetleri</i>	-	116
<i>Bankalara borçlar</i>	786	596
<i>Müşteri mevduatları</i>	416	9.595
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	-	-
<i>Diğer yükümlülükler</i>	108	123


31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla *satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* ve *satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler* kalemleri, büyük ölçüde bireysel bankacılık SG de Banque aux Antilles'in varlık ve yükümlülüklerini, ekipman finansmanı ve faktoring şirketinin varlık ve yükümlülüklerini ve aynı zamanda SG Finans A.Ş. ve Güney Afrika menkul kıymetler hizmetleri faaliyeti (SG Johannesburg) ile ilgili varlık ve yükümlülükleri kapsamaktadır.

31 Aralık 2018'e kıyasla Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler kalemlerindeki değişiklikler başlıca şunlardan kaynaklanmaktadır:

- Not 2.1'de ayrıntıları verilen varlıkların satışı;
- SG de Banque aux Antilles ve SG Finans A.Ş.'nin varlık ve yükümlülüklerinin yeniden sınıflandırılması.

Satış amacıyla elde tutulan bazı duran varlıklar (çoğunlukla şerefiye ve sabit kıymetler), muhasebe değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki en düşük değer eksi elden çıkarma maliyetleri ile ölçülür. Bu, bir grup varlığın satışından beklenen herhangi bir sermaye kaybının tamamının veya bir kısmının, *varlıklar satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar* altında yeniden sınıflandırıldığı anda tahsis edilebileceği anlamına gelir. Bu kapsamda, Grubun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü maliyeti, *diğer varlıklardan net gelir / gider* altında -109 milyon Euro tutarındadır.







NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR

 <p>BASİTLEŞTİRME</p>	<p>Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları alma veya ödeme ile ilgili sözleşme haklarını veya yükümlülüklerini temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genellikle krediler, yatırım portföyleri (öz kaynaklar, bonolar vb.), mevduat, <i>düzenlenmiş tasarruf hesapları</i>, ihraç edilen borçlanma senetleri ve türev araçlar (swaplar, opsiyonlar, vadeli döviz alım satım sözleşmeleri, kredi türevleri, vb.) gibi geniş bir varlık ve borç yelpazesini kapsayan finansal araçlar şeklindedir.</p> <p>Finansal tablolarda, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve değerlemesi, sözleşme özelliklerine ve kuruluşun bu finansal araçları yönetme şekline bağlıdır.</p> <p>Ancak bu ayırım, amaçları ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya finansal riskten korunma işlemleri) bilançoda her zaman gerçeğe uygun değeri ile ölçülen türev enstrümanlar için geçerli değildir.</p>
---	--

MUHASEBE İLKELERİ

Finansal varlıkların sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirme sırasında finansal araçlar, Grup bilançosunda muhasebeleştirme yöntemini ve sonraki değerlendirme yöntemini belirleyen üç kategoriden (itfa edilmiş maliyet, kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı ve diğer kapsamlı gelire yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı) birinde sınıflandırılır. Sınıflandırma, sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerine ve kuruluşu varlıklarını yönetmeye yönelik iş modeline bağlı olacaktır.

Nakit akışı özellikleri	+	İş modeli	=	Muhasebe sınıflandırması
SPPI (Sadece Anapara ve Faiz Ödemeleri) • Temel borç finansal varlıkları		 Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsili		İtfa edilmiş maliyet
		 Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsili ve satışı		Gelir tablosunda sonraki geri dönüştürme ile OCI (diğer kapsamlı gelir) kalemine yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		 Alım-satım portföyü		Kar ya da zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		+ Gerçeğe uygun değer opsiyonu (muhasabe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak veya azaltmak için)		Kar ya da zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
SPPI DIŞI • Karmaşık borç finansal varlıkları • Özkaynağa dayalı finansal varlıklar • Türev ürünler		 İş modeli ne olursa olsun		Kar ya da zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		+ gelir tablosunda sonraki geri dönüştürme olmaksızın OCI kalemine yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı opsiyonu (işlem görmeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar)		Gelir tablosunda sonraki geri dönüştürme olmaksızın OCI (diğer kapsamlı gelir) kalemine yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı

Finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilişkin muhasebe ilkeleri, işletmenin finansal araçların yarattığı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını analiz etmesini ve finansal araçların yönetimi için iş modelini analiz etmesini gerektirir.

SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞ ÖZELLİKLERİNİN ANALİZİ

Sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerinin analizinin amacı, etkin faiz yöntemini kullanarak finansal varlıklardan elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi seçeneğini, sadece temel bir borç verme anlaşmasının özelliklerine benzeyen enstrümanlarla sınırlamaktır, yani ilişkili nakit akışları son derece öngörülebilirdir. Bu özellikleri paylaşmayan diğer tüm finansal araçlar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak değerlendirilir.

Sadece anapara bakiyesine ilişkin Anapara ve Faiz Ödemelerini (SPPI) temsil eden sözleşme girişleri, temel bir kredi düzenlemesi ile tutarlıdır.

Temel bir kredi düzenlemesinde faiz ağırlıklı olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için dikkate alınmaktadır. Faiz aynı zamanda likidite riski, idari maliyetler ve ticari kar marjı için bir değerlendirme içerebilir. Negatif faiz, bu tanımla tutarsız değildir.

Temel olmayan tüm finansal varlıklar, bunları yönetmeye yönelik iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılarak ölçülecektir.

Muhasebe amaçlı finansal riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türev araçlar bilançoda ayrı bir satıra kaydedilir (bakınız Not 3.2).

Grup, diğer kapsamlı gelir yoluyla, alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan bir özkaynağa dayalı finansal aracı (hisse senetleri ve diğer özkaynak senetleri) yatırımı sınıflandırmak ve ölçmek için menkul kıymetten bağımsız olarak geri çevrilemez bir karar verebilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kar veya zarar asla kar veya zarara yeniden sınıflandırılmaz (sadece bu yatırımlardan temettü gelir olarak muhasebeleştirilir).

İŞ MODELİNİN ANALİZİ

İş modeli, nakit akışları ve gelir elde etmek için finansal araçların nasıl yönetildiğini temsil eder.

Grup, farklı iş kollarını kullanma sürecinde çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının birlikte nasıl yönetildiği konusunda değerlendirilir. İş modeli, her bir araç için ayrı ayrı değerlendirilmez, ancak portföy düzeyinde, aşağıdaki gibi ilgili kanıtlar dikkate alınarak değerlendirilir:

- portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- söz konusu iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;
- iş yöneticilerine nasıl ücret verildiği;
- gerçekleşen veya beklenen varlıkların satışı (değer, sıklık, amaç).

Finansal varlıkların sınıflandırılmasını ve ölçülmesini belirlemek için üç farklı iş modeli ayırt edilmelidir:

- amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli ("Tahsil et" iş modeli);
- hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsili hem de finansal varlıkların satılmasıyla ulaşılan bir iş modeli ("Tahsil et ve Sat" iş modeli);
- diğer finansal varlıklar için, özellikle de ticari amaçlı elde tutulanlar için, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesinin sadece rastlantısal olduğu ayrı bir iş modeli.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU

Alım satım amaçlı elde tutulmayan SPPI finansal varlıkları, söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemlerindeki tutarsızlıkları (muhasebe uyumsuzluğu) ortadan kaldırır veya önemli ölçüde azaltırsa, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanabilir.

Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden biri altında sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal borçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak değerlendirilmesi planlanan türev dışı finansal yükümlülükleri içeren, alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal yükümlülüklerdir;
- Borçlar: bunlar, diğer türev dışı finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilir.

Finansal riskten korunma araçları niteliği taşıyan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler bilançonun farklı satırlarına aktarılır (bkz.: Not 3.2).

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yalnızca Grubun bu varlıkları yönetmek için kullanılan iş modelini değiştirdiği istisnai bir durumda gereklidir.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan yöntemler Not 3,4'te ayrıntılı olarak yer almaktadır.

İlk muhasebeleştirme

Finansal araçlar, bilançoda şu şekilde muhasebeleştirilir:

- menkul kıymetler için ödeme/teslimat tarihinde;
- türev ürünlerin alım-satım tarihinde;
- krediler için ödeme tarihinde.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen araçlar için, söz konusu finansal varlıkların muhasebe sınıflandırmasına bağlı olarak, alım satım tarihi ile ödeme-teslimat tarihi arasındaki gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler net gelir tablosuna veya diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir. Alım-satım tarihi, sözleşme taahhüdünün Grup için bağlayıcı ve geri alınamaz hale geldiği tarihtir.

İlk kez muhasebeleştirildiğinde, finansal varlıklar ve yükümlülükler doğrudan iktisaplarıyla ve ihraçlarıyla ilişkilendirilebilir işlem masrafları dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir, ancak bu masrafların doğrudan gelir tablosuna kaydedildiği gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal araçlar hariçtir.

Başlangıçtaki gerçeğe uygun değer gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalıdır; gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasında fark-bir diğer ifadeyle satış marjı- hemen gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme girdileri gözlemlenebilir değilse veya değerlendirme modelleri piyasa tarafından tanınmazsa, satış marjının muhasebeleştirilmesi genellikle gelir tablosunda ertelenir. Bazı araçlar için, karmaşıklıklarından dolayı bu marj vade tarihlerinde veya erken satış durumunda elden çıkarma üzerine muhasebeleştirilir. Değerleme girdileri gözlemlenebilir hale geldiğinde henüz kaydedilmemiş olan satış marjı kısımları bu esnadaki gelir tablosunda muhasebeleştirilir (bkz.: not 3.4.7)

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmemesi

Grup varlık üzerindeki nakit akımları için sözleşmeden doğan haklar sona erdiğinde veya grup nakit akımlarını ve varlığın mülkiyetine bağlı olan bütün riskleri ve ödülleri almak için sözleşmeden doğan haklarını devrettiğinde Grup bir finansal varlığı (veya benzer varlıklardan oluşan bir grubu) tamamen veya kısmen bilanço dışında bırakır.

Grup, ayrıca üzerinde ilişkili nakit akışları bakımından sözleşmeye dayalı hakları elinde tuttuğu finansal varlıkları bilanço dışı bırakmaktadır, ancak sözleşmeye dayalı olarak aynı nakit akışlarını bir üçüncü şahsa aktarmakla ("ödeme aktarma anlaşması") yükümlüdür ve bunun için tüm riskleri ve ödülleri büyük ölçüde devretmiştir.

Grup bir finansal varlığın nakit akımlarını devrettiğinde ancak mülkiyetinin bütün risklerini ve ödüllerini ne devrettiğinde ne de muhafaza ettiğinde finansal varlığın kontrolünü efektif olarak elinde tutmadığında bu varlığı bilanço dışında bırakır ve gerektiği zaman varlığın devredilmesinin sonucu olarak oluşan veya elde tutulan bütün hakları ve yükümlülükleri kapsamak için ayrı bir varlık veya yükümlülük kaydeder. Grup varlığın kontrolünü elinde tutarsa varlıkla devam eden ilişkisi kapsamında varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özkaynakta önceden doğrudan muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya zarar için ve herhangi bir hizmet sunma varlığı ya da hizmet sunma yükümlülüğünün değeri için düzeltme yapılır. Kredilerinin ön ödemesini takiben borçlulara fatura edilen tazminatlar *Faiz ve benzeri gelirler* arasındaki ön ödeme tarihinde gelir tablosuna kaydedilir.

Grup finansal yükümlülükleri kısmen veya tamamen ancak itfa ettikten sonra bilanço dışı bırakır, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ödendiği, iptal edildiği veya geçerliliğini yitirdiği zaman.

Ayrıca, sözleşme koşullarına ilişkin önemli bir tadil halinde ya da kredi verenle sözleşme koşulları büyük ölçüde farklı bir araçla takas yapıldığında, bir finansal borç da bilanço dışı bırakılabilir.


FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ ANALİZİ

Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirme sırasında SPPI testinden geçip geçmediğini belirleme prosedürleri belirlemiştir (kredi verme, menkul kıymet edinimi, vb.).


Tüm sözleşme koşulları, özellikle sözleşmeye dayalı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek olan koşullar analiz edilecektir. Borçlunun veya borç verenin, vadesi gelmeden önce borçlanma aracını ön ödeme yapmasına veya borçlanma aracını ihraç edene iade etmesine izin veren bir sözleşme süresi SPPI nakit akışları ile tutarlı olmaya devam eder, ancak ön ödeme tutarının öncelikle ödenmesi gereken ana parayı ve tahakkuk eden ancak ödenmemiş, makul bir tazminat içerebilecek sözleşme faizini temsil etmesi gerekmektedir. Bu tür bir tazminatın pozitif ya da negatif olabilmesi nakit akışlarının SPPI niteliği ile tutarsız değildir.

Ön ödeme tazminatı özellikle aşağıdaki durumlarda makul olarak kabul edilir:

- Bu tutar, ödenmemiş kredinin yüzdesi olarak hesaplanır ve yönetmeliklerle sınırlanır (örneğin, Fransa'da mortgage kredilerinin bireyler tarafından ön ödemesine ilişkin tazminat yasal olarak altı aylık faiz veya ödenmemiş anaparanın % 3'üne eşit bir tutarla sınırlıdır) veya rekabetçi piyasa uygulamaları ile sınırlıdır;
 - tutar, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile ön ödemeli tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir oranda yeniden yatırılmasıyla elde edilecek faiz arasındaki farka eşittir.
- Bazı krediler mevcut gerçeğe uygun değerleri üzerinden ön ödemeye tabiyken, diğerleri ilişkili bir finansal riskten korunma swapını sona erdirmek için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutarda peşin ödenebilir. İlgili kıyaslama faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmaları şartıyla SPPI gibi ön ödeme tutarlarını dikkate almak mümkündür.

	<p>Temel finansal varlıklar (SPPI) temel olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ sabit faizli krediler; ▪ sınırlar veya katlar içerebilecek değişken faizli krediler; ▪ sabit veya değişken faizli borçlanma senetleri (devlet veya şirket tahvilleri, diğer kıymetli borç senetleri); ▪ Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler (ters repolar); ▪ Ödenen garanti depozitoları; ▪ Ticari alacaklar.
---	---

Temel kredi verme düzenlemeleriyle (örneğin hisse senedi fiyatlarındaki veya hisse senedi endekslerindeki değişimlere maruz kalma veya kaldıraç özellikleri gibi) sözleşmeye dayalı nakit akışlarında risklere veya oynaklığa maruz kalmaya neden olacak sözleşme şartları, sözleşmeye dayalı nakit akışları üzerindeki etkilerinin minimum kalması dışında SPPI olarak kabul edilemez.

	<p>Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI olmayan) temel olarak aşağıdakileri içerir:</p> <p>Türev araçlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ kuruluş tarafından elde tutulan hisse senetleri ve <i>diğer özkaynağa dayalı araçlar</i>; ▪ yatırım fonları tarafından ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçlar; ▪ belirli sayıda hisse senedine çevrilebilen veya itfa edilebilecek borçlanma finansal varlıkları (hisse senedine dönüştürülebilir tahviller, hisse senedine dayalı menkul kıymetler, vb.).
---	---

İlgili zaman değeri bileşeni, aracın sözleşme şartlarına göre değiştirilebilirse, sözleşmeye bağlı nakit akışının, bir kıyaslama aracından doğacak nakit akışı ile karşılaştırılması gerekebilir. Örneğin, bir faiz oranı periyodik olarak sıfırlandığında, ancak bu sıfırlamanın sıklığı faiz oranının vadesiyle (her ay bir faiz oranının bir yıllık orana sıfırlanması gibi) eşleşmediğinde veya faiz oranı periyodik olarak ortalama kısa ve uzun vadeli faiz oranlarına sıfırlanır.

Eğer iskonto edilmemiş sözleşmeye bağlı nakit akışları ile iskonto edilmemiş kıyaslama ölçütü nakit akışları arasındaki fark önemliyse veya önemli hale gelebiliyorsa, enstrüman temel kabul edilmez.

Sözleşme şartlarına bağlı olarak, kıyaslama ölçütü nakit akışı ile karşılaştırma, nitel bir değerlendirme yoluyla gerçekleştirilebilir; ancak diğer durumlarda, nicel bir test gereklidir.

Sözleşmeye dayalı ve kıyaslama ölçütü nakit akışları arasındaki fark, her raporlama döneminde ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak dikkate alınmalıdır. Bu kıyaslama testini yaparken, kuruluş gelecekteki iskonto edilmemiş sözleşmeye bağlı nakit akışlarını etkileyebilecek faktörleri göz önünde bulundurur: ilk değerlendirme tarihindeki getiri eğrisinin kullanılması yeterli değildir ve kuruluş makul olarak olası senaryolara göre enstrümanın ömrü boyunca eğrinin değişip değişmeyeceğini de dikkate almalıdır.

Grup içerisinde, bir kıyaslama testiyle ilgili finansal araçlar arasında, sıfırlamadan önceki iki ay boyunca gözlenen on iki aylık Euribor ortalamasına göre faiz oranları her yıl sıfırlanan değişken oranlı konut kredileri bulunmaktadır. Diğer bir örnek ise, sıfırlamadan önceki üç ay boyunca gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına göre faizi üç ayda bir revize edilen gayrimenkul profesyonellerine verilen kredilerdir. Grup tarafından yapılan karşılaştırmalı değerlendirme analizinin ardından bu kredilerin temel olduğu sonucuna varılmıştır.

Ayrıca, finansal varlıklar, menkul kıymetleştirme aracı veya benzeri bir kuruluş tarafından, kredi riski konsantrasyonları (dilim) yaratan, sözleşmeye bağlı birden fazla araç kullanan sahiplere ödemeye öncelik veren araçlar olduğunda, sözleşmeye bağlı nakit akışının özel bir analizinin yapılması gerekir. Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının SPPI olup olmadığını değerlendirirken kuruluş, her bir dilimin kredi riskini ve finansal araçların temelindeki havuzdaki kredi riskine maruz kalmanın yanı sıra sözleşme koşullarını da analiz etmelidir. Bu amaçla, kuruluş nakit akışlarını yaratan temel enstrümanları tanımlamak için bir "arama yaklaşımı" uygulanmalıdır.

Not 3'te sunulan veriler sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarını içermez; sigorta bağlı ortaklıklarına ilişkin veriler Not 4.3'te sunulmaktadır.

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleri ile ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi hakkında bilgiler ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler, işbu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR İLE İLGİLİ GENEL GÖRÜNÜM**

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım-satım portföyü ⁽¹⁾	358.033	281.246	338.312	285.478
Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	24.977		24.057	
Gerçeğe uygun değer opsiyon farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	2.729	82.883	3.181	77.605
TOPLAM	385.739	364.129	365.550	363.083
yeniden satış/yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetler	111.818	97.895	129.628	98.874

(1) 31 Aralık 2019 tarihinde, alım satım portföyü, Commerzbank'tan 2019'un ilk yarısında satın alınan yapılandırılmış ürünlerin ("Egzotik, Yalın ve Fonlar") imalat ve pazar yapma faaliyetlerine ilişkin alım satım hesaplarını içermektedir (Not 2.2).

NOT 3.1 ALIM-SATIM PORTFÖYÜ**MUHASEBE İLKELERİ**

Alım satım hesabı, sermaye piyasası faaliyetleri amacıyla elde tutulan veya tahakkuk eden finansal varlık ve yükümlülükleri içermektedir. Bu portföy, diğer ticari varlıkların yanı sıra, Grup tarafından emtia türev enstrümanları ile ilgili piyasa yapıcı faaliyetinin bir parçası olarak tutulan fiziksel emtiaları da içerir.


Varsayılan olarak, türev finansal araçlar finansal riskten korunma araçları niteliği taşımadıkça (bkz.: Not 3.2) alım satım portföyünde sınıflandırılır.

Alım-satım portföyüne kaydedilmiş finansal araçlar kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden değerlenir ve bilançoda Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki ve bu araçlarla ilişkili gelirlerdeki değişiklikler gelir tablosuna Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları ve zararları olarak kaydedilir.

ALIM-SATIM FAALİYETLERİ

Alım satım amaçlı finansal varlıklar şunlardır:

- kısa vadede satılmak niyetiyle iktisap edilmiş olan ya da
- pazar oluşturma amacıyla elde tutulan ya da
- türev finansal araçlar, menkul kıymetler veya birlikte yönetilen ve ilgili kısa vadeli kar elde etmeye yönelik bir güncel model kanıtı bulunan diğer finansal araçlar dahil olmak üzere bir alım-satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi amacıyla iktisap edilen.

	Küresel piyasa faaliyetleri Ticari iş modeli, küresel piyasa faaliyetlerini yönetmek için Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolu tarafından uygulanmaktadır. Ayrıca, Grup tarafından tutulması amaçlanmayan ve ikincil piyasada kısa vadede (6 ila 12 ay içinde) satışa çıktıklarından beri tespit edilen sendikasyon kredisi taahhütlerinin ve kredilerinin yönetimi için de uygulanır. Grup tarafından oluştur-dağıt faaliyetleri vasıtasıyla oluşturulan ve kısa süre içinde satılması beklenen krediler için de geçerlidir.
---	---

Akan portföylerde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu portföyler piyasa faaliyetleri ile ilgili olmasa da, bu varlıklar alım satım portföyü arasında gösterilir ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan bir finansal varlık olarak sunulur.

Alım satım portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerinden bağımsız olarak alım satım amaçlı elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Sadece alım satım amaçlı tutulmayan SPPI dışı finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçülen Finansal varlıklar arasında sınıflandırılmaktadır (aşağıdaki bölüm 2'ye bakınız).

“VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26.080	29.732
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	77.966	49.297
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	117.956	135.861
Alım-satım türevleri(1)	135.849	122.983
Diğer alım-satım varlıkları	182	439
TOPLAM	358.033	338.312
Ödünç menkul kıymetler	13.681	12.411

(1) Bkz.: Not 3.2 Finansal türevler.

YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	38.950	51.264
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3.518	6.231
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	1.466	1.248
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde ödünç alımlar ve satılan menkul kıymetler	97.820	98.299
Alım-satım türevleri(1)	138.120	126.946
Diğer alım satım yükümlülükleri	1.372	1.490
TOPLAM	281.246	285.478

(1) Bkz.: Not 3.2 Finansal türevler.

NOT 3.1.2. ZORUNLU OLARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar şunlardır:

- ticari amaçla tutulmayan ve SPPI testini geçmeyen krediler, tahviller ve bono eşdeğerleri (temel olmayan veya SPPI olmayan enstrümanlar).
- başka herhangi bir alt kategoride sınıflandırılmamış hisse senetleri ve hisse senetlerine eşdeğer varlıklar: Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan alım satım araçları, Grubun gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire- sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmadan- yansıtılmasını planladığı araçlar

Bu varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında bilançoda gerçeğe uygun değeri ile kayıt altına alınmakta ve bu enstrümanların gerçeğe uygun değerinde (faiz geliri hariç) meydana gelen değişiklikler, gelir tablosuna gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazanç ve zararları altında kaydedilmektedir .

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI ZORUNLU OLARAK KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLARIN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	177	158
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	2.492	1.996
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	22.308	21.903
TOPLAM	24.977	24.057

KREDİLER, ALACAKLAR VE YENİDEN SATIŞ ANLAŞMALARI ÇERÇEVESİNDE SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli krediler	2.029	2.354
-Ekipman kredileri	18.152	15.796
- Diğer krediler	2.127	3.753
TOPLAM	22.308	21.903

Bilançoda finansal varlıklar altında zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak kaydedilen krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler başlıca şunlardır:

- karşılaştırmalı faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özellikleri içeren krediler;
- temel krediler (SPPI) olarak tanınmasına izin vermeyen endeks hükümleri içeren krediler.

NOT 3.1.3. GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı finansal varlık ve yükümlülükler ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ek olarak, finansal tablolarda yer alan aynı başlıklar, Grubun gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırdığı türev dışı finansal varlık ve yükümlülükleri de içerir. Bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimler (faiz dahil), Grubun ayrılan finansal yükümlülükler üzerindeki kendi kredi riskine ilişkin payı-bu *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar* altında kaydedilir- hariç, *gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazanç veya zararı* altında gelir tablosuna kaydedilir.

Ayrıca, sözleşmeye dayalı vadesinden önce gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması halinde, varsa Grubun kendi kredi riski ile ilgili kazanç ve zararlar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilir ve daha sonra sonraki mali yılın başlangıcında Dağıtılmamış kazançlar altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıklar için, bu seçenek yalnızca ilgili finansal varlık ve yükümlülükler farklı muhasebe uygulamaları uygulamaktan kaynaklanan muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak için kullanılabilir.

Finansal yükümlülükler için, bu seçenek yalnızca aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:

- belirli finansal varlıklar ve borçların muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırmak veya azaltmak;
- ayrı olarak tanınması gereken bir veya daha fazla katıştırılmış türev içeren karma finansal araç için geçerli olduğunda;
- bir finansal varlık ve/veya yükümlülük grubu yönetildiğinde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece, Grup Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ihraç edilen bazı yapılandırılmış tahvilleri muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilişkili riskler alım-satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada koruma altına alınır. Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak, Grup bu bonoların ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlayabilir.

VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	1.458	1.310
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	145	819
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı varlıklar	1.126	1.052
TOPLAM	2.729	3.181

YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler çoğunlukla Societe Generale Grubu tarafından ihraç edilmiş, yapılandırılmış tahvillerden oluşur.

Grubun ihraççı kredi riski ile ilişkilendirilebilir yeniden değerlendirme farkları Societe Generale Grubunun piyasadaki en son finansman şart ve koşulları ve ilgili borçların geriye kalan vade tarihinin dikkate alındığı değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Grubun kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişiklikleri 31 Aralık 2019 itibarıyla -121 milyon Euro tutarında bir zarar oluşturmuştur. Bu tarihe kadar,

Kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir toplam kazanç ve zararların tutarı özkaynaklarda -317 milyon Euro olarak kaydedilmiştir (bakınız Not 7.3).

31 Aralık 2019 itibarıyla, gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2018'teki 77.605 milyon Euro'ya kıyasla 82.883 milyon Euro) ile vadesinde geri ödenebilir tutar (31 Aralık 2018'teki 78.080 milyon Euro'ya kıyasla 83.249 milyon Euro) arasındaki fark -366 milyon Euro (31 Aralık 2018'teki -475 milyon Euro'ya kıyasla) olarak gerçekleşmiştir.

NOT 3.1.4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR NET KAZANÇ VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2019	2018
Alım-satım portföyü net kazanç/zararı (Türev ürünler hariç)	5.754	(6.091)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazanç ve zararları (1)	3.661	941
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak değerlendirilen finansal araçlar net kazanç/zararı	(15.028)	4.277
Türev araçları net kazanç/zararı	9.712	6.263
Riskten korunma araçları net kazanç/zararı (2)	100	35
Gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma türev araçlarından net kazanç/zarar	1.155	(947)
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi (3)	(1.055)	982
Döviz işlemlerinden net kazanç/zarar	144	(306)
TOPLAM	4.343	5.119
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar ile ilgili kazanç	84	103


(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni haricinde, borç ve özkaynağa dayalı finansal araçlardan kaynaklanan gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpları içerir (bakınız Not 3.7).

(2) Bu kalem sadece finansal araçlara ilişkin riskten korunma işlemlerinde net kazanç / zararı içerir. Finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin finansal riskten korunma işlemlerinde, finansal riskten korunma işlemlerinden net kazanç / zarar, finansal riskten korunma konusu kalemin kâr ve zarar hesabına dahil edilir.

(3) Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarındaki değişiklik dahil gerçeğe uygun değer riskinden korunma konusu kalemlerin yeniden değerlemesini içerir.

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir. Burada gösterilen gelirin faiz gideri ve faiz geliri arasında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermediği unutulmamalıdır.

NOT 3.2 Finansal türevler

 <p>BASİTLEŞTİRME</p>	<p>Türev araçlar, değerinin dayanak bir kalemin kalemine göre değiştiği ve kaldıraç etkisine eşlik edebildiği finansal araçlardır. Bu enstrümanların dayanak kalemleri çok çeşitlidir (faiz oranları, döviz kurları, özsermaye, endeksler, emtialar, kredi derecelendirme...) ve farklı şekillerde sunulur (vadeli işlem sözleşmeleri, swaplar, alım ve satımlar...).</p> <p>Grup, bu türev enstrümanlarını, müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyon ihtiyaçlarını karşılamak için çözümler sunmak amacıyla piyasa faaliyetleri için kullanabilir. Bu durumda, alım satım türevleri olarak muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve riskten korunmak için türev araçlar da kullanabilir. Bu durumda, riskten korunma türevleri olarak nitelendirilirler. Riskten korunma işlemleri, tek tek kalemler veya işlemler (mikro riskten korunma ilişkileri) veya yapısal bir faiz oranı riski (makro riskten korunma ilişkileri) yaratabilecek finansal varlık ve yükümlülük portföyleriyle ilgilidir.</p> <p>Diğer finansal araçların aksine, türev araçlar, amaçlarına bakılmaksızın (piyasa faaliyetleri veya finansal riskten korunma işlemleri) her zaman bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Alım satım amaçlı türev araçların gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, riskten korunma işlemlerinde kullanılan muhasebe yöntemi, riskten korunma işlemlerinin etkin olduğu süreçte riskten korunma türevlerinin yeniden değerlendirilmesinin etkilerini gelir tablosunda etkisiz hale getirmeyi amaçlamaktadır.</p>
---	---

MUHASEBE İLKELERİ

Türev araçlar, aşağıdaki üç kriteri karşılayan finansal araçlardır:

- değerleri belirtilmiş faiz oranındaki, kambiyo kurundaki, hisse bedeli, fiyatlar endeksi, emtia fiyatı, kredi derecesindeki vs. değişikliğe yanıt olarak değişir;
- az başlangıç yatırımı gerektirir ya da hiç gerektirmez;
- ileri bir tarihte ödenirler.

Bütün finansal türevler bilançoda finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Bunlar, muhasebe amaçları için finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılmadıkça varsayılan olarak ticari türev araçlar olarak kabul edilirler.

Özel durum-dayanak aracı Societe Generale hisseleri olan finansal türevler

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine ya da Grup iştiraklerindeki hisselerine sahip olan ve tasfiye edilmesi belirli sayıda Societe Generale hisselerine (türevler hariç) karşı nakden (veya başka bir finansal varlık) cinsinden sabit meblağ ödenmesini gerektiren finansal türev araçlar özkaynak araçlarıdır. Bu enstrümanlar ve ödenen veya alınan ilgili primler doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler kaydedilmez. Societe Generale hisselerine ilişkin satış opsiyonlarının satışı için, bir borç düzeltme maddesi olarak işlem fiyatının bugünkü değeri bakımından muhasebeleştirilir.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler bilançoaya diğer dayanak araçları olan türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilir.

Gömülü Türevler

Gömülü bir türev, türev dışı bir asal finansal araç da içeren hibrit sözleşmenin bir bileşenidir.

Asal sözleşmenin bir finansal varlık olduğu durumlarda, sözleşmeye bağlı nakit akışları SPPI testini geçmediği için hibrit sözleşmenin tamamı gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan bir finansal varlık olarak ölçülür.

Asal sözleşmenin finansal bir yükümlülük olması ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmadığı durumlarda, gömülü türev aşağıdaki durumlarda asal sözleşmeden ayrılır:

- edinim sırasında, gömülü türevin ekonomik özellikleri ve riskleri, asal finansal aracın ekonomik özellikleri ve riskleri ile yakından ilişkili değildir; ve
- bir türev tanımını karşılayacaktır.

Türev ayrıldıktan sonra, yukarıdaki şartlar altında bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ya da Finansal yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Asal sözleşme, finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır ve ilgili muhasebe kategorisine göre ölçülür.

NOT 3.2.1. ALIM-SATIM TÜREVLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım türev araçları bilançoda Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar ve yükümlülükler altına kaydedilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları veya zararları olarak kaydedilir.

Daha sonra temerrüde düşen karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bu araçların fesih tarihine kadar Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları ve zararları olarak kaydedilir. Bu fesih tarihinde bu karşı tarafların alacakları ve borçları bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Bu alacakların müteakip değer düşüklükleri gelir tablosunda Risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

ALIM SATIM TÜREVLERİNİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN DAĞILIMI

	31.12.2019		31.12.2018	
(Milyon Euro)	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı araçları	91.146	88.501	74.253	73.835
Döviz araçları	18.036	18.354	19.246	19.466
Özkaynak ve endeks araçları	22.318	26.141	21.450	23.675
Emtia araçları	1.860	2.201	5.708	6.081
Kredi türevleri	2.415	2.037	2.224	2.704
Diğer vadeli finansal araçlar	74	886	102	1.185
TOPLAM	135.849	138.120	122.983	126.946

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanır. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder. Amaçlarına bakılmaksızın tüm kredi türevleri gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak değerlendirir ve muhasebe amaçları için riskten korunma araçları niteliği taşımaz.

Bu doğrultuda, bunlar alım satım türevleri arasında gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.

ALIM SATIM TÜREVLERİ TAAHHÜTLERİNİN (FİKTİF TUTARLAR) DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Faiz oranı araçları	11.988.127	11.489.020
Kesin araçlar	9.959.001	9.476.579
Swaplar	8.324.621	7.868.534
FRAlar	1.634.380	1.608.045
Opsiyonlar	2.029.126	2.012.441
Döviz araçları	3.192.776	3.823.369
Kesin araçlar	2.475.393	2.661.823
Opsiyonlar	717.383	1.161.546
Özkaynak ve endeks araçları	1.124.549	1.086.822
Kesin araçlar	186.691	154.988
Opsiyonlar	937.858	931.834
Emtia araçları	96.900	190.706
Kesin araçlar	83.509	139.558
Opsiyonlar	13.391	51.148
Kredi türevleri	246.006	293.463
Diğer vadeli finansal araçlar	38.428	38.423
TOPLAM	16.686.786	16.921.803

NOT 3.2.2 RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ

UFRS 9'un geçici hükümlerine göre, Grup, finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin IAS 39 hükümlerini koruma seçimini yapmıştır. Sonuç olarak, özkaynağa dayalı finansal araçlar, muhasebe kategorilerinden bağımsız olarak, finansal riskten korunma muhasebesine hak kazanmaz.

MUHASEBE İLKELERİ

Belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla, Grup finansal riskten korunma türev araçları oluşturur. Muhasebe açısından, Grup finansal riskten korunma işlemini riske ve korunan araçlara bağlı olarak bir gerçeğe uygun değer korunma işlemi, nakit akışı korunması ya da bir yurtdışı faaliyete net yatırımın korunması olarak adlandırır.

Bir aracın türev finansal riskten korunma türev aracı olarak adlandırılması için Grup riskten korunma ilişkisini koruma amaçlı işlemin başlangıcında ayrıntılı olarak belgelemelidir. Bu dokümantasyon koruma altına alınan varlık, pasif veya vadeli işlemi, koruma yapılacak riski ve ilişkili risk yönetimi stratejisini, kullanılan finansal türevin türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Riskten korunma aracı olarak adlandırılan türev, gerçeğe uygun değer değişimlerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - gerçeğe uygun değerdeki iki değişiklik arasındaki beklenen oran %80-%125 aralığındadır. Etkinlik hem korunma işlemi ilk olarak oluşturulduğunda hem de ömür boyunca değerlendirilecektir. Etkinlik, her çeyrekte ileriye dönük olarak (gelecek dönemler boyunca öngörülen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinlik yukarıda belirtilen aralığın dışında ise finansal riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Finansal riskten korunma türevleri bilançoda Finansal riskten koruma türevleri hesabında muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer finansal koruması

Bu korunma işlemlerinin amacı, araç bilanço dışı bırakıldığında kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir aracın gerçeğe uygun değerindeki olumsuz dalgalanma karşısında Grubu korumaktır.

Finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları ve zararları* hesabında kaydedilir; ancak faiz oranı türevleri için türeve tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri gelir tablosunda *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile aynı zamanda kaydedilir.*

Bilançoda, koruma altına alınan kalemin defter değeri gelir beyanında *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları ve zararları* altında rapor edilen koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya zararlar için düzeltilir. Finansal riskten korunma son derece geçerli olduğu ölçüde, koruma altına alınan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevi aracın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar veya zarar, bir geçersizlik zararı ya da karına karşılık gelen fark vasıtasıyla doğru olarak mahsup edilir.

Geleceğe yönelik etkinlik olası piyasa trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan aracın ve koruyan aracın belirli unsurları arasında istatistiksel ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir. Geriye yönelik etkinlik, koruma amaçlı kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir.

Türevin finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılama durumunun sona erdiği ortaya çıkarsa veya türev feshedilir veya satılırsa finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha sonra, korunma altına alınan varlık veya borcun defter değerinin korunan riskle ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişiklikleri bakımından düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömür boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunma konusu kalem, vadeden önce satılırsa veya erken itfa edilirse, finansal riskten korunma muhasebesi de durdurulur. Bu durumda değerlendirme düzeltmeleri hemen gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit akımı finansal koruması

Faiz oranı nakit akışı finansal korunmalarının amacı bilançodaki bir finansal araçla (krediler, menkul kıymetler ya da değişken faizli tahviller) veya son derece olası bir gelecek işlemle (ileriki sabit oranlar, ileriki fiyatlar vs.) ilişkili olarak ileriki nakit akışlarında gözlenecek değişikliklere karşı korumaktır. Bu koruma amaçlı işlemlerin amacı, Grubu kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir araç ya da işlemin ileriki nakit akışlarındaki olumsuz dalgalanmalar karşısında korumaktır.

Korunmaya konu türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı *Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar* hesabında muhasebeleştirilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları ve zararları* olarak muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna *Faiz gelir ve gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile aynı zamanda kaydedilir.*

Koruma amaçlı işlemin etkinliği, (i) koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan varsayımsal bir türevin oluşturulmasını içeren varsayımsal türev yöntemi kullanılarak (farazi şartlarla, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranlar bakımından, vs.) -ancak tersine işler ve koruma amaçlı işlem yapıldığında gerçeğe uygun değeri sıfırdır-daha sonra ii) kuramsal türevin gerçeğe uygun değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılarak (duyarlılık analizi) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yapılarak değerlendirilir.

Nakit akış finansal riskten korunma türev araçlarının yeniden değerlemesinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen meblağlar daha sonra gelir tablosunda nakit akışlarının korundukları dönemle aynı zamanda *Faiz geliri ve giderleri* altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal korunma türevleri finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılayamadığında veya feshedildiğinde veya satıldığında finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen meblağlar faiz gelirinin Finansal riskten korunmaya konu kalemden doğan nakit akışları tarafından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda *Faiz gelir ve giderleri* altında yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunmaya konu kalem beklenenden daha erken satılır veya finansal riskten korunma tahmin işleminin olasılığı azalırsa özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

Yabancı bir işletmedeki net yatırımın finansal riskten korunması

Yabancı bir şirketteki net yatırım üzerindeki finansal riske karşı korumanın amacı döviz kuru riskine karşı korumaktır.

Koruma altına alınan kalem, para birimi Grubun işlevsel para biriminden farklı olan bir ülkedeki yatırımdır. Bu sebeple koruma işlemi yabancı bir bağlı şirketin ya da şubenin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

Muhasebe amaçlarıyla net bir yatırımın korunmaya alınması olarak adlandırılan finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda *Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar* altında muhasebeleştirilir, buna karşın etkin olmayan kısım gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Portföy riskinden korunma (makro riskten korunma)

Bu tür finansal riskten korunmada faiz oranı türevleri genellikle Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden doğan yapısal faiz oranı risklerinin küresel olarak finansal riskten korunması için kullanılır.

Bu işlemler muhasebeleştirilirken, Grup şirketleri gerçeğe uygun değer riskinden korunma ya da nakit akış riskinden korunma esaslarını uygular.

Varlık ve yükümlülük portföylerinin sabit bir oranda makro gerçeğe uygun değer riskinden korunmalarını belgeleyen grup kuruluşları, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve aşağıdakileri kolaylaştıran IAS 39 "genişletilmiş" standardını uygular:

- Finansal risklere karşı korunmakta olan sabit oran pozisyonlu müşteri vadesiz mevduatları dâhil olmak üzere varlık-yükümlülük yönetimi için kullanılan makro-koruma amaçlı işlemlere gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi uygulanması;
- Avrupa Birliğinin kabul ettiği IAS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi

Makro-gerçeğe uygun değer finansal koruması olarak adlandırılan finansal türevler için muhasebe işlemleri diğer gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçları olanlara benzerdir. Makro-finance riskten korunma araçların portföyünün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bilançoda ayrı bir satırda Kar veya zarar vasıtasıyla *faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin yeniden değerlendirme farkları* altında rapor edilir.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemlerini belgeleyen grup varlıkları yukarıda nakit akış riskinden korunma için sunulan muhasebe ilkeleri ile aynıdır. Bu nedenle, finansal riskten korunma amaçlı varlık veya yükümlülük portföyleri finansal riskten korunma amaçlı riske ilişkin gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmez.

Makro nakit akış riskinden korunma durumunda, finansal riskten korunma amaçlı portföyler değişken oranlı varlık veya yükümlülükleri içerir.

RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİNİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem	16.617	9.981	11.666	5.767
Faiz oranı araçları	16.616	9.981	11.650	5.765
Döviz araçları	1	-	16	2
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma	181	124	105	204
Faiz oranı araçları	169	65	27	140
Döviz araçları	10	46	78	38
Özkaynak ve endeks araçları	2	13	-	26
Net yatırım riskinden korunma	39	107	128	22
Döviz araçları	39	107	128	22
TOPLAM	16.837	10.212	11.899	5.993

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve borçlarını (öncelikle krediler/borçlanmalar, ihraç edilmiş menkul kıymetler ve sabit oranlı menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişiklikler karşısında korumak amacıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal riskten korunma işlemleri şeklinde hesaplama amaçları için muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Kullanılan finansal riskten korunma araçları, başlıca faiz oranı swaplerinden oluşur.

Bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri vasıtasıyla, Grup kısa ve uzun vadeli fonlama gereksinimlerinde ileriki nakit akışı değişikliklerine maruz kalır ve hesaplama amaçları için nakit akışı koruma işlemleri şeklinde muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri tesis eder. Son derece olası fonlama gereksinimleri her bir faaliyet için oluşturulmuş geçmiş veriler ve bilanço bakiyelerinin temsili örneği kullanılarak belirlenir. Bu veriler yönetim yöntemlerindeki değişikliklerle artırılabilir ya da azaltılabilir.

RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ TAAHHÜTLERİNİN (FİKTİF TUTARLAR) DAĞILIMI

Aşağıdaki tabloda sunulan taahhütler, finansal riskten korunma amaçlı türev araçların birikmiş fiktif tutarlarını göstermektedir. Söz konusu enstrümanların yarattığı ekonomik riskleri yansıtmak için herhangi bir fiktif tutar netleştirilmesi uygulanmamıştır (örneğin, sabit oranlı ödeyen /

Euribor 3 aylık alıcı swapı, bir Euribor 3 aylık ödeyen/ sabit oranlı alıcı ile netleştirilir). Sonuç olarak, taahhütlerin miktarı bazı durumlarda aşağıdaki tablolarda sunulan finansal riskten korunma konusu kalemlerin defter değerinden daha yüksek olabilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Faiz oranı araçları	757.099	488.398
Kesin araçlar	755.847	487.149
<i>Swaplar</i>	755.775	486.994
<i>FRAlar</i>	72	155
Opsiyonlar	1.252	1.249
Döviz araçları	11.314	14.747
Kesin araçlar	11.314	14.747
Özkaynak ve endeks araçları	90	74
Opsiyonlar	90	74
TOPLAM	768.503	503.219

RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİNİN VADELERİ (FİKTİF TUTARLAR)

Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

(Milyon Euro)	Maksimum 3 ay	3 aydan 1 yıla kadar	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	31.12.2019
Faiz oranı araçları	108.682	15.877	460.280	172.260	757.099
Döviz araçları	10.542	337	435	-	11.314
Özkaynak ve endeks araçları	15	22	53	-	90
Diğer vadeli finansal araçlar	-	-	-	-	-
TOPLAM	119.239	16.236	460.768	172.260	768.503

RİSKTEN KORUNMA İŞLEMİNE TABİ KALEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik (2)	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklik (2)
Faiz oranı riskinden korunma	309.183	10.879	(1.067)
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar	71.252	2.365	974
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardan alacaklar	1.331	30	12
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	4.680	384	44
İtfa edilmiş maliyeti ile menkul kıymetler	748	19	(0)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	39.135	1.531	1.016
Müşteri kredileri (makro finansal riskten korunma amaçlı) (1)	25.358	401	(98)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler	237.931	8.514	(2.041)
İhraç edilen borçlanma senetleri	33.424	948	(234)
Bankalara borçlar	14.389	308	(183)
Müşteri mevduatları	2.506	196	24
Sermaye benzeri borçlar	11.985	391	(395)
Müşteri mevduatları (makro riskten korunma amaçlı) (1) (3)	175.627	6.671	(1.253)
Para Birimi riskine karşı koruma	605	3	12
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar	-	-	-
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler	605	3	12
Bankalara borçlar	605	3	12
Özkaynak riskine karşı koruma	1	(0)	(0)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler	1	(0)	(0)
Diğer yükümlülükler	1	(0)	(0)
TOPLAM	309.789	10.882	(1.055)

31.12.2018

(Milyon Euro)	Defter değeri*	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik ⁽²⁾	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklik ⁽²⁾
Faiz oranı riskinden korunma	175.974	8.018	943
<i>Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar</i>	60.186	1.521	(230)
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardan alacaklar</i>	1.170	19	(6)
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri</i>	3.762	336	(10)
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile menkul kıymetler</i>	594	25	11
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	33.190	642	124
<i>Müşteri kredileri (makro finansal riskten korunma amaçlı)</i> ⁽¹⁾	21.470	499	(349)
<i>Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler</i>	115.788	6.497	1.173
<i>İhraç edilen borçlanma senetleri</i>	26.433	745	232
<i>Bankalara borçlar</i>	13.241	114	(20)
<i>Müşteri mevduatları</i>	1.422	219	48
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	12.599	1	120
<i>Müşteri mevduatları (makro riskten korunma amaçlı) ^{(1) (3)}</i>	62.093	5.418	793
Para Birimi riskine karşı koruma	783	16	39
<i>Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar</i>	31	1	1
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri</i>	31	1	1
<i>Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler</i>	752	15	38
<i>Bankalara borçlar</i>	752	15	38
Özkaynak riskine karşı koruma	-	-	-
<i>Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler</i>	-	-	-
<i>Diğer yükümlülükler</i>	-	-	-
TOPLAM	176.757	8.034	982

(1) Makro riskten korunma konusu kalemlerin defter değeri, riskten korunma amaçlı finansal varlıkların faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarının toplamını temsil eder.

(2) Gerçeğe uygun değerde, yalnızca finansal riskten korunma riskine atfedilebilen ve finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan değişiklikler. Bu değişiklik, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk etmiş faizleri içermemektedir.

(3) 2019 mali yılı boyunca, bundan sonraki tablolarda sunulan ilgili riskten korunma swaplarının müşteri mevduatının (makro riskten korunma amaçlı) ve defter değerindeki artışların açıklanması:

- Net faiz marjının Fransız iç pazarındaki duyarlılığının kısmi korunmasını içeren bankacılık hesabının faiz oranı riski yönetiminde bir değişiklik;

- Sabit oranlı modellenmiş yükümlülüklerin (portföyün negatif dışbükeyliği) süresinin artmasına ve dolayısıyla ilişkili riskten korunma işlemlerinin fiktif tutarlarının artmasına neden olan oran seviyesindeki düşüş. Aynı zamanda, makro finansal riskten korunma amaçlı portföylerin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönemdeki oranlardaki düşüş ile açıklanabilir.

* Tutarlar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanmış konsolide tablolara kıyasla yeniden ifade edilmiştir.

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla riskten korunulan kalemin ortadan kalkması nedeniyle 267 milyon Euro gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik halen itfa edilmektedir.

RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019				
	Taahhütler ⁽³⁾ (fiktif tutarlar)	Gerçeğe uygun değer ⁽²⁾		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklik	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
		Varlık	Yükümlülükler		
Faiz oranı riskinden korunma	290.820	16.619	9.979	1.167	100
Kesin araçlar- Swaplar	289.568	16.615	9.979	1.165	100
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	43.831	155	2.415	(6.086)	(64)
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	25.377	1.715	1.738	97	6
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	61.370	2.279	226	866	78
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	158.990	12.466	5.600	1.288	35
Opsiyonlar	1.252	4	-	2	0
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	1.252	4	-	6	0
Para Birimi riskine karşı koruma	828	11	7	(12)	0
Kesin araçlar	828	11	7	(12)	0
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	828	66	7	(66)	0
Türev dışı finansal araçlar	-	-	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	-	-	-	-	-
Özkaynak riskine karşı koruma	2	-	0	0	(0)
Opsiyonlar	2	-	0	0	(0)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	2	-	0	0	(0)
TOPLAM	291.650	16.630	9.986	1.155	100

(Milyon Euro)	31.12.2018				
	Taahhütler (fiktif tutarlar)	Gerçeğe uygun değer ⁽²⁾		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklik	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
		Varlık	Yükümlülükler		
Faiz oranı riskinden korunma	169.944	11.650	5.765	(909)	34
Kesin araçlar- Swaplar	168.695	11.645	5.765	(909)	34
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	37.271	364	6.380	(638)	(68)
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	20.986	955	6.436	363	(33)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	52.178	6.666	666	(358)	3
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	58.260	8.665	6.337	(736)	86
Opsiyonlar	1.249	5	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) (1)	1.249	5	-	-	-
Para Birimi riskine karşı koruma	2.055	16	30	(38)	1
Kesin araçlar	2.055	16	2	(38)	-
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	2.055	66	6	(38)	-
Türev dışı finansal araçlar	-	-	28	-	1
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	-	-	68	-	6
Özkaynak riskine karşı koruma	-	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	-	-	-	-	-
TOPLAM	171.999	11.666	5.795	(947)	35

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu enstrümanlardan kaynaklanan ekonomik maruziyeti temsil etmek amacıyla net finansal riskten korunma amaçlı türevlerin pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, finansal riskten korunma konusu maruziyeti temsil eden finansal riskten korunma konusu kalemlerin defter değeri ile bağlantılı olmalıdır.

(2) Riskten korunma amaçlı türev finansal araçların gerçeğe uygun değeri, tahakkuk etmiş faizleri içerir.

(3) Kıyaslama faizleri reformu çerçevesinde muhasebe gereksinimini korumak için istisnalar kullanılmasına izin veren IAS 39 değişikliklerinin uygulandığı fiktif koruma araçları, EONIA'yı tanımlayan araç için 27.843 milyon Euro, EURIBOR'u tanımlayan araçlar için 203.459 milyon Euro ve LIBOR USD'yi tanımlayan enstrüman için 14,248 milyon Euro'dur.

NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA KALEMLERİNİN DAĞILIMI

Aşağıdaki tabloda, cari dönemde finansal riskten korunmanın etkin olmayan kısmını ayırmak için kullanılan finansal riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişim açıklanmaktadır. Nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin olarak, finansal riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişim, yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

	31.12.2019	31.12.2018
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik
Faiz oranı riskinden korunma	(181)	54
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar	1	16
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	-	2
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(1)	8
Müşteri kredileri (makro finansal riskten korunma amaçlı)	2	6
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler	(182)	38
İhraç edilen borçlanma senetleri	(1)	2
Bankalara borçlar	(25)	(0)
Müşteri mevduatları (makro finansal riskten korunma amaçlı)	(156)	36
Para Birimi riskine karşı koruma	(0)	33
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler	(0)	33
Bankalara borçlar	-	33
Özkaynak riskine karşı koruma	(26)	46
Tahmin işlemleri	(26)	46
TOPLAM	(207)	133

NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2019					
	Gerçeğe uygun değer			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
(Milyon Euro)	Taahhütler ⁽²⁾ (fiktif tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik	
Faiz oranı riskinden korunma	13.538	169	64	180	0	34
Kesin araçlar- Swaplar	13.466	169	64	179	0	35
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	2.222	3	10	1	-	(9)
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) ⁽¹⁾	3.129	2	39	(2)	0	(26)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	3.874	63	6	25	0	(19)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) ⁽¹⁾	4.241	101	9	155		89
Kesin araçlar- FRAlar	72	-	-	1	0	(1)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	72	-	-	1	0	(1)
Para Birimi riskine karşı koruma	3.489	15	47	0	-	(0)
Kesin araçlar	3.489	10	46	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	707	9	36	(0)	(0)	(0)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	2.782	1	10	0	(0)	0
Türev dışı finansal araçlar		5	1	0	-	(0)
Gelecekte riskten korunma amaçlı işlemler için		5	1	0	-	(0)
Özkaynak riskine karşı koruma	88	2	13	25	4	(2)
Opsiyonlar	88	2	13	25	4	(2)
Gelecekte riskten korunma amaçlı işlemler için	88	2	13	25	4	(2)
TOPLAM	17.115	186	124	205	4	32

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

(Milyon Euro)	31.12.2018					
	Gerçeğe uygun değer			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar
	Taahhütler (fiktif tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik	
Faiz oranı riskinden korunma	15.965	27	140	(54)	-	(100)
Kesin araçlar- Swaplar	15.810	27	139	(45)	-	(96)
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	2.257	1	10	(10)	-	(9)
Finansal riskten korunma amaçlı varlık portföyleri için (makro riskten korunma) ⁽¹⁾	4.775	5	43	(6)	-	(27)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	3.047	-	2	7	-	5
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) ⁽¹⁾	5.731	21	84	(36)	-	(65)
Kesin araçlar- FRAlar	155	-	1	(9)	-	(4)
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	155	-	1	(9)	-	(4)
Para Birimi riskine karşı koruma	5.599	89	39	(33)	-	(13)
Kesin araçlar	5.599	78	38	(33)	-	(13)
Finansal riskten korunma amaçlı varlıklar için	674	8	31	-	-	-
Finansal riskten korunma amaçlı yükümlülükler için	4.925	70	7	(33)	-	(13)
Türev dışı finansal araçlar		11	1	-	-	-
Gelecekte riskten korunma amaçlı işlemler için		11	1	-	-	-
Özkaynak riskine karşı koruma	74	-	26	(46)	(7)	(15)
Opsiyonlar	74	-	26	(46)	(7)	(15)
Gelecekte riskten korunma amaçlı işlemler için	74	-	26	(46)	(7)	(15)
TOPLAM	21.638	116	205	(133)	(7)	(128)

(1) Makro riskten korunma işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik maruziyeti temsil etmek amacıyla net riskten korunma amaçlı türev pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, finansal riskten korunma konusu maruziyeti temsil eden finansal riskten korunma konusu kalemlerin defter değeri ile bağlantılı olmalıdır.

(2) Kıyaslama faiz oranları reformu çerçevesinde muhasebe gereksinimini korumak için istisnalar kullanılmasına izin veren IAS 39 değişikliğinin uygulandığı fiktif riskten korunma aracı tutarları, EONIA'ya tanımlayan araç için 2.820 milyon Euro, EURIBOR'u tanımlayan araç için 327 milyon Euro, LIBOR USD'yi tanımlayan araç için 89 milyon Euro'dur. 2019 yılında, 42 milyon Euro gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar, kar veya zarardaki nakit akış riskinden korunma etkilerinin muhasebeleştirilmesi sonrasında net gelire aktarılmıştır.

NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA KALEMLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Dönem içinde finansal riskten korunma amaçlı kalemler gerçeğe uygun değerinde değişiklik ⁽¹⁾		Finansal riskten korunma amaçlı kalemlere ilişkin kümülatif çevirim farkları	
Para Birimi riskine karşı koruma		(355)	839	1.212
GBP cinsinden korunma amaçlı net yatırım		(166)	145	297
CZK cinsinden korunma amaçlı net yatırım		(27)	(200)	(173)
RUB cinsinden korunma amaçlı net yatırım		(161)	797	959
RON cinsinden korunma amaçlı net yatırım		18	38	20
USD cinsinden korunma amaçlı net yatırım		1	(39)	(15)
Korunma amaçlı net yatırım (diğer para birimleri)		(20)	98	124

(1) Gerçeğe uygun değerde, yalnızca finansal riskten korunma riskine atfedilebilen ve finansal riskten korunma konusu araçların gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan değişiklikler.

NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2019					
	DeFTER değeri ⁽¹⁾		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklikler			Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
			Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik		
(Milyon Euro)	Taahhütler (fiktif tutarlar)	Varlık Yükümlülük				
Para Birimi riskine karşı koruma	6.934	39	2.349	355	(50)	(839)
Kesin araçlar	6.934	39	107	171	(50)	103
GBP cinsinden korunma amaçlı net yatırım	1.218	14	00	07	(12)	155
CZK cinsinden korunma amaçlı net yatırım	1.231	(6)	0	10	(10)	23
RUB cinsinden korunma amaçlı net yatırım	857	1	30	113	(22)	14
RON cinsinden korunma amaçlı net yatırım	805	0	(6)	(16)	(2)	(24)
USD cinsinden korunma amaçlı net yatırım	552	10	2	(5)	(3)	4
Korunma amaçlı net yatırım (diğer para birimleri)	2.271	20	9	(4)	(1)	(69)
Türev dışı araçlar	-	-	2.242	184	-	(942)
GBP cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	478	98	-	(300)
CZK cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	850	10	-	177
RUB cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	396	48	-	(811)
RON cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	43	(1)	-	(14)
USD cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	203	4	-	35
Korunma amaçlı net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	272	25	-	(29)
	31.12.2018					
	DeFTER değeri ⁽¹⁾		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerde değişiklikler			Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
			Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik		
(Milyon Euro)	Taahhütler (fiktif tutarlar)	Varlık	Yükümlülük			
Para Birimi riskine karşı koruma	6.992	128	2.515	(191)	18	(1.212)
Kesin araçlar	6.992	128	22	(107)	18	(93)
GBP cinsinden korunma amaçlı net yatırım	1.491	21	3	(10)	1	64
CZK cinsinden korunma amaçlı net yatırım	1.065	3	-	(1)	(4)	6
RUB cinsinden korunma amaçlı net yatırım	752	83	-	(136)	26	(99)
RON cinsinden korunma amaçlı net yatırım	689	1	-	16	(2)	(7)
USD cinsinden korunma amaçlı net yatırım	461	-	4	34	(3)	9
Korunma amaçlı net yatırım (diğer para birimleri)	2.534	20	15	(10)	-	(66)
Türev dışı araçlar	-	-	2.493	(84)	-	(1.119)
GBP cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	346	(15)	-	(362)
CZK cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	839	(6)	-	166
RUB cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	348	(52)	-	(860)
RON cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	45	-	-	(13)
USD cinsinden korunma amaçlı net yatırım	-	-	199	9	-	6
Korunma amaçlı net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	716	(20)	-	(56)

(1) Türev araçlar için defter değeri, gerçeğe uygun değere eşittir ve kapanış tarihinde çevrilmiş krediler ve yabancı para cinsinden borçlanmalarda çevrilmiş itfa edilmiş maliyete eşittir.

NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR İLE İLGİLİ GENEL GÖRÜNÜM**

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Borçlanma araçları	53.012	49.736
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	52.991	49.696
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	21	40
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	244	290
TOPLAM	53.256	50.026
Ödünç menkul kıymetler	146	483

NOTE 3.3.1 BORÇ ARAÇLARI**MUHASEBE İLKELERİ**


Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahviller ve bono eşdeğerleri), sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve Tahsil et ve Sat iş modeli kapsamında yönetildiği Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Borçlanma araçlarına tahakkuk eden veya kazanılan gelirler, efektif faiz oranı, Faiz ve benzeri gelirler altında kar veya zarara kaydedilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve gelirler dışındaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, kar veya zarara kaydedilen yerel para birimleri cinsinden para piyasası araçlarındaki kur farkları hariç, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riskinde değer düşüklüğüne maruz kaldığından, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlara karşılık gelen bir Risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

İŞ MODELİ “TAHSİL ETMEK VE SATMAK İÇİN ELDE TUTMA”

Bu iş modelinin amacı hem sözleşme ödemelerini tahsil ederek hem de finansal varlık satarak nakit akışlarını gerçekleştirmektir. Bu tür iş modelinde, finansal varlıkların satışı tesadüfi veya istisnai değildir, ancak kuruluşun hedeflerine ulaşmanın ayrılmaz bir parçasıdır.

	<p>Nakit Yönetimi</p> <p>Grup içerisinde, sigortacılık faaliyetleri dışında, “tahsil etmek ve satmak için elde tutma” iş modeli esas olarak likidite rezervinde yer alan HQLA menkul kıymetlerinin (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetimi için nakit yönetimi faaliyetleri ile uygulanmaktadır. Sadece birkaç bağlı ortaklık, HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için “tahsil etmek için elde tutma” iş modeli uygulamaktadır.</p>
---	--

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN BORÇLANMA ARAÇLARININ DEFTER DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2019
1 Ocak itibariyle bakiye	49.736
Alımlar / ödemeler	49.764
Satışlar / itfalar	(47.324)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(782)
Dönem içinde erçeğe uygun değerde değişiklikler	906
Bağlı alacaklarda değişiklik	(4)
Çevirim farkları	716
31 Aralık tarihindeki bakiye	53.012

DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN VE DAHA SONRA GELİR ALTINDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK OLAN BİRİKMİŞ GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Gerçekleşmemiş kazançlar	391	416
Gerçekleşmemiş zararlar	(186)	(183)
TOPLAM	205	233

NOT 3.3.2 ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve hisse senetlerine eşdeğer varlıklar) başlangıçta Grup tarafından diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülecek şekilde belirlenebilir. Enstrüman bazındaki bu opsiyon geri alınmaz.


Bu özkaynağa dayalı finansal araçlar daha sonra gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmadan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir. Eğer araçlar satılırsa, gerçekleşen kazanç ve zararlar bir sonraki mali yılın başlangıcında *Dağıtılmamış karlar* altında yeniden sınıflandırılır. Temettü geliri, yalnızca yatırımın geri dönüşü olarak kabul edilirse, gelir tablosunda *gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar net kazanç ve zararları* altında kaydedilir.

Grup, sadece bazı durumlarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynağa dayalı araçlar belirlemeyi tercih etmektedir.

NOT 3.3.3 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİRDE MUHASEBELEŞTİRİLEN NET KAZANÇ VE ZARARLAR

(Milyon Euro)	2019	2018
Borç senetlerinin satışından kaynaklanan kazançlar ve zararlar	78	39
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ile ilgili temettür gelirleri	41	44
TOPLAM	119	83

NOT 3.4 Gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

 <p>BASİTLEŞTİRME</p>	<p>Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti ile ölçülür. İkinci durumda, araçların gerçeğe uygun değeri notlarda açıklanmıştır (bakınız Not 3.9).</p> <p>Eğer bir enstrüman aktif bir piyasada kote edilmişse, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.</p> <p>Ancak birçok finansal araç kote edilmemiştir (örneğin, çoğu müşteri kredisi ve mevduatı, bankalararası borçlar ve alacaklar, vb.) veya yalnızca likit olmayan piyasalarda veya borsa dışı piyasalarda (birçok türev enstrüman için durum böyle) pazarlanabilir.</p> <p>Bu gibi durumlarda, enstrümanların gerçeğe uygun değeri ölçüm teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dahil edilmiştir ve gözlemlenebilir olmalıdır; aksi takdirde iç tahminlere göre belirlenirler. Kullanılan modeller ve parametreler bağımsız validasyonlara ve iç kontrollere tabidir.</p>
---	--

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır.

Aynı varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatların bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa operatörlerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacağı varsayımlarına dayanarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Bilgilendirme amaçları için, konsolide finansal tablolara ilişkin notlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik seviyesini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşur:

SEVİYE 1 (L1): AYNI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İÇİN AKTİF PİYASALARDA KOTE EDİLEN FİYATLAR (DÜZELTİLMEMİŞ) ESAS ALINARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Seviye 1 bilançoya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan araçlar özellikle aktif borsada kote edilen hisseleri, doğrudan dış simsarlar/aracılar tarafından fiyatlandırılan devlet ya da şirket tahvillerini, örgütlenmiş piyasada işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net varlık değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimlerini (UCITS dahil) içerir.

Bir finansal araç, kote fiyatlar bir borsadan, simsardan, aracıdan, endüstri grubundan, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici bir kurumdan kolay ve düzenli bir şekilde alınabiliyorsa ve emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa aktif bir borsada kote edilmiş olarak kabul edilir.

Bir borsanın aktif olup olmadığının tespit edilmesi borsanın alım satım hacminde ve faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş olup olmadığı, zamanla ve yukarıda anılan muhtelif piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir farklılık olup olmadığına veya emsallerine uygun esasta yapılan en son işlemlerin yeterince kısa süre önce olmadığı durumu gibi göstergelerin kullanılmasını gerektirir.

Bir finansal araç Grubun anında erişebildiği muhtelif pazarlarda işlem gördüğünde, gerçeğe uygun değeri söz konusu araç için miktarlar ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir.

Zorunlu tasfiye veya haciz satışlarından kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatı tespit edilirken hesaba katılmaz.

SEVİYE 2 (L3): DOĞRUDAN (YANI FİYATLAR OLARAK) YA DA DOLAYLI OLARAK (YANI FİYATLARDAN TÜRETİLEN) VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜK İÇİN GÖZLEMLENEBİLİR SEVİYE 1'DE YER ALAN KOTE FİYATLAR DIŞINDAKİ GİRDİLER KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bunlar, gözlemlenebilir piyasa girdilerine dayalı bir finansal model kullanılarak ölçülen araçlardır. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir.

Seviye 2 araçlar, özellikle yeterince aktif bir piyasada kote edilmeyen ya da kote edilmiş fiyatı bulunmayan, bilançooya gerçek değeri üzerinden aktarılan menkul kıymetleri (örneğin şirket tahvilleri, repo işlemleri, ipotek teminatlı menkul kıymetler, fon birimleri) ve aşağıdaki borsa dışı işlem gören firma türev araçları ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swapları, tavan fiyatlar, taban fiyatlar, swap opsiyonları, hisse senedi opsiyonları, indeksli opsiyonlar, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri piyasada genel olarak işlem yapılan vade aralıkları ile bağlantılıdır ve bu araçlar basit olabilir ya da daha karmaşık bir ücretlendirme profili sunabilir (örneğin sınır opsiyonları, çok sayıda dayanak araçları bulunan ürünler); ancak söz konusu karmaşıklık sınırlıdır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşımlı olarak kullanılan ortak yöntemlere dayalıdır.

Bu kategori ayrıca kredilerin ve karşı taraflara verilmiş olan, kredi riski Kredi Temerrüt Swapı aracılığıyla kote edilen, itfa edilmiş maliyeti ile alacakları da içerir (bkz.: not 3.9)

SEVİYE 3 (L3): GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYALI OLMAYAN GİRDİLER (GÖZLEMLENEBİLİR OLMAYAN GİRDİLER) KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançada gerçeğe uygun değerden aktarılan Seviye 3 enstrümanları, gözlemlenebilir olmayan piyasa girdileri veya aktif piyasalarda kote olmayan gözlemlenebilir girdileri olan finansal modellere göre değerlendirir. Grup için bu araçlar satış marjının hemen kâr veya zararda muhasebeleştirilmediği enstrümanlarla eşleşir (bakınız Not 3.4.7).

Buna göre, Seviye 3 finansal araçları, genellikle işlem gören ve / veya özel olarak uyarlanmış getiri profillerinden daha uzun vadeli türevleri ve repo işlemlerini, ölçülemeyen girdiler kullanan bir yöntemle göre değerlendirilen gömülü türevleri içeren yapılandırılmış borçları veya borsada işlem görmeyen veya yeterince likit olmayan bir piyasada işlem gören şirketler için geçerli olan bir şirket değerlendirme yöntemini içerir.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

- hisse senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ismarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilite, temettü oranları, korelasyonlar vs.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve belirli aralıklarla izlenen fiyatlarla mümkün olan nesnel bir yaklaşımın yokluğunda, bunların değerlemesi kişisel yöntemlere (örneğin gözlemlenebilir verilerden dış değerlendirme, geçmiş analizi) dayalıdır. Melez özkaynak araçları (örneğin en az bir özkaynak dışı dayanak araç içeren) da farklı dayanaklar arasında genellikle gözlemlenemeyen korelasyon nedeniyle L3 olarak sınıflandırılır,
- faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki ve faiz oranları ile döviz kurları arasındaki-örneğin quanto ürünleri için-arasındaki korelasyon (örneğin bu kapsamda araç dayanak para biriminden farklı bir para biriminde mahsup edilir); korelasyon çiftinin likiditesi ve işlemlerin bakiye vadesi nedeniyle değerlendirme parametreleri gözlenemez olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemez olarak değerlendirilir).
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ismarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitesine tabi ürünleri içerir;
- emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilite ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin emtia swaplarına dayalı opsiyonlar ya da dayanak araçlar sepetine dayalı araçlar).

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

NOT 3.4.1 GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019				31.12.2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü	89.037	129.130	4.017	222.184	69.429	144.430	1.470	215.329
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	22.645	2.976	459	26.080	26.059	3.403	270	29.732
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	66.392	11.465	109	77.966	43.370	5.926	1	49.297
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		114.507	3.449	117.956		134.662	1.199	135.861
Diğer alım-satım varlıkları	-	182	-	182	-	439	-	439
Alım-satım türevleri	191	132.572	3.086	135.849	23	119.460	3.500	122.983
Faiz oranı araçları	6	88.868	2.272	91.146	8	71.628	2.617	74.253
Döviz araçları	182	17.717	137	18.036	8	19.038	200	19.246
Özkaynak ve endeks araçları	-	21.938	380	22.318	-	21.211	239	21.450
Emtia araçları	-	1.784	76	1.860	-	5.666	42	5.708
Kredi türevleri	-	2.195	220	2.415	-	1.826	398	2.224
Diğer vadeli finansal araçlar	3	70	1	74	7	91	4	102
Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	350	21.746	2.881	24.977	117	21.091	2.849	24.057
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	11	44	122	177	12	36	110	158
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	339	185	1.968	2.492	105	194	1.697	1.996
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		21.517	791	22.308		20.861	1.042	21.903
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar	1.296	1.320	113	2.729	1.126	1.702	353	3.181
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	1.296	162	-	1.458	1.126	184	-	1.310
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		32	113	145		466	353	819
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı varlıklar	-	1.126	-	1.126	-	1.052	-	1.052
Finansal riskten koruma türevleri	-	16.837	-	16.837	-	11.899	-	11.899
Faiz oranı araçları	-	16.785	-	16.785	-	11.677	-	11.677
Döviz araçları	-	50	-	50	-	222	-	222
Özkaynak ve endeks araçları	-	2	-	2	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	51.730	1.282	244	53.256	48.738	998	290	50.026
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	51.730	1.261	-	52.991	48.738	958	-	49.696
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	-	-	244	244	-	-	290	290
Krediler ve alacaklar	-	21	-	21	-	40	-	40
TOPLAM	142.604	302.887	10.341	455.832	119.433	299.580	8.462	427.475

NOT 3.4.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2019				31.12.2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü	5.001	136.800	1.325	143.126	7.787	149.776	969	158.532
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	71	38.743	136	38.950	308	50.956	-	51.264
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3.464	54	-	3.518	6.231	-	-	6.231
Açığa satılan hisseler ve diğer öz kaynak araçları	1.466			1.466	1.248			1.248
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde ödünç alımlar ve satılan menkul kıymetler		96.631	1.189	97.820		97.330	969	98.299
Diğer alım satım yükümlülükleri	-	1.372	-	1.372	-	1.490	-	1.490
Alım-satım türevleri	216	132.371	5.533	138.120	81	123.075	3.790	126.946
Faiz oranı araçları	31	85.177	3.293	88.501	6	70.986	2.843	73.835
Döviz araçları	175	18.064	115	18.354	5	19.346	115	19.466
Özkaynak ve endeks araçları	-	24.529	1.612	26.141	-	23.103	572	23.675
Emtia araçları	-	2.131	70	2.201	-	6.041	40	6.081
Kredi türevleri	-	1.594	443	2.037	-	2.484	220	2.704
Diğer vadeli finansal araçlar	10	876	-	886	70	1.115	-	1.185
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal borçlar		38.160	44.723	82.883	265	39.408	37.932	77.605
Finansal riskten koruma türevleri	-	10.212	-	10.212	-	5.993	-	5.993
Faiz oranı araçları	-	10.045	-	10.045	-	5.905	-	5.905
Döviz araçları	-	154	-	154	-	62	-	62
Özkaynak ve endeks araçları	-	13	-	13	-	26	-	26
TOPLAM	5.217	317.543	51.581	374.341	8.133	318.252	42.691	369.076

Not 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİM

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle bakiye	İktisaplar	Elden çıkarmalar / itfalar	Seviye 2'ye aktarma	Seviye 2'den aktarma	Kazançlar ve zararlar	Çevirim farkları	Kapsamdaki değişiklik ve diğer	31.12.2018 itibariyle bakiye
Alım-satım portföyü	1.470	4.355	(1.147)	(1.328)	165	483	19	-	4.017
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	270	1.156	(976)	(42)		40	11		459
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	1	54	(1)		55				109
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	1.199	3.145	(170)	(1.286)	110	443	8		3.449
Diğer alım-satım varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alım-satım türevleri	3.500	209	(101)	(370)	303	(475)	20	-	3.086
Faiz oranı araçları	2.617	35	(22)	(343)	294	(317)	8	-	2.272
Döviz araçları	200	7	(1)	(3)	1	(67)	-	-	137
Özkaynak ve endeks araçları	239	161	(78)	(22)	5	64	11	-	380
Emtia araçları	42	6	-	-	-	28	-	-	76
Kredi türevleri	398	-	-	(2)	3	(180)	1	-	220
Diğer vadeli finansal araçlar	4					(3)			1
Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.849	297	(106)	(705)	8	530	19	(11)	2.881
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	110	17	(12)			7			122
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.697	258	(94)	(22)	8	124	8	(11)	1.968
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	1.042	22		(683)		399	11		791
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar	353		(50)			(191)	1		113
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri									
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler*	353		(50)			(191)	1		113
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı varlıklar									
Finansal riskten koruma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	290	3				(49)			244
Borçlanma araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynağa dayalı araçlar	290	3	-	-	-	(49)	-	-	244
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	8.462	4.864	(1.404)	(2.403)	476	298	59	(11)	10.341

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2018		Seviye 2'ye				Kapsamdaki		
	itibariyle bakiye	İhraçlar	İtfalar	aktarma	Seviye 2'den aktarma	Kazanç ve zararlar	Çevirim farkları	değişiklik ve diğer	31.12.2018 itibariyle bakiye
Alım-satım portföyü	969	1.119	(6)	(10)	105	(854)	2	-	1.325
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar		31			105	(2)	2		136
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri									
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları									
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde ödünç alımlar ve satılan menkul kıymetler	969	1.088	(6)	(10)		(852)			1.189
Diğer alım satım yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alım-satım türevleri	3.790	896	(74)	(549)	47	1.168	156	99	5.533
Faiz oranı araçları	2.843	31	-	(474)	1	648	145	99	3.293
Döviz araçları	115	6	-	-	-	(5)	(1)	-	115
Özkaynak ve endeks araçları	572	856	(74)	(75)	4	318	11	-	1.612
Emtia araçları	40	3	-	-	-	27	-	-	70
Kredi türevleri	220	-	-	-	42	180	1	-	443
Diğer vadeli finansal araçlar									
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal borçlar	37.932	18.855	(15.510)	(1.659)	218	4.414	552	(79)	44.723
Finansal riskten koruma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	42.691	20.870	(15.590)	(2.218)	370	4.728	710	20	51.581

Not 3.4.4 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançoda gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlarla istinaden tespit edilir. Bilanço tarihinde hiçbir bilgi yoksa veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa bu fiyatlar düzeltilir.

Ancak, finansal piyasalarda borsa dışı menkul değerler ticareti yapılan türevlerin değişken özelliklerinden dolayı Grup tarafından işlenen çok sayıda finansal ürünün piyasalarda teklif edilmiş fiyatı yoktur.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer piyasa katılımcıları tarafından finansal araçların ölçülmesi için yaygın şekilde kullanılan değerlendirme tekniklerine istinaden değerlendirme modelleri kullanılarak tespit edilir. Örneğin swap'lar için gelecekteki iskontolu nakit akışları veya belli opsiyonlar için Black & Scholes formülü ve bilanço tarihi itibarıyla cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılır. Bu değerlendirme yöntemleri Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanından uzmanlar tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler uyarınca Piyasa Faaliyetleri iş kolu Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerektiğinde, bu değerlemeler mevcut bilgilerin analizinden sonra makul olarak ve uygun şekilde belirlenen ek karşılıklarla (alım satım fiyatları farkı ve likidite gibi) ile tamamlanır.

Türevler ve güvenlik finansmanı işlemleri Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir.

Grup bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas odalarını dahil eder, bu ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtır.

CVA, Grup kuruluşunun karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt halinde zarar tutarına karşı beklenen olumlu riski esas alınarak belirlenir. DVA ise olumsuz beklenen risk esas alınarak suretiyle simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar ilgili ve gözlenebilir piyasa verilerinin kullanımı odaklı olarak potansiyel risk süresi boyunca gerçekleştirilir.

Aynı şekilde, söz konusu işlemlerin finansmanı ile bağlantılı maliyetler ya da karları dikkate almak için yapılan düzeltme (FVA, "Fonlama Değeri Düzeltmesi") de gerçekleştirilir.

Gözlenebilir veriler bağımsız, mevcut, kamuya açık şekilde dağıtılan, dar fikir birliğine dayalı ve/veya işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.

Örneğin, harici karşı taraflar tarafından verilen mutabakat verileri altta yatan piyasa likit ise ve verilen fiyatlar fiili işlemlerle teyit ediliyorsa gözlenebilir olarak addedilecektir. Uzun vadeler için, bu konsensüs verileri gözlenebilir değildir. Beş yıldan fazla vadeye sahip hisse senedi opsiyonlarını değerlemek için kullanılan zımnı volatilité için durum böyledir. Ancak, aracın bakiye vadesi beş yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Finansal araçların değerlemesi için mutad referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü münasip mevcut verilere göre diğer piyasa oyuncularından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

Kote hisseler için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde kote edilen fiyat olarak alınacaktır. Kote olmayan hisseler için gerçeğe uygun değer finansal aracın türüne bağlı olarak ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre tespit edilecektir:

- ihraç eden şirketin dâhil olduğu yakın geçmişteki bir işleme dayalı değerlendirme (ihraççı şirket sermayesine üçüncü şahıs alımı, profesyonel bir muhammin tarafından yapılan değer takdir, vs.);
- şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları, vs.);
- elde tutulan net aktif değeri.

Grubun önemli varlığa sahip olduğu kote olmayan menkul kıymetler için, yukarıdaki yöntemlere dayalı değerlemeler benzer şirketlerin iş planlarına veya değerlendirme katlarına istinaden iskonto gelecek nakit akış değerlemeleri ile desteklenir.

PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE FİNANSAL TÜREVLER

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde kote edilen fiyata veya varsa aynı tarihte simsarlar tarafından verilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme teknikleri ile tespit edilir. Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yükümlülüklerle ilgili olarak, bilançodaki meblağlar Grubun ihraç eden kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

DİĞER BORÇLAR

Borsada kote olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış kote fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için rayiç değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dahildir).

MÜŞTERİ KREDİLERİ

Krediler ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasa olmadığında, beklenen nakit akışlarının, raporlama tarihinde büyük ölçüde benzer şart ve vadelere sahip krediler için piyasada geçerli olan faiz oranlarına göre bugünkü değerine, iskonto oranı üzerinden indirilmesi suretiyle hesaplanır. Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

NOT 3.4.5 BAŞLICA GÖZLEMLENEBİLİR OLMAYAN GİRDİLER İLE İLGİLİ TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlemesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlemlenebilir olmayan girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

(Milyon Euro)		Bilançodaki değer					Minimum ve maksimum girdi aralığı
Nakit araçlar ve türevler ⁽¹⁾	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ürünler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlenemez girdiler		
Özkaynaklar/fonlar	844	32.586	Basit ve karmaşık araçlar ya da fonlara dayalı türevler, hisse senetleri ya da hisse senedi bileşimleri.	Fonlara dayalı muhtelif opsiyon modelleri, hisse senetleri ya da hisse senedi bileşimleri.	Özkaynak volatiliteleri	%3.8; %90.5	
					Özkaynak kârlılıkları	%0; %21.3	
					Korelasyonlar	-%80,0; %97.8	
					Koruma Fonu Volatiliteleri	%8.5; %20	
Kurlar ve Döviz	7.344	18.483	Melez döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz oranı türevleri	Melez döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	-%47.3; %90	
			Döviz türevleri	Döviz opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Döviz volatiliteleri	%1; %32.8	
			Kavramsal tutarı Avrupa ek teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endekslenmiş faiz oranı türevleri.	Ön ödeme modellemesi	Sabit ön ödeme oranları	%0; %20	
			Enflasyon araçları ve türev araçlar	Enflasyon fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	%50.5; %88.9	
Kredi	220	442	Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0 ; %100	
					Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	%0 ; %100	
			Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0 ; %100	
					Quanto korelasyonları	-%50; %40	
Emtialar	76	70	Emtia bileşimlerine dayalı türevler	Emtialara dayalı opsiyon modelleri	Kredi marjları	0 baz puan; 1.000 baz puan	
					Emtialara ait korelasyonlar	% 9.88; % 96.4	
Uzun vadeli öz sermaye yatırımları	1.857	-	Stratejik amaçlar için elde tutulan menkul kıymetler	Net Defter Değeri/son işlemler	Uygulanamaz.	-	
TOPLAM	10.341	51.581					

(1) Melez araçlar, başlıca gözlemlenebilir olmayan girdilere göre ayrılır.

NOT 3.4.6 SEVİYE 3 ARAÇLAR İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI

Gözlemlenebilir olmayan girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2019 itibarıyla değerlemesi bazı gözlemlenebilir olmayan girdiler gerektiren araçlar üzerinden tahmin edildi.

Bu tahmin şunlara dayalıdır: bir net pozisyonadaki her bir girdi için hesaplanan gözlemlenebilir olmayan girdilerdeki "standart (2)" değişimi ya da söz konusu finansal araçlar için ek değerlendirme düzeltmesi politikası ile paralel varsayımlar.

"Standart" değişim:

- Gözlemlenebilir olmayan şeklinde değerlendirilen girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının standart sapması (TOTEM vs.) ya da
- girdiyi ölçmek için kullanılmış geçmiş verilerin standart sapması.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLEMLENEBİLİR OLMAYAN GİRDİLERDEKİ MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
Hisse senetleri ve diğer özkaynağa dayalı araçlar ve türevler	(9)	79	(13)	96
Özkaynak volatiliteleri	0	19	0	19
Temettüleri	(1)	13	(3)	9
Korelasyonlar	(8)	43	(9)	62
Koruma Fonu volatilitesi	0	0	0	0
Yatırım Fonu volatilitesi	0	4	(1)	6
Kurlar ve Döviz araçları ve türev araçlar	(6)	43	(6)	58
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(4)	41	(4)	55
Döviz volatiliteleri	(1)	2	(1)	2
Sabit ön ödeme oranları	0	0	0	0
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(1)	0	(1)	1
Kredi araçları ve türevler	(3)	13	(4)	14
Temerrüde kalan zaman korelasyonları	(3)	7	(2)	4
Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	0	0	0	0
Quanto korelasyonları	0	5	(2)	10
Kredi marjları	0	1	0	0
Emtia türev araçları	0	1	0	1
Emtialara ait korelasyonlar	0	1	0	1
Uzun vadeli menkul kıymetler	Uygulanamaz	Uygulanamaz	Uygulanamaz	Uygulanamaz

Zaten mevcut ihtiyatlı değerlendirme seviyelerine göre bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır. Ayrıca, yukarıda belirtilen tutarlar girdilerdeki makul bir değişime dayalı olarak hesaplama tarihi itibarıyla değerlemenin belirsizliğini göstermektedir.

Gerçeğe uygun değerdeki ileriki değişimler ya da olağanüstü piyasa koşullarının sonuçları bu tahminlerden anlaşılamaz ya da öngörülemez.

NOT 3.4.7 BAŞLICA GÖZLEMLENEBİLİR OLMAYAN GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ MARJ

Gelir tablosuna kaydedilecek olan işlem fiyatı ile bu tarihte değerlendirme teknikleri kullanılarak tespit edilecek olan meblağ arasındaki fark eksi hesaplardaki ilk muhasebeleştirme sonrası gelir tablosuna kaydedilen meblağ arasındaki farktan kaynaklanan meblağ aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Bu meblağ, gelir tablosuna zamana göre veya girdiler gözlemlenebilir olduğunda kaydedilir.

(Milyon Euro)	2019	2018
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş marj	1.237	1.281
Dönem içinde yeni işlemler için ertelenmiş marj	693	744
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen marj	(779)	(788)
<i>Amortisman kısmı</i>	(473)	(479)
<i>Gözlemlenebilir girdilere geçiş</i>	(16)	(45)
<i>Elden çıkarılan, sona eren ya da feshedilen</i>	(290)	(264)
31 Aralık itibarıyla ertelenmiş marj	1.151	1.237

NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyeti ile krediler, alacaklar ve menkul kıymetler

İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL VARLIKLARIN GENEL GÖRÜNÜMÜ

(Milyon Euro)	31.12.2019		31.12.2018	
	Defter değeri	Değer düşüklüğü	Defter değeri	Değer düşüklüğü
Bankalardan alacaklar	56.366	(24)	60.588	(32)
Müşteri kredileri	450.244	(10.727)	447.229	(11.435)
Menkul Kıymetler	12.489	(10)	12.026	(10)
TOPLAM	519.099	(10.761)	519.843	(11.477)

MUHASEBE İLKELERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve "Tahsil etmek için elde tutma" iş modeli altında yönetilen itfa edilmiş maliyeti ile ölçülür.

İlk kayda alınmalarını takiben, efektif faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilir ve tahakkuk eden veya kazanılan gelirleri *Faiz ve benzeri gelirler* altında gelir tablosuna kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riskinde değer düşüklüğüne maruz kaldığından, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, bilançonun aktif tarafında itfa edilmiş maliyeti değer düşüklüğüne uğratan *risk maliyeti* altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya alacak, değer düşüklüğü için Aşama 3'te sınıflandırıldığında (şüpheli ödenmemiş), finansal varlığın değer düşüklüğünden önceki defter değerine yansıtılan sonradan tahakkuk eden faiz, kâr veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Bu faiz tutarı, sonradan, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bakınız Not 3.7).

Grup tarafından verilen krediler, borçlu müşterinin finansal güçlüğü veya iflas etmemesi durumunda ticari nedenlerle yeniden müzakere edilebilir. Bu tür çabalar, Grubun yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk etmiş faizden feragat etmeden borçlarını bir iş ilişkisini korumak veya geliştirmek amacıyla yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşteriler için yapılır. Yeniden müzakere nedeniyle yapılan değişikliğin önemli sayılmayacağı özel durumlar dışında, yeniden müzakere edilen krediler yeniden müzakere tarihinde kayıtlardan çıkarılır ve yeniden müzakere edilen şartlar ve koşullar altında sözleşmeye bağlanan yeni krediler bu tarihte bilançodaki önceki kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırıldıklarını belirlemek için SPPI testine tabidir. Bir kredi temel araç (SPPI) olarak nitelendirilirse, alınan yeniden müzakere ücretleri yeni aracın efektif faiz oranına dahil edilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kira alacaklarını içerir. Grup tarafından verilen kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve ödülleri büyük ölçüde kiracıya devrederse finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde işletme kiralaması olarak sınıflandırılırlar (bkz.:Not 4.2).

Kiralama finansmanı alacakları Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil ederler. Kiracıdan alınacak olan minimum ödemelerin bugünkü değeri artı kiralamada zımnen belirtilen faiz oranı üzerinden iskonto edilen garanti edilmemiş bakiye değer olarak hesaplanırlar. Kiralayanın finans kiralamasındaki yatırımın hesaplanması için kullanılan tahmini garanti edilmemiş bakiye değerinde sonraki bir azalma varsa bu azalmanın bugünkü değeri gelir tablosunda Diğer faaliyetlerden giderler altında zarar olarak kaydedilir ve bilançonun aktifler tarafında kiralama finansmanı altında alacaklarda azalma olarak kaydedilir.

"TAHSİL ETMEK İÇİN ELDE TUTMA" İŞ MODELİ

Bu model kapsamında finansal varlıklar, aracın ömrü boyunca sözleşmeye dayalı ödemelerin tahsili yoluyla nakit akışları elde etmeye yönelir.

Bu iş modelinin amacına ulaşmak için, kuruluşun vadesine kadar tüm enstrümanları elde tutması gerekli değildir. Varlıkları satmak, aşağıdaki durumlarda amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeliyle tutarlıdır:

- finansal varlık, varlığın kredi riskindeki artıştan sonra satılır; veya
- finansal varlığın satışı vadesine yakın gerçekleşir ve satıştan elde edilen gelir, kalan akdi nakit akışlarından tahsil edilecek miktara benzerdir.

Diğer satışlar, hem bireysel hem de toplu olarak (sık olsa bile) seyrek (değer bakımından önemli olsa bile) veya değer bakımından önemsiz olmaları şartıyla, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etme hedefi ile tutarlı olabilir. Bu tür diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir (varlığın kredi riskinde bir artış olmadan). Grup, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutulan tüm önemli finansal varlık satışlarının raporlanması ve analiz edilmesi ile gerçekleşen satışların periyodik olarak gözden geçirilmesi için prosedürler belirlemiştir.

**Finansman faaliyetleri**

Grup içinde "tahsil etmek için elde tutma" iş modeli esasen Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri ile, satılması beklenen sendikasyon kredileri olması haricinde uygulanmaktadır.

NOT 3.5.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Cari hesaplar	20.717	23.958
Mevduatlar ve krediler	17.269	18.453
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	18.168	18.000
İkincil ve sendikasyon kredileri	88	91
Bağlı alacaklar	118	99
Değer düşüklüğünden önceki bankalardan alacaklar ⁽¹⁾	56.360	60.601
Kredi zararı değer düşüklüğü	(24)	(32)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	30	19
TOPLAM	56.366	60.588

(1) 31 Aralık 2019 itibarıyla, Seviye 3 değer düşüklüğü (değer düşüklüğüne uğramış kredi) olarak sınıflandırılan bankalardan alacaklar tutarı, 31 Aralık 2018'e kıyasla 51 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu tutara dahil tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bakınız Not 3.7).

NOT 3.5.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Açık krediler	19.181	21.230
Diğer müşteri kredileri	388.167	375.982
Kiralama finansmanı anlaşmaları	30.761	32.345
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	19.541	26.078
Bağlı alacaklar	2.937	2.692
Değer düşüklüğünden önceki müşteri kredileri (1)	460.587	458.327
Kredi zararı değer düşüklüğü	(10.727)	(11.435)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	384	337
TOPLAM	450.244	447.229

(1) 31 Aralık 2019 itibarıyla, Seviye 3 değer düşüklüğü (değer düşüklüğüne uğramış kredi) olarak sınıflandırılan müşterilerden alacaklar tutarı, 31 Aralık 2018'e kıyasla 15.976 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu tutara dahil tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bakınız Not 3.7).

DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Ticari senetler	9.700	10.056
Kısa vadeli krediler	123.452	118.978
-İhracat kredileri	11.582	11.485
-Ekipman kredileri	58.683	57.253
Konut kredileri	136.333	126.160
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	98	92
- Diğer krediler	48.319	51.958
TOPLAM	388.167	375.982

KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZER ANLAŞMALAR İLE İLGİLİ EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Brüt yatırımlar	33.517	34.562
bir yıldan az	8.490	8.643
6-5 yıl	69.605	60.847
beş yıldan fazla	5.966	5.476
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	29.110	30.233
bir yıldan az	7.889	7.576
6-5 yıl	67.096	68.696
beş yıldan fazla	4.665	4.366
Kazanılmamış finansal gelir	2.754	2.217
Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler	1.652	2.112

NOT 3.5.3 MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Devlet menkul kıymetleri	6.005	5.826
Devredilebilir sertifikalar, tahviller ve diğer borçlanma senetleri	6.390	6.106
Bağlı alacaklar	85	79
Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler	12.480	12.011
Değer düşüklüğü	(10)	(10)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	19	25
TOPLAM	12.489	12.026

NOT 3.6 - Borçlar**MUHASEBE İLKELERİ**

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan türev dışı finansal yükümlülükleri içerir.

Bilançoda enstrüman ve karşı taraf türüne göre *Bankalardan alacaklar, Müşteri mevduatları, İhraç edilen borçlanma senetleri veya Sermaye benzeri borçlar* altında muhasebeleştirilir.

Sermaye benzeri borçlar, varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün vadeli veya daimi borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Borçlar ilk olarak maliyet değeri ile kayıtlara alınır ve bu değerlendirme, işlem ücretleri düşüldükten sonra alınan tutarın gerçeğe uygun değeridir. Bu yükümlülükler, raporlama tarihinde efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyeti ile hesaplanır. Sonuç olarak, tahvillerle ilgili ihraç veya itfa primleri, ilgili araçların ömrü boyunca itfa edilmektedir. Tahakkuk eden veya ödenen giderler, *Faiz ve benzeri giderler* altında kar veya zarara kaydedilir.

Grubun ipotek tasarruf hesapları ve planlarından doğan yükümlülükleri *Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları* altında kaydedilmektedir. Bu tür ipotek tasarruf araçlarına ilişkin bir karşılık kaydedilebilir (bakınız Not 8.3).

NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	11.577	13.875
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar ve diğerleri	3.680	2.248
Vadeli mevduatlar ⁽¹⁾	82.893	72.965
Bağlı borçlar	186	130
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	308	129
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	9.285	5.359
TOPLAM	107.929	94.706

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.

NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	96.642	93.230
Vadesiz	70.610	68.082
Vadeli	26.032	25.148
Diğer vadesiz mevduatlar ⁽¹⁾	229.756	222.642
Diğer vadeli mevduatlar ⁽¹⁾	82.817	82.932
Bağlı borçlar	441	387
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	196	219
TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI	409.852	399.410
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	8.760	17.408
TOPLAM	418.612	416.818

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.

MÜŞTERİ TÜRÜNE GÖRE DİĞER VADESİZ MEVDUATLARIN DAĞILIMI


(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Profesyoneller ve şirketler	111.079	98.459
Bireysel müşteriler	76.135	72.372
Finansal müşteriler	29.093	38.413
Diğer ⁽¹⁾	13.449	13.398
TOPLAM	229.756	222.642

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı mevduatlar dahil.

NOT 3.6.3 İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇLANMA SENETLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Vadeli tasarruf sertifikaları	510	474
Tahvil borçlanmaları	23.847	24.381
Bankalararası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	99.107	89.913
Bağlı borçlar	776	804
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	928	767
TOPLAM	125.168	116.339
<i>Değişken faizli menkul kıymetler</i>	<i>49.343</i>	<i>39.121</i>

NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri

	<p>Faiz, bir borçlunun kararlaştırılan bir süre için borçluya belirli bir miktarda nakit para sağlayan bir finansal hizmet için tazminattır. Bu tür telafi edilmiş finansman düzenlemeleri krediler, mevduat veya menkul kıymetler (tahviller, kıymetli borç senetleri ...) olabilir.</p>
<p>BASİTLEŞTİRME</p>	<p>Bu tazminat, paranın zaman değeri ve ayrıca kredi riski, likidite riski ve idari maliyetler için, tümü borç veren tarafından finansman anlaşması süresince üstlenilen bir bedeldir. Faiz ayrıca, borç verme bankası tarafından, kendi sermaye yeterliliğini garanti altına almak için ihtiyati düzenleme yoluyla verilen finansman tutarı ile ilgili olarak verilmesi gereken özkaynağa dayalı finansal araçlara (adi hisse senetleri gibi) ödenecek bir marjı da içerebilir.</p> <p>Faiz, ödenen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca, anapara bakiyesine orantılı olarak gider veya gelir olarak muhasebeleştirilir.</p>

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz geliri ve gideri, efektif faiz yöntemi kullanılarak ölçülen tüm finansal araçlar (itfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen araçlar ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları) ve zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan tüm finansal araçlar için gelir tablosunda *Faiz ve benzer gelir* ve *Faiz ve benzer gider* altında, ve efektif faiz oranını temsil eden gelir veya giderler kısmı için faiz oranı riskinden korunma türevleri altında kaydedilir. Finansal varlıklar ile ilgili negatif faiz gelirleri *Faiz ve benzeri giderler* altında; finansal yükümlülükler ile ilgili negatif faiz giderleri *Faiz ve benzeri gelirler* altında muhasebeleştirilmektedir.

Efektif faiz oranı finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini tespit etmek amacıyla aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarının net iskonto oranı olarak alınır. Oranın hesaplanmasında gelecekteki muhtemel kredi zararları hesaba katılmaksızın finansal aracın akdi karşılıklarına dayalı olarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, doğrudan ilgili işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda taraflar arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlığın Aşama 3'te değer düşüklüğü için sınıflandırılması durumunda, sonraki faiz geliri, değer düşüklüğünden önce muhasebeleştirilmiş finansal varlığa eşit olan bir net girişi olan finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, personel faydalarına ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilânço pasifleri olarak kaydedilen karşılıklar faiz giderleri üretir, bu giderler beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan aynı risksiz faiz oranı kullanılarak hesaplanır.

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal araçlar	14.907	(7.850)	7.057	14.030	(7.021)	7.009
Merkez bankaları	427	(181)	246	575	(151)	424
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	318	(2.096)	(1.778)	257	(1.931)	(1.674)
Bankalardan alacaklar/bankalara borçlar	1.010	(1.632)	(622)	1.077	(1.354)	(277)
Müşteri kredileri ve mevduatları	12.053	(3.123)	8.930	11.435	(2.889)	8.546
Sermaye benzeri borçlar	-	(516)	(516)	-	(542)	(542)
Menkul kıymet borçlanma/ödünç verme	10	(6)	4	7	(5)	2
Repo işlemleri	1.089	(296)	793	679	(149)	530
Finansal riskten koruma türevleri	6.433	(4.632)	1.801	6.358	(4.638)	1.720
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar	752	(1)	751	622		622
Kira sözleşmeleri ⁽¹⁾	1.178	(44)	1.134	1.126	-	1.126
Gayrimenkul kira sözleşmeleri	189	(43)	146	194	-	194
Gayrimenkul dışı kira sözleşmeleri	989	(1)	988	932	-	932
Efektif faiz yöntemi kullanılarak finansal araçlara ilişkin faiz gelir / gider alt toplamı	23.270	(12.527)	10.743	22.136	(11.659)	10.477
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	442		442	542		542
TOPLAM FAİZ GELİRİ VE GİDERİ	23.712	(12.527)	11.185	22.678	(11.659)	11.019
Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri	280		280	357		357

(1) Kira sözleşmeleri, gelir olarak finansal kiralama alacaklarından alınan faizleri içerir. UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" nin 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulanmasının sonucu olarak, kiralama sözleşmeleri gider olarak kiralama yükümlülüklerine ilişkin faizleri de içermektedir.


Bu faiz giderleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir ve bunun sonuçları bu araçlarla ilgili net kazanç ve zararlar altında sınıflandırılır (bkz.: Not 3.1).

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderlerin amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı dikkate alındığında, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE DEĞERLENEN MÜŞTERİ KREDİLERİNDEN GELİRİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2019	2018
Ticari senetler	511	479
Diğer müşteri kredileri	10.361	9.773
Kısa vadeli krediler	4.572	4.153
-İhracat kredileri	375	321
-Ekipman kredileri	1.529	1.396
Konut kredileri	2.985	3.182
Diğer müşteri kredileri	900	721
Açık krediler	909	835
Şüpheli krediler (Aşama 3)	272	348
TOPLAM	12.053	11.435

NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

 <p>BASITLEŞTİRME</p>	<p>Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymet ihraç edenin finansal taahhütlerine uymaması durumunda Grubu potansiyel zarara maruz bırakan kredi riskini içerir. Bu riski karşılamak için, Banka tarafından kredi marjı adı verilen varlıklar üzerindeki sözleşmeye dayalı faizin bir kısmı, bunu telafi etmektedir.</p> <p>Bu potansiyel zarar veya beklenen kredi kaybı, belirli bir karşı taraftaki varsayılan bir olayın meydana gelmesini beklemeden kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen veya gerçeğe uygun değeri farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri için Grup tarafından değerlendirilen beklenen kredi zararı, faiz geliri ile birlikte gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bilançoda, bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen varlıkların defter değerini azaltan değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilir. Kredi riskinde sonradan bir düşüş olması durumunda değer düşüklüğü geri alınır.</p> <p>Kâr veya zararda muhasebeleştirilen potansiyel zararlar, ilk olarak Grubun gelecek yıl içinde beklenen kredi zararlarını temsil eder. Daha sonra bu tutar, riskin önemli ölçüde artması durumunda enstrümanın vade sonunda beklenen zararıyla artırılır. Daha sonra, karşı taraf veya menkul kıymet ihraç edenin temerrüde düşmesi durumunda kayıplar yeniden değerlendirilir.</p> <p>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar için (küresel piyasalardaki faaliyetlerin elinde bulundurduğu araçlar dahil), bunların gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcısı tarafından aracın kalan ömrü boyunca değerlendirilen beklenen kredi zararını içerir.</p>
---	--

MUHASEBE İLKELERİ

Beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi

İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar ya da gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma araçları, işletme kiralaması alacakları, müşteri alacakları ve Diğer varlıklar kalemine dahil olan alınacak gelirler ve aynı zamanda verilen kredi taahhütleri ile ihraç edilen garanti taahhütleri sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zararları için ayrılan karşılıklara tabidir. Bu değer düşüklüğü ve karşılıklar, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir kanıt ortaya çıkmasını beklemeden, krediler verildiğinde, alınan taahhütler veya satın alınan borçlanma senetlerinde muhasebeleştirilir.

Her bir raporlama tarihinde kaydedilecek değer düşüklüğü veya karşılığının tutarını belirlemek için, bu riskler ilk muhasebeleştirmeden bu yana gözlenen kredi riskindeki artışa göre üç kategoriye ayrılır. Her kategorideki risk için değer düşüklüğü veya karşılık aşağıdaki gibi muhasebeleştirilir:

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana kredi riskinde gözlenen bozulma			
Kredi riski kategorisi	Aşama 1 Tahsili mümkün varlıklar	Aşama 2 Tahsili mümkün olmayan ya da düşük değerli varlıklar	Aşama 3 Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşmüş varlıklar
Transfer kriterleri	Aracın ilk olarak aşama 1'de muhasebeleştirilmesi ► Kredi riski önemli ölçüde artmamışsa korunur	Araçtaki kredi riski, ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli ölçüde artmıştır / vadesi 30 gün geçmiştir	Aracın kredi değer düşüklüğüne uğradığına dair kanıt mevcuttur / vadesi 90 gün geçmiştir
Kredi riskinin ölçümü	12 aylık beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları
Faiz gelirlerini muhasebeleştirme esası	Varlığın değer düşüklüğünden önceki brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğünden önceki brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğünden sonraki net defter değeri

Aşama 1'de sınıflandırılan riskler

İlk muhasebeleştirme tarihinde, maruz kalınan krediler, satın alımları veya kredi değer düşüklüğüne uğramamış enstrümanlar olmadıkça Aşama 1'de sistematik olarak sınıflandırılır.

Aşama 2'de sınıflandırılan riskler

Aşama 2 risklerini belirlemek için, kredi riskindeki önemli artış Grup tarafından geçmiş ve ileriye dönük tüm veriler (davranışsal puanlar, kredi değer göstergeleri, makroekonomik tahmin senaryoları vb.) kullanılarak değerlendirilir. Kredi riskindeki değişikliklerin bu değerlendirmesi aşağıdaki üç kriteri dikkate alır:

KARŞI TARAFIN KREDİ DERECESESİ

Grup, karşı tarafın kredi derecesindeki değişiklikleri ve faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullarda ve kredi derecesi incelemesinin ötesinde karşı tarafın kötüleşen kredi riskinin işareti olabilen değişiklikleri analiz eder.

Bir incelemeden sonra, karşı taraf "duyarlı" (izleme listesi kavramı) olarak kabul edilirse, Grup ile bu karşı taraf arasındaki mevcut tüm sözleşmeler Aşama 2'ye aktarılır (bu yaklaşımın, her bir finansal aracın ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana kredi riskindeki değişikliğin analizi) ve ilgili değer düşüklüğü ve karşılıklar ömür boyu beklenen kredi zararlarına kadar artırılır. Bir karşı taraf bir izleme listesine yerleştirildikten sonra, o karşı tarafla oluşturulan tüm yeni işlemler Aşama 1'e kaydedilir.

KARŞI TARAFIN KREDİ DERECESEİNDEKİ DEĞİŞİMİN BÜYÜKLÜĞÜ

Bu büyüklük, ilk muhasebeleştirme tarihinden bilanço tarihine kadar sözleşme bazında değerlendirilir.

İlk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasındaki kredi derecesindeki bozulma veya iyileşmenin değer düşüklüğü Aşamasında değişiklik yapılmasını sağlayacak kadar önemli olup olmadığını belirlemek için, eşikler Risk Bölümü tarafından yılda bir kez belirlenir. Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki bu transfer eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü için (müşteri tipolojisine ve kredi kalitesine dayalı risk segmenti kavramı) belirlenir ve spesifik temerrüt olasılığı eğrilerine dayalı olarak hesaplanır (bu nedenle eşik örneğin, bir Ülke portföyü veya Büyük Şirketler portföyü olmasına bağlı olarak farklıdır). Bu eşikler, temerrüt olasılığındaki mutlak veya göreceli bir artış olarak ifade edilebilir. 2019'dan itibaren eşikler, Grubun ana portföyleri için ömür boyu temerrüt olasılığı eğrilerine göre ayrılır. Bir yıllık temerrüt olasılığı eğrilerinden ömür boyu temerrüt olasılığı eğrilerine geçiş, ömür boyu temerrüt olasılığı eğrileriyle yapılan herhangi bir karşılaştırma ile ilgili herhangi bir bozulma olmadıkça varsayılarak, geriye kalan portföyler için devam etmektedir.

VADESİ OTUZ GÜNDEN FAZLA GEÇMİŞ ÖDEMELERİN VARLIĞI

Bir varlıkla ilgili yapılan ödeme tarihinden otuz günden daha uzun bir süre geçmesi durumunda kredi riskinde önemli bir bozulma olduğu varsayımı (çürütülebilir) söz konusudur.

Bu üç kriterden herhangi biri karşılandığında, araç Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili bozukluklar veya hükümler buna göre ayarlanır. İlk iki kriter simetrik: kredi derecesinde yeterli bir iyileşme veya duyarlı karşı tarafların izleme listesinden çıkarılması, Aşama 2'de herhangi bir deneme süresi olmaksızın Aşama 1'e geri dönüş ile sonuçlanır.

Kredi derecesi bulunmayan karşı taraflara (bireysel müşteriler ve "küçük ve orta ölçekli şirketler" segmentinin sınırlı bir kısmı) maruz kalma durumunda, Aşama 2'ye transfer aşağıdakilere dayanmaktadır:

- bireysel müşterileri için Basel davranış puanı veya vadesi otuz günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı;
- izleme listesine göre sınıflandırma ve küçük ve orta ölçekli şirketler için vadesi otuz günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı;

Aşama 3'de sınıflandırılan riskler

Aşama 3 maruziyetlerini (şüpheli riskler) tanımlamak için, Grup nesnel bir değer düşüklüğü kanıtının olup olmadığını belirler (temerrüt olayları):

- vadesi doksan günden fazla geçen ödemeler (iki yıllık deneme süresi boyunca, vadesi otuz günden fazla geçmiş ödemeler nedeniyle Aşama 3'e yeniden aktarılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç), tahsilat işleminin başlatılıp başlatılmadığı. Bu kriterleri değerlendirmek için, Grup, yerel makam tarafından talep edilen eşik dışında herhangi bir eşik uygulamamaktadır. Buna ek olarak, yalnızca ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT başarısızlıklarıyla ilgili kaçırılan ödemeler, Aşama 3'e aktarıma neden olamaz;
- kaçırılan ödemeler olmasa bile, karşı tarafın tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirmesinin olası olmadığını gösteren diğer kriterlerin belirlenmesi:
 - karşı tarafın mali durumundaki önemli bir bozulma, tüm taahhütlerini yerine getiremeyeceği konusunda güçlü bir olasılık yaratır ve dolayısıyla Grup için bir kayıp riski oluşturur,
 - kredi sözleşmesinin hükümlerine, borçlunun mali zorlukları ışığında (yeniden yapılandırılmış krediler) diğer durumlarda verilmeyecek imtiyazlar verilir,
 - muhtemel kredi riski veya davaya dayalı işlemlerin varlığı (özel amaçlı yetki, iflas, mahkeme kararına göre uzlaştırma veya zorunlu tasfiye veya yerel yargı sistemlerindeki diğer benzer işlemler).

Grup, temerrüde düşen bir karşı tarafın tüm riskleri için değer düşüklüğü bulaşma ilkesini uygular. Bir borçlu bir gruba ait olduğunda, değer düşüklüğü bulaşma ilkesi, Grubun tüm risklerine de uygulanabilir.

Aşama 2'de bir geri dönüş durumunda, maruziyetler Aşama 1'de transfer edilip edilemeyeceğini değerlendirmeden önce bir deneme süresi boyunca Aşama 2'de tutulur. Aşama 2'deki bu deneme süresi, risklerin ait olduğu risk portföyünün niteliğine göre altı aydan iki yıla kadardır.

Amortisman ve karşılık ölçümü

Aşama 1 riskleri, Grup'un geçmiş verilere ve mevcut duruma bağlı olarak on iki ay içinde (12 aylık beklenen kredi zararları) gerçekleşmesini beklediği kredi zararlarının tutarı bakımından değer düşüklüğüne tabi tutulur. Buna göre, değer düşüklüğü talep edilen ya da talep edilmesi olası teminatın etkisi ile temerrüt olayının gelecek on iki ay içinde gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olması beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Aşama 2 ve 3 maruziyetleri, geçmiş veriler, mevcut durum ve ekonomik şartlardaki makul tahmin değişiklikleri ve vadeye kadar ilgili makroekonomik faktörler dikkate alınarak, Grubun risklerin süresi boyunca maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı (ömür boyu beklenen kredi zararları) bakımından değer düşüklüğüne tabi tutulur. Buna göre, değer düşüklüğü talep edilen ya da talep edilmesi olası teminatın etkisi ile temerrüt olayının aracın vadesine kadar gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olması beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Finansal garantiler, ilgili kredilerin sözleşmeye bağlı özelliklerinin ayrılmaz bir parçası olduğunda ve ayrı olarak muhasebeleştirilmediğinde geri kazanılabilir nakit akışlarının tahmininde dikkate alınır.

Finansal garantiler bu kriterleri karşılamıyorsa ve bunun sonucunda, değer düşüklüğü hesaplamasında etkileri dikkate alınamıyorsa (örnek: belirli bir kredi portföyünde maruz kalınan ilk zararları telafi etmeyi amaçlayan finansal garanti) bilançoda Diğer Varlıklar altında kaydedilen ayrı bir varlıktır. Bu varlığın defter değeri, Grubun tazminat alacağı kesin olan varlıkların değer düşüklüğü içerisinde bilançoda kayıtlı beklenen kredi zararlarını temsil eder. Bu varlığın defter değerindeki değişiklikler *Risk maliyeti* altında gelir tablosuna kaydedilir.

Kredi zararlarını ölçmek için kullanılan hesaplama yöntemleri işbu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Risk faktörleri ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

Risklerin sınıflandırıldığı Aşama ne olursa olsun, nakit akışları finansal varlığın ilk efektif faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu değer düşüklüğü tutarı, kredi değer düşüklüğüne konu finansal varlığın net defter değerinden düşülür. Değer düşüklüğü tahsisleri / iptalleri, *risk maliyeti* altında kar veya zarara kaydedilir.

Operasyonel kiralama ve ticari alacaklar için Grup, karşı tarafın kredi riskinde sonradan meydana gelen değişikliklere bakılmaksızın, değer düşüklüğünün ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana, ömür boyu beklenen kredi zararları olarak hesaplandığı "basitleştirilmiş" yaklaşımını kullanmaktadır. Amortisman değerlendirmesi esas olarak temerrüt oranları ile ilgili geçmiş verilere ve temerrüde düşülmesi durumunda oluşan zararlara dayanır. Ekonomik koşullar ve makroekonomik faktörler hakkında ileriye dönük bilgileri dikkate alacak düzenlemeler bir uzman tarafından belirlenir. Değer düşüklüğü, temerrüt oranları ve temerrüt zararları ile ilgili geçmiş veriler kullanılarak hesaplanır. Makro ekonomik tahminlerle ilgili ileriye dönük verileri dikkate almak için yapılan düzeltmeler bir uzman tarafından belirlenir.

Yeniden yapılandırılmış krediler

Grup tarafından ihraç edilen veya alınan krediler finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin ilk şartlarında sözleşmeye bağlı bir değişiklik şeklinde olur (*örneğin*, daha düşük faiz oranları, yeniden planlanan kredi ödemeleri, kısmi borç affedilmesi veya ek teminat). Sözleşme şartlarının bu şekilde düzenlenmesi, borçlunun mali zorlukları ve / veya iflasına bağlıdır (iflas etmişlerdir ya da kredi yeniden yapılandırılmadığı takdirde iflasları kesindir).

Hala SPPI testini geçiriyorlarsa, yeniden yapılandırılan krediler yine bilançoda muhasebeleştirilir ve kredi riski karşılığı öncesi itfa edilmiş maliyetleri, yeniden yapılanma kaybını temsil eden bir iskonto için düzeltilir. Bu iskonto, kredinin yeniden yapılandırılmasından kaynaklanan yeni sözleşmeye bağlı nakit akışlarının bugünkü değeri ile kredi riski karşılığından önceki itfa edilmiş maliyet arasındaki kısmi borç affetmesi arasındaki farka eşittir; gelir tablosunda *risk maliyeti* hesabına kaydedilir. Sonuç olarak, sonradan gelir olarak muhasebeleştirilen faiz geliri tutarı, kredinin ilk efektif faiz oranı kullanılarak ve yeniden yapılandırmayı izleyen en az ilk yıl boyunca değer düşüklüğünden sonraki varlığın net defter değerine dayanarak hesaplanır. Yeniden yapılanma sonrasında, bu finansal varlıklar borçluların temerrüde düştüğü için sistematik olarak Aşama 3'te değer düşüklüğü için (kredi değer düşüklüğüne tabi riskler) sınıflandırılır. Aşama 3 sınıflandırması, en az bir yıl ya da Grubun borçluların taahhütlerini yerine getireceğinden emin olmaması durumunda daha uzun süre korunur. Kredi artık Aşama 3'te sınıflandırılmadığında, kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi, aracın kapanış tarihindeki özellikleri ile yeniden yapılanmadan önce kredinin ilk muhasebeleştirme tarihindeki özellikleri karşılaştırılarak uygulanacaktır. deneme süresinde belirli koşullar ile daha önce bu notta belirtilen Aşama 1 ve 2'ye transfer kuralları (yeniden yapılandırma kredilerini takip eden ilk iki yıl boyunca, vadesi geçen otuz günden fazla ödemeler nedeniyle Aşama 3'e yeniden aktarılır).

Yeniden yapılandırılan krediler için Aşama 1'e dönme kriterleri, Aşama 3'teki bir deneme süresinin ardından en az bir yıllık diğer tüm risklere benzerdir.

Artık SPPI testini geçemedikleri takdirde, yeniden yapılandırılan krediler kayıtlardan çıkarılmış ve yerine yeniden yapılandırılan şartlar ve koşullara göre tanıyan yeni krediler getirilmiştir. Bu yeni krediler daha sonra gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen Finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yeniden yapılandırılan krediler, Grubun ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilere kullandığı ticari yeniden müzakerelere tabi kredileri ve alacakları içermez.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR İLE İLGİLİ GENEL GÖRÜNÜM

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğü	9	11
İtfa edilmiş maliyeti ile finansal varlıkların değer düşüklüğü	10.976	11.673
İtfa edilmiş maliyeti ile krediler ve alacaklar	10.761	11.477
İtfa edilmiş maliyeti ile diğer varlıklar (1)	215	196
FİNANSAL VARLIKLARIN TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	10.985	11.684
Finansman taahhütlerine ilişkin karşılıklar	244	252
Garanti taahhütlerine ilişkin karşılıklar	396	386
TOPLAM KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI	640	638

(1) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması alacaklarında 145 milyon Euro değer düşüklüğü (31 Aralık 2018 itibarıyla 131 milyon Euro); bu değer düşüklüğü, standardın izin verdiği "basitleştirilmiş" yaklaşıma uygun olarak ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana ömür boyu beklenen kredi zararları olarak hesaplanır. Söz konusu alacaklar Çeşitli alacaklar altında gösterilmiştir (bakınız Not 4.4).

NOT 3.8.1 FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibarıyla tutar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan yeniden girişler	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2019 itibarıyla tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar							
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	3	1	(3)	(2)			1
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)							
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	8						8
TOPLAM	11	1	(3)	(2)	-	-	9
İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar							
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	887	581	(552)	29		(14)	902
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)	1.038	885	(873)	12		(8)	1.042
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	9.748	4.286	(3.123)	1.163	(1.858)	(21)	9.032
TOPLAM	11.673	5.752	(4.548)	1.204	(1.858)	(43)	10.976
Kiralama finansmanı ve benzeri sözleşmeler	767	266	(181)	85	(64)	(46)	742
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	83	38	(23)	15		(8)	90
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)	98	48	(49)	(1)		(6)	91
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	586	180	(109)	71	(64)	(32)	561

FİNANSAL VARLIKLARIN DEFTER DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ DEĞİŞİMİ

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle tutar	Üretim ve Satın Alma	Bilanço dışı bırakma ⁽¹⁾	Değer düşüklüğü aşamaları arasında transfer	Diğer değişimler	31.12.2019 itibariyle tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar						
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	3				(2)	1
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)						
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	8	-	-	-	-	8
TOPLAM	11	-	-	-	(2)	9
İtfa edilmiş maliyeti ile değerlenen finansal varlıklar						
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	887	288	(228)	(156)	111	902
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)	1.038	204	(213)	164	(151)	1.042
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	9.748	128	(1.976)	682	450	9.032
TOPLAM⁽²⁾	11.673	620	(2.417)	690	410	10.976
Kiralama finansmanı ve benzeri sözleşmeler	767	44	(8)	24	(85)	742
Tahsili mümkün kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	83	25	(13)	(9)	4	90
Beklenenden düşük performans gösteren kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 2)	98	10	(17)	14	(14)	91
Şüpheli kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 3)	586	9	22	19	(75)	561

(1) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç feragatları dahil.

(2) Yıl içinde 697 milyon Euro değer düşüklüğü aşağıdakilerle bağlantılıdır:

- açıklanan temerrüt halindeki tutarın azaltılması (Aşama 3). Bu, Grup-bun maruz kaldığı risk portföyünü temerrüde düşürme stratejisi ile uyumludur;
- maruziyetlerin artması ve zorlu bir ekonomik ortam nedeniyle Aşama 1 ve 2'de değer düşüklüğü stokunda hafif bir artış.

NOT 3.8.2 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ İLE İLGİLİ KARŞILIKLARIN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle tutar	Mevcut yeniden Tahsisler	girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2019 itibariyle tutar
Finansman taahhütleri						
Tahsili mümkün krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 1)	98	78	(74)	4		102
Beklenenden düşük performans gösteren krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 2)	119	81	(95)	(14)		105
Şüpheli kredilerle ilgili karşılıklar (Aşama 3)	35	96	(133)	(37)	39	37
TOPLAM	252	255	(302)	(47)	39	244
Garanti taahhütleri						
Tahsili mümkün krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 1)	47	24	(37)	(13)		34
Beklenenden düşük performans gösteren krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 2)	68	53	(61)	(8)	20	80
Şüpheli kredilerle ilgili karşılıklar (Aşama 3)	271	181	(125)	56	(45)	282
TOPLAM	386	258	(223)	35	(25)	396

FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE KARŞILIKLARLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle tutar	Üretim ve Satın Alma	Bilanço dışı bırakma (1)	Değer düşüklüğü aşamaları arasında transfer	Diğer değişimler	31.12.2019 itibariyle tutar
Finansman taahhütleri						
Tahsili mümkün krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 1)	98	40	(43)	(9)	16	102
Beklenenden düşük performans gösteren krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 2)	119	18	(32)	35	(35)	105
Şüpheli kredilerle ilgili karşılıklar (Aşama 3)	35	13	(42)	10	21	37
TOPLAM	252	71	(117)	36	2	244
Garanti taahhütleri						
Tahsili mümkün krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 1)	47	13	(12)	(4)	(10)	34
Beklenenden düşük performans gösteren krediler ile ilgili karşılıklar (Aşama 2)	68	4	(16)	(2)	26	80
Şüpheli kredilerle ilgili karşılıklar (Aşama 3)	271	21	(54)	64	(20)	282
TOPLAM	386	38	(82)	58	(4)	396

(1) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç feragatları dahil.

NOT 3.8.3 RİSK MALİYETİ

MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti sadece değer düşüklüğünün net olarak tersine çevrilmesi ve kredi riski için zarar karşılıkları, geri alınamayan kredilerdeki kayıplar ve itfa edilmiş alacaklardan geri kazanılan tutarları içerir.

Grup, şüpheli kredi zararını ve bir borç affedildiğinde veya gelecekte herhangi bir iyileşme umudu olmadığında *Risk Maliyetinde* değer düşüklüğünün yeniden girişiyle muhasebeleştirmeye devam eder. Gelecekteki iyileşme umutlarının eksikliği, borcun tahsil edilemez olduğuna dair kanıt olarak verilen bir sertifika ilgili makam tarafından teslim edildiğinde veya güçlü koşullu kanıtlar belirlendiğinde (temerrüt halindeki yıllar, % 100'lük karşılıklar, son geri kazanımların olmaması, durumun özgünlüğü) belgelendirilir.

Ancak, muhasebeleştirme şartlarında bir tahsilat, özellikle daha iyi bir servete dönüş durumunda karşı tarafın nakit olarak geri kazanım işlemlerine tabi tutulması nedeniyle yasal anlamda borç affı anlamına gelmez. Daha önce iptal edilmiş bir maruz kalma durumunda geri kazanım olması durumunda, bu geri kazanımlar, tahsil edildiği yıl *geri alınamaz kredilerde geri kazanılan tutarlar olarak kaydedilir*.

(Milyon Euro)	2019	2018
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(1.202)	(970)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ile ilgili	2	-
İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar ile ilgili	(1.204)	(970)
Karşılıklara net tahsisler	12	59
finansman taahhütleri ile ilgili	47	82
Garanti taahhütleri ile ilgili	(35)	(23)
Geri kazanılamaz kredilere yansıtılmayan zararlar	(292)	(263)
Geri kazanılamaz kredilerde geri kazanılan tutarlar	184	169
Değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınmayan garanti gelirleri ⁽¹⁾	20	
TOPLAM	(1.278)	(1.005)

(1) Değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınmayan garanti gelirleri, 2019 yılı için Grubun Topluluk dışındaki kuruluşlara verdiği kredi riski transfer işlemleri kapsamında aldığı finansal garantilere karşılık gelmektedir. Bu operasyonlar, Toptan Bankacılık tarafından verilen 4 milyar Euro ve 3,4 milyar ABD Doları tutarında yapılandırılmış krediden oluşan iki portföy ve Fransa'daki Bireysel Bankacılık tarafından verilen 2,1 milyar Euro ve 1,4 milyar Euro sermaye kredisi portföyü ile ilgilidir.

NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir pasifin devrinde ödenecek olan fiyattır.

Aynı varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatların bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa operatörlerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacağı varsayımlarına dayanılarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, bütün bu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse notlarda belirtilen ve Not 3,4'de açıklanan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi uyarınca dökümü verilen rakamlar, gerçekleşecek olan meblağın tahmini olarak alınmalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri tahakkuk eden faizleri içerir.

NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL VARLIKLAR

	31.12.2019				
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
(Milyon Euro)					
Bankalardan alacaklar	56.366	56.370	-	41.233	15.137
Müşteri kredileri	450.244	451.398	-	179.364	272.034
Borçlanma senetleri	12.489	12.705	4.156	7.095	1.454
TOPLAM	519.099	520.473	4.156	227.692	288.625

	31.12.2018				
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
(Milyon Euro)					
Bankalardan alacaklar	60.588	60.674	-	43.844	16.830
Müşteri kredileri	447.229	451.366	-	187.421	263.945
Borçlanma senetleri	12.026	12.113	4.007	7.312	794
TOPLAM	519.843	524.153	4.007	238.577	281.569

NOT 3.9.2 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2019					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	107.929	107.976	356	104.028	3.592
Müşteri mevduatları	418.612	418.705	-	408.597	10.108
İhraç edilen borçlanma senetleri	125.168	125.686	20.856	104.462	368
Sermaye benzeri borçlar	14.465	14.467	-	14.467	-
TOPLAM	666.174	666.834	21.212	631.554	14.068

31.12.2018					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	94.706	94.564	244	90.037	4.283
Müşteri mevduatları	416.818	417.019	-	406.699	10.320
İhraç edilen borçlanma senetleri	116.339	116.336	22.028	93.564	744
Sermaye benzeri borçlar	13.314	13.316	-	13.316	-
TOPLAM	641.177	641.235	22.272	603.616	15.347

NOT 3.9.3 - İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

KREDİLER, ALACAKLAR VE KİRALAMA FİNANSMANI ANLAŞMALARİ

Büyük şirketlerin ve bankaların kredilerinin, alacaklarının ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa olmayışı durumunda bilanço tarihinde şartları ve vadeleri büyük benzerlik gösteren krediler için piyasa oranlarına istinaden beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayınlanan net getiri ölçütü ve sıfır kupon getirisi). Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

Başlıca bireylerden ve küçük veya orta ölçekli işletmelerden oluşan perakende bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı işlemlerinin rayiç değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda beklenen ilişkili nakit akışlarını bugünkü değere bilanço kapanış tarihinde yürürlükte olan piyasa oranları için benzer tipte krediler ve benzer vadeler için yürürlükte olan piyasa oranları üzerinden iskonto etmek suretiyle tespit edilir.

Bütün değişken faizli krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı işlemleri ve başlangıç vadesi bir yıldan az olan sabit faizli krediler için gerçeğe uygun değer, değer düşüklüğü hariç net defter değeri olarak alınır, ilgili karşı tarafların kredi faiz farkları bilançoda muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

BORÇLAR

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda borçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değeri olarak alınır.

Borç kote bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve başlangıçtaki vadesi bir yıldan az veya bir yıla eşit olan borçlanmalar için gerçeğe uygun değer defter değeri olarak alınır. Aynı şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının münferit gerçeğe uygun değeri defter değerine eşittir.

MENKUL KIYMETLER

Menkul kıymetin aktif bir piyasada işlem gören bir araç olması şartıyla gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasa yoksa, menkul değerlerin gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihindeki varlığın piyasada tahmini gelecekteki net nakit akımlarının iskonto edilmesi ile hesaplanır. Değişken faizli menkul kıymetler ve üzerinde anlaşmaya varılan süresi bir yıla kadar olan sabit oranlı menkul kıymetler için, gerçeğe uygun değer, bunlar bilançoda kayıtlı olduğu için karşı tarafları içeren kredi marjlarında önemli bir dalgalanma olmaması şartıyla, defter değeri eksi değer düşüklüğü olduğu varsayılır.

Not 3.10 Taahhütler ve teminat olarak rehneden ve alınan varlıklar**MUHASEBE İLKELERİ****Kredi taahhütleri**

Finansal türev olarak değerlendirilmeyen veya alım satım amacıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri, ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Daha sonra, değer düşüklüğü ve karşılıklar için gerekli muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanırlar (bakınız Not 3.8).

Garanti taahhütleri

Finansal türev olmayan araçlar olarak mülhaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra yükümlülük meblağı ya da başlangıçta muhasebeleştirilen meblağ (hangisi daha yüksekse) eksi garanti komisyonunun kümülatif amortismanından meblağı üzerinden ölçülürler. Değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel kanıt varsa verilen finansal garanti karşılığı bilançodaki pasifler kısmına kaydedilir (bkz.: Not 3.8).

Menkul kıymet taahhütleri

Satın alınan ya da satılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve ayrıca itfa edilmiş maliyeti ile finansal varlıklar altında kaydedilen menkul kıymetler, ödeme-teslim tarihinde bilançoda muhasebeleştirilir. İşlem tarihi ile ödeme-teslim tarihi arasında, alacak veya teslim edilebilir menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetlerin ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde işlem tarihi ile ödeme-teslim tarihi arasında meydana gelen değişiklikler, söz konusu menkul kıymetlerin muhasebe sınıflamasına göre kar veya zarara kaydedilir.

NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER**VERİLEN TAAHHÜTLER**

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Kredi taahhütleri		
Bankalara	50.589	19.174
Müşterilere verilen taahhütler	184.305	199.663
Menkul kıymet ihracı	83	-
Teyitli kredi limitleri	166.168	181.015
Diğerleri	18.054	18.648
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına verilenler	10.572	5.020
Müşteriler adına verilenler (1)	42.248	57.251
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	31.121	38.066

(1) Grup kuruluşları tarafından idare edilen UCITS hamillerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Kredi taahhütleri		
bankalardan	84.990	62.447
Garanti taahhütleri		
bankalardan	110.395	104.845
Diğer taahhütler (1)	125.771	136.702
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	30.874	41.857

(1) 31 Aralık 2018 itibarıyla 72.768 milyon Euro tutarına kıyasla 31 Aralık 2019 itibarıyla 73.133 Euro tutarında olan, hükümet ve resmi kuruluşlar tarafından verilen garantiler ve müşteriler tarafından verilen diğer garantiler dahil.

NOT 3.10.2 TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE ALINAN FİNANSAL VARLIKLAR

REHNEDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri ⁽¹⁾	391.820	348.262
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri ⁽²⁾	56.891	55.957
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri	2.195	2.117
TOPLAM	450.906	406.336

(1) Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıklar esas olarak pasiflerde garanti olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen garantiler).

(2) Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıklar esasen teminat depozitolarını içerir.

TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ TARAFINDAN KULLANILABİLİR FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	111.818	129.628

Grup, menkul kıymetleri yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde normal piyasa hüküm ve koşulları altında satın almaktadır. Yeniden satış sözleşmesi kapsamında alınan menkul kıymetleri, bu satışları veya eşdeğer menkul kıymetleri yeniden satış sözleşmesine karşı tarafa iade etmesi şartıyla, doğrudan satarak, geri satın alım sözleşmeleri altında satarak veya teminat olarak rehin alarak yeniden kullanabilir.

Satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin edilen menkul kıymetleri içerir.

NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço dışı bırakılmamış olan devredilen finansal varlıklar, menkul kıymetlerin borç verilmesi işlemlerini ve yeniden satın alma sözleşmelerini ve aynı zamanda konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolarda sadece bilançonun aktifler bölümünde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere ilişkin olan menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri yer almaktadır.

Yeniden satın alma anlaşması veya menkul kıymet borç verme işlemi kapsamındaki menkul kıymetler Grup bilançosu varlıklar bölümündeki asıl konumlarında tutulur. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altına kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, yeniden satın alma anlaşmalarında yatırılan tutarı iade yükümlülüğü bilançonun pasifler kısmındaki Yükümlülükler bölümü altına kaydedilir.

Ters repo anlaşması veya menkul kıymet borç alma işlemine dahil olan menkul kıymetler Grup bilançosuna kaydedilmezler. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altına kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, bir ters repo anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetlerde, Grup tarafından verilen tutarları tahsil etme hakkı bilançonun aktifler bölümünde Müşteri kredileri ve alacaklar ya da Bankalardan alacaklar kısmına kaydedilir. Borç alınan menkul kıymetlerin daha sonra satılması halinde, bu menkul kıymetlerin borç verene iadesini gösteren borç Grup bilançosunun borçlar bölümünde Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altına kaydedilir.

Nakitle birebir eşleşen menkul kıymet verme ve alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmalarına benzer ve bilançoda da bu özellikleri dikkate alınarak kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri ile, Grup ihraççı temerrüdü riskine (kredi riski) ve menkul kıymet değerinin artması veya azalması riskine (piyasa riski) maruz kalır. Dayanak menkul kıymetler, eş zamanlı olarak diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz.

NOT 3.11.1 DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR**YENİDEN SATIN ALMA SÖZLEŞMELERİ**

	31.12.2019		31.12.2018	
	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(Milyon Euro)				
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	23.691	20.486	19.515	15.371
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	13.057	10.476	11.903	9.743
TOPLAM	36.748	30.962	31.418	25.114

MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31.12.2019		31.12.2018	
	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
(Milyon Euro)				
Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinden menkul kıymetler	13.297	54	11.347	51
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	132		368	
TOPLAM	13.429	54	11.715	51

BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

	31.12.2019	31.12.2018
(Milyon Euro)		
Müşteri kredileri		
Devredilen varlıkların defter değeri	1.629	1.249
Bağlı borçların defter değeri	1.545	1.086
Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	1.639	1.253
Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri (B)	1.555	1.090
NET POZİSYON (A) - (B)	84	163

Grup, bu alacaklarla bağlantılı risk ve ödüllerin büyük kısmına maruz kalmaya devam etmektedir; ayrıca bu alacaklar, başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz veya doğrudan satılamaz.

NOT 3.11.2 DEVREDİLEN VE KISMEN YA DA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILMIŞ FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2019 itibarıyla, Grup finansal varlıkların kısmen ya da tamamen bilanço dışı bırakılmasına yol açan hiçbir maddi işlem gerçekleştirilmemiş olup, bu da Grubun söz konusu varlıklardaki payının korunması ile sonuçlanmıştır.

NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin denkleştirilmesi

MUHASEBE İLKELERİ

Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğunda ve net esasına dayalı olarak varlık ya da yükümlülüğü ödemeyi ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak borcu ödemeyi planladığında, bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda- hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde- uygulanabilir olmalıdır. Bu bakımdan, Grup aşağıdaki durumlarda bilançosunda belirli takas odalarıyla işlem gören türev finansal araçların net tutarını muhasebeleştirir: bir günlük nakit ihtiyat akçesi yatırma işlemi vasıtasıyla net ödemeyi gerçekleştirdikleri takdirde ya da brüt ödeme sistemleri önemsiz kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran ya da buna yol açan özelliklere sahip olduğunda ve alacakları ve borçları tek bir ödeme işleminde ya da döngüsünde işleme aldığında.

Aşağıdaki tablolar, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilmiş finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını göstermektedir. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin brüt ödenmemiş tutarları, mahsup edilen tutarlar bilançoda çeşitli araçlar için gösterildikten (mahsup edilen tutarlar) ve Ana Netleştirme Anlaşmasına veya benzer bir sözleşmeye tabi olmayan diğer finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin ödenmemiş tutarları (mahsup edilmeye uygun olmayan varlık ve borçların tutarları) ile toplandıktan sonra bilançoda sunulan konsolide ödenmemiş tutarlarla (net bilanço tutarları) eşleştirilir.

Bu tablolar aynı zamanda bir Ana Netleştirme Anlaşması veya benzer bir anlaşmaya tabi olduklarından, ancak özellikleri UFRS kapsamındaki konsolide finansal tablolarda mahsuplaştırılmaya uygun olmadığı için mahsup edilebilecek miktarları gösterir.

Bu bilgiler, ABD GAAP kapsamında uygulanan muhasebe muamelesi ile karşılaştırıldığında verilmiştir. Bu, özellikle, karşı taraflardan birinin temerrüde düşmesi, iflas etmesi veya iflas etmesi durumunda mahsup edilebilecek finansal araçları ve ayrıca nakit veya menkul kıymet teminatı ile verilen araçları etkiler. Bunlar arasında tezgah üstü faiz oranı seçenekleri, faiz oranı swapları ve yeniden satış / geri alım anlaşmaları kapsamında satın alınan / satılan menkul kıymetler bulunmaktadır.

Bu çeşitli mahsuplardan doğan net pozisyonlar, karşı taraf risk yönetimi mahsuplaştırma ve teminat anlaşmalarının yanı sıra diğer risk azaltma stratejilerini kullandığı sürece Grubun finansal araçlar vasıtasıyla fiili karşı taraf riskini temsil etmez.

NOT 3.12.1 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA

VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarları*	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi(1)				Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (Not 3,1 ve 3,2'ye bakınız)	28.345	210.193	(85.852)	152.686	(100.225)	(16.360)		36.101
Borç verilen menkul kıymetler (Not 3,1 ve 3,3'e bakınız)	8.275	5.552		13.827	(2.171)	(5)	(487)	11.164
Yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler (Not 6,9 ve 3,5'e bakınız)	44.054	196.583	(91.110)	149.527	(14.459)	(112)	(40.544)	94.412
Rehnedilen garanti depozitoları (Bkz. Not 4,4)	32.118	16.512		48.630		(16.512)		32.118
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	991.633			991.633				991.633
TOPLAM	1.104.425	428.840	(176.962)	1.356.303	(116.855)	(32.989)	(41.031)	1.165.428

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 3

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾				Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (Not 3,1 ve 3,2'ye bakınız)	27.848	206.337	(85.852)	148.333	(100.225)	(16.512)		31.596
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	28.000	10.950		38.950	(2.171)			36.779
Yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler (Not 3.1 ve 3,6'ya bakınız)	55.793	151.257	(91.110)	115.940	(14.459)		(35.880)	65.601
Alınan garanti depozitoları (Bkz. Not 4,4)	32.844	16.477		49.321		(16.477)		32.844
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	935.189			935.189				935.189
TOPLAM	1.079.674	385.021	(176.962)	1.287.733	(116.855)	(32.989)	(35.880)	1.102.009

(1) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

NOT 3.12.2 31 ARALIK 2018 İTİBARI İLE

VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarları*	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾				Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (Not 3,1 ve 3,2'ye bakınız)	25.601	166.618	(57.337)	134.882	(81.559)	(13.720)	(31)	39.572
Borç verilen menkul kıymetler (Not 3,1 ve 3,3'e bakınız)	9.367	3.527	-	12.894	(1.745)	(2)	(732)	10.415
Yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler (Not 6,9 ve 3,5'e bakınız)	46.526	224.992	(97.812)	173.706	(21.581)	(304)	(51.925)	99.896
Rehnedilen garanti depozitoları (Bkz. Not 4,4)	33.099	13.595		46.694		(13.595)		33.099
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	941.252	-	-	941.252	-	-	-	941.252
TOPLAM	1.055.845	408.732	(155.149)	1.309.428	(104.885)	(27.621)	(52.688)	1.124.234

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarları	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾				Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar*	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (Not 3,1 ve 3,2'ye bakınız)	27.918	162.357	(57.337)	132.938	(81.559)	(13.595)		37.784
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	33.731	17.533		51.264	(1.745)			49.519
Yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler (Not 3.1 ve 3,6'ya bakınız)	45.391	174.062	(97.812)	121.641	(21.581)		(22.956)	77.104
Alınan garanti depozitoları (Bkz. Not 4,4)	29.417	14.026		43.443		(14.026)		29.417
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	894.333			894.333				894.333
TOPLAM	1.030.790	367.978	(155.149)	1.243.619	(104.885)	(27.621)	(22.956)	1.088.157

(1) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri

(Milyon Euro)	Maksimum 3 ay	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2019
Merkez bankalarına borçlar	4.097	-	-	-	4.097
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</i>	249.776	28.702	37.998	47.653	364.129
Bankalara borçlar	69.156	20.306	17.267	1.200	107.929
Müşteri mevduatları	372.573	20.385	16.319	9.335	418.612
İhraç edilen borçlanma senetleri	28.142	24.948	56.099	15.979	125.168
Sermaye benzeri borçlar	5	2	2.746	11.712	14.465
Diğer yükümlülükler	74.712	2.479	5.264	2.607	85.062
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	798.461	96.822	135.693	88.486	1.119.462
Verilen kredi taahhütleri	104.243	24.848	88.188	17.615	234.894
Verilen garanti taahhütleri	25.906	8.772	10.101	8.041	52.820
TOPLAM VERİLEN TAAHHÜTLER	130.149	33.620	98.289	25.656	287.714

Bu notta sunulan akışlar sözleşmeye bağlı vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Sözleşmeye bağlı şartlar olmadığında ve finansal araçların (örneğin: türevler) alım satım için vadeler ilk sütunda (3 aya kadar) sunulur.

Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahmini temelinde planlanmıştır; mevcut değilse, ilk sütunda sunulur (3 aya kadar).

NOT 4 DİĞER FAALİYETLER

NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri

MUHASEBE İLKELERİ

Ücret geliri ve Ücret gideri sunulan ve alınan hizmetlerle ilgili komisyonları biraraya getirir. Taahhütlerin faize dahil edilemeyen komisyonları da bunlara dahildir. Faize dahil edilebilen ücretler, ilgili finansal aracın efektif faiz oranına entegre edilir ve Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir (Bknz Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler Grup perakende bankacılık faaliyetlerinden perakende müşterilerin ücretlerini (özellikle kredi kartı ücretleri, hesap yönetim ücretleri veya efektif faiz oranı dışındaki uygulama ücretlerini) içerir.

Sunulan çeşitli hizmetler, diğer Grup faaliyetlerinden müşterilerin ücretlerini (özellikle değişim ücretleri, fon yönetim ücretleri veya ağı içinde satılan sigorta ürünleri ücretleri) içerir.

Grup, verilen hizmetin ücretine eşdeğer bir tutar için Ücret geliri veya giderini muhasebeleştirir ve bu hizmetlerin kontrolünü devreden ilerlemeye bağlı olarak:

- Bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir.
- Fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiselerini izleyen cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sunulan hizmetin ücretine eşdeğer tutar, ister şahsi ister nakit olarak ödensin, sabit ve değişken sözleşmeli tazminattan, müşterilerden kaynaklanan herhangi bir ödemeden (örneğin, promosyon teklifleri durumunda) oluşur. Değişken ücret (örneğin, belirli bir süre boyunca sağlanan hizmet hacmine dayalı indirimler veya bir performans hedefine ulaşılmasına bağlı olarak ödenecek ücretler vb.), bu ücretin daha sonra büyük ölçüde azaltılmasının mümkün olmaması kaydıyla sağlanan hizmetin ücretine eşdeğer tutardadır.

Sunulan hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin yürütüldüğü tarih arasındaki olası uyumsuzluk, Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler kapsamında muhasebeleştirilen sözleşme ve uyumsuzluk türüne bağlı olarak varlık ve yükümlülük verir (bakınız Not 4.4):

- müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk etmiş gelir veya peşin ödenmiş gelir yaratır;
- tedarikçi sözleşmeleri ticari borçlar, tahakkuk eden giderler veya peşin ödenmiş giderler üretir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri Ücret gelirleri hesabına sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Grubun bilançosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Bankalarla işlemler	157	(149)	8	148	(182)	(34)
Müşterilerle işlemler	3.072	-	3.072	3.187	-	3.187
Finansal araç işlemleri	2.261	(2.351)	(90)	2.308	(2.334)	(26)
Menkul kıymet işlemleri	523	(1.019)	(496)	539	(1.030)	(491)
Birincil piyasa işlemleri	126	-	126	136	-	136
Döviz işlemleri ve finansal türevler	1.612	(1.332)	280	1.633	(1.304)	329
Kredi ve garanti taahhütleri	772	(213)	559	711	(78)	633
Çeşitli hizmetler	2.806	(1.098)	1.708	2.770	(1.006)	1.764
Varlık yönetim ücretleri	610	-	610	634	-	634
Ücret ödeme şekilleri	914	-	914	847	-	847
Sigortacılık ürünü ücretleri	241	-	241	228	-	228
UCITS'nin sigortalama ücretleri	80	-	80	85	-	85
Diğer ücretler	961	(1.098)	(137)	976	(1.006)	(30)
TOPLAM	9.068	(3.811)	5.257	9.124	(3.600)	5.524

NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler

MUHASEBE İLKELERİ

Kiralama faaliyetleri

Grup tarafından kiracıya transfer edilmeyen kira sözleşmeleri, kiralanan varlığın sahipliğinden doğabilecek tüm risk ve faydalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller de dahil olmak üzere faaliyet kiralaması kapsamında elde tutulan *varlıklar*, *maddi duran varlıklar* ile elde etme maliyetleri, daha az amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonra bilançoya kaydedilir (Dipnot 8.4).

Kiralanan varlıklar, kiralama ömrü boyunca bakiye değer dışında amorti edilir. Kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir olarak muhasebeleştirilir. Öte yandan, faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin bakım hizmetlerine ilişkin faturalanan gelirin muhasebeleştirilmesinin amacı, bu gelir ile hizmet sözleşmesi süresi boyunca hizmet sunumunda katlanılan masraflar arasında sabit bir marjı yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile kiralanan varlıklar üzerindeki gelir ve giderler ile sermaye kazançları veya zararları, gayrimenkul kiralama ve ekipman kiralama hatlarındaki *diğer faaliyetlerden* gelir ve giderler ile faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin bakım hizmetlerinden gelir ve giderler altında muhasebeleştirilir.

Bu hatlar ayrıca finansal kiralama işlemlerinin garanti edilmemiş kalıntı değerinde bir düşüş olması durumunda oluşan zararları ve kiralama finansmanı sözleşmeleri sona erdiğinde kiralanan varlıklarla ilgili elden çıkarılmaya yönelik sermaye kazançları veya zararlarını da içerir.

Grup şirketleri tarafından verilen kiralamar, kiralanan ekipmanın bakım hizmetini içerebilir. Bu durumda, kiralamaların bu bakım hizmetine karşılık gelen kısmı hizmet süresi (genellikle kira sözleşmesi süresi) boyunca yayılır ve gerektiğinde, hizmetin doğrusal olmadığına ilerlemesi dikkate alınır.

Gayrimenkul geliştirme faaliyetleri


Gayrimenkul dışı planın satışı (konut, ofis mülkü, perakende alanları, vb.) devam eden bir hizmet olduğundan, bu faaliyetin marjı, inşaat programının müşteriye teslim tarihine kadar süresi boyunca aşamalı olarak tanınır. Bu marj pozitif olduğunda gelir ve bu marj negatif olduğunda giderler altında muhasebeleştirilir.

Her kapanış döneminde muhasebeleştirilen marj, programın tahmini marj tahminini ve dönem sonunda pazarlama ve proje ilerlemesine bağlı olan tamamlanma aşamasını yansıtır.

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Gayrimenkul geliştirme	96	-	96	76	(2)	74
Gayrimenkul kiralama	48	(34)	14	34	(40)	(6)
Ekipman kiralama(1)	10.889	(7.758)	3.131	10.102	(7.156)	2.946
Diğer faaliyetler	596	(1.993)	(1.397)	549	(1.814)	(1.265)
TOPLAM	11.629	(9.785)	1.844	10.761	(9.012)	1.749

(1) Bu başlık altında kaydedilen tutar esas olarak uzun vadeli kiralama ve araç filosu yönetimi işletmelerine ilişkin gelir ve giderlerden kaynaklanmaktadır.

NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri

	<p>Sigorta faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel korunma ve hayat dışı sigorta), Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetlerinde yer alan ürün çeşitliliğini arttırmaktadır.</p> <p>Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak özel bağlı ortaklıklar tarafından yürütülmektedir.</p>
BASİTLEŞTİRME	<p>Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallar, Sigortacılık sektörüne özgü olup, Grubun bu notta açıklanan ve işlevlerine göre sınıflandırılan sigortacılık faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderlerinin sunumudur.</p>

UFRS 9'un SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN ERTELENMİŞ UYGULAMASI

UFRS 4'teki değişiklikler (UFRS 9, "Finansal Araçlar" standardının UFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" ile birlikte uygulanması), ana faaliyeti sigorta olan kuruluşların UFRS 9'un uygulanmasını 1 Ocak 2021 tarihine kadar ertelemelerine, yani mevcut standart olan IAS 39'u uygulamaya devam etmesine izin vermektedir. 2017/1988 sayılı Avrupa Yönetmeliği, 2002/87 / EC sayılı Direktif kapsamına giren finansal holdinglerin sigorta sektöründe faaliyet gösteren tüm işletmelerinin bu Direktif kapsamında UFRS 9'un yürürlük tarihini 1 Ocak 2021'e kadar ertelemesini seçmesine izin vermek için erteleme seçeneğini de genişletmiştir.

Grup, tüm sigorta bağlı ortaklıklarının UFRS 9'un yürürlük tarihini erteleyeceğini ve IAS 39'u Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde uygulamaya devam edeceğini seçmiştir. Grup, söz konusu transferlere dahil her iki sektör tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçların transferleri haricinde, sigorta sektörü ile Grup içindeki herhangi bir diğer sektör arasında finansal araçların tüm transferlerini yasaklamak için, satıcı tarafından aracın bilanço dışı bırakılmasını sağlayacak gerekli düzenlemeleri yapmıştır.

Sigortacılık faaliyetleri, açıklama amacıyla konsolide finansal tablolarda ayrı satırlarda sunulmuştur : *Gelir tablosunda, Sigortacılık faaliyetleri yatırımları bilanço varlıkları altında, Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler bilanço yükümlülükleri altında ve Sigorta faaliyetlerinden net gelir ise Net bankacılık geliri altında kaydedilir.*

İlgili ana bağlı ortaklıklar Sogecap, Antarius, Sogelife, Oradea Vie, Komerční Pojistovna AS ve Sogessur'dur.

NOT 4.3.1 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ İLE İLGİLİ YÜKÜMLÜLÜKLER

MUHASEBE İLKELERİ

Sigorta Şirketlerinin sigortalama karşılıkları

Sigortalama yedekleri, poliçe sahipleri ve poliçelerin lehdarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir.

Sigorta poliçelerine ilişkin UFRS 4 uyarınca, iptal edilen (likidite riski temini) veya ekonomik olarak yeniden hesaplanan (ağırlıklı olarak genel yönetim rezervi) belirli ihtiyati hükümler hariç olmak üzere, hayat ve hayat dışı aracılık yedekleri aynı yerel yönetmelikler kapsamında ölçülmeye devam edilmektedir.

Hayat dışı sigorta poliçelerinin kapsadığı riskler temel olarak ev, araba ve kaza koruma garantileriyle bağlantılıdır. Sigortalama yedekleri, kazanılmamış primler karşılıklarından (müteakip finansal yıllara ilişkin prim geliri payı) ve muallâk hasarlardan oluşmaktadır.

Hayat sigortası poliçeleri kapsamındaki başlıca riskler ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir. Hayat sigortası sigortalama yedekleri genellikle riyazi ihtiyatlardan oluşur, bu ihtiyatlar sigortacı ve sigortalı kişiler tarafından yapılan taahhütlerin cari değeri arasındaki farka ve muallâk hasar yedeklerine karşılık gelmektedir.

Tasarruf-hayat sigortası ürünlerinde:

- Euro cinsinden poliçelere kâr payı hükümleri ile yatırılan tasarruf -hayat sigortası sözleşmelerinin sigortalama yedekleri öncelikle matematiksel karşılıklar ve kar paylaşımı karşılıklarından oluşmaktadır;
- Birime bağlı politikalara veya önemli bir sigorta maddesi (ölüm, geçersizlik, vb.) ile yapılan tasarruf-hayat sigortası sözleşmelerinin sigortalama yedekleri bu sözleşmelerin dayanak varlıklarının gerçekleşme değerine göre stok tarihinde ölçülür.

UFRS 4'te tanımlanan ilkeler ve ilgili lokal yönetmelikler çerçevesinde ihtiyari kâr paylaşımı sağlayan hayat sigortası poliçeleri "yansıtma muhasebesine" tabidir, burada poliçe hamillerini etkilemesi muhtemel olan finansal varlık değeri değişiklikleri Ertelenmiş kâr paylaşımına kaydedilir. Bu yedekler , gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal araçların gerçekleşmemiş sermaye kazançlarında poliçe hamillerinin potansiyel haklarını veya gerçekleşmemiş zararlar için potansiyel yükümlülüklerini yansıtmak için hesaplanır.

Gerçekleşmemiş bir net zarar durumunda ertelenmiş kâr paylaşım varlığının tazmin edilebilirliğini göstermek için iki yaklaşım onaylanmaktadır, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıkların satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- İlk yaklaşım deterministik stres senaryolarının ("standart" veya aşırı) taklit edilmesini içermektedir. Bu senaryolarda test edilen senaryolar için bilanço tarihinde mevcut olan varlıklarda hiçbir önemli zararın gerçekleşmeyeceğini göstermek için kullanılmaktadır;
- İkinci yaklaşımın amacı uzun veya orta vadede likidite ihtiyaçlarının karşılanması için varlık satışının önemli hiçbir zarar üretmeyeceğinden emin olmaktır. Yaklaşım aşırı senaryolara istinaden projeksiyonlar için doğrulanır.

Ayrıca, her üç ayda bir sigortacılıkta faaliyet gösteren konsolide şirketler düzeyinde bir Sorumluluk Yeterlilik Testi (LAT) yapılmaktadır. Bu test, gelecekteki nakit akışlarının stokastik bir modelini kullanarak sigorta yükümlülüklerinin defter değerinin ortalama ekonomik değerle karşılaştırılmasını içerir. Bu test sözleşmelere ilişkin idare giderleri, ücretler ve poliçe opsiyonları ve garantiler dâhil olmak üzere poliçelerden gelecekte olacak bütün nakit akışlarını hesaba katar; gelecekteki primleri içermez. Test, defter değerinin yetersiz olduğu sonucuna varırsa, sigorta yükümlülüklerinin değeri, gelir tablosuna karşılık gelen bir girişle düzeltilecektir.

Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirme sırasında Grubun sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal yükümlülükler aşağıdaki muhasebe kategorilerinde sınıflandırılmaktadır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar türev finansal yükümlülüklerdir;
- gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan (opsiyon kullanılarak) türev olmayan finansal yükümlülüklerdir. Bunlar, UFRS 4 (yalnızca birime bağlı sigorta sözleşmeleri) kapsamında bir sigorta sözleşmesi tanımını karşılamayan ve dolayısıyla IAS 39 ile yönetilen hem isteğe bağlı kar paylaşım karşılıklarını hem de sigorta bileşeni olmayan yatırım sözleşmelerini içerir.

SİGORTA SÖZLEŞMELERİ İLE İLGİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018 *
Sigorta Şirketlerinin sigortalama karşılıkları	140.155	127.386
Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri	4.104	2.157
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</i>	834	774
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu)</i>	3.270	1.383
TOPLAM	144.259	129.543

* Yatırım sözleşmelerinin sigorta şirketlerinin finansal yükümlülüklerine yeniden sınıflandırılmasından sonra tutarlar yeniden düzenlenmiştir.

SİGORTA ŞİRKETLERİ TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018*
Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası sigortalama yedekleri	32.611	27.467
Diğer hayat sigortalarının sigortalama yedekleri	94.714	90.992
Hayat dışı sigortaların teknik karşılıkları	1.556	1.418
Pasiflere kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	11.274	7.509
Toplam	140.155	127.386
Reasürörlere isnat edilebilir	(750)	(703)
REASÜRÖRLERE İSNAT EDİLEBİLİR PAYDAN SONRAKİ NET SİGORTA SİGORTALAMA YEDEKLERİ	139.405	126.683

* Yatırım sözleşmelerinin sigorta şirketlerinin finansal yükümlülüklerine yeniden sınıflandırılmasından sonra tutarlar yeniden düzenlenmiştir.

SİGORTALAMA YEDEKLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TABLOSU

(Milyon Euro)	Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası sigortalama yedekleri	Diğer hayat sigortalarının sigortalama yedekleri	Hayat dışı sigortaların teknik karşılıkları
1 Ocak 2019 itibarıyla yedekler	27.467	90.992	1.418
Sigorta yedeklerine tahsisat	1.770	2.067	161
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	4.268	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(193)	-	-
Transferler ve tahsis düzeltmeleri	(637)	630	-
Yeni müşteriler	26	(1)	9
Kâr paylaşımı	(95)	957	-
Diğerleri	5	69	(32)
31 Aralık 2019 itibarıyla yedekler	32.611	94.714	1.556

UFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2019 itibarıyla yapılmıştır.

Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit akışlarının mevcut tahminlerine bakarak muhasebeleştirilen sigorta yükümlülüklerinin yeterli olup olmadığını değerlendirir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan testin sonucunda herhangi bir teknik yükümlülük yetersizliği görülmemektedir.

GERİYE KALAN VADEYE GÖRE SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTALAMA YEDEKLERİ

(Milyon Euro)	Maksimum 3 ay	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2019
Sigorta Şirketlerinin sigortalama yedekleri	15.288	9.291	37.018	78.558	140.155

NOT 4.3.2 SİGORTA FAALİYETLERİ YATIRIMLARI

MUHASEBE İLKELERİ

Finansal araçların sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirildiğinde, Grup sigortacılık faaliyetlerinden finansal varlıklar aşağıdaki kategorilerden birinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal varlıkları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine sigorta kuruluşu tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak değerlendirilmesi planlanan türev dışı finansal varlıkları içeren, alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklardır (Not 3.1'deki tanıma bakınız). Özellikle, sigorta şirketleri, ilgili sigorta yükümlülükleri ile muhasebe uyumsuzluğunu ve önemli bir etkinin bulunduğu UCITS'deki faizleri ortadan kaldırmak amacıyla, birime bağlı sözleşmeleri temsil eden finansal varlıklar seçeneğini kullanarak gerçeğe uygun değer üzerinden ölçerler;
- Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklar, sigorta kuruluşunun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türev dışı finansal varlıklardır. Tanım gereği bunlar diğer kategorilerden hiçbirine girmeyen bütün varlıklardır. Bu araçlar *Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar* karşısında gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Borç senetlerine ilişkin tahakkuk etmiş ya da ödenmiş faiz gelir tablosunda cari piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir, diğer taraftan özkaynak senetlerine ilişkin olarak kazanılan temettü geliri gelir tablosunda *Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklar net kazanç ve zararları* kalemi altında kaydedilir. Bireysel olarak nesnel bir kanıt varsa, özkaynaklarda daha önce kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zarar, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir altında gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır;
- Krediler ve alacaklar: bunlar aktif piyasada kote edilmemiş olan ve alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan, oluşturuldukları ya da satın alındıkları tarih itibarıyla satışa hazır olmayan ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine (gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca) kar ya da zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değer üzerinde aktarılması beklenmeyen, sabit ya da belirlenebilir ödemeli, türev dışı finansal varlıkları içerir. Bunlar bağımsız ve toplu esasa göre belirlenmiş, itfa edilmiş masraf üzerinden değerlendirir ve uygulanabildiğinde kaydedilebilir.
- Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar: Bunlar sabit veya saptanabilir ödemeleri ve sabit bir vadesi olan, aktif bir piyasada kote olan ve Grubun vadeye kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu türevsel olmayan finansal varlıklardır. İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirir ve değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt bireysel olarak varsa değer düşüklüğüne tabi olabilirler.

Tüm bu kategoriler, sigorta kuruluşlarının yatırımları kapsamında sigorta kuruluşunun bilançosunda yer almaktadır ve bu sigorta kuruluşları ve finansal riskten korunma amaçlı türev finansal araçların elinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulleri de Not 3.2'de sunulan muhasebe ilkelerine uygun olarak değerlendirilmiştir.

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirmeden sonra, finansal varlıklar daha sonra *Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar* altında yeniden sınıflandırılmaz.

Alım satım amaçlı olarak elde tutulan bir varlık olarak *gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak finansal varlıklar* altında muhasebeleştirilen türev olmayan bir finansal varlık, sadece IAS 39 standardında belirtilen özel koşullar altında bu kategoriden yeniden sınıflandırılabilir.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

İtfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıkların değer düşüklüğü

Net gelir üzerinden gerçeğe uygun değerden ölçülmeyen borçlanma araçları için, sigorta şirketleri tarafından bireysel olarak nesnel değer düşüklüğü kanıtlarını değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

- karşı tarafın mali durumunda önemli bir düşüş, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememesi olasılığının yüksek olmasına yol açarak sigorta kuruluşu için bir kayıp riski anlamına gelir (bu bozulmanın takdir, ihraççıların derecesindeki gelişim ya da bu piyasalarda gözlenen kredi marjı değişikliklerindeki değişimlere dayalı olabilir);
- kuponların geç ödenmesi ve daha genel olarak vadesi 90 günden fazla geçmiş borçların oluşması;
- veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmemesine bakılmaksızın. Değer düşüklüğü veya yasal kovuşturmalar başlatılmışsa (iflas, yasal çözüm, zorunlu tasfiye) nesnel kanıtlar vardır.

Kredilerin veya diğer alacakların veya Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel kanıt varsa, garantiler hesaba katılmak suretiyle tahmini gelecekte geri kazanılabilir nakit akımlarının defter değeri ile mevcut değeri arasındaki fark için amortisman kaydedilir. Bu iskonto, finansal varlıkların ilk efektif faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğü tutarı, değer düşüklüğüne konu finansal varlığın defter değerinden düşülür.

Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri, *sigortacılık faaliyetlerinden* net gelirdeki yatırımlardan net gelir altında gelir tablosuna kaydedilir. Tahsili şüpheli krediler veya alacaklar muhasebe amaçları için bugünkü değere kadar iskontonun zamanla iptal edilmesi ile ödenir, bu durum gelir tablosunda *Sigortacılık faaliyetlerinden net gelir hesabında faiz geliri* altında kaydedilir.

Münferiden ele alınan bir finansal varlıkta değer düşüklüğü zararı olduğuna dair nesnel kanıt yoksa önemli olsun olmasın sigorta kuruluşu bu finansal varlığı kredi riski bakımından benzer özelliklere sahip olan finansal varlıklar grubuna dâhil eder ve bütün grubu değer düşüklüğü bakımından teste tabi tutar. Homojen bir portföyde bir finansal araç grubunda kredi riski meydana gelir gelmez riskin bir veya daha fazla alacağı münferiden etkilemesi beklenmeksizin amortisman muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararları

Bir satılmaya hazır finansal varlık, bu varlığın ilk defa muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olayın sonucu olarak değer düşüklüğünün nesnel kanıtı varsa değer düşüklüğüne maruz kalır.

Kote edilmiş özkaynak araçları için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtıdır. Bu amaçla, sigorta kuruluşları bilanço tarihinde iktisap fiyatının %50'sinden fazla gerçekleşmemiş zarar gösteren kote edilmiş hisseleri ve kote edilmiş fiyatları bilanço tarihinden önce en az son 24 ay süreyle her alım-satım gününde iktisap fiyatının altında olan kote edilmiş hisseleri değeri düşmüş olarak kabul eder. İhraççının mali durumu veya gelişme olasılığı gibi diğer faktörler sigorta kuruluşlarını kriterler karşılanmasa dahi yatırımının maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönleltebilir. Bilanço tarihinde menkul kıymetin son kote edilmiş fiyatı ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü kaybı net gelir vasıtasıyla kaydedilir.

Kote olmayan özkaynak araçları için, değer düşüklüğünün tespit edilmesine yönelik kriterler yukarıdakiler ile aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'de açıklanan değerlendirme yöntemleri ile belirlenir.

Borç araçlarının değer düşüklüğü kriterleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklükleri için olan kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş özkaynaklar hesabında doğrudan Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş karlar ve zararlar altında muhasebeleştirilmişse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa, sigorta kuruluşları daha önce gelir tablosunda özkaynaklar hesabına kaydedilmiş toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı, borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı araçlar bakımından sigortacılık faaliyetlerinden net gelir kalemindeki yatırımlardan net gelir hesabı altında muhasebeleştirir.

Bu kümülatif zarar iktisap etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve amortisman düşülmeden) ve cari gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi kâr veya zarar vasıtasıyla daha önce kaydedilmiş finansal varlığın değerindeki kayıplar olmak üzere ölçülür.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan Özkaynak araçlarında kâr veya zarar aracılığıyla muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları araç satıldığında yalnızca kâr veya zarar vasıtasıyla iptal edilir. Bir özkaynak aracı değeri düşmüş olarak muhasebeleştirildiğinde müteakip değer kayıpları ek değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borç araçları için bir değer düşüklüğü zararı daha sonra ihraç edenin kredi riskindeki bir iyileşmeyi müteakiben değerlerini yeniden kazanmaları halinde kar veya zarar vasıtasıyla iptal edilir.

DİĞER MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer ile ilgili muhasebe ilkeleri, finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesi, finansal araçların finansal durum tablosu dışı bırakılması, türev finansal araçlar, *Faiz gelir ve gideri*, transfer edilen finansal varlıklar ve finansal araçların netleştirilmesi Not 3'te (Finansal araçlar) açıklananlara benzerdir.

SİGORTA FAALİYETLERİ YATIRIMLARINA GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018 *
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım portföyü)	268	462
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	37	29
Alım-satım türevleri	231	433
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	65.718	54.715
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	31.719	26.356
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	33.694	28.085
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	305	274
Finansal riskten koruma türevleri	438	401
Satılmaya hazır finansal varlıklar	91.899	84.668
Borçlanma araçları	75.839	70.982
Özkaynağa dayalı araçlar	16.060	13.686
Bankalardan alacaklar ⁽²⁾	5.867	5.794
Müşteri kredileri	92	119
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	80	-
Gayrimenkul yatırımları	576	609
SİGORTA FAALİYETLERİNİN TOPLAM YATIRIMLARI ^{(1) (2)}	164.938	146.768

* Şirketler arası işlemlerin ortadan kaldırılmasından sonra sigortacılık faaliyetlerinin yatırım tutarlarını sunmak için yeniden düzenlenen tutarlar.

(1) Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

(2) 31 Aralık 2018'deki 710 milyon Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2019 itibarıyla cari hesaplardaki 1.126 milyon Euro

SÖZLEŞMEYE DAYALI ÖZELLİKLERİNE GÖRE FİNANSAL VARLIKLARIN ANALİZİ

Aşağıdaki tablo, sigortacılık faaliyetlerinden net yatırımlar hesabında yer alan ve böylece sözleşme koşulları belirlenmiş tarihlerde sadece anapara ve faiz (temel araçlar) ödemeleri olan nakit akışlarına yol açan finansal varlıkların defter değerini göstermektedir.

	31.12.2019					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
(Milyon Euro)	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	65.986	65.986	-	65.986	65.986
Finansal riskten koruma türevleri	-	438	438	-	438	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	72.349	19.550	91.899	72.349	19.550	91.899
Bankalardan alacaklar	2.805	3.062	5.867	3.012	3.178	6.190
Müşteri kredileri	92	-	92	90	-	90
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	80	80	-	80	80
TOPLAM FİNANSAL YATIRIMLAR	75.246	89.116	164.362	75.451	89.232	164.683

31.12.2018						
(Milyon Euro)	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	55.177	55.177	-	55.177	55.177
Finansal riskten koruma türevleri	-	401	401	-	401	401
Satılmaya hazır finansal varlıklar	68.261	16.407	84.668	68.261	16.407	84.668
Bankalardan alacaklar	2.122	3.672	5.794	2.259	3.880	6.139
Müşteri kredileri	119	-	119	117	-	117
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM FİNANSAL YATIRIMLAR	70.502	75.657	146.159	70.637	75.865	146.502

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım portföyü)	37	190	41	268
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	58.874	6.483	361	65.718
Finansal riskten koruma türevleri	-	438	-	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	84.435	7.252	212	91.899
TOPLAM	143.346	14.363	614	158.323

(Milyon Euro)	31.12.2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım portföyü)	29	384	49	462
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.821	5.516	378	54.715
Finansal riskten koruma türevleri	-	401	-	401
Satılmaya hazır finansal varlıklar	79.104	5.466	98	84.668
TOPLAM	127.954	11.767	525	140.246

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2019
1 Ocak itibariyle bakiye	84.668
İktisaplar	15.602
Satışlar / itfalar	(11.393)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara aktarmalar	(80)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	154
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	2.984
Kar veya zarar kaleminde muhasebeleştirilen özkaynağa dayalı araçlara ilişkin değer düşüklüğü zararları	(91)
Çevirim farkları	55
31 Aralık itibariyle bakiye	91,899

DİĞER KAPSAMLI GELİRDE MUHASEBELEŞTİRİLEN SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARLA İLGİLİ GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019		
	Sermaye Kazançları	Sermaye zararları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	556	(30)	526
<i>Satılmaya hazır özkaynağa dayalı araçlar ile ilgili</i>	<i>2.047</i>	<i>(75)</i>	<i>1.972</i>
<i>Satılmaya hazır borç araçları ve Krediler ve alacaklarda yeniden sınıflandırılan varlıklar</i>	<i>7.921</i>	<i>(240)</i>	<i>7.681</i>
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	<i>(9.412)</i>	<i>285</i>	<i>(9.127)</i>

(Milyon Euro)	31.12.2018		
	Sermaye Kazançları	Sermaye zararları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları	384	(47)	337
<i>Satılmaya hazır özkaynağa dayalı araçlar ile ilgili</i>	<i>1.114</i>	<i>(391)</i>	<i>723</i>
<i>Satılmaya hazır borç araçları ve Krediler ve alacaklarda yeniden sınıflandırılan varlıklar ile ilgili</i>	<i>6.338</i>	<i>(477)</i>	<i>5.861</i>
<i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i>	<i>(7.068)</i>	<i>821</i>	<i>(6.247)</i>

TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ TARAFINDAN KULLANILABİLİR FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	7	8

Grup, menkul kıymetleri yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde normal piyasa hüküm ve koşulları altında satın almaktadır. Yeniden satış sözleşmesi kapsamında alınan menkul kıymetleri, bu satışları veya eşdeğer menkul kıymetleri yeniden satış sözleşmesine karşı tarafa iade etmesi şartıyla, doğrudan satarak, geri satın alım sözleşmeleri altında satarak veya teminat olarak rehin alarak yeniden kullanabilir.

Satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin edilen menkul kıymetleri içerir.

NOT 4.3 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNDEN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler

Grup sigorta şirketleri tarafından ihraç edilen sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, ilgili *Ücret gelir* ve giderleri ile sigorta şirketlerinin yatırımlarına ilişkin gelir ve giderler, gelir tablosunda *sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirler* altında muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler uygun başlıklar altında kaydedilmektedir.

Ertelenmiş kar payı karşılığındaki değişiklikler, gelir tablosundaki *sigorta faaliyetlerinden Net gelir* altında veya söz konusu dayanak varlıklar için uygun başlıklar altında gerçekleşmemiş veya *ertelenmiş kazançlar ve zararlar* altında kaydedilir.

Aşağıdaki tablo, Net bankacılık geliri altında sigortacılık faaliyetlerinden ve ilişkili yatırımlardan gelir ve giderin ayrı bir satırda dökümünü göstermektedir: Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir (şirketler arası işlemler kaldırıldıktan sonra).

(Milyon Euro)	2019	2018*
Net primler	14.188	12.562
Net yatırım geliri	3.655	1.928
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil) ⁽¹⁾	(15.736)	(12.429)
Diğer net teknik gelir (gider)	(182)	(337)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	1.925	1.724
Fonlama maliyetleri	(5)	(7)
Sigorta şirketlerinin net bankacılık gelirleri	1.920	1.717

* Yatırım sözleşmelerinin sigorta şirketlerinin finansal yükümlülüklerine yeniden sınıflandırılmasından sonra tutarlar yeniden düzenlenmiştir.

(1): 31 Aralık 2019 tarihinde ertelenmiş kar paylaşımı ile ilgili olarak -3,557 milyon Euro.

YATIRIMALRDAN NET GELİR

(Milyon Euro)	2019	2018
Özkaynağa dayalı finansal araçlardan temettü geliri	719	617
Faiz geliri	1.912	2.011
Satılmaya hazır finansal varlıklar ile ilgili	6.675	6.706
Krediler ve alacaklar ile ilgili	694	693
Diğer net faiz geliri	43	66
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar net kazanç ve zararları	764	(776)
Satılmaya hazır finansal araçlar net kazançları ve zararları	237	62
Borç senetlerinin satışından kaynaklanan sermaye kazancı ya da zararı	646	(5)
Özkaynağa dayalı araçların satışından kaynaklanan sermaye kazancı ya da zararı	687	674
Özkaynağa dayalı araçlara ilişkin değer düşüklüğü zararları	(96)	(607)
Gayrimenkul yatırımlarından net kazançlar veya zararlar	23	14
TOPLAM	3.655	1.928

NOT 4.3.4 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Grup, sigortacılık faaliyetlerini çok çeşitli hayat sigortası, koruma ve sağlık sigortası ile hayat dışı sigorta poliçelerinin dağıtım ve reasürans kabulü yoluyla sürdürmektedir. Hayat sigortası iş kolu, Grubun sigortacılık faaliyetlerinde Fransız pazarında ağırlıklı olduğundan, finansal varlıkların teknik yükümlülükler açısından piyasa riskleri en önemli riski oluşturmaktadır. Piyasa riskleri dahilinde, sigorta iş kolu faiz oranları, hisse senedi piyasaları ve kredi marjlarındaki şoklara karşı hassastır. Hayat sigortası tasarruf faaliyeti ile bağlantılı olarak, iptal riskleri de önemlidir.

Bu risklerin yönetilmesi sigortacılık iş kolunun en önemli önceliklerinden biridir. Risk yönetimi, büyük, ısmarlama iş yapan bilişim teknolojisi kaynaklarıyla kalifiye ve deneyimli ekipler tarafından yapılmaktadır. Düzenli olarak izlenen riskler hem ilgili kuruluşların hem de iş kollarının Genel Yönetimine rapor edilir.

Risk yönetim teknikleri şunlara dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin en baştan poliçe sahibinin risk profiline uymasını sağlama amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat ve sunulan garantiler.

- fiyatlandırma veya gerekirse garanti düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları üzerindeki göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.
- risk, provizyon ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı olan risklerin yönetimi maksimum performans arayışı olduğu kadar yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi aktif/pasif dengesi tarafından büyük ölçüde etkilenmektedir. Pasif taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen meblağlar sigorta iş kolu Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir.

Finansal piyasalar (faiz oranları, kredi ve hisse senetleri) ve ALM ile ilgili risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (yükümlülük süresi ile varlık varlığı, likidite riski yönetimi arasındaki eşleşme);

- poliçe hamili davranışının özel olarak izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- kur risklerinin riskten korunması (hem yükselen hem de düşen);
- karşı taraf, derecelendirme ihraççısı ve varlık kategorisi başına eşik ve sınırların tanımlanması;
- sonuçları her yıl kuruluşlar 'Yönetim Kurulu' toplantılarında ORSA raporunun (Öz Risk ve Sermaye Yeterliliği Değerlendirmesi) bir parçası olarak sunulan stres testleri Kurulun onayından sonra ACPR'ye aktarılır;
- ALM ve yatırım risklerine ilişkin politikaların uygulanması.

TEMEL ARAÇLARIN DERECEŚİNE GÖRE NET YATIRIMLARIN DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo, şirketler arası işlemleri ortadan kaldırdıktan sonra brüt defter değerlerini göstermektedir.

31.12.2019				
(Milyon Euro)	Satışa Hazır			
	Finansal varlıklar	Bankalardan alacaklar	Müşteri kredileri	Toplam
AAA	4.064	1.033	-	5.097
AA+/AA/AA-	38.016	370	-	38.386
A+/A/A-	14.863	1.051	-	15.914
BBB+/BBB/BBB-	14.789	265	-	15.054
BB+/BB/BB-	289	-	-	289
B+/B/B-	5	-	-	5
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-
CC+/CC/CC-	-	-	-	-
CC- 'den daha düşük	-	-	-	-
Derecelendirme olmadan	323	86	92	501
DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖNCESİ TOPLAM	72.349	2.805	92	75.246
Değer düşüklüğü	-	-	-	-
DEFTER DEĞERİ	72.349	2.805	92	75.246

Derecelendirme ölçeği, derecelendirme kuruluşları (Standard & Poor's, Moody's Investors Service ve Fitch Ratings) tarafından belirlenen ikinci en yüksek derecelendirmeyi gerektiren Solvency 2 amaçları için kullanılan ölçektir. Söz konusu derecelendirmeler, ihraçlar için veya bunların mevcut olmadığı durumlarda ihraççılar için geçerlidir.

NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler**NOT 4.4.1 DİĞER VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Ödenen garanti depozitoları(1)	48.630	46.694
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	6.915	6.645
Peşin ödenen giderler	1.084	1.057
Muhtelif alacaklar(2)	10.065	11.817
Muhtelif alacaklar-sigorta	1.653	1.511
BRÜT TUTAR	68.347	67.724
Değer düşüklükleri(3)	(302)	(278)
NET TUTAR	68.045	67.446

(1) Esas olarak, gerçeğe uygun değeri kredi riskinde değer düşüklüğü düşüldükten sonraki defter değeri ile aynı olan finansal araçlara ödenen mevduatları garanti etmekle ilgilidir.

(2) Muhtelif alacaklar öncelikle ticari alacakları, Ücret gelirlerini ve alınacak diğer faaliyetlerden gelirleri içerir. Operasyonel kiralama alacakları 31 Aralık 2019 itibarıyla 918 milyon Euro'ya eşittir.

(3) Diğer varlıklardaki değer düşüklüğü aşağıdakilerle ilgilidir:

31 Aralık 2019 itibarıyla 145 milyon Euro ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 131 milyon Euro şeklinde bir ⁿ tutar için operasyonel kiralama alacakları ile ilgili kredi riski;

- 31 Aralık 2019 itibarıyla 123 milyon Euro ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 110 milyon Euro tutarındaki muhakeme yoluyla ve muhtelif borçlular tarafından satın alınan varlıklara ilişkin kredi riski;

-31 Aralık 2019 itibarıyla 34 milyon Euro ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 37 milyon Euro şeklinde bir tutar için diğer riskler.

NOT 4.4.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER


(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Alınan garanti depozitoları(1)	49.321	43.443
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	7.356	6.904
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.364	2.396
Kiralama yükümlülüğü(2)	2.251	
Ertelenmiş gelir	1.596	1.620
Muhtelif borçlar (3)	13.194	15.609
Muhtelif borçlar-sigorta	8.980	6.657
TOPLAM	85.062	76.629

(1) Esas olarak finansal araçlardan alınan teminatların teminatıyla ilgilidir, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerleriyle aynı olduğu kabul edilir.

(2) 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 "Kiralama işlemleri" standardının uygulanması sonucu kaydedilen kiralama yükümlülüğü (bkz.: Not 1).

(3) Muhtelif borçlar öncelikle ticari borçları, Ücret giderini ve ödenecek diğer faaliyetlerden giderleri içerir.

NOT 5 - PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

 BASİTLEŞTİRME	<p>Çalışanlara sağlanan faydalar, Grubun yıllık raporlama dönemi içerisinde yaptığı çalışmalar karşılığında çalışanlarına verdiği tazminat karşılığıdır.</p> <p>Yapılan işler için her türlü tazminat masraflara kaydedilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ çalışanlara mı yoksa dış sosyal güvenlik kurumlarına mı ödeneceği; ▪ yıllık raporlama döneminde ödenmesi veya gelecekte Grup tarafından çalışanlara sağlanan faydalar olarak ödenip ödenmeyeceği (emeklilik planları, emeklilik faydaları ...); ▪ nakit olarak mı yoksa Societe Generale hisseleri halinde mi (bedelsiz hisse planları, hisse senedi opsiyonları).
---	---

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içerisinde tamamen ödenmesi beklenen, sabit ve değişken tazminat, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi çalışan faydaları olan kısa vadeli çalışan faydaları;
- Tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dahil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- Söz konusu on iki aylık süre içerisinde tamamen ödenmesi beklenmeyen, nakit ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmemiş tanımlı değişken ücret,, kıdem ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi çalışan faydaları olan uzun vadeli çalışan faydaları;
- işten çıkarma tazminatları.

Grup çalışan sayısına ilişkin bilgiler Universal Tescil Belgesinin (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) 5. Bölümünde sunulmaktadır.

NOT 5.1 - Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri**MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan faydalar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerle ilgili giderler dahil olmak üzere personel ile ilgili tüm giderleri içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli haklar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, *Personel giderlerinin* altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrasında sağlanan faydalar ile diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri Not 5.2'de açıklanmıştır. Hisse bazlı ödemelerle ilgili olanlar Not 5.3'te açıklanmıştır.

Personel giderleri IAS 24 anlamı *dahilinde*, ilişkili taraf işlemlerini içermektedir.

Grubun ilişkili tarafları Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve dört İcra Kurulu Başkan Yardımcısı), onların eşleri ve aile evinde ikamet eden çocukları ve Societe Generale'in üzerlerinde önemli etkiye sahip olduğu, münhasıran veya müştereken Grup tarafından kontrol edilen aşağıdaki bağlı ortaklıklar.

NOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2019	2018
Çalışan ücretleri	(7.240)	(6.925)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.660)	(1.648)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(759)	(724)
Net emeklilik giderleri-kesinleşmiş tazminat planları	(10)	78
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(286)	(342)
TOPLAM	(9.955)	(9.561)
<i>Hisse bazlı ödemelerden net giderler dahil</i>	<i>(171)</i>	<i>(171)</i>

NOT 5.1.2 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ**GRUP YÖNETİCİLERİNİN ÜCRETİ**

Bu başlık Grup tarafından Yönetim Kurulu Üyelerine ve kurum yetkililerine maaş olarak ödenen meblağları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda gösterilen diğer faydaları içerir.

(Milyon Euro)	2019	2018
Kısa vadeli faydalar	13,6	17,9
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	0,7	0,7
Uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	1,6
Hisse Bazlı ödemeler	3,0	2,8
TOPLAM	17,4	23,0

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Yönetim kurulu üyeleriyle, İcra Kurulu Başkanlarıyla ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler sadece 31 Aralık 2019 itibarıyla ödenmemiş olan toplam 3,9 milyon Euro tutarındaki kredi ve garantileri içerir. Bu fertlerle yapılan diğer bütün işlemler önemsizdir.

SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARININ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN KARŞILIK AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TOPLAM MEBLAĞLAR

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2019 tarihinde IAS 19 kapsamında Societe Generale'in İcra Kurulu Başkanlarına (Sn. Lebot ve Sn. Aymerich, Sn. Cabannes, ve Sn. Heim ve personel tarafından seçilmiş iki yönetim kurulu üyesi) emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için karşılık ayrılan veya kaydedilen toplam meblağ 11,5 milyon EURO'dur.

NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup kuruluşları Fransa'da ve yurtdışında çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;
- diğer uzun vadeli faydalar: bu faydalar, uzun vadeli ertelenmiş değişken ücret, CET (*Comptes Épargne Temps*) esnek çalışma hükümleri veya kıdem ödülleri gibi nakit olarak ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmeyen ertelenmiş tazminat programlarını kapsar;
- işten çıkarma tazminatları.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN DETAYI

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle karşılıklar	Tahsisler	Yeniden girişler mevcut	Net tahsis	Kullanılan yeniden kazanç girişler	Aktüeryal kazanç veya zararlar	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2019 itibariyle karşılıklar
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ⁽¹⁾	1.574	92	(89)	3	(76)	34	85	1.620
Diğer uzun vadeli faydalar	435	93	(57)	36	(39)	-	8	440
İşten çıkarma tazminatları	332	331	(62)	269	(260)	-	15	356
TOPLAM	2.341	516	(208)	308	(375)	34	108	2.416

(1) İşten çıkarma sonrası sağlanan faydalar ile ilgili mevcut yeniden girişler, 1991 yılında Fransa'da uygulanan yöneticiler için ek emeklilik ödeneği ek planı kapsamında hakların dondurulmasını içerir.

9 Nisan 2019 itibariyle, Societe Generale Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetlerinin stratejik düzeltmesini içeren iki dönüşüm projesi ve Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finans Hizmetleri binasının organizasyonunu uyarlama yönelik daha operasyonel bir projeyi açıkladı. Bu projeler, 246 milyon Euro'luk tahsis ile yeniden yapılandırma karşılıklarının düzeltilmesine yol açmış, bunların 236 milyon EURO'su Personel giderleri altında ve 7 milyon EURO'su da Diğer faaliyet giderleri altında kaydedilmiştir. Bu karşılıkların çoğu 2019'un ikinci yarısında kullanıldı.

Karşılıklar arasında, Fransa Bireysel Bankacılık merkez ofisinin bir kısmını, müşteri işlemlerini (arka ofisler) işleme platformlarını ve belirli ağ destek birimlerini ilgilendirebilecek planlı değişikliklerle ilgili bir yeniden yapılandırma karşılığı bulunmaktadır. Bu proje, 55 milyon Euro'luk bir tahsis ile sonuçlandı, bunun 44 milyon EURO'su Personel giderleri altında ve 11 milyon EURO'su Diğer faaliyet giderleri altında kaydedildi.

MUHASEBE İLKELERİ**İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar**

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar iki kategoriye ayrılabilir: tanımlanmış katkı emeklilik planları veya tanımlanmış fayda emeklilik planları.

TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

İşverenin tazminata katkı paylı planları Grubun plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için taahhüt altına sokmaz. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

TANIMLI FAYDA PLANLARI

Tanımlı fayda planları, Grubu resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için taahhüt altına sokar ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır.

Karşılıklar bilançonun pasif tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla *Karşılıklar* altına kaydedilir. Bu karşılıklar düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Grup, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadeli çalışanlara sağlanan fayda fonu tarafından elde tutulan varlıklara veya nitelikli sigorta poliçelerine göre finanse etmeyi seçebilir.

Fonlar veya sigorta poliçeleri ile yapılan fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluştan yasal olarak ayrı olan ve sadece çalışanlara sağlanan faydaları ödemek için kullanılabilecek bir işletme (fon) tarafından tutuluyorsa plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların rayiç değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilançonun *varlıklarında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar* altında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları, vs.) veya aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya zarar olarak kaydedilir. Aktüeryal kazançlar ve zararlar ve aynı zamanda net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğüne (varlığına) uygulanan net faiz olarak gider kaydedilen tutarlar hariç olmak kaydıyla sosyal güvenlik planı yatırım getirisi ve varlık tavan değeri etkisi net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğünü (ya da varlığını) yeniden ölçmek için kullanılan unsurlardır. Bu unsurlar derhal ve tamamen özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir ve daha sonra asla gelir altında yeniden sınıflandırılmaz.

Grup konsolide finansal tablolarında, daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan bu kalemler net gelir Tablosunda ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında ayrı olarak gösterilir; ancak derhal özkaynaklardaki değişim tablosunda birikmiş kazançlara aktarılır ve böylece bilançonun yükümlülükler tarafında Dağıtılmamış karlar altında sunulur.

Yeni ya da tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet maliyeti derhal kar ya da zarar kaleminde muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret kesinleşmiş tazminat planları için Personel giderleri altına kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- bir plan tadili ya da bir azaltmadan kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti;
- Sosyal güvenlik planı yatırımları (net kesinleşmiş tazminat yükümlülüğü ya da varlığı üzerindeki net faiz) üzerindeki iskonto oranı ve faiz gelirinden kaynaklanan mali gider;
- Plan ödemeleri.

DİĞER UZUN VADELİ FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, ilgili hizmetleri verdikleri yıllık sürenin bitiminden on iki ay sonra çalışanlara ödenen işten ayrılma ve kıdem tazminatı dışındaki faydalardır.

Diğer uzun vadeli faydalar derhal kar veya zarara kaydedilen aktüeryal kazançlar ve zararların işlenmesi haricinde işten ayrılma sonrası faydalarla aynı şekilde ölçülür ve muhasebeleştirilir.

TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Tanımlı Katkı Planları Fransa'da, İngiltere'de ve ABD'de bulunmaktadır.

Fransa'da, bunlar devlet emeklilik planlarını ve AGIRC-ARRCO ve gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Grubun bazı kuruluşları tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

İngiltere'de, işveren, çalışanların yaşına göre (maaşın % 2,5 ila % 10'u) prim öder ve gönüllü ek çalışan katkıları için %4,5'e kadar ekstra katkı yapabilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, işverenler 10.000 USD limiti dahilinde, çalışan katkılarının ilk % 8'ine tam olarak uymaktadır.

İŞTEN ÇIKARMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

İşten çıkarma sonrası emeklilik planları, yıllık gelir sağlayan programlar, emeklilik ikramiyeleri sunan planlar ve karma planlar (nakit dengesi) içerir. Yıllık gelirden ödenen yardımlar, zorunlu temel planların ödediği emekli aylıklarını desteklemektedir.

Tanımlanan başlıca fayda planları Fransa, İsviçre, İngiltere ve ABD'de bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan icra yetkisine sahip yöneticiler için ek emeklilik planı, bu Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal Yönetim) açıklanan Societe Generale kapsamındaki lehdarlar yıllık ödenek tahsis eder.

Bu ödenek özellikle lehdarın Societe Generale içindeki kıdemine bağlıdır.

Bu ödenek özellikle lehdarın Societe Generale içindeki kıdemine bağlıdır. Loi Pacte uygulamasında sözde "rasgele haklar" tanımlanmış sosyal yardım planlarını sona erdiren 4 Temmuz 2019 tarihli kararnamenin yayınlanma tarihi itibarıyla bu plan yeni çalışanlara kapalıdır ve lehdarların hakları 31 Aralık 2019 tarihinde dondurulmuştur.

İsviçre'de plan, işveren ve çalışan temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigortası kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve çalışanları Vakfa katkıda bulunur. Emeklilik yardımları, garantili bir getiri oranında yeniden değerlendirir ve ayrıca garantili bir dönüşüm oranında (nakit bakiyesi şeması) da yıllık gelire (veya götürü ödemeye) dönüştürülür. Bu minimum garantili getiriden dolayı, plan tanımlanmış bir fayda planına benzer olarak kabul edilir.

Son yıllarda, Societe Generale Grubu, tanımlanmış fayda planlarını tanımlanmış katkı planlarına dönüştürme politikasını aktif olarak uygulamıştır.

İngiltere'de, tanımlanmış fayda planı yaklaşık yirmi yıldır yeni çalışanlara kapatılmıştır ve son lehdarların faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (Mütevelli Heyeti) tarafından yönetilir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni faydaların sağlanması dondurulmuştur.

BİLANÇODA KAYITLI OLAN AKTİF VE PASİFLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31.12.2019				
	Fransa	İngiltere	Amerika Birleşik Devletleri	Diğerleri	Toplam
A-Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.226	891	300	805	3.221
B-Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	188	976	280	279	1.723
C- Münferit varlıkların gerçeğe uygun değeri	963	-	-	-	963
D-Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	-
A - B - C + D = Net bakiye	75	(85)	20	526	535
BİLANÇONUN PASİFLER TARAFI	1.070	-	20	529	1.619
BİLANÇONUN AKTİFLER TARAFI (1)	995	85	-	3	1.084

(1) Finansal varlıklar altında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan münferit varlıklar için 963 milyon EURO ve Diğer varlıklar altındaki fazla varlıklara bağlı 121 milyon EURO.

(Milyon Euro)	31.12.2018				
	Fransa	İngiltere	Amerika Birleşik Devletleri	Diğerleri	Toplam
A-Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.244	792	251	742	3.029
B-Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	196	843	223	272	1.534
C- Münferit varlıkların gerçeğe uygun değeri	902	-	-	-	902
D-Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	-
A - B - C + D = Net bakiye	146	(51)	28	470	593
BİLANÇONUN PASİFLER TARAFI	1.076	-	28	473	1.577
BİLANÇONUN AKTİFLER TARAFI (1)	930	51	-	3	984

(1) Finansal varlıklar altında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan münferit varlıklar için 902 milyon EURO ve Diğer varlıklar altındaki fazla varlıklara bağlı 82 milyon EURO.

KESİNLEŞMİŞ TAZMİNATLARIN MALİYETİNİN UNSURLARI

(Milyon Euro)	2019	2018
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	79	106
Çalışan katkı payları	(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kısıntılar (1)	(80)	(212)
Gider üzerinden transfer	-	(3)
Net faiz	8	11
A-Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş unsurlar	2	(103)
Varlıklardan kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(257)	119
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(2)	1
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	295	(148)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(32)	(3)
Varlık tavanında değişim	-	0
B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda muhasebeleştirilen unsurlar	4	(31)
C = A + B TANIMLANMIŞ FAYDALARIN MALİYETİNİN TOPLAM UNSURLARI	6	(134)

(1) Esas olarak Loi Pacte kapsamında "rastgele haklar" tanımlı fayda emeklilik planlarını sona erdiren kararnamenin yayınlanması nedeniyle.

TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2019	2018
1 Ocak itibariyle bakiye	3.029	3.381
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	79	106
Geçmiş hizmet maliyeti/kısıntılar	(80)	(212)
Ödemeler	-	(3)
Net faiz	57	60
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(2)	1
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	295	(148)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(32)	(3)
Döviz kuru düzeltmesi	58	12
Hak ödemeleri	(149)	(165)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(29)	-
Devirler ve diğerleri	(6)	-
31 Aralık itibariyle bakiye	3.221	3.029

FİNANSMAN VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	Plan varlıkları		Münferit varlıklar	
	2019	2018	2019	2018
1 Ocak itibariyle bakiye	1.534	2.212	902	398
Varlıklarla ilgili faiz giderleri	37	44	12	6
Varlıklardan kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar ⁽¹⁾	164	(86)	93	(33)
Döviz kuru düzeltmesi	58	11	-	-
Çalışan katkı payları	5	5	-	-
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	23	22	-	-
Hak ödemeleri	(76)	(112)	(45)	(23)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(21)	-	-	-
Devirler ve diğerleri	-	(562)	-	554
Varlık tavanında değişim	-	-	-	-
31 Aralık itibariyle bakiye	1.723	1.534	963	902

FİNANSMAN VARLIKLARINA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER (TÜM FAYDALAR VE GELECEKTEKİ KATKILAR İÇİN)

Finansman varlıkları, plan varlıkları ve münferit varlıkları içerir.

Finansman varlıkları, Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %83'ünü temsil eder ve ülkeye göre farklı oranlara sahiptir.

Buna göre, Birleşik Krallık'ta tanımlanan fayda planı yükümlülükleri tamamen korunur, ABD ve Fransa'dakiler %94 korunurken, Almanya'da fon sağlanmaz.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: % 77 tahvil, % 11 özkaynak ve % 12 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli bir meblağ teşkil etmez.

Finansman varlıklarının fazlalığı 200 milyon Euro'dur.

2020 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 15 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

Bu planların finansal riskten koruma stratejileri şirketlerin Finans ve İnsan Kaynakları departmanları ile bağlantılı olarak, gerektiğinde özel yapılar tarafından (Mutemetler, Müesseseler, Müşterek yapılar vb.) yerel olarak tanımlanır. Yükümlülüklerin yatırım ya da finansman stratejileri, Grup düzeyinde bir küresel yönetim sistemi vasıtasıyla izlenir. İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Bölümünden temsilcilerin katılımı ile gerçekleştirilen komite toplantıları, kararları onaylamak ve Grup için ilişkili riskleri izlemek için yükümlülüklerin yatırımı ve yönetimi bakımından Grup çalışan faydaları yatırım ve yönetim yönergelerini tanımlamak amacıyla organize edilir.

Her bir planın süresine ve yerel yönetmeliklere bağlı olarak, fon varlıkları teminatlı olsun ya da olmasın özkaynaklara ve/veya sabit gelirli ürünlere yatırılır.

Plan varlıkları ve münferit varlıkların fiili getirileri aşağıdaki şekilde ayrılabilir:

(Milyon Euro)	2019	2018
Plan varlıkları	201	(42)
Münferit varlıklar	106	(27)

COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranı		
Fransa	0,82%	1,50%
İngiltere	2,00%	2,70%
Amerika Birleşik Devletleri	3,19%	4,29%
Diğerleri	0,73%	1,39%
Uzun vadeli enflasyon		
Fransa	1,28%	1,44%
İngiltere	2,92%	3,14%
Amerika Birleşik Devletleri	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Diğerleri	1,22%	1,38%
Gelecekteki maaş artışları		
Fransa	0,82%	0,78%
İngiltere	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Amerika Birleşik Devletleri	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Diğerleri	1,20%	1,12%
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Fransa	9,24	9,11
İngiltere	5,17	6,00
Amerika Birleşik Devletleri	7,87	7,85
Diğerleri	9,97	10,24
Süre (yıl)		
Fransa	13,79	14,01
İngiltere	16,28	16,28
Amerika Birleşik Devletleri	15,28	15,59
Diğerleri	14,69	13,99

Coğrafi alana göre varsayımlar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerine (DBO) göre ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getirisi eğrileri, USD, GBP ve EUR için Ekim sonunda gözlenen AA kurumsal tahvil getirisi eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki düşüş ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

EUR ve GBP parasal alanları için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlenen piyasa değişikliğidir ve değişikliğin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir.

Diğer parasal alanlarda kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar işten çıkarma sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA VARSAYIM ARALIKLARINA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranında değişim	+0,5%	+0,5%
31 Aralık N itibarıyla tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki	-%7	-%7
Uzun vadeli enflasyonda değişim	+0,5%	+0,5%
31 Aralık N itibarıyla tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki	%5	%5
Gelecekteki maaş artışları üzerinde değişim	+0,5%	+0,5%
31 Aralık N itibarıyla tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki	%2	%2

Açıklanan duyarlılıklar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamalarıdır.

GELECEKTEKİ FAYDA ÖDEMELERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2019	2018
N +1	160	160
N +2	148	143
N +3	154	154
N +4	163	164
N+	169	168
N+6 à N+10	851	871

NOT 5.3 - Hisseye dayalı ödeme planları**MUHASEBE İLKELERİ**

Societe Generale ve bağlı ortaklıkları tarafından yapılan hisseye dayalı ödemeler şunları içerir:

- özkaynak araçları cinsinden ödemeler;
- meblağı özkaynak araçlarının performansına bağlı olan nakdi ödemeler.

Hisse bazlı ödemeler, çalışanlara tahsis edilen hisse bazlı ödemeler tutarında ve ödeme koşulları uyarınca Personel giderleri olarak kaydedilen faaliyet gideridir.

Özkaynak ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (ücretsiz hisseler, hisse satın alma veya taahhüt opsiyonları) bu opsiyonların verilmiş tarihinde ölçülen gerçeğe uygun değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında ihraç edilmiş hisse senetleri ve sermaye yedekleri altında kaydedilir. Her bir hesaplama tarihinde, performans ve hizmet şartlarını ve ilk olarak tespit edilen planın genel maliyetini dikkate almak üzere araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcında Personel giderlerine kaydedilen giderler daha sonra buna göre düzeltilir.

Nakdi ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (kote olmayan şirketler tarafından verilen hisse opsiyonları veya Societe Generale ya da bir bağlı ortaklığının hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların gerçeğe uygun değeri bilançoda *Diğer yükümlülükler – Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili ödenecek giderler* altında kayıtlı muadil yükümlülükler kaydına hak ediş dönemi boyunca Personel giderleri olarak kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra performansına, varlık koşullarına ve dayanak hisse senetlerinin değerindeki değişikliklere göre yeniden hesaplanır. Gider kalemi hisse senedine dayalı bir türev araç ile finansal korumaya tabi tutulduysa, bu aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin efektif kısmı Personel giderleri altında kar ya da zarar olarak kaydedilir.

Grup çalışanlarından bazılarının hisse satın alma veya taahhüt etme opsiyonları, bedelsiz hisse veya Societe Generale veya bir bağlı ortaklığının hisse fiyatına endeksli olarak gelecekteki nakdi ödemelerde hak verebilir.

Opsiyonlar ödülün karşılanmasını tetikleyen koşullar beklenmeksizin ve lehdarların opsiyonlarını kullanmaları beklenmeksizin çalışanlara ilk defa bilgi verildiği zamandaki rayiç değerleri üzerinden ölçülür.


Grup hisse senedi opsiyonu planları, Grup opsiyon lehtarlarının davranışını dikkate almak için yeterli istatistiklere sahip olduğu zaman iki terimli bir formül kullanılarak ölçümlenir. Bu veriler mevcut olmadığında Black & Scholes modeli veya Monte Carlo modeli kullanılır. Değerlemeler bağımsız aktörler tarafından yapılır.

GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar
Satın alma planlarından, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	111	60	171	112	59	171

Bu notu tamamlayıcı nitelikte olan Societe Generale hisse opsiyon planları ve bedelsiz hisse planlarına dair açıklamalar bu Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde yer almaktadır.

NOT 6 GELİR VERGİSİ

 BASİTLEŞTİRME	<p>Gelir vergisi giderleri <i>Diğer faaliyet giderleri</i> altında gösterilen diğer vergilerden ayrı olarak gösterilmiştir. Konsolide edilen her bir işletmenin bulunduğu ülkede geçerli olan oranlar ve vergi mevzuatına göre hesaplanmıştır.</p> <p>Gelir tablosunda gösterilen gelir vergisine cari vergiler ve ertelenmiş vergiler dahildir:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Cari vergiler, raporlama döneminin vergi matrahı üzerinden hesaplanan ödenecek (veya iade olacak) vergilerdir;▪ Ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve ilerideki raporlama dönemlerinde ödenecek (veya iade olacak) vergilerdir.
---	--

MUHASEBE İLKELERİ

Cari vergiler

Cari vergiler her bir konsolide vergilendirilebilir kuruluşun vergilendirilebilir karlarına dayalıdır ve gelir vergilerinin ödeneceği lokal vergi mercileri tarafından tespit edilen kurallara göre belirlenmektedir. Bu vergi gideri aynı zamanda gelir vergisi ile ilgili vergi düzeltmelerinden kaynaklanan net tutarları da içerir.

Kredilerden faiz ve menkul kıymetlerden gelir bakımından doğan vergi kredileri yıla ait gelir vergilerinin ödenmesine uygulandıkları şekilde ilgili faiz hesabına kaydedilirler. İlgili vergi konsolide gelir tablosuna Gelir vergisi altında dahil edilir.

Ertelenmiş vergiler

Grup, bilanço aktifleri ve pasiflerinin defter değeri ve vergi değeri arasında gelecekteki vergi ödemelerini etkileyebilecek geçici farkı tespit ettiği zaman ertelenmiş vergiler muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükler her bir konsolide vergilendirilebilir kuruluşta gelir vergilerinin ödeneceği lokal vergi mercileri tarafından tespit edilen kurallara göre ölçülür. Bu meblağ varlık tahakkuk ettirildiğinde veya borç ödendiğinde uygulanması beklenen konulmuş vergi oranına istinaden belirlenir. Bu ertelenmiş vergiler vergi oranlarında değişiklik olması durumunda ayarlanır. Bu meblağ bugünkü değere iskonto edilmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları düşülebilir geçici farklardan veya vergi zararlarının yekûn aktarılmasından kaynaklanabilir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları sadece ilgili kuruluşun bu varlıkları belirlenmiş bir zaman içinde kurtarmasının söz konusu olması halinde kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zararlarının yekûn aktarımı ayrıca gelecekteki vergilendirilebilir kâra karşı kullanılabilir.

Vergi zararlarının yekûn aktarımı, her bir ilgili işletmenin tabi olduğu vergi sistemi, kurumların vergi gelir veya giderleri ile ilgili gerçekçi bir tahminin dikkate alındığı bir yıllık denetimden geçer: Önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir gelirler ertelenmiş vergi varlığının geri alınmasına olanak sağladığında bilançoya kaydedilir; ancak, bilançoda zaten muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının net defter değeri, tam veya kısmi geri alamama riski ortaya çıktığında düşülür.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosuna *Gelir vergisi* altında kaydedilir. Ancak *Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar* altında kaydedilen kazanç veya zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler de öz kaynaklarda aynı başlık altına kaydedilir.

Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar

Karşılıklar vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil ederler.

Karşılıklar:

- Grubun, üçüncü şahıslara verilen taahhütlere binaen karşılığında en azından muadili bir değer almadan bu üçüncü şahıslara yönelik kaynak çıkışı yapmasının olası veya kesin olduğu durumlarda ve
- kaynak çıkış tutarı makul bir biçimde tahmin edilebilir olduğunda kaydedilebilir.

Beklenen çıkışlar bu iskontonun önemli etkisi olan yerlerde karşılık meblağını tespit etmek için bugünkü değere iskonto edilir. Vergi düzeltmeleri için ayrılacak karşılıklar ve bunların ters kayıtları gelir tablosunda Gelir vergisi altına Cari vergilere kaydedilir.

Grup, söz konusu açıklamanın karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu ciddi şekilde tehlikeye atacağını düşünmesi halinde ilişkili risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

Not 6.1 Gelir vergisi

(Milyon Euro)

	2019	2018
Cari vergiler*	(968)	(947)
Ertelenmiş vergiler	(296)	(357)
TOPLAM*	(1.264)	(1.304)

* Tutarlar, IAS 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI

(Milyon Euro)

	2019	2018
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir	5.339	6.061
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (%3,3 ulusal katkı dâhil)	34,43%	34,43%
Daimi farklar*	%(4.34)	%(2.66)
Vergi muafiyeti olan ya da azaltılmış oranda vergilendirilen menkul kıymetler farkı	%2.74	%(0.10)
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	%(9.13)	%(10.11)
Düşülemeyen zararlar ve devreden vergi zararları kullanımının etkisi	%(0.03)	%(0.04)
GRUP EFEKTİF VERGİ ORANI*	23,67%	21,52%

* Tutarlar, IAS 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1).

Fransa'da standart kurumlar gelir vergisi oranı %33.33'tür. 2000 yılında vergi öncesi kazançlar üzerinden hesaplanmak üzere %3,3 oranında ulusal katkı (contribution sociale) getirilmiştir (temel vergiye tabi kazançlardan EUR.0,76 milyon düşüldükten sonra).

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. 2013 Fransa Mali Kanunu uyarınca, ücret ve masrafların söz konusu kısmı brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, yürürlükte bulunan ana şirket-iştirak rejimi uyarınca, Societe Generale payının %5 ve üzerinde olduğu şirketlerden alınan temettüpler vergiden muaftır. Bu muafiyet ücret ve giderlerin bir bölümünün tam vergi oranından vergilendirilmesine bağlıdır.

21 Aralık 2017 tarihinde kabul edilen 2018 Fransız Finans Yasası, (2019 vergi oranına ilişkin 24 Temmuz 2019 tarihli 2019-759 sayılı Kanun ve yine 2020 ve 2021 vergi oranlarına ilişkin 2020 Fransız Finans Yasası ile değiştirilen) Fransız vergi oranındaki kademeli bir azaltmayı içerir.

Bugünden 2022'ye kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi oranı %25'e düşecek, mevcut ulusal katkı oranı olan %3,3 muhafaza edilecektir.

Fransa şirketlerinin ertelenmiş vergisi, geçici fark tersine döndüğünde vergi oranı uygulanarak belirlenir. Örneğin, 2022'ye kadar Fransız vergi oranındaki kademeli düşüşle ilgili olarak:

- normal vergi oranından vergilendirilen kazançlar için oran 2019'da %34,43 veya % 32.02 ile 2022'den itibaren %25.83 arasındadır.
- indirimli oranla vergilendirilen gelir için bu oran 2019'da % 4,13 veya % 3,84 ile 2022'den itibaren % 3,10 arasındadır.

NOT 6,2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

VERGİ VARLIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Cari vergi varlıkları	1.038	1.066
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.741	4.753
vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.659	2.895
geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları	2.082	1.858
TOPLAM	5.779	5.819

VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Cari vergi yükümlülükleri	602	552
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar ⁽¹⁾	101	
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	706	605
TOPLAM	1.409	1.157

(1) 1 Ocak 2019'dan bu yana, IFRIC 23 "Gelir vergisi işlemlerine ilişkin belirsizlik" uygulamasının bir sonucu olarak gelir vergisi düzeltmeleri ile ilgili karşılıklar "Vergi yükümlülükleri" altında gösterilmiştir (bakınız Not 1).

Grup, her bir ilgili vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre, vergi zararı tahakkuklarına ilişkin bir inceleme yapmaktadır. Bu amaçla vergi sonuçları, yönetim organlarının yetkilendirilmesi ile onaylandıktan sonra, Grup bütçe yoluna ve / veya ülkelerin stratejik incelemesine giren her iş kolunun performans tahminlerine dayanarak belirlenir. Ayrıca, ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin iptali geçici farklılıklara dayandırılan) muhasebe ve vergi düzeltmelerini içerir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve Grubun vergi uzmanlığı esas alınarak belirlenmektedir. Grup bütçe yolunun ve / veya stratejik incelemenin ötesinde, tahminler özellikle makro ekonomik varsayımlardan (örneğin faiz oranlarının gelişimi) gerçekleştirilir.

Doğası gereği, seçilen makroekonomik faktörlerin takdir edilmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan iç tahminler, kayıpların emiliminin tahmini ufku üzerinde gerçekleşmeleri konusunda riskler ve belirsizlikler içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, geçerli vergi kurallarındaki olası değişikliklerle (vergi sonucu hesaplaması ve ayrıca taşınan vergi zararlarının isnat kuralları) veya stratejik varsayımların elde edilmesiyle ilgilidir.

Vergi sonuçları projeksiyonlarının sağlamlığını sağlamak için Grup, bütçe ve stratejik varsayımların elde edilmesine ilişkin duyarlılık analizleri gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2019 'de, Grubun bu analizler gelecekte vergiye tabi kâr karşısında ertelenmiş vergi varlıklarına tabi olarak gelecek yıllara aktarılan vergi zararını kullanma olasılığını teyit etmektedir.

NOT 6.3 Vergi kaybı nakli yekunlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2019 itibarıyla, her bir şirketin vergi sistemine ve onların vergi gelirinin gerçekçi tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için tahmin edilen dönem aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2019	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	2.659	-	-
<i>Fransız vergi grubu</i>	2.168	Sınırsız ⁽¹⁾	8 yıl
<i>ABD vergi grubu</i>	418	20 yıl ⁽²⁾	7 yıl
<i>diğer</i>	73	-	-

(1) 2013 Fransa Finans Yasası'na göre, önceki yıllar zararlarının indirilmesi 1 milyon Euro artı ilgili mali yılda bu eşiği aşan vergiye tabi kazancın %50'si ile sınırlıdır. Zararların düşülebilir olmayan kısmı hiçbir zaman sınırlaması olmaksızın ve aynı koşullarla sonraki mali yıllara aktarılabilir.


(2) 31 Aralık 2011 tarihinden önce oluşan vergi kayıpları.

31 Aralık 2019 itibarıyla 467 milyon Euro tahakkuk etmemiş ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018'de 558 milyon Euro). Çoğunlukla ABD vergi grubuyla (31 Aralık 2018'de 500 milyon Euro'ya kıyasla) ve 31 milyon 2018 Euro'yla (31 Aralık 2018'de 29 milyon Euro'ya kıyasla) SG Singapur ile ilişkilidir.

Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak, Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi'nin kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin(Conseil d'État) 2011 görüşüne ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihatlarına göre geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği gibi, vergi yetkilileri bu hesap kaybının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa süre önce Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar EUR tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin derhal bir etkisi yoktur ve muhtemelen Societe Generale vergiye tabi gelirlerinden kaynaklanan zararlardan ileriye dönük vergi zararı düşülecek bir konumda olduğunda vergi yetkilileri tarafından gönderilen bir vergi düzeltme bildirimi ile teyit edilmelidir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Yetkililerin zaman içinde mevcut konumlarını onaylamaya karar vermeleri durumunda, Societe Generale grubu yetkili mahkemeler önünde haklarını savunmakta başarısız olmayacaktır.

NOT 7 - ÖZKAYNAKLAR

 BASİTLEŞTİRME	<p>Özkaynaklar, Gruba dış pay sahiplerinin sermaye olarak katkıda bulunduğu kaynaklar ile birikimli ve dağıtılmamış sonuçlardır (<i>dağıtılmamış karlar</i>). Aynı zamanda, finansal araç ihraç edildiğinde elde edilen kaynaklar, eğer ihraççı bu finansal araçları elinde tutarlara bir ödeme yapmak zorunda değilse bu kalemden takip edilir.</p> <p><i>Özkaynakların akdi bir vadesi bulunmaz, hissedarlara veya Diğer özkaynak araçlarının hamillerine bir ödeme yapıldığında gelir tablosunu etkilemez, ancak özkaynaklar içindeki dağıtılmamış kârlar kalemini doğrudan azaltır.</i></p> <p>"Özkaynaklardaki Değişiklikler" tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynakların bileşenlerini etkileyen çeşitli değişiklikleri gösterir.</p>
---	---

NOT 7.1 - Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynaklar

MUHASEBE İLKELERİ

Hazine hisseleri

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri elde tutulma amaçlarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerden elde edilen gelir konsolide gelir tablosundan çıkarılır.

Grup iştirakleri tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından alınıp satılan hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesi Not 2'de açıklanmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen özkaynaklar

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraççıyı sözleşmeye dayalı olarak menkul kıymetin sahiplerine nakden ödeme yapmaya mecbur edip etmemesine bağlı olarak kısmen veya tamamen borç veya özkaynaklar kısmına kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler *Diğer özkaynak araçları* altına kaydedilir. Grup iştirakleri tarafından ihraç edildiklerinde bu menkul kıymetler *Azınlık payları* altında muhasebeleştirilirler. Özkaynak araçlarının ihracıyla ilişkili harici maliyetler, vergi sonrası tutarları üzerinden doğrudan özkaynaklardan indirilirler.

Borçlanma araçları olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler özelliklerine bağlı olarak ihraç edilen borçlanma senetleri altında ya da Sermaye benzeri borçlar altında kaydedilirler. İtfa edilmiş maliyetler üzerinden değerlendirilen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilirler (Bknz. Not 3.6).

NOT 7.1.1 ADİ HİSSE SENETLERİ VE SERMAYE YEDEKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
İhraç edilmiş sermaye	1.067	1.010
İhraç primleri ve sermaye yedekleri	21.417	20.403
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	(515)	(667)
TOPLAM	21.969	20.746

SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31.12.2019	31.12.2018
Adi hisseler	853.371.494	807.917.739
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil(1)	3.706.880	5.975.497
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	57.369.330	51.668.863

(1) Alım satım amaçları için veya likidite sözleşmesi gereğince elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

2019'un ilk yarısında Societe Generale S.A., hissedarların Societe Generale hisselerinde temettü ödeme seçeneğini kullanmasına ilişkin 509 Euro tutarında ve 839 milyon Euro ek ödenmiş sermaye ile sermaye artırımını gerçekleştirdi.

Societe Generale S.A. 2019 yılının üçüncü çeyreğinde 115 milyon EURO ek ödenmiş sermaye ile birlikte çalışanları için 7 milyon EURO'luk sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla Societe Generale S.A.'nın tamamen ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 EURO tutarında olup, nominal değeri 1,25 EURO olan 853.371.494 adet hisseden oluşmaktadır.

HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2019 tarihinde Grup Societe Generale S.A. sermayesinin %0.96'sını temsil eden kendi hisselerinin 8.231.355 adedini hazine senedi olarak alım satım amaçlı veya özkaynakların aktif yönetimi amacıyla elinde bulunduruyordu.

Grup tarafından hazine hisseleri (ve ilgili türev araçlar) için özkaynaklardan indirilen meblağ alım satım amacıyla elde tutulan hisseler için 375 milyon EURO dâhil olmak üzere 515 milyon EURO'ya ulaşmıştı. 2019 yılında hazine bonolarında meydana gelen değişimin dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	Alım-Satım Faaliyetleri	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar	4	49	99	152
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları	-	18	(95)	(77)

NOT 7.1.2 İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

DAİMİ SERMAYE BENZERİ BORÇ SENETLERİ

Faiz ödenmesini öngören bazı ihtiyari özelliklerle Grup tarafından ihraç edilen daimi sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçları hesabında muhasebeleştirilen daimi sermaye benzeri borç senetleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 244 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir ve geçmişe dayalı oran üzerinden değerlendirilmiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2018 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2019'daki yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Geçmişe dayalı oran üzerinden milyon Euro cinsinden tutarlar	Ücret
1 Temmuz 1985	62 milyon Euro	-	62 milyon Euro	62	Her bir vade tarihinden önce 1 Haziran'dan 31 Mayıs'a kadarki dönem için % -0.25 tutarının BAR'ı (Tahvil Ortalama Oranı)
24 Kasım 1986	248 milyon ABD doları	-	248 milyon ABD doları	182	Referans bankalar tarafından iletilen Ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları +%0.075

DAİMİ DERİNLEMESİNE SERMAYE BENZERİ BORÇ SENETLERİ

Hissedarlara temettü ödenmesi kararının isteğe bağlı mahiyeti nedeniyle, daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Özkaynak araçları ve ilişkili yedekler altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında diğer özkaynaklar hesabında muhasebeleştirilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam 8.889 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri tutarındaki değişim, iki ihraç ve yıl içinde yapılan nominal değer üzerinden bir itfa ile açıklanmaktadır.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2018 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	2019'daki yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2019 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutarlar	Geçmişe dayalı oran üzerinden milyon Euro cinsinden tutarlar	Ücret
					%9,375, 2019'dan itibaren 3 ay vadeli Euribor +Yıllık %8.901
4 Eylül 2009	905 milyon EURO	905 milyon EURO	-		18 Aralık 2023 itibarıyla %7.875 USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 4.979
18 Aralık 2013	1.750 milyon USD		1.750 milyon USD	1.273	27 Ocak 2020 itibarıyla %6, USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +% 4.067
25 Haziran 2014	1.500 milyon ABD Doları		1.500 milyon ABD Doları	1.102	7 Nisan 2021 itibarıyla %6.75 Euro 5 yıllık Mid Swap Oranı +%5.538
7 Nisan 2014	1.000 milyon Euro		1.000 milyon Euro	1.000	29 Eylül 2025 itibarıyla %8, 5 yıllık Mid Swap oranı +%5.873
29 Eylül 2015	1,250 milyon ABD doları		1,250 milyon ABD doları	1.111	13 Eylül 2021 itibarıyla %7.375, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%6.238
13 Eylül 2016	1.500 milyon ABD Doları		1.500 milyon ABD Doları	1.335	6 Nisan 2028 itibarıyla %6.750 5 yıllık Mid Swap oranı +%3.929
6 Nisan 2018	1,250 milyon ABD doları		1,250 milyon ABD doları	1.035	4 Ekim 2023 itibarıyla %7,375 5 yıllık Mid Swap oranı +%4.302
4 Ekim 2018	1,250 milyon ABD doları		1,250 milyon ABD doları	1.105	16 Nisan 2024 itibarıyla %6,125 5 yıllık Mid Swap oranı +%4.207
16 Nisan 2019			750 milyon SGD	490	12 Eylül 2024 itibarıyla %4,875 5 yıllık Mid Swap oranı +%4.036
12 Eylül 2019			700 milyon AUD	439	

BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen daimi sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen diğer özkaynağa dayalı araçlar ve Azınlık payları toplam 800 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Tarihi	Tutar	Ücret
18 Aralık 2014 (12 yıl sonraki yükseltme klozu)	800 milyon Euro	2026 itibarıyla %4.125, 5 yıllık Mid-Swap oranı + yıllık % 4.150

İHRAÇ EDİLMİŞ ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ

Özkaynaklar, Grup payı içinde yer alan daimi sermaye benzeri borç senetleri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerine ilişkin değişiklikler aşağıda belirtilmiştir:

	2019			2018		
(Milyon Euro)	Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam	Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri	Daimi ikinci dereceden tahviller	Toplam
Yedekler altında kaydedilen ödenmiş ücret	(717)	(7)	(724)	(700)	(5)	(705)
Nominal değer değişiklikleri	23	-	23	544	-	544
Hissedarlara ödenecek ve kâr veya zararda kaydedilen ücretten vergi tasarrufu ⁽¹⁾	257	2	259	255	2	257
Sermaye benzeri borç senetlerine ilişkin ihraç ücretleri	(4)	-	(4)	(10)	-	(10)

(1) 1 Ocak 2019 tarihinden bu yana, hissedarlara ödenecek ücretten vergi tasarrufu yeniden düzenlenmiş ve IAS 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından kâr veya zararda muhasebeleştirilmiştir (bakınız Not 1).

NOT 7.2 - Hisse başına kazanç ve temettüler

MUHASEBE İLKELERİ

Hisse başına kazanç, adi hisse sahiplerine isnat edilebilir net gelirin hazine hisseleri dışında dönem boyunca dolaşımda bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle ölçülür. Adi hisse senedi sahiplerine isnat edilebilir net kazanç, özkaynak olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleri, sermaye benzeri borçlar veya derinlemesine sermaye benzeri borçların sahipleri gibi imtiyazlı hissedarların ücret haklarını hesaba katar. Hisse başına seyreltilmiş kazanç, kâr azaltma etkisi bulunan araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse senedi planları) adi hisse senetlerine çevrilmesi halinde hissedarların paylarının potansiyel olarak azalacak olmasını dikkate alır. Bu seyreltici etki hisse geri satın alımı yöntemi kullanılarak tespit edilir.

NOTE 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Milyon Euro)	2019	2018
Net Gelir, Grup payı*	3.248	4.121
Sermaye benzeri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerine atfedilebilir ücret	(708)	(709)
Sermaye benzeri borç senetleri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri ile ilişkili ihraç ücretleri	(4)	(10)
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	2.536	3.402
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı(1)	829.901.725	801.909.473
Adi hisse başına kazanç (euro olarak)	3,05	4,24
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı	-	-
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	829.901.725	801.909.473
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (euro olarak)	3,05	4,24

* Tutarlar, IAS 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasının ardından yeniden ifade edilmiştir (bakınız Not 1). (1) Hazine hisseleri hariç.

NOT 7.2.2 ÖDENEN TEMETTÜ

Grup tarafından 2019 yılında ödenen temettüler 2.149 milyon EURO'dur ve detayları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Grup Hissesi	Azınlık payları	Toplam	Grup Hissesi	Azınlık payları	Toplam
Hisse halinde ödenmiş	(889)	-	(889)	-	-	-
nakit ödenen	(881)	(379)	(1.260)	(1.764)	(368)	(2.132)

2018'De 2017 net gelirinden ödenen 2.20 Euro tutarına kıyasla 2019'da 2018 net gelirinden ödenen hisse başına temettü 2.20 Euro olmuştur.

NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar

GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VEYA ZARARLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2019				
	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevirim farkları	(811)	(3)	(814)	(753)	(61)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	205	(44)	161	136	25
Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıkların yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	525	(144)	381	383	(2)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi	30	22	52	56	(4)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	-	-	-	-	-
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	(51)	(169)	(220)	(178)	(42)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar(2)	(2)	(2)	(4)	2	(6)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi(3)	(317)	81	(236)	(241)	5
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	33	(2)	31	36	(5)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	-	-	-	-	-
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülmeksizin gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	(286)	77	(209)	(203)	(6)
TOPLAM	(337)	(92)	(429)	(381)	(48)

2018 - 2019 dönemindeki değişiklikler					
(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevirim farkları	563	(2)	561	545	16
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	(28)	13	(15)	(33)	18
Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıkların yeniden değerlemesi ⁽¹⁾	188	(48)	140	140	-
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi	153	4	157	156	1
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	1	-	1	-	1
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	877	(33)	844	808	36
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar(2)	(32)	2	(30)	(22)	(8)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi(3)	(121)	32	(89)	(85)	(4)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	(48)	4	(44)	(49)	5
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	3	-	3	3	-
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülmeksizin gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	(198)	38	(160)	(153)	(7)
TOPLAM	679	5	684	655	29

31.12.2018

(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevirim farkları	(1.374)	(1)	(1.375)	(1.298)	(77)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	233	(57)	176	169	7
Satış amacıyla elde tutulan finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi ⁽¹⁾	337	(96)	241	243	(2)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi	(123)	18	(105)	(100)	(5)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	(1)		(1)		(1)
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	(928)	(136)	(1.064)	(986)	(78)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar(2)	30	(4)	26	24	2
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi(3)	(196)	49	(147)	(156)	9
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	81	(6)	75	85	(10)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşun gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	(3)		(3)	(3)	
Daha sonra gelir tablosunda dönüştürülmeksizin gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar alt toplamı	(88)	39	(49)	(50)	1
TOPLAM	(1.016)	(97)	(1.113)	(1.036)	(77)

(1) satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklarla ilgili gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar, münhasıran 2018 mali yılından aktarılan sigorta faaliyetleri ile bağlantılıdır.

(2) Bu kalemlerde sunulan kazanç ve zararlar, bir sonraki mali yıl açılışı için dağıtılmamış kârlara aktarılır.

(3) Bir finansal yükümlülüğün finansal durum tablosu dışı bırakılması sırasında, Grubun kendi kredi riskine atfedilebilen potansiyel olarak gerçekleşen kazanç ve zararlar, bir sonraki mali yıl açılışında Grup payına dağıtılmamış kârlara aktarılır (bakınız Not 3.1).

NOT 8 EK AÇIKLAMALAR

NOT 8.1 Segment raporlaması

NOT 8.1 - SEGMENT RAPORLAMASI TNAIMI

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dökümünü hesaba katan bir matris esasında yönetilmektedir. Bu sebeple segment raporlama bilgileri her iki kriter altında da sunulmaktadır.

Grup, her bir altbölümünün sonuçlarına onun faaliyetlerine doğrudan ilişkin olan bütün işletme gelir ve giderlerini dâhil etmektedir. Şirket merkezi hariç olmak üzere her bir alt-bölümün geliri aynı zamanda Grup sermayesi üzerinden tahmini getiri oranına dayalı olarak kendisine tahsis edilen sermaye üzerinden getiriyi içermektedir. Alt-bölümün kayıtlı sermayesinin getirisi sonradan Kurumsal Merkeze yazılmaktadır. Alt-bölümler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olan şartlar ve hükümlerle aynı şartlar altında gerçekleştirilmektedir.

Grubun temel iş kolları üç stratejik dayanak vasıtasıyla yönetilir:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama domestik ağlarını içeren Fransa Bireysel Bankacılık;
- aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
- Tüketici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Bireysel Bankacılık,
- Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
- Sigorta faaliyetleri;

- aşağıda belirtilenlerden oluşan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:
- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri;
- Finansman ve Danışmanlık,
- Varlık ve Servet Yönetimi.

Stratejik dayanakların yanı sıra, Kurumsal Merkez Grubun Merkezi Fonlama Departmanı olarak hareket etmektedir. Bu sıfatla iştiraklerdeki özkaynak yatırımlarının taşıma maliyetini ve ilgili temettü ödemelerini ve ayrıca Grubun Aktif ve Pasif Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ve Grubun aktiflerini yönetiminden kaynaklanan geliri (endüstriyel ve banka özkaynaklar portföyünün ve taşınmaz aktiflerinin yönetimi) muhasebeleştirir. Ayrıca, temel iş alanlarının faaliyetleriyle doğrudan bağlantılı olmayan gelirler veya giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Segment geliri grup içi işlemleri dikkate alır, ancak bu işlemler segment varlık ve yükümlülüklerinden eksiltilir. Her bir iş koluna tahsis edilen vergi oranı bölümün kâr elde ettiği her bir ülkede geçerli olan standart vergi oranına istinaden hesaplanır. Grubun vergi oranına ilişkin farklar Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

Coğrafi bölgeler itibarıyla bölümlere göre raporlama amacı için, bölüm karı veya zararı ve aktifler ve pasifler kayıt kuruluşlarının yerlerine istinaden sunulur.

Gelir vergisi, Net gelir ve Net gelir, Grup payı kalemleri altında sunulan tutarlar, IAS 12 "Gelir vergileri" standardında yapılan bir değişikliğin ilk kez uygulanmasını takiben 2018 yılı konsolide finansal tablolarına göre yeniden düzenlenmiştir (bakınız Not 1).

Not 8.1.2 BÖLÜMLERE VE ALT-BÖLÜMLERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

(Milyon Euro)	Societe Generale Grubu		Fransa Bireysel Bankacılık		Şirket Merkezi (1)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Net bankacılık geliri	24.671	25.205	7.746	7.860	(152)	182
Faaliyet Giderleri ⁽²⁾	(17.727)	(17.931)	(5.700)	(5.629)	(94)	(535)
Brüt faaliyet geliri	6.944	7.274	2.046	2.231	(246)	(353)
Risk maliyeti	(1.278)	(1.005)	(467)	(489)	(17)	(19)
Faaliyet geliri	5.666	6.269	1.579	1.742	(263)	(372)
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	(129)	56	8	28	(152)	7
Diğer varlıklardan net gelir/gider	(327)	(208)	58	74	(394)	(274)
Vergi öncesi kazanç	5.210	6.117	1.645	1.844	(809)	(639)
Gelir vergisi	(1.264)	(1.304)	(514)	(607)	184	425
Konsolide net gelir	3.946	4.813	1.131	1.237	(625)	(214)
Azınlık payları	698	692	-	-	171	164
Net Gelir, Grup payı	3.248	4.121	1.131	1.237	(796)	(378)

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri

(Milyon Euro)	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler		Sigorta		Toplam	
	2019 ⁽³⁾	2018	2019	2018	2019	2018	2019 ⁽³⁾	2018
Net bankacılık geliri	5.592	5.608	1.872	1.822	909	887	8.373	8.317
Faaliyet Giderleri ⁽²⁾	(3.252)	(3.238)	(980)	(955)	(349)	(333)	(4.581)	(4.526)
Brüt faaliyet geliri	2.340	2.370	892	867	560	554	3.792	3.791
Risk maliyeti	(504)	(335)	(84)	(69)	-	-	(588)	(404)
Faaliyet geliri	1.836	2.035	808	798	560	554	3.204	3.387
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	11	14	1	1			12	15
Diğer varlıklardan net gelir/gider	3	7	-	1	-	-	3	8
Vergi öncesi kazanç	1.850	2.056	809	800	560	554	3.219	3.410
Gelir vergisi	(410)	(474)	(176)	(184)	(174)	(183)	(760)	(841)
Konsolide net gelir	1.440	1.582	633	616	386	371	2.459	2.569
Azınlık payları	394	395	107	106	3	3	504	504
Net Gelir, Grup payı	1.046	1.187	526	510	383	368	1.955	2.065

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

(Milyon Euro)	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		Finansman ve Danışmanlık		Varlık ve Servet Yönetimi.		Toplam	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Net bankacılık geliri	5.210	5.414	2.547	2.466	947	966	8.704	8.846
Faaliyet Giderleri ⁽²⁾	(4.788)	(4.706)	(1.676)	(1.630)	(888)	(905)	(7.352)	(7.241)
Brüt faaliyet geliri	422	708	871	836	59	61	1.352	1.605
Risk maliyeti	(13)	(25)	(195)	(49)	2	(19)	(206)	(93)
Faaliyet geliri	409	683	676	787	61	42	1.146	1.512
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	4	9	(1)	(2)		(1)	3	6
Diğer varlıklardan net gelir/gider	4	(1)	-	(1)	2	(14)	6	(16)
Vergi öncesi kazanç	417	691	675	784	63	27	1.155	1.502
Gelir vergisi	(89)	(180)	(70)	(93)	(15)	(8)	(174)	(281)
Konsolide net gelir	328	511	605	691	48	19	981	1.221
Azınlık payları	20	20	-	1	3	3	23	24
Net Gelir, Grup payı	308	491	605	690	45	16	958	1.197

(1) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Kurumsal Merkezin gelirleri altına kaydedilmiştir. Faaliyet giderleri, 2019'un ikinci çeyreğinde 241 milyon Euro işletme vergisi düzeltilmesi ile ilgili geliri içermektedir.

(2) Bu tutarlar, Personel giderleri, Diğer faaliyet giderleri ve Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa, amortismanı ve değer düşüklüğünü içerir.

(3) Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümü, faaliyet kollarına tahsis edilmemiş faaliyet giderlerinde (ve +11 milyon Euro ilgili gelir vergisi) -34 milyon Euro'luk yeniden yapılandırma maliyetlerini de içermektedir. Bu maliyetler, 2019 yılı Net gelir, Grup payı kalemi bu maliyetler olmadan 1.069 milyon Euro olan Uluslararası Bireysel Bankacılık alt bölümünün sonuçlarına eklenmektedir.

	Societe Generale Grubu		Fransa Bireysel Bankacılık		Şirket Merkezi (2)	
(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Segment varlıkları	1.356.303	1.309.428	232.648	222.086	115.555	106.392
Segment yükümlülükleri ⁽¹⁾	1.287.733	1.243.619	225.848	216.934	107.558	91.819

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri								
	Uluslararası Perakende Bankacılık		Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler		Sigorta		Toplam	
(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Segment varlıkları	122.695	128.303	43.730	42.868	167.249	148.999	333.674	320.170
Segment yükümlülükleri ⁽¹⁾	89.754	94.454	13.980	13.641	156.212	138.959	259.946	247.054

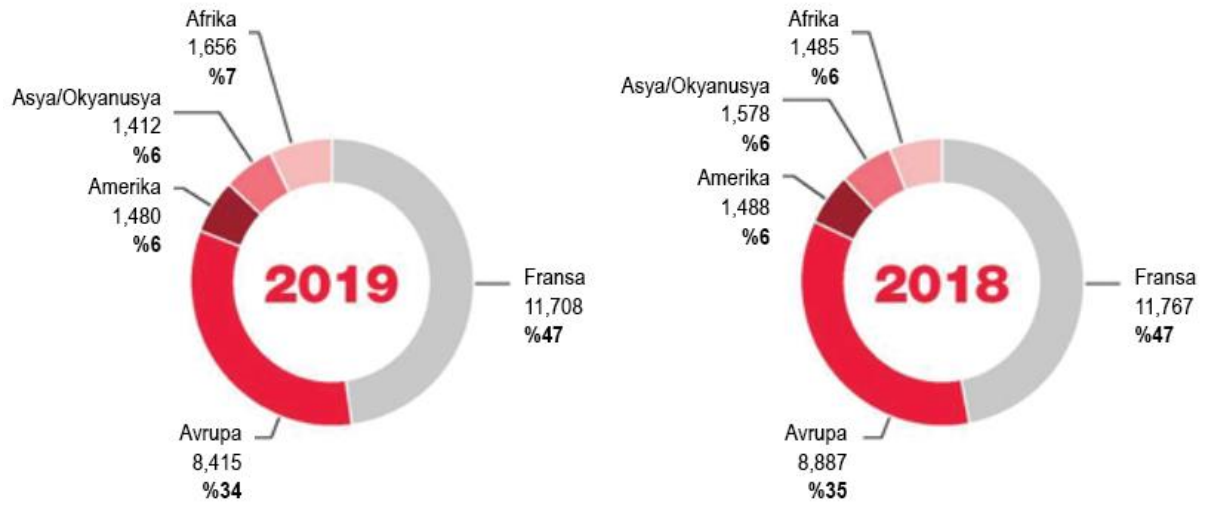
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri								
	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		Finansman ve Danışmanlık Varlık ve Servet Yönetimi.				Toplam	
(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Segment varlıkları	505.413	489.757	133.132	137.064	35.881	33.959	674.426	660.780
Segment yükümlülükleri ⁽¹⁾	623.512	616.282	46.133	47.502	24.736	24.028	694.381	687.812

(1) Bölüm pasifleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam pasifler).

(2) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler Kurumsal Merkezin kâr/zararı altına kaydedilir.

NOT 8.1.4 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

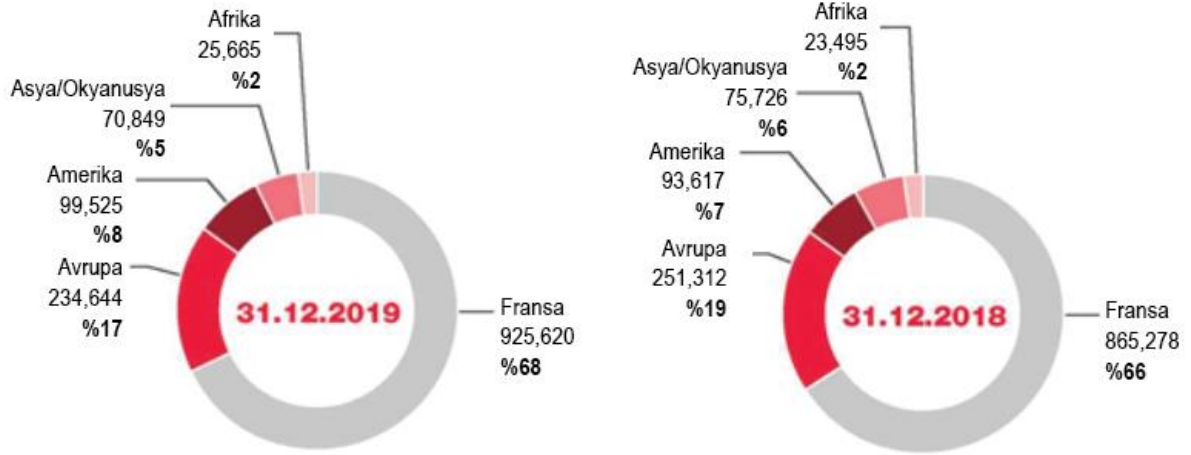
NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO)



31 Aralık 2019 itibarıyla Net bankacılık geliri 31 Aralık 2018 tarihindeki 25.205 milyon EURO'ya kıyasla 24.671 milyon EURO olarak gerçekleşti.

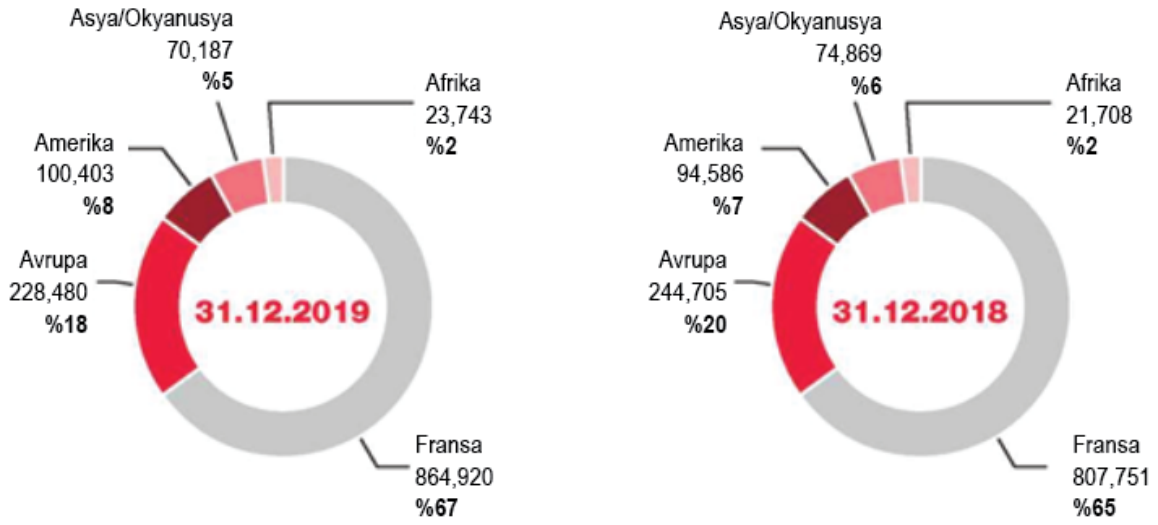
BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO)

VARLIKLAR



31 Aralık 2019 itibarıyla Varlıkların tutarı 31 Aralık 2018 tarihindeki 1.309.428 milyon EURO'ya kıyasla 1.356.303 milyon EURO olarak gerçekleşti.

YÜKÜMLÜLÜKLER



31 Aralık 2019 itibarıyla Yükümlülüklerin tutarı (öz kaynaklar hariç) 31 Aralık 2018 tarihindeki 1.243.619 milyon EURO'ya kıyasla 1.287.733 milyon EURO olarak gerçekleşti.

Segment yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

NOT 8.2 Diğer faaliyet giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Grup faaliyet giderlerini, ilgili oldukları hizmet türüne ve bu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altına kaydetmektedir.

Kiralamalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının muhasebeleştirilmesine neden olmayan gayrimenkul ve ekipman kiralama giderlerini içerir (bakınız Not 8.4)

Vergi ve harçlar kanunlarda öngörülen vergiye/harca konu olay gerçekleştiğinde kaydedilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin kademeli olarak gerçekleştirilmesinden kaynaklanıyorsa, gider ilgili dönemlere yayılmalıdır. Eğer ödeme yükümlülüğü bir eşiğe ulaşıldığında ortaya çıkıyorsa, gider ancak bu eşiğe ulaşıldığında kaydedilir.

Vergi ve harçlar kamu makamları tarafından uygulanan tüm katkılar olup, Tek Çözüm Fonuna ve Mevduat Sigortası Çözüm Fonuna yapılan ödemeler, sistematik risk vergisi ve ACPR kontrol maliyetlerine ilişkin katkılar içermektedir ve mali yıl başlangıcında gelir tablosunda tahakkuk ettirilir. Önceki mali yıl gelirine dayalı şirket sosyal dayanışma katkısı (C3S) cari mali yılın 1 Ocak tarihinde gelir tablosunda tamamen muhasebeleştirilir.

Diğer kalemi genellikle bina bakım masraflarını ve diğer masrafları, seyahat ve iş masraflarını ve reklam giderlerini kapsar.

(Milyon Euro)	2019	2018
Kiralar ⁽¹⁾	(353)	(752)
Vergi ve harçlar	(887)	(901)
Veri ve telekom (kiralar hariç)	(2.328)	(2.400)
Danışmanlık Ücretleri	(1.370)	(1.338)
Diğer	(1.347)	(1.975)
TOPLAM	(6.285)	(7.366)

(1) UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan düşüş (bakınız Not 1).

BANKA ÇÖZÜM MEKANİZMALARINA KATILIM

Finansal istikrarı sağlamaya yönelik Avrupa mevzuatı çerçevesi, mevduat garanti planları hakkındaki 16 Nisan 2014 tarih ve 2014/49/AB sayılı Direktif ve kredi ve yatırım kurumlarının kurtarılması ve çözülmesi hakkındaki 15 Mayıs 2014 tarih ve 2014/59/AB sayılı Direktif (Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi) ile güncellenmiştir.

Ardından, 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014/AB sayılı Avrupa Yönetmeliği, bir Tek Çözüm Fonu'nun (SRF) kurulması vasıtasıyla Avrupa Bankacılık Birliği bünyesindeki çözüm mekanizmalarının finansman yöntemini belirlemiştir. Bu belgeye ek olarak, bu çözüm mekanizmalarına tabi olan ancak SRF'si olmayan kurumlar için Ulusal Çözüm Fonu (NRF) bulunmaktadır.

Katılımcı Avrupa finans kurumları Ocak 2016'da kurulan Tek Çözüm Fonuna yıllık katkı ödemesi yapacaktır. 2023 sonu itibarıyla fonun mevcut finansal imkanları, katılımcı tüm finans kurumlarının kapsam dahilindeki mevduatlarının en az %1'ine erişecektir. Yıllık katkının bir bölümü gayrikabili rücu ödeme taahhütleri ile temin edilebilir.

2019 yılı için Grup'un SRF ve NRF'ye katkıları aşağıdaki gibidir:

- Vergi ve harçlar arasında, diğer idari giderler gelir tablosunda kaydedilen, Fransa'da toplam 340 milyon Euro vergiden düşülemeyen nakit katkı (% 85);
- SRF'ye ilişkin 60 milyon Euro (2015'de 46 milyon Euro) tutarında nakit ek teminatla desteklenen gayrikabili rücu ödeme taahhüdü (%15). Bu taahhüt bilançoda *Diğer* varlıklar altına kaydedilmiştir.

NOT 8.3 Karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülüklerinin altında yer alan *Karşılıklar*, finansal araçlara, ihtilaflara, çalışanlara sağlanan haklara v ilişkin karşılıklardan oluşur.

KARŞILIKLARIN DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis yeniden	Kullanılan girişler	Para birimi ve diğerleri	31.12.2019 itibariyle karşılıklar
Bilanço dışı hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin kredi riski karşılığı (bakınız Not 3.8)	638	513	(525)	(12)		14	640
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5.2)	2.341	516	(208)	308	(375)	142	2.416
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (Bakınız Not 6) (1)	135					(135)	
İpotek tasarruf planları ve hesap taahhütlerine ilişkin karşılıklar	171	122	(3)	119	(1)		289
Diğer karşılıklar	1.320	261	(440)	(179)	(80)	(19)	1.042
TOPLAM	4.605	1.412	(1.176)	236	(456)	2	4.387

(1) 1 Ocak 2019 tarihinden bu yana, IFRIC 23 "Gelir vergisi muameleleri üzerindeki belirsizlik" uygulamasının bir sonucu olarak gelir vergisi ile ilgili vergi düzeltmeleri karşılıkları "Vergi yükümlülükleri" altında gösterilmiştir (bakınız: Not 1).

NOT 8.3.1 İPOTEK TASARRUFU ANLAŞMALARI ALTINDA TAAHHÜTLER

MUHASEBE İLKELERİ

Fransa'da, CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu ürünler faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Bu kredi verme aşaması, önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılmaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarrufları ile ilgili faiz ödeme yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Grup için olumsuz neticeleri olacağı aşıkârsa bilânçonun pasif tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler net faiz geliri altına *Net bankacılık geliri* olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilânçoda muhasebeleştirilmekte olan mevduatlara ve geçmiş müşteri davranışı gözlemlerine davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
PEL hesapları	19.195	19.186
4 yıldan az	1.596	3.466
4 - 10 yıl arası	11.581	10.555
10 yıldan fazla	6.018	5.165
CEL hesapları	1.333	1.346
TOPLAM	20.528	20.532

PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
4 yıldan az	1	1
4 - 10 yıl arası	13	26
10 yıldan fazla	12	11
TOPLAM	26	38

PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2018	Tahsisler	Yeniden girişler	31.12.2019
PEL hesapları	158	122	(1)	279
4 yıldan az	3	0	(1)	2
4 - 10 yıl arası	20	11	-	31
10 yıldan fazla	135	111	-	246
CEL hesapları	13	0	(3)	10
TOPLAM	171	122	(4)	289

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2019 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatlar ile ilgili faiz ödeme taahhüdüne ilişik risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2019'da toplam ödenmemiş borçların %1.41'i oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan girdiler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir.

Bu girdilerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, on iki aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

NOT 8.3.2 DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer karşılıklar arasında yeniden yapılandırma hükümleri (personel maliyetleri hariç), ticari davalar için karşılıklar ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekte fonların geri ödenmesi karşılıkları bulunmaktadır.

Grup, faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı hukuki denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Bu karmaşık hukuki bağlam içerisinde, SGrup ve şirketin eski ve mevcut temsilcileri çeşitli idari ve adli süreçlere maruz kalabilirler. Bu süreçlerin büyük çoğunluğu Grubun mevcut işlerinin bir parçasıdır. Son yıllarda yatırımcılarla davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların yer aldığı ihtilâfların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmanın emsali yoksa, ihtilâfların, düzenleme konusundaki ihtilâfların ve Grup kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Mali tablolarını hazırlarken, Grup içinde bulunduğu hukuki, idari veya tahkim süreçlerinin muhtemel sonuçlarını değerlendirmektedir. Bu süreçler sonucu uğranabilecek zarar muhtemel olduğunda ve tutarı tahmin edilebilir olduğunda karşılık kaydedilmektedir.

Zararların olasılık derecesini ve tutarlarını, dolayısıyla kaydedilecek karşılığın tutarını belirlemekte tahminler önemlidir. Yönetim kendi değerlendirmelerini ve mali tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Grup ihtilafın özelliklerini, ihtilaf ile ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, kendi tecrübelerini, benzeri meselelerin içinde olan başka kurumların tecrübelerini (bu bilgilerin erişilebilir olduğu varsayımıyla) dikkate almakta, gerektiğinde uzmanların ve bağımsız hukuki danışmanların fikirlerini de almaktadır.

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan ihtilâfların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu uyuşmazlıkların açıklaması Not 9, Riskler ve davalara ilişkin bilgiler bölümünde sunulmaktadır.

NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" nin 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren ilk uygulaması neticesinde Grup, temelde kiralanan varlıkları *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar* altında kullanma hakkını temsil eden kullanım hakkı varlıklarını *muhasebeleştirmektedir*.

MUHASEBE İLKELERİ**Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme aktiflerini ve yatırım amaçlı varlıkları içerir. Operasyonel kiralama amaçları için tutulan ekipman varlıkları, işletme maddi duran varlıklarına, kiralama amaçları için tutulan binalar ise yatırım amaçlı gayrimenkullere dahildir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, amortisman, itfa ve değer düşüklüğü indirilerek satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına kaydedilir.

Duran varlıkların satın alma fiyatı, duran varlıkların uzun süreli inşaatı süresince üstlenilen borçlanma maliyetlerini ve doğrudan atfedilebilir diğer giderleri içerir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amorti edilir. Her bir bileşen kullanım ömrü boyunca amorti edilir. Grup bu yaklaşımı işletme varlıklarına uygulamakta, bunları 10 ila 50 yıllık amortisman süreleri ile bileşenlerine ayırmaktadır. Binalar dışındaki duran varlıkların amortisman süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle 3-20 yıl arasındadır.

Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabi tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değerinin sonradan azalması veya artması halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir.

İtfa ve amortisman, gelir tablosuna *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir.

Gelir üreten birimler olarak gruplandırılan duran varlıklar, değerlerinin azaldığına dair bir göstergenin mevcut olduğu her zaman değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğü karşılıkları ve bunların ters kayıtları gelir tablosuna *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü* altında kaydedilir.

İşletme duran varlıklarına ilişkin gerçekleşmiş sermaye kazançları ve zararları *Diğer varlıklardan net gelir* altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı varlıklara bileşen bazlı yöntem ile amortisman uygulanır. Ekonomik ömrü boyunca her bir bileşene 10 ila 50 yıl arasında değişen amortisman süreleri uygulanır.

İtfa ve amortisman dahil işletme kira varlıklarına ve yatırım amaçlı varlıklara ilişkin kâr ve zararlar, *Diğer faaliyetlerden gelirler* ve *Diğer faaliyetlerden giderler* altına kaydedilir (bkz. Not 4.2).

Grup tarafından kiralanan varlıklar için kullanım hakları**KİRALAMA****Kiralamanın tanımı**

Bir sözleşme, kiraya verene, tespit edilen bir varlığın değerlendirilmesini karşılığında bir süre için kontrol etme hakkını aktarması durumunda bir kiralama veya içerir:

- kontrol, hem tanımlanmış varlığın kullanımını yönetme hem de kiralama süresi boyunca söz konusu kullanımdan önemli ölçüde tüm ekonomik faydaları elde etme hakkına sahip olduğunda iletilir;
- tanımlanmış bir varlığın varlığı, kiraya verenin kiralanan varlığın maddi ikame haklarının bulunmamasına bağlı olacaktır; bu koşul, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan gerçekler ve koşullar ile ölçülür. Kiraya verenin kiralanan varlığı serbestçe ikame etme seçeneği varsa, sözleşmenin bir kiralama olarak nitelendirilmesi mümkün değildir, çünkü amacı bir varlığın değil bir kapasitenin sağlanmasıdır;
- bir varlığın kapasite kısmı, fiziksel olarak farklıysa, hala tanımlanmış bir varlıktır (örneğin, bir binanın katı). Tersine, kapasitenin veya bir varlığın fiziksel olarak farklı olmayan bir kısmı, tanımlanmış bir varlık oluşturmaz (örneğin, birimin içinde önceden tanımlanmış bir yeri olmayan bir birimdeki ortak çalışma alanının kiralınması).

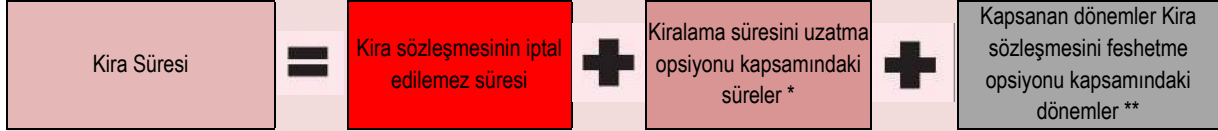
Kiralama ve kiralama dışı bileşenlerin ayrılması

Sözleşme, kiraya verenin varlık kiralamasını ve kiraya verenin ek hizmet sunmasını kapsayabilir. Bu senaryoda, kiracı kiralama bileşenlerini sözleşmenin finansal olmayan bileşenlerinden ayırabilir ve ayrı ayrı ele alabilir. Sözleşmede öngörülen kira ödemeleri, kiralama fiyatları ile kiralama dışı bileşenler arasında bireysel fiyatlarına göre (doğrudan sözleşmede belirtildiği veya gözlemlenebilir tüm bilgilere dayanarak tahmin edildiği gibi) ayrılmalıdır. Kiracı, kiralama bileşenlerini kiralama dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayıramazsa, sözleşmenin tamamı kiralama olarak kabul edilir.

KİRA SÜRESİ**Kiralama süresinin tanımı**

İskonto edilecek kira ödemelerinin belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresi, aşağıdakiler için düzeltilmiş olan kiralama işleminin iptal edilemez dönemle eşleşir:

- kiracının kullanacağı makul olan sözleşmeyi uzatma seçenekleri;
- ve kiracının egzersiz yapmamasından makul derecede emin olduğu erken fesih seçenekleri.



* kiracının bu opsiyonu uygulayacağı kesinse

** kiracının bu opsiyonu kullanmamasından makul derecede eminseniz

Uzatma veya erken fesih seçeneklerinin kullanılmasının veya kullanılmamasının makul kesinliğinin ölçülmesi, özellikle bu seçenekleri uygulamak veya etmemek için ekonomik bir teşvik yaratabilecek tüm gerçekleri ve koşulları dikkate alacaktır:

- bu seçeneklerin uygulanmasına ilişkin koşullar (uzatma durumunda kira ödemelerinin miktarının veya erken fesih için uygulanabilecek ceza miktarının ölçülmesi dahil);
- kiralanan binalarda yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli düzenler);
- sözleşmenin feshi ile ilgili masraflar (müzakere masrafları, taşınan masraflar, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlığın araştırma masrafları, vb.);
- kiralanan varlığın kendine özgü niteliği, yeri veya ikame varlıklarının mevcudiyeti göz önüne alındığında kiracı için önemi (erişilebilirliği, beklenen trafiği veya yerin prestiji göz önüne alındığında, ticari olarak stratejik sitelerde bulunan şubeler için) ;
- benzer sözleşmelerin yenilenme tarihi ve varlıkların gelecekteki kullanımı stratejisi (örneğin, bir ticari şube ağının yeniden işlenmesi veya yeniden düzenlenmesi olasılığına dayanarak).

Kiracı ve kiraya verenin her biri, diğer tarafın önceden mutabakatı olmadan ve ihmal edilebilir bir ceza dışında herhangi bir ceza olmaksızın kiralamayı sona erdirmeye hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve bu nedenle artık bir kira yükümlülüğü yaratmamaktadır.

Fransa'da, sözleşmeli gayrimenkul kiralama sözleşmelerinin çoğunluğu, üç ve altı yıl içinde erken fesih seçenekleri bulunan dokuz yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralamaları olarak adlandırılır). Dokuz yıllık sürenin sonunda yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kiralama otomatik olarak uzatılır. Bu "3/6/9" ticari kiralamalar genellikle üç yıllık iptal süresiz, dokuz yıllık bir süre için uygulanabilir.

Kiralama süresinin değiştirilmesi

Süreç, kiracının kira sözleşmesinde yer alan opsiyonların kullanımını revize etmesine yol açan koşulların değişmesi veya kiracıyı sözleşmeye bağlı olmayan bir opsiyonu kullanmaya zorlayan olaylar olması durumunda değiştirilmelidir.

Kiralama süresindeki bir değişikliğin ardından, sözleşmenin kalan tahmini süresi için revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılarak, kiralama yükümlülüğü bu değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden değerlendirilmelidir.

KİRACI OLARAK GRUP TARAFINDAN MUHASEBE İŞLEMİ

Aşağıda açıklanan muafiyetler dışında, kiracı (kiralanan varlığın kullanıma hazır hale getirildiği tarihte), bilançonun pasif tarafına bir kira yükümlülüğü ve bilançonun pasif tarafındaki varlık tarafına bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Gelir tablosunda kiracı, net bankacılık geliri altında kira yükümlülüğü ile hesaplanan faiz giderini ve *Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların* itfa, amortismanı ve değer düşüklüğü kapsamında kullanım hakkının amortismanını *muhasebeleştirilmelidir* .

Kira ödemeleri kısmen kira yükümlülüğünü azaltacak ve bu yükümlülüğü faiz gideri şeklinde kısmen ödeyecektir.

Muafiyetler ve istisnalar

Grup, yeni kiralama muamelesini bir yıldan daha kısa süreli sözleşmelere (yenileme seçenekleri dahil) veya standardın Sonuç Bazında (5.000 USD) muafiyet eşliğini uygulayarak düşük değerli kalemler üzerinde yapılan sözleşmelere uygulamamaktadır (eşik, kiralanan varlığın birim başına değiştirme maliyetine göre ölçülmelidir).

Kira ödeme tutarları

Kiralama borcunun ölçülmesi için dikkate alınacak ödemeler, bir endekse (örneğin, tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyeti endeksi) dayalı sabit ve değişken kira ödemelerini ve varsa, kiracının kalan kiracıya kalan değer teminatları için ödeme yapmayı beklediği fonları, satın alma opsiyonları veya erken fesih cezalarını içerir.

Ancak, kiralanan varlığın kullanımıyla ilgili endekslenen değişken kira ödemeleri (örneğin gelir veya kilometre cinsinden endeksli) kira yükümlülüğünün ölçümü dışında tutulur. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye dayalı endeks dalgalanmalarındaki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelire kaydedilir.

Kira ödemeleri, katma değer vergisi hariç tutarlarına göre dikkate alınmalıdır. Buna ek olarak, bina kiralrı için, kiraya verenler tarafından uygulanan doluluk vergileri ve emlak vergileri, yetkili kamu otoriteleri tarafından belirlenen tutarlar değişken olduğu için kira yükümlülüklerinden hariç tutulacaktır.

Kiralama borcunun muhasebeleştirilmesi

Yükümlülüğün ilk tutarı, kiralama süresi boyunca ödenecek kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerine eşittir.

Bu kira yükümlülüğü daha sonra etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülür: her kira ödemesinin bir kısmı gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir ve kısmı bilançoda kira yükümlülüğünden kademeli olarak düşülür.

Başlangıç tarihinden sonra, kiralama yükümlülüğünün tutarı, kiralamada değişiklik yapılması, kiralama süresinin yeniden tahmin edilmesi veya endekslerin veya oranların uygulanmasına ilişkin kira ödemelerindeki sözleşmesel değişiklikleri hesaba katmak için ayarlanabilir.

Kiracı, uygulanabilir olduğu durumlarda, kiralama işlemi sona erdiğinde kiralanan varlığın geri yüklenme maliyetlerini karşılamak için borçlarında bir karşılık muhasebeleştirmelidir.

Kullanım hakkının muhasebeleştirilmesi

Kiralanan varlığın kullanılabilirlik tarihinde, kiracının, bilançonun aktif tarafında, kiralama yükümlülüğünün başlangıç değerine eşit bir kullanım hakkı varlığının yanı sıra, uygulanabilir olduğu takdirde, ilk direkt maliyetler (örn. onaylanmış bir kira verilmesi, kayıt ücretleri, müzakere ücretleri, ön uç ücreti, kira hakkı, kira primi vb.), avans ödemeleri ve restorasyon maliyetleri girilmelidir.

Bu varlık daha sonra kiralama borcunun ölçülmesi için uygulanan kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulur.

Başlangıç tarihinden sonra, kira yükümlülüğü için olduğu gibi, kiralamada değişiklik yapılması durumunda varlığın değeri ayarlanabilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda, tam mülkiyet ile aynı türden mülklerin girildiği sabit kıymetler kalemi altında gösterilir. Kira kontratı, mülkün eski kiracına ilk kira ödemesini öngörürse, bu hakkın miktarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak belirtilir ve ikincisiyle aynı başlık altında sunulur.

Kira İndirim Oranı

Grup kiracıların kira ödemelerini ve kira yükümlülüklerinin tutarını iskonto etmek için kullanmaktadır. Kendilerini doğrudan kendi yerel piyasalarında yeniden finanse edebilen kuruluşlar için, artan borçlanma oranı, borçlanma koşulları ve o işletmenin kredi riski dikkate alınarak, Grup düzeyinde değil kiracı işletme düzeyinde belirlenir. Grup aracılığıyla kendilerini yeniden finanse eden kuruluşlar için artan borçlanma oranı Grup tarafından belirlenmektedir.

İskonto oranları, para birimine, kiracının bulunduğu ülkeye ve sözleşmelerin tahmini vadesine göre belirlenir.


MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2018	UFRS 16'nın ilk uygulamasının etkileri	Artışlar / ödenekler	Elden çıkarmalar / iptaller	Diğer hareketler	31.12.2019
Maddi olmayan duran varlıklar						
Brüt değer	6.763	(107)	922	(91)	(247)	7.240
İtfa ve değer düşüklüğü	(4.565)	-	(496)	34	150	(4.877)
ARA TOPLAM	2.198	(107)	426	(57)	(97)	2.363
Maddi Duran Varlıklar (faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar hariç)						
Brüt değer	11.051	(11)	791	(403)	13	11.441
Amortisman ve değer düşüklüğü	(6.113)	4	(563)	234	87	(6.351)
ARA TOPLAM	4.938	(7)	228	(169)	100	5.090
Faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar						
Brüt değer	26.781	-	10.224	(7.967)	(462)	28.576
Amortisman ve değer düşüklüğü	(7.183)	-	(3.819)	3.113	362	(7.527)
ARA TOPLAM	19.598	-	6.405	(4.854)	(100)	21.049
Yatırım amaçlı gayrimenkul						
Brüt değer	40	-	1	(1)	(7)	33
Amortisman ve değer düşüklüğü	(23)	-	(1)	1	3	(20)
ARA TOPLAM	17	-	-	-	(4)	13
Kullanım Hakları						
Brüt değer		2.129	513	(40)	(65)	2.537
Amortisman ve değer düşüklüğü		(4)	(404)	10	(2)	(400)
ARA TOPLAM		2.125	109	(30)	(67)	2.137
TOPLAM MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26.751	2.011	7.168	(5.110)	(168)	30.652

OPERASYONEL KİRALAMA VARLIKLARINDAN GELECEK ASGARİ ÖDEMELERİN DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	31.12.2019	31.12.2018
Bir yıldan az sürede ödenecekler	3.976	3.625
1-5 yıl içinde ödenecekler	16.230	17.077
beş yıldan fazla sürede ödenecekler	120	787
TOPLAM	20.326	21.489

GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ DURAN VARLIKLARIN KİRALAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

	<p>Gayrimenkul Kiralama</p> <p>Kiralamaların çoğu (>% 90), ticari ve ofis alanlarının kiralanması için sözleşmeli bina kiralrı içerir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ticari alanlar Grubun Fransız ve uluslararası bireysel bankacılık ağlarındaki şubelerdir; ofis binaları, Grubun Fransız genel merkezine veya başlıca yabancı bağlı ortaklıkların yerel merkezlerine rapor veren bazı bölümler ve ana uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmaktadır: Londra, New York, Hong Kong ... <p>Fransa dışında kalan kira süreleri genellikle 10 yılın altındadır. Rusya gibi bazı ülkelerde, isteğe bağlı otomatik yenileme ile kiralamalar yıllık olabilir. Diğer lokasyonlarda, özellikle Londra ve New York'ta, kiralama süreleri 25 yıl kadar sürebilir.</p> <p>Ekipman kiralama</p> <p>Diğer kiralamalar (<% 10) ağırlıklı olarak bilgisayar ekipmanı kiralamaları ve araç kiralamalarının çok küçük bir yüzdesidir.</p>
---	---

KİRALAMA İŞLEM MALİYETLERİ VE ALT KİRALAMA ÖZET TABLOSU

(Milyon Euro)	31.12.2019			
	Emlak	BT	Diğerleri	Toplam
Kiralama	(522)	(33)	(11)	(566)
<i>Kiralama işlemlerinden doğan borçlar</i>	(43)	-	-	(43)
<i>Kullanım hakları için amortisman tahsis</i>	(369)	(29)	(6)	(404)
<i>Kısa vadeli kiralamalar ile ilgili giderler</i>	(106)	-	(4)	(110)
<i>Düşük değerli varlıkların kiralanması ile ilgili giderler</i>	(3)	(4)	(1)	(8)
<i>Değişken kira ödemelerine ilişkin giderler</i>	(1)	-	-	(1)
Alt kira geliri	16	-	-	16

NOT 8.5 - Döviz işlemleri

MUHASEBE İLKELERİ

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen parasal aktifler ve pasifler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Gerçekleşen veya gerçekleşmeyen döviz işlem kazanç ve zararları gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçların net kazançları veya zararları* olarak kaydedilir (bkz. Not 3.1).

Geleceğe yönelik kambiyo işlemleri geriye kalan vade için vadeli döviz kuruna istinaden gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Spot kambiyo pozisyonları dönem sonunda geçerli olan resmi spot kurlar kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar, bir nakit akışı finansal koruma işlemi için veya bir yurt dışı işletmesine yapılan bir net yatırım için finansal koruma muhasebesinin uygulandığı durumlar haricinde, gelir tablosuna *Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçlara ilişkin net kârlar veya zararlar* altında kaydedilir (bkz. Not 3.1)(bkz. Not 3.2).

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen ve gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilen (özellikle hisseler ve diğer Özkaynak araçları) parasal aktifler ve pasifler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Döviz kuru zararları veya kazançları, bu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kazanç ve zararların muhasebesine dayalı olarak gelir tablosunda *gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar kazanç ve zararları* altında veya diğer kapsamlı gelir (*Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve zararlar*) altında muhasebeleştirilir.

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen ve geçmişe dayalı maliyeti ile ölçülen parasal aktifler ve pasifler, ilk muhasebeleştirmedeki geçmişe dayalı döviz kuru ile spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019				31.12.2018*			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Teslim alınacak paralar	Teslim edilecek paralar	Varlıklar	Yükümlülükler	Teslim alınacak paralar	Teslim edilecek paralar
EUR	830.196	840.597	24.494	29.622	764.581	793.962	28.393	32.198
USD	261.475	261.060	32.327	30.016	267.706	267.972	40.478	41.614
İngiliz Sterlini	48.726	49.993	27.307	13.249	41.622	38.302	28.709	10.159
JPY	56.708	55.511	19.896	25.732	63.491	57.288	24.519	33.531
AUD	3.968	5.418	6.564	5.676	5.228	6.763	7.797	6.707
CZK	36.283	35.829	340	485	35.517	35.069	208	783
RUB	13.726	10.771	186	340	11.604	7.446	113	90
RON	5.984	8.070	122	87	8.156	7.859	56	49
Diğer para birimleri	99.237	89.054	18.000	18.938	111.523	94.767	24.179	18.479
TOPLAM	1.356.303	1.356.303	129.236	124.145	1.309.428	1.309.428	154.452	143.610

* Tutarlar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

NOT 8.6 - Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Güney Afrika						
(1)	SG JOHANNESBURG	Banka	TAM	100	100	100
Arnavutluk						
(4)	BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.	Banka	TAM	0	88,89	0
Cezayir						
	ALD AUTOMOTIVE ALGÉRIE SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,81	79,81	99,99
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE	Banka	TAM	100	100	100
Almanya						
(2)	AKRUN EINS GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. OBJEKT SEREN 1 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
	ALD AUTOLEASING D GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD INTERNATIONAL GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD LEASE FINANZ GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	99,94	99,93	51
	BDK LEASING UND SERVICE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	CARPOOL GMBH	Aracılık	TAM	79,82	79,82	100
(2)	EUROPARC DREILINDEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	0	100	0
(2)	EUROPARC GMBH	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
(2)	EUROPARC KERPEN GMBH	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	0	100	0
	GEFA BANK GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	İhtisas Finansmanı	EFS	100	100	100
	HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	İhtisas Finansmanı	TAM	75	75	75
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	TAM	75	75	100
	HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Hizmetler	TAM	75	75	100
	INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
(1)(6)	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ALMANYA	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
(4)	PEMAGMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
(2)	PODES DREI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH &CO OBJEKTE WEL 4 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
(2)	PODESGRUNDSTUCKS - VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
(2)	PODES ZWEI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH &CO OBJEKTE WEL 3 KG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
(2)	RED & BLACK AUTO GERMANY 3 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAM	0	99,93	0
	RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
(6)	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG	Finans Şirketi	TAM	100	0	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke		Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi		
				31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
				itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle	
		SG EQUIPMENT FINANCE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SG EQUIPMENT FINANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	(5)	INTERNATIONAL GMBH						
	(1)	SG FRANCFORT	Banka	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GMBH	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(1)	SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	(1)	SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Avustralya								
		SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Aracı	TAM	100	100	100	100
	(1)(6)	SOCIETE GENERALE SİDNEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	0	100	0
Avusturya								
		ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	(1)	SG VIENNE	Banka	TAM	100	100	100	100
Belçika								
		AXUS FINANCE SPRL	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
		AXUS SA/NV	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
		BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketi	TAM	60,74	60,74	100	100
		PARCOURS BELGIUM	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	(4)	PEMA TRUCK TRAILER VERHUUR	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	(1)	SG BRUXELLES	Banka	TAM	100	100	100	100
	(1)	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(2)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE FINANCEMENT	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
		SOCIÉTÉ GÉNÉRALE IMMOBEL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING	Banka	TAM	0	100	0	100
	(4)	NV/SA						
Benin								
		SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAM	93,43	90,98	94,1	91,65
Bermuda								
		CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Brezilya								
		ALD AUTOMOTIVE S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
		BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Banka	TAM	100	100	100	100
	(2)	MORDENO SOCIEDADES ANONIMAS	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
		SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Bulgaristan								
	(4)	REGIONAL URBAN DEVELOPMENT FUND	İhtisas Finansmanı	TAM	0	51,86	0	52
	(4)	SG EXPRESS BANK	Banka	TAM	0	99,74	0	99,74
	(4)	SOCIETE GENERALE FACTORING EOOD	İhtisas Finansmanı	TAM	0	99,74	0	100
	(4)	SOGELEASE BULGARİSTAN	İhtisas Finansmanı	TAM	0	99,74	0	100
Burkina Faso								
		SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAM	51,27	51,27	52,61	52,61
Cayman Adaları								
		AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE GENERALE (NORTH PACIFIC) LTD	Banka	TAM	100	100	100	100
Kamerun								
		SOCIETE GENERALE KAMERUN	Banka	TAM	58,08	58,08	58,08	58,08

Ülke		Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
				31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Kanada							
	KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG CONSTELLATION CANADA LTD.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Aracı	TAM	100	100	100	100
Çin							
	ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI CO. LTD	İhtisas Finansmanı	ESI	39,91	39,91	50	50
	SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Kongo							
(6)	SOCIETE GENERALE CONGO	Banka	TAM	93,47	0	93,47	0
Güney Kore							
	SG SECURITIES KOREA CO. LTD	Simsar	TAM	100	100	100	100
(1)	SG SEOUL	Banka	TAM	100	100	100	100
Fildişi Sahili							
	SOCIETE GENERALE SERMAYE MENKUL KIYMETLERİ BATI AFRİKA	Portföy Yönetimi	TAM	71,25	71,25	99,98	99,98
	SOCIETE GENERALE FİLDİŞİ SAHİLİ	Banka	TAM	73,25	73,25	73,25	73,25
Hırvatistan							
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA TRGOVINU I USLUGE	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
Curaçao							
	SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Danimarka							
	ALD AUTOMOTIVE A/S	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	NF FLEET A/S	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80	80
(4)	PEMA LAST OG- TRAILERUDLEJNING A/S	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(1)	SG FINANS AS DANISH BRANCH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Birleşik Arap Emirlikleri							
(1)	SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka	TAM	100	100	100	100
İspanya							
	ALD AUTOMOTIVE S.A.U	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	ALTURA MARKETS. SOCIEDAD DE VALORES. SA	Simsar	EJV	50	50	50	50
(1)	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	REFLEX ALQUILER FLEXIBLE DE VEHICULOS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(4)	SELF TRADE BANK SA	Simsar	TAM	0	100	0	100
	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA. E.F.C. S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(6)	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA. S.L.	Banka	TAM	100	0	100	0
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka	TAM	100	100	100	100
	SODEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Estonya							
	ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	İhtisas Finansmanı	TAM	59,87	59,87	75,01	75,01

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Amerika Birleşik Devletleri						
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(2)	CGI FINANCE INC	Finans Şirketi	TAM	0	99,89	0
(8)	CGI NORTH AMERICA INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	99,78	99,89	100
(2)	CLASSIC YACHT DOCUMENTATION. INC.	Hizmetler	TAM	0	99,89	0
	LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES. INC.	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS. LLC	Banka	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES. LLC	Simsar	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS. INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG CONSTELLATION. INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES. LLC	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG REINSURANCE INTERMEDIARY BROKERAGE.	Sigorta	TAM	0	100	0
(2)	LLC					
	SG STRUCTURED PRODUCTS. INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
(5)	SGAIF. LLC	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SGAIH. INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(8)	SGB FINANCE NORTH AMERICA INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	50,94	50,94	100
(1)	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka	TAM	100	100	100
(5)	SOCIETE GENERALE ENERGY LLC	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING. LLC	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(2)	TEKLİF OPSİYONU TAHVİL PROGRAMI (VERGİYE TABİ VE VERGİ MUAFİYETİ)	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
Finlandiya						
	AXUS FINLAND OY	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET OY	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80
Fransa						
	29 HAUSSMANN ÉQUILIBRE	Portföy Yönetimi	TAM	87,1	87,1	87,1
	29 HAUSSMANN EURO RDT	Portföy Yönetimi	TAM	58,1	58,1	58,1
	29 HAUSSMANN SÉLECTION MONDE	Portföy Yönetimi	TAM	68,7	68,7	68,7
(2)	9 RUE DES BIENVENUS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	95,5	0
	AIR BAIL	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	AIX - BORD DU LAC - 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	AIX - BORD DU LAC - 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	ALD	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	79,82
	ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
(6)	ALFORTVILLE BAIGNADE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	0	40

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı				Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019	
			itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle
(5) ALPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100		
AMPERIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50		
(6) ANNEMASSE-ILOT BERNARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	0	40	0		
ANTALIS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100		
ANTARES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45	45		
ANTARIUS	Sigorta	TAM	100	100	100	100		
ARTISTIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30		
AVIVA INVESTORS RÉSERVE EUROPE	Finans Şirketi	TAM	69,35	69,35	69,35	69,35		
BANQUE COURTOIS	Banka	TAM	100	100	100	100		
BANQUE FRANÇAISE COMMERCIALE OCÉANE INDIEN	Banka	TAM	50	50	50	50		
BANQUE KOLB	Banka	TAM	99,97	99,97	99,97	99,97		
BANQUE LAYDERNIER	Banka	TAM	100	100	100	100		
BANQUE NUGER	Banka	TAM	100	100	100	100		
BANQUE POUYANNE	Banka	ESI	35	35	35	35		
BANQUE RHÔNE ALPES	Banka	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99		
BANQUE TARNEAUD	Banka	TAM	100	100	100	100		
(6) BAUME LOUBIÈRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	0	40	0		
(6) BERLIOZ	Sigorta	TAM	84,05	0	84,05	0		
BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	TAM	100	100	100	100		
BOURSORAMA SA	Simsar	TAM	100	100	100	100		
BREMANY LEASE SAS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100		
CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50	50		
CARRERA	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50	50		
CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60	60		
CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100		
CHEMIN DES COMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	95,5	100	100		
COMPAGNIE FINANCIÈRE DE BOURBON	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100		
COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100		
COMPAGNIE GÉNÉRALE DE LOCATION D'ÉQUIPEMENTS	İhtisas Finansmanı	TAM	99,89	99,89	99,89	99,89		
CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50	50		
CRÉDIT DU NORD	Banka	TAM	100	100	100	100		
DARWIN DIVERSIFIÉ 0-20	Portföy Yönetimi	TAM	89,94	89,94	89,94	89,94		
DARWIN DIVERSIFIÉ 40-60	Portföy Yönetimi	TAM	79,78	79,78	79,78	79,78		
DARWIN DIVERSIFIÉ 80-100	Portföy Yönetimi	TAM	78,34	78,34	78,34	78,34		
DESCARTES TRADING	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100		
(2) DESSUARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0	40		

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı				Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019	
			itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle
	DISPONIS	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100	
	ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100	
	-1							
	ÉTOILE CLIQUET 90	Finans Şirketi	TAM	73,52	73,52	73,52	73,52	
	ÉTOILE ID	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100	
	ÉTOILE MULTI GESTION EUROPE-C	Sigorta	TAM	51,59	51,59	51,59	51,59	
	ÉTOILE VALEURS MOYENNES-C	Sigorta	TAM	61,09	61,09	61,09	61,09	
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100	
	FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	51	51	
	FEEDER LYX E ST50 D5	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100	
	FEEDER LYX E ST50 D6	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100	
(6)	FEEDER LYX E ST50 D9	Finans Şirketi	TAM	99,98	0	99,98	0	
	FEEDER LYXOR CAC 40	Finans Şirketi	TAM	99,77	99,77	99,77	99,77	
	FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100	
	FEEDER LYXOR STOXX 50	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100	
	FENWICK LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100	
	FINANCIÈRE PARCOURS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100	
	FINANCIÈRE UC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100	
	FINASSURANCE SNC	Sigorta	TAM	98,89	98,89	99	99	
	FRANFINANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99	
	FRANFINANCE LOCATION	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100	
	GALYBET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100	
	GENEBANQUE	Banka	TAM	100	100	100	100	
	GENECAL FRANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100	
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100	
	GENECOMI FRANSA	İhtisas Finansmanı	TAM	99,64	99,64	99,64	99,64	
	GENEFIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100	
	GENEFINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100	
	GENEGIS I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100	
	GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100	
	GENEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	49,49	45,08	49,49	45,08	
	GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100	
(6)	ÎLOT AB	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		40	0	40	0	
	IMAPRIM AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70	
	IMMOBILIÈRE PROMEX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		35	35	35	35	

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı	
			31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
(1)(4) INORA LIFE FRANCE	Sigorta	TAM	0	100	0	100
(5) INTER EUROPE CONSEIL	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
INVESTISSEMENT 81	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6) JSJ PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	0	45	0
KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(4) LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	İhtisas Finansmanı	ESI	0	35	0	35
LA CORBEILLERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	24	24	40	40
(5) LA CROIX BOISÉE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
LA FONCIÈRE DE LA DÉFENSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100
LES ALLÉES DE L'EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	34	34	34	34
LES CÈDRES BLEUS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
LES JARDINS D'ALHAMBRA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
LES MÉSANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	55	55	55	55
(6) LES TROIS LUCS 13012	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90,89	0	100	0
LES VILLAS VINCENTI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
L'HESPEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
LOTISSEMENT DES FLEURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
LYON LA FABRIC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	48,87	50	50
LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
LYXOR GL OVERLAY F	Portföy Yönetimi	TAM	87,27	87,27	87,27	87,27
LYXOR INTERMÉDIATION	Simsar	TAM	100	100	100	100
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6) LYXOR SKYFALL FUND	Sigorta	TAM	88,98	0	88,98	0
MÉDITERRANÉE GRAND ARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
NORMANDIE RÉALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
			itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle
ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50	50
OPCI SOGECAPIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
OPERA 72	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	99,99	99,99	100	100
ORADEA VIE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
ORPAVIMOB	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
PACTIMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86	86	86	86
PARCOURS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS ANNECY	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS BORDEAUX	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS IMMOBILIER	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS NANTES	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS STRASBOURG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PARCOURS TOURS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
PAREL	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
PHILIPS MÉDICAL CAPITAL FRANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	60	60	60	60
PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	86	86	100	100
PRIORIS	İhtisas Finansmanı	TAM	94,89	94,89	95	95
PROGEREAL SA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25,01	25,01	25,01	25,01
PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60	60
RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
RIVAPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
RIVAPRIM RÉALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SCI DU DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
SAGEMCOM LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100
SAINT CLAIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(6) SAINTE-MARTHE ÎLOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	0	40	0
(6) SAINTE-MARTHE ÎLOT D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	0	40	0
SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(8) ÎL CS 72 - KERIADENN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5	32,5

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı		
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	
	SARL D'AMÉNAGEMENT DU MARTINET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	SARL DE LA COTE D'OPALE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SARL DE LA VECQUERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5	32,5
	SARL EKO BOUAYE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS AMIENS - AVENUE DU GENERAL FOY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	SAS COPRIM RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS ECULLY SO'IN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	71,62	75	75
	SAS FOCH SULLY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	87,97	90	90
(8)	SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SAS MÉRIGNAC OASIS URBAINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90	90
	SAS MS FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SAS NOAHO AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	95,5	100	100
	SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS NORMANDIE RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS NOYALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28	28
(6)	SAS ODESSA DÉVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	0	49	0
	SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	SAS RESIDENCIAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68,4	68,4	68,4	68,4
	SAS ROANNE LA TRILOGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	41	40,08	41	41
	SAS SOGEBROWN POISSY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SAS SOGEMYSJ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı	
				31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SAS SOJEPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	SAS TIR A L'ARC AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50	50
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	JO	50	50	50	50
	SAS ZAC DU TRIANGLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	48,7	51	51
	SC ALICANTE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SC CHASSAGNE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SCCV 282 MONTOLIVET 12	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51,6	51,6	60	60
(5)	SCCV 29 ET 31 AVENUE CHARLES DE GAULLE A LA TESTE DE BUCH	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SCCV 3 CHÂTEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49	49
	SCCV BAHIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	48,7	51	51
(5)	SCCV BLAINVILLE LEMARCHAND	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(4)	SCCV BOURGOIN 140 ROUTE DE LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	78,2	0	80
	SCCV BRON CARAVELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	47,75	50	50
	SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCCV CAEN PANORAMIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SCCV CHARTREUX LOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCCV CITY SQUARE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCCV CLICHY BRC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV COURS CLÉMENCEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28	28
	SCCV CUGNAUX-LÉO LAGRANGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SCCV EKO GREEN CITY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV EKO PARK OCÉANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5
(6)	SCCV ÉPRON - ZAC L'ORÉE DU GOLF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	0	70
	SCCV ESPACES DE DEMAIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
(6)	SCCV ÉTERVILLE ROUTE D'AUNAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50
	SCCV EURONANTES 1E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
(6)	SCCV FAVERGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	0	80
	SCCV GAO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5
	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,2	60,2	70
	SCCV GIVORS ROBICHON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	47,75	50
(2)	SCCV HALLUARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	SCCV HÉROUVILLE ÎLOT A2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	33,33	33,33	33,33
	SCCV HOUSE PARK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCCV JDA OUISTREHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV KYMA MÉRIGNAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49
	SCCV LE BOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25
	SCCV LE COURTIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
(2)	SCCV LE SIX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	24,5	0
	SCCV LE TEICH CŒUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	İlgili grup hissesi		İlgili grup oy hakkı	
			31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
	SCCV LES ÉCRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64	64	80
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	47,75	50
	SCCV LESQUIN PARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV LILLE - JEAN MACÉ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	26,72	26,72	33,4
(6)	SCCV LOOS GAMBETTA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	0	35
	SCCV MARCQ PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64	64	80
	SCCV MEHUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,2	60,2	70
	SCCV MÉRIGNAC 53-55 AVENUE LEON BLUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCCV MONROC - LOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50
	SCCV MONTREUIL ACACIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	SCCV NATUREO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCCV NICE ARENAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCCV NOISY BOISSIÈRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51
	SCCV PARIS ALBERT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV PARK OCÉANE II	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV PRADES BLEU HORIZON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50
	SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51
	SCCV ROMAINVILLE DUMAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV ROUEN 27 ANGLAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCCV ROUSSET - LOT 03	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,2	60,2	70
	SCCV SAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV SENGHOR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35

Ülke		Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
				31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
(6)	SCCV SENSORIUM BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50	0
(6)	SCCV SENSORIUM LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50	0
(6)	SCCV SOGAB ÎLE DE FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	0	80	0
	SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80
	SCCV SOGEPROM LYON HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	97,75	100	100
	SCCV SWING RIVE GAUCHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	SCCV TALENCE PUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	95	95	95	95
	SCCV TASSIN - 190 CDG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCCV VERNAISON - RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	47,75	50	50
	SCCV VILLA CHANZY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDEN VO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	92,8	100	100
	SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	SCI 637 ROUTE DE FRANS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
(2)	SCI ABARITZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0	40
(2)	SCI AGIAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0	40
(2)	SCI ANGLET PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	38,5	0	38,5
	SCI AQPRIM PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	79,8	79,8	50	50
	SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	42	42	50	50
	SCI AVARICUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99	99	99	99
	SCI BOBIGNY HOTEL DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCI BORDEAUX-20-26 RUE DU COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
	SCI CENTRE IMMO PROMOTION RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
(2)	SCI CHARITÉ - GIRANDIÈRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0	50

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
(2)	SCI DIAGONALE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	68	0
	SCI DREUX LA ROTULE NORD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI DU 84 RUE DU BAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI DU PARC SAINT ÉTIENNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI ÉTAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
(2)	SCI ÉTRECHY SAINT NICOLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0
(2)	SCI EUROPARC HAUTE BORNE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	51	0
	SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI HEGEL PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68	68	85
	SCI LA MANTILLA COMMERCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	93	93	100
	SCI LA MARQUEILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI L'ACTUEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
(2)	SCI LE CERCLE DES ARTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	37,5	0
	SCI LE DOMAINE DU PLESSIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20
	SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	40
	SCI LE MANOIR DE JÉRÉMY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
(8)	SCI LE PARC DE BORDEROUGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	SCI LES BAIGNOTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI LES CASTELLINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI LES PORTES DU LEMAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCI LES RÉSIDENCES GENEVOISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90
	SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI LINAS CŒUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCI LOCMINE- LAMENNAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI L'ORÉE DES LACS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
(2)	SCI LYON BON LAIT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
(2)	SCI LYON JOANNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	47,8	0
(2)	SCI MARSEILLE LE ZÉPHYR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	55,9	0
	SCI MONTPELLIER JACQUES CŒUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50
(2)	SCI PATRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	25,8	0
(2)	SCI PORTU ONDOAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI PROJECTIM MARCQ CŒUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	48	48	60
	SCI PRONY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI QUINTEFEUILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI QUINTESSANCE-VALESCURE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
(2)	SCI REIMS GARE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
	SCI RÉSIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	40
	SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RHIN ET MOSELLE 2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SCI RIVAPRIM RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	100	100	100	100
	SCI RSS INVESTIMMO CÔTE BASQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	20	20	20	20
(8)	SCI SAINT JEAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	40	40	40	40
	SCI SAINT OUEN L'AUMÔNE - L'OISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul EJV Finansmanı	38	38	38	38
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	60	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	52,8	52,8	66	66
	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	80	80	100	100
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	80	80	100	100
	SCI SOGEPROM LYON RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	100	95,5	100	100
(8)	SCI STRASBOURG ÉTOILE THUMENAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	35	35	35	35
(8)	SCI STRASBOURG ROUTE DE WASSELONNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	35	35	35	35
	SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	80	80	80	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı	100	100	100	100
(2)	SCI VAILLANT COUTURIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	0	25	0	25
(2)	SCI VALENCE-CHAMPS DE MARS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul EJV Finansmanı	0	50	0	50
	SCI VELRI	Grup Gayrimenkul Yönetim EJV Şirketi	50	50	50	50
	SCI VILLA ÉMILIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	35	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY SUR SEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı	40	40	40	40
	SEFIA	İhtisas Finansmanı TAM	99,89	99,89	100	100
	SERVIPAR	İhtisas Finansmanı TAM	79,82	79,82	100	100
	SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketi TAM	100	100	100	100
(6)	SG ACTIONS EURO	Sigorta TAM	47,75	0	47,75	0
	SG ACTIONS EURO SÉLECTION	Finans Şirketi TAM	40,05	40,05	40,05	40,05
	SG ACTIONS EURO VALUE-C	Sigorta TAM	64,94	64,94	64,94	64,94
	SG ACTIONS FRANCE	Portföy Yönetimi TAM	38,14	38,14	38,14	38,14
	SG ACTIONS LUXE-C	Sigorta TAM	84,25	84,25	84,25	84,25
	SG ACTIONS MONDE EMERGENT	Sigorta TAM	60,05	60,05	60,05	60,05
	SG ACTIONS US	Portföy Yönetimi TAM	65,06	65,06	65,06	65,06
(6)	SG ACTIONS US TECHNO	Sigorta TAM	85,08	0	85,08	0
	SG CAPITAL DÉVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi		
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	
(5)	SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG FLEXIBLE	Portföy Yönetimi	TAM	92,48	92,48	92,48	92,48
	SG LYXOR GOVERNMENT BOND FUND	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG LYXOR LCR FUND	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG MONE TRESO-E	Sigorta	TAM	98,62	98,62	98,62	98,62
	SG MONÉTAIRE PLUS E	Finans Şirketi	TAM	58,93	58,93	58,93	58,93
	SG OBLIG ÉTAT EURO-R	Sigorta	TAM	79,94	79,94	79,94	79,94
(6)	SG OBLIGATIONS	Sigorta	TAM	82,92	0	82,92	0
	SG OPCIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	97,95	97,95	97,95	97,95
	SG OPTION EUROPE	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketi	TAM	72,77	72,77	72,77	72,77
	SGB FINANCE S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	50,94	50,94	51	51
	SGEF SA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SGI 10-16 VILLE L'ÉVÊQUE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SGI 1-5 ASTORG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SGI HOLDING SIS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SGI PACIFIC	Sigorta	TAM	86,17	86,17	89,53	89,53
	SNC CCEUR 8EME MONPLAISIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	25,5	30	30
	SNC COPRIM RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SNC D'AMÉNAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
	(2) SNC ISSY FORUM 10	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	33,33	0	33,33
	SNC ISSY FORUM 11	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
	SNC NEUILLY ÎLE DE LA JATTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
	SOCIETE ANONYME DE CRÉDIT A L'INDUSTRIE FRANÇAISE (CALIF)	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP THALASSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45	45
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP VEYRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	50	50	50	50
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DE DIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DE PIERLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28	28	
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100	
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DOMAINE DURANDY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25	

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE ERICA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		30	30	30	30
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE ESTÉREL TANNERON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		30	30	30	30
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul EJV Finansmanı		50	50	50	50
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE GAMBETTA DÉFENSE V	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		20	20	20	20
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LE BOTERO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		30	30	30	30
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		35	35	35	35
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LES HAUTS DE SEPTEMES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		25	25	25	25
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE MIRECRAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		35	35	35	35
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE NAXOU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı		100	100	100	100
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE TOULDI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı		100	100	100	100
SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE VERT COTEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		35	35	35	35
SOCIÉTÉ DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ DE LA RUE ÉDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAM	99,91	99,91	99,91	99,91
SOCIÉTÉ DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	99,98	99,98	100	100
SOCIÉTÉ DU PARC D'ACTIVITÉ DE LA VALENTINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul ESI Finansmanı		30	30	30	30
SOCIÉTÉ EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı		100	100	100	100
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE	Banka	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAPITAL FINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE FACTORING	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER SOGEBAIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı		100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul TAM Finansmanı		100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE SCF	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ GENERALE SFH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOCIETE LES PINSONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul EJV Finansmanı	50	50	50	50
	SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka TAM	100	100	100	100
	SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	99,99	99,99	100	100
	SOGÉ PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGÉACT.SELEC.MON.	Portföy Yönetimi TAM	99,78	99,78	99,78	99,78
	SOGECAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGECAP	Sigorta TAM	100	100	100	100
	SOGECAP - DIVERSIFIED LOANS FUND	İhtisas Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGECAP DIVERSIFIE 1	Portföy Yönetimi TAM	100	100	100	100
(6)	SOGECAP EQUITY OVERLAY (FEEDER)	Sigorta TAM	100	0	100	0
	SOGECAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGECAPIMMO 2	Sigorta TAM	89,39	89,39	90,84	90,84
	SOGEFIM HOLDING	Portföy Yönetimi TAM	100	100	100	100
	SOGEFIMUR	İhtisas Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEFINANCEMENT	İhtisas Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE	İhtisas Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGLEASE FRANCE	İhtisas Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM ALPES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM ALPES HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM CENTRE-VAL DE LOIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM CVL SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke		Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
				31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
(5)	SOGEPROM ENTREPRISES REGIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SOGEPROM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	85	100	85
	SOGEPROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM SUD REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90,9	90,9	100	100
	SOGESSUR	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SOGEVIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	85,55	85,55	85,55	85,55
	ST BARNABE 13004	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	43	43	50	50
	STAR LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(8)	STRACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20	20
	TEMSYS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(2)	URBANISME ET COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	99,88	0	99,88
	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	VG PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	0	35	0
	VILLA D'ARMONT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
Gana							
	SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Banka	TAM	60,22	60,22	60,22	60,22
Cebelitürk							
	HAMBROS (GIBALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBALTAR) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
Yunanistan							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
Gine							
	SG DE BANQUES EN GUINEE	Banka	TAM	57,94	57,94	57,94	57,94
Ekvator Ginesi							
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Banka	TAM	52,44	52,44	57,23	57,23

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi		
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	
Hong Kong							
(1)(2)	DESCARTES TRADING HONG KONG BRANCH	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
(6)	SG CORPORATE FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
	SG CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(1)	SG HONG KONG	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Macaristan							
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK-KEZELO ES FINANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
Jersey Adası							
	ELMFORD LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	HANOM II LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	HANOM III LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	JD CORPORATE SERVICES LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON CUSTODIAN SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
(7)	LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	NEWMED TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Man Adası							
	KBBIOM LIMITED	Banka	TAM	50	50	50	50
	KBTIOM LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
Guernsey Adası							
	ARAMIS II SECURITIES CO. LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	GRANGE NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	GUERNSEY FINANCIAL ADVISORY SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	GUERNSEY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	HTG LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	K.B. (C.I.) NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	MISON NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD GUERNSEY BRANCH	Banka	TAM	100	100	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi		
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	
İngiliz Virgin Adaları							
	TSG HOLDINGS LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	TSG MANAGEMENT LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	TSG SERVICES LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
Hindistan							
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(1)	SG MUMBAI	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
İrlanda							
	ALD RE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Sigorta	TAM	79,82	79,82	100	100
(4)	INORA LIFE LTD	Sigorta	TAM	0	100	0	100
	IRIS II SPV DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	MERRION FLEET FINANCE LIMITED	Finans Şirketi	TAM	79,82	79,82	100	100
	MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(1)	SG DUBLIN	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS PRIVATE INVESTMENT OFFICE SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SGBT FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HEDGING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES (IRELAND) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
İtalya							
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	FIDITALIA S.P.A	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	FRAER LEASING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	73,85	73,85	73,85	73,85
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG FACTORING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1)	SG MILAN	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SOCECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SA	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Japonya							
	LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
(1)	SG TOKYO	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)(2)	SOCIETE GENERALE (NORTH PACIFIC) LTD. TOKYO ŞUBESİ	Banka	TAM	0	100	0	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
Letonya							
	ALD AUTOMOTIVE SIA	İhtisas Finansmanı	TAM	59,86	59,86	75	75
Lübnan							
(3)	SG DE BANQUE AU LIBAN	Banka	ESI	16,79	16,79	16,85	16,85
Litvanya							
	UAB ALD AUTOMOTIVE	İhtisas Finansmanı	TAM	59,86	59,86	75	75

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi		
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	
Lüksemburg							
(6)	AF EMG MK HD CURR - CLASSE C - LU0907913460	Sigorta	TAM	47,7	0	47,7	0
	ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(2)	AXA IM FIIS US SH.DUR.HIGH YIELD A DIS H	İhtisas Finansmanı	TAM	0	50,58	0	50,58
	AXUS LUXEMBOURG SA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	BARTON CAPITAL SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD - LU1010337324	Sigorta	TAM	45,35	0	45,35	0
(6)	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Sigorta	TAM	100	0	100	0
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CODEIS SECURITIES S.A.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	COVALBA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	FIDELITY FUNDS EUR HY IQ - LU0954694930	Sigorta	TAM	49,6	0	49,6	0
	G FINANCE LUXEMBOURG SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	IVEFI S.A.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	LX FINANZ S.A.R.L.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	LYXOR EURO 6M - CLASS SI	Sigorta	TAM	64,37	0	64,37	0
(6)	LYXOR FUNDS SOLUTIONS	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
	PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 S.A.	Finans Şirketi	TAM	79,82	79,82	100	100
(6)	SALINGER S.A	Banka	TAM	100	0	100	0
	SG ISSUER	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SGBT ASSET BASED FUNDING SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SGBTCI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE BANK & TRUST	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGELIFE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Makedonya							
(4)	OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	Banka	TAM	0	74,53	0	75,38
Madagaskar							
	BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Banka	TAM	70	70	70	70
Malta							
(8)	LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(8)	LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Fas							
	ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	36,57	36,57	50	50
	ATHENA COURTAGE	Sigorta	TAM	58,17	58,45	99,93	99,93
	FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	57,58	57,57	100	100
	LA MAROCAINE VIE	Sigorta	TAM	79,19	89,03	99,98	99,98
	SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka	TAM	57,58	57,57	57,58	57,57
	SOCIETE D' EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER EQDOM	İhtisas Finansmanı	TAM	30,93	30,93	53,72	53,72
	SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	57,58	57,57	100	100
	SOCIETE GENERALE OFFSHORE	Finans Şirketi	TAM	57,51	57,5	99,88	99,88
	SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketi	TAM	57,54	57,53	99,94	99,94
	SOGECAPITAL PLACEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	57,56	57,55	99,96	99,96
(8)	SOGEFINANCEMENT MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	57,58	57,57	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Mauritius						
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100
Meksika						
	ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	SGFP MEXICO. S.A. DE C.V.	Finans Şirketi	TAM	100	99,98	100
Moldova						
(4)	MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	0	79,93	0
Monako						
(1)	CRÉDIT DU NORD - MONACO	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SMC MONACO	Banka	TAM	100	100	100
(6)	SOCIÉTÉ DE BANQUE MONACO	Banka	TAM	100	0	100
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (SUCCURSALE MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
Karadağ						
(4)	SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.	Banka	TAM	0	90,56	0
Norveç						
	ALD AUTOMOTIVE AS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET AS	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80
	SG FINANS AS	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
Yeni Kaledonya						
	CREDICAL	İhtisas Finansmanı	TAM	87,07	87,07	96,64
	SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE	Banka	TAM	90,1	90,1	90,1
Hollanda						
	ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	ASTEROLD B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	AXUS FINANCE NL B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	AXUS NEDERLAND BV	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(6)	CAPEREA B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	0	100
	COPARER HOLDING	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)	SG AMSTERDAM	Banka	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGLEASE B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGLEASE FILMS	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Polonya						
	ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
(4)	EURO BANK S.A.	Banka	TAM	0	99,99	0
(4)	PEMA POLSKA SP Z O.O.	Hizmetler	TAM	0	100	0

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100
(1)	SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100
Fransız Polinezyası						
	BANQUE DE POLYNESIE	Banka	TAM	72,1	72,1	72,1
	SOGELEASE BDP SAS	İhtisas Finansmanı	TAM	72,1	72,1	100
Portekiz						
	SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
Çek Cumhuriyeti						
	ALD AUTOMOTIVE SRO	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	CATAPS	Hizmetler	ESI	0,61	0,61	40
	ESSEX SRO	İhtisas Finansmanı	TAM	80	80	100
	FACTORING KB	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	KB REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100
(6)	KB SMARTSOLUTIONS, S.R.O.	Banka	TAM	60,73	0	100
	KOMERCNI BANKA A.S	Banka	TAM	60,73	60,73	60,73
	KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	TAM	80,76	80,76	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
(4)	PEMA PRAHA SPOL. S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
	PROTOS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	80,33	80,33	100
	SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	STD2, A.S.	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100
Romanya						
	ALD AUTOMOTIVE SRL	İhtisas Finansmanı	TAM	75,89	75,89	100
	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka	TAM	60,17	60,17	60,17
	BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA	Portföy Yönetimi	TAM	60,15	60,15	99,97
	BRD FINANCE IFN S.A.	Finans Şirketi	TAM	80,48	80,48	100
	S.C. BRD SOGELEASE IFN S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	60,17	60,17	100
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75
	SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A.	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)	SOGESSUR S.A PARIS - SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup oy hakkı veren			
			Grup sermaye payı		hissesi	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
			itibariyle	itibariyle	itibariyle	itibariyle
İngiltere						
ACR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
ALD AUTOMOTIVE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(2) ALD FUNDING LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	79,82	0	100
(1) BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(1) DESCARTES TRADING LONDON BRANCH	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
FRANK NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
(1) HORDLE FINANCE B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(2) JWB LEASE HOLDINGS LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
KBPB NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
KH COMPANY SECRETARIES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED	Banka	TAM	75	75	75	75
LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
MAGPIE ROSE LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
PICO WESTWOOD LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
ROBERT BENSON. LONSDALE & CO (CANADA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
SAINT MELROSE LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
SG (MARITIME) LEASING LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(2) SG EQUIPMENT FINANCE LEASING LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(2) SG EQUIPMENT FINANCE OPERATING LEASING LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(2) SG EQUIPMENT FINANCE RENTAL LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SG HAMBROS (LONDON) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SG HAMBROS TRUST COMPANY LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (ASSETS) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(8) SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(2) SG LEASING (DECEMBER) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
SG LEASING (GEMS) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (JUNE) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (MARCH) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (USD) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke Faaliyeti			Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
				31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
	SG LEASING IX	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1)	SG LONDRES	Banka	TAM	100	100	100	100
(8)	SGFLD LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(2)	TALOS HOLDING LTD	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
(2)	TALOS SECURITIES LTD	Simsar	TAM	0	100	0	100
(1)	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED (UK BRANCH)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(1)	TYNEVOR B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Rusya Federasyonu							
	ALD AUTOMOTIVE OOO	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,95	100	100
(5)	COMMERCIAL BANK DELTACREDIT JOINT STOCK COMPANY	Banka	TAM	0	99,95	0	100
	CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketi	TAM	99,97	99,95	100	100
	JSC TELSİYKOM	Hizmetler	TAM	99,97	99,95	100	100
	LLC RUSFINANCE	Banka	TAM	99,97	99,95	100	100
	LLC RUSFINANCE BANK	Banka	TAM	99,97	99,95	100	100
	PJSC ROSBANK	Banka	TAM	99,97	99,95	99,97	99,95
	RB FACTORING LLC	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,95	100	100
	RB LEASING LLC	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,95	100	100
	RB SERVICE LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	99,97	99,95	100	100
	RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketi	TAM	99,97	99,95	100	100
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100	100
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100	100
Senegal							
	SOCIETE GENERALE SENEGAL	Banka	TAM	64,45	64,45	64,87	64,87
Sırbistan							
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(4)	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BELGRAD	Banka	TAM	0	100	0	100
(4)	SOGELEASE SRBIJA D.O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
Singapur							
	SG MARKETS (SEA) PTE. TASDİK EDERİM	Simsar	TAM	100	100	100	100
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. TASDİK EDERİM	Simsar	TAM	100	100	100	100
(1)	SG SINGAPOUR	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG TRUST (ASIA) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Slovakya							
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	ESSOX FINANCE S.R.O	İhtisas Finansmanı	TAM	80	80	100	100
(1)	KOMERCNI BANKA BRATISLAVA	Banka	TAM	60,73	60,73	100	100
(5)	PEMA SLOVAKIA SPOL.S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(1)	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAKYA CUMHURİYETİ ŞUBESİ)	İhtisas Finansmanı	TAM	80,33	80,33	100	100

6 FİNANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 8

Ülke	Faaliyet	Yöntem *	Grup sermaye payı		Grup oy hakkı veren hissesi	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Slovenya						
ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(4) SKB LEASING D.O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	99,73	0	100
(4) SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	Banka	TAM	0	99,73	0	99,73
(4) SKB LEASING SELECT D.O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	99,73	0	100
İsveç						
ALD AUTOMOTIVE AB	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
NF FLEET AB	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80	80
(4) PEMA TRUCK- OCH TRAILERUTHYRNING AB	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(1) SG FINANS AS SWEDISH BRANCH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SOCIETE GENERALE SA BANKFILIAL SVERIGE	Banka	TAM	100	100	100	100
İsviçre						
ALD AUTOMOTIVE AG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(4) PEMA TRUCK- UND TRAILERVERMIETUNG GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0	100
(8) ROSBANK (SWITZERLAND)	Banka	TAM	99,97	99,95	100	100
SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SG ZÜRICH	Banka	TAM	100	100	100	100
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Banka	TAM	100	100	100	100
Tayvan						
(1) SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI ŞUBESİ	Simsar	TAM	100	100	100	100
(1) SG TAIPEI	Banka	TAM	100	100	100	100
Çad						
SOCIETE GENERALE TCHAD	Banka	TAM	56,86	56,86	67,83	67,83
Tayland						
SOCIETE GENERALE SECURITIES (THAILAND) LTD.	Simsar	TAM	100	100	100	100
Togo						
(1) SOCIETE GENERALE TOGO	Banka	TAM	90,98	89,64	100	100
Tunus						
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAM	55,1	55,1	52,34	52,34
Türkiye						
ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(1) SG İSTANBUL	Banka	TAM	100	100	100	100
Ukrayna						
ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100

* TAM: Tam konsolidasyon - JO: Müşterek Operasyon - EJV: Özkaynak (Ortak Teşebbüs) - ESI: Özkaynak (önemli etki) - EFS: Basitleştirme için Özkaynak (Grup tarafından kontrol edilen, ancak önemsiz büyüklükte olduklarından basitleştirme amaçları için özkaynak yöntemiyle konsolide edilen kuruluşlar).

(1) Şubeler

(2) Tasfiye edilmiş kuruluşlar

(3) Kapsamdan çıkarılma (kontrol kaybı veya önemli etki)

(4) Satılan kuruluşlar

(5) Birleştirilmiş

(6) Yeni konsolide

(7) 30 fon dahil

(8) Tasfiye sürecinde olanlar

2 Aralık 2016 tarihli "Autorité des Normes Comptables" (ANC, Fransız Muhasebe standart belirleyicisi) 2016-09 yönetmeliğinin gerektirdiği konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımları hakkında ek bilgiler Societe Generale Group web sitesinde bulunabilir:

<https://www.societegenerale.com/en/investors>

NOT 8.7 - Kanuni denetçilere ödenen ücretler

Societe Generale Grubunun konsolide finansal tabloları bir tarafta Sn.Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ile diğer tarafta Sn. Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından müştereken tasdik edilmiştir.

Yönetim Kurulunun önerisi ve Societe Generale (CACI) Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul, Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés görevlerini alt yıl süreyle yeniledi.

Avrupa, denetim reformu yönetmeliğine uygun olarak, CACI, göreve başlamadan önce kanuni denetçilerin ("SACC") ve ağılarının denetim dışı hizmetlerinin belirli bir onay politikasını uygulamaktadır.

SACC'nin bir sentezi (onaylanmış veya reddedilmiş) CACI'nin her oturumuna sunulur.

Görev türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler CACI tarafından yıllık incelemeye sunulur.

Bu konuda son olarak ifade etmek gerekirse, kurumların ve iş bölümlerinin Finans Departmanları, Deloitte et Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimin kalitesini yıllık bazda değerlendirmektedir. Bu çalışmanın sonuçları CACI'ya sunulmaktadır.

GELİR TABLOSUNDA SUNULAN KANUNİ DENETÇİ ÜCRETLERİ

(KDV hariç milyon Euro)	Ernst & Young et Autres		Deloitte et Associés		TOPLAM	
	2019 ⁽¹⁾	2018	2019 ⁽²⁾	2018	2019	2018
İhraççı	4	4	7	7	11	11
Kanuni denetim, tasdik, ana Tam konsolide şirket ve konsolide bağlı hesapların incelenmesi ortaklıklar	16	16	12	12	28	28
DENETİM ARA TOPLAMI	20	20	19	19	39	39
İhraççı	0	2	2	1	2	3
Denetim dışı hizmetler (SACC) Tam konsolide bağlı ortaklıklar	1	1	1	2	2	3
TOPLAM	21	23	22	22	43	45

(1) Ernst ve Young ağı dahil: 13 milyon EUR;

(2) Deloitte ağı dahil: 10 milyon EUR;

Kanuni Denetçiler tarafından bu yıl verilen denetim dışı hizmetler, esas olarak düzenleyici gerekliliklerle ilgili uyum inceleme görevlerinden, ISAE standartlarına (Uluslararası Güvence Katılımı Standardı), iç güvence sözleşmesi çerçevesinde kabul edilen iç kontrol görevlerinden ve daha sonra sertifika verilmesi veya EFP Beyannamesi (EFP: Finansal Dışı Performans) kapsamındaki ek denetimlerden oluşmaktadır.

Ayrıca, 1 milyon Euro karşılığında açıkça ve münhasıran Kanuni Denetçilere emanet edilen denetim dışı hizmetleri de içerir.

NOT 9 - RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan ihtilafları gözden geçirmektedir. Eğer Grubun üçüncü bir taraf lehine, karşılığında muadili bir değer almasızın bir kaynak çıkışı yapma ihtimali varsa veya kesin olarak böyle bir çıkış yapacaksa, bu ihtilaflar bir karşılık kaydedilmesi ile sonuçlanabilir. Bu dava karşılıkları, bilançonun yükümlülüklerindeki Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılmıştır.

Açıklama yapılması söz konusu ihtilafların sonucunu ciddi ölçüde etkileyebileceğinden, karşılık ayrılıp ayrılmadığı veya ayrıldıysa bunun tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilememektedir.

- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararı teyit ederek J. Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. Jerome Kerviel, iki yılı ertelenmiş olan beş yıl hapis cezasına ve bankanın uğradığı mali zararın tazmini olarak 4,9 milyar Euro ödemesine karar verilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. 23 Eylül 2016'da Versay Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının bilirkşi tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net muhasebe zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda Jerome Kerviel'i kısmen kusurlu bulmuş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir Societe Generale ve J. Kerviel Yüksek Mahkeme'ye başvurmuşlardır. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde hiçbir etkisi olmadığını düşünmektedir. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği gibi, vergi yetkilileri bu hesap kaybının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa süre önce J. Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar EUR tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin derhal bir etkisi yoktur ve muhtemelen Societe Generale vergiye tabi gelirlerinden kaynaklanan zararlardan ileriye dönük vergi zararı düşülecek bir konumda olduğunda vergi yetkilileri tarafından gönderilen bir vergi düzeltme bildirimi ile teyit edilmelidir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Societe Generale, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihatları göz önüne alındığında, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının sağlanmasına gerek olmadığını değerlendirmektedir. Yetkililerin zaman içinde mevcut konumlarını onaylamaya karar vermeleri durumunda, Societe Generale grubu yetkili mahkemeler önünde haklarını savunmakta başarısız olmayacaktır. 20 Eylül 2018'de verilen bir kararla, Ceza Mahkemesi inceleme ve yeniden değerlendirme sunan Soruşturma Komitesi ayrıca, Mayıs 2015'te J. Kerviel tarafından cezai mahkumiyeti aleyhine sunulan talebin kabul edilemez olduğunu beyan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılabilir yeni bir unsur ya da bilgi olmadığını teyit etmiştir.
- 2003 ve 2008 yılları arasında, Societe Generale Türkiye'den Goldaş Grubu ile bir altın sevkiyat hattı oluşturmuştur. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Goldaş'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altın bedelini ödeyememesi veya iade edememesi bu şüpheleri teyit etmiştir. Societe Generale sigorta şirketlerine ve bazı Goldaş grup şirketlerine karşı hukuk davaları açmıştır. Goldaş da Türkiye ve Birleşik Krallık'ta Societe Generale aleyhine hukuk davaları açmıştır. Societe Generale tarafından İngiltere'de Goldaş'a karşı açılan davada Goldaş, SG'nin harekete geçmesi için başvuruda bulundu ve zarar için İngiltere mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017 üni, İngiltere mahkemesi iki başvuruyuda kabul etmiş ve daha sonra varsa Goldaş'a ödemesi gereken tutarlar ilgili olarak tazminat soruşturmasından sonra hüküm verecektir.

15 Mayıs 2018 günü, Temyiz Mahkemesi Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş ile ilgili yapılan tazminat soruşturmasını tamamen ibra etmiş, ancak Societe Generale'in goldaş aleyhine taleplerinden kaynaklanan hizmetle ilgili iddialarını reddetmiştir ve bu nedenle bunlar zaman aşımına uğramıştır. 18 Aralık 2018 tarihinde, Yüksek Mahkeme Societe Generale ve Goldaş tarafından sunulan temyiz başvurularını reddetmiştir. 16 Şubat 2017 tarihinde ise, Paris Ticaret Mahkemesi Societe Generale'in sigortacılar aleyhindeki iddialarını reddetmiştir. Societe Generale bu karara itiraz etti.

- Societe Generale Cezayir (SGA) ve birçok şube yöneticisi, kambiyo kontrolleri ve diğer ülkelere sermaye transferi ile ilgili Cezayir kanunlarını ihlal ettikleri için ve ayrıca kara para aklama ve terörün finansmanı nedeniyle cezai takibata uğramıştır. Davalılar, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatlarla ilgili sermaye transferi ile ilgili olarak ve SGA gişelerinde yapılan nakit ödeme işlemleri ile ilgili olarak Cezayir Makamlarına tam veya eksiksiz şekilde bildirmemekle suçlanmaktadır. Bu olaylar, daha sonra ceza mahkemesi nezdinde hukuk davası açan Cezayir Makamlarının soruşturmaları sırasında ortaya çıkmıştır. Temyiz mahkemesi, bazı davalarda SGA ve çalışanlarına ceza vermiş, bazı davalarda ise suçlamalardan vazgeçilmiştir. Bugüne kadar on beş dava SGA lehine, bir dava da SGA aleyhine sonuçlanmıştır. 9 adet dava devam etmekte olup, bunların yedisi Yüksek Mahkemededir.
 - Fransa bankacılık sektörü, 2000li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çeklerin ödeme güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekarlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC – Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dahil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.
- Uzun yıllar süren soruşturmaların ardından 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurulu, CEIC ve "ilgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam yaklaşık 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve alt şirketi Cr dit du Norda kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53,5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur. Ancak, Banque de France hariç m dahil t m bankalar tarafından konunun havale edildiği Fransa Temyiz Mahkemesi, 23 Şubat 2012'de rekabet kanununun ihlal edilmediğini onaylamış ve bankaların ödenmiş cezaları tazmin etmesini sağlamıştır. 14 Nisan 2015'te, Yüksek Mahkeme Temyiz Mahkemesi'nin muamelelere gön ll  olarak m dahil olan iki    nc  şahsın iddialarını incelemeyi gere esiyle Temyiz Mahkemesi'nin kararını bozarak iptal etmiştir. Dava 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi'nde tekrar g r   lm   t r. 21 Aralık 2017 tarihinde, Yüksek Mahkeme Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Credit du Nord'a dayatılan cezaları do rudan    r   t r. 22 Ocak 2018 g n , Societe Generale ve Credit du Nord, bu karara kar   Yüksek mahkemeye itiraz etti. Mahkeme devam ediyor.
- Societe Generale Private Bank ( svi re), di er bazı finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Kuzey Teksas B lge Mahkemesinde g r   mekte olan bir toplu davada davalı sıfatıyla yer almaktadır. Davacılar, Stanford International Bank Ltd.'nin (SIBL) bu bankada mevduatı bulunan ve/veya bu banka tarafından 16 Şubat 2009'da çıkarılmış olan Mevduat Sertifikalarını elinde bulunduran müşterilerini temsil ettiklerini belirtmişlerdir. Davacılar, SIBL ve Stanford Finans Grubu veya ilgili kuruluşların dolandırıcılık faaliyetleri nedeniyle zarara uğradıklarını iddia etmişler ve davalılar da iddia edilen bu zararlar konusunda bir kısım sorumlulu u   stlenmişlerdir. Davacılar ayrıca, d   mece transferler yapıldığı iddiasıyla, davalılar  zerinden veya davalılara SIBL nam ve hesabına yapılmış olan   demelerin tazmin edilmesini istemişlerdir.

Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin ("OSIC") müdahil olmasına izin verilmiş ve komite Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve benzer kanun yoluna başvuran diğer davacılar aleyhine bir dava dilekçesi sunmuştur.

Societe Generale Private Banking'in (İsviçre) bu taleplerin görevsizlik gerekçesiyle reddedilmesine ilişkin dilekçesi 5 Haziran 2014 tarihli mahkeme kararıyla reddedilmiştir. Societe Generale Private Banking (İsviçre) Mahkemenin yargı kararının yeniden değerlendirilmesi için başvurmuş olup, bu başvuru nihai olarak Mahkeme tarafından reddedilmiştir. 21 Nisan 2015'te, Mahkeme davacılar ve OSIC tarafından açılan davaların büyük çoğunluğunun devam etmesine izin vermiştir.

7 Kasım 2017 tarihinde, Bölge Mahkemesi sınıf sertifikasyonu için davacıların başvurusunu reddetti. Davacılar bu kararı temyize götürdü ve temyiz mahkemesi 20 Nisan 2018'de ilgili talebi reddetti. 3 Mayıs 2019 tarihinde, birkaç yüz bireysel davacılar Stanford yatırımları ile ilgili kayıplar için kendi bireysel kapasitelerini geri kazanma çabasıyla görülmekte olan OSIC davasına müdahil olmak için dilekçe sundu. Societe Generale Private Banking (İsviçre) de dahil olmak üzere davalı finans kurumları bu dilekçelere itiraz etti. 18 Eylül 2019 tarihli emirle, mahkeme müdahil olma dilekçelerini reddetti. Bir grup davacı reddi temyize götürdü ve bir diğeri Kasım 2019'da Houston'daki Teksas eyalet mahkemesinde ayrı bir dava başlattı.

22 Aralık 2015'te, OSIC söz konusu işlemin Teksas eyaleti kanunu tahtında hileli havale olarak iptal edilebilir olduğu gerekçesiyle Aralık 2008'de (Stanford'un ödeme acizine düşmesinden önce) Societe Generale Private Banking'e (İsviçre) yapılmış olan, 95 milyon ABD Doları tutarındaki havalenin iadesi talebiyle kısmi duruşmasız karar talebi için mahkemeye başvurmuştur. Societe Generale Private Banking (İsviçre) bu davaya itiraz etti.

- Belirli Londra Bankalararası Teklif Edilen Oranları ve Euro Bankalararası Teklif Edilen Oranı ("IBOR meselesi") ile ilgili ABD makamlarıyla yapılan anlaşmalara bakılmaksızın, Banka ABD'deki hukuk davalarını (aşağıda açıklandığı gibi) savunmaya devam etmektedir ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerindeki Adalet Bakanlıkları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dahil diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine cevap vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, Societe Generale, diğer finansal kurumlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli enstrümanlarda alım satımı içeren mefruz davalarda davalı olarak belirtilmiştir. Societe Generale'in adı, ABD Doları Libor oranıyla ilgili birkaç bireysel (sınıf dışı) davada da belirtilmiştir. Bütün bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdest durumdadır..

ABD Doları Libor'a gelince, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davalılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir, ancak iki mefruz dava ve etkili bir şekilde kalan bir bireysel dava hariçtir. İddiaları reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale'a hak talep etmek veya iddialarını düzeltmek için şikayetlerini değiştirmek üzere izin için dava açtılar, ancak bu başvurular Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi. Davacılar grubu ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarına ilişkin red kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine başvuruda bulunmuştur.

13 Ocak 2020'de, Societe Generale bir borsada ABD Doları Libor bağlı mali ürünlerini satın alan mefruz davacılar grubuyla bir mutabakat anlaşması yapmıştır. Bu anlaşmanın bir parçası olarak, Societe Generale 5.125 milyon USD ödemeyi kabul etti. Bu mutabakat, Bölge Mahkemesinin onayına tabidir.

Japon Yen Libor'a gelince, Bölge Mahkemesi Euro-yen borsa dışı türev ürünleri satın alanların sunduğu şikayeti reddetti ve davacılar Birleşik Devletler İkinci Devre Temyiz Mahkemesine temyiz başvurusunda bulundular. Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından Chicago Ticaret Borsası'nda getirilen diğer davada Bölge Mahkemesi, bazı Ticaret Borsası Yasası (CEA) iddialarının keşfine devam etmesine izin verdi.

27 Eylül 2019 tarihinde, Societe Generale Davacının kalan CEA iddialarının reddi talebiyle cevap dilekçesinde karar önergesini sundu. Taraflar bir karar bekliyor. 27 Eylül 2019 tarihinde, davacı sınıf sertifikasyonu için bir dilekçe sunmuştur. Davacının sınıf sertifikasyonu dilekçesine ilişkin bilgilendirme, bölge mahkemesi sanıkların cevap dilekçelerinde karar önergelerini karara bağlayana kadar korunmuştur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların değiştirilmiş bir şikayette bulunma önerisini reddetmiştir. Davacılar bu kararları Amerika Birleşik Devletleri Yargıtay İkinci Dairesi'ne temyize götürmüştür.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvilinin veya diğer araçların sahibi olan Arjantinli tüketiciler adına tüketici derneği tarafından Arjantin'de açılan bir davada davalı olarak anılmaktadır. Bu iddialar, iddia edilen ABD Doları Libor oranının manipülasyonuna ilişkin olarak Arjantin tüketicisi koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikayet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, Societe Generale ve SG Americas Securities, LLC (SGAS) diğer finans kuruluşları ile birlikte Manhattan'da ABD Bölge Mahkemesi'nde üç mefruz antitröst toplu davasında anılmaktadır ve ilgili tarihten bu yana bu davalar konsolide edilmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerdeki alım satımlarından kar elde etmek için bu ölçüt için yapay olarak düşük teklifler vermek üzere komplo kurduklarını iddia ediyorlar. Davacılar, ABD Doları ICE Libor bağlı olan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014 tarihinden günümüze kadarki süre içinde herhangi bir zamanda ödeme almış dalgali kur borçlanma araçları veya faiz swaplarında bir davalı ile işlem yapmış ABD'de yerleşik kişilerden (kişiler ve kuruluşlar) oluşan bir sınıfı sertifikalandırmak için başvurmuştur. 30 Ağustos 2019 tarihinde, Societe Generale ve SGAS kendilerine karşı tüm talepleri reddeden dilekçe sunmuştur.
- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz alım satım spot ve türev işlemleri ile ilişkili olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişiler ya da kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale 6 Ağustos 2018 tarihinde Mahkeme tarafından onaylanmış 18 milyon USD tutarında bir mutabakat sağladı. Toplu dolaylı alıcılar grubu adına ayrı bir mefruz toplu dava da beklenmemektedir. SG, bu davalara son vermek için 975.000 ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmış olup, mahkemenin ön onayı beklenmektedir. 7 Kasım 2018 tarihinde, ana toplu dava çözümünün dışında kalmayı tercih eden bir grup kuruluş SG, SG Americas Securities, LLC ve bazı diğer finans kuruluşları aleyhine dava açtı. 1 Nisan 2019 tarihinde red dilekçesi sunuldu.
- 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'Etat) Fransa'da anonim şirketlere uygulanan "precompte" vergisinin AB kanunlarına uymadığı yönünde iki karar almış ve vergi idarelerinin tahsil ettiği vergilerin iadesi için iade yöntemi de belirlemiştir. Ancak söz konusu yöntem iade tutarını önemli ölçüde azaltmaktadır. 2005 yılında Societe Generale iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "precompte" vergi alacaklarını satın almış, bu işlemde satan şirketlere rücu hakkı sınırlandırılmıştır. Yukarıda belirtilen Fransa Yüksek İdare Mahkemesi kararlarından biri Rhodia ile ilişkilidir. Societe Generale Fransa idari mahkemelerinde konu ile ilgili dava açmıştır. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016'da Fransa İdari Yüksek Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan başvurunun reddedilmesidir.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011, C-310/09 sayılı kararının uygulanmasına dair Fransa Yüksek İdari Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihli kararının Avrupa Kanunlarının bazı ilkelerini ihlal ettiği gerekçesi ile Avrupa Komisyonu'na başvurmuşlardır.

Avrupa Komisyonu bunun üzerine Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış ve o zamandan beri 29 Nisan 2016'da gerekçeli görüşünü yayımlayarak ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek konu hakkındaki duruşunu teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını sunmuş ve Fransa'yı Fransız Yüksek İdari Mahkemesi'nin hatalı olarak ve ön soruşturma yapmaksızın ödenen stopaj vergisi güvence altına almak için AB alt iştirakleri üzerinden vergiyi göz ardı etme şeklindeki temerrüdü bakımından cezalandırdı. Kararın pratik uygulamasıyla ilgili olarak, Societe Generale haklarını yetkili mahkemeler ve özenli muamele beklediği Fransız vergi dairesi önünde ve yasalara uygun olarak ileri sürecektir.

- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dahil olmasıyla bağlantılı olarak ABD antitröst kanunlarını ve CEA'yı ihlal ettiği iddiaları ile açılan bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava fiziksel altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmelerini satan, altın ETFlerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın satın alma opsiyonlarını satan, CME'de işlem gören altın satış opsiyonlarını satın almış, borsa dışı altın peşin muamele sözleşmeleri ya da vadeli işlem sözleşmelerini ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Bu dava ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Davanın reddine dair talepler 4 Ekim 2016'da reddedilmiş olup, keşif devam etmektedir. Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'de bulunan Quebec Yüksek Mahkemesi) benzer talepler içeren iki mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır.
- Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale grubunun eski ve şimdiki çalışanları, Alman hisse senedi temettüleri üzerindeki stopaj vergisi ile bağlantılı olarak sözde "CumEx" modellerine katıldıkları iddiasıyla Alman cezai kovuşturma ve vergi yetkilileri tarafından soruşturulmaktadır. Bu soruşturmalar, SGSS GmbH'nin tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler ile yönetilen bir fonla ilgilidir. Grup kuruluşları Alman makamlarının taleplerine yanıt vermektedir.

SGSS GmbH, 19 Haziran 2019 tarihinde Bonn bölge Mahkemesi tarafından daha önce bu fonu tavsiye etmiş bir şirketin istihdam ettiği iki kişi aleyhine cezai kovuşturmanın başlatıldığı ve Alman savcılarının ilgili şirketin potansiyel olarak dolandırıcılık mahiyetinde CumEx işlemlerine dahil olmuş olabileceğinden şüphelenildiği yönünde bilgilendirildi. 19 Ağustos 2019 tarihinde, Bonn Bölge Mahkemesi SGSS GmbH'nin beklemekte olan bu cezai kovuşturmalara "ikincil taraf" olarak katılmasına hükmetti

- Mayıs 2019'da, SGAS, diğer mali kurumlarla birlikte, Federal Ev Kredisi Bankası (FHLB), Federal Ev Kredisi Mortgage Şirketi (Freddie Mac) ve Federal Ulusal Mortgage Birliği (Fannie Mae) dahil ABD Hükümeti destekli işletmeler (GSE) tarafından yayınlanan Federal Konut Kredisi de dahil olmak üzere "ajans tahvilleri" nin fiyatlandırmasında rekabete aykırı davranışlar iddiasında bulunan mefruz toplu davada davalı olarak anıldı.

SGAS, diğer bazı sanıklar ile birlikte SGAS ve diğer birkaç banka sanıklar aleyhine 29 Ağustos 2019'da sunulan dilekçenin reddi için 13 Haziran 2019 tarihinde bir dilekçe sunmuştur. Davacılar 9 Eylül 2019'da bir tadil şikayette bulundu ve bu tadil şikayeti reddetme dilekçesi ise 17 Eylül 2019'da sunuldu. Bu dilekçe 15 Ekim 2019'da reddedildi. 16 Aralık 2019 tarihinde, 250 milyon USD karşılığında davacılar ve SGAS dahil oniki davalı banka toplu davada mutabakat sağladı ve bu mutabakat mahkeme onayına sunuldu. SGAS'ın ödemediği pay halka açık olmamakla birlikte, bu tutar finansal tablo açısından önemli değildi. SGAS, biri Eylül ayında Louisiana Eyaleti, diğeri Ekim ayında Baton Rouge / Doğu Baton Rouge Bölgesi tarafından getirilen iki ayrı davada da anılmıştır. Bu davalar ayrıca, SGAS ve diğer birden fazla banka sanığına karşı bu davacıların GSE tahvilleri alımlarına dayanarak antitröst iddiaları öne sürmektedir. SGAS ayrıca ABD acentelik tahvil ile bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı'ndan (DOJ) bir mahkeme celbi aldı. SGAS bu taleplere cevap vermektedir ve DOJ soruşturması ile işbirliği yapmaktadır.

- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Müteveli tarafından başlatılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesi'nde bekleyen bir davada sanıktır. Bu dava, BLMIS Müteveli Heyeti'nin çok sayıda kuruma karşı açtığı davalara benzerdir ve SG kuruluşları tarafından BLMIS'e yatırım yapılan ve SG kuruluşlarının ifta aldıkları sözde "besleyici fonları" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'den aldığı iddia edilen miktarların geri kazanılmasını amaçlamaktadır. Dava, SG kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasası uyarınca önlenebilir ve geri kazanılabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Müteveli Heyeti, toplamda SG birimlerinden yaklaşık 150 milyon ABD doları geri kazanmaya çalışmaktadır. SG kuruluşları davada savunma yapıyor. 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, Mahkeme BLMIS Vekil tarafından getirilen iddiaların çoğunu reddetti. Müteveli Heyeti ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2015 tarihli emriyle, İkinci Daire kararları feshetti ve kararın yeniden incelenmesi için dosyayı kararı veren mahkemeye gönderdi. 23 Nisan 2019 tarihli emriyle, İkinci Daire yetkili olmaya devam etmiştir ve Davalı-Temyiz başvurusunda bulunanların dilekçesinin ABD Yüksek Mahkemesi tarafından yeniden incelenmesi beklenmektedir.
- 10 Temmuz 2019 günü, Societe Generale Helms Burton Yasası olarak bilinen 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (Libertad) Yasası (altında geri almak isteyen davacıların Miami ABD Bölge Mahkemesi'nde açılan bir davada Banco Nunez'in 1960'da kamuya açıklanmasından kaynaklanan ve ilgili olduğu iddia edilen zararlar için davalı olarak anıldı. Davacı, bu tüzük uyarınca Societe Generale'den zarar talep etmektedir. Davacı sanık olarak üç başka banka eklenmesi ve Societe Generale gibi çeşitli yeni olgusal iddiaları ekleyerek 24 Eylül 2019 tarihinde tadil şikayette bulundu. Societe Generale bir red dilekçesi sundu ve dilekçe 10 Ocak 2020 tarihinde tam olarak dava özeti hazırlanmıştır.

6.3 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ KANUNİ DENETÇİLER RAPORU

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 1444492037 Paris-La Défense Cedex S.A.S.
değişken sermayesi
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Société Générale

Société anonyme 17,
cours Valmy 92972
Paris-La Défense

DELOITTE & ASSOCIÉS

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. sermayesi 2.188.160€
572 028 041 R.C.S. Nanterre

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl

Bu, Şirketin Fransızca hazırlanmış konsolide finansal tablolarına dair Kanuni Denetçi raporunun İngilizce'ye yapılmış serbest bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.

Bu kanuni denetçi raporu, kanuni denetçilerin atanması veya yönetim raporunda sunulan Grup ile ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa mevzuatı ve Fransız yasalarının gerektirdiği bilgileri içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Societe Generale Yıllık Genel Kuruluna,

Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait ekteki Société Générale finansal tablolarını denetledik.

Bize göre konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS çerçevesinde geçerli olan ilkelere göre 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle sona eren yıl için Grubun faaliyetlerinin sonuçlarının ve mali durumunun ve aktif ve pasiflerinin gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporumuzla tutarlıdır.

Görüşün dayanağı**DENETİM ÇERÇEVESİ**

Söz konusu denetim çalışmamızı Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının yeterli olduğuna ve bildirdiğimiz görüş için bir esas sağlamaya uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar tahtında sorumluluklarımız, raporumuzun Kanuni Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2019'dan raporumuza kadar olan süre için geçerli olan bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle 537/2014 sayılı AB Yönetmeliği'nin (1). Maddesinde veya yasal denetçiler için Fransız Etik Kuralları'nda (Code de déontologie) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

Önemli konular

Yukarıda belirtmiş olduğumuz sonucu etkilememekle birlikte, aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz:

- UFRS 16 «Kiralama İşlemlerinin» ilk kez uygulanmasının etkilerini sunan konsolide finansal tablolara ekli Notlar 1 «Önemli muhasebe ilkeleri» ve 8.4 « Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar »,
- IAS 12 «Gelir vergilerinin» tadilinin ilk kez uygulanmasının etkilerini sunan konsolide finansal tablolara ekli Notlar 1 «Önemli muhasebe ilkeleri» ve 6 « Gelir vergisi»,

Değerlendirmelerin Gerekçelendirilmesi - Kilit Denetim Konuları

Değerlendirmelerimizin gerekçesi ile ilgili Fransız Ticaret Kanunu'nun (Ticaret Kodu) L.823-9 ve R.823-7 Maddelerinin gereklilikleri uyarınca, uzman muhakememize göre konsolide finansal tabloların denetiminde en önemli olarak gördüğümüz maddi yanlış beyan risklerine ilişkin kilit denetim hususlarını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı bilginize sunuyoruz.

Bu hususlar bir bütün olarak konsolide finansal tabloların denetimi bağlamında ve bu konudaki görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmıştır ve finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

FRANSA VE AMERİKA BİRLEŞİKLERİNDE ERTELENEN VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANABİLİRLİĞİ**Tanımlanmış risk**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, vergi zararı taşımacılığına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 2.586 M € dahil 2.659 M € tutarında kaydedilmiştir.

Konsolide finansal tabloların Not 6 "Gelir vergisi" nde belirtildiği gibi, Société Générale Grubu ertelenmiş vergileri her vergi işletmesi düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını, ilgili vergi kuruluşunun belirli bir zaman dilimi içinde geçici farkların ve vergi zararı kalemlerinin mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir kârlar karşısında kapanış tarihinde muhasebeleştirir.

Ayrıca, Notlar 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Konsolide finansal tablolara ilişkin" Riskler ve davalara ilişkin bilgiler "de belirtildiği gibi, bazı vergi zararı karşılıkları Fransız vergi makamları tarafından sorgulanmakta ve bu nedenle sorgulanmakla yükümlüdür.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ertelenmiş vergi varlıklarının (muhasebeleştirilen varlıkların büyük bir kısmını temsil eden) geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve özellikle gelecekteki vergilendirilebilir kârlar ve Yönetim tarafından bu bağlamda kullanılan karar dikkate alındığında, bunun kilit denetim hususu olduğunu düşündük.

Yanıtımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubunun gelecekte ürettiği vergi zararı getirilerini, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekteki vergiye tabi kârlar üretme kabiliyeti açısından gelecekte kullanılabileceği olasılığını değerlendirmekten oluşmaktadır.

Denetim ekibimize dahil olan vergi uzmanlarının desteğiyle:

- önceki yılların öngörülen sonuçlarını karşılık gelen mali yılların gerçek sonuçlarıyla karşılaştırmış;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planının yanı sıra, öngörülen vergi sonuçlarını hazırlamak için Yönetim tarafından üç yıllık sürenin ötesinde kullanılan varsayımlar hakkında bilgi edinilmiş;
- üç yıllık bir süre içinde öngörülen geçici farklılıklar anlaşılmış;
- Société Générale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığı analiz edilmiş;
- Société Générale Grubu'nun durumu, özellikle de vergi makamları tarafından kısmen zorlanan Fransa'daki vergi kaybı aktarmalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmiş;
- Grubun ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak, Not 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" konsolide finansal tablolarında açıklanan bilgiler incelenmiştir.

PORTFÖYE DAYALI FAİZ ORANI RİSKİ FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK KREDİLERİNİN GERGE UYGUN DEĞER RİSK KORUMASI**Tanımlanmış risk**

Özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan faiz oranı riskini yönetmek için Société Générale Grubu, net faiz oranı pozisyonunu korumak için bir riskten korunma amaçlı türev portföyü yönetmektedir.

Grup bu portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemlerini ("makro riskten korunma") konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2 "Finansal türevler" de sunulduğu üzere Avrupa Birliği'nde kabul edilen IAS 39'a göre hesaplarında belgelemektedir. .

Bu dokümantasyon ve muhasebe muamelesi sadece belirli kriterlerin karşılanması durumunda mümkündür, özellikle: riskten korunma ilişkisinin başlangıcında belirleme ve dokümantasyon, riskten korunma ve finansal riskten korunma araçlarının uygunluğu, riskten korunma etkinliğinin gösterilmesi, etkililiğin ölçülmesi. Avrupa Birliği'nde kabul edildiği gibi IAS 39 uyarınca, riskten korunma ilişkilerinin belgelendirilmesi şunları karşılaştırır:

- Bir yandan finansal riskten korunma ilişkisi için belirlenen brüt harcamalar (uygun finansal varlıkların ve uygun finansal yükümlülüklerin belirlenmesi, vadesi yönetim tarafından konsolide finansal tablolara ilişkin Not 10 "Finansal araçlarla ilgili risklerin yönetimi" bölümünde açıklanan varsayımlara göre ayrılmıştır);
- diğer taraftan, söz konusu finansal riskten korunma işlemlerinin vadeye göre ayrılmış nominal değerleri.

2019 yılında Société Générale Grubu, No 3.2 Konsolide finansal tablolara "finansal türevler" kapsamında gösterildiği gibi Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının *Müşteri mevduatı* portföyündeki değişiklikleri özellikle yansıtacak şekilde gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisinin faiz oranı risk yönetimini geliştirdi. Bu değişiklik, borçlanma portföylerinin riskten korunmasına yönelik faiz oranı türevlerinin taahhütlerinde önemli bir artışa neden olmuştur.

Fransa'daki bireysel bankacılık işlemlerinin "makro riskten korunma" muhasebesi, Yönetim'in özellikle aşağıdaki hususlarda muhakeme yapmasını gerektirir:

- uygun riskten korunma ve finansal riskten korunma konusu kalemlerin tanımlanması;
- davranış ölçütlerini dahil ederek, göze çarpanların vadelerini planlamak için benimsenen kriterler;
- ve etkinlik testlerinin ve hesaplamalarının performansı.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, türev finansal araçların riskten korunma amaçlı portföylerinden korunma amaçlı türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri toplam 12.466 M € ve pasiflerde 5.600 M €, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları toplamda varlıklarda 401 M € ve yükümlülüklerde 6.671 M€ olarak gerçekleşmiştir.

"Makro riskten korunma" ilişkileri, finansal riskten korunma amaçlı türev işlemlerin hacmi ve gereken Yönetim kararının kullanılması için dokümantasyon gereklilikleri göz önüne alındığında, Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının kredilerinin portföye dayalı faiz oranı riski gerçeğe uygun değerinin muhasebe işleminin önemli bir denetim hususu olduğunu düşünüyoruz.

Yanıtımız

Portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemlerinin ("makro riskten korunma") muhasebeleştirilmesine ilişkin riske yanıt olarak denetim prosedürlerimiz, yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan prosedürlerin anlaşılmasını sağlamayı ve özellikle riskten korunma ve riskten korunma konularının belgelendirilmesi, tanımlanması ve uygunluğunun yanı sıra etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim tarafından oluşturulan kontrol ortamının gözden geçirilmesinden oluşmuştur.

Finansal modelleme uzmanlarının desteğiyle, gerektiğinde çalışmalarımız ağırlıklı olarak aşağıdakilerden oluşuyordu:

- riskten korunma ilişkilerinin muhasebe belgelerinin gözden geçirilmesi;
- Grup tarafından portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi için kullanılan finansal varlık ve yükümlülüklerin Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39 tarafından tanımlanan hüküm ve koşullara göre uygunluğunun test edilmesi;
- finansal riskten korunma amaçlı finansal araçların vadelerini, özellikle uygun finansal yükümlülüklerin kabul edilen vadelerine ilişkin olarak programlamak için benimsenen kriterleri hazırlamak ve kontrol etmek için kullanılan prosedürlerin incelenmesi;

- bu riskten korunma ilişkilerinin ve ilgili yönetişimin etkinliğini belirlemek için kullanılan prosedürlerin değerlendirilmesi;
- uygulanabilir muhasebe çerçevesinin gerektirdiği ileriye dönük ve geriye dönük testlerin sonuçlarının analiz edilmesi;
- portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma için uygun finansal araçlar portföyü üzerinde yeniden hesaplama yapılması;
- konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan niteliksel ve niceliksel bilgileri ve bunların UFRS 7 "Finansal araçlar: Açıklamalar".

KREDİ RİSK DEĞERLEMESİ VE MÜŞTERİ KREDİLERİ İÇİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ

Tanımlanmış risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisi veya karşı tarafının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale Grubunu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşır. Société Générale Grubu, bu riski karşılamadaki değer düşüklüğünü kabul etmektedir.

Bu tür bir değer düşüklüğü beklenen kredi zararı hesaplamasına dayanarak UFRS 9 "Finansal Araçlar" esaslarına göre hesaplanır.

Müşteri kredileri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, aşağıdaki hususlarda özellikle karar verilmesini gerektirir:

- aşama 1, aşama 2 veya aşama 3 altındaki kredi sınıflandırma kriterlerini belirlemek;
- farklı aşamalara bağlı olarak beklenen kredi zararlarının tutarını tahmin etmek;
- bozulma kriterlerine ve beklenen kredi zararları ölçümüne dahil olan makroekonomik projeksiyonlar hazırlar.

Özellikle beklenen kredi zararlarının tahmininde kullanılan muhasebeleştirme ve işleme ilişkin nitel bilgiler esas olarak konsolide finansal tablolara ilişkin 3.8 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" bölümünde açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredileri toplamı 460.587 milyon €; değer düşüklüğü ve karşılıklar toplamı 10.727 milyon Euro'dur.

Kredi riskinin değerlendirilmesini ve değer düşüklüğü ve kilit bir denetim konusu oluşturmak için hükümlerin ölçülmesini göz önünde bulundurduk, çünkü yönetimin karar vermesini ve özellikle en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi alanlardaki şirketlere verilen finansmanla ilgili kredi riskine ilişkin tahminlerde bulunmasını gerektiriyorlar, diğer taraftan krediler önemli tutarları temsil edebilir.

Yanıtımız

Denetim ekibinde yer alan risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının desteğiyle çalışmalarımızı müşterilere en önemli krediler ve / veya kredi portföyleri ile en hassas ekonomik sektörlerdeki ve coğrafi alanlardaki şirketlere verilen finansmana odakladık.

Société Générale'nin iç kontrolünü anladık ve kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen kayıpların ölçümü ile ilgili önemli manuel ve otomatik kontrolleri test ettik.

Değer düşüklüğü ile ilgili olarak, denetim çalışmalarımız özellikle aşağıdakilerden oluşuyordu:

- Grup tarafından uygulanan ve farklı iş birimlerinde reddedilen politika ve yöntemlerin UFRS 9 "Finansal Araçlar" ile uyumunun incelenmesi;
- yönetim planının anlaşılması ve Grup düzeyinde oluşturulan kilit kontrollerin test edilmesi;

- finansal bilgi hazırlamak için kullanılan bilgi sistemlerinde uygulanan çeşitli modellerde testler yapmak;
- modellerin doğru kalibrasyonunu değerlendirmek için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1. ve 2. aşama portföylerinden birinde beklenen kredi zararlarının karşı hesaplanmasını yapmak;
- Société Générale Group'un, makroekonomik projeksiyonların entegrasyonu da dahil olmak üzere, varlıkları sınıflandırmak ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 1. ve 2. aşama değer düşüklüğü hesaplamasını değerlendirmek için kullandığı ana parametrelerin analizi;
- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, özellikle kurumsal müşteriler için en önemli kredilerin seçilmesi, 3. aşamada kredileri sınıflandırmak için kullanılan temel varsayımlar ve ilgili bireysel değer düşüklüğünün tahmini üzerinde yapılan testler.

Ayrıca, kredi riskine ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan nitel ve nicel açıklamaları ve özellikle UFRS 7 "Finansal araçlar: Açıklamalar".

KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARIN ÖLÇÜLMESİ

Tanımlanmış risk

Piyasa faaliyetleri kapsamında Société Générale, ticaret amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Société Générale Grubu bilançosunda sırasıyla 385.739 M € ve 364.129 M € tutarları aktif ve pasiflere kaydedilmiştir.

Karmaşık enstrümanların gerçeğe uygun değerini belirlemek için, Grup, bazıları piyasada gözlemlenemeyen, aşağıdakileri içeren işlemler için gelir tablosundaki marjın muhasebeleştirilmesini değiştirebilen Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünde belirtilen finansal araçlar gibi parametreler ve verilere dayalı teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanır. Gerekirse, bu değerlemeler ek rezervler veya değer ayarlamaları içerir. Bu enstrümanlara değer vermek için kullanılan modeller ve veriler ve bunların gerçeğe uygun değer hiyerarşisi altında sınıflandırılması, yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanmaktadır.

Gerçeğe uygun değeri, ikincisinin modellemesinin karmaşıklığını ve kullanılan modellerin çeşitliliğini belirlemede karar vermesi göz önüne alındığında, karmaşık finansal araçların değerlemesinin önemli bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Yanıtımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlemesine ilişkin kilit iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteğiyle, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım tasarladık:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girme süreci de dahil olmak üzere, yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirme ve onaylama prosedürünü anladık;
- Değerleme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından kurulan yönetişimi analiz ettik;
- örneklere dayanarak, belirli karmaşık enstrüman kategorileri ve ilgili değer ayarlamaları için değerlendirme formüllerini özellikle analiz ettik;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanması ile ilgili temel kontrolleri test ettik ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik;
- Gerçeğe uygun değer değişikliklerini açıklamak için kullanılan süreçle ilgili bankanın analiz prensiplerini anladık ve kontrol testleri yaptık; ayrıca, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri gerçekleştirdik;

- dış piyasa verilerini kullanarak değerlendirme modelleri üzerinde yapılan bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarını elde etmiş ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametreler arasındaki farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerini analiz ettik;
- çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerini araçlarımızı kullanarak gerçekleştirdik;
- Diğerlerinin yanı sıra bu araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisini belirlemek ve ertelenmiş marj tutarlarını tahmin etmek için kullanılan gözlemlenebilirlik kriterlerini analiz ettik;
- tahminlerin altında yatan yöntemlerin, konsolide finansal tablolara Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünde açıklanan ilkelere uygunluğunu inceledik.

TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ TAHVİL İHRAÇLARI İLE İLGİLİ BİLGİ TEKNOLOJİSİ RİSKİ

Tanımlanmış risk

Société Générale Grubu'nun türev finansal enstrümanları ve ihraç edilen yapılandırılmış tahvilleri, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2 "Finansal türevler" in işlem portföyündeki türev finansal araçların net pozisyonlarının önemi ile gösterildiği gibi, bankanın piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyet oluşturmaktadır. .

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda ara yüzü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır.

Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olay veya muhasebe sistemine aktarılncaya kadar işlemlerin kaydedilmesi ile ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşma riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:

- bilgi sistemleri veya temeldeki veritabanları aracılığıyla yetkisiz kişiler tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasında başarısızlık;
- dahili veya harici sahtekarlıkla ilişkili olan veya olmayan bir hizmet kesintisi veya bir işletme olayı.

Bu bağlamda, Societe Generale Grubu tarafından türev finansal araçların ve ihraç edilmiş yapılandırılmış tahvillere ilişkin bilgi sistemlerinin yönetimi ile bağlantılı kontrollerin izlenmesi, hesapların güvenilirliği açısından son derece gereklidir.

Bu itibarla, türev finansal araçlar ve ihraç edilen yapılandırılmış tahviller üzerindeki bilgi teknolojisi riskini kilit denetim konusu olarak değerlendirdik.

Yanıtımız

Bu faaliyet için denetim yaklaşımımız, Société Générale Group tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının desteğiyle, bu faaliyet için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik.

Çalışmamız özellikle şu konularla ilgilidir:

- Société Générale tarafından özellikle profesyonel bir kariyerin (işe alım, transfer, istifa, sözleşme sonu) hassas dönemlerde erişim hakları üzerine kurulan kontroller, varsa, mali yıl boyunca belirlenen etkisiz kontroller durumunda genişletilmiş denetim prosedürleri;
- uygulamalara ve altyapıya potansiyel imtiyazlı erişim;

- uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha özel olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;
- genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına dağıtılması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim döneminde BT olaylarının ele alınması;
- yönetim ve kontrol ortamı üzerinde bir örnek uygulama.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının transferini değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Ayrıca, BT genel kontrolleri ve uygulama kontrolleri testlerimiz, belirli BT uygulamaları üzerindeki veri analizi çalışmaları ile desteklenmiştir.

Belirli doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu yönetim raporunda sunulan Grup ile ilgili bilgiler hakkında yasa ve yönetmeliklerin gerektirdiği spesifik doğrulamaları yaptık.

Gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide mali tablolara uygunluğuna ilişkin bildirecek herhangi bir husus yoktur.

Biz Fransız Ticaret Kanunu Madde L.225-102-1 (*Kod ticaret de*) öngörülen konsolide finansal olmayan performans beyanı yönetim raporunda sunulan Grubu'na ilişkin bilgi dahil olduğunu onaylıyoruz, o belirtilmiş olan , söz konusu Kanunun L.823-10. Maddesi uyarınca, bu bildirimde yer alan bilgilerin adilliğini veya bağımsız bir üçüncü tarafça raporda doğrulanması gereken konsolide finansal tablolarla tutarlılığını doğrulamıyoruz.

Diğer Yasal ve Düzenleyici Gereklilikler ile ilgili rapor

KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

DELOITTE & ASSOCIÉS 18 Nisan 2003 tarihinde ve ERNST & YOUNG et Autres 22 Mayıs 2012 tarihinde düzenlenen Yıllık Genel Kurulunuzda olmak üzere Société Générale'in kanuni denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2019 itibarıyla, DELOITTE & ASSOCIÉS aralıksız toplam on yedinci yıl ve ERNST & YOUNG et Autres de on sekizinci yıl için görevlendirilmiştir.

Daha önce, ERNST ve YOUNG Audit, 2000-2011 yılları arasında Société Générale'nin yasal denetçisiydi.

Konsolide Finansal Tablolarda Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Sorumlulukları

Yönetim söz konusu konsolide mali tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanması ve gerçeğe uygun olarak sunulmasından ve konsolide mali tabloların hile veya hata nedeniyle olup olmadığına bakılmaksızın önemli hatalardan ari bir şekilde hazırlanmasını sağlamak için yönetimin gerekli gördüğü şirket içi denetimden sorumludur.

Yönetim, konsolide mali tablolar hazırlanırken, Şirketin başarılı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, başarılı bir işletmele ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmeyi veya faaliyetlerini durdurmayı amaçlamadıkça muhasebe ilkesi olarak işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin finansal raporlama sürecinin ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğinin ve varsa iç denetiminin izlenmesinden sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15 Şubat 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

AMAÇ VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, incelememizi esas alarak bu konsolide finansal tablolar hakkında bir rapor hazırlamaktır. Hedefimiz, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak profesyonel standartlar uyarınca yapılan bir denetimin, var olan önemli bir yanlış beyanı her zaman tespit edeceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile ya da hata kaynaklı olabilir ve münferit olarak ya da toplu halde bu konsolide finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi makul bir şekilde beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.823-10-1 (Code de commerce) belirtildiği gibi, yasal denetim Şirketin canlılığı veya şirketin işlerinin yönetiminin kalitesine güvence içermez.

Fransa'da uygulanabilir mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak, yasal denetçi denetim boyunca mesleki muhakeme uygular ve ayrıca:

- Dolandırıcılık ya da hata nedeniyle konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık risklerini tanımlar ve değerlendirir, bu risklere duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür ve görüşüne dayanak oluşturmaya yeterli ve uygun olduğu düşünülen denetim kanıtlarını elde eder. Sahtekarlıktan kaynaklanan önemli bir yanlışlık tespit etmeme riski, hatadan kaynaklanan bir yanlışlıktan daha yüksektir, çünkü sahtekarlık, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz kılınmasını ;
- kuruluşun iç kontrollerinin etkililiği üzerinde fikir beyan etme amacıyla değil, mevcut koşullar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak için kuruluşun mali tablolarını hazırlamasına ve dürüst bir şekilde sunmasına ilişkin iç kontrolleri dikkate alır ;
- Kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu, muhasebe tahminlerinin ve yönetimin konsolide finansal tablolarda yapılan ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;

Paris La Défense, 12 Mart 2020

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres
Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc MICKELER

- Yönetimin muhasebeleştirme konusu muhasebeleştirme esasına ilişkin kullanımının uygunluğunu değerlendirir ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in devam eden bir endişe olarak devam edebilme kabiliyeti konusunda önemli bir şüphe yaratabilecek olay veya koşullarla ilgili önemli bir belirsizliğin olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak gelecekteki olay veya koşullar Şirketin devam eden bir endişe olarak devam etmesine neden olabilir. Yasal denetçi, önemli bir belirsizlik olduğu sonucuna varırsa, denetim raporunda konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat edilmesi veya bu tür açıklamaların sunulmaması veya yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşün değiştirilmesi gerekmektedir;
- Konsolide finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu konsolide tabloların dayanak teşkil eden işlemleri ve olayları adil sunum sağlayacak şekilde temsil edip etmediğini değerlendirir;
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek üzere Grup bünyesindeki işletmelerin veya ticari faaliyetlerin finansal bilgileri hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde eder. Yasal denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yön denetimi ve performansından ve bu konsolide finansal tablolarda belirtilen görüşten sorumludur.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE SUNULAN RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamının, uygulanan denetim programının ve denetim sonuçlarının açıklanmasını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilgili olarak iç kontrolde önemli eksiklikler olduğunu bildiriyoruz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların denetiminde en önemli olan ve bu nedenle yapmamız gereken bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlış beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.822-10 ila L.822-14 537/2014 maddelerinde ve kanuni denetçilere yönelik Fransız Etik Kurallarında (*Code de déontologie*) öngörülenler olmak üzere Fransa'da uygulanabilir kurallar bakımından bağımsızlığımızı teyit eden 537/2014 sayılı AB Yönetmeliği'nin 6. Maddesi'nde öngörülen beyannameyi sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Bağımsızlığımız üzerinde makul olarak düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşüyoruz.

6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

Societe Generale özet bilançosu

	31.12.2019		
(31 Aralık itibarıyla milyar Euro)	itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla	Değişiklik
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	172	170	2
Müşteri kredileri	321	309	12
Menkul Kıymetler	678	659	19
yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	238	259	(21)
Diğer varlıklar	154	146	8
opsiyon primleri	55	53	2
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3	3	-
VARLIKLAR TOPLAMI	1.328	1.287	41

	31.12.2019		
(31 Aralık itibarıyla milyar Euro)	itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla	Değişiklik
Bankalar arası ve para piyasası yükümlülükleri ⁽¹⁾	280	262	18
Müşteri mevduatları	375	380	(5)
Tahviller ve sermaye benzeri borç ⁽²⁾	31	31	0
Menkul Kıymetler	454	456	(2)
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	209	210	(1)
Diğer pasifler ve karşılıklar	150	123	27
opsiyon primleri	59	58	1
Özkaynak	38	35	3
PAŞIFLER VE ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	1.328	1.287	41

(1) ciro edilebilir borç araçları dâhil.

(2) tarihsiz ikincil senetler dâhil.

2019'da ve özellikle dördüncü çeyrekte, İngiltere ve AB arasındaki Brexit görüşmelerinin son aşamaları, ABD-Çin ticaret gerilimlerinin hafifletilmesine ek olarak, piyasaların uluslararası düzeyde belirli bir derecede sağlamlığı yeniden kazanmasına olanak tanıdı. Ayrıca sermaye piyasaları, merkez bankası para politikasından yararlanarak hisse senedi piyasalarına yatırım yapılmasını ve kredi işlerinin desteklenmesini sağlamıştır.

Yurt içi emlak piyasası, toplumsal huzursuzluk ve yükselen fiyatlara rağmen gelişmeye devam etti.

Bu bağlamda, Societe Generale, faiz marjlarını ve daha katı düzenleme gereksinimlerini sürükleyen düşük faiz oranlarına rağmen finansal yapısını güçlendirmeyi başardı.

Bilanço 31 Aralık 2018'e kıyasla 41 milyar EURO artarak toplam 1.328 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir.

Bankalararası ve para piyasası kalemi dönem boyunca aşağı yukarı sabit kaldı. Banque de France ile yapılan harcamalar 5,5 milyar EUR artarken, şube mevduatları düşük faiz oranları nedeniyle 2 milyar EUR azaldı. Para piyasası yükümlülükleri 18 milyar Euro'ya yükseldi. Bankaların yeniden finansmanı 4,3 milyar Euro azaldı. Buna karşılık, bankalardan vadeli borçlanmalar 13,8 milyar EUR artarken, Orta Vadeli Not ihracatı 8,5 milyar EUR artmıştır.

Müşteri kredileri stokları 12 milyar EUR arttı ve bu esas olarak sağlam ticari momentum ve çok uygun borçlanma koşulları nedeniyle 2,3 milyar Euro için verilen ekipman kredileri ve 6,6 milyar Euro için emlak kredileri ile ilgilidir. Bireysel bankacılıkta, özel tasarruf mevduatı 2015 yılından bu yana 8 milyar Euro artarak 1,9 milyar Euro büyümüştür.

Menkul kıymetler kalemi 19 milyar EURO'yu aştı. Varlık sınıflarının çoğu önemli bir artış kaydetti. Bununla birlikte, işlem portföyü ve daha özel olarak hisse ve temettü geliri, 35 milyar Euro'luk önemli bir artış kaydetti. Artış, faiz oranlı ürünlere kıyasla hisse piyasasını yönlendiren olumlu piyasa koşullarına ve 2019 yılında Commerzbank'ın işletmelerinin satın alınmasına bağlanabilir. Buna karşılık, dönem içinde yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerin sayısında 21 milyar Avro düşüş, özellikle müşteriler için, alım / satım portföylerindeki artışı dengeledi.

Son olarak, türevleri ile diğer varlık ve borç hesaplarının değerlemesini etkileyen borsa endeksleri, doğası gereği değişken, özellikle faiz swaplarında büyük dalgalanmalar geçirmiştir. Diğer finansal araçlarla ilgili olarak, bu eğilim Commerzbank'ın Global Piyasalar işinin satın alınmasına bağlanabilir.

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklarına ve kanallara sahiptir:

- Özkaynak ve sermaye benzeri borçlardan oluşan sabit kaynaklar (69 milyar EURO);
- 5 milyar Euro'nun altındaki *müşteri mevduatları*, toplam bilanço kaynaklarının önemli bir kısmını (% 28) oluşturan mevduatlar şeklinde;
- bankalararası mevduat ve borçlanma şeklinde kaynaklar (166 milyar Euro);

- Farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihrac araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (109 milyar EURO) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı;
- geri alım sözleşmeleri kapsamında müşterilere ve bankalara satılan menkul kıymetlerden gelen kaynaklar (209 milyar Euro) 2018 seviyesinde sabit kaldı.

Grubun finansman yapısı tüm işkollarındaki önemli mevduat akışlarına ve finansman kaynaklarının genişlemesine dayalı olup, bu da Societe Generale'in son yıllarda bilançosunun yapısını güçlendirme çabalarını yansıtmaktadır.

Societe Generale özet gelir tablosu

	2019			2018			19/18 dönemindeki değişimler (%)		
(Milyon Euro)	Uluslararası		Societe Generale	Uluslararası		Societe Generale	Uluslararası		Societe Generale
	Fransa	Fransa dışı		Fransa	Fransa dışı		Fransa	Fransa dışı	
Net bankacılık geliri	9.481	2.430	11.911	7.947	2.662	10.609	19	(9)	12
Toplam faaliyet giderleri	(7.319)	(1.777)	(9.096)	(7.733)	(1.730)	(9.463)	(5)	3	(4)
Brüt faaliyet geliri	2.162	653	2.815	214	932	1.146	910	(30)	146
Risk maliyeti	(572)	(276)	(848)	(17)	(52)	(69)	3.265	431	1.129
Faaliyet geliri	1.590	377	1.967	197	880	1.077	707	(57)	83
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	1.185	(38)	1.147	(54)	86	32	(2.294)	(144)	3.484
Vergi öncesi faaliyet geliri	2.775	339	3.114	143	966	1.109	1.841	(65)	181
Gelir vergisi	661	(80)	581	722	(106)	616	(8)	(25)	(6)
Net gelir	3.436	259	3.695	865	860	1.725	297	(70)	114

2019 yılında Societe Generale 2018 yılındaki 1.7 milyar EURO'ya kıyasla 2.8 milyar EURO tutarında brüt faaliyet geliri elde etmiştir.

Net bankacılık geliri (NBI), 2018'de 1,3 milyar EUR (+% 12) artarak 2019'da 11,9 milyon EUR olmuştur:

- Fransa Bireysel Bankacılık kısmının net bankacılık gelirleri 2018'e kıyasla +0,1 milyar Euro ile hafif bir düşüş göstermiştir. Perakende bankası, sürekli düşük faiz oranlarına rağmen, esnek bir finansal performansa dönüştü ve ağır dönüşümü ile baskı yapıyor ve iş tabanını büyüme sürücülerini sunan hedef müşteriyle destekliyor; İpotek tasarruf anlaşmalarına ilişkin taahhütler için ilave 0,1 milyar EUR karşılık ayırmasına rağmen net faiz marjı% 4 arttı. Gelir, yıl sonunda ECB tarafından getirilen katmanlama önlemine ek olarak, hacimler ve bir dizi iyileştirilmiş marjla yönlendirildi. *Ücret geliri*, 2019 yılında Fransız bankalarının tahsil edilen banka ücretleri ile ilgili taahhütleri nedeniyle% 1 azaldı;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin işi 2018'e kıyasla çok az iyileşti. Bu iş kolundaki faaliyetler, devam eden düşük ölçekli oynaklığa ve özellikle jeopolitik faktörlerin, özellikle de korumacı önlemlerin tehdidinin neden olduğu sürekli belirsizliğe rağmen, bu yıl esneklik gösterdi. Gelişme bazı zıt durumları gölgede bıraktı. Sabit Gelir / Kredi, Forex ve Kredi Satış faaliyetlerinden elde edilen gelir artışı, yılın ilk yarısındaki bir açıklamanın ardından yeniden yapılandırılmak üzere tahsis edilen Özkaynaklar, Türev Ürünler ve Emtialardaki daha yumuşak performansı dengelemektedir;

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolu tarafından elde edilen gelir, 2018'in ilk çeyreğinde yılın ilk yarısında cansız bir ticari ortam tarafından atılmasının ardından 2019 yılında daralma kaydetti. 2019'un sonunda büyümedeki toparlanma, zayıf geliri kısmen telafi etti. Bunun nedeni kısmen hisse senedi piyasası endekslerinin yıllar içinde en güçlü performanslarını sergilediği hisse senedi piyasalarının hızlı performansıydı. Tüm yıl boyunca piyasanın ağır şekilde azalmasına rağmen, yapılandırılmış portföylerin yönetimi yıl sonunda sağlam performanslar kaydetti,
- Kapsama ve Yatırım Bankacılığı işi, Finansman ve İşlem Bankacılığı işlerindeki hızlı ivme ile birlikte% 19'luk bir gelir artışıyla övünmüştür;
- Grubun yatırım portföyünün yönetimini de içeren Kurumsal Merkez, net bankacılık gelirinde 0,9 milyar EUR artış göstermiştir. Temettü girişleri 2018'de 0,7 milyar EUR arttı. Artış, 2018 yılında sigorta iştiraklerinden ve Cr dit du Nord ağından gelen güçlü performanslara bağlanabilir;
- genel işletme maliyetleri 0,4 milyar EUR (% -4) azalmıştır:
- yönetim genel giderleri, 2018 yılına göre 0,7 milyar EUR azalarak 31 Aralık 2019'da 3,9 milyar EUR olmuştur. Temel yönetim genel giderleri 2019 yılında alınmıştır. Olumlu vergi denetimi çıktıları nedeniyle daha olumlu risk ortamı nedeniyle yönetim giderleri 0.4 milyar Euro azalmıştır. 2018'e, Avrupa ve ABD makamlarıyla birlikte, işletme gelirini 0,3 milyar Euro'ya kadar etkileyen bir dizi yasal yerleşim de hakim oldu.

6

FİNANSAL BİLGİLER

SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

- personel giderleri 0,3 milyar EUR artarak 5,2 milyar EUR olmuştur. 2019 yılında personel giderleri, yeniden yapılandırma planlarının uygulanmasıyla ilişkili 0,2 milyar Euro'luk maliyetleri içermiştir. Emeklilik planı giderleri de 0,1 milyar EUR arttı. 2018'de, ilgili yükümlülüklerde bir azalmaya yol açan bir dizi Fransız tanımlı fayda planı gözden geçirildi;
- Net Risk maliyeti, 2019 yılı sonunda 0,8 milyar EURO'luk negatif bir tutardı. Değer düşüklüğüne uğramamış performans varlıkları üzerindeki kredi riski karşılığını artırmak için 0,3 milyar avro ek olarak 2018 seviyesine göre 0,8 milyar avro yükseldi. 2018 yılında, karşılıkların toplu olarak hesaplanmasıdaki değişiklikler düşük performans gösteren kredilere dahil edilmiş ve net gider üzerinde ters etki yapmıştır. Net kredi riskinin yüksek maliyetiyle sonuçlanan diğer kalemler, kredi portföyünün kalitesinin doğrudan bir sonucudur;
- bu kalemlerin birleşimi, faaliyet gelirini 2018'e göre 0,9 milyar Euro artırdı ve 2019 sonunda 2 milyar Euro'ya ulaştı;
- 2019 yılında Societe Generale, Societe Generale Express Bank, Societe Generale Banka Srbija AD'deki hisselerinin tamamen elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye kazanımından 1.1 milyar EUR'luk sabit kıymetler üzerinde kazanç elde etti Belgrad ve SKB Banka DD Ljubljana Karşılaştırması. Elden çıkarma, Societe Generale'in Stratejik ve Finansal Planının bir parçasını oluşturmaktadır. Societe Generale 2018'de sabit kıymetler üzerinde önemli kazançlar elde etmedi;
- kâr üzerinden alınan vergi 0.6 milyar Euro'dur. 2018'de olduğu gibi, Fransa'daki işletme de 2019 yılında bir vergi kaybı kaydetti; bu da esas olarak ana şirketlerin haklarından elde edilen vergiden muaf önemli gelirlerin ve uzun vadeli sermaye kazançları olarak tedaviye uygun yatırımların elden çıkarılmasının bir sonucudur;
- 2018 sonundaki 1.7 milyar EUR'a kıyasla 2019 sonunda vergi sonrası net gelir 3.7 milyar EUR'a ulaştı.

Ticari borçları ödeme planı

	31.12.2019 itibarıyla						31.12.2018 itibarıyla					
	Henüz vadesi gelmeyen borçlar						Henüz vadesi gelmeyen borçlar					
			60		90				90			
			31-60	günden günden		Ödenecek			31-60	günden günden		Ödenecek
	1-30 gün	gün	fazla	fazla	borçlar	Toplam	1-30 gün	gün	fazla	fazla	borçlar	Toplam
(Milyon Euro)												
Ticari Borçlar	35	70	-	-	-	105	44	53	-	-	22	119

Tarih çizelgeleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara eşittir.

Societe Generale Fransa'nın satıcı faturalarının işlenmesi büyük ölçüde merkezileştirilmiştir. Bu işlemde sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa kurumsal ve işletme bölümleri tarafından talep edilen hizmetlere ilişkin faturaları deftere işler ve öder.

Grubun dâhili kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmet alabilmek için imza atan departmanlar tarafından doğrulandıktan sonra ödenir.

Doğrulama sonrası faturaların ödenmesinin ortalama süresi üç ila yedi gündür.

Fransız Ticaret Kanunu'nun D. 441-4. Maddesi uyarınca, 20 Mart 2017 tarihli 2017-350 sayılı Fransız Kararnamesi uyarınca ifade edilen ve 20 Nisan 2017 tarihli Kararname uyarınca uygulandığı şekliyle tedarikçi ödeme süreleri hakkındaki bilgiler aşağıdaki gibidir. :

Bankacılık, sigorta ve finansal hizmetler iş kolları (finansman kredileri ve komisyonları) kapsam dışındadır.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla					
	Ödenecek borçlar					
	0 gün (gösterge niteliğinde)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün ve 91 gün ve üzeri	Toplam (1 gün ve üzeri)	
(A) Ödeme gecikmesi						
İlgili fatura sayısı	-	746	528	231	2.853	4.358
İlgili toplam fatura tutarı (vergi dahil) (milyon Euro)	-	7	3	1	5	16
Yıl için toplam satın alma yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) kapsamına dahil edilmeyen, kaydedilmemiş faturalar						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikme hesaplanırken kullanılan referans ödeme süreleri (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 441-6 veya L. 443-1)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme şartları (Fatura tarihinden itibaren 60 gün ya da ay sonundan itibaren 40 gün).						
Sözleşmeye dayalı ödeme şartları						

Alacak hesaplarındaki ödeme koşulları

Verilen Finansman veya Faturalanan Hizmetler Açısından Alacak Hesaplarındaki ödeme süreleri sözleşme ile sabitlenmektedir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen ilk ödeme koşulları, sözleşmeye bağlı seçenekler (ön ödeme seçenekleri veya ödemeleri erteleme seçenekleri gibi) yoluyla değiştirilebilir. Sözleşmeye bağlı ödeme şartlarına uyum, Banka'nın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenmektedir (bkz.

Tescil Belgesinin 4. Bölümü "Riskler ve Sermaye Yeterliliği", özellikle kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski açısından. Alacakların kalan vadeleri ana şirket finansal tablolarına Not 7.4'te gösterilmiştir.

Tarih çizelgeleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara eşittir.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla					
	Vadesi gelen alacaklar					
	0 gün (gösterge niteliğinde)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün ve 91 gün ve üzeri	Toplam (1 gün ve üzeri)	
(A) Ödeme gecikmesi						
İlgili fatura sayısı		141	46	53	1572	1812
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (milyon Euro) ⁽¹⁾		34	7	4	94	139
Yıl için toplam satın alma yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) kapsamına dahil edilmeyen, kaydedilmemiş faturalar						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikme hesaplanırken kullanılan referans ödeme süreleri (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 441-6 veya L. 443-1)						
<input checked="" type="checkbox"/> Sözleşme ödeme koşulları (belirtilecek)						
Yasal ödeme şartları						

(1) 64 milyon Euro tutarında ihtilaflı borçlar dahil.

Societe Generale'in beş yıllık mali özeti

(Milyon Euro)	2019	2018	2017	2016	2015
Yılsonunda mali durum					
Sermaye stoku (milyon Euro) ^{(1) (2)}	1.067	1.010	1.010	1.010	1.008
İhraç edilen hisse senetlerinin sayısı ⁽²⁾	853.371.494	807.917.739	807.917.739	807.713.534	806.239.713
Faaliyetlerin sonuçları (Milyon Euro)					
Vergi hariç gelir ⁽³⁾	34.300	30.748	27.207	27.174	28.365
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	3.832	(23)	1.678	5.884	5.809
Çalışan kâr paylaşımı	11	11	11	13	15
Gelir vergisi	(581)	(616)	(109)	246	(214)
Vergi, amortisman, itfa ve karşılıklar sonrası kazançlar	3.695	1.725	800	4.223	1.065
Ödenen temettüler ⁽⁴⁾	1.777	1.777	1.777	1.777	1.612
Hisse başına kazanç (Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	5,16	0,72	2,20	6,96	7,45
Net gelir	4,33	2,14	0,99	5,23	1,32
Hisse başına ödenen temettü	2,20	2,20	2,20	2,20	2,00
Çalışanlar					
Çalışan Sayısı	46.177	46.942	46.804	46.445	46.390
Toplam bordro (milyon Euro)	3.754	3.128	3.560	3.696	3.653
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon EURO)	1.554	1.525	1.475	1.468	1.452

(1) 2019'da, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 953.76 milyon EUR ihraç primli toplam 56,75 milyon EUR tutarında sermaye artırımları gerçekleştirmiştir:

- 838,5 milyon EUR ihraç primi ile temettü ödemesi ile ilgili 49,77 milyon Euro;

-115,26 milyon EUR ihraç primi ile 7.05 milyon EUR sermaye artışı çalışanlara ayrıldı.

(2) 31 Aralık 2019 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 EURO tutarında olup, 1,25 EURO nominal değerde 853.371.494 adet hisseden oluşmuştur.

(3) Gelir ise faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer işletme gelirlerinden oluşmuştur.

(4) Hissedarlara ödenen 1.777 milyon Euro tutarında temettü tutarı, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mevcut hisse adedi esas alınarak hesaplanmıştır.

2019 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler

2019 yılında Societe Generale, Societe Generale'nin yatırım portföyünü etkileyen aşağıdaki işlemleri gerçekleştirdi:

Fransa dışında	Fransa
Oluşturulma	Oluşturulma
Pay iktisabı	Pay iktisabı
	Généo Capital Entrepreneur
İktisap	İktisap
Salinger SA	Treezor
Pay artışı	Pay artışı
Visa Inc.	
Sermaye artırımına iştirak	Sermaye artırımına iştirak
Societe Generale International Limited, Societe Generale Algérie	Boursorama SA
Tamamen elden çıkarma	Tamamen elden çıkarma
SG Express Bank, Banka Societe Generale Albania SH.A, SKB Banka D.D Ljubljana, Societe Generale Banka Srbija A.D. Beograd	
Pay azaltımı (1)	Pay azaltımı (1)
SG Kleinwort Hambros Limited	SG Financial Services Holding, Inter Europe Conseil

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri, nakde çevrilmesi, birleşme yoluyla tasfiyeler dahil.

Aşağıdaki tablo, 2019 yılında Societe Generale portföyü tarafından başlatılan önemli hareketleri özetlemektedir:

Eşik	Şirketler	Artış ⁽¹⁾		Eşik	Şirketler	Düşüş ⁽¹⁾	
		31.12.2019 itibariyle sermaye % 'si	31.12.2018 itibariyle sermaye % 'si			31.12.2019 itibariyle sermaye % 'si	31.12.2018 itibariyle sermaye % 'si
%5				%5	Société de Financement de l'Économie Française ⁽²⁾	%0	9,4%
10%				10%			
20%	Société Phocéenne de Participations ⁽²⁾	%20	%0	%20	Sprint LRMP ⁽²⁾	%19	20,4%
33,33%	Généo Capital Entrepreneur ⁽²⁾	40,5%	%0	33,33%			
50%				50%			
66,66%	Treezor ⁽²⁾	%100	%0	66,66%	Inter Europe Conseil ⁽²⁾	%0	%100
	SG Ventures ⁽²⁾	%100	%0		SG Express Bank	%0	99,7%
					Banka Societe Generale Albania SH.A	%0	88,9%
	Oppens ⁽²⁾	%100	%0		SKB Banka D.D Ljubljana	%0	97,6%
					Societe Generale Banka Srbija A.D. Beograd	%0	%100
					Palements et Services ⁽²⁾	%0	%100
					SG European Mortgage Investments ⁽²⁾	%0	99,9%
					SILVAPER ⁽²⁾	%0	%100

(1) Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişmeleri yüzdeleri.

(2) Fransa Ticaret Kanunu'nun L.225233,6 maddesine uygun olarak elde tutulan hisseler.

6.4.1 SOCIETE GENERALE SA'YA İLİŞKİN FRANSA PARA VE FİNANS KANUNU'NUN L. 511-4-2 MADDESİ UYARINCA VERİLMESİ GEREKEN BİLGİLER

Emtia piyasalarındaki uzun süreli varlığı kapsamında, Societe Generale ticari müşterilerin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi gereksinimleri ve yatırımcılar için emtia piyasaları riski (varlık yöneticileri, fonlar, sigorta şirketleri) dahil olmak üzere müşterilerinin çeşitli gereksinimlerini karşılamak için tarımsal emtia türevleri önermektedir.

Societe Generale'in teklifine şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç dahildir. Societe Generale, örgütlenmiş piyasalarda yalın ürünleri ve endeks tabanlı ürünleri için pazar oluşturmaktadır. Tarımsal emtiaların riski tek emtia ürünü vasıtasıyla ya da çoklu emtia ürünleri vasıtasıyla sağlanabilir. Çoklu emtia ürünleri öncelikle yatırımcı müşteriler tarafından endeks bazlı ürünler aracılığıyla kullanılmaktadır.

Societe Generale, OTC pazarlarında ilgili pozisyonlarla ilişkili riskleri yönetir, örneğin:

- Kakao, mısır, buğday, kolza tohumu 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 Kanada;
- Mısır, soya fasulyesi, soya yağı, yemeklik soya, buğday, yulaf, canlı sığır, yağsız domuz eti, besi sığırları, süt ve pirinç için CME Grubu;
- Buğday için Minneapolis Hububat Borsası.
- Kauçuk için SGX;
- Kauçuk için TOCOM.

6.4.2 PASİF HESAPLARLA İLGİLİ YAYIN

13 Haziran 2014 tarihli ve 2014-617 sayılı Fransa Kanunu'na dayalı Fransa Para ve Finans Kanunu'nun pasif banka hesapları ve talep edilmemiş hayat sigortası hesapları hakkındaki L. 312-19 ve L. 312-20 maddeleri -ayrıca 1 Ocak 2016'da yürürlüğe giren Eckert Kanunu olarak da bilinmektedir- tüm kredi kuruluşlarının pasif banka hesaplarına ilişkin bilgileri yıllık olarak yayımlamasını zorunlu kılmaktadır.

Yukarıdaki liste sabit olmayıp, gelecekte geliştirilebilir.

Yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya saptamak üzere birçok önlem vardır:

- ticaret faaliyeti özellikle 3 Ocak 2018'de yürürlüğe giren MiFID II kapsamında Avrupa'da yayımlanan düzenleyici çerçeveye tabidir. Belirli tarımsal emtialar üzerindeki pozisyonlar için limitler belirlir, ticaret platformuna pozisyonlar hakkında raporlama ve uygun düzenleyici kuruma yapılan tüm işlemlerin sistematik olarak rapor edilmesini sağlar;
- işletme ayrıca riskleri operatörlerden bağımsız olarak izleyen ekipler tarafından belirlenen iç limitler dahilinde çalışır;
- bu ekipler bu çeşitli sınırlara uyumu sürekli olarak izler;
- ayrıca, Societe Generale'in döviz sözleşmelerindeki alım-satım faaliyeti Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenmiş limitlere uyar;
- yıkıcı olarak değerlendirilebilecek davranışı önlemek amacıyla, Societe Generale borsa simsarlarına alım-satım kuralları ve emirler verilmekte olup, bunlar ticari standartlar ve piyasa davranışı konusunda belirli aralıklarla eğitim alır;
- herhangi bir uygunsuz alım-satımı saptamak amacıyla günlük kontroller gerçekleştirilir. Bu kontroller CFTC'nin (ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu) izlenmesini ve pozisyon limitleri ile ilgili döviz gereksinimlerini içerir, böylece hiçbir operatör piyasa dengesi için tehlike arz eden bir piyasa pozisyonunu kabul edemez.

2019 yılında 22.079 pasif banka hesabı kapatıldı. *Caisse des Dépôts et Consignations*'a yatırılan toplam tutar 40.291.106.30 EUR'dur.

Aralık 2019 sonu itibarıyla 346.355 adet banka hesabı pasif olarak tanımlanmış olup, bunların tahmini tutarı toplam 1.692.951.207,03 Euro'dur.

6.5 FİNANSAL TABLOLAR

6.5.1 ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

VARLIKLAR

		31.12.2019	31.12.2018
(Milyon Euro)		itibariyle	itibariyle
Kasa, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		77.447	73.934
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Not 2,1	153.205	154.810
Bankalardan alacaklar	Not 2,3	171.231	181.460
Müşteri kredileri	Not 2,3	481.496	482.496
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2,1	120.679	113.202
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Not 2,1	140.976	105.948
Bağlı şirketler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2,1	862	705
İştiraklerdeki yatırımlar	Not 2,1	24.373	25.210
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7,2	2.969	2.596
Hazine bonusu	Not 2,1	151	242
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	Not 3,2	154.306	146.099
VARLIKLAR TOPLAMI		1.327.695	1.286.702

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

		31.12.2019	31.12.2018
(Milyon Euro)		itibariyle	itibariyle
Verilen kredi taahhütleri	Not 2,3	238.489	226.742
Verilen garanti taahhütleri	Not 2,3	202.543	222.259
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		23.744	30.243

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR

		31.12.2019	31.12.2018
(Milyon Euro)		itibariyle	itibariyle
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		3.852	5.661
Bankalara borçlar	Not 2,4	255.606	220.077
Müşteri mevduatları	Not 2,4	495.084	524.846
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	Not 2,4	116.702	108.350
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	Not 3,2	381.443	354.296
Karşılıklar	Not 7,3	13.188	14.618
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	Not 6,4	23.836	23.807
Özkaynaklar			
Adi hisse senedi	Not 6,1	1.067	1.010
Ek ödenmiş sermaye	Not 6,1	21.556	20.602
Dağıtılmamış karlar	Not 6,1	11.666	11.710
Net gelir	Not 6,1	3.695	1.725
ARA TOPLAM		37.984	35.047
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		1.327.695	1.286.702

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

		31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
(Milyon Euro)			
Alınan kredi taahhütleri	Not 2,4	78.052	60.532
Alınan garanti taahhütleri	Not 2,4	58.140	50.841
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		28.304	31.732

6.5.2 GELİR TABLOSU

		2019	2018
(Milyon Euro)			
Faiz ve benzeri gelirler	Not 2,5	20.516	24.106
Faiz ve benzeri giderler	Not 2,5	(20.234)	(23.778)
Temettü geliri	Not 2,1	3.617	2.933
Ücret geliri	Not 3,1	4.430	4.286
Ücret gideri	Not 3,1	(1.755)	(1.527)
Alım satım portföyünden net gelir	Not 2,1	5.293	4.397
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir	Not 2,1	102	140
Diğer faaliyetlerden gelirler (1)		8.559	21.747
Diğer faaliyetlerden giderler (1)		(8.617)	(21.695)
Net bankacılık geliri		11.911	10.609
Personel giderleri	Not 4,1	(5.236)	(4.908)
Diğer faaliyet giderleri(2)		(3.383)	(4.128)
Değer düşüklüğü ve itfa		(477)	(427)
Brüt faaliyet geliri		2.815	1.146
Risk maliyeti	Not 2,6	(848)	(69)
Faaliyet geliri		1.967	1.077
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	Not 2,1	1.147	32
Vergi öncesi faaliyet geliri		3.114	1.109
Gelir vergisi	Not 5	581	616
Net Gelir		3.695	1.725
Adi hisse başına kazanç	Not 6,3	4,45	2,15
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç		4,45	2,15

Kanuni denetçilere ödenen ücretlerle ilgili bilgiler Societe Generale Grubu konsolide mali tablolarının notlarında açıklanmıştır; bu nedenle bu bilgiler Societe Generale ana şirket finansal tablolarının notlarında yer almamaktadır.

(1) Societe Generale, emtia türevleri üzerindeki pazar oluşturma faaliyetlerinin bir parçası olarak fiziksel emtia stoklarına sahip olabilir. İlgili gelir ve giderler, diğer faaliyetlerden gelir ve giderlere dahil edilmektedir. 2019 yılı için gelir 8.345 milyon Euro (2018'de 21.323 milyon Euro) ve gider 8.502 milyon Euro (2018'de 21.391 milyon EUR). Societe Generale, 2019 boyunca GBIS faaliyetlerinin stratejik bir incelemesini ve faaliyetlerin 2020'de emtia türevleri üzerinde bir piyasa yapıcısı olarak sona erdirmeye taahhüdünü açıkladı.

(2). Tek Çözüm Fonuna (SRF) 2019'da yapılan 297 milyon Euro'luk katkı (2018'de 349 milyon Euro)

■ ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

Ana şirket finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ**giriş**

Societe Generale için ana şirket mali tablolarının hazırlanması ve sunulması Fransız Muhasebe Standartları Kurulu olan ANC'nin 2014-07 sayılı Yönetmeliğinin bankacılık sektörü için yıllık hesaplara ilişkin hükümlerine uygundur.

Yurtdışı şubelerin mali tabloları kendi ülkelerinde genel olarak kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlandıkları için bu mali tablolar daha sonra Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir.

Ana şirket finansal tablolarına ait notlarda sağlanan açıklamalar, Societe Generale'in mali tabloları, onun faaliyetleri ve dönem içerisinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullarla hem ilgili hem de bunlar için önemli olan bilgiler üzerine odaklanmaktadır.

Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız bankaları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu yapıma amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde aktifler ve pasifler genellikle geçmişe dayalı maliyet üzerinden kaydedilmiş ve değer düşüklüğü karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler işlemin ömrü boyunca süre konseptine uygun bir şekilde kaydedilmiştir. Finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya Bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri aynı ilkeler kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Alım satım işlemleri nominal değer üzerinden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere genellikle yıl sonunda piyasa rayıcı ile işlenmiştir. Finansal araçlar hareketli borsada kote edilmediğinde, kullanılan piyasa değeri ihtiyatlı olma maksadıyla azaltılır. Ayrıca, kullanılan modelin karmaşıklığına ve finansal aracın ömrüne göre tespit edilen şirket içi modellerin (Yedek Politikası) esasında tespit edilen değerlemeleri teminat altına almak için yedek kaydı yapılmıştır.

Yabancı para cinsinden finansal tabloların çevrimi

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve dışı kalemleri yılsonunda geçerli olan resmi döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz kurundaki değişikliklerden kaynaklanan sermaye katkısı, yedekler, *dağıtılmamış kârlar* ve net yurtdışı net *kazançların* çevrilmesinden kaynaklanan çevrim kazançları ve zararları bilançoda *Ödenecek diğer hesaplar* veya *Diğer alacaklar hesabına* dahil edilmiştir.

Euro bölgesindeki şubelere ilişkin çevrim farkları (Euro uygulamasından beri) özkaynaklarda tutulmakta ve gelir tablosunda ancak bu kuruluşlar satıldığı zaman muhasebeleştirilmektedir.

Tahminlerin kullanımı ve muhakeme

Yönetim, Societe Generale'nin ana şirket mali tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, bilançoda aktifler ve pasiflerin değerlendirilmesi ve ana şirket mali tablolarına ait notlarda açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim ana şirket mali tablo notlarının hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve hüküm verebilir. Mahiyeti itibarıyla tahminlere dayalı değerlemeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Netice itibarıyla, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık arz edebilir ve daha sonra finansal tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki değerlemeleri ilgilendirir:

- Aktif piyasada kote olmayan ve alım satım faaliyetleri için elde tutulan finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) (Not 2.1, 2.2 ve 3.2'de tanımlanan) bilançodaki gerçeğe uygun değeri.
- Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (bkz.: Not 2.6),
- yükümlülükler altında muhasebeleştirilen karşılıklar (bakınız Notlar 2.6, 4.2 ve 7.3);
- bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları (bkz.: Not 5).

23 Haziran 2016 tarihinde İngiltere Avrupa Birliği Üyelik referandumu yapıldı ve İngilizler Avrupa Birliği'nden (*Brexit*) ayrılmak için oy kullandılar.

İngiltere'nin ayrılma anlaşması, birkaç kez ertelendikten sonra, 9 Ocak 2020'de İngiliz Parlamentosu ve 31 Ocak 2020'de yürürlüğe girmek üzere 29 Ocak 2020'de Avrupa Parlamentosu tarafından onaylandı. Avrupa Birliği yasası, 1 Ocak 2021'den itibaren İngiltere'ye başvurmayı durduracaktır. 11 aylık geçiş döneminde, İngiltere Avrupa Birliği üye statüsünü koruyacaktır.

Societe Generale, 31 Ocak 2020 tarihinden itibaren müşterilerine hizmet sürekliliğini garanti etmek için gerekli tüm adımları atmış ve geçiş döneminde yapılacak müzakerelerdeki gelişmeleri takip edecektir. Societe Generale, Brexit'in yıllık ana şirket finansal tablolarının hazırlanmasında korunanvarsayım ve tahminlerdeki kısa, orta ve uzun vadeli sonuçlarını dikkate almıştır .

NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

NOT 2.1 Menkul kıymetler portföyü

MUHASEBE İLKELERİ

Menkul kıymetler aşağıdaki hususlara göre sınıflandırılır:

- tipleri: kamu senetleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), bonolar ve diğer borçlanma senetleri (ciro edilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), hisseler ve diğer özkaynak senetleri;
- iktisap edilme amaçları: alım satım, kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için düşünülen hisseler, konsolide olmamış bağlı şirketler ve iştiraklerde yatırımlar ve diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımları.

Menkul kıymetler alımları ve satışları bilanço tasfiye-teslimat tarihinde kaydedilir.

Her portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6'da tanımlanmıştır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler yakın vadede satış veya yeniden satın alma amacıyla iktisap edilen veya satılan veya piyasa yapma amacıyla tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif borsalarda alınıp satılır ve mevcut piyasa fiyatı normal rekabet şartları altında sık alım ve satımı yansıtır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler organize veya asimile edilmiş bir piyasada yapılan arbitraj operasyonu bağlamında satış taahhütlerine bağlı olan menkul kıymetleri ve vadeli finansal araçlar, menkul kıymetler içeren bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminde alınan veya satılan menkul kıymetler ve birlikte yönetilen ve yakın zamanda kısa vadeli borsada kâr etme kanıtı olan diğer finansal araçları içerir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilançoda iktisap giderleri hariç iktisap fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.

Mali dönemin sonunda piyasaya göre ayarlanırlar.

Net gerçekleşmemiş zararlar veya kazançlar, satışların net kazançları veya zararları ile birlikte gelir tablosunda Alım satım portföyünden ya da kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden net gelir altında muhasebeleştirilir. Alım satım portföyündeki sabit gelirli menkul kıymetlerden alınan kupon ödemeleri gelir tablosunda *Bonolar ve diğer borçlanma senetlerinden net faiz geliri* altına kaydedilir.

Yakın vadede satılma amacıyla artık tutulmayan veya artık piyasa yapma faaliyetleri amaçlarıyla tutulmayan veya yakın zamanda kısa vadeli kâr elde etme kanıtı olmayan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminde tutulmayan alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine veya Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- istisnai piyasa koşullarının tutma stratejisinde bir değişiklik meydana getirmesi; veya
- iktisap edilmelerinden sonra borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması ve Societe Generale'in onları öngörülebilir geleceğe veya vadelerine kadar tutma niyeti ve kabiliyeti olması.

Bu şekilde yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, Societe Generale'in vadeye kadar elde tutma niyetinde olduğu ve elinde tutma kapasitesine sahip olduğu, Alım satım amaçlı menkul kıymetlerden ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden edinilen veya yeniden sınıflandırılan borçlanma senetleridir.

Bu nedenle Societe Generale, bu menkul kıymetleri sona erme tarihine kadar elde tutmak için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler vadeye kadar elde tutma niyetini sorgulayabilecek herhangi bir yasal veya diğer kısıtlamaya tabi tutulamaz.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ayrıca yukarıda tarif edilen özel koşulların akabinde Societe Generale tarafından yeniden sınıflandırılan alım satım amaçlı ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri içerir (istisnai piyasa koşullarıyla karşılaşılması veya borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması). Bu yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri portföyünde tanımlanır.

Societe Generale uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler satmak veya sadece belirli durumlarda başka bir muhasebe kategorisine aktarmak zorunda kalabilir:

- satış veya devir, teminatın vadesine yakın bir tarihte yapılır; veya
- satış veya devir, Societe Generale'in kontrolünden bağımsız ayrı bir olaydan kaynaklanmaktadır.

Bu araçlar, belirlenebilir kalemler veya benzer kalem gruplarının faiz oranı riskinden korunma için vadeli finansal araçlar kullanıldığında finansal riskten korunmaya konu kalemler olarak adlandırılabilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler bilançoda iktisap giderleri hariç satın alma maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Menkul kıymetler, bağlı ortaklıklara, iştiraklere yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler

Bu menkul kıymetler kategorisi, Societe Generale'in işleri için bu hisseleri uzun vadede tutmasının faydalı addedildiğinde bağlı ortaklıklardaki ve iştiraklerdeki yatırımları kapsar. Bu durum özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımlar için geçerlidir:

- tam entegre şirketlerdeki hisse senetleri veya özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketler tarafından ihraç edilen hisse senetleri
- Societe Generale ile ortak yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticileri olan ve hisselerine sahip olunan şirket üzerinde etki uygulanabilen şirketler;
- kişiler veya hükmi şahıslar tarafından kontrol edilen aynı gruba ait olan ve söz konusu kişiler veya kuruluşların grup üzerinde kontrole sahip olduğu ve kararların uyum içinde alınmasını sağlayan şirketlerdeki hisseler;
- işletmesi Societe Generale'in işletmesine doğrudan bağlı olan bir banka veya şirket tarafından ihraç edilen sermayede oy verme haklarının %10'undan fazlasını temsil eden hisseler.

Bu kategori aynı zamanda *Diğer uzun vadeli özkaynak yatırımlarını* içerir. Bunlar Societe Generale tarafından oy kullanma haklarının düşük oranı nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etki icra etmeksizin bir şirketle uzun vadede özel mesleki ilişkiler geliştirme amacıyla yapılan özkaynak yatırımlarıdır.

Bağlı ortaklıklardaki, iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, iktisap edileme maliyetleri düşüldükten sonra alım fiyatları üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna *Temettü geliri* altında muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler; alım satım amaçlı menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ve konsolide bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan bütün menkul kıymetlerdir.

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

Özkaynak senetleri bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden veya iştirak değeri üzerinden kaydedilir. Yıll sonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle karşılaştırılır. Menkul kıymetler portföyünün değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi ile sadece gerçekleşmemiş zararlar kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir Temettü geliri altına kaydedilir.

TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

Bu menkul kıymetler, ilk olarak satın alım masrafları ve satın alma tarihindeki vadesi gelmemiş faizler hariç bilançoda finansal tablolara alınır. Maliyet ve geri ödeme değeri arasındaki artı veya eksi fark aktüeryel yöntem kullanılarak ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca gelire amorti edilir. Bonolar ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahakkuk eden faizi, ilgili alacaklar olarak ve gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler altında kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- istisnai piyasa koşullarının tutma stratejisinde bir değişiklik meydana getirmesi; veya
- iktisap edilmelerinden sonra borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması ve Societe Generale'in onları öngörülebilir geleceğe veya vadelerine kadar tutma niyeti ve kabiliyeti olması.

NOT 2.1.1 HAZİNE SENETLERİ, TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

	31.12.2019 itibarıyla				31.12.2018 itibarıyla			
	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam
(Milyon Euro)								
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	129.396	139.215	69.815	338.426	135.243	104.327	69.581	309.151
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler(1)								
Brüt defter değeri	23.715	1.711	14.265	39.691	19.494	1.576	11.586	32.656
Değer düşüklüğü	(70)	(37)	(92)	(199)	(78)	(31)	(75)	(184)
Net defter değeri	23.645	1.674	14.173	39.492	19.416	1.545	11.511	32.472
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler								
Brüt defter değeri	58	-	36.679	36.737	64	-	32.072	32.136
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
Net defter değeri	58	-	36.679	36.737	64	-	32.072	32.136
Bağlı alacaklar	106	87	12	205	87	76	38	201
TOPLAM	153.205	140.976	120.679	414.860	154.810	105.948	113.202	373.960

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
(Milyon Euro)		
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları(1)	990	453
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	-	-
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	80	186
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:		
-Fransız yatırım fonları	5.497	4.069
-Yabancı yatırım fonları	12.033	6.992
Bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	5	1
Kote edilmiş menkul kıymetler(2)	374.281	316.997
İkincil menkul kıymetler	111	113
Ödünç verilen menkul kıymetler	61.543	56.084

(1) Varsa kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin finansal riske karşı korunması için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazançları veya zararları dâhil değildir.

(2) Kote alım satım amaçlı menkul kıymetleri, 31 Aralık 2018'teki 254.324 milyon EUR'a kıyasla 31 Aralık 2019 tarihinde 301.015 milyon EUR tutarında gerçekleşmiştir.

NOT 2.1.1 MENKUL KIYMETLER, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER**İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER**

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Bankalar	380	388
Diğerleri	521	368
Brüt defter değeri	901	756
Değer düşüklüğü	(39)	(51)
NET DEFTER DEĞERİ⁽¹⁾	862	705

(1) Başlıca değişiklikler aşağıda belirtilenleri içerir:

- Visa Inc.'in Credit du Nord'a geri alınması: +60 milyon EUR;
- Geneo Capital Entrepreneur'un satın alınması: +30 milyon EUR;
- Treezor'un tamamen satın alınması: +28 milyon Euro ve sermaye artışına iştirak: +8 milyon EURO.

BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Bankalar	21.714	26.234
Kote	5.567	5.452
Kote olmayan	16.147	20.782
Diğerleri	6.950	6.509
Kote	1.156	1.156
Kote olmayan	5.794	5.353
Brüt defter değeri(1)	28.664	32.743
Değer düşüklüğü ⁽²⁾	(4.291)	(7.533)
NET DEFTER DEĞERİ	24.373	25.210

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

(1) Başlıca değişiklikler aşağıda belirtilenleri içerir:

- Inter Europe Conseil'in SG Paris ile birleşmesi: -3.853 milyon EUR;
- SG Financial Services Holding'in sermaye azaltımı: -320 milyon EUR;
- Societe Generale Banka Srbija AD Beograd'ın tamamen elden çıkarılması -258 milyon EUR;
- SKB Banka DD Ljubljana'nın tamamen elden çıkarılması: -220 milyon EUR;
- Salinger SA sermaye artışı: +315 milyon EUR;
- Societe Generale International Limited sermaye artırımını: +171 milyon EURO.

(2) Değer düşüklüğündeki başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- SG Paris ile birleşmesinden sonra Inter Europe Conseil değer düşüklüğünün iptali: +2.945 milyon EUR (değer düşüklüğünün iptali üzerinde etkisi yoktur);
- Rosbank geri kazanımı: +305 milyon EUR;
- Societe Generale Securities Japan Limited'in değer düşüklüğü: -120 milyon EURO.

NOT 2.1.3 HAZİNE SENETLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara tahsis edilmek üzere iktisap edilmiş Societe Generale hisseleri bilançonun aktifler kısmında Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler altında kaydedilir ve Hazine senetleri kalemi altında sunulur.

Hisse fiyatının desteklenmesi veya CAC 40 endeksinde arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde bulundurulanan Societe Generale hisseleri, Alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir ve bilançonun aktifler tarafında Hazine senetleri altında sunulur.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla			31.12.2018 itibarıyla		
	Miktar	Defter değeri	Piyasa değeri ⁽²⁾	Miktar	Defter değeri	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾	352.441	11	11	274.599	8	8
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	3.706.880	140	115	5.975.497	234	166
Uzun vadeli öz sermaye yatırımı	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	4.059.321	151	126	6.250.096	242	174

Nominal değer: 1,25 Euro

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2019 itibarıyla 31,02 Euro.

(1) Societe Generale 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hisseleri üzerinden işlem yapmak için 170 milyon EURO sağlanmasını öngören bir likidite anlaşması yaptı. 31 Aralık 2019 itibarıyla likidite sözleşmesi uyarınca elde tutulan Societe Generale hisse senedi bulunmamaktadır. Societe Generale hisse senetlerinde işlem yapma amacı taşıyan söz konusu sözleşmelerin tutarı 5 milyon EURO'dur.

(2) Muhasebe değeri hisse senedi opsiyonlarına ve bedelsiz hisse senedi verilmesine ilişkin olarak 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan CNC'nin bildirimi N 2008-17'ye göre değerlendirilmiştir.

NOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2019	2018
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	20	10
Konsolide olmayan bağlı şirketler ve iştiraklerdeki yatırımlardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	3.597	2.923
TOPLAM⁽¹⁾	3.617	2.933

(1) Alım satım portföyünde yer alan yatırımlardan alınan temettüler Alım satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir hesabında sınıflandırılmıştır.

Not 2.1.5 ALIM SATIM PORTFÖYÜ VE KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN NET GELİR

(Milyon Euro)	2019	2018
Alım satım portföyünden net gelir:		
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir	11.999	(12.658)
Vadeli finansal araçlardan net gelir	(6.423)	17.748
Döviz işlemlerinden net gelir	(283)	(693)
ARA TOPLAM	5.293	4.397
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:		
Satış kazançları	141	278
Satış zararları	(27)	(87)
Değer düşüklüğünün tahsisi	(45)	(73)
Değer düşüklüğünün iptali	33	22
ARA TOPLAM	102	140
NET TOPLAM	5.395	4.537

NOT 2.1 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN DOĞAN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem satışlardan gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve konsolide bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar için değer düşüklüğüne net tahsis ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri kapsar.

(Milyon Euro)	2019	2018
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:		
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	-	-
Değer düşüklüğüne net tahsis	-	-
ARA TOPLAM	-	-
Bağlı ortaklıklara ve iştiraklere yapılan yatırımlar:		
Satış kazançları ⁽¹⁾	926	174
Satış zararları ⁽²⁾	(105)	(147)
Değer düşüklüğüne tahsis ⁽³⁾	(140)	(419)
Değer düşüklüğünün iptali ⁽³⁾	451	361
İştiraklere (bağlı ortaklıklara) verilen destekler	-	-
ARA TOPLAM	1.132	(31)
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir (bakınız Not 7.2)	15	63
TOPLAM	1.147	32

(1) SG Express Bank (+488 milyon EUR), Societe Generale Banka Srbija AD Beograd (+176 milyon EUR) ve SKB Banka DD Ljubljana (+118 milyon EUR) kuruluşlarının tamamen elden çıkarılmasıyla ilgili +782 milyon Euro

(2) SG Paris ile SPV'nin birleşmesi için -42 milyon EURO ve Banka Societe Generale Albania S.H.A.'nın tamamen elden çıkarılması için -39 milyon EURO, aynı tutardaki karşılık iptali ile telafi edilmiştir.

(3) Bağlı ortaklıklara ilişkin hemen hemen tüm tahsisler ve geri alımlar (bakınız Not 2.1.2 - Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımlar).

NOT 2.2 - Vadeli finansal araçlar ile ilgili işlemler

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz oranlarına, döviz ya da özkaynaklara ilişkin vadeli finansal araçlar işlemleri, alım-satım veya finansal riskten koruma amaçları için kullanılır.

Vadeli finansal araçların nominal taahhütleri ayrı bir bilanço dışı kaleme olarak kaydedilir. Bu meblağ ödenmemiş işlemlerin hacmini temsil eder ve bu işlemlerin piyasa veya karşı taraf riskiyle ilişkili olan potansiyel kazanç veya zararı temsil etmez. Piyasa değeri üzerinden değerlendirilmeyen finansal varlıkların kredi risklerinin finansal riske karşı korunması için satın alınan kredi türevleri alınan garanti taahhütleri olarak sınıflandırılır ve işlem görür.

Bu vadeli finansal araçların gelir veya giderlerinin muhasebeleştirme yöntemi bu işlemlerin yapılma amacına bağlıdır, şöyle ki:

Finansal riskten koruma işlemleri

Finansal riske karşı koruma amaçlı olarak kullanılan ve başlangıçtan itibaren belirlenebilir bir kaleme veya benzer kalemler grubuna tahsis edilen vadeli finansal araçların gelir ve giderleri gelir tablosunda finansal riskten korunmaya konu olmuş kalemlerin gelirleri ve giderleri ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Faiz oranı araçlarının gelir ve giderleri, finansal riske karşı korunmaya konu olan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesabına net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynağa dayalı finansal araçlar, borsa endeksleri veya döviz gibi diğer araçların gelir ve giderleri, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir kaleminde muhasebeleştirilir.

Genel faiz oranı riskine karşı korunması veya bu riskin yönetilmesi için kullanılan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri, gelir tablosunda aracın ömrü boyunca alım satım portföyünden net gelir altında kaydedilir.

Alım satım işlemleri

Alım satım işlemleri şunları içerir:

- örgütlenmiş veya benzer piyasalarda işlem gören enstrümanlar ve daha az likit piyasalarda borsa dışında işlem görmesine rağmen alım satım portföyünde yer alan kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi diğer enstrümanlar;
- hesaplardaki bu sınıflamanın sonuçları ve ilişkili riskleri en uygun şekilde yansıttığı ileri finansal araç bileşenine sahip bazı borçlanma senetleri.

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

Bu işlemler bilanço tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Finansal araçlar aktif bir piyasada kote edilmediğinde, bu değer genel olarak şirket içi modellere dayalı olarak belirlenir. Gerektiğinde bu değerlemeler ihtiyatlı olmak gereğince iskonto uygulanarak düzeltilir (Yedek Politikası). Bu iskonto ilgili araçlara ve ilişkili risklere istinaden tespit edilir ve şu hususlar dikkate alınır:

- tekabül eden piyasanın likiditesine bakılmaksızın bu araçların tümünün ihtiyatlı bir değerlemesi;
- pozisyonun büyüklüğüne göre hesaplanan ve hisselerin büyüklüğü nedeniyle Societe Generale'in bir hamlede yatırımı tasfiye edememesi riskini teminat altına alması amaçlanan bir yedek
- Karmaşık ürünler durumunda araçların azaltılmış likiditesi ve modelleme riskleri için düzeltme ile daha az likit piyasalardaki işlemler (kısa süre önce geliştirildikleri veya daha fazla uzmanlaştıkları için daha az likit).

Ayrıca, vadeli faiz oranı araçlarının borsa dışı işlemleri için, bu değerlemeler karşı taraf riskleri ve gelecekteki yönetim masraflarının iskontolu değerini dikkate alır.

Karşılık gelen kazançlar veya zararlar gerçekleşmiş gerçekleşmediklerine bakılmaksızın döneme ait gelirden direkt olarak muhasebeleştirilir. Kazanç veya zararlar gelir tablosunda *Alım satım portföyünden net gelir* olarak muhasebeleştirilir.

Borsa satış salonu tarafından yönetilen nakit yönetim faaliyetleri kapsamında akdedilen sözleşmelere ait kazançlar veya zararlar faiz oranı dalgalanmalarından yararlanmak amacıyla tasfiye edildiklerinde aracın türüne bağlı olarak sözleşmenin süresi boyunca kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlara yıl sonunda karşılık ayrılır ve tekabül eden meblağ *Alım satım portföyünden net gelir* altına kaydedilir.

NOT 2.2.1 VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
			31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Kesin işlemler				
Borsalarda yapılan işlemler				
Faiz oranı vadeli işlemleri	788.439	-	788.439	692.014
Vadeli döviz işlemleri	1.395.157	-	1.395.157	1.644.515
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	483.648	118	483.766	550.292
OTC (borsa dışı) anlaşmaları				
Faiz oranı swapları	9.125.400	12.494	9.137.894	8.439.448
Döviz finansman swapları	879.390	360	879.750	861.462
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	830.870	-	830.870	904.689
Diğer	46.791	-	46.791	47.339
Opsiyon işlemleri				
Faiz oranı opsiyonları	2.046.470	-	2.046.470	1.960.587
Döviz opsiyonları	291.941	89	292.030	526.129
Özkaynak ve endeks opsiyonları	1.210.438	-	1.210.438	1.182.293
Diğer opsiyonlar	37.725	-	37.725	77.522
TOPLAM	17.136.269	13.061	17.149.330	16.886.290

OT 2.2.2 FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla
Kesin işlemler	
Borsalarda yapılan işlemler	
Faiz oranı vadeli işlemleri	-
Vadeli döviz işlemleri	-
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	(18)
OTC (borsa dışı) anlaşmaları	-
Faiz oranı swapları	3.914
Döviz finansman swapları	(66)
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	-
Diğer	-
Opsiyon işlemleri	
Faiz oranı opsiyonları	-
Döviz opsiyonları	-
Özkaynak ve endeks opsiyonları	-
Diğer opsiyonlar	-
TOPLAM	3.830

NOT 2.2.3 FİNANSAL TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FİKTİF MEBLAĞLAR)

(Milyon Euro)	3 aydan 1 yıla				
	3 aydan az	kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam
Kesin işlemler					
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	1.041.104	704.045	451.894	470.319	2.667.362
OTC (borsa dışı) anlaşmaları	844.566	2.357.430	4.417.379	3.275.930	10.895.305
Opsiyon işlemleri	780.423	973.548	1.115.284	717.408	3.586.663
TOPLAM	2.666.093	4.035.023	5.984.557	4.463.657	17.149.330

NOT 2.3 Krediler ve borçlanmalar**MUHASEBE İLKELERİ**

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli mevduatlar ile ticari krediler, limit aşırımları ve müşterilere verilen diğer krediler. Bunlar aynı zamanda bankalardan ve müşterilerden yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri ve senetler ve menkul kıymetler ile teminat altına alınan kredileri içerir.

Sadece aşağıdaki kriterleri yerine getiren ödenmesi gereken tutarlar ve müşteri kredileri bilançoda mahsuplaştırılır: karşı tarafı, vadesi, para birimi ve muhasebe kuruluşu aynı olanlar ve şirketin hesapları birleştirmesine ve mahsup hakkını kullanmasına imkân veren karşı tarafla haklarında anlaşma mevcut olanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faiz *ilişkili alacaklar* olarak muhasebeleştirilir ve gelir tablosuna *faiz gelir ve giderleri* altında işlenir.

Kredi verilmesi ile ilgili olarak alınan ücretler ve ek işlem masrafları (sözleşme buluculara, simsarlara ve diğer araçlara ödenen komisyonlar ve yönetim ücretleri) kredinin faizleriyle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrüne yayılır.

Bilanço dışı kaydedilen garantiler ve cirolar henüz nakit hareketine neden olmayan bankalara ve müşterilere sağlanan kredilerin çekilmemiş kısımları için gayrikabili rücu taahhütler veya onların adına verilen garantiler gibi nakit hareketine sebep olmayan işlemleri temsil eder.

Taahhütlerde Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartlarına göre karşı tarafın taahhüdü çerçevesinde ödenecek meblağların tamamını veya bir kısmını geri alamamasını mümkün hale getiren bir kredi riski taşırsa garanti mevcudiyetine rağmen muadil geri ödenmemiş kredi şüpheli kredi olarak sınıflandırılır. Ayrıca, bir veya daha fazla geri ödemenin vadesi üç aydan fazla geçmişse (ipotek kredileri için altı ay ve mahalli idarelere verilen krediler için dokuz ay) veya ödemelerin aksatılıp aksatılmadığına bakılmaksızın tespit edilmiş risk olduğu varsayılırsa veya yasal işlem başlatılmışsa krediler şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belli bir kredi alıcısına verilen kredi şüpheli olarak sınıflandırılırsa, söz konusu kredi alanın bütün geri ödenmemiş kredileri veya taahhütleri garanti ile desteklenip desteklenmediklerine bakılmaksızın şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için değer düşüklüğü, muhtemel zarar meblağına kaydedilir (bkz. Not 2.6).

Kredilerin ve alacakların yeniden yapılandırılması

Bankalardan alacaklar veya Müşteri kredileri altında kaydedilen bir varlık yeniden yapılandırıldığında, borçlunun finansal zorlukları veya iflas etmesi nedeniyle (iflas gerçekleşmiştir ya da borç yeniden yapılandırılmadığı takdirde kesinlikle gerçekleşecektir) Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarında, vadesinde veya finansal koşullarında sözleşmeye bağlı değişiklikler yapılır ve bu değişiklikler başka durumlarda dikkate alınmayacaktır. Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar değer düşüklüğüne uğramış ve borçluların temerrüde düştüğü kabul edilmiştir.

Bu sınıflandırmalar, en az bir yıl süreyle ve borçluların taahhütlerini yerine getirip getiremeyecekleri konusunda Grup için herhangi bir belirsizlik kaldığı sürece devam eder. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, başlangıçta efektif faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş tahmini gelecekteki geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü tutarına indirilir. Bu zarar, *Risk Maliyeti* altında kâr veya zarara kaydedilir.

Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar, ticari yeniden müzakerelere konu olan kredileri ve alacakları içermemektedir.

Krediler ve alacaklar, borçlu müşterinin finansal güçlük yaşamaması ve iflas etmemesi durumunda ticari yeniden müzakerelere konu olabilir. Bu tür işlemler, Grubun yürürlükteki kredi onay prosedürleri uyarınca ve herhangi bir anapara veya tahakkuk etmiş faizinden feragat etmeden borcu ticari bir ilişki sürdürmek veya geliştirmek amacıyla yeniden müzakere etmek isteyen müşterileri içerir.

Yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde kayıtlardan çıkarılır ve yerine, aynı tarihte bilançoda kaydedilen yeniden müzakere koşulları altında alınan yeni krediler konur. Bu yeni krediler yeni sözleşme şartları ile oluşan efektif faiz oranı kullanılarak ve müşteriye faturalandırılan yeniden müzakere ücretleri dikkate alınarak itfa edilmiş maliyet ile hesaplanır.

NOT 2.3.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Mevduatlar ve krediler		
Vadesiz		
Cari hesaplar	15.916	15.485
Gecelik mevduatlar ve krediler	374	468
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vade		
Vadeli mevduatlar ve krediler	76.534	75.640
Sermaye benzeri krediler ve sendikasyon kredileri	1.209	4.244
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Bağlı alacaklar	98	121
BRÜT TUTAR	94.131	95.958
Değer düşüklüğü	(20)	(24)
NET TUTAR	94.111	95.934
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	77.120	85.526
TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾	171.231	181.460

(1) 31 Aralık 2019 tarihinde şüpheli krediler 36 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 17 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2018'de 48 milyon EURO idi (bunun 17 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir)

(2) Bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2019 tarihinde 75.903 milyon EURO (31 Aralık 2018'deki 79.091 milyon EURO'ya kıyasla).

NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Ticari senetlerin iskontosu	1.538	1.661
- Diğer krediler		
Kısa vadeli krediler	73.163	74.060
-İhracat kredileri	10.845	10.705
-Ekipman kredileri	48.044	45.782
- İpotek kredileri	70.177	63.604
Kiralama finansmanı anlaşmaları	148	-
- Diğer krediler	95.519	99.359
ARA TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾	297.896	293.510
Açık krediler	22.971	15.596
Bağlı alacaklar	1.096	1.051
BRÜT TUTAR	323.501	311.818
Değer düşüklüğü	(2.755)	(2.963)
NET TUTAR	320.746	308.855
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	99	92
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	160.651	173.549
TOPLAM⁽⁴⁾⁽⁵⁾	481.496	482.496

(1) İpotekli kredi dahil: Bunun 65.535 milyon EUR'u Bank of France ile yeniden finansman için uygun tutarlardır: 31 Aralık 2019 tarihinde 10.305 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 9.612 milyon EURO).

(2) sendikasyon kredileri: 31 Aralık 2019 tarihinde 3.045 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 2.834 milyon EURO).

(3) 31 Aralık 2019 tarihinde şüpheli krediler 5.894 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (bunun 2.625 milyon EURO'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2018'de 6.759 milyon EURO idi (bunun 4.002 milyon EURO'su tahsili mümkün olmayan kredilerdir)

(4) bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı: 31 Aralık 2019 tarihinde 170.140 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 168.233 milyon EURO).

(5) Yeniden yapılandırılmış krediler dahil: 31 Aralık 2019 tarihinde 918 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 2.297 milyon EURO).

NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Verilen taahhütler(1)		
Kredi taahhütleri		
-Bankalara verilenler	49.469	21.465
- Müşterilere verilenler	189.020	205.277
TOPLAM	238.489	226.742
Garanti taahhütleri		
-bankalar adına verilenler	125.679	150.762
- Müşteriler adına verilenler	76.864	71.497
TOPLAM	202.543	222.259

(1) Bağlı şirketlere verilen taahhütler: 31 Aralık 2019 tarihinde 86.960 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 92.533 milyon EURO).

NOT 2.3.4 MENKUL KIYMETLEŞTİRME

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale tarafından menkul kıymetleştirme teşebbüsüne (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı teşebbüs) devredilen krediler ve alacaklar kayıtlardan çıkarılır ve satış fiyatı ile devredilen kredilerin veya alacakların defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satış kar veya zararı, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Devir sözleşmesinde bir aşırı teminat şartı yer alıyorsa, Societe Generale bilançosunun aktifler tarafındaki krediler ve alacaklar arasında, transfer edilen kredi ve alacakların satış fiyatını aşan kısmı için bir alacak kaydeder.

Societe Generale tarafından kazanılan veya satın alınan veya iştirak taahhüdünde bulunulan bir menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen adi birimler, amaçlarına göre alım satım amaçlı menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

Menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından teşebbüs yararına teminat olarak iktisap edilen ya da iştirak taahhüdünde bulunulan spesifik birimler, sermaye benzeri birimler ve diğer finansal araçlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir (bakınız Not 2.1).

Societe Generale, devredilen krediler ve alacakların borçlularının temerrüdünden kaynaklanan zararları karşılamak amacıyla menkul kıymetleştirme teşebbüsüne nakit teminat depozitosu verdiği takdirde, söz konusu depozitoyu bilançonun aktifler tarafında Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar kısmında menkul kıymetleştirme teşebbüsünden alacak olarak kaydeder, ancak depozitonun olası bakiyesinin menkul kıymetleştirme teşebbüsünün tasfiyesi esnasında kendisine atfedilmesi gerekir.

Societe Generale tarafından verilen teminat, verilen bir taahhüt şeklini alırsa, duruma göre müşterilere veya bankalara verilen bir garanti taahhüdü olarak bilanço dışı hesaplara kaydedilir.

2017 yılında, Societe Generale varlıklarda ipotek kredileri için euro sistemi yeniden finansman garantisi olarak uygun tahvillerin yerine geçmesi amacıyla menkul kıymetleştirme çalışmalarına başladı. Bu amaçla Societe Generale, bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna 9,242 milyon EURO ipotek kredisi aktarmıştır. Satın alma işlemini aktif hale getirmek için fon, riskleri ve karları taşıyan Societe Generale tarafından tamamen iştirak taahhüdünde bulunulan tahvil ihraç etti.

Tahviller, 31 Aralık 2019 tarihinde 6.474 milyon Euro tutarında (31 Aralık 2018'de 7.640 milyon Euro) yatırım portföyü içinde yer alan varlıklarda gösterilmiştir.

NOT 2.4 - Borçlar**MUHASEBE İLKELERİ**

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: Bankalarla ilgili olarak vadesiz (vadesiz mevduat ve cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar ve borçlanmalar ve müşteriler durumunda düzenlenmiş tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca geri alım anlaşmaları çerçevesinde bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Bu mevduatlara tahakkuk eden faiz gelir tablosunda bir gider olarak ilgili borçlar olarak kaydedilir.

NOT 2.4.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Vadesiz mevduatlar		
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	20.192	22.721
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
ARA TOPLAM	20.192	22.721
Vadeli mevduatlar		
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	145.738	131.862
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
ARA TOPLAM	145.738	131.862
Bağlı borçlar	400	429
TOPLAM MEVDUATLAR	166.330	155.012
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	89.276	65.065
TOPLAM⁽¹⁾	255.606	220.077

(1) İşiraklere borçlu olunan meblağlar dâhil: 31 Aralık 2019 tarihinde 78.784 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 77.953 milyon EURO).

NOT 2,4 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Düzenlenmiş tasarruf hesapları		
Vadesiz	45.000	43.373
Vade	17.912	17.637
ARA TOPLAM	62.912	61.010
Diğer vadesiz mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	59.801	50.722
Bireysel müşteriler	36.228	33.835
Finansal müşteriler	25.319	26.230
Diğerleri	7.054	5.935
ARA TOPLAM	128.402	116.722
Diğer vadeli mevduatlar		
Şirketler ve tek malikler	43.405	45.542
Bireysel müşteriler	183	214
Finansal müşteriler	128.999	143.443
Diğerleri	10.943	12.458
ARA TOPLAM	183.530	201.657
Bağlı borçlar	609	641
TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI	375.453	380.030
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	119.631	144.816
TOPLAM⁽¹⁾	495.084	524.846

(1) İşiraklerin mevduatları dâhil: 31 Aralık 2019 tarihinde 179.676 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 193.951 milyon EURO).

NOT 2.4.3 İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇLANMA SENETLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Bu yükümlülükler menkul kıymet tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları, ciro edilebilir borç araçları, tahviller ve sermaye benzeri borç senetleri altında sınıflandırılan sermaye benzeri borçlar hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Tahakkuk eden faiz gelir tablosuna bir gider olarak ilgili borçlar altına kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmaların ömrü boyunca eşit oranlı veya aktüeryel yöntem kullanılarak amorti edilir. Sonuçta ortaya çıkan gider, *Faiz ve benzeri giderler* altında gelir tablosuna kaydedilir.

Dönem boyunca tahakkuk eden tahvil ihraç maliyetleri, gelir tablosuna Faiz ve benzeri giderler altına gider kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Vadeli tasarruf sertifikaları	-	-
Tahvil borçlanmaları	2.029	1.792
Bağlı borçlar	21	20
ARA TOPLAM	2.050	1.812
Bankalararası sertifikalar ve ciro edilebilir borç araçları	114.006	105.933
Bağlı borçlar	646	605
TOPLAM⁽¹⁾	116.702	108.350

(1) Bağlı ortaklıklar ile ilgili komisyonlar dahil: 31 Aralık 2019 tarihinde 2.029 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 2.506 milyon EURO).

NOT 2.4.4 ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Alınan taahhütler ⁽¹⁾		
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	78.052	60.532
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	58.140	50.841
TOPLAM	136.192	111.373

(1) Bağlı ortaklıklardan alınan taahhütler dahil: 31 Aralık 2019 tarihinde 16.079 milyon EURO (31 Aralık 2018'de 16.561 milyon EURO).

NOT 2.5 Faiz geliri ve giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz gelir ve giderleri efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için gelir tablosunda *Faiz ve benzeri gelirler* ya da *Faiz ve benzeri giderler* hesabında muhasebeleştirilir. Negatif faiz, bu enstrümanlara ilişkin *Faiz gelir ve gideri* hesaplarından düşülmektedir.

Geçerli faiz oranı finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini tespit etmek amacıyla aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını iskonto eden oran olarak alınır. Oranın hesaplanmasında gelecekteki muhtemel kredi zararları hesaba katılmaksızın mali aracın sözleşmesel karşılıklarına dayanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, doğrudan ilgili işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda taraflar arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklardan oluşan bir grup değer düşüklüğünün akabinde değer düşüklüğüne uğrarsa müteakip faiz geliri, değer kaybı ölçülürken gelecekteki nakit akışlarını iskonto etmek için kullanılan geçerli faiz oranına dayalı olarak kaydedilir.

Ayrıca, personel sosyal haklarına ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço pasifleri olarak kaydedilen karşılıklar faiz giderleri üretir, bu giderler beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Gelirler	Giderler	Net	Gelirler	Giderler	Net
Bankalarla yapılan işlemlerden faiz geliri	2.981	(3.544)	(563)	3.320	(3.433)	(113)
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	1.644	(2.172)	(528)	2.132	(2.320)	(188)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	1.337	(1.372)	(35)	1.188	(1.113)	75
Müşterilerle işlemler	11.756	(8.555)	3.201	9.495	(7.473)	2.022
Ticari senetler	32	-	32	33	-	33
Diğer müşteri kredileri	9.391	-	9.391	7.577	-	7.577
Açık krediler	310	-	310	355	-	355
Özel tasarruf hesapları	-	(708)	(708)	-	(622)	(622)
Diğer mevduatlar	-	(5.596)	(5.596)	-	(4.904)	(4.904)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan /alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	2.023	(2.251)	(228)	1.530	(1.947)	(417)
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	3.547	(4.631)	(1.084)	9.336	(9.591)	(255)
Diğer faiz giderleri ve ilgili gelir	2.232	(3.504)	(1.272)	1.955	(3.281)	(1.326)
TOPLAM FAİZ GELİRLERİ/GİDERLERİ	20.516	(20.234)	282	24.106	(23.778)	328

Diğer müşteri kredilerinin detayı aşağıdakilerden oluşur:

(Milyon Euro)	2019	2018
Kısa vadeli krediler	1.909	1.619
-İhracat kredileri	311	282
-Ekipman kredileri	1.008	881
- İpotek kredileri	1.270	1.319
- Diğer krediler	4.893	3.476
Diğer müşteri kredileri	9.391	7.577

NOT 2.6 Değer düşüklüğü ve karşılıklar**NOT 2.6.1 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KREDİ RİSKLERİ İÇİN KARŞILIKLAR****NOT 2.6.1.1 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ****MUHASEBE İLKELERİ****Varlıkların değer düşüklüğü**

Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğü, varlığın defter meblağı ile tahmini gelecekteki geri kazanılabilir nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki farka eşittir. Finansal varlıkların ilk etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilen garantiler dikkate alınmaktadır. Ayrıca, bu değer düşüklüğü şüpheli kredinin tahakkuk etmiş faizinin tam meblağından az olmayabilir. Değer düşüklüğü, değer düşüklüğü iptalleri, şüpheli alacak zararları ve tahsili şüpheli kredilerin geri kazanılması zamanın geçişine bağlı olan değer düşüklüğünün yeniden girişleri ile birlikte *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli krediler kredi riski kesin bir şekilde ortadan kaldırıldığında ve sözleşmenin ilk şartlarına göre düzenli geri ödemeler başladığında canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Benzer bir şekilde yeniden yapılandırılan şüpheli krediler canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Bir kredi yeniden yapılandırıldığında sözleşmenin ilk şartları çerçevesinde alınması beklenen nakit akımlarıyla gelecekteki sermaye akımlarının bugünkü değeri ve yeni şartlar çerçevesinde alınması beklenen ilk etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilen faiz arasındaki farklara iskonto uygulanır.

Düşülen meblağ *Risk maliyeti* altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa kredinin geriye kalan süresi boyunca net faiz geliriyle yeniden birleştirilir.

Bir kredi alıcısının sermaye yeterliliği kredinin makul bir süreyle şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülebilir olmayacak şekildeyse kredi geri ödenmeyen kredi olarak isimlendirilir. Sözleşmenin ilk şartlarına uyulması veya kredinin geri alınmasını sağlayan garanti kapsamında olması haricinde banka erken fesih talep ettiğinde, sözleşme feshedildiğinde ve her halükarda şüpheli olarak sınıflandırıldıktan bir yıl sonra kredi ödenmeyen kredi olarak sınıflandırılır. Yeniden yapılandırılan veya kredi alıcısının yeni koşullara uymadığı krediler de ödenmeyen kredi olarak sınıflandırılır.

Menkul kıymetlerin değer düşüklüğü**KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER**

- Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar

Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle karşılaştırılır. Kote menkul kıymetler için, gerçekleştirilebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanmaktadır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetleri değer düşüklüğü kaydı yapılır, bu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını telafi etmez.

- Tahviller ve diğer borçlanma senetleri

Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle ve kote menkul kıymetler durumunda en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak ilişkili finansal riske karşı koruma işlemlerinden yapılan kazançlar göz önünde tutulduktan sonra gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları için değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışından kazançlar ve zararlarla birlikte gelir tablosunda *Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir* altına kaydedilir.

UZUN VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Yıl sonunda, menkul kıymetlerin yakın dönemde satılacağına dair kuvvetli bir olasılık yoksa veya ihraççının bunları itfa edemeyeceğine dair bir risk bulunmuyorsa, gerçekleşmeyen zararlar için değer düşüklüğü yapılmaz.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları için adeğer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışlarının kazançları ve zararları ile birlikte gelir tablosunda Uzun vadeli yatırımlardan net gelir altına kaydedilir.

İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR

Yıl sonunda, konsolide bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar kullanım değerleri, yani şirketin yatırım amacı bakımından bu menkul kıymetleri iktisap etmek durumunda kalması halinde bu menkul kıymetleri almak için ödemeyi kabul edeceği fiyat, üzerinden değerlendirilir. Bu değer özkaynaklar, kârlılık ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi muhtelif kriterlere istinaden tahmin edilir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetleri için değer düşüklüğü kaydı yapılır.

Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri ile bu menkul kıymetlerin arz edilmesi sırasında üretilen kâr veya zararlar dâhil olmak üzere bu menkul kıymetlerin satışından elde edilen sermaye kazançları veya zararları *Uzun vadeli yatırımlardan net gelir* altında muhasebeleştirilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Varlıkların değer düşüklüğü:		
Bankalar	20	24
Müşteri kredileri	2.755	2.963
Diğer	100	142
ARA TOPLAM⁽¹⁾	2.875	3.129
Menkul kıymetlerin değer düşüklüğü(2)	4.528	7.768
TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	7.403	10.897

(1) Tahsili mümkün olmayan kredilerin değer düşüklüğü: 2.055 milyon EURO.

(2) Hazine senetleri hariç

Değer düşüklüğündeki değişimin (menkul kıymetler hariç) dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Net tahsis			Kapsamda		31.12.2019
	31.12.2018			değişiklik ve		
	itibariyle	Diğer gelir	Kullanılmış ters	yeniden		itibariyle tutar
	tutar	tablosu	işlemler	sınıflandırma		
Varlıkların değer düşüklüğü	3.129	364	4	(586)	(36)	2.875

NOT 2.6.1.2 KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar şunları içerir:

- bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları (verilen taahhütler ile ilgili);
- Toplam kredi riski karşılıkları.

Bilanço dışı hesaplara ilişkin taahhütler (bilanço dışı teminatlara ilişkin hükümler)

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, Societe Generale'in, bilanço dışı finansman veya tanımlanmış kredi riskinin türev araç olarak kabul edilmeyeceği veya kâr veya zarar yoluyla finansal varlık olarak gösterilmeyeceği garanti taahhüdünün tanımlanmasından sonra oluşan potansiyel zararlarını temsil eder. .

Toplam kredi riski karşılıkları (indirgenmiş taahhütler ve kredilerle bağlantılı)

Homojen bir portföyde, bir grup finansal araçta kredi riskinde önemli bir bozulma tespit edilir edilmez ve bir veya daha fazla alacak veya taahhüdü bireysel olarak etkileme riski beklenmeden, Societe Generale'in maruz kalma süresi boyunca gerçekleşmesini beklemediği kredi zararlarının tutarı (ömür boyu beklenen kredi kaybı) için karşılık ayrılır.

Societe Generale, faaliyetiyle ilgili daha iyi bilgi sağlamak için, ihtiyatlılık ilkesine uygun olarak, 2019 yılında kredi riski karşılıklarını Societe Generale'in önümüzdeki yıl maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarına kadar indirgenmemiş sağlıklı kredileri kapsayacak şekilde genişletmeyi tercih etti.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, geçmiş veriler, mevcut durum ve ekonomik şartlardaki makul tahmin değişiklikleri ve vadeye kadar ilgili makroekonomik faktörler dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, talep edilen ya da talep edilmesi olası teminatın etkisi ve vadeye kadar meydana gelen temerrüt olayının olasılığı dikkate alınarak beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

12 aylık beklenen kredi zararları, geçmiş veriler ve mevcut durum dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, gelecek 12 ay içinde meydana gelen temerrüt olayının olasılığı ve varsa, talep edilen ya da talep edilmesi olası teminatın etkisi dikkate alınarak beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Toplam karşılıklarda meydana gelen değişiklikler *Risk maliyeti'ne* kaydedilir.

Kredi riskinin azaltılmasının tanımlanması ile ilgili yorumlar:

Toplam karşılık altındaki riskleri tanımlamak için, Societe Generale mevcut geçmişe dayalı ve ileriye dönük bilgilere (davranış skoru, krediden değer göstergelerine, makro-ekonomik senaryolar, vb.) dayalı olarak kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesi aşağıdaki kriterleri dikkate almaktadır:

- 1. kriter: karşı tarafın kredi derecesindeki değişiklikleri ve faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullarda ve kredi derecesi incelemesinin ötesinde karşı tarafın kötüleşen kredi riskinin işareti olabilen değişiklikler;
- 2. kriter: karşı tarafın kredi notunda, ilk kayıt tarihinden bilanço tarihine kadar sözleşme bazında değişiklikler;
- 3. kriter: Vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarların varlığı.

Bu kriterlerden herhangi biri karşılandığında, ilgili sözleşme daha önce açıklandığı gibi değer düşüklüğüne uğramaktadır.

	31.12.2018	Net risk	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2019
(Milyon Euro)	itibariyle tutar	maliyeti		itibariyle tutar
Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	-	-	-	-
Müşterilere bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları	159	(12)	-	146
Toplam kredi riski karşılıkları	544	331	3	878
TOPLAM	703	319	3	1.024

1 Ocak 2019 itibarıyla tahsis edilen canlı kredilere ilişkin kredi riskleri için toplam karşılık tutarı 31 Aralık 2019 tarihinde 304 milyon Euro'dur.

NOT 2.6.1.3 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA/PLANLARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

MUHASEBE İLKELERİ

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu ürünler faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Cari mevzuat çerçevesinde bu son aşama önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılmaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilen masraf kaleminde muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerindeN daha sonra müşteriye kredi verme yükümlülüğü, müşteriye yine tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden gelecekte belirsiz bir dönemde müşteri tasarruflarının karşılığının verilmesi yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşıkârsa bilançonun pasif tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler net faiz geliri altına Net bankacılık geliri olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ müşterilerin geçmiş davranışlarına göre gözlenen tarihi bilgilere istinaden istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde mevduat bilançoları meblağına ve müşterilerin tarihi olarak gözlenmiş geçmişteki davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
İpotek tasarruf planları (PEL)		
4 yıldan az	1.245	2.752
4 - 10 yıl arası	9.661	9.043
10 yıldan fazla	5.315	4.545
ARA TOPLAM	16.221	16.340
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.067	1.076
TOPLAM	17.288	17.416

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
4 yıldan az	1	1
4 - 10 yıl arası	11	22
10 yıldan fazla	11	10
TOPLAM	23	33

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle	Tahsisler	İptaller	31.12.2019 itibariyle
İpotek tasarruf planları (PEL)				
4 yıldan az	1	-	(1)	-
4 - 10 yıl arası	20	7	-	27
10 yıldan fazla	118	98	-	216
ARA TOPLAM	139	105	(1)	243
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	10	-	(2)	8
TOPLAM	149	105	(3)	251

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2019 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2019'da toplam ödenmemiş borçların %1.41'i oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (on yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir.

Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa parametrelerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde perakende bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

NOT 2.6.1.4 RİSK MALİYETİ

MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti, iptaller düşülmeksizin karşılıklara, kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri içermektedir.

(Milyon Euro)	2019	2018
Değer düşüklüğüne net tahsis ve alacaklar ve bilanço dışı taahhütler karşılıkları	(710)	36
Değer düşüklüğü kapsamında olmayan zararlar ve zarar yazılan miktarlardan geri kazanılan meblağlar	(138)	(105)
TOPLAM RİSK MALİYETİ	(848)	(69)
Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç	(93)	(21)

NOT 2.6 .2 VADELİ FİNANSAL ARAÇLAR İÇİN KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar, bilançoda ayrı açık pozisyon olarak kabul edilen homojen vadeli finansal sözleşme setleri üzerinden hesaplanan gerçekleşmemiş zararlarla ilgilidir

Bilanço kapanış tarihinde tahmin edilen piyasa değeri ile önceki bilanço kapanış tarihinde tespit edilen piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenir. Bilançoda muhtemel risk ve giderler karşılığı olarak kayıtlara alınır. Bu şekilde hesaplanan karşılıklardaki değişimler , *alım satım portföyünden Net gelirler* altında net gelir olarak kaydedilir.

(Milyon Euro)	31 Aralık 2018 tarihindeki tutar	Net tahsisler	Kullanılan karşılıklar	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2019 tarihindeki tutar
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	10.646	(1.483)	-	31	9.194

NOT 3 DİĞER FAALİYETLER**NOT 3.1 - Hizmetler için net ücretler****MUHASEBE İLKELERİ**

Societe Generale, alınan ve verilen hizmetler için ücret gelir ve giderini hizmet türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

Bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya internet hizmeti abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiselerini izleyen cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri gelir tablosuna sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Societe Generale'in bilânçosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için geçerli faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

(Milyon Euro)	2019			2018		
	Gelirler	Giderler	Net	Gelirler	Giderler	Net
Bankalarla işlemler	84	(65)	19	81	(92)	(11)
Müşterilerle işlemler	1.401	(33)	1.368	1.478	(35)	1.443
Menkul kıymet işlemleri	356	(805)	(449)	457	(831)	(374)
Birincil piyasa işlemleri	59	-	59	44	-	44
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	162	(393)	(231)	85	(283)	(198)
Kredi ve garanti taahhütleri	701	(302)	399	657	(174)	483
Hizmetler	1.667	-	1.667	1.484	-	1.484
Diğer	-	(157)	(157)	-	(112)	(112)
NET TOPLAM	4.430	(1.755)	2.675	4.286	(1.527)	2.759

NOT 3.2 - Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler**Not 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Diğer varlıklar		
Ödenen garanti depozitoları(1)	36.166	30.784
Muhtelif alacaklar	2.957	3.220
Satın alınan opsiyonlardan primler	55.219	53.060
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	2.993	3.144
Diğer	312	626
ARA TOPLAM	97.647	90.834
Tahakkuklar ve benzeri		
Peşin ödenmiş giderler	392	402
Ertelenmiş vergiler	4.047	4.113
Tahakkuk eden gelirler	1.940	2.190
Diğer(2)	50.381	48.702
ARA TOPLAM	56.759	55.407
BRÜT TUTAR	154.406	146.241
Değer düşüklüğü	(100)	(142)
NET TOPLAM	154.306	146.099

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 41,379 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2018 tarihinde 38,391 milyon EURO).

NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Menkul kıymet işlemleri		
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	200.412	190.147
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	44.076	55.824
ARA TOPLAM	244.488	245.971
Diğer yükümlülükler		
Alınan garanti depozitoları(1)	34.022	23.440
Muhtelif borçlar	(554)	531
Satılan opsiyonların primleri	59.432	57.532
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	3.485	3.509
Diğer menkul kıymetler işlemleri	23	-
Bağlı borçlar	169	199
ARA TOPLAM	96.577	85.211
Tahakkuklar ve benzeri		
Tahakkuk etmiş giderler	3.606	3.799
Ertelenmiş vergiler	11	1
Ertelenmiş gelir	1.742	1.340
Diğer(2)	35.019	17.974
ARA TOPLAM	40.378	23.114
TOPLAM	381.443	354.296

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 24,774 milyon EURO tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2018 tarihinde 6,313 milyon EURO).

NOT 4 GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR**NOT 4.1 Personel giderleri ve Yönetim Kurulu Üyelerinin ve İcra Kurulu Başkanının Ücreti****MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri, kanuni çalışan kâr paylaşımı, CICE'ye (Rekabetçilik ve İstihdam için vergi Kredisi) ilişkin gelir ve aynı zamanda dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (işten çıkarma tazminatları hariç), çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içerisinde yerine getirilmesi beklenen, sabit ve değişken tazminat, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi çalışan haklarıdır;
- Tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dahil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- Çalışanlara sağlanan uzun dönemli faydalar, nakit ödenen ertelenmiş değişken ücretler, endekslenmemiş kıdem ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi, on iki aylık bir süre içinde ödenmesi beklenmeyen haklardır.
- İşten çıkarma tazminatları.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli haklar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, *Personel giderlerinin* altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan haklar ve uzun vadeli faydalar ile ilgili muhasebe ilkeleri Not 4.2'de, hisse bazlı ödemelerle ilgili olanlar ise Not 4.3'te tanımlanmıştır.

NOT 4.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2019	2018
Çalışan ücretleri	3.643	3.385
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.425	1.300
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler	168	223
TOPLAM	5.236	4.908
Ortalama personel	46.177	46.942
Fransa	41.339	42.014
Fransa dışında	4.838	4.928

Son beş yıl için personel giderlerinin analizi:

(Milyon Euro)	2019	2018	2017	2016	2015
Societe Generale					
Kâr paylaşımı	11	11	11	13	15
Teşvikler	99	150	136	99	79
İşveren katkısı	58	62	44	49	43
ARA TOPLAM	168	223	191	161	137
İştirakler	-	-	-	-	-
TOPLAM	168	223	191	161	137

NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ

2019 yılında şirketin yönetim kurulu üyelerine toplam 1,7 milyon EURO huzur hakkı ödenmiştir. 2019 yılında üst yönetime (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları) ödenen ücret tutarı 9,1 milyon Euro'dur (2015-2018 mali yılları için 2,8 milyon Euro tutarındaki nakit veya hisse olarak ödenen değişken ücret ve 2013 mali yılı için uzun dönemli teşvik olarak ödenen 0,9 milyon Euro dahil).

NOT 4.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

Fransa'daki Societe Generale ve yurtdışında bulunan şubeleri çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;

- diğer uzun vadeli faydalar: bu faydalar, uzun vadeli ertelenmiş değişken ücret, CET (*Comptes Épargne Temps*) esnek çalışma hükümleri veya kıdem ödülleri gibi nakit olarak ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmeyen ertelenmiş tazminat programlarını kapsar;
- işten çıkarma tazminatları.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN DETAYI

(Milyon Euro)	31 Aralık 2018 tarihindeki tutar	Net tahsisler	Kullanılmış ters işlemler	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31 Aralık 2019 tarihindeki tutar
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ⁽¹⁾	1.194	131	(135)	7	1.197
Uzun vadeli faydalar	553	165	(206)	9	520
İşten çıkarma tazminatları	269	274	(263)	2	282
ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	2.016	570	(605)	18	1.999

(1) İşten çıkarma sonrası sağlanan faydalar ile ilgili mevcut yeniden girişler, 1991 yılında Fransa'da uygulanan yöneticiler için ek emeklilik ödeneği ek planı kapsamında hakların dondurulmasını içerir.

9 Nisan 2019 itibarıyla, Societe Generale Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetlerinin stratejik düzeltmesini içeren iki dönüşüm projesi ve Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finans Hizmetleri binasının organizasyonunu uyarlamaya yönelik daha operasyonel bir projeyi açıkladı.

Bu projeler, 246 milyon Euro'luk tahsis ile yeniden yapılandırma karşılıklarının düzeltilmesine yol açmış, bunların 236 milyon EURO'su Personel giderleri altında ve 7 milyon EURO'su da Diğer faaliyet giderleri altında kaydedilmiştir.

Bu karşılıkların çoğu 2019'un ikinci yarısında kullanıldı.

Karşılıklar arasında, Fransa Bireysel Bankacılık merkez ofisinin bir kısmını, müşteri işlemlerini (arka ofisler) işleme platformlarını ve belirli ağ destek birimlerini ilgilendirebilecek planlı değişikliklerle ilgili bir yeniden yapılandırma karşılığı bulunmaktadır. Bu proje, 55 milyon Euro'luk bir tahsis ile sonuçlandı, bunun 44 milyon EURO'su Personel giderleri altında ve 11 milyon EURO'su Diğer faaliyet giderleri altında kaydedildi.

MUHASEBE İLKELERİ**İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar**

Emekli maaşı planları İşverenin tazminata katkı paylı veya kesinleşmiş tazminat esaslı olarak tanımlanabilir.

TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

İşverenin tazminata katkı paylı planları Societe Generale'in plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak şirketi gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

TANIMLI FAYDA PLANLARI

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generalei resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için tahahüt altına sokarve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır. Tanımlı fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilir.

Karşılıklar bilançonun pasif tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla *Karşılıklar* altına kaydedilir. Bu durum düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Societe Generale, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadeli çalışanlara sağlanan fayda fonu tarafından elde tutulan varlıklara veya nitelikli sigorta poliçelerine göre finanse etmeyi seçebilir.

Fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluşun yasal olarak ayrı olan ve sadece çalışanlara sağlanan faydaları ödemek için kullanılabilecek bir işletme (fon) tarafından tutuluyorsa plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların rayiç değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilançonun varlıklarında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları, v.b.) veya aktüeryel varsayımlar ve gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklar aktüeryel kazanç veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilirler.

Yeni veya tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde geçmiş hizmetlerin maliyeti gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilir. Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret kesilmiş tazminat planları için Personel giderleri altına kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- iskonto oranından kaynaklanan finansal gider;
- plan varlıklarının beklenen getirisi (brüt getiri);
- aktüeryel kazançlar ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetleri;
- planların tasfiye edilmesi veya kısılması.

Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar, çalışanlara çalışması esnasında sağladığı hizmetler için ödenmesi kabil olan, ancak çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içerisinde yerine getirilmesi beklenmeyen çalışan haklarıdır. Uzun dönemli faydalar işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile aynı şekilde hesaplanır.

TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Belirlenmiş Katkı Planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar Devlet emeklilik planlarını ve AGIRC ve ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Societe Generale'in bazı şubeleri tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

İŞTEN AYRILMA SONRASI FAYDA PLANLARI (TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI)

Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir.

Fransa'da, *Loi Pacte*'in uygulanmasında "rastgele haklar" olarak tanımlanan ödenek emeklilik planlarını sona erdiren karamamenin yayın tarihi olan 4 Temmuz 2019'dan bu yana, 1991 yılında kurulan icra yetkisine sahip yöneticiler için ek emeklilik planı yeni çalışanlara kapalıdır ve lehdarların hakları 31 Aralık 2019 tarihinde dondurulmuştur.

NOT 4.2.1.1 BİLANÇODA KAYITLI OLAN A VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
Bilançoda kaydedilen net yükümlülükler	1.197	1.194
Bilançoda kaydedilen varlıklar (1)	(1.047)	(952)
Net bakiye	150	242
Net bakiyenin dökümü		
Finanse edilmiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.280	2.139
Sosyal güvenlik planının gerçeğe uygun değeri	(2.257)	(2.012)
A - Aktüeryel açık (net bakiye)	23	127
B-Finanse edilmemiş, kesinleşmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri	128	115
Muhasebeleştirilmemiş kalemler		
Varlık Tavanındaki değişiklikten etkilenen emeklilik fon yatırımları	-	-
C - Toplam muhasebeleştirilmemiş kalemler	-	-
A + B - C Net bakiye	151	242

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2019 itibarıyla plan varlıklarında 84 milyon Euro fazla ve 963 milyon Euro ayrı varlıkları içerir ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 902 milyon EUR tutarındadır (bakınız Not 4.2.1 - paragraf 1.2).

NOT 4.2.1.2 PLAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Finansman varlıkları, plan varlıkları ve münferit varlıkları içerir.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: % 86 tahvil, % 7 özkaynak ve % 7 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli mablağda değildir.

Fon varlıklarındaki fazlalık 163 milyon Euro'dur.

2020 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 3 milyon EURO olduğu tahmin edilmektedir.

NOT 4.2.1.3 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

(Yüzde olarak)	31.12.2019 itibarıyla	31.12.2018 itibarıyla
İskonto oranı		
Fransa	0,84%	1,56%
İngiltere	2,00%	2,70%
Amerika Birleşik Devletleri	3,19%	4,29%
Diğer	0,72%	1,44%
Uzun vadeli enflasyon		
Fransa	1,30%	1,45%
İngiltere	2,92%	3,14%
Amerika Birleşik Devletleri	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Diğer	1,24%	1,42%
Enflasyon sonrası ilerideki maaş artışı		
Fransa	0,75%	0,70%
İngiltere	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Amerika Birleşik Devletleri	Uygulanamaz	Uygulanamaz
Diğer	0,66%	0,81%
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Fransa	8,36	8,20
İngiltere	5,00	6,00
Amerika Birleşik Devletleri	7,87	7,85
Diğer	8,77	8,56
Süre (yıl)		
Fransa	13,95	14,30
İngiltere	16,34	16,30
Amerika Birleşik Devletleri	15,28	15,59
Diğer	16,60	15,33

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar aktiflerin gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere pasiflerin Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.

Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri Ekim sonunda USD, GBP ve EUR için gözlenmiş kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla iskonto oranlarındaki artış ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

EUR ve GBP parasal alanları için kullanılan enflasyon oranları Ekim ayı sonunda gözlenen piyasa değişikliğidir ve değişikliğin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir. Diğer parasal alanlarda kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası tazminat planlarına uygulanmıştır.

NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları**MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse alım opsiyonları ve yeni hisseler ihraç etmeksizin çalışanlara verilen bedelsiz hisse planları durumunda, kuruluş hazine hisselerini çalışanlara teslim ettiği zaman maruz kalınacak olan zarar için bir karşılık kaydedilmesi gerekmektedir.

Bu karşılık aşağıdakilerin arasındaki farka eşdeğer bir meblağ için *Personel giderleri* altına kaydedilir:

- kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almamışsa yıl sonu kapanış tarihinde hazine hisselerinin teklif edilen fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisseler durumunda sıfır) arasındaki fark
- kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almışsa sahip olunan hazine hisselerinin iktisap fiyatı ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler durumunda sıfır).

Societe Generale çalışanlarının hisse almaya hak kazanmak için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekirse, karşılık gideri hizmetler için hak ediş dönemi esnasında çalışanlar tarafından sunuldukça muhasebeleştirilecektir.

Hisse senedi opsiyonu planları durumunda, ihraç edilmesi zorunlu olan hazine hisselerine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

NOT 4.3.1 BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda çalışanlar için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2019
Plan tipi	Performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	2.217.118
Teslim edilen hisseler	-
31.12.19 itibarıyla hak kullanılmayarak kaybedilen hisseler	21.666
31.12.19 itibarıyla ödenmemiş hisseler	2.195.452
31.12.19 itibarıyla rezerve edilmiş hisse sayısı	2.195.452

Performans koşulları mevcut dokümanın "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

NOT 4.3.2 BİLANÇODA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI VE YIL BOYU GİDER TUTARI

devam eden planlar için bilançoda kaydedilen borç tutarı 97 milyon EUROdur ve yıllık gider 53 milyondur.

Not 4.3.3 2019 PLANI HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2019 planları için alınan, 22 milyon EURO tutarında 578.992 adet hazine hissesi bulunmaktadır. Sonuç olarak, verilen toplam hisse sayısına ulaşmak için henüz 1.616.460 hazine hissesi satın alınmamıştır.

NOT 5 VERGİLER

MUHASEBE İLKELERİ

Cari vergiler

1989 mali yılında Societe Generale bir vergi konsolidasyon rejimi uygulamayı tercih etti. 31 Aralık 2019 itibarıyla 217 adet bağlı ortaklık, Societe Generale ile vergi konsolidasyon sözleşmesi imzalamıştır. Entegre şirketlerin her biri vergi entegrasyon sözleşmesinin uygulanmasına uygun olarak belirlenen vergi borcunu Societe Generale'a kaydeder.

Ertelenmiş vergiler

Societe Generale ertelenmiş vergileri yıllık mali tablolarında göstermesine imkân veren opsiyonu uygulamayı tercih etmiştir.

Societe Generale, bilanço aktifleri ve pasiflerinin defter değeri ve vergi değeri arasında geçici fark tespit ettiği zaman ertelenmiş vergiler muhasebeleştirilir. Yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanırlar, bu yöntemde önceki yılların ertelenmiş vergileri vergi oranlarındaki değişimlere göre düzeltilir. Vergi oranlarındaki değişikliklerin etkisi gelir tablosunda *ertelenmiş vergiler* altına kaydedilir. Ertelenmiş net vergi varlıkları sadece ilgili kuruluşun onları belirli bir süre içinde kullanmasının söz konusu olması halinde kaydedilir.

Ertelenmiş vergiler her bir vergi mükellefi şirket (ana şirket ve yurtdışı şubeler) için ayrı olarak belirlenir ve asla bugünkü değere iskonto edilmez.

Not 5.1 Gelir vergisi

(Milyon Euro)	2019	2018
Cari vergiler	673	565
Ertelenmiş vergiler	(92)	51
TOPLAM⁽¹⁾	581	616

(1) 2019 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun etkisiyle ilgili olarak 19 milyon Euro'luk bir zararı içerir (2018 için 56 milyon Euro'luk bir kazançla karşı). 2019 yılı zararı, büyük oranda vergi grubu üyelerine uygulanan vergi oranlarının azalmasından kaynaklanmaktadır.

Fransa'da standart kurumlar gelir vergisi oranı %33.33'tür. 2000 yılında vergi öncesi kazançlar üzerinden hesaplanmak üzere %3,3 oranında ulusal katkı (contribution sociale) getirilmiştir (temel vergiye tabi kazançlardan EUR.0,76 milyon düşüldükten sonra).

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. Ücret ve giderlerin bu kısmı brüt sermaye kazancının % 2'sidir ve yalnızca Şirket uzun vadeli net sermaye kazancı elde ettiğinde geçerlidir.

Ayrıca, yürürlükte bulunan ana şirket-iştirak rejimi uyarınca, Societe Generale payının %5 ve üzerinde olduğu şirketlerden alınan temettüleri vergiden muaftır. Bu muafiyet ücret ve giderlerin bir bölümünün tam vergi oranından vergilendirilmesine bağlıdır.

21 Aralık 2017 tarihinde kabul edilen 2018 Fransız Finans Yasası, (2019 vergi oranına ilişkin 24 Temmuz 2019 tarihli 2019-759 sayılı Kanun ve yine 2020 ve 2021 vergi oranlarına ilişkin 2020 Fransız Finans Yasası ile değiştirilen) Fransız vergi oranındaki kademeli bir azaltmayı içerir.

2022'ye kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi oranı %25'e düşecek, mevcut ulusal katkı oranı olan %3,3 muhafaza edilecektir.

Fransa şirketlerinin ertelenmiş vergisi, geçici fark tersine döndüğünde vergi oranı uygulanarak belirlenir. Örneğin, 2022'ye kadar Fransız vergi oranındaki kademeli düşüşle ilgili olarak:

- normal vergi oranından vergilendirilen kazançlar için oran 2019'da %34,43 veya % 32.02 ile 2022'den itibaren %25.83 arasındadır (ulusal katkı ödemesi dahil)
- indirimli oranla vergilendirilen gelir için bu oran 2019'da % 4,13 veya % 3,84 ile 2022'den itibaren % 3,10 (ulusal katkı payı dahil) arasındadır.

NOT 5.2 Vergi düzeltmeleri ile ilgili karşılıklar**MUHASEBE İLKELERİ**

Karşılıklar vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil ederler.

Karşılıklar:

- Bir veri dairesine karşı kurumlar gelir vergisi ile ilişkili yükümlülük gereği Societe Generale'in karşılığında en azından muadili bir değer almadan bu üçüncü şahıslara yönelik kaynak çıkışı yapmasının olası veya kesin olduğu durumlarda ve
- kaynak çıkış tutarı makul bir biçimde tahmin edilebilir olduğunda kaydedilebilir.

olası çıkışlar bu iskontonun önemli etkisi olan yerlerde karşılık meblağını tespit etmek için bugünkü değere iskonto edilir. Vergi düzeltmeleri için ayrılmış karşılıklar ve bunların ters kayıtları gelir tablosunda Gelir vergisi altına Cari vergilere kaydedilir.

Societe Generale, söz konusu açıklamanın karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu ciddi şekilde tehlikeye atacağını düşünmesi halinde ilişkili risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle tutar	Net tahsis	Kullanılmış ters işlemler	Kapsamda değişiklik ve yeniden 31.12.2019 itibariyle sınıflandırma tutar	
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	69	(26)	(23)		20

NOT 5.3 Ertelenmiş vergiler

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı	2.613	2.815
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(173)	(159)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	1.607	1.457
TOPLAM	4.047	4.113

Societe Generale, her bir ilgili vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre, her yıl vergi zararı taşıması için bir inceleme yapar. Bu amaçla vergi sonuçları, güçlendirilmiş yönetim organları tarafından onaylandıktan sonra, Societe Generale bütçe yoluna giren her iş kolunun performans tahminlerine ve / veya ülkelerin stratejik incelemesine dayanarak belirlenir. Buna ek olarak, ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin geçici farklar üzerine iptal edilmesi) muhasebe ve vergi düzeltmelerini de içerirler. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve Grubun vergi uzmanlığı esas alınarak belirlenmektedir. Grup bütçe yolunun ve / veya stratejik incelemenin ötesinde, tahminler özellikle makro ekonomik varsayımlardan (örneğin faiz oranlarının gelişimi) gerçekleştirilir.

Doğası gereği, seçilen makroekonomik faktörlerin takdir edilmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan iç tahminler, kayıpların emiliminin tahmini ufku üzerinde gerçekleşmeleri konusunda riskler ve belirsizlikler içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, uygulanan vergi kurallarının (olasılık sonuçlarının hesaplanması ve vergi kayıplarının isnat edilmesi kuralları) veya stratejik varsayımların elde edilmesi olasılıklarıyla ilgilidir.

Vergi sonuçları projeksiyonlarının sağlamlığını sağlamak için Grup, bütçe ve stratejik varsayımların elde edilmesine ilişkin duyarlılık analizleri gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2019 'de, Grubun bu analizler gelecekte vergiye tabi kâr karşısında ertelenmiş vergi varlıklarına tabi olarak gelecek yıllara aktarılan vergi zararını kullanma olasılığını teyit etmektedir.

NOT 5.4 Vergi kaybı nakli yekunlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2019 itibarıyla, her bir franchiseın vergi sistemine ve onların vergi geliri veya giderinin gerçekçi tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için tahmin edilen dönem aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	2.613	0	0
. Fransız vergi grubu	2.168	sınırsız (1)	8 yıl
. ABD vergi grubu	418	20 yıl (2)	7 yıl
diğer	27	0	0

(1) 2013 Finans Kanunu uyarınca, önceki zararların düşülmesi 1 milyon Euro artı bu limiti aşan mali yıl için vergilendirilebilir gelir kısmının % 50'si. Zararların düşülebilir olmayan kısmı hiçbir zaman sınırlaması olmaksızın ve aynı koşullarla sonraki mali yıllara aktarılabilir.

(2) Aralık 2011'den önce oluşan vergi kayıpları.

Ayrıca, 31 Aralık 2019 itibarıyla bilançonun varlıklar tarafında gösterilmeyen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri 408 milyon Euro (31 Aralık 2018'de 497 milyon Euro) ile aslen ABD'deki ve 35 milyon Euro (31 Aralık 2018'deki 29 milyon Euro'ya kıyasla) ile Singapur'daki franchiselarımızdan kaynaklanmıştır .

Jérôme Kerviel'in davalarındankaynaklanan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak, Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi'nin kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin(Conseil d'État) 2011 görüşüne ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihatlarına göre geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği gibi, vergi yetkilileri bu hesap kaybının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa süre önce Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar EUR tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin derhal bir etkisi yoktur ve muhtemelen Societe Generale vergiye tabi gelirlerinden kaynaklanan zararlardan ileriye dönük vergi zararı düşülecek bir konumda olduğunda vergi yetkilileri tarafından gönderilen bir vergi düzeltme bildirimi ile teyit edilmelidir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Yetkililerin zaman içinde mevcut konumlarını onaylamaya karar vermeleri durumunda, Societe Generale yetkili mahkemeler önünde haklarını savunmakta başarısız olmayacaktır.

NOT 6 ÖZKAYNAKLAR

NOT 6.1 Özkaynaklardaki değişiklikler

(Milyon Euro)	Hisse senedi sermayesi	Ek ödenmiş sermaye	Yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl kârları	Özkaynaklar
31 Aralık 2017 itibariyle	1.010	20.444	13.474	34.928
Hisse senedi sermayesinde artış/azalma	-	-	-	-
Dönem net geliri	-	-	1.725	1.725
Ödenen temettüler(1)	-	-	(1.764)	(1.764)
Diğer hareketler(2)	-	158	-	158
31 Aralık 2018 itibariyle⁽³⁾	1.010	20.602	13.435	35.047
Hisse senedi sermayesinde artış ⁽⁴⁾	57	954	-	1.011
Dönem net geliri	-	-	3.695	3.695
Ödenen temettüler(5)	-	-	(1.769)	(1.769)
Diğer hareketler	-	-	-	-
31 Aralık 2019 itibariyle⁽⁶⁾	1.067	21.556	15.361	37.984

(1) 2018'de Societe Generale tarafından dağıtılan temettü tutarı 1.764 milyon Euro'dur. Bu tutar 13,4 milyon Euro hazine hisseleri temettüsü düşüldükten sonraki tutardır.

(2) Soginfo'nun devralınmasıyla ilgili birleşme kârından doğan 158.34 milyon Euro.

(3) 31 Aralık 2018 itibariyle Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 EURO tutarında olup, 1,25 EURO nominal değerde 807.917.739 adet hisseden oluşmuştur.

31 Aralık 2018 tarihinde Societe Generale'in yedeklerinin tutarı 3.632.931.198,50 Euro'dur. Bu rakamın dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kanuni yedekler için 100.99 milyon EURO

Uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri 2.097.25 milyon EURO

Diğer yedekler için 1.437.69 milyon EURO

2019'te, Societe Generale aşağıda belirtildiği şekilde 953.76 milyon EUR ihraç primli toplam 56,82 milyon EUR tutarında sermaye artırımları gerçekleştirmiştir: Temettü dağıtımından doğan 838.5 milyon EUR ihraç primli 49.77 milyon EUR:

Çalışanlar için ayrılan sermaye artırımı için 115,26 milyon EURO ihraç primli 7.05 milyon EURO;

2019'da Societe Generale tarafından dağıtılan temettü tutarı 1.769 milyon Euro'dur. Bu tutar 8,2 milyon Euro hazine hisseleri temettüsü düşüldükten sonraki tutardır.

31 Aralık 2019 itibariyle Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 Euro olup, 1,25 Euro nominal değerde 853.371.494 adet hisseden oluşmuştur.

31 Aralık 2018 tarihinde Societe Generale'in yedeklerinin tutarı sonraki yıla aktarılan tutarlar hariç 3.632.931.198,50 Euro'dur. Bu rakamın dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kanuni yedekler için 100.99 milyon EURO

Uzun vadeli sermaye kazancı yedekleri 2.097.25 milyon EURO

Diğer yedekler için 1.437.69 milyon EURO

NOT 6.2 Gelir tayin teklifi

19 Mayıs 2020 tarihli Yıllık Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu 31 Aralık 2019'da sona eren yıla bir gelir tahsisi ve aşağıdaki şartlar altında temettü dağıtım teklif edecektir:

(Milyon Euro)

Net gelir	3.695
Dağıtılmamış kar	8.033
AYRILACAK TOPLAM GELİR	11.728
Temettü	1.877
Dağıtılmamış karlar	9.851
TOPLAM AYRILMIŞ GELİR	11.728

Temettü, hisse başına 2.25 EUR nominal değere sahip 2.20 EUR'ya karşılık gelmektedir.

Hissedarlara ödenecek 1.877 milyon Euro tutarındaki temettü tutarı, 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle mevcut hisse adedi esas alınarak hesaplanmıştır.

NOTE 6.3 Hisse Başına net kazançlar

	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
(Milyon Euro)		
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	3.695	1.725
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	829.901.725	801.909.473
Adi hisse başına kazanç (EURO)	4,45	2,15
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı ⁽¹⁾	-	-
Hisse başına net kazanç sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	829.901.725	801.909.473
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (EURO)	4,45	2,15

(1) Sulandırma hesaplamasında kullanılacak hisselerin sayısı "hisse geri satın alma" yöntemine göre ve bedelsiz hisse ve hisse opsiyon planları dikkate alınarak belirlenmiştir.

NOT 6.4 Sermaye benzeri borç

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya tarihsiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Varsa, uzun vadeli ikincil borç bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faiz gelir tablosuna bir gider olarak ilgili borçlar altına kaydedilir.

Milyon olarak İhraç tarihi	Para Birimi	İhraç edilen meblağ	Vade tarihi	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
Daimi sermaye benzeri senetler					
1 Temmuz 1985	EUR	348	Daimi	62	62
24 Kasım 1986	USD	500	Daimi	221	216
16 Haz 2008	GBP	700	Daimi	0	0
7 Temmuz 2008	EUR	100	Daimi	0	0
4 Eylül 2009	EUR	1.000	Daimi	0	1.000
6 Eylül 2013	USD	1.250	Daimi	0	0
18 Aralık 2013	USD	1.750	Daimi	1.558	1.528
7 Nisan 2014	EUR	1.000	Daimi	1.000	1.000
25 Haziran 2014	USD	1.500	Daimi	1.335	1.310
29 Eylül 2015	USD	1.250	Daimi	1.113	1.092
13 Eylül 2016	USD	1.500	Daimi	1.335	1.310
6 Nisan 2018	USD	1.250	Daimi	1.113	1.092
4 Ekim 2018	USD	1.250	Daimi	1.113	1.092
16 Nisan 2019	SGD	750	Daimi	496	0
12 Eylül 2019	AUD	700	Daimi	438	0
ARA TOPLAM⁽¹⁾				9.784	9.702
Sermaye benzeri uzun vadeli borçlar ve borç senetleri					
21 Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	11	12
30 Ocak 2003	GBP	450	30 Ocak 2018	0	0
29 Aralık 2003	GBP	150	30 Ocak 2018	0	0
16 Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	216
15 MAYIS 2006	EUR	135	15 MAYIS 2018	0	0
26 Ekim 2006	EUR	120	26 Ekim 2018	0	0
9 Şubat 2007	EUR	124	11 Şubat 2019	0	116
16 Temmuz 2007	EUR	135	16 Temmuz 2019	0	130
30 Ekim 2007	EUR	134	30 Ekim 2019	0	129
14 Şubat 2008	EUR	225	14 Şubat 2018	0	0
26 Mart 2008	EUR	550	26 Mart 2018	0	0
7 Nisan 2008	EUR	250	6 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 MAYIS 2008	EUR	90	6 Nisan 2023	90	90
14 MAYIS 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 MAYIS 2008	EUR	150	6 Nisan 2023	150	150

Milyon olarak İhraç tarihi	Para Birimi	İhraç edilen meblağ	Vade tarihi	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
30 MAYIS 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haz 2008	EUR	300	12 Haz 2023	260	260
30 Haz 2008	EUR	40	30 Haz 2023	40	40
20 Ağustos 2008	EUR	1.000	20 Ağustos 2018	0	0
7 Haz 2013	EUR	1.000	7 Haz 2023	1.000	1.000
17 Ocak 2014	USD	1.000	17 Ocak 2024	890	873
16 Eylül 2014	EUR	1.000	16 Eylül 2026	1.000	1.000
27 Şubat 2015	EUR	1.250	27 Şubat 2025	1.250	1.250
14 Nisan 2015	USD	1.500	14 Nisan 2025	1.335	1.310
15 Nisan 2015	EUR	150	7 Nisan 2025	150	150
2 Haz 2015	AUD	125	2 Haz 2027	78	77
3 Haz 2015	CNH	1.200	3 Haz 2025	153	152
10 Haz 2015	AUD	50	10 Haz 2025	31	31
12 Haz 2015	JPY	27.800	12 Haz 2025	228	221
12 Haz 2015	JPY	13.300	12 Haz 2025	109	106
12 Haz 2015	JPY	2500	12 Haz 2025	21	20
22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2035	45	44
30 Eylül 2015	JPY	20.000	30 Eylül 2025	164	159
21 Ekim 2015	EUR	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	USD	1.000	24 Kasım 2025	890	873
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2045	445	437
19 MAYIS 2016	SGD	425	19 MAYIS 2026	281	273
3 Haz 2016	JPY	15.000	3 Haz 2026	123	119
3 Haz 2016	JPY	27.700	3 Haz 2026	227	220
27 Haz 2016	USD	500	27 Haz 2036	445	437
20 Temmuz 2016	AUD	325	20 Temmuz 2028	203	200
19 Ağustos 2016	USD	1.000	19 Ağustos 2026	890	873
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	94	92
16 Aralık 2016	JPY	10.000	16 Aralık 2026	82	79
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2019	125	123
19 MAYIS 2017	AUD	500	19 MAYIS 2027	406	308
23 Haz 2017	JPY	5.000	23 Haz 2027	41	40
18 Temmuz 2017	AUD	150	19 MAYIS 2027	0	92
18 Temmuz 2017	JPY	5.000	27 Temmuz 2027	41	40
23 Şubat 2018	EUR	1.000	23 Şubat 2028	1.000	1.000
7 Mart 2018	JPY	6.500	7 Mart 2028	53	52
13 Nisan 2018	JPY	6.500	13 Nisan 2028	53	52
17 Nisan 2018	JPY	6.500	17 Nisan 2028	53	52
24 Ekim 2018	JPY	13.100	24 Ekim 2028	107	104
18 Nisan 2019	AUD	300	18 MAYIS 2034	188	0
ARA TOPLAM⁽¹⁾				13.693	13.727
Bağlı borçlar				359	378
TOPLAM⁽²⁾⁽³⁾				23.836	23.807

- (1) Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar vermesi halinde vadesiz sermaye benzeri borç senetleri için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir.
- Societe Generale, imtiyazlı yatırım belgeleri için iktisap hakkı veren varantların ekli olduğu vadesiz sermaye benzeri borç senetleri cinsinden 348 milyon EURO ihraç etmiştir. Bu senetlerin tamamı 1 Temmuz 1985 tarihinden itibaren kazanılan gelirden temettü alma hakkı vermektedir. Bu sertifikalar ancak şirketin tasfiye edilmesi halinde ve bütün sermaye benzeri borçlar tamamen ödendikten sonra tekrar satın alınabilecektir.
- Diğer menkul kıymetler ve borçlanmaların onuncu yılları itibarıyla erken geri satın alma maddesi vardır, bu madde ancak Societe Generale tarafından kullanılabilir.
- (2) Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel ikincil borç gideri 2019 yılında 1.230 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir (2018'deki 1.266 milyon EURO'ya kıyasla).
- (3) 31 Aralık 2019 tarihinde 43 milyon EURO tutarındaki (31 Aralık 2018'de 160 milyon EURO) bağlı ortaklıklara ilişkin borç dahil.

NOT 7 DİĞER BİLGİLER

Not 7.1 Net bankacılık gelirinin coğrafi dağılımı (1)

	Fransa		Avrupa		Amerika Kıtası	
(Milyon Euro)	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Net faiz ve benzeri gelir(2)	2.878	2.437	680	643	286	95
Net ücret geliri	2.179	2.194	293	370	141	117
Finansal işlemlerden net gelir	4.531	3.436	450	624	23	85
Diğer net faaliyet geliri	(107)	(120)	44	168	1	7
NET BANKACILIK GELİRİ	9.481	7.947	1.467	1.805	451	304

	Asya / Okyanusya (3)		Afrika		Toplam	
(Milyon Euro)	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Net faiz ve benzeri gelir(2)	46	76	9	10	3.899	3.261
Net ücret geliri	59	73	3	5	2.675	2.759
Finansal işlemlerden net gelir	391	392	-	-	5.395	4.537
Diğer net faaliyet geliri	4	(3)	-	-	(58)	52
NET BANKACILIK GELİRİ	500	538	12	15	11.911	10.609

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

(2) Kira finansmanından ve benzeri anlaşmalardan elde edilen temettü gelirleri ile net gelir dahil.

(3) Avustralya'daki yeni bir yer dahil.

NOT 7.2 - Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Tesisler, ekipman ve diğer duran varlıklar satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına kaydedilir. Duran varlıklar için uzun süren bir inşaat sürecini finanse etmek için yapılan borçlanma masrafları diğer tüm direkt olarak isnat edilebilir masraflarla birlikte iktisap maliyetine dâhil edilir.

Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir. Bu, donanımın harici masraflarını ve varlığın üretilmesine ve kullanıma hazır hale getirilmesine direkt olarak isnat edilebilen hizmet ve personel masraflarını içerir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez faydalı ömürleri boyunca amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortismanına tabi tutardan düşülür.

Duran varlıkların bir veya birkaç bileşeni farklı amaçlar için kullanılır veya bir bütün olarak düşünüldüğünde varlıktan farklı bir süreyle ekonomik fayda üretmek için kullanılırsa bu bileşenler gelir tablosunda İfta ve adeğer düşüklüğü altında kendi faydalı ömürleri boyunca amorti edilir.

Societe Generale bu yaklaşımı kendi işletme ve yatırım konusu maddi duran varlıklarına uygulamış, varlıklarını karşılık gelen değer düşüklüğü süreleri ile aşağıdaki bileşenlere ayırmıştır:

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisler	Asansör	
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	10-30 yıl
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın ve emniyet ekipmanları	
Demirbaşlar	Yüzey bitirmeleri, çevre	10 yıl
Binalar dışındaki duran varlıkların değer düşüklüğü süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki aralıkta tahmin edilmektedir:		
Fabrika ve teçhizat		5 yıl
Nakliye		4 yıl
Mobilya		10-20 yıl
Ofis ekipmanları		5-10 yıl
BT ekipmanları		3-5 yıl
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım		3-5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vs.		5-20 yıl

NOT 7.2.1 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	Brüt defter değeri 31.12.2018	İktisaplar	Satışlar	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	Birikmiş değer düşüklüğü ve amortisman 31.12.2019	Birikmiş değer düşüklüğü ve amortisman 2019.12	Net defter değeri 31.12.2019
İşletme varlıkları							
Maddi olmayan varlıklar	3.818	579	(17)	(89)	4.291	(2.712)	1.579
Maddi varlıklar	3.261	295	(141)	136	3.551	(2.164)	1.387
İşletme dışı varlıklar							
Maddi varlıklar	10	-	-	-	10	(7)	3
TOPLAM	7.089	874	(158)	47	7.852	(4.883)	2.969

NOT 7.2.2 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN DOĞAN GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem satışlardan gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve işletme duran varlıklarındaki değer düşüklüğü tahsisini kapsar. İşletme dışı varlıklardan elde edilen gelir, Net bankacılık gelirleri altına kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle	31.12.2018 itibariyle
İşletme duran varlıkları:		
Satış kazançları	59	65
Satış zararları	(44)	(2)
TOPLAM	15	63

NOT 7.3 KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülükleri altındaki karşılıklar, finansal araçlar (bilanço dışı taahhütler ve krediler), ipotek tasarruf hesapları / planları (CEL / PEL), anlaşmazlıklar, çalışanlara sağlanan faydalar ve gelir vergisi düzeltmeleri karşılıklarından oluşmaktadır.

KARŞILIKLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2018 itibariyle tutar	Tahsisler	İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2019 itibariyle tutar
Vadeli finansal araç karşılıkları (bkz. Not 2.6)	10.646	2.186	(3.669)	31	9.194
Kredi riski karşılıkları (bkz. Not 2.6)	703	432	(116)	5	1.024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 4.2)	2.016	570	(605)	18	1.999
Mortgage tasarruf anlaşmalarına ilişkin taahhütler için karşılık (PEL / CEL) (bakınız Not 2.6)	149	102			251
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (Bakınız Not 5)	69	10	(59)	-	20
Risk ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar	1.035	97	(433)	1	700
TOPLAM	14.618	3.397	(4.882)	55	13.188

RİSKLER VE GİDERLERE İLİŞKİN DİĞER KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Beklenmedik durumların ve uyumsuzlukların açıklaması Risk Yönetim raporunda verilmiştir.

Beklenmedik durum ve uyumsuzluk karşılıkları tam tanımlanmış meblağı veya vade tarihi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır.

Bunlar yalnızca şirketin üçüncü şahıslara karşı fonların aktarılmasına muhtemelen veya zorunlu olarak neden olacak bir yükümlülüğü olması halinde kaydedilir. Bu üçüncü şahıstan en azından eşdeğer bir meblağ için telafi beklenemez.

Grup karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağını düşünmesi halinde risklerin niteliği ve miktarı hakkında ifşada bulunmaz.

Karşılıklara net tahsisler gelir tablosunda karşılık gelen hesaplara risk türüne göre sınıflandırılır.

Diğer hükümler arasında yeniden yapılandırma hükümleri (çalışanların giderleri hariç), ticari davalar için hükümler ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekte fonların geri ödenmesi hükümleri bulunmaktadır.

Societe Generale faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı hukuki denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Bu karmaşık hukuki bağlam içerisinde, Societe Generale ve şirketin eski ve mevcut temsilcileri çeşitli idari ve adli süreçlere maruz kalabilirler. Bu süreçlerin büyük çoğunluğu Societe Generale'in mevcut işlerinin bir parçasıdır. Son yıllarda yatırımcılarla davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların yer aldığı ihtilafların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmanın emsali yoksa, ihtilafların, düzenleme konusundaki ihtilafların ve Grup kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Mali tablolarını hazırlarken, Societe Generale içinde bulunduğu hukuki, idari veya tahkim süreçlerinin muhtemel sonuçlarını değerlendirmektedir. Bu süreçler sonucu uğranabilecek zarar muhtemel olduğunda ve tutarı tahmin edilebilir olduğunda karşılık kaydedilmektedir.

Zararların olasılık derecesini ve tutarlarını, dolayısıyla kaydedilecek karşılığın tutarını belirlemekte tahminler önemlidir. Yönetim kendi değerlendirmelerini ve mali tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Societe Generale ihtilafların özelliklerini, ihtilafla ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, kendi tecrübelerini, benzeri meselelerin içinde olan başka kurumların tecrübelerini (bu bilgilerin erişilebilir olduğu varsayımıyla) dikkate almakta, gerektiğinde uzmanların ve bağımsız hukuki danışmanların fikirlerini de almaktadır.

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Societe Generale önemli risk oluşturan ihtilafların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu anlaşmazlıklar Not 8 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" bölümünde açıklanmaktadır.

Not 7.4 Aktif ve pasiflerin vadeye kadar kalan zamana göre dağılımı

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle ödenmemiş					Toplam
	3 aydan az	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Şirket içi çıkarmalar: Societe Generale Paris/ şubeler	
Varlıklar						
Bankalardan alacaklar	182.893	52.159	71.831	28.149	(163.801)	171.231
Müşteri kredileri	194.595	54.900	137.435	94.575	(9)	481.496
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri						
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	16.469	46.929	3.707	2.710	-	69.815
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	2.559	11.355	47	181	-	14.142
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	4	995	10.200	25.523	-	36.722
TOPLAM	396.520	166.338	223.220	151.138	(163.810)	773.406
Yükümlülükler						
Bankalara borçlar	225.855	58.851	83.808	49.740	(162.648)	255.606
Müşteri mevduatları	342.074	45.305	58.455	50.402	(1.152)	495.084
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	15.986	23.254	49.133	28.329		116.702
TOPLAM	583.915	127.410	191.396	128.471	(163.800)	867.392

NOT 7.5 - Yabancı para cinsinden işlemler**MUHASEBE İLKELERİ**

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Doğrudan vadeli döviz işlemleri ve diğer vadeli döviz işlemlerinin finansal riske karşı korunması için kullanılanlar geriye kalan vade için ilgili dövizin vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirilir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları resmi ay sonu spot oranları kullanılarak aylık esasta yeniden değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal riske karşı koruma altına alınmış vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan primler ve iskontolar bu işlemlerin vadelerine kadar kalan süre üzerinden eşit oranlı esasında gelire amorti edilir.

	31.12.2019 itibarıyla				31.12.2018 itibarıyla			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış	Satılan henüz teslim edilmemiş	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış	Satılan henüz teslim edilmemiş
(Milyon Euro)			dövizler	dövizler			dövizler	dövizler
EUR	613.314	615.161	299.729	284.788	590.757	617.439	356.411	335.016
USD	461.677	459.371	558.578	540.720	456.555	429.199	673.967	654.999
GBP	73.431	74.322	155.699	149.869	58.509	58.728	161.289	152.706
JPY	85.313	84.363	59.668	110.365	83.732	83.159	79.386	137.679
Diğer para birimleri	93.960	94.478	261.501	244.470	97.149	98.177	313.920	293.286
TOPLAM	1.327.695	1.327.695	1.335.175	1.330.212	1.286.702	1.286.702	1.584.973	1.573.686

NOT 7.6 İşbirliği yapmayan devletlerde veya bölgelerdeki faaliyetler

Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için 2003 yılında katı dâhili kurallar tanımlamaktadır. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Kurumsal Sekreteryâ ve Uyum ve Risk Bölümleri tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 8 Nisan 2016 tarihli (10 Nisan 2016'da yayınlanan) Bakanlık Emri ile güncellenen ve Fransa tarafından işbirliği yapmayan Ülke ve Bölgeler olarak görülen yerlerdeki Societe Generale faaliyetlerini 2010 yılından itibaren sona erdirmeye ve bu yönde gerekli adımları atmaya karar vermiştir.

2019'da, Societe Generale artık söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı faaliyette bulunmamaktadır.

NOT 7.7 Bağılı ortaklıklar ve iştirakler tablosu

2019					
(Bin Euro veya yerel para para birimi)		Sermaye dışında özkaynaklar (Yerel para birimi) (1)			
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)			Sahip olunan sermaye payı (%)
I – DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN HİSSE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLAR HAKKINDA BİLGİ					
A) Bağlı ortaklıklar (%50'sinden fazlasına Societe Generale sahiptir)					
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Komisyonculuk				
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1.430.976	1.108.961	100,00
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	1.641.835	212.764	100,00
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Komisyonculuk ve takas				
10 Bishops square - London E1 6EG - İngiltere	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	1.150.000	220.259	100,00
GENEFINANCE	Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	1.000.000	236.648	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	Kredi kurumu				
Via Benigno Crespi, 19 A - 20159 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	111.309	197.187	100,00
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Varlık yönetimi				
St Jame's Square, SW1Y 4JU - Londra-İngiltere	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	466.651	101.843	100,00
SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	327.112	34.738	100,00
SOGEMARCHE	Emlak				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	500.000	(24.743)	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Komisyonculuk				
1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo, Japonya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	35.765.000	35.097.000	100,00
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Uluslararası bireysel bankacılık				
Taikang International Tower 18th floor,2, Wudinghou Street, Xicheng District – 100033 Beijing - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4.000.000	(260.581)	100,00
FIDITALIA SPA	Tüketici finansmanı				
Via Guglielmo Silva n°34 - 20149 Milano - İtalya	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	130.000	178.223	100,00
SALINGER S.A.	Portföy yönetimi				
15 avenue Emile Reuter L2420 Lüksemburg LÜKSEMBURG	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	100	315.089	100,00
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A	Yatırım bankacılığı				
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar – Sao Paulo - SP CEP 01310-300 - Brezilya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2.956.929	(1.511.149)	100,00

(1) Yabancı bağılı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağılı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2019

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)(1)(2) (3)	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi)(1) (3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
Brüt (EURO)	Net (EURO)						
3.007.012	3.007.012	1.014.777	0	551.724	(14.835)	0	1 EURO = 1.1234 USD
2.136.144	2.136.144	2.250.148	0	190.386	210.311	1.425.593	
1.621.849	1.558.196	4.880.349	1.233.342	239.723	96.155	0	1 EURO = 0.8508 GBP
1.076.025	1.076.025	1.895	0	39.440	265.582	301.000	
745.062	619.377	0	0	146.566	29.204	19.995	
617.040	617.040	0	0	171.955	13.016	52.128	1 EURO = 0.8508 GBP
586.505	586.505	0	0	255	35.713	50.379	
500.000	500.000	0	0	24.994	1.015	0	
619.023	499.477	0	515	18.905.000	2.244.000	23.796	1 EUR = 121.94 JPY
419.341	397.242	431.469	0	463.943	142.977	0	1 EURO = 7.8205 CNY
335.169	335.169	4.281.550	0	224.445	61.289	0	
315.184	315.184	0	0	(24)	(29)	0	
935.308	257.187	0	21.875	244.905	38.379	0	1 EURO = 4.5157 BRL

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2019

(Bin Euro veya yerel para para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm			
SOGEAMPUS	Emlak			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 241.284	37.222	100,00
LYXOR ASSET MANAGEMENT	Alternatif varlık yönetimi			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 161.106	26.296	100,00
GENEGIS I	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 192.900	14.764	100,00
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Uluslararası bireysel bankacılık			
Residence EL KERMA - 16105 Gue de Constantine - Wilaya d'Alger - Cezayir	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZD 20.000.000	25.406.230	100,00
SG SECURITIES KOREA CO, LTD	Ticari danışmanlık			
24th Floor, D1 D-Tower, 17 Jong-ro 3-gil, Jongno-gu - Seul - Güney Kore	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	KRW 205.500.000	96.814.843	100,00
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 76.627	2.461	100,00
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı			
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 0	445.321	100,00
SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA Inc	Komisyonculuk			
1501 Avenue McGill College - Suite 1800 H3A 3M8 - Montreal - Kanada	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CAD 150.000	62.451	100,00
SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 90.030	192.950	100,00
ORPAVIMOB	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 79.253	5.714	100,00
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. TADİK EDERİM	Komisyonculuk			
8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD 99.156	9.857	100,00
SG FACTORING SPA	Factoring			
Via Trivulzio, 7 - 20146 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 11.801	29.481	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Hisse senedi piyasalarında komisyonculuk			
Level 25 - 400 George Street - Sydney - NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD 100.000	(32.588)	100,00
TREEZOR	Elektronik para kurumu			
41 rue de Prony 75017 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 3.200	7.275	100,00
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Portföy yönetimi			
Level 25, 1-7 bligh street - Sydney, NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD 19.500	3.332	100,00

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2019

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)(1)(2) (3)	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi)(1) (3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
Brüt (EURO)	Net (EURO)						
241.284	241.284	122.500	0	23.619	3.008	1.255	
217.348	217.348	0	0	112.228	10.923	13.187	
196.061	196.061	30.615	0	214.204	(283)	0	
185.439	185.439	0	77.157	24.742.672	5.270.471	107.326	1 EUR = 133.8488 DZD
158.676	158.676	0	0	110.784.608	45.081.598	0	1 EUR = 1296.28 KRW
155.837	155.837	0	0	753	1.775	1.383	
1.612.723	105.256	0	0	8.888	1.185	0	sermaye = 1 USD 1 EURO = 1.1234 USD
102.181	102.181	0	0	41.799	4.059	5.969	1 EUR = 1.4598 CAD
89.992	89.992	0	0	7.567	14.926	4.051	
79.253	79.253	0	0	18.877	3.786	3.276	
96.238	75.170	0	0	47.543	24.053	14.423	1 EUR = 1.5111 SGD
46.100	46.100	741.212	1.269.400	10.457	3.271	3.754	
62.745	40.118	100.031	128.165	20.051	(3.584)	0	1 EUR = 1.5995 AUD
35.566	35.566	865	12.729	5.336	(1.079)	0	
12.154	12.154	0	0	6.686	4.675	0	1 EUR = 1.5995 AUD

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2019

(Bin Euro veya yerel para para birimi)

(Bin Euro veya yerel para para birimi)		Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)		Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm				
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)	Yatırım bankacılığı				
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong-Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.991	243.972	100,00
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	750.355	3.113	100,00
CREDIT DU NORD	Fransa bireysel bankacılık				
28, place Rihour - 59800 Lille - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	890.263	1.959.049	100,00
DESCARTES TRADING	Özsermaye ile yapılan alım satım				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	377.000	(18.963)	100,00
SOCIETE GENERALE SFH	Kredi kurumu				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	375.000	180.078	100,00
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Emlak				
11 Rue des Colonies - 1000 Brüksel - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	25.062	2.501	100,00
BOURSORAMA SA	Online Komisyonculuk				
44 rue Traversiere 92100 Boulogne-Billancourt - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	37.848	486.169	100,00
SOCIETE GENERALE SCF	İpotekler				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	150.000	103.738	100,00
VALMINVEST	Ofis alanı				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	248.877	11.710	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	12.487	(421)	100,00
ROSBANK	Uluslararası bireysel bankacılık				
34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RUB	17.586.914	121.498.771	99,95
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Ofis alanı				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR	11.396	874	99,91
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Yatırım bankacılığı				
SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG - Londra-İngiltere	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157.815	103.281	98,96
SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Uluslararası bireysel bankacılık				
Ilot A, n°652 Nouakchott - Moritanya	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MRU	600.000	1.229.976	95,50
ALD	Otomobil kiralama ve finansmanı				
1-3 rue Eugene et Armand Peugeot - Le Corosa - 92500 - Fransa	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	606.155	704.748	79,82

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2019

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)		Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
Brüt (EURO)	Net (EURO)			(1)	(2) (3)			
1 EURO = 1.1234 USD								
146.513	146.513	266.031	0	439.693	130.232	191.633		
754.201	754.201	65.110	0	17.994	(30.255)	54.624		
1.410.256	1.410.256	13.441.530	80.000	894.814	188.417	340.525		
376.987	376.987	62.000	0	30.601	(5.637)	0		
375.000	375.000	36.000.000	41.041.488	397.415	34.893	0		
25.061	25.061	0	0	2.796	1.864	85.799		
848.865	848.865	5.099.591	0	152.052	(54.625)	0		
150.000	150.000	8.260.000	11.580.186	15.183	2.536	0		
249.427	249.427	0	0	502	2.739	2.702		
237.555	12.066	250	0	0	572	0		
1 EURO = 69.9563 RUB								
3.789.177	2.594.370	658.495	58.866	55.122.846	12.544.822	0		
59.612	23.137	0	0	-	169	108		
1 EURO = 0.8508 GBP								
194.817	194.817	0	0	11.694	7.516	14.553		
1 EUR = 42.26815 MRU								
20.361	20.361	0	102.391	856.000	240.430	0		
1.156.422	1.156.422	175.000	0	96.457	444.820	187.075		

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2019

(Bin Euro veya yerel para para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
BANQUE DE POLYNÉSIE	Perakende bankacılık			
355 Bd Pomare, BP 530, 98713 Papeete - Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.380.000	7.225.260	72,10
SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE	Uluslararası bireysel bankacılık			
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Fildişi Sahili	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XOF 15.555.555	142.452.195	71,84
BANCO SOCIETE GENERALE MOÇAMBIQUE SA	Uluslararası bireysel bankacılık			
Av. Julius Nyerere no. 140 , 1568 - Maputo - Mozambik	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MZN 2.397.200	1.622.522	65,00
KOMERCNI BANKA A.S	Uluslararası bireysel bankacılık			
Na Prikope 33 - Building Register number 969 - 114 07 Praha 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CZK 19.004.926	70.263.023	60,35
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	Uluslararası bireysel bankacılık			
B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 - Bükreş - Romanya	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RON 696.902	5.514.951	60,17
SOCIETE GENERALE KAMERUN	Uluslararası bireysel bankacılık			
78 Avenue Joss, BP 4042 - Douala - Cameroon	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF 12.500.000	49.546.043	58,08
GENEFIM	Gayrimenkul kiralama finansmanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 72.779	29.156	57,62
SG MAROCAINE DE BANQUES	Uluslararası bireysel bankacılık			
55, boulevard Abdelmoumen - Kasablanca - Fas	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MAD 2.050.000	8.407.048	57,59
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Uluslararası bireysel bankacılık			
65, avenue Habib Bourguiba - 1000A Tunis - Tunus	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	TND 172.800	254.854	52,34
B) Bağlı ortaklıklar (%10 - %50'sine Societe Generale sahiptir)				
TRANSACTIS	Ödeme			
Tour Europe - La defense II 33 place des corolles 92400 Courbevoie - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 23.148	18	50,00
GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR	Portföy yönetimi			
14 boulevard du General Leclerc 92200 Neuilly sur seine - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 156.640	(2.898)	40,54
SA SOGEPARTICIPATIONS	Portföy yönetimi			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 411.267	306.814	24,58
SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE	Bireysel bankacılık			
44, rue de l'Alma BP G2 98848 Noumea cedex - Yen Kaledonya	Uluslararası bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.068.375	13.461.639	20,60

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2019

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)(1)(2) (3)	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi)(1) (3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
Brüt (EURO)	Net (EURO)						
12.397	12.397	0	122.677	5.489.089	810.053	6.634	1 EUR = 119.33174 XPF
30.504	30.504	143.816	39.820	144.297.827	45.322.318	7.019 1	EUR = 655.957 XAF
30.352	17.430	1.200	14.979	765.925	6.902	0	1 EUR = 69.04645 MZN
1.372.707	1.372.707	1.509.544	345.758	31.840.199	15.283.484	226.832	1 EURO = 25.408 CZK
220.608	220.608	21.887	210.128	3.167.905	1.527.592	144.456 1	EURO = 4.783 RON
16.940	16.940	35.848	8.638	74.849.196	12.134.952	7.609 1	EUR = 655.957 XAF
89.846	89.846	2.488.535	0	41.428	7.215	11.297	-
144.377	144.377	0	0	4.655.016	1.134.101	16.711	1 EUR = 10.7453 MAD
153.211	153.211	12.580	109.498	424.513	128.999	3.555	1 EURO = 3.17975 TND
11.574	11.574	39.397	0	129.063	43	0	
30.000	30.000	0	0	0	(2.898)	0	
234.000	234.000	385.000	0	389.792	395.437	77.579	-
16.266	16.266	143.047	77.000	9.352.821	2.360.311	4.308	1 EURO = 119.33174 XPF

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2019

(Bin Euro veya yerel para para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (Yerel para birimi) (1)	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT	Konut kredisi refinansmanı			
3 rue de la Boetie - 75008 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 539.995	22.598	17,09
CREDIT LOGEMENT	Kredi kurumu			
50, boulevard Sebastopol - 75003 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	EUR 1.259.850	202.753	13,50

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide mali tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Mali tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2019

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)(1)(2) (3)	Son mali yıla ait net gelir (yerel para birimi)(1) (3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (EURO)	Açıklamalar Yeniden değerleme farkları
Brüt (EURO)	Net (EURO)						
114.322	114.322	0	0	925.741	0	0	
171.037	171.037	252.424	0	276.669	103.407	33.287	

6 FİNANSAL BİLGİLER

ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

Bağlı şirketler ve iştirakler tablosu (devam)

	Sahip olunan hisselerin defter değeri	Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	Yıl içinde alınan temettüleri	Açıklamalar
(bin Euro)	Brüt (EURO)	Net (EURO)			
II DİĞER BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER					
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar:					
1) Fransa'daki bağlı ortaklıklar	68.931	64.479	13.220.648	0	47.692 Yeniden değerleme farkı: 0
2) Yabancı bağlı ortaklıklar	378.368	98.656	317.010	42.731	37.253 Yeniden değerleme farkı: 1.447
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar:					
1) Fransa'daki bağlı ortaklıklar	7.810	5.430	600	0	301 Yeniden değerleme farkı: 0
2) Yabancı şirketler	9.794	9.794	7.622	0	0 Yeniden değerleme farkı: 0

NOT 8 - RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Societe Generale önemli risk oluşturan ihtilafları gözden geçirmektedir. Eğer Societe Generale üçüncü bir taraf lehine, karşılığında muadili bir değer almaksızın bir kaynak çıkışı yapma ihtimali varsa veya kesin olarak böyle bir çıkış yapacaksa, bu ihtilaflar bir karşılık kaydedilmesi ile sonuçlanabilir. Bu dava karşılıkları, bilançonun yükümlülüklerindeki Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılmıştır.

Açıklama yapılması söz konusu ihtilafların sonucunu ciddi ölçüde etkileyebileceğinden, karşılık ayrılıp ayrılmadığı veya ayrıldıysa bunun tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilememektedir.

- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararın teyit ederek J. Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. Jerome Kerviel, iki yılı ertelenmiş olan beş yıl hapis cezasına ve bankanın uğradığı mali zararın tazmini olarak 4,9 milyar Euro ödemesine karar verilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. 23 Eylül 2016'da Versay Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının bilrkişi tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net muhasebe zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda Jerome Kerviel'i kısmen kusurlu bulmuş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir Societe Generale ve J. Kerviel Yüksek Mahkeme'ye başvurmamışlardır. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde hiçbir etkisi olmadığını düşünmektedir. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği gibi, vergi yetkilileri bu hesap kaybının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa süre önce J. Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar EUR tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve muhtemelen Societe Generale, vergiye tabi gelirlerinden kaynaklanan zararlarından kaynaklanan vergi kaybı tutarlarını düşecek bir konumda olduğunda vergi yetkilileri tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmelidir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Societe Generale, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihatları göz önüne alındığında, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının sağlanmasına gerek olmadığını değerlendirmektedir. Yetkililerin zaman içinde mevcut konumlarını onaylamaya karar vermeleri durumunda, Societe Generale yetkili mahkemeler önünde haklarını savunmakta başarısız olmayacaktır. 20 Eylül 2018'de verilen bir kararla, Ceza Mahkemesi inceleme ve yeniden değerlendirme sunan Soruşturma Komitesi ayrıca, Mayıs 2015'te J. Kerviel tarafından cezai mahkumiyeti aleyhine sunulan talebin kabul edilemez olduğunu beyan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılabılır yeni bir unsur ya da bilgi olmadığını teyit etmiştir.
- 2003 ve 2008 yılları arasında, Societe Generale Türkiye'den Goldaş Grubu ile bir altın sevkiyat hattı oluşturmuştur. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Goldaş'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altın bedelini ödeyememesi veya iade edememesi bu şüpheleri teyit etmiştir. Societe Generale sigorta şirketlerine ve bazı Goldaş grup şirketlerine karşı hukuk davaları açmıştır. Goldaş da Türkiye ve Birleşik Krallık'ta Societe Generale aleyhine hukuk davaları açmıştır.

Societe Generale tarafından İngiltere'de Goldaş'a karşı açılan davada Goldaş, SG'nin harekete geçmesi için başvuruda bulundu ve zarar için İngiltere mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017 günü, İngiltere mahkemesi iki başvuruya kabul etmiş ve daha sonra varsa Goldaş'a ödenmesi gereken tutarlar ilgili olarak tazminat soruşturmasından sonra hüküm verecektir. 15 Mayıs 2018 günü, Temyiz Mahkemesi Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş ile ilgili yapılan tazminat soruşturmasını tamamen ibra etmiş, ancak Societe Generale'in goldaş aleyhine taleplerinden kaynaklanan hizmetle ilgili iddialarını reddetmiştir ve bu nedenle bunlar zaman aşımına uğramıştır. 18 Aralık 2018 tarihinde, Yüksek Mahkeme Societe Generale ve Goldaş tarafından sunulan temyiz başvurularını reddetmiştir. 16 Şubat 2017 tarihinde ise, Paris Ticaret Mahkemesi Societe Generale'in sigortacılar aleyhindeki iddialarını reddetmiştir. Societe Generale bu karara itiraz etti.

Fransa bankacılık sektörü, 2000li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çeklerin ödeme güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekarlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC – Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dahil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.

- Uzun yıllar süren soruşturmanın ardından 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurulu, CEIC ve "ilgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam yaklaşık 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve alt şirketi Crédit du Norda kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53,5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur. Ancak, Banque de France hariç müdahil tüm bankalar tarafından konunun havale edildiği Fransa Temyiz Mahkemesi, 23 Şubat 2012'de rekabet kanununun ihlal edilmediğini onaylamış ve bankaların ödenmiş cezaları tazmin etmesini sağlamıştır. 14 Nisan 2015'te, Yüksek Mahkeme Temyiz Mahkemesi'nin muamelelere gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü şahsın iddialarını incelemeyeceği gerekçesiyle Temyiz Mahkemesi'nin kararını bozarak iptal etmiştir. Dava 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi'nde tekrar görüşülmüştür. 21 Aralık 2017 tarihinde, Yüksek Mahkeme Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Credit du Nord'a dayatılan cezaları doğruladı. 22 Ocak 2018 günü, Societe Generale ve Credit du Nord, bu karara karşı Yüksek mahkemeye itiraz etti. Mahkeme devam ediyor.
- Belirli Londra Bankalararası Teklif Edilen Oranları ve Euro Bankalararası Teklif Edilen Oranı ("IBOR meselesi") ile ilgili ABD makamlarıyla yapılan anlaşmalara bakılmaksızın, Banka ABD'deki hukuk davalarını (aşağıda açıklandığı gibi) savunmaya devam etmektedir ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerindeki Adalet Bakanlıkları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dahil diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine cevap vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, Societe Generale, diğer finansal kurumlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli enstrümanlarda alım satımı içeren mefruz davalarda davalı olarak belirlenmiştir. Societe Generale'in adı, ABD Doları Libor oranıyla ilgili birkaç bireysel (sınıf dışı) davada da belirtilmiştir. Bütün bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdest durumdadır..

ABD Doları Libor'a gelince, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davalılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir, ancak iki mefruz dava ve etkili bir şekilde kalan bir bireysel dava hariçtir. İddiaları reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale'a hak talep etmek veya iddialarını düzeltmek için şikayetlerini değiştirmek üzere izin için dava açtılar, ancak bu başvurular Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi. Davacılar grubu ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarına ilişkin red kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine başvuruda bulunmuştur.

13 Ocak 2020'de, Societe Generale bir borsada ABD Doları Libor bağlı mali ürünlerini satın alan mefruz davacılar grubuyla bir mutabakat anlaşması yapmıştır. Bu anlaşmanın bir parçası olarak, Societe Generale 5.125 milyon USD ödemeyi kabul etti. Bu mutabakat, Bölge Mahkemesinin onayına tabidir.

Japon Yen Libor'a gelince, Bölge Mahkemesi Euro-yen borsa dışı türev ürünleri satın alanların sunduğu şikayeti reddetti ve davacılar Birleşik Devletler İkinci Devre Temyiz Mahkemesine temyiz başvurusunda bulundular. Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından Chicago Ticaret Borsası'nda getirilen diğer davada Bölge Mahkemesi, bazı Ticaret Borsası Yasası (CEA) iddialarının keşfine devam etmesine izin verdi. 27 Eylül 2019 tarihinde, Societe Generale Davacının kalan CEA iddialarının reddi talebiyle cevap dilekçesinde karar önermesini sundu. Taraflar bir karar bekliyor. 27 Eylül 2019 tarihinde, davacı sınıf sertifikasyonu için bir dilekçe sunmuştur. Davacının sınıf sertifikasyonu dilekçesine ilişkin bilgilendirme, bölge mahkemesi sanıkların cevap dilekçelerinde karar önermelerini karara bağlayana kadar korunmuştur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların değiştirilmiş bir şikayette bulunma önerisini reddetmiştir. Davacılar bu kararları Amerika Birleşik Devletleri Yargıtay İkinci Dairesi'ne temyize götürmüştür.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya diğer araçların sahibi olan Arjantinli tüketiciler adına tüketici demeği tarafından Arjantin'de açılan bir davada davalı olarak anılmaktadır. Bu iddialar, iddia edilen ABD Doları Libor oranının manipülasyonuna ilişkin olarak Arjantin tüketicici koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikayet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, Societe Generale ve SG Americas Securities, LLC (SGAS) diğer finans kuruluşları ile birlikte Manhattan'da ABD Bölge Mahkemesi'nde üç mefruz antitröst toplu davasında anılmaktadır ve ilgili tarihten bu yana bu davalar konsolide edilmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerdeki alım satımlarından kar elde etmek için bu ölçüt için yapay olarak düşük teklifler vermek üzere komplo kurduklarını iddia ediyorlar. Davacılar, ABD Doları ICE Libor bağlı olan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014 tarihinden günümüze kadarki süre içinde herhangi bir zamanda ödeme almış dalgali kur borçlanma araçları veya faiz swaplarında bir davalı ile işlem yapmış ABD'de yerleşik kişilerden (kişiler ve kuruluşlar) oluşan bir sınıfı sertifikalandırmak için başvurmuştur. 30 Ağustos 2019 tarihinde, Societe Generale kendisine karşı tüm talepleri reddeden dilekçe sunmuştur.

- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz alım satım spot ve türev işlemleri ile ilişkili olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişiler ya da kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale 6 Ağustos 2018 tarihinde Mahkeme tarafından onaylanmış 18 milyon USD tutarında bir mutabakat sağladı. Toplu dolaylı alıcılar grubu adına ayrı bir mefruz toplu dava da beklenmemektedir. Societe Generale, bu davalara son vermek için 975.000 ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmış olup, mahkemenin ön onayı beklenmektedir. 7 Kasım 2018 tarihinde, ana toplu dava çözümünün dışında kalmayı tercih eden bir grup kuruluş Societe Generale ve bazı diğer finans kuruluşları aleyhine dava açtı. 1 Nisan 2019 tarihinde red dilekçesi sunuldu.
- 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'Etat) Fransa'da anonim şirketlere uygulanan "precompte" vergisinin AB kanunlarına uymadığı yönünde iki karar almış ve vergi idarelerinin tahsil ettiği vergilerin iadesi için iade yöntemi de belirlemiştir. Ancak söz konusu yöntem iade tutarını önemli ölçüde azaltmaktadır. 2005 yılında Societe Generale iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "precompte" vergi alacaklarını satın almış, bu işlemde satan şirketlere rücu hakkı sınırlandırılmıştır. Yukarıda belirtilen Fransa Yüksek İdare Mahkemesi kararlarından biri Rhodia ile ilişkilidir. Societe Generale Fransa idari mahkemelerinde konu ile ilgili dava açmıştır. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016'da Fransa İdari Yüksek Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan başvurunun reddedilmesidir.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011, C-310/09 sayılı kararının uygulanmasına dair Fransa Yüksek İdari Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihli kararının Avrupa Kanunlarının bazı ilkelerini ihlal ettiği gerekçesi ile Avrupa Komisyonu'na başvurmuşlardır. Avrupa Komisyonu bunun üzerine Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış ve o zamandan beri 29 Nisan 2016'da gerekçeli görüşünü yayımlayarak ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek konu hakkındaki duruşunu teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını sunmuş ve Fransa'yı Fransız Yüksek İdari Mahkemesi'nin hatalı olarak ve ön soruşturma yapmaksızın ödenen stopaj vergisi güvence altına almak için AB alt itirazları üzerinden vergiyi göz ardı etme şeklindeki temerrüdü bakımından cezalandırdı. Kararın pratik uygulamasıyla ilgili olarak, Societe Generale haklarını yetkili mahkemeler ve özenli muamele beklediği Fransız vergi dairesi önünde ve yasalara uygun olarak ileri sürecektir.

- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dahil olmasıyla bağlantılı olarak ABD antitröst kanunlarını ve CEA'yı ihlal ettiği iddiaları ile açılan bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava fiziksel altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmelerini satan, altın ETFlerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın satın alma opsiyonlarını satan, CME'de işlem gören altın satış opsiyonlarını satın almış, borsa dışı altın peşin muamele sözleşmeleri ya da vadeli işlem sözleşmelerini ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Bu dava ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Davanın reddine dair talepler 4 Ekim 2016'da reddedilmiş olup, keşif devam etmektedir. Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'de bulunan Quebec Yüksek Mahkemesi) benzer talepler içeren iki mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır.

- Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale grubunun eski ve şimdiki çalışanları, Alman hisse senedi temettüleri üzerindeki stopaj vergisi ile bağlantılı olarak sözde "CumEx" modellerine katıldıkları iddiasıyla Alman cezai kovuşturma ve vergi yetkilileri tarafından soruşturulmaktadır. Bu soruşturmalar, fon tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler ile yönetilen bir fonla ilgilidir. Societe Generale, Alman makamlarının taleplerine yanıt vermektedir.
- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Müteveli tarafından başlatılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesi'nde bekleyen bir davada sanıktır. Bu dava, BLMIS Müteveli Heyeti'nin çok sayıda kuruma karşı açtığı davalara benzerdir ve SG kuruluşları tarafından BLMIS'e yatırım yapılan ve Societe Generale'in itfa aldıkları sözde "besleyici fonları" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'den aldığı iddia edilen miktarların geri kazanılmasını amaçlamaktadır. Dava, SG kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasası uyarınca önlenebilir ve geri kazanılabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Müteveli Heyeti, toplamda SG birimlerinden yaklaşık 150 milyon ABD doları geri kazanmaya çalışmaktadır. Societe Generale davada savunma yapıyor.
- 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, Mahkeme BLMIS Vekil tarafından getirilen iddiaların çoğunu reddetti. Müteveli Heyeti ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2015 tarihli emriyle, İkinci Daire kararları feshetti ve kararın yeniden incelenmesi için dosyayı kararı veren mahkemeye gönderdi. 23 Nisan 2019 tarihli emriyle, İkinci Daire yetkili olmaya devam etmiştir ve Davalı-Temyiz başvurusunda bulunanların dilekçesinin ABD Yüksek Mahkemesi tarafından yeniden incelenmesi beklenmektedir.
- 10 Temmuz 2019 günü, Societe Generale Helms Burton Yasası olarak bilinen 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (Libertad) Yasası (altında geri almak isteyen davacıların Miami ABD Bölge Mahkemesi'nde açılan bir davada Banco Nunez'in 1960'da kamuya açıklanmasından kaynaklanan ve ilgili olduğu iddia edilen zararlar için davalı olarak anıldı. Davacı, bu tüzük uyarınca Societe Generale'den zarar talep etmektedir. Davacı sanık olarak üç başka banka eklenmesi ve Societe Generale gibi çeşitli yeni olgusal iddiaları ekleyerek 24 Eylül 2019 tarihinde tadil şikayette bulundu. Societe Generale bir red dilekçesi sundu ve dilekçe 10 Ocak 2020 tarihinde tam olarak dava özeti hazırlanmıştır.

6.7 FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ KANUNİ DENETÇİ RAPORU

DELOITTE & ASSOCIÉS

6, place de la Pyramide 92908 Paris-La
Défense Cedex S.A.S. sermayesi 2,188,160 €
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes Membre de la
compagnie régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444

92037 Paris-La Défense Cedex
SAS değişken sermaye 438476913 RCS Nanterre
Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Société Générale

Société anonyme 17,
cours Valmy 92972
Paris-La Défense

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl

Bu, Şirketin Fransızca hazırlanmış finansal tablolarına dair Kanuni Denetçi raporunun İngilizce'ye yapılmış serbest bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.

Bu kanuni denetçi raporu, kanuni denetçilerin atanması veya yönetim raporunun ve hissedarlara sunulan diğer belgelerin doğrulanması gibi Avrupa mevzuatı ve Fransız yasalarının gerektirdiği bilgileri içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Société Générale Yıllık Genel Kuruluna,

Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait ekteki Société Générale finansal tablolarını denetledik.

Bize göre mali tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2019 Salı tarihi itibarıyla şirketin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporumuzla tutarlıdır.

Görüşün dayanağı

DENETİM ÇERÇEVESİ

Söz konusu denetim çalışmamızı Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının yeterli olduğuna ve bildirdiğimiz görüş için bir esas sağlamaya uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar tahtında sorumluluklarımız, raporumuzun Denetçinin Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2019'dan raporumuza kadar olan süre için geçerli olan bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle 537/2014 sayılı AB Yönetmeliği'nin (1). Maddesinde veya yasal denetçiler için Fransız Etik Kuralları'nda (Code de déontologie) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

DEĞERLENDİRMELERİN

GEREKÇELENDİRİLMESİ-KİLİT KONULARI

DENETİM

Değerlendirmelerimizin gerekçesi ile ilgili Fransız Ticaret Kanunu'nun (Ticaret Kodu) L.823-9 ve R.823-7 Maddelerinin gereklilikleri uyarınca, uzman muhakememize göre finansal tabloların denetiminde en önemli olarak gördüğümüz maddi yanlış beyan risklerine ilişkin kilit denetim hususlarını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı bilginize sunuyoruz.

Bu hususlar bir bütün olarak finansal tabloların denetimi bağlamında ve bu konudaki görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmıştır ve finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

FRANSA VE AMERİKA BİRLEŞİKLERİNDE ERTELENEN VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANABİLİRLİĞİ**Tanımlanmış risk**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla zararı taşımacılığına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 2.586 M € dahil 2.613 M € tutarında kaydedilmiştir.

Finansal tabloların Not 5 "Vergiler" kısmında belirtildiği gibi, Société Générale Grubu ertelenmiş vergileri her vergi işletmesi düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını, ilgili vergi kuruluşunun belirli bir zaman dilimi içinde geçici farkların ve vergi zararı kalemlerinin mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir kârlar karşısında kapanış tarihinde muhasebeleştirir.

Ayrıca, Notlar 5 "Vergiler" ve 8 "Finansal tablolara ilişkin" Riskler ve davalara ilişkin bilgiler "de belirtildiği gibi, bazı vergi zararı karşılıkları Fransız vergi makamları tarafından sorgulanmakta ve bu nedenle sorgulanmakla yükümlüdür.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ertelenmiş vergi varlıklarının (muhasebeleştirilen varlıkların büyük bir kısmını temsil eden) geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve özellikle gelecekteki vergilendirilebilir kârlar ve Yönetim tarafından bu bağlamda kullanılan karar dikkate alındığında, bunun kilit denetim hususu olduğunu düşündük.

Yanıtımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubunun gelecekte ürettiği vergi zararı getirilerini, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekteki vergiye tabi karlar üretme kabiliyeti açısından gelecekte kullanılabileceği olasılığını değerlendirmekten oluşmaktadır.

Denetim ekibimize dahil olan vergi uzmanlarının desteğiyle:

- önceki yılların öngörülen sonuçlarını karşılık gelen mali yılların gerçek sonuçlarıyla karşılaştırmış;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planının yanı sıra, öngörülen vergi sonuçlarını hazırlamak için Yönetim tarafından üç yıllık sürenin ötesinde kullanılan varsayımlar hakkında bilgi edinilmiş;
- üç yıllık bir süre içinde öngörülen geçici farklılıklar anlaşılmış;
- Société Générale tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığı analiz edilmiş;
- Société Générale'nin durumu, özellikle de vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen, Fransa'daki vergi kaybı taşımalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmiş;
- Şirketin ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak, Not 5 " Vergiler" ve 8 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" finansal tablolarında açıklanan bilgiler incelenmiştir.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖLÇÜMÜ VE MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİLER VE TAAHHÜTLER İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR**Tanımlanmış risk**

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisi veya karşı tarafının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale'i potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşır. Société Générale, bu riski kapsayan değer düşüklüğü ve karşılıkları muhasebeleştirir.

Bireysel değer düşüklüğünün ölçümü için kullanılan muhasebe ilkeleri, diğer yanda toplu karşılıkların finansal tablolara ilişkin Not 2.6 "Değer Düşüklüğü ve Karşılıklar" bölümünde gösterilmiştir.

Kredi riskine ilişkin toplu karşılık tutarları, bir yıl içinde beklenen kredi zararlarının tutarına ve vadesine göre ölçülür; sırasıyla, değer düşüklüğüne uğramamış performans gösteren krediler ve indirgenmiş performans gösteren krediler esas alınarak hesaplanır. Bu kolektif hükümler, hesaplamadaki çeşitli aşamalarda karar verilmesini gerektiren istatistiksel modeller kullanılarak belirlenir.

Buna ek olarak, Société Générale şüpheli krediler için bireysel değer düşüklüğünü ölçmek için muhakeme kullanır ve muhasebe tahminleri yapar.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredi riskine maruz kalan müşterilere ödenmemiş krediler toplam 323.501 milyon € tutarındadır; toplam değer düşüklüğü 2.755 milyon € ve toplam karşılıklar 1.024 milyon € 'dur.

Kredi riskinin değerlendirilmesini ve değer düşüklüğü ve kilit bir denetim konusu oluşturmak için hükümlerin ölçülmesini göz önünde bulundurduk, çünkü yönetimin karar vermesini ve özellikle en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi alanlardaki şirketlere verilen finansmanla ilgili kredi riskine ilişkin tahminlerde bulunmasını gerektiriyorlar, diğer taraftan krediler önemli tutarları temsil edebilir.

Yanıtımız

Denetim ekibinde yer alan risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının desteğiyle çalışmalarımızı müşterilere en önemli krediler ve / veya kredi portföyleri ile en hassas ekonomik sektörlerdeki ve coğrafi alanlardaki şirketlere verilen finansmana odakladık.

Société Générale'nin iç kontrolünü anladık ve kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen kayıpların ölçümü ile ilgili önemli manuel ve otomatik kontrolleri test ettik.

Denetim çalışmalarımız özellikle şunlardan oluşuyordu:

- yönetim planının anlaşılması ve kurulan kilit kontrollerin test edilmesi;
- Société Générale tarafından tanımlanan karşılık hesaplama modellerinin doğru kalibrasyonunu değerlendirmek amacıyla 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kabul edilen kredi olarak seçilmiş portföylerden beklenen kredi zararlarının karşı hesaplanmasını yapmak;
- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplu hükümleri ölçmek için Société Générale tarafından kullanılan ana parametrelerin analizi;
- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, özellikle kurumsal müşteriler için en önemli kredilerin seçilmesi, kredilerin şüpheli olarak sınıflandırılmasında kullanılan temel varsayımlar ve ilgili bireysel değer düşüklüğünün tahmin edilmesi.

Ayrıca, finansal tablolara ilişkin Not 2.6 "Değer Düşüklüğü ve Karşılıklar" bölümünde açıklanan kredi riski ile ilgili nitel ve nicel bilgileri inceledik.

KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARIN ÖLÇÜLMESİ

Tanımlanmış risk

Piyasa faaliyetleri kapsamında Société Générale, ticaret amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Société Générale bilançosundaki varlıklar altında 338.426 M € kaydedilmiştir.

Karmaşık enstrümanların piyasa değerini belirlemek için Société Générale, finansla tablolara ekli Nopt 2.2 "vadeli finansal araçlar ile ilgili işlemler" kapsamında belirtildiği şekliyle piyasaya gözlemlenemeyen parametreler ve verilere dayanan teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanır. Gerekirse, bu değerlemeler ek rezervler veya değer ayarlamaları içerir. Bu araçlara değer vermek için kullanılan modeller ve veriler yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanmaktadır.

Piyasa değerinin, ikincisinin modellemesinin karmaşıklığının ve kullanılan modellerin çokluğunun belirlenmesinde muhakeme kullanılması göz önüne alındığında, karmaşık finansal araçların değerlemesinin önemli bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Yanıtımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlemesine ilişkin kilit iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteğiyle, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım tasarladık:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girme süreci de dahil olmak üzere, yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirme ve onaylama prosedürünü anladık;
- Değerleme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından kurulan yönetimi analiz ettik;
- örneklerle dayanarak, belirli karmaşık enstrüman kategorileri ve ilgili değer ayarlamaları için değerlendirme formüllerini özellikle analiz ettik;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanması ile ilgili temel kontrolleri test ettik ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik;
- değer değişikliklerini açıklamak için kullanılan süreçle ilgili olarak bankanın analiz prensiplerini anladık ve kontrol testleri yaptık; ayrıca, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri gerçekleştirdik;
- dış piyasa verilerini kullanarak değerlendirme modelleri üzerinde yapılan bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarını elde etmiş ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametreler arasındaki farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerini analiz ettik;
- çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerini araçlarımızı kullanarak gerçekleştirdik;
- Tahminlerin altında yatan yöntemlerin Not 2.2 "İleri finansal araçlara ilişkin işlemler" bölümünde açıklanan esaslara göre finansal tablolara uygunluğunu inceledik.

TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ TAHVİL İHRAÇLARI İLE İLGİLİ BT RİSKİ

Tanımlanmış risk

Société Générale'in türev finansal araçlarının ve ihraç edilen yapılandırılmış tahvillerin, finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" işlem portföyündeki türev finansal araçların net pozisyonlarının önemini gösterdiği gibi, bankanın piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyet oluşturduğu görülmektedir. .

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda ara yüzü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır.

Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olay veya muhasebe sistemine aktarıncaya kadar işlemlerin kaydedilmesi ile ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşma riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:

- bilgi sistemleri veya temeldeki veritabanları aracılığıyla yetkisiz kişiler tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasında başarısızlık;
- dahili veya harici sahtekarlıkla ilişkili olan veya olmayan bir hizmet kesintisi veya bir işletme olayı.

Bu bağlamda, hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Société Générale'in yukarıda belirtilen faaliyette kullanılan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere hakim olması esastır. Bunun kilit denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Yanıtımız

Bu faaliyet için denetim yaklaşımımız, Société Générale tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının desteğiyle, bu faaliyet için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik.

Çalışmamız özellikle şu konularla ilgilidir:

- Société Générale tarafından özellikle profesyonel bir kariyerin (işe alım, transfer, istifa, sözleşme sonu) hassas dönemlerde erişim hakları üzerine kurulan kontroller, varsa, mali yıl boyunca belirlenen etkisiz kontroller durumunda genişletilmiş denetim prosedürleri;
- uygulamalara ve altyapıya potansiyel imtiyazlı erişim;
- uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha özel olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;
- genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına dağıtılması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim döneminde BT olaylarının ele alınması;
- yönetim ve kontrol ortamı üzerinde bir örnek uygulama.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının transferini değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Belirli doğrulama

Ayrıca, Fransada geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde kanun ve yönetmeliklerin zorunlu tuttuğu belirli doğrulamaları gerçekleştirdik.

HİSSEDARLARA SUNULAN YÖNETİM RAPORUNDA, FİNANSAL DURUM İLE İLGİLİ DİĞER BELGELERDE VE FİNANSAL TABLOLARDA YER ALAN BİLGİLER

Aşağıda açıklanan husus dışında, yönetim kurulu yönetim raporunda ve hissedarlara sunulan finansal duruma ilişkin diğer belgelerde ve finansal tablolarda yer alan bilgilerin gerçeğe uygun sunumu ve mali tablolara uygunluğu hakkında rapor edecek herhangi bir husus yoktur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) D.441-4. Maddesinde atıfta bulunulan ödeme sürelerine ilişkin bilgilerin adil sunum ve finansal tablolarda tutarlılığı hakkında rapor vermek için aşağıdaki hususlara sahibiz: yönetim raporunda belirtildiği gibi , bu bilgiler banka ve diğer ilgili işlemleri içermez, çünkü Şirketiniz bu tür işlemlerin açıklanabilir bilgilerin kapsamı dışında olduğunu düşünmektedir.

KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetişim ile ilgili Raporunun Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.225-37-3 ve L.225-37-4 Maddeleri ile öngörülen bilgileri ortaya koyduğunu onaylıyoruz.

Fransız ticaret kanununun yönetim kurulu üyelerine verilen ücret ve haklara ve diğer taahhütlere ilişkin L. 225-37-3 numaralı maddesinin şartlarına göre açıklanan bilgiler bakımından, mali tablolarda veya bu mali tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa Şirketinizin kendisini kontrol eden veya kendisinin kontrol ettiği Şirketlerden aldığı bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu prosedürlere istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.225-37-5 maddesi uyarınca, Şirketinizin bir kamu alım teklifi veya takası durumunda bir etkisi olması muhtemel olduğu düşünülen kalemlere ilişkin bilgilerle ilgili olarak, bunları bize iletilen kaynak belgeleri kabul ettik. Çalışmalarımıza dayanarak, bu bilgiler üzerinde hiçbir gözlemimiz bulunmuyor.

DİĞER BİLGİLER

Fransız kanunlarına göre, yönetim kurulu raporunda yatırımların ve çoğunluk hisselerinin satın alınmasına ve başlıca hissedarların veya oy verme hakkı sahiplerinin ve ortak hissedarların isimlerine ilişkin zorunlu bilgilerin gereği gibi açıklanmış olduğunu doğruladık.

DİĞER Yasal ve Düzenleyici Gereklilikler ile ilgili rapor

KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

DELOITTE & ASSOCIÉS 18 Nisan 2003 tarihinde ve ERNST & YOUNG et Autres 22 Mayıs 2012 tarihinde düzenlenen Yıllık Genel Kurulunuzda olmak üzere Société Générale'in kanuni denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2019 itibarıyla, DELOITTE & ASSOCIÉS aralıksız toplam on yedinci yıl ve ERNST & YOUNG et Autres de on sekizinci yıl için görevlendirilmiştir.

Daha önce, ERNST ve YOUNG Audit, 2000-2011 yılları arasında Société Générale'nin yasal denetçisiydi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim bu mali tabloların Fransız muhasebe ilkelerine göre hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumundan ve mali tabloların hile veya hata nedeniyle olup olmadığına bakılmaksızın önemli nitelikte yanlış beyandan arı bir şekilde hazırlanmasını sağlamak için yönetimin gerekli gördüğü kurum içi kontrolden sorumludur.

Yönetim, mali tablolar hazırlanırken, Şirketin başarılı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, başarılı bir işletme ile ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmeyi veya faaliyetlerini durdurmayı amaçlamadıkça muhasebe ilkesi olarak işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin finansal raporlama sürecinin ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğinin ve varsa iç denetiminin izlenmesinden sorumludur.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Kanuni Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

HEDEFLER VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, incelememizi esas alarak bu finansal tablolar hakkında bir rapor hazırlamaktır. Hedefimiz, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak profesyonel standartlar uyarınca yapılan bir denetimin, var olan önemli bir yanlış beyanı her zaman tespit edeceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile ya da hata kaynaklı olabilir ve münferit olarak ya da toplu halde bu finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi makul bir şekilde beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.823-10-1 (*Code de commerce*) belirtildiği gibi, yasal denetim Şirketin canlılığı veya şirketin işlerinin yönetiminin kalitesine güvence içermez.

Fransa'da uygulanabilir mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak, yasal denetçi denetim boyunca mesleki muhakeme uygular ve ayrıca:

- Dolandırıcılık ya da hata nedeniyle finansal tabloların önemli yanlışlık risklerini tanımlar ve değerlendirir, bu risklere duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür ve görüşüne dayanak oluşturmaya yeterli ve uygun olduğu düşünülen denetim kanıtlarını elde eder. Sahtekarlıktan kaynaklanan önemli bir yanlışlık tespit etmeme riski, hatadan kaynaklanan bir yanlışlıktan daha yüksektir, çünkü sahtekarlık, sahtecilik, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz kılınmasını içerebilir.

6 FİNANSAL BİLGİLER

NOT 1

- kuruluşun iç kontrollerinin etkililiği üzerinde fikir beyan etme amacıyla değil, mevcut koşullar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak için kuruluşun mali tablolarını hazırlamasına ve dürüst bir şekilde sunmasına ilişkin iç kontrolleri dikkate alır.
- Kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu, muhasebe tahminlerinin ve yönetimin finansal tablolarda yapılan ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir.
- Yönetimin muhasebeleştirme konusu muhasebeleştirme esasına ilişkin kullanımının uygunluğunu değerlendirir ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in devam eden bir endişe olarak devam edebilme kabiliyeti konusunda önemli bir şüphe yaratabilecek olay veya koşullarla ilgili önemli bir belirsizliğin olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya koşullar Şirketin devam eden bir endişe olarak devam etmesine neden olabilir. Yasal denetçi, önemli bir belirsizlik olduğu sonucuna varırsa, denetim raporunda finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat edilmesi veya bu tür açıklamaların sunulmaması veya yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşün değiştirilmesi gerekmektedir.
- Finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların dayanak teşkil eden işlemleri ve olayları adil sunum sağlayacak şekilde temsil edip etmediğini değerlendirir.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE SUNULAN RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamının, uygulanan denetim programının ve denetim sonuçlarının açıklanmasını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilgili olarak iç kontrolde önemli eksiklikler olduğunu bildiriyoruz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en önemli olan ve bu nedenle yapmamız gereken bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlış beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.822-10 ila L.822-14 537/2014 maddelerinde ve kanuni denetçilere yönelik Fransız Etik Kurallarında (*Code de déontologie*) öngörülenler olmak üzere Fransa'da uygulanabilir kurallar bakımından bağımsızlığımızı teyit eden 537/2014 sayılı AB Yönetmeliği'nin 6. Maddesi'nde öngörülen beyannameyi sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Bağımsızlığımız üzerinde makul olarak düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşüyoruz.

Paris La Défense, 12 Mart 2020
Kanuni Denetçiler
Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIÉS
Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres
Micha Missakian

7

HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

7,1	SOCIETE GENERALE HİSSESİ	542	7,3	EK BİLGİLER	550
7.1.1	Borsa Performansı	542	7.3.1	Genel bilgiler	550
7.1.2	Hissedarlar için toplam getiri*	543	7.3.2	Halka açık belgeler	551
7.1.3	Borsaya kotasyonu	543	7,4	TÜZÜK	552
7.1.4	Borsa Endeksleri	543	7,5	YÖNETİM KURULUNUN DAHİLİ KURALLARI	557
7.1.5	2019 yılına ait temettü	544			
7.1.6	Temettü geçmişi	544		SOCIETE GENERALE'IN YÖNETİM KURULUNUN ABD RİSK KOMİTESİ ANLAŞMASI	564
7,2	SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER	545			
7.2.1	Sermaye	545	7,6	SON 12 AYDA YAYINLANAN MEVZUAT İLE DÜZENLENMİŞ BİLGİ LİSTESİ	566
7.2.2	Hisse geri alımları ve hazine hisseleri	545			
7.2.3	Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı	545			
7.2.4	Hisse geri alımları	546			
7.2.5	Sermayedeki değişiklikler	547			
7.2.6	İcra Kurulu Başkanlarının ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Societe Generale Hisselerinde Yaptığı İşlemler	548			
7.2.7	Societe Generale ile hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar	549			

7.1 SOCIETE GENERALE HİSSESİ

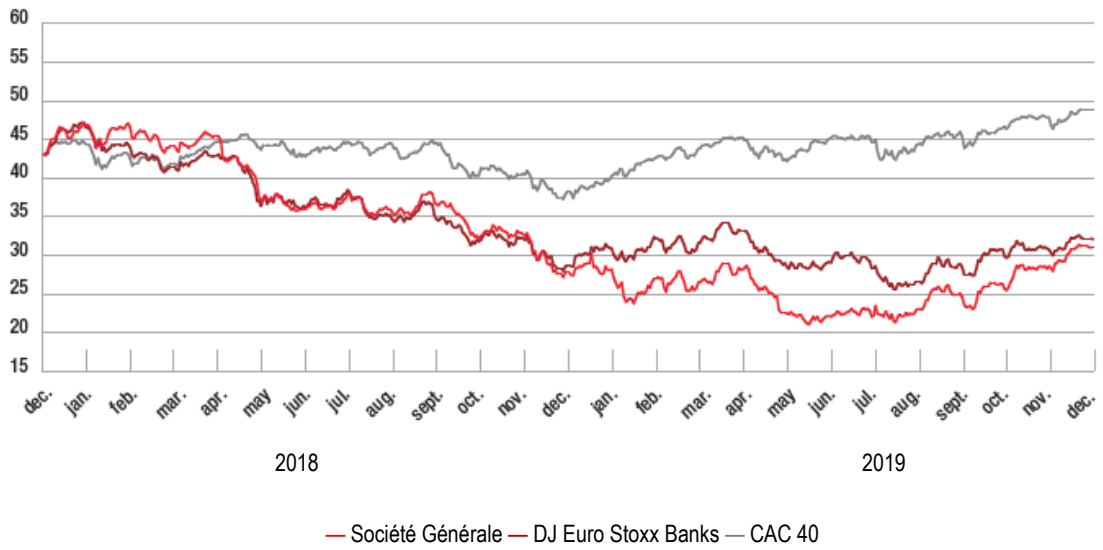
7.1.1 BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hisse fiyatı 2019 yılında %11.5 artışla 31 Aralık'ta 31.02 Euro'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönemde %11.1 artan Eurozone banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) ve %26.4 artan CAC 40 endeksi ile karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2019 'da, Societe Generale Grubu'nun borsa değeri 26.5 milyar euro olup, CAC 40 hisse senetleri arasında 22. Sırada (31 Aralık 2018'de 22. sırada), halka açıklık bakımından 18. (31 Aralık 2018'de 19.) ve Euro bölgesi bankaları arasında ise 9. Sırada (31 Aralık 2018'de 8.) yer almaktadır.

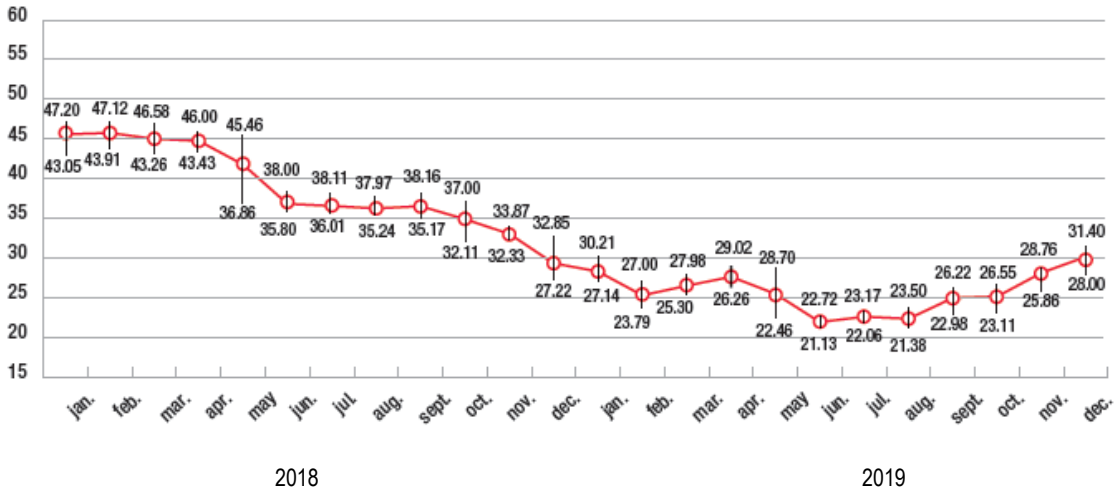
Grup hisseleri, 2019 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 123 milyon EURO ve günlük sermaye devir hızı %0.58 olarak gerçekleşmiştir (2018 yılındaki %0.51'e kıyasla). Değer açısından, Societe Generale hisseleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 7. hisselerdir.

HİSSE PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)



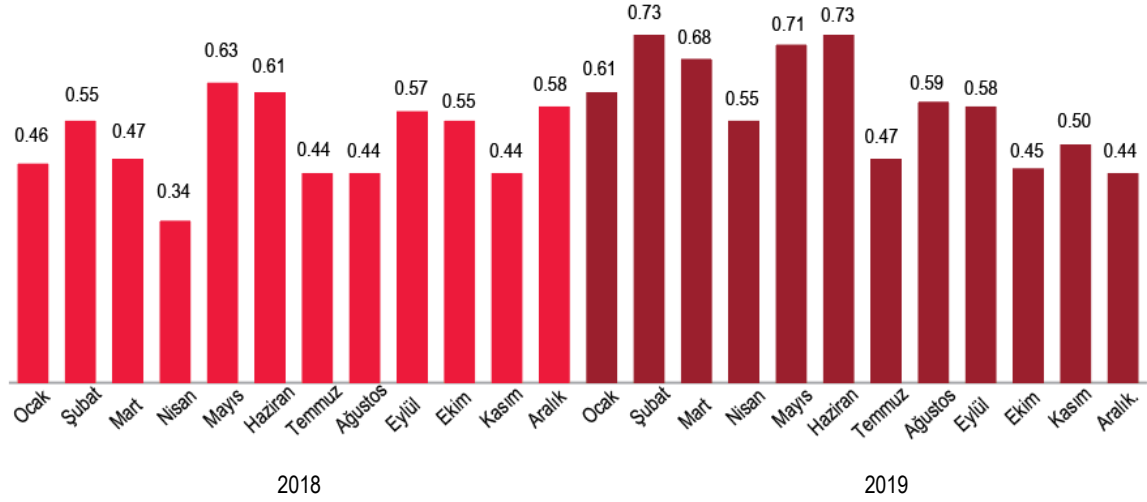
Kaynak: Thomson Reuters Eikon

HİSSE FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACİMLERİ)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ*

Aşağıdaki tabloda Societe Generale hissedarlarının 31 Aralık 2019 tarihine kadar farklı dönemlerde elde ettikleri kümülatif ve yıllık yüzde oranı üzerinden hesaplanan yatırım getirileri yer almaktadır.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri *	Yıllık ortalama toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Haziran 1987	%670.7	%6.5
15 yıl	31 Aralık 2004	-%20.7	-%1.5
10 yıl	31 ARALIK 2007	-%9.1	-%0.9
5 yıl	31 Aralık 2014	%16.7	%3.1
4 yıl	31 Aralık 2015	-%6.7	-%1.7
3 yıl	31 Aralık 2016	-%19.4	-%6.9
2 yıl	31 Aralık 2017	-%16.4	-%8.6
1 yıl	31 Aralık 2018	%22.1	%22.1

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

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

7.1.3 BORSA KOTASYONU

Societe Generale hissesi, Paris Borsa'sına (vadeli uzlaştırma piyasası, sürekli alım-satım grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kotedir ve ayrıca American Depositary Receipt (ADR-Amerikan Saklama Makbuzu) programı çerçevesinde Amerika Birleşik Devletleri'nde de işlem görmektedir.

7.1.4 BORSA ENDEKSLERİ

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

7.1.5 2019 TEMETTÜ

5 Şubat 2020'de toplanan Societe Generale Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2020'de toplanacak olan Genel Kurula hisse başına 2,20 Euro temettü ödenmesinin önerilmesine karar vermiştir.

- Temettü ayrımı 26 Mayıs 2020 tarihinde gerçekleşecektir.
- Temettü ödemesi, 28 Mayıs 2020 tarihinde yapılacaktır.

7.1.6 TEMETTÜ GEÇMİŞİ

	2019*	2018	2017	2016	2015
Net temettü (EURO)	2,20	2,20	2,20	2,20	2,00
Ödeme oranı (%) ⁽¹⁾	72,1	51,8	75,3	51,6	44,5
Net getiri (%) ⁽²⁾	7,1	7,9	5,1	4,7	4,7

* 19 Mayıs 2020 tarihinde yapılacak Genel Kurula Yönetim Kurulunun önerdiği temettü.

(1) Adi hisse başına net temettü/seyreltilmiş kazanç (Bölüm 6, sayfa 420, Konsolide finansal tablo notu 7.2'ye bkz.).

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

Borsa verileri	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Sermaye (tedavüldeki hisse adedi)	853.371.494	807.917.739	807.917.739	807.713.534	806.239.713
Borsa değeri (Milyar Euro)	26,5	22,5	34,8	37,8	34,3
Hisse başına kazanç (Euro)	3,05	4,24	2,92	4,26	4,49
Yıl sonu itibarıyla her bir hissenin defter değeri (Euro)	63,7	64,6	63,2	63,7	61,6
Hisse fiyatı (Euro)					
yüksek	31,4	47,2	51,9	47,5	48,3
düşük	21,1	27,2	41,4	26,4	32,8
kapanış	31,0	27,8	43,1	46,8	42,6

7.2 SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

7.2.1 SERMAYE

31 Aralık 2019 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 Euro'a ulaşmıştır ve hisse başına 1.25 Euro nominal değerli 853.371.494 adet hissedenden oluşmaktadır. Hisselerin hepsi 1 Ocak 2019'dan itibaren elde edilen gelir üzerinden ödenen temettüleri hak kazanmıştır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, endeksler içeren veya Societe Generale hisse bileşenine sahip dayanak varlıklardan oluşan işlemler yapılabilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi yoktur.

7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2019'da Societe Generale hisse geri alım programı kapsamında sermayesinin %0.43'ünü temsil eden 3.706.880 hisse bulunduyordu. Grup 2015'in ilk yarısında tüm hazine hisselerini elden çıkardı.

7.2.3 SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ 3 YILLIK DAĞILIMI

	31.12.2019 ⁽¹⁾				31.12.2018 ⁽²⁾				31.12.2017 ⁽³⁾			
	Genel Kurulda kullanılabilir		oy kullanma		oy kullanma		oy kullanma		oy kullanma		oy kullanma	
	Hisse adedi	Sermaye %'si	oy hakkı %'si ⁽⁴⁾	oy kullanma hakkı %'si ⁽⁴⁾	Hisse adedi	Sermaye %'si	oy hakkı %'si ⁽⁴⁾	oy kullanma hakkı %'si ⁽⁴⁾	Hisse adedi	Sermaye %'si	oy hakkı %'si ⁽⁴⁾	oy kullanma hakkı %'si ⁽⁴⁾
Grup Çalışanı Hisse Sahipliği Planı	55.675.710	%6.52	%10.82	%10.86	49.885.581	%6.17	%10.91	47.914.654	%5.93	%10.85		
Sermayenin ve oy kullanma haklarının %1.5'inden fazlasını ellerinde bulunduran hissedarlar ⁽⁵⁾	93,844,827	%11.00	%10.79	%10.83	98,207,247	%12.16	%11.81	113,334,627	%14.03	%13.52		
BlackRock, Inc.	55,827,300	%6.54	%6.05	%6.07	48,813,400	%6.04	%5.55	50,129,600	%6.20	%5.69		
The Capital Group Companies, Inc.	17,417,900	%2.04	%1.89	%1.89	28,794,220	%3.56	%3.27	42,605,400	%5.27	%4.84		
CDC	20,599,627	%2.41	%2.85	%2.86	20,599,627	%2.55	%2.99	20,599,627	%2.55	%2.99		
Halka açık hisseler	700,144,077	%82.04	%77.99	%78.31	653,719,414	%80.91	%76.58	639,818,154	%79.19	%74.85		
Hisse geri alımları ⁽⁶⁾	3,706,880	%0.43	%0.40	%0.00	6,105,497	%0.76	%0.69	6,850,304	%0.85	%0.78		
Hazine hisseleri ⁽⁷⁾	0	%0.00	%0.00	%0.00	0	%0.00	%0.00	0	%0.00	%0.00		
TOPLAM		%100	%100	%100		%100	%100		%100	%100		
Hesaplama esası	853,371,494	922,891,360	919,184,480		807,917,739	879,624,610		807,917,739	880,459,245			

(1) 31 Aralık 2019'da, AB kurumsal hissedarların sermayedeki hissesi 48% olarak tahmin edilmiştir.

(2) 31 Aralık 2018'de, AB kurumsal hissedarların sermayedeki hissesi 47% olarak tahmin edilmiştir.

(3) 31 Aralık 2017'de, AB kurumsal hissedarların sermayedeki hissesi 46% olarak tahmin edilmiştir.

(4) AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 numaralı maddesi uyarınca, oy kullanma hakkının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

(5) Societe Generale Tüzüğüne göre, hissedarlar sermaye veya oy hakları %1.5 başlangıç bildirim eşiklerini her bir ilave %0.5 geçtiğinde Şirketi bilgilendirmelidir. 2018 Aralık sonunda, yatırım fonları ve finansal kuruluşlardaki alım-satım işlemleri dışında başka hiçbir hissedar sermayenin ya da oy haklarının %1.5'inden fazlasına sahip olduğunu beyan etmemiştir.

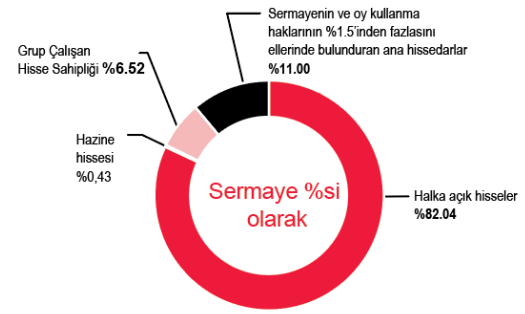
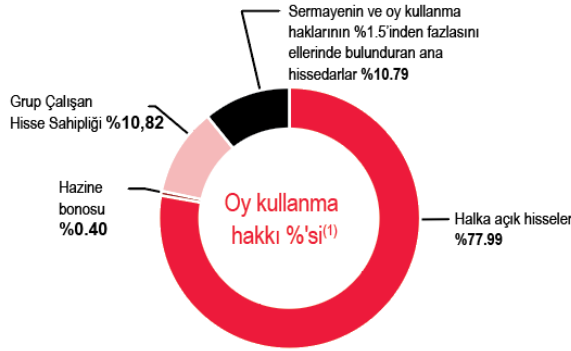
(6) Likidite sözleşmesi (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hisse bulunmamaktadır).

(7) Küresel Piyasalar faaliyetleri kapsamında elde tutulan hisseler hariç.

2019 mali yılı boyunca:

- Yönettiği müşteriler ve yönettiği fonlar adına hareket eden Dodge & Cox, AMF'ye (Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi) 23 Ağustos 2019'da Societe Generale'in sermayesinin %5 eşliğini geçtiğini ve söz konusu müşteriler ve fonlar adına aynı sayıda oy hakkını-yani sermayenin %5.13'ü ve oy haklarının %4.73'ü- temsil eden 43.464.062 Societe Generale hissesini elinde bulundurduğunu bildirmiştir. 3 Aralık 2019'da, yDodge & Cox Societe Generale'in sermayesinin %5 eşliğini geçtiğini ve yönettiği müşteriler ve fonlar adına aynı sayıda oy hakkını-yani sermayenin %4.96'sı ve oy haklarının %4.59'u- temsil eden 42.361.662 Societe Generale hissesini elinde bulundurduğunu bildirmiştir.

- Yatırım fonları adına hareket eden Lyxor International Asset Management SAS, AMF'ye (Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi) 14 Mayıs 2019'da Societe Generale'in sermayesinin %5 eşliğini altındı kaldığını ve söz konusu fonlar adına 80.137.883 oy hakkını-yani sermayenin %4.99'u ve oy haklarının %9.10'u- temsil eden 40.292.237 Societe Generale hissesini elinde bulundurduğunu bildirmiştir. Lyxor International Asset Management SAS, 29 Mayıs 2019'da Societe Generale'in sermayesinin %5 eşliğini geçtiğini ve 82.652.766 oy hakkını-yani sermayenin %5.40'ı ve oy haklarının %9.39'u- temsil eden 43.589.977 Societe Generale hissesini elinde bulundurduğunu bildirmiştir.



(1) 2006 itibarıyla ve AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 numaralı Maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

7.2.4 HİSSE GERİ ALIMLARI

21 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Genel Kurulda Şirkete (i) geri alınan hisseleri iptal etme, (ii) bedelsiz hisse tahsis planı, çalışan tasarruf planı ve de Şirketin ya da bağlı şirketlerin çalışanları ve yetkilileri lehine herhangi bir tahsis şeklini verme, karşılama ve kabul etme, (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere bağlı haklar kullanıldığında hisseleri verme, (iv) hisseleri elinde tutma ve daha sonra takasta ya da iktisap ödemelerinde kullanma ve (v) bir likidite sözleşmesi yapma yetkisi verilmiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesi hariç olmak üzere, 2019'de hisselerini geri satın almamıştır.

1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019

22 Ağustos 2011'de yürürlüğe giren likidite sözleşmesi kapsamında, Societe Generale 2019'da 1.706.961 adet hisseyi 42.999.344 Euro bedelle almış, 1.836.961 adet hisseyi 46.729.436 Euro bedelle satmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde likidite sözleşmesinde herhangi bir hisse bulunmamaktadır.

Societe Generale, 1 Ocak 2019 - 5 Şubat 2020 tarihleri arasında likidite sözleşmesi haricinde piyasadan kendi hisselerini geri satın almamıştır. 6 Şubat 2020 tarihinde likidite sözleşmesi hesabında hiçbir hisse kayıtlı değildir.

	Alımlar			Devirler/elden çıkarmalar				
	Hisse başına alım fiyatı	Adet	Toplam alım fiyatı	Hisse başına alım fiyatı	Adet	Toplam çıkarma/devir alım fiyatı	Elden Hisse başına fiyatı	Toplam elden çıkarma/devir fiyatı
İptal	0	-	0,00					
İktisaplar	0	-	0,00					
Çalışanlara tahsis	0	-	0,00	2,268,617	43,79	99,352,195	0,00	0
Likidite sözleşmesi	1,706,961	25,19	42,999,344	1,836,961	25,84	47,468,673	25,44	46,729,436
TOPLAM	1,706,961	25,19	42,999,344	4,105,578	35,76	146,820,868	25,44	46,729,436

31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA HAZİNE HİSSELERİNİN VE GERİ ALINAN HİSSELERİN DEĞERİ

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	%0.43
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse adedi	3,706,880
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	139.964.519 Euro
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri ⁽¹⁾	114.968.883 Euro

(1) Mevcut değer, satılmaya hazır kote menkul kıymetler için bir önceki ayın ortalama hisse bedeline eşdeğerdir.

31.12.2019 itibarıyla	Hisse adedi	Nominal değeri (Euro)	Defter değeri (Euro)
Societe Generale*	3,706,880	4,633,600	139,964,519
TOPLAM	3,706,880	4,633,600	139,964,519

* Likidite sözleşmesi (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hisse bulunmamaktadır).

7.2.5 SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Operasyon	(Kayıt veya Tamamlanma) tarihi	Değişiklik	Hisse adedi	Sermaye (Euro)	Operasyondan doğan sermaye değeri (%)
11 Temmuz 2013 tarihinden 31 Aralık 2013 tarihine kadar hisse opsiyonlarının kullanımı	Kayıt tarihi: 8 Ocak 2014	+59,863	798,716,162	998,395,202,50	
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	Kayıt tarihi: 31 Mart 2014	+1,303,272	800,019,434	1,000,024,292,50	+0,16
2014 Şirket Tasarruf Planı ve 30 Haziran 2014 tarihine kadar hisse opsiyonlarının kullanılmasıyla artış	Kayıt tarihi: 11 Temmuz 2014	+5,172,260 ⁽¹⁾	805,191,694	1,006,489,617,50	+0,65
1 Temmuz 2014 - 31 Aralık 2014 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	Kayıt tarihi: 8 Ocak 2015	+15,952	805,207,646	1,006,509,557,50	
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt tarihi: 31 Mart 2015	+892,416	806,100,062	1,007,625,077,50	+0,11
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt tarihi: 8 Ocak 2016	+139,651	806,239,713	1,007,799,641,25	+0,01
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt tarihi: 31 Mart 2016	+1,264,296	807,504,009	1,009,380,011,25	+0,15
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt tarihi: 9 Ocak 2017	+209,525	807,713,534	1,009,641,917,50	+0,02
1 Ocak 2017 - 8 Mart 2017 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	kayıt tarihi: 11 Aralık 2017	+204,205	807,917,739	1,009,897,173,75	+0,02
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt tarihi: 12 Haziran 2019	+39,814,909	847,732,648	1,059,665,810,00	+4,93
2019 Şirket Tasarruf Planı ile Artış	Kayıt tarihi: 1 Ağustos 2019	+5,638,846	853,371,494	1,066,714,367,50	+0,67

(1) 2014 yılında hisse opsiyonlarının kullanılmasıyla kaynaklanan 55.292 hisse dâhil.

7.2.6 İCRA KURULU BAŞKANLARININ VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN
SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

AMF Genel Yönetmeliği 223-26'ncı Maddeye uygun olarak yayımlanan özet beyan.

(EURO)	İşlemin türü	Tarih	Tutar
Philippe AYMERICH			
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 2 işlem	1.813 adet Societe Generale hissesinin iktisabı	01.04.19	-
gerçekleştirmiştir:	840 adet Societe Generale hissesinin iktisabı	14.06.19	18,740
Lorenzo BINI SMAGHI			
Yönetim Kurulu Başkanı, 1 işlem			
gerçekleştirmiştir:	174 adet Societe Generale hissesinin iktisabı	14.06.19	3 882
Séverin CABANNES			
	Societe Generale'in 7.703 hissesinin iktisabı	01.04.19	-
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 3 işlem	Societe Generale'in 5.967 hissesinin iktisabı	14.06.19	133,124
gerçekleştirmiştir	Sn. CABANNES tarafından Societe Generale'in 356 hissesinin iktisabı		
:		14.06.19	7,942
William CONNELLY			
Yönetim kurulu üyesi, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 173 hissesinin iktisabı	14.06.19	3,860
Jérôme CONTAMINE			
Yönetim kurulu üyesi, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 69 hissesinin iktisabı	14.06.19	1,539
Philippe HEIM			
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 2 işlem	Societe Generale'in 2.430 hissesinin iktisabı	01.04.19	-
gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 721 hissesinin iktisabı	14.06.19	16,086
Diony LEBOT			
	Sn. LEBOT tarafından Societe 'in 2.000 hissesinin iktisabı		
		11.02.19	48,295
	Societe Generale'in 1.500 hissesinin iktisabı	11.02.19	36,476
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 6 işlem	Societe Generale'in 1.500 hissesinin iktisabı	14.03.19	40,581
gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 1.100 hissesinin iktisabı	15.03.19	29,722
	Societe Generale'in 2.430 hissesinin iktisabı	01.04.19	-
	Societe Generale'in 902 hissesinin iktisabı	14.06.19	20,124
	Societe Generale'in 1.000 hissesinin iktisabı	18.12.19	30,920
Juan Maria NIN GENOVA			
Yönetim kurulu üyesi, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 129 hissesinin iktisabı	14.06.19	2,878
Frédéric OUDEA			
	Societe Generale'in 15.533 hissesinin iktisabı	01.04.19	-
İcra Kurulu Başkanı, 2 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 13.433 hissesinin iktisabı	14.06.19	299,690
Lubomira ROCHET			
Yönetim kurulu üyesi, 1 işlem gerçekleştirmiştir:	Societe Generale'in 400 hissesinin iktisabı	21.03.19	11,068

7.2.7 SOCIETE GENERALE İLE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde, Societe Generale ve Santander Central Hispano (şimdiki adıyla "Banco Santander") birbirlerinin çapraz varlıklarının yönetimine ilişkin olarak bir sözleşme imzalamışlardır. Bu sözleşmeye göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano birbirlerine, birbirlerinin sermayesinde doğrudan veya bir bağlı ortaklık vasıtasıyla dolaylı olarak sahip oldukları paylar üzerinde önalım hakkı tanımaktadır. Ancak bu hak taraflardan birinin hisseleri için üçüncü bir tarafın kamuya açık bir teklif sunduğu durumlarda uygulanmaz.

Sözleşme imzalanmasından itibaren üç yıllık bir başlangıç dönemi için akdedilmiştir ve sonrasında ikişer yıllık dönemlerle yenilenebilir.

Önalım hakkı içeren bu hüküm Fransa Finansal Piyasalar Kurulunun (Conseil des Marchés Financiers) 30 Kasım 2001 tarih, 201C1417 sayılı kararı ile yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla halen geçerliliğini korumaktadır. Ancak, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Banco Santander Societe Generale, Societe Generale de Banco Santander hissesine sahip değildir.

7.3 EK BİLGİLER

7.3.1 GENEL BİLGİLER

Adı

Societe Generale

Şirket merkezi

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

İdari ofis

17 cours Valmy, 92972 Paris-La Défense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00

Web sitesi: www.societegenerale.com

Yasal şekli

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

Tabi olunan kanun

Societe Generale, Fransız ticari mevzuatı, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 210-1 ve devamındaki Maddelerine ve aynı zamanda Tüzüğüne tabi bir halka açık limited şirkettir (société anonyme).

Societe Generale, bir banka ve yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak lisans verilmiş bir kredi kuruluşudur. Finansal sektöre ilişkin yasal ve düzenleyici hükümlere, özellikle de Fransız Para ve Finans Kanunu'nun Maddelerine ve, uygun olduğu hallerde, özellikle şubeleri için yerel kanun hükümlerine tabidir. Bu nedenle, çok taraflı bir işlem platformu (MTF) veya organize işlem platformu (OTF) işletmek haricinde tüm bankacılık işlemlerini, tüm yatırım hizmetlerini ve ilgili hizmetleri gerçekleştirebilir. Özellikle bir dizi ihtiyat kuralına uymalıdır ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) tarafından gerçekleştirilen kontrollere tabidir.

Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli Karamame ile onaylanan bir senet ile kurulmuştur. Süresi uzatılmadıkça veya Şirket o tarihten önce tasfiye edilmedikçe, Societe Generale'in süresi 31 Aralık 2047'de sona erecektir.

Kurumsal amaç

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

- bütün bankacılık işlemleri;
- bankacılık işlemleri ile ilgili olan tüm operasyonlar, yatırım hizmetleri ve Fransa Para ve Finans Kanunu'nun L. 321-1 ve L. 321-2. maddelerinde belirtilen hizmetler dahil
- Diğer şirketlerde pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere, Fransız Bankacılık ve Finans Düzenleme Komitesi (Comité de la réglementation bancaire et financière) tarafından konulan koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda anılanlar dışında işlerle düzenli şekilde iştigal edebilir.

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

Tanım

552 120 222 RCS PARIS

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

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

LEI (Tüzel Kişi Kimlik Numarası): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Kurumsal dokümanlar

Şirket ve özellikle Tüzüğü, hesapları, Yönetim Kurulu veya Kanuni denetçiler tarafından Genel Kuruluna sunulan raporları ile ilgili dokümanlara Tours Société Générale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense (Fransa) adresinden erişilebilir.

Societe Generale Tüzüğü, Paris'te (Fransa) "Thibierge & Associates" noter dairesinde dosyalanmaktadır.

Mali yıl

Her yıllık 1 Ocak tarihinden 31 Aralık tarihine kadarki süre.

Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket tüzüğü'nün 4. maddesi çerçevesinde, sermaye nominal değeri hisse başına 1.25 Euro olan 853.371.494 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çift oy hakkı

Şirket tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, söz konusu hisselerle temsil edilen sermaye miktarına ilişkin olarak çift oy hakları, tamamı ödenmiş ve aynı hissedar adına 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki aynı hissedar namına yazılı hisseler ve aynı zamanda yedekler, karlar veya primler yoluyla sermaye artırımını durumunda, bir hissedara bu haktan yararlanabileceği hisseler esas alınarak bedelsiz olarak tahsis edilebilen yeni nama yazılı hisseler de tahsis edilir.

Kanuna göre, hisseler hamiline şekline dönüştürülürse veya hisselerin mülkiyeti devredilirse çift oy hakkı geçersiz olur. Bununla birlikte, miras, evlilik varlıkların tasfiyesi, hayattayken eşe veya miras almaya hak sahibi bir doğrudan akrabaya yapılan bağışlar aracılığıyla yapılan devirler hak kaybıyla sonuçlanmaz ve asgari iki yıllık elde tutma süresini etkilemez Aynı kural, Şirketin tüzüğü'nde aksi belirtilmediği sürece, bir hissedar kuruluşunun birleşmesini veya bölünmesini takiben yapılan bir devir olması durumunda da geçerlidir.

Oy haklarının sınırlanması

Şirket tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, bir hissedar tarafından Genel Kurullarda asaleten veya vekâleten kullanılacak oy sayısı, Genel kurul tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu %15 limiti, Başkana veya diğer her türlü vekile, asaleten ve vekil sıfatıyla ellerinde bulundurdıkları toplam oy haklarına ilişkin olarak, her vekilin %15 kuralına uyması kaydıyla, uygulanmaz. Bu %15 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransız Ticaret Kanunu'nun L.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir. Bu limit, bir hissedar bir halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden daha fazlasını doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken sahip olduğunda geçerli değildir.

Yasal eşiklerin aşıldığının açıklanması

Şirket tüzüğü'nün 6.2. maddesi uyarınca, kendi başına veya başkaları ile birlikte hareket eden bir hissedar oy hakları itibarıyla sermayenin %1.5'ine sahip olduğunda bunu şirkete bildirmelidir. Bildirim eşik aşıldıktan sonra on beş gün içinde yapılmalı, ve ayrıca bu beyanda elinde bulundurduğu sermayeye erişim sağlayan menkul kıymet adedi de belirtilmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri, yönettikleri fonların Şirkette sahip oldukları tüm hisseler için vermelidir. Şirket Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde belirtildiği üzere, Şirket %1.5'in ötesinde, hisse sermayesinin veya oy haklarının ilave %0.50 eşığının her geçişinden haberdar edilmelidir.

Bu yükümlülüğe uyulmaması, yasal hükümler uyarınca cezalandırılacak ve sermayenin ya da Şirketteki oy haklarının en az %5'ini elinde bulunduran bir ya da daha fazla hissedarın talebi üzerine Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulünce kaydedilecektir.

7.3.2 KAMUYA AÇIK BELGELER

Societe Generale tüzüğü, mevcut Tescil Belgesinde yer almaktadır. İhraççının talebi üzerine herhangi bir bilirkişi tarafından hazırlanan ve işbu belgede kısmen yer alan veya atıfta bulunulan tüm raporlar, mektuplar ve diğer belgeler, geçmiş mali veriler, değerlendirmeler ve beyanlar ve aynı zamanda

Kendi başına veya müştereken hareket eden her hissedar, ayrıca, sahip olduğu sermaye veya oy hakkı yüzdesi Şirket Tüzüğü'nün 6.2 no.lu maddesinde açıklanan limitlerin altına düştüğü takdirde, bunu on beş gün içinde Şirkete bildirmek zorundadır.

Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve kuralları

Şirket Tüzüğü'nün 14'üncü Maddesinin hükmü altında, Genel Kurul Toplantıları yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde ortaya konulan şartlara uygun olarak toplanır ve müzakere edilir. Merkez ofislerde veya toplantı çağrısında belirtildiği üzere, Fransa'nın büyük şehirlerinden birinde herhangi bir başka yerde toplanırlar. Toplantıların başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve belirtilen tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar hüviyetlerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere göre, bir hissedar Genel Kurul Toplantılarına asaleten katılabilir, uzaktan oy verebilir veya vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Çağrısında öngörüldüğü takdirde ve söz konusu çağrıdaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir Buna ilişkin bilgi, toplantı çağrısında yer alacaktır.

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

Tanımlanabilir hamiline yazılı senetler

Şirket tüzüğü'nün 6.3. maddesine göre, Societe Generale herhangi bir zamanda, yürürlükteki mevzuat dahilinde menkul kıymet takas işlemlerinden sorumlu olan kurumdan en yakın zamandaki veya gelecekteki bir Genel Kurulda oy hakkı veren hisseler hakkında, ve bu hisselerin sahipleri hakkında bilgi talep edebilir.

bağlı ortaklıklar da dahil olmak üzere, bu belgenin yayınlanmasından önceki iki mali yılın her biri için tüm finansal bilgilere Societe Generale Group web sitesinde veya idari ofisinden ulaşılabilir.

7.4 TÜZÜK

ŞİRKET TÜRÜ-UNVANI-ŞİRKET MERKEZİ-AMAÇ

Madde 1

Societe Generale unvanlı Şirket 4 Mayıs 1864 tarihli karamame ile onaylanan bir vesika ile kurulan halka açık bir limited şirkettir (société anonyme) ve banka olarak onaylanmıştır.

Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıl süreyle temdit edilmiştir.

Şirket, kredi kuruluşlarına ilişkin mevzuat ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, kredi kuruluşları için geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun Maddeleri başta olmak üzere, ticari kanunlara özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun L.210-1 sayılı ve müteakip maddelerine ve işbu Tüzüğe tabidir.

Madde 2

Societe Generale'in şirket merkezi 29, boulevard Haussmann, Paris (9. bölge) adresinde bulunmaktadır.

Yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

Madde 3

Societe Generale'in konusu, kredi kuruluşları için geçerli olan kanunlar ve yönetmelikler ile tespit edilen koşullar çerçevesinde Fransa'da ve yurt dışında bireylerle veya hükmi şahıslarla aşağıdaki işlemleri yapmaktır:

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

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

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

SERMAYE-HİSSELER

Madde 4

4.1. SERMAYE

Hisselere bölünmüş sermaye, 1,066,714,367.50 EUROdur. Bu tutar, beherinin nominal değeri 1.25 Euro olan ve tamamen ödenmiş 853,371,494 hisseye ayrılmıştır.

4.2. SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarının kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak bölünür.

Madde 5

Mevzuat ve düzenleyici hükümler aksini öngörmedikçe bütün hisseler aynı haklara sahiptir.

Hisselere bölünmüş sermayeyi teşkil eden veya teşkil edecek olan bütün hisselerle vergilerle ilgili olarak eşit derece verilir. Bu nedenle, Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü süre içinde veya tasfiyesi sırasında, sermaye geri ödemelerinin ardından herhangi bir nedenle bazı hisseler için ödenmesi gereken tüm vergiler, söz konusu geri ödeme/ödemeler için sermayeyi oluşturan tüm hisseler arasında paylaştırılacaktır; bu sayede, hisselerin ve hisselerle ilişkilendirilen ilgili hakların nominal ve itfa edilmemiş değeri dikkate alınarak, tüm mevcut veya ileride ihraç edilecek hisseler, sahiplerine aynı faydaları ve aynı net meblağı alma hakkını tanıyacaktır.

Hak kullanmak için belli sayıda hisseye sahip olunmasının gerektiği durumlarda gerekli olan toplam sayıdan az hisseye sahip olan hissedarlar gerekli sayıda hisseyi bir araya getirmekle yükümlüdür.

Madde 6

6.1. HİSSELERİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hisseler, hissedarların talepleri doğrultusunda, nama yazılı veya hamiline yazılı hisseler şeklinde olabilir ve kanunlarda aksi belirtilmedikçe, serbest bir şekilde devredilebilir.

6.2. KANUNİ EŞİKLER

Kendi başına veya müştereken hareket eden ve sermayenin veya oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutan her hissedar, bu sınırı geçtiği andan itibaren on beş gün içinde Kuruluşu haberdar etmeli ve hisse sermayesine dâhil olan hisse sayısını da beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir. İlk %1.5'in üzerinde, hissedarlar sahip oldukları sermaye veya oy kullanma hakları ilave %0.50 arttığında yukarıda anılan koşullar altında şirkete bildirim yapmaya mecburdur.

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

Kendi adına veya müştereken hareket eden hissedarlar ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde on beş gün içinde şirketi bilgilendirmek zorundadır.

6.3 HİSSEDARLARIN TANIMLANMASI

Şirket herhangi bir zamanda, yürürlükteki mevzuat dahilinde menkul kıymet takas işlemlerinden sorumlu olan kurumdan en yakın zamandaki veya gelecekteki bir Genel Kurulda oy hakkı veren hisseler hakkında ve bu hisselerin sahipleri hakkında bilgi talep edebilir.

6.4 HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları yürürlükteki Tüzük hükümlerine tabi olarak ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

YÖNETİM KURULU

Madde 7

I - YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket, iki kategoride Yönetim Kurulu Üyelerinden teşkil olan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir:

1. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen yönetim kurulu üyeleri

Bu yönetim kurulu üyelerinin asgari sayısı dokuz ve azami sayısı on üçtür.

Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen yönetim kurulu üyelerinin görev süresi, işbu yasal maddenin onaylanmasından itibaren dört yıldır. İşbu hüküm bu onay esnasında görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri için geçerli değildir.

Yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse bahis konusu yönetim kurulu üyesinin görev süresi sefelinin geriye kalan görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisseye sahip olmalıdır.

2. Çalışanlar tarafından seçilen yönetim kurulu üyeleri

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-27 ile L. 225-34 sayılı maddeleriyle ve işbu tüzük ile belirlenmiştir.

İki yönetim kurulu üyesi vardır, bir tanesi yöneticileri ve diğeri diğeri bütün Şirket çalışanlarını temsil etmektedir.

Her halükarda, bu üyelerin sayısı Genel Kurul tarafından tayin edilen Yönetim kurulu üyelerinin üçte birini aşamaz.

Görev süreleri üç yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun yönetim kurulu üyelerinin görevi bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurulun sonunda biter.

Yönetim Kurulu Üyeleri yaşla ilgili olan başta olmak üzere kanuni hükümleri karşıladıkları sürece yeniden seçilebilir.

II- ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİ SEÇME YÖNTEMLERİ

Doldurulacak olan her bir koltuk için oylama usulü kanun tarafından belirtilen usuldür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk yönetim kurulu üyeleri ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı sırasında görev sürelerine başlar.

Müteakip Yönetim Kurulu Üyeleri ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin dolması üzerine çalışmaya başlar.

Her halükarda ve hangi sebeple olursa olsun Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan önce kanuni sayıda Yönetim Kurulu Üyesi sayısından az görevli üye kalması halinde münhal koltuklar görev süresinin sonuna kadar münhal kalacak ve Yönetim Kurulu bu tarihe kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve karar almaya devam edecektir.

Seçimler üç yılda bir, ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan en az on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde organize edilecektir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki son tarihlere uyulmalıdır:

- seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi;
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- postayla oy kullanma için gerekli olan dokümanların oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından kaydedilenler dışındaki adaylıkların veya adaylık listelerinin yanında adayları takdim eden yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir doküman bulunmalıdır.

Oylama aynı gün iş yerinde ve mesai saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler postayla oy kullanabilir:

- oylama gününde hazır bulunmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- oy verme istasyonu olmayan bir departmanın veya ofisin veya Fransa'daki bir bağlı şirketin bağlı ortaklığının çalışanları veya başka bir ofiste oy kullanamayacak olanlar.

Oy verme istasyonları üç seçilmiş üyeden teşkil olunacak, Başkan üyeler arasındaki en yaşlı kişi olacaktır. Başkan oylama faaliyetinin doğru bir şekilde devam etmesini sağlamaktan sorumludur.

Oylar, oy verme işleminin bitmesinden hemen sonra oy verme istasyonlarında sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz tutanak hazırlanır.

Sonuçlar hemen Societe Generale Merkezine gönderilir, bu merkezde özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun I. 225-27 ile L. 225-34 sayılı maddelerinde veya bu tüzükte belirtilmeyen oy verme yöntemleri temsilci sendikalarla istişare yapıldıktan sonra Genel Yönetim tarafından karara bağlanır.

Bu yöntemler elektronik oy verilmesini içerebilir, elektronik oylama organizasyonu burada tarif edilen seçimin uygulamalı organizasyonundan sapma gösterebilir.

III- OY VERMEYEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Başkanın önerisi üzerine Yönetim Kurulu bir veya iki tane Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesi tayin edebilir.

Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri danışman sıfatıyla toplanırlar ve Yönetim Kurulu toplantılarına katılırlar.

Dört yılı aşmayan bir süre için atanırlar ve Yönetim Kurulu herhangi bir zamanda görev sürelerini yenileyebilir ya da feshedebilir.

Oy vermeyen yönetim kurulu üyeleri, hissedarlar arasında veya hissedar olmayanlardan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından tespit edilen yıllık bir ücret alırlar.

Madde 8

Yönetim Kurulu Şirketin stratejisini tespit eder ve uygulanmasını sağlar. Genel Kurula sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak ve şirket konusunda öngörülen kapsam dâhilinde Şirketin faaliyetlerini etkileyen bütün meseleleri mülhaza eder ve kendisini ilgilendiren konularda karar verir.

Uygun gördüğü bütün kontrolleri ve doğrulamaları yapar. Başkan veya İcra Kurulu Başkanının her yöneticiye görevlerini icra etmeleri için gerekli olan bütün dokümanları vermesi gerekir.

Madde 9

Yönetim Kurulu kendi gerçek kişi üyeleri arasında bir Başkan seçer, onun ücretini tespit eder ve görev süresini belirler. Bu süre Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler Başkan tayin edilemez. Başkan görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevleri sona erer.

Başkan Yönetim Kurulunu organize eder ve çalışmalarını idare eder. Faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Şirketin birimlerinin doğru bir şekilde faaliyet göstermesini ve özellikle Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

Madde 10

Yönetim Kurulu Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan tarafından toplantıya çağırılması üzerine şirket merkezinde veya toplantı çağrısında gösterilen başka herhangi bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu gündemdeki konuları görüşür.

Yönetim kurulu üyelerinin en az üçte biri veya İcra Kurulu Başkanı belirli bir gündemle toplantı yapmak için yönetim kurulu başkanına talepte bulunduğu toplanır.

Başkan toplantıya katılamayacaksa Yönetim Kurulu üyelerin en az üçte biri ile veya Yönetim Kurulu Üyeleri olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı tarafından toplanabilir.

Bilhassa öngörülmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektup veya diğer herhangi bir vasıta ile çağırılır. Her halükarda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir.

Madde 11

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla toplantı başında tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi başkanlık eder.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri başka bir Üyeye vekâletname verebilir ancak bir Yönetim Kurulu Üyesi yalnızca başka bir üye için vekil olarak hareket edebilir ve bir vekâletname ancak Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin en az yarısının hazır bulunması halinde Kurul müzakereleri geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır.

Merkezi İşler Konseyinin bir veya daha fazla delegesi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki mevzuat tarafından konulan koşullar altında iştirak eder.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Genel Yönetim üyeleri, Kanuni Denetçiler veya gündemdeki konular hakkında uzmanlığı bulunan Şirket dışından başka kişiler Yönetim kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluk oyuyla kabul edilir. Oyların eşit olması halinde Başkanın oyu belirleyici olur.

Başkan tarafından seçilen bir yönetim personeli Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanakların hazırlanması ve kopyaların veya hülâsaların onaylanması ve yayınlanması kanunlara göre yapılır

Madde 12

Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul tarafından küresel bazda belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından uygun gördüğü şekilde dağıtılan bir Yönetim Kurulu Üyesi ücreti verilebilir.

GENEL YÖNETİM

Madde 13

Şirketin Genel Yönetimi ya Yönetim Kurulu Başkanının veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı (CEO) olarak hareket etmesi için tayin edilen başka bir kişinin sorumluluğundadır.

Yönetim Kurulu iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir, kararı ancak aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- içinde bu maddenin yer aldığı toplantı gündemi üyelere toplantıdan en az 15 gün önce gönderilmelidir;
- yönetim kurulu üyelerinin en az üçte ikisi asaleten hazır bulunmalı veya temsil edilmelidir

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karar hakkında yürürlükteki yönetmeliklere uygun bir şekilde bilgilendirilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı Şirketin genel yönetiminin sorumluluğunu üzerine alırsa aşağıda bulunan ve İcra Kurulu Başkanına ilişkin olan hükümler onun için geçerli olacaktır.

İcra Kurulu Başkanına her konuda Şirket adına hareket etmesi için geniş yetkiler verilecektir. Bu yetkileri Şirketin konusu kapsamında ve hissedarlar toplantılarına ve Yönetim Kuruluna kanunen sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak kullanacaktır. İcra Kurulu Başkanı Şirketi üçüncü şahıslara karşı temsil edecektir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının maaşını ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya eğer uygunsa, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına ulaşır bir önceki mali yılın mali tablolarının onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevleri sona erer.

İcra Kurulu Başkanının tavsiyesi üzerine, Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkanına yardım etmesi için azami beş kişi tayin edebilir. Bu kişiler, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı olacaktır.

İcra Kurulu Başkanı ile mutabık olarak Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini tespit eder. Yönetim Kurulu onların ücretini belirler. Üçüncü taraflar bakımından, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

HİSSEDARLAR GENEL KURULU

Madde 14

Genel Kurul, bütün hissedarlardan oluşur.

Genel Kurullar yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde toplantıya çağrılır ve müzakerelerde bulunur.

Şirketin merkezinde veya Genel Kurul toplantı davetiyesinde belirtilen Fransa ankarasında bulunan başka bir yerde toplanır.

Toplantıların başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar hüviyetlerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler.

Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı Çağrısında daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Çağrısında öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir. Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Çağrısında ve/veya toplantıya katılım bildiriminde yer alacaktır.

1 Ocak 1993 tarihi itibarıyla, tamamen ödenmiş ve aynı hissedar adına iki yıldan beri kayıtlı olan bütün hisseler temsil ettikleri ana sermaye payıyla ilgili olarak çift oy kullanma hakkı verilmiştir. Çift oy kullanma hakkı ayrıca yedeklerin, kazançların veya primlerin dâhil edilmesi suretiyle sermayede artış yapılması halinde sahip olunan hisselerle orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni kaydedilen hisselerle verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılabilecek oy sayısı toplantı tarihindeki toplam oy kullanma haklarının %15'ini aşamaz

Bu %15 limiti Yönetim Kurulu Başkanına ve başkalarından aldıkları vekaletnamelere istinaden oy kullanacaklara uygulanmaz, ancak vekil olarak adına hareket ettikleri her bir hissedar yukarıdaki paragrafta öngörülen kurala uymalıdır.

Bu limitin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransız Ticaret Kanunu'nun 1.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir.

Bu limit, halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden fazlasını - doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken - iktisap eden hissedarlar için geçerli değildir

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

ÖZEL TOPLANTILAR

Madde 15

Farklı kategoriden hisseler varsa, bu kategorilere ait hisseleri ellerinde bulunduran Hissedarların katılacakları özel toplantılar, mevzuat ve düzenlemeye ilişkin hükümlere ve işbu Madde 14'e göre yapılacaktır

DENETÇİLER

Madde 16

Kanuni Denetçiler ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilip görevlerini yerine getirirler.

YILLIK FİNANSAL TABLOLAR

Madde 17

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

Yönetim Kurulu döneme ait finansal tabloları ilgili kanun ve yönetmelikler ile tespit edilen koşullar çerçevesinde hazırlar.

İlgili kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü diğer bütün dokümanlar da hazırlanır.

Madde 18

Döneme ait sonuçlar ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümlere uygun bir şekilde tespit edilir.

Döneme ait karın en az %5'i eksi önceki zararlar, kanunen yedek akçe sermayenin %10'una ulaşınca kadar ayrılmalıdır.

Nakli yekûn yapılan net gelirle arttırılan, bu kesintiden sonra mevcut olan net gelir nakli yekûn yapılacak dağıtım veya Yönetim Kurulunun tavsiyesi ile Genel Kurulun faydalı göreceği meblağlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere tahsis edilecek mevcut geliri teşkil eder.

Bakiye daha sonra Hissedarlara sermayedeki payları ile orantılı olarak tahsis edilir.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden dağıtım yapma hakkında karar alabilir.

Yıllık finansal tabloları onaylayan Genel Kurul temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmıyla ilişkili olarak her bir hissedara temettü veya ara temettünün nakden veya yürürlükteki kanunlar uyarınca belirlenen koşullara göre temettü veya ara temettü olarak ödenmesini seçme opsiyonu verebilir. Bu opsiyonu kullanan bir hissedar, bu işlemi hisselerine bağlı olan bütün temettüler veya ara temettüler için yapmak durumundadırlar.

Sermaye azaltımı yapılması durumları haricinde, Şirketin sermayesinin kanunen veya Şirket Tüzüğü çerçevesinde dağıtılabilecek minimum sermaye ve yedek akçeden daha az olması halinde hissedarlara dağıtım yapılamaz.

YARGI YERİ SEÇİM MADDESİ

Madde 19

Şirketin ömrü boyunca veya tasfiyesi esnasında şirket meselelerine ilişkin olarak Şirket ve hissedarları veya hissedarların kendi arasında doğabilecek uyuşmazlıklar, çözümlenmek üzere Şirketin şirket merkezinin bulunduğu yerde kaza yetkisini haiz yetkili mahkemelere havale edilir.

TASFİYE

Madde 20

Societe Generale'in tasfiye edilmesi halinde ve kanunen aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini tespit eder, Yönetim Kurulunun önerisi ile tasfiye memurlarını tayin eder ve anılan tasfiye boyunca tasfiyenin tamamlanmasına kadar kendisine verilmiş yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin itibari değerinin geri ödenmesinden sonra geriye kalan net varlıklar hissedarlara sermaye paylarıyla orantılı olarak dağıtılır.

7.5 YÖNETİM KURULUNUN DAHİLİ KURALLARI⁽¹⁾

(Güncelleme: 31 Temmuz 2019)

Giriş

Yönetim Kurulu bütün hissedarları temsil eder ve Şirketin menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Yönetim kurulunun tüm üyeleri, atanma şekli dikkate alınmaksızın, her koşulda şirketin kurumsal menfaatleri doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, borsada kote şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarını uygular. Societe Generale, bir kredi kuruluşu olarak Fransız Ticaret Kanunu'na, Fransız Para ve Finans Kanununa ve daha genel olarak bankacılık sektörüne ilişkin mevzuat metinlerine tabidir.

İşbu Dahili Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun organizasyonunu ve çalışma prosedürlerini belirlemek ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in sağlam bir yönetim sistemine sahip olmasını sağlar. Bunun için, organizasyon açık ve net olmalı, sorumluluklar ve sorumlulukların paylaşımı iyi tanımlanmalı ve şeffaf olmalı, şirketin maruz kalabileceği riskler etkin bir şekilde izleniyor, tespit ediliyor ve raporlanıyor olmalı, yeterli düzeyde bir iç kontrol sistemi bulunmalı, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri, ücretlendirme politikaları ve uygulamaları bulunmalıdır. Bunların hepsi etkin risk yönetimi uygulanmasına hizmet etmektedir.

Madde 1: Yönetim Kurulunun Yetkileri

- 1.1 Yönetim Kurulu yasal mevzuat gereği yetki alanına düşen her meseleyi ele almalı ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamanı ayırmalıdır.
- 1.2 Yönetim kurulu yetkin olup, aşağıdaki alanlarda üye sayısının fazla olduğu düşünülmemelidir:

a) Stratejik yönlendirmeler ve operasyonlar

Yönetim Kurulu:

- grubun stratejik yönünü onaylar, uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir; bu yön Grubun değerlerini ve iş yapma tarzını, bir yandan da sosyal ve çevre ile ilgili sorumluluk politikalarını, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve örgütsel politikalarını içerir.
- stratejik operasyon planlarını onaylar, özellikle de Grubun risk profili, bilanço yapısı ve kazançları üzerinde önemli etkileri olabilecek hisse alım ve satımlarını onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdaki hususları ilgilendirir:

- değeri 250 milyon Euro'dan fazla olan organik büyüme işlemleri, eğer halihazırda yıllık bütçe veya stratejik planın bir bölümü olarak onaylanmamışsa;
- haricen büyüme işlemleri, Grubun konsolide özkaynaklarının %3'ünü aşıyorsa, veya bu işlemler stratejik planda onaylanan öncelikler içinde yer almıyorsa, Grubun konsolide özkaynaklarının %1,50'sini aşıyorsa;

- birim meblağı Grubun konsolide Özkaynaklarının %1,50'ini aşan satışlar;
- *Grubun konsolide özkaynaklarının %1,50'sini aşan ücretle (soulte) ortaklık işlemleri,*
- Grubun risk profilini ciddi olarak düşüren işlemler.

Başkan yukarıda anılan koşullar kapsamına girmeyen işlemler hakkında görüşme yapması için Kurulun toplanmasının uygunluğunu vaka bazında değerlendirecektir.

Yönetim Kurulu'nun her toplantısında, son toplantıdan beri yapılan işlemler hakkında, süregelen büyük projeler hakkında, bir sonraki toplantıya kadar tamamlanması beklenen işler hakkında bilgilendirme yapılır.

b) Finansal tablolar ve iletişim

Yönetim Kurulu:

- yıllık ve konsolide hesapların doğruluğunu, gerçeğe uygunluğunu ve hissedarlara ve piyasalara verilen bilgilerin iyi kalitede olmasını sağlar.
- Yönetim Raporunu onaylar;
- yayın ve iletişim sürecini, yayınlanan ve duyurulan bilgilerin kalite ve güvenilirliğini kontrol eder.

c) Risk yönetimi

Yönetim Kurulu:

- her türden riskler için küresel strateji ve risk iştahı seviyesini onaylar, bunların uygulanmasını kontrol eder. Bu bağlamda, şirketin maruz kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına yönelik strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir. Söz konusu riskler arasında ekonomik ortamın oluşturduğu riskler de bulunmaktadır. Özellikle, risk yönetim sistemlerinin uygunluğunu ve etkinliğini sağlar, faaliyetlerden dolayı maruz kalınan riskleri kontrol eder, genel risk limitlerini onaylar, temerrüt hallerinde alınacak düzeltici eylemlerin etkinliğini sağlar;

d) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

- Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı önerisine istinaden İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı/Yardımcılarının yetkilerine sınırlamalar getirir.
- yönetim sistemini gözden geçirir, etkinliğini periyodik olarak değerlendirir ve olası eksikliklerin giderilmesi için düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar;
- özellikle iç kontrole ilişkin bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar;

(1) Bu doküman Societe Generale'in tüzüğüne bir parçasını oluşturmaz.

- izleme ve denetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticileri(1) ile birlikte uygulamanın yönlendirilmesini ve kontrol edilmesini gerçekleştirir, kurumun tedbirli ve etkin biçimde yönetilmesini sağlar, çıkar çatışmalarını engeller;
- Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler hakkında uygulanmalarından önce müzakere yapacak ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgilendirilecektir;
- en az yılda bir kez kendisinin ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, yetkinlikleri ve uygunluk durumu (bkz.: Madde 2 ve 3) ve aynı zamanda düzenli yaptığı değerlendirmelerin sonuçları hakkında rapor verir;
- yılda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı (*dirigeants mandataires sociaux*) için yapılan yedekleme planını gözden geçirir;
- uygun olduğu hallerde, Risk Komitesi ile Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi'ne danışıldıktan sonra, Risk Bölüm Başkanının görevden alınmasına önceden onay verir;
- Genel Kurul'a sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

e) Maaş ve ücret politikası

Yönetim Kurulu:

- İşbu Dahili Kuralların 15. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretinin tüm tutarını dağıtacaktır;
- başta Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri bulunan personel kategorileri olmak üzere, Grup'ta uygulanacak ücret politika ilkelerini belirler, iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin mevzuata ve profesyonel standartlara uyduğunun, risk kontrol amaçları ile de tutarlı olduğunun doğrulanabilmesi için yeterli olmasını sağlar;
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı (*dirigeants mandataires sociaux*), özellikle aynı faydalar, performansla bağlı hisselerin tahsisi veya herhangi bir ücret aracı ve istihdam sonrası faydalar da dahil olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler;
- yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirecektir;

f) Önleyici iyileştirme planı.

Yönetim Kurulu:

- Avrupa Merkez Bankası'na bildirilmiş olan önleyici iyileştirme planını tesis eder ve yabancı denetim mercileri tarafından talep edilen her türlü benzer planı müzakere eder;

Madde 2: Yönetim Kurulu üyelerinin becerileri/yetkinlikleri

- 2.1 Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini yerine getirebilmek için gerekli olan itibar, bilgi, beceri ve deneyime sahip olmalıdır, ayrıca bir grup olarak Şirketin faaliyetlerini ve maruz kaldığı temel riskleri anlamaları için gerekli olan bilgi, beceri ve deneyime sahip olmalıdırlar.
- 2.2 Tüm üyeler, Şirkete ve faaliyette bulunduğu sektöre dair bilgilerini sürekli olarak artırmalıdır.

Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin uygunluk durumu

- 3.1 Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerini yerine getirmek için yeterli süre ayrılmadırlar.

Yürürlükteki mevzuat uyarınca, herhangi bir tüzel kişilikte tek bir icra yetkisine sahip üye ve iki icra yetkisine sahip olmayan üye veya dört icra yetkisine sahip olmayan üye pozisyonlarında bulunabilir. Bu kuralın uygulanması bakımından, aynı grup bünyesindeki yönetim kurulu üyelikleri bir yönetim kurulu üyeliği olarak sayılır. Avrupa Merkez Bankası, Yönetim Kurulunun bir üyesine fazladan bir icra yetkisi olmayan üyelik pozisyonu kabul etme izni verebilir.

- 3.2 Grupta görev yapan icra yetkisine sahip yönetim kurulu üyeleri borsada kote bir şirkette bir görev kabul etmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almalıdır; söz konusu üye "Çıkar Çatışmaları" başlıklı 14. maddede belirtilen prosedüre uymalıdır.

- 3.3 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kuruluna bağlı herhangi bir komiteye üye olarak katılımı da dahil olmak üzere, sahip olduğu yönetim kurulu üyeliği sayısındaki değişiklikleri ve mesleki sorumluluğuna ilişkin değişiklikleri derhal Yönetim Kurulu Başkanına bildirecektir.

Aldığı görevlerde veya profesyonel sorumluluklarının kapsamında önemli bir değişiklik olduğunda, mevcut yönetim kurulu üyeliğinin devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulu'nun karar vereceğini peşinen kabul etmektedir.

Yönetim kurulu üyeliğini ve/veya komite üyeliklerini layıkıyla yerine getiremeyeceği kanaatinde olması halinde görevinden ayrılacağını peşinen taahhüt etmektedir.

- 3.4 Yönetim Kurulu Üyeleri, Tüzükle tanımlanan şartlar altında Kurulun veya Komitelerin toplantılarına, kimliklerinin belirlenmesine olanak tanıyan ve etkin katılımlarını garanti eden video konferans veya telekomünikasyon araçları yoluyla katılabilir.

- 3.5 Tescil Belgesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına düzenli olarak katılım durumunu raporlamaktadır.

- 3.6 Yönetim kurulu üyeleri Hissedarlar Genel Kurul toplantısına katılırlar.

Madde 4: Yönetim Kurulu üyelerinin etik davranışları

- 4.1 Yönetim kurulu üyesi her koşul altında analiz, yargı, karar ve eylemlerinde bağımsızlığını koruyacaktır.

Bağımsızlığından kuşku duyulmasına neden olabilecek herhangi bir menfaat peşinde koşmamalı ve kabul etmemelidir.

- 4.2 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, piyasanın kötüye kullanılmasıyla ilgili kuralların hükümlerine (16 Nisan 2014 tarihli 596/2014 Sayılı AB Yönetmeliği ve onu tamamlayan ve teknik standartları tanımlayan kanun hükmünde düzenlemeler ve uygulama yönetmelikleri; Fransız Para ve Finans Kanunu, Genel Yönetmelikler, Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'nun pozisyon önerisi ve talimatı), özellikle de Societe Generale hisseleri, borçlanma senetleri ve türev enstrümanları veya Societe Generale hissesi ile ilgili diğer finansal araçlara (bundan böyle, Finansal araçlar) ilişkin iç bilgilerin iletişim ve kullanımı ile ilgili olanlara uyacaktır. Aynı zamanda, Societe Generale'deki yönetim kurulu üyeliğinden dolayı finansal araçları etkileyebilecek, bağlı ortaklıklar ve kote yatırımlar hakkında içeriden bilgi elde ederse, yine yukarıdaki aynı kurallara uymalıdır.

(1) Bankacılık düzenlemeleri uyarınca Avrupa Merkez Bankası (AMB) ve Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurulu (ACPR) nezdinde bu sıfatı taşıyan kişiler. Societe Generale için bunlar, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarıdır.

- 4.3 Yönetim Kurulu Üyeleri, Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayımlanma tarihinde Societe Generale finansal araçlarına piyasada müdahale etmekten imtina edeceklerdir.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3. Maddesi'ndeki anlamı dahilinde Societe Generale'in finansal araçları veya doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale tarafından kontrol edilen borsada kote bir şirketin finansal araçları ile spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan imtina edeceklerdir.

Yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri herhangi bir zorluğu Yönetim Kurulu Sekreterine bildireceklerdir.

- 4.4 Yürürlükteki mevzuat uyarınca, yönetim kurulu üyeleri ve bunlar ile yakın ilişkide bulunanlar Societe Generale finansal araçlarında yaptıkları işlemleri Fransa Finansal Piyasalar Kurulu'na (AMF) bildirmelidir.

Bu beyanın bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.

- 4.5 Bu Dahili Kuralların 16. maddesinin getirdiği yükümlülükler tahtında yönetim kurulu üyelerinin sahip olduğu Societe Generale hisseleri nama yazılı olmalıdır.

Madde 5: Yönetim Kurulu Başkanı

- 5.1 Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların program ve gündemini organize eder. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına başkanlık eder.
- 5.2 Başkan, şirketin organlarının düzgün işleyişini ve özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş ve kendisinin de oy hakkı olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerce görüşülmek üzere sorular sorabilir.
- 5.3 Görevleriyle ilgili her tür bilgiyi alır. İcra Kurulu Başkanı ve ilgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grupla ilgili önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgi alır. Yönetim Kuruluna bilgi verebilecek her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını isteyebilir. Aynı amaçla, Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına bilgi verdikten sonra Grubun herhangi bir üst düzey yöneticisini dinleyebilir.
- 5.4 Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilecek durumda olduklarından ve gerekli bilgileri aldıklarından emin olur.
- 5.5 İstisnai durumlar veya başka bir Yönetim Kurulu Üyesine bilhassa tevdi edilen görevler haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili olan tek kişidir.
- 5.6 Tüm şartlarda Şirketin imajını ve değerlerini geliştirmek için elinden gelen en iyi çabayı gösterir. Genel Kurula danışarak, özellikle yurt içinde ve yurt dışında önemli müşteriler, düzenleyici makamlar, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla yapılan anlaşmalar olmak üzere üst düzeydeki anlaşmalarda Grubu temsil edebilir.
- 5.7 Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.
- 5.8 Başkanın hiçbir icra sorumluluğu yoktur, bu sorumluluklar, kanunlar tarafından konulan sınırlar dahilinde ve Şirketin kurumsal yönetim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen talimatlara uygun bir şekilde Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Yönetim tarafından yerine getirilir.

Madde 6: Yönetim Kurulunun Toplantıları

- 6.1 Yönetim kurulu yılda en az sekiz kez toplanır.
- 6.2 Yönetim kurulunun toplantısına, kimliklerinin belirlenmesine olanak tanıyan ve etkin katılımlarını garanti eden video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılan Yönetim Kurulu Üyeleri, *nisap* ve çoğunluğun hesaplanmasında hazır bulunur. Bu bağlamda, seçilen iletişim aracı katılımcıların en azından sesini iletmeli, iletişim aracının teknik özellikleri iletişimi sürekli ve eş zamanlı kılacak şekilde olmalıdır.
- Yönetim kurulu yıllık konsolide finansal raporları ve yönetim raporunu görüşmek için toplandığında yukarıda belirtilen diğer yöntemler kullanılamaz.
- 6.3 Yönetim kurulu sekreteri tarafından gönderilen toplantı çağrıları mektup, faks, e-posta, diğer başka yollar ile ve sözlü olarak da iletebilir.
- 6.4 Yönetim kurulu başkanının kararı ile, icra kurulu başkan yardımcıları, üst düzey yöneticiler, gerektiğinde şirket dışından kişiler, katılımları faydalı görülüyorsa toplantıların tamamı veya bir bölümüne katılabilirler.

Madde 7: Yönetim Kurulu Üyelerine Verilen Bilgiler

- 7.1 Yönetim kurulu başkanı veya icra kurulu başkanı, yönetim kurulu üyelerine görevlerini yerine getirmeleri için gerekli olan bilgi ve belgeleri verirler. Yönetim kurulu üyelerinin bunlara erişmek için teknik olanakları mevcuttur.
- 7.2 Etkin Üst Düzey Yöneticiler, Yönetim Kurulu'na tüm önemli riskler, risk yönetim politikaları ve bu politikalarda yapılan değişiklikler hakkında bilgi verecektir.
- 7.3 Gerekli olması halinde, şirketin maruz kaldığı risklerde bir değişiklik olduğunda veya olma ihtimali yüksek olduğunda, Baş Risk Sorumlusu bunu doğrudan Yönetim Kuruluna bildirebilir.
- 7.4 Konunun gizlilik durumu müsaade ediyorsa, yönetim kurulu toplantılarında ve komitelerde görüşülecek konular önceden duyurularak konular hakkında analiz yapılması ve etraflıca düşünülmesine olanak sağlanır.
- 7.5 Ayrıca, yönetim kurulu üyeleri bir toplantıdan diğerine kadar geçen zaman arasında da şirketi etkileyen önemli olaylar hakkında bilgilendirilmelidir. Özellikle, üyeler Şirket tarafından düzenlenen bütün basın açıklamalarının kopyalarını alır.

Madde 8: Yönetim kurulu üyelerinin eğitimi

- 8.1 Şirket, yönetim kurulu üyelerinin, özellikle de çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyelerinin eğitimi için maddi kaynakları ve insan kaynağını sağlamaktadır.
- 8.2 Her yıl bankacılık faaliyeti eğitimleri verilmektedir.
- Bütün yönetim kurulu üyeleri, atandıktan sonra veya görevlerini sürdürdükleri esnada, görevlerini yerine getirmeleri için faydalı olduğunu düşündükleri eğitimlere katılabilirler.
- 8.3 Bu eğitim programlarını şirket organize eder ve masraflarını karşılar.

Madde 9: Yönetim Kurulunun Komiteleri

- 9.1 Bazı alanlarda, Yönetim Kurulu çalışmaları Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan ve Yönetim Kurulu tarafından atanan uzmanlaşmış komiteler vasıtasıyla yapılır. Komiteler konuları inceler ve yönetim kuruluna fikir ve önerilerini sunar.
- 9.2 Bu komiteler, şirkette icra görevi olmayan ve komitenin çalışma konusu hakkında bilgili olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur
- Komiteler toplantılarına oy hakları bulunmaksızın diğer Yönetim Kurulu üyelerini davet edebilirler.
- 9.3 Komiteler, kendilerine verilen görevleri yerine getirmek için gerekli imkanlara sahiptirler ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösterirler.
- 9.4 Görevlerini ifa ederken, komiteler bilgi isteyebilir, icra kurulu başkanı, icra kurulu başkan yardımcılarını, diğer üst düzey yöneticiler ile görüşebilirler, yönetim kurulu başkanını bilgilendirdikten sonra masrafları şirket tarafından karşılanmak üzere şirket dışında teknik çalışmalar yaptırabilirler. Elde edilen bilgiler ve toplanan fikirler hakkında rapor verirler.
- 9.5 Dört daimi Komite mevcuttur:
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
 - Risk Komitesi;
 - Ücret Komitesi ve
 - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.
- 9.6 İlgili komitelerin başkanlarının kararı ile, komiteler çalışma konularından kesişenler hakkında ortak toplantılar yapabilir. Bu toplantılara komite başkanları tarafından eş başkanlık edilir.
- 9.7 Kurul bir veya daha fazla "özel amaçlı" komite kurabilir.
- 9.8 Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Grup şirketleri için görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda yerine getirebilirler.
- 9.9 Her bir komiteye Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılacak bir öneriye istinaden Yönetim Kurulu tarafından tayin edilecek bir Başkan başkanlığı yapar.
- Komitelerin sekreteryası işleri yönetim kurulu sekreteri tarafından belirlenen kişiler tarafından yürütülür.
- 9.10 Her Komitenin Başkanı, Komite çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor verir. Komite çalışmalarını gösteren yazılı raporlar yönetim kuruluna düzenli olarak sunulmalıdır.
- Her komite yıllık çalışma programını yönetim kuruluna sunmalıdır.
- 9.11 Her komite, tescil belgesinde yer alan kendi çalışma alanı ile ilgili kısımlar için görüşünü Yönetim Kuruluna vermeli ve tescil belgesine eklenmek üzere kendi yıllık faaliyet raporunu hazırlayarak yönetim kurulu onayına sunulmalıdır.

Madde 10: Denetim ve İç Kontrol Komitesi

- 10.1 Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgileri ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.
- 10.2 Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
- a) Finansal bilgilerin hazırlanma sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçteki bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasının sağlanması-uygulanabildiğinde bunların bütünlüğünü sağlamak için tavsiyelerde bulunur;
 - b) bilhassa verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanmasında benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunun ve tutarlılığının değerlendirilmesi amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan taslak hesapların incelenmesi;
 - c) Kanuni Denetçilerin seçimine dair prosedürün yürütülmesi ve Yönetim Kuruluna, atanmaları veya görev sürelerinin uzatılması ve ayrıca ücretleri ile ilgili olarak 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. maddesi hükümleri uyarınca hazırlanan bir tavsiyenin bildirilmesi;
 - d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
 - e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19 maddesi ve Yönetim Kuruluna kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığına yönelik risklerin ve bu kişilerce uygulanan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra söz konusu Kanunun L.822-11-2 Maddesinde atıfta bulunan hesapların onaylanması haricinde sağlanan hizmetlerin onaylanması;
 - f) Kanuni Denetçilerin çalışma programının incelenmesi ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesinin yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak takibi;
 - g) muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanmasına ve işlenmesine yönelik usuller bakımından iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkililiğinin takibinin sağlanması. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
 - Grubun sürekli kontrolünün üç aylık gösterge tablosunun gözden geçirilmesi;
 - İş segmentlerinin, birimlerin ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarının gözden geçirilmesi,
 - Grubun periyodik takip programının incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
 - bankacılık ve piyasa denetim organlarına gönderilen takip mektuplarının incelenmesi ve bu yazılara taslak cevaplar hakkında görüş bildirilmesi;

- h) iç kontrol bakımından düzenlemelere uymak amacıyla hazırlanan raporların incelenmesi.
- 10.3 Hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin finansal bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol da dahil olmak üzere görevlerinin ifası hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Yönetim Kuruluna karşılaşılan her tür zorluğu gecikmeksizin bildirir.
- 10.4 Kanuni Denetçiler Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.
- 10.5 Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.
- 10.6 Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun finansal, muhasebe, denetim veya iç kontrol becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Madde 11: Risk Komitesi

- 11.1 Risk Komitesi, mevcut ve gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna görüş sunar ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde Yönetim Kuruluna yardımcı eder.
- 11.2 Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
- a) Yönetim Kurulunun risk iştahı ile ilgili belgeler hakkındaki müzakerelerinin hazırlanması;
 - b) risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
 - c) likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesi için kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kuruluna sunulması;
 - d) Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile önemli tutarlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında görüş bildirilmesi;
 - e) risklere dair bankacılık düzenlemelerine uygunluk sağlamak için hazırlanan raporların incelenmesi;
 - f) özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından oluşturulan iç yazışmalar ışığında risk kontrol politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenme politikasının gözden geçirilmesi;
 - g) görevi kapsamında Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'de belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet bedellerinin Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. İlgili bedellerin riskleri doğru olarak yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.

- h) Ücret Komitesinin görevlerine hâle gelmeksizin, ücret politikasında öngörülen teşviklerin ve uygulamaların, Şirketin maruz kaldığı riskler açısından durumu, sermayesi, likiditesi ve ayrıca beklenen faydaların gerçekleşme ihtimali ve zamanlaması açısından tutarlı olup olmadığının gözden geçirilmesi;
- i) "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili kılavuz ilkeleri ve Davranış ile ilgili göstergeleri uygulamasına ilişkin risklerin gözden geçirilmesi;
- j) Şirketin ABD'deki operasyonları ile ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Federal Rezervinin Gelişmiş İhtiyati Standart Kuralları ve denetim yönergelerine uygun olarak gözden geçirilmesi. ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken, Risk Komitesi bu Bölümün bir parçasını oluşturan ve tamamlayan özel bir tüzük altında faaliyet göstermektedir. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından kabul edilen çalışmaları onaylayan Yönetim Kuruluna raporlamaktadır.

11.3 Şirketin risk durumunu ilgilendirilen tüm hususlarda bilgilendirilir. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya dış uzmanlardan hizmet alabilir.

11.4 Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Risk Komitesi toplantılarına davet edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

Risk Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.

11.5 Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili gerekli bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Madde 12: Ücret Komitesi

- 12.1 Ücret Komitesi, başta icra kurulu üyelerinin (*dirigeants mandataires sociaux*) ücretleri-özellikle Yönetim Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkanının (*dirigeants mandataires sociaux*) ücretleri- ve ayrıca riskler ve Şirketin riskleri ve risklerin yönetimi üzerinde etkili olabilecek ücretler olmak üzere Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili kabul ettiği kararları hazırlar.
- 12.2 Komite, aşağıdaki konularda yıllık bir değerlendirme hazırlar:
- a) Şirketin ücret politikası ilkeleri;
 - b) Şirketin icra kurulu üyelerine (*mandataires sociaux*) ve ayrıca farklı olmaları halinde Etkin Üst Düzey Yöneticilere sağlanan ücret, ödenekler ve faydalar;
 - c) bankacılık düzenlemeleri kapsamında tanımlanan düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3 Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve Yasal Uyumdan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinin ücretlerini kontrol eder.
- 12.4 Görevi için gerekli olan ve özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporla ilgili tüm bilgileri alır.

12.5 İç kontrol hizmetleri veya dış uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 Komite, özellikle:

- a) Kredi kuruluşlarına uygulanabilir yönetmelikler uyarınca, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim ve mesleki standartları ile öngörülen ilkeler, Yönetim Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkanlarına (*dirigeants mandataires sociaux*) yönelik ücret politikasının ilkeleri ve özellikle de ödenekler ve faydalar, sigorta veya emeklilik yardımları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür yardım da dahil olmak üzere bu ücretin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna sunar ve uygulanmalarını sağlar;
- b) İcra Kurulu Başkanlarının (*dirigeants mandataires sociaux exécutifs*) yıllık performans değerlendirmelerini hazırlar;
- c) Performansa bağlı hisseler politikasını Yönetim Kurulu'na önerir;
- d) çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;

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

Madde 13: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

- a) Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda Şirket yetkililerinin (*mandataires sociaux*) yerine geçecek kişiler hakkında gerekli araştırmaları yaptıktan sonra Yönetim Kuruluna teklifler sunmaktan sorumludur. Bu amaç doğrultusunda, Yönetim Kuruluna sunulacak olan seçme kriterlerini hazırlar, kadınların ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsil edilmesiyle ilgili olarak gerçekleştirilecek bir hedef hakkında Yönetim Kuruluna öneri sunar ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika geliştirir⁽²⁾;
- b) Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terki binini ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar;
- c) Yönetim Kurulunun Etkin Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin başkanlarının seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda önerilerde bulunur;

d) risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin başkanlarının atanması öncesinde bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Başkanlarının atanması hakkında da bilgilendirilir. Bu üst düzey yetkililere (*dirigeants*) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgilendirilir.

e) Kurumsal yönetim konularının yanı sıra Yönetim Kurulu'nun Kurum kültürü ile ilgili çalışmalarını gözden geçirir. Yönetim Kuruluna Tescil Belgesine dahil edilecek Yönetim Kurulu sunumu ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için öneride bulunur.

13.2 En az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiği şekilde Komitenin çalışmalarına katılır.

Madde 14: Çıkar Çatışmaları

14.1 Yönetim kurulu üyesi doğrudan veya dolaylı olarak, mevcut durumda içinde bulunduğu veya gelecekte içinde bulunabileceği çıkar çatışmalarını Yönetim Kurulu Sekreterine bildirmelidir. İlgili konulardaki görüşmelere ve karar verme süreçlerine katılmamalıdır.

14.2 Başkan, Yönetim Kurulu Üyelerini ilgilendiren çıkar çatışmalarının yönetimi ile görevlidir. Uygun olan durumlarda, sorunu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine iletir. Kendisini kişisel olarak etkileyen bir çıkar çatışması durumu söz konusu ise, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına iletir.

Gerekli durumlarda Yönetim Kurulu Başkanı çıkar çatışması içinde olan Yönetim Kurulu üyesinin toplantıya katılmamasını isteyebilir.

14.3 Yönetim Kurulu Üyesi, bir Komiteye katılım, kendilerinin bir icra kurulu üyesi (*dirigeant*) oldukları bir gruba ait borsada kote bir şirkete katılım da dahil olmak üzere yeni bir görev kabul etme niyetini Başkana Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirerek, Yönetim Kurulunun Komitenin teklifi üzerine gerekli olması halinde söz konusu görevin Societe Generale yönetim kurulu Üyesinin yetkileriyle çatışıp çatışmadığını belirleyebilmesini sağlayacaktır.

14.4 Yönetim kurulu üyesi, suistimal nedeniyle hüküm giyme, her türden suç ile itham edilme, yasaklı olma, yöneticilik işi yapmasına engel herhangi bir kısıtlama getirilme gibi durumlar, ayrıca maruz kaldığı iflas, haciz veya tasfiye süreçleri bulunması halinde Yönetim Kurulu Başkanını bilgilendirmelidir.

14.5 Bütün Yönetim Kurulu üyeleri 14.1 ve 14.3'de belirtilen durumlar hakkında yeminli beyan verirler. Bu yeminli beyan, i) göreve başlarken, ii) her yıl, Yönetim Kurulu Sekreterinin Tescil Belgesinin hazırlanması çerçevesindeki talebine istinaden, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin talep edeceği herhangi bir zamanda, iv) verilen beyandaki bilgilerin değişmesi durumunda 10 iş günü içinde verilir.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları, komitelerde bulunan bağımsız üyelerin sayısı hesaplanırken çalışanları dikkate almaz.

(2) Kredi kuruluşlarının amaç ve politikaları ve bunları uygulama kuralları 26 Haziran 2013 tarihli ve 575/2013 sayılı AB mevzuatının 435. maddesi, 2(c) bendi uyarınca kamuya açıklanmalıdır.

Madde 15: Yönetim kurulu üyelerinin ücreti

15.1 Yönetim Kurulu üyelerinin ücretinin toplam meblağı, Genel Kurul toplantılarında tespit edilir. Yönetim Kurulu bunun sadece bir kısmını almaya karar verebilir. Bazı Yönetim Kurulu veya Komite üyeleri için belirli görevler veya geçici iş yükü artışları için bütçe ayırmaya karar verebilir.

15.2 Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesi ise bu ücreti almazlar.

15.3 1 Mayıs 2018 itibarıyla, tahsis edilen ücret tutarı, Risk Komitesi üyeleri ve ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında dağıtılmak üzere 200.000 Euro'ya eşdeğer tutarda azaltılır. Bu tutar, iki kısım alma hakkına sahip Risk Komitesi Başkanı hariç, eşit kısımlar halinde dağıtılmaktadır.

Daha sonra, bakiye 130.000 Euro azaltılmış olup, bu azaltma tutarı Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Başkanı arasında dağıtılmıştır.

15.4 Bakiye %50 sabit, %50 değişken olarak ayrılmaktadır. Yönetim Kurulu üyesi başına sabit kısım sayısı 6'dır. Ek sabit kısımlar aşağıdaki gibi tahsis edilmektedir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 kısım;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: 3 kısım;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: 0.5 kısım;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: 1 kısım.

İlave sabit kısımlar, yıl boyunca katılım %80'in altında olduğunda fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

15.5 Ücretin değişken kısmı, yıl sonunda Yönetim Kurulu toplantılarının veya çalışma toplantılarının ve her bir Yönetim Kurulu üyesinin katıldığı her bir Komite toplantısının sayısı ile orantılı olarak bölünür.

Madde 16: Şahsen sahip olunan hisseler

16.1 Genel Kurul tarafından (şahsen veya bir tüzel kişiliğin daimi temsilcisi olarak) tayin edilen her bir Yönetim Kurulu Üyesinin en az 1.000 hisse eşdeğerine sahip olması gerekmektedir. Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetmeliklerce öngörülen 600 hisseyi altı ay içerisinde edinmek, ek altı aylık süre içerisinde ise hisselerini 1.000'e çıkarmak zorundadır.

16.2 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi hisselerini finansal riskten korumaktan kaçınmalıdır.

Madde 17: Masrafların geri ödenmesi

17.1 Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu, Komite, Genel Kurul veya görevlerinin gerektirdiği başka toplantıları ile ilgili seyahat, konaklama, yemek ve görev masrafları fatura ibrazına istinaden Societe Generale tarafından ödenir.

En az yılda bir kez Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi bunları gözden geçirir ve gerekirse önerilerde bulunur.

17.2 Yönetim Kurulu Başkanının görevi ile ilgili masrafları da şirket tarafından ödenir.

17.3 Masraf belgelerini almak, doğrulamak ve ödemelerin yapılmasını sağlamak Yönetim Kurulu Sekreterinin görevleridir.

Madde 18: Sır Tutma

18.1 Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini yaparken edindikleri gizli bilgileri başkalarına açıklamama ve sır tutma yükümlülüğü bulunmaktadır. Kamuya açıklanmadıkları sürece alınan kararlar ve karalar alınırken ifade edilen görüşler de bu kapsamdadır.

18.2 Bu hususta Yönetim Kurulu üyesi itina ile hareket etmelidir.

SOCIETE GENERALE'İN YÖNETİM KURULUNUN ABD RİSK KOMİTESİ ANLAŞMASI

GÖREV

Societe Generale'in ("SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulu'nun ("Kurul") ABD Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Federal Rezerv Sistemi Yönetim Kurulu tarafından yayınlandığı şekliyle Banka Holding Şirketleri ve Yurtdışı Bankacılık Kuruluşlarına yönelik Gelişmiş İhtiyati Standartlarının ("EPS Kuralları") gerekliliklerine göre oluşturulur. ⁽¹⁾ Komite'nin görevi, (a) SG'nin ABD'deki bağlı ortaklıkları, şubeleri, acenteleri ve temsilcilikleri (birlikte "SGUS") dahil olmak üzere SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki işi, faaliyetleri, meseleleri ve operasyonları ile ilgili, kaydedilmiş ya da bunlardan kaynaklanan mevcut ya da gelecekteki her türlü riski incelemek, (b) genel strateji ve bu tür risklerle ilgili risk iştahı hakkında Kurula tavsiyede bulunmak ve (c) Kurula bu stratejinin uygulanmasını kontrol ettiği esnada yardımcı olmak; ve (d) SGUS İç Denetim biriminin yeterliliğini ve etkinliğini denetlemektir.

Şüpheye mahal vermemek için, SGUS'un riske maruziyetini belirlemek ve değerlendirmek ve bu riskleri ve planlanan azaltıcıları Komiteye iletmek SG ve SGUS üst yönetiminin sorumluluğundadır. Komite, SGUS kurumsal risk yönetimi birimini denetlemekten ve SGUS risk konularında zorlu yönetimden sorumlu olsa da, SGUS'un risk yönetimi biriminin verimli ve etkili bir şekilde yürütülmesini sağlamaktan sorumlu tek organ değildir.

ANLAŞMA

Bu anlaşma, USRC'yi oluşturan, muhtelif zamanlarda tatil edildiği şekliyle SG Yönetim Kurulu'nun Dahili Kurallarının ("Dahili Kurallar") bir parçası olup, Madde 11.2(i)'yi tamamlar. Burada ele alınmayan konular Dahili Kurallara tabidir.

ÜYELİK

Komite, SG Yönetim Kurulu Risk Komitesi (Comité des Risques), Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı (Comité d'Audit et de Contrôle Interne) üyelerinden ve Kurul bu üyelerden bir veya daha fazlasına istisna sağlamadığı sürece Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin diğer üyelerinden oluşmaktadır. Komite'ye Risk Komitesi Başkanı başkanlık eder. Komite Başkanı bir toplantıda hazır bulunamazsa, bu görevi Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı'na devredebilir.

Komite, Dahili Kurallarda belirtilen bağımsız üyelik gerekliliklerini karşılar ve her zaman EPS Kurallarında belirtilen bağımsızlık gereksinimlerini karşılayan en az bir üyeye sahiptir.

NİSAP VE KOMİTE KARARLARI

Komite üyelerinin en az çoğunluğunun bulunması nisabı oluşturur. Nisap mevcutsa, Komite, hazır bulunan Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun oyu ile hareket edebilir. Komite üyeleri toplantılara bizzat veya video konferans veya telefon yoluyla katılabilirler. Nisap sağlanmazsa, komite kararları oybirliğiyle yazılı onay ile alınır.

GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından istişare edildikten sonra kendisine sunulan yıllık gündemi onaylar.

SGUS Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Genel Danışmanı. Her toplantının gündemi, her yıl USRC'nin yetkisi dahilinde SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından onaylanması önerilen ilgili konular olarak eklemeler ve değişiklikler yapılarak onaylanan yıllık gündeme dayanmaktadır. Komitenin her toplantısı için materyaller genellikle toplantılardan en az beş iş günü önce Komite üyelerine dağıtılır.

TOPLANTI SIKLIĞI

Komite, her üç ayda bir en az bir kez toplanması ve genel olarak yılda on kez toplanması koşuluyla, bu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmeye uygun olduğunu belirlediği sıklıkta toplanabilir. Komitenin muhtelif zamanlarda özel toplantıları yapılabilir.

TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Genel Danışmanı, Komite Sekreteri olacak ve toplantıları belgeleyecektir. Tutanaklar, Komite'nin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılacak ve Komitenin bu sonraki toplantısında onaylanacaktır. Komite toplantılarının resmi kayıtları, Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından saklanır.

GÖREV VE SORUMLULUKLAR

Komitenin görevi, zorlu yönetim işlevi de dahil olmak üzere yukarıda belirtilmiştir. Komitenin bu görevin yerine getirilmesindeki spesifik görev ve sorumlulukları şunlardır:

- iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürü ve gerektiğinde diğer SGUS Yöneticilerinden düzenli olarak güncelleme alır;
- en azından yıllık olarak, likidite riski yönetimi ile ilgili çerçevenin unsurları dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini gözden geçirir;
- en az yılda bir kez, SGUS risk yönetimi yönetişimi ve risk kontrol altyapısını oluşturan kapsayıcı politikaları ve bu politikalara uyumu uygulamak, izlemek ve raporlamak için süreçler ve sistemleri gözden geçirir ve gerektiğinde onaylar;
- üç ayda bir, ABD Baş Risk Sorumlusu'nun sunduğu SGUS'ı etkileyen ve likidite riskini içeren ancak bunlarla sınırlı olmayan risklerle ilgili üç aylık bir raporu gözden geçirir. Şüpheye mahal vermemek için SG yönetiminin hiçbir üyesinin üç aylık Risk Raporunun içeriğinde değişiklik talep etme veya veto etme hakkı yoktur;
- en azından üç ayda bir ve gerekirse daha sık, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile başka SG Grubu veya SGUS personeli bulunmayan kameralı toplantılar yapar. Ayrıca, SGUS Baş Risk Sorumlusu, bir sorunu, sonucu, çıkarımı, tavsiyesini veya analizini Komite'ye bildirmesi gerektiğinde USRC'ye serbestçe erişebilir;
- en azından yılda bir kez, sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklık, faaliyetler, büyüklük ve SG'nin bu tür operasyonlara kurumsal çapta likidite riski toleransı göz önünde bulundurularak SG'nin birleşik ABD operasyonları (likidite risk toleransı) için faaliyet stratejileri ile ilgili olarak üstlenebileceği kabul edilebilir likidite riski düzeyini gözden geçirir ve onaylar;

(1) 79 sayılı Federal Yönetmelik 17, 240 (27 Mart 2014), 12 CFR Bölüm 252'de kodlanmıştır.

- en azından altı ayda bir, SG'nin birleşik ABD operasyonlarının kurulu likidite riski toleransına göre çalışıp çalışmadığını belirlemek ve bu likidite riski toleransının SG'nin kurumsal çaptaki likidite riski toleransı ile tutarlı olmasını sağlamak için yeterli bilgileri gözden geçirir;
- en azından yılda bir, her birinin beklenmedik likidite riski oluşturup oluşturmadığını ve her birinin likidite riskinin belirlenen likidite riski toleransı dahilinde olup olmadığını belirlemek için SGUS önemli iş kollarını ve ürünlerini gözden geçirir;
- en azından yılda bir kez, SGUS ihtiyat fonu planını ve buradaki önemli revizyonları gözden geçirir ve onaylar;
- en azından yılda bir kez, SGUS iş planlarını, sonuçlarını ve stratejisini gözden geçirir;
- ihtiyati denetim sorunlarından kaynaklanan tüm SGUS iyileştirme projelerindeki ilerlemeyi düzenli olarak gözden geçirir;
- en azından üç ayda bir, SGUS kurumsal uygunluk çerçevesi hakkında metrikler, güncellemeler ve zorluklar dahil bilgileri gözden geçirir;
- SGUS'un Banka Gizlilik Yasası, Dış Varlıklar Kontrol Ofisi düzenlemeleri ve geçerli müşteri bilgisi gereklilikleri de dahil olmak üzere ABD kara para aklama yasalarına uygunluğu konusunda nihai gözetim organı olarak hizmet eder ve en azından yılda bir kez SGUS çerçevesini bu tür düzenlemelere ve gereksinimlere uygunluk açısından inceler;
- yıllık olarak, SGUS İç Denetim biriminin ("SGIAA") önerilen yıllık denetim planını, SGIAA tüzüğünü ve kilit performans göstergelerini inceler ve onaylar;
- SGIAA'nın aşağıdakilerle ilgili raporlarını düzenli olarak gözden geçirir: temel SGUS risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, daha yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kök neden analizi ve de endüstri ve kurum tematik eğilimleri ile ilgili bilgiler de dahil olmak üzere denetim çalışmasının sonuçları;
- SGUS üst yönetiminin (SGUS İcra Kurulu Başkanı ve SGUS Genel Danışmanı hariç) dışında SGIAA Baş Denetim Yöneticisi'nden düzenli olarak aşağıdakilerle ilgili bir sunum alır: bu planda yapılan önemli değişiklikler, varsa devam eden SGIAA iyileştirme planlarıyla ilgili güncellemeler; SGIAA kilit performans göstergeleri ile iç ve dış kalite güvence incelemelerinin sonuçları dahil olmak üzere yıllık denetim planını tamamlama durumu;

- SGIAA tarafından talep edildiğinde ve istendiğinde, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi ile kameralı toplantılar yapar. Ayrıca, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi, bir sorunu, sonucu, çıkarımı, tavsiyesini veya analizini Komite'ye bildirmesi gerektiğinde USRC'ye serbestçe erişebilir;
- en az yılda bir kez: SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Tarafsızlık İddiası Sunumu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini gözden geçirir; SGIAA'nın bağımsız ve objektif çalışma yeteneğini değerlendirir; SGIAA ile ilgili tüm endişeleri Grup Teftiş ve Denetim Başkanı ve SGUS CEO'suna iletir; ve
- en az yılda bir kez, SGUS'u etkileyen bir dizi konuda bilgi ve eğitim alır. Bu tür konular zaman zaman değişecektir, ancak tipik olarak rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, insan kaynakları, kültür ve davranış, bilgi teknolojisi risk yönetimi; siber güvenlik, yasal gelişmeler ve dava ve icra gelişmelerini içerecektir.

Yukarıdaki tüm konuların periyodikliğine ilişkin ek ayrıntılar Komitenin yıllık gündeminde belirtilmiştir.

Şüpheye yer bırakmamak için, burada atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komite'ye yapılacak ve burada açıklanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisi etkileşimleri Komite ile olacaktır. Grup Denetim işlevi İç Kontrol ve Denetim Komitesi'ne rapor vermeye devam eder ve kendi takdirine bağlı olarak, raporlarında SGUS veya SGIAA ve çalışmalarını ile ilgili her türlü bilgiyi sunabilir.

Ek A, Komite tarafından yıllık bazda onaylanması planlanan tüm belgelerin bir listesini içermektedir. Diğer maddeler gerektiğinde onay için Komiteye sunulabilir.

BU ANLAŞMAYLA İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

Bu anlaşmada yapılacak değişiklikler Kurulun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından önceden incelendikten sonra Komite ve SG Kurulu tarafından onaylanacaktır.

DANIŞMANLAR KULLANMA

Komite, Yönetim Kurulu Başkanı'na ya da bizzat Yönetim Kurulunu bilgilendirdikten sonra Komite'nin bu anlaşma kapsamındaki sorumluluklarını şirket masrafları doğrultusunda yerine getirmesine yardımcı olmak için özel risk yönetimi, hukuk, finans, muhasebe, denetim veya diğer profesyonel danışmanların seçilmesini, görevlendirilmesini ve görevlerinin feshini talep edebilir ve Yönetim Kuruluna geri rapor vermekle yükümlüdür. Bu görevlendirme, Kurul Sekreteri'nin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilir.

Ek A: Komite Tarafından Yıllık Onaylanan Kalemlerin Listesi

SGUS Risk İştahı Beyanı
SGUS Likidite Riski Toleransı
SGUS İşletme Risk Yönetim Çerçevesi
SGUS İhtiyat Fonu Planı
SGUS Likidite Riski Politikası
Önerilen USRC eğitim programı
Yıllık ABD Risk Komitesi Gündemi
SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçeve belgesi
SGIAA Anlaşması
SGIAA Kilit Performans Göstergeleri
SGIAA Yıllık Denetim Planı

7.6 SON 12 AYDA YAYINLANAN MEVZUAT İLE DÜZENLENMİŞ BİLGİLERİN LİSTESİ⁽¹⁾

Mevzuat ile düzenlenmiş bilgiler tahtında basın açıklamaları

- 21.05.2019 - 21 Mayıs 2019 tarihli yıllık genel kurul toplantısı ve Yönetim Kurulu toplantısı
- 12.06.2019 - Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun sonucu
- 01.08.2019 - 2019 küresel çalışan hisse sahipliği planı ve yeni sermayenin sonucu
- 11.12.2019 - 1 Ocak 2020'den itibaren geçerli olacak yeni sermaye yeterlilik düzenlemesi açıklandı

Yıllık finansal rapor

- 11.03.2019 - 2019 Tescil Belgesine Erişebilirlik
- 11.03.2019 - Yıllık Finansal Raporuna Erişebilirlik
- 18.03.2019 - 2019 Tescil Belgesi
- 06.05.2019 - 2019 Tescil Belgesine yapılan ilk güncelleme, 6 Mayıs 2018'de sunuldu.
- 06.05.2019 - 2019 Universal Tescil Belgesine yapılan ilk güncellemeye erişebilirlik, 6 Mayıs 2018'de sunuldu.
- 05.08.2019 - 2019 Universal Tescil Belgesine Erişebilirlik, 5 Ağustos 2019'da sunuldu.
- 05.08.2019 - Universal Tescil Belgesi
- 08.11.2019 - Universal Tescil Belgesinde İlk Değişikliğe Erişebilirlik, 8 Kasım 2019'da D19.0738-A01 numarasıyla sunuldu.
- 08.11.2019 - Universal Tescil Belgesinde ilk değişiklik, 8 Kasım 2018 tarihinde D19.0738-A01 numarasıyla sunuldu.
- 16.12.2019 - Universal Tescil Belgesinde İkinci Değişikliğe Erişebilirlik, 16 Aralık 2019'da D19.0738-A02 numarasıyla sunuldu.
- 16.12.2019 - Universal Tescil Belgesinde İkinci Değişiklik, 16 Aralık 2019'da D19.0738-A02 numarasıyla sunuldu.

Yayı yıla ilişkin finansal rapor

- 05.08.2019 - 2019 yarı yıl finansal raporu
- 05.08.2019 - 2019 yarı yıl finansal raporuna erişebilirlik

Üç aylık finansal bilgiler

- 03.05.2019 - 2019 1. Çeyrek sonuçları
- 01.08.2019 - 2019 2. Çeyrek sonuçları
- 06.11.2019 - 2019 3. Çeyrek sonuçları
- 07.02.2019 - 2018 4. çeyrek ve tam yıl sonuçları
- 13.02.2019 - yazım hatası- 2019 4. çeyrek_hisse başına dayanak kazançların hesaplanması

Oy kullanma haklarının ve hisselerin toplam sayısına ilişkin aylık raporlar

- rapor formları

Geri alım programlarının açıklaması ve likidite sözleşmesi ile ilgili beyan

- 16.05.2019 - Hisse geri alım programının açıklaması
- 03.07.2019 - Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 01.08.2019 - Likidite sözleşmesinin güncellenmesi
- 20.02.2020 - Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 25.02.2020 - Likidite sözleşmesi ile ilgili olarak yürütülen işlemlerin sayısı ve takas edilen miktar hakkında bilgi

Kurumsal yönetim raporları

- 11.03.2019 - kurumsal yönetim ile ilgili rapora erişilebilirlik

Hissedarlar genel kurul toplantıları ile ilgili bilgilere erişim ve başvuru ile ilgili tebliğler

- 17.04.2019 - 21 Mayıs 2019 tarihli Birleştirilmiş Hissedarlar Genel Kurul toplantısı hakkındaki bilgilere erişilebilirlik ve bunlara başvurma

İzahname sağlama düzenlemesini öngören basın açıklaması

- 21.05.2019 - Çalışanlar için ayrılmış 2019 sermaye artırımına ilişkin bilgi belgesi

(1) Tüm bilgiler www.societegenerale.com adresinde "Düzenlenen bilgiler" başlığı altında bulunabilir.

8

UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

8.1	UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	568	8.3	HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİ	568
8.2	UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI	568			

8.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sayın Frédéric Oudéa

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı.

8.2 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla bütün makul tedbirleri aldıktan sonra, bu Universal Tescil Belgesinde bulunan bilgilerin bildiğim kadarıyla gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileme ihtimali olan herhangi bir eksikliği olmadığını beyan ederim.

Bildiğim kadarıyla, hesapların geçerli muhasebe standartlarına uygun bir şekilde hazırlanmış olduğunu, Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve kar veya zararının gerçek ve doğru görünümünü sunduğunu, konsolidasyon kapsamında ve Yönetim Raporunda (söz konusu raporun içeriği, Bölüm 9'da yer alan çapraz başvuru tablosunda verilmektedir) bulunan bütün taahhütlerin Şirketin iş ve mali konumunun gelişme ve performansının ve konsolidasyon kapsamına dâhil edilen bütün taahhütlerin gerçek ve doğru incelemesini ve maruz kaldıkları ana riskler ve belirsizliklerin açıklamalarını sunduğunu onaylarım.

Paris, 12 Mart 2020

İcra Kurulu Başkanı

Frédéric Oudéa

8.3 HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİ

KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Ernst & Young et Autres
Temsil eden: Sn.Micha Missakian

Adres: 1/2 place des Saisons,
92400 Courbevoie - Paris-La Defense (Fransa)

Görevlendirme tarihi: 22 Mayıs 2012

Yenileme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: Deloitte & Associés
Temsil Eden: Sn.Jean-Marc Mickeler

Adres: 6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Defense Cedex (Fransa)

İlk görevlendirilme tarihi: 18 Nisan 2003

Son yenileme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés şirketleri, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles (Versay Resmi Denetçiler Bölgesel Şirketi) kurumuna Kanuni Denetçiler olarak kayıtlıdır.

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

9.1 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI	570	SÖZLÜK	573
9.1.1 Universal Tescil Belgesi çapraz başvuru tablosu	570		
9.1.2 Yıllık Finansal Rapor çapraz başvuru tablosu	572		
9.1.3 Mahkeme sicili için çapraz başvuru tablosu	572		

9.1 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

9.1.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİ ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Bu çapraz başvuru tablosu, Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin 2017/1129 Sayılı AB Yönetmeliği'ni tamamlayıcı ve 809/2004(AB) Sayılı Komisyon Yönetmeliği'nin yerine geçen 2019/980(AB) sayılı Komisyon Kanun Hükmünde Kararname'sine ekli Ek 1'de (Ek 2'te atıfta bulunulduğu şekliyle) yer alan başlıkları içerir ve bu başlıkların her biri ile ilgili bilgilerden bahsedildiğinde Universal Tescil Belgesi'nin sayfalarına atıfta bulunur.

Başlıklar	Universal Tescil Belgesindeki Sayfa numaraları
1. SORUMLU KİŞİLER	
1.1. Sorumlu kişilerin adı ve görevi	568
1.2. Sorumlu kişilerin beyanı	568
1.3. Bir kişiye uzman olarak atfedilen beyan veya rapor	Geçerli değil
1.4. Üçüncü şahıs kaynaktan alınan bilgiler	Geçerli değil
1.5. İhraççının beyanı	1
2. KANUNİ DENETÇİLER	
2.1. Denetçilerin adları ve adresleri	568
2.2. Denetçilerin istifası, görevden alınması veya yeniden atanmaması	Geçerli değil
3. RİSK FAKTÖRLERİ	148-156
4. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
4.1. İhraççının yasal ve ticari unvanı	550
4.2. İhraççının kayıt yeri, sicil numarası ve tüzel kişilik kimliği (LEI)	550
4.3. Kuruluş tarihi ve ihraççının yaşam süresi	550
4.4. İhraççının ikametgâhı ve yasal şekli, ilgili mevzuat, kurulduğu ülke, şirket merkezinin adresi ve telefon numarası, ve web sitesi	550
5. İŞ GENEL AÇIKLAMALARI	
5.1. Başlıca faaliyetler	8-10 ; 49-55
5.2. Başlıca piyasalar	8-15 ; 18-28 ; 30-31 ; 423-426
5.3. İşletmenin gelişimindeki önemli olaylar	6-7 ; 18-28
5.4. Strateji ve hedefler	12-17
5.5. İhraççının patentler veya lisanslar, sınaî, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim proseslerine tabi olduğu kapsam	Geçerli değil
5.6. İhraççı tarafından rekabetçi pozisyonu hakkında yapılan beyanlar için dayanak	30-48
5.7. Yatırımlar	4 ; 256-308 ; 333-337
6. ORGANİZASYON YAPISI	
6.1. Grubun kısaca tanımlanması	8-10 ; 30-31
6.2. Önemli bağlı ortaklıkların listesi	34-48 ; 437-464
7. FAALİYETLERİN VE MALİ DURUMUN İNCELEMESİ	
7.1. Mali durum	16-17 ; 32-48 ; 56-62
7.2. Faaliyet sonuçları	32-48
8. SERMAYE KAYNAKLARI	
8.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi	310-314 ; 417-419 ; 513-515
8.2. İhraççının nakit akımının kaynakları ve meblağları	315
8.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi	59-67 ; 64
8.4. İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımına dair kısıtlamalar hakkında bilgiler	551
8.5. Aşağıdaki kalemlerde atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	59-67
5.7.2	
9. DÜZENLEYİCİ ORTAM	16-17 ; 32-48 ; 172-173
10. EĞİLİM BİLGİLERİ	
10.1. Geçen mali yılın sonundan bu yana üretim, satış ve envanter ile maliyet ve satış fiyatlarındaki en son eğilimler	16-17 ; 64
Grubun finansal performansında önemli bir değişiklik olması veya uygun bir negatif tablo sunulması.	

10.2.	İhraççının en azından cari mali yıl için beklentileri üzerinde önemli bir etkisi olması muhtemel eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar	16-17
11.	KAR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	Geçerli değil
12.	İDARİ, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI VE GENEL YÖNETİM	
12.1.	Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	70-101 ; 142
12.2.	İdari, Yönetim ve Denetim organları ve Genel Yönetimin çıkar çatışmaları	142
13.	ÜCRET VE FAYDALAR	
13.1.	Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	102-138
13.2.	İhraççı ya da bağlı ortaklıkları tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzeri faydalar sağlamak için ayrılan veya tahakkuk eden toplam meblağlar	406
14.	YÖNETİM KURULU VE GENEL YÖNETİM UYGULAMALARI	
14.1.	Mevcut görev süresinin sona erme tarihi	73 ; 78-85 ; 96-98
14.2.	İdari kurumların üyelerinin İhraççı ile hizmet sözleşmeleri	Geçerli değil
14.3.	İhraççının denetim komitesi ve ücret komitesi hakkında bilgi	90-95
14.4.	İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	71
14.5.	Yönetim kurulunda ve komitelerin yapısındaki gelecekteki değişiklikler dahil olmak üzere, kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel maddi etkiler	Geçerli değil
15.	ÇALIŞANLAR	
15.1.	Çalışan sayısı	261
15.2.	Şirket yetkililerine verilen hisse sahipliği hakları ve hisse senedi opsiyonları	78-85 ; 96-98 ; 102-138
16.	BÜYÜK HİSSEDARLAR	
16.1.	Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar	545-546
16.2.	Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	545-546 ; 551
16.3.	İhraççının kontrolü	545-546 ; 549
16.4.	Yapılması müteakip bir tarihte İhraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek İhraççı tarafından bilinen düzenlemeler	Geçerli değil
17.	İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	143 ; 406 ; 522 ; -532
18.	İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KAR VE ZARARINA DAİR FİNANSAL BİLGİLER	
18.1.	Geçmiş finansal bilgiler	135 ; 147 ; 157-163 ; 172-173 ; 181 ; 183-186 ; 199-211 ; 214-219 ; 231-236 ; 310-468 ; 474-535
18.2.	Yarı yıla ait ve diğer finansal bilgiler	Geçerli değil
18.3.	Geçmiş yıllık finansal bilgilerin denetimi	469-473 ; 536-540
18.4.	Proforma finansal bilgiler	Geçerli değil
18.5.	Temettü politikası	15 ; 543-544
18.6.	Kanuni muameleler ve tahkim muameleleri	247 ; 466-468 ; 533-535
18.7.	İhraççının mali durumundaki önemli değişimler	63-64
19.	EK BİLGİLER	
19.1.	Sermaye	140-141 ; 545-551
19.2.	Şirket Esas Sözleşmesi ve Protokolü	552-556
20.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	64
21.	MEVCUT DOKÜMANLAR	551

2017/1129 sayılı AB Yönetmeliği'ni tamamlayıcı 14 Mart 2019 tarihli 2019/890 sayılı AB Yönetmeliği uyarınca, aşağıdaki bilgiler bu Universal Tescil Belgesine referans yoluyla dahil edilmiştir:

- 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket ve konsolide hesaplar, ilgili Kanuni Denetçi Raporu ve Grup Yönetim Raporu 8 Mart 2018 tarihinde AMF'ye sunulan D.18-0112 no.lu Tescil Belgesinin sırasıyla şu sayfalarında yer almaktadır: 454-523 ve 123, 125, 147, 151-154, 166-167, 176, 179-183, 191-194, 198-202, 204-206, 217-218, 220 -222, 301-447, ve 524- 529 ve 448-453, ve sayfa 27-67.
- 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket ve konsolide hesaplar, ilgili Kanuni Denetçi Raporu ve Grup Yönetim Raporu 11 Mart 2019 tarihinde AMF'ye sunulan D.19-0133 no.lu Tescil Belgesinin sırasıyla şu sayfalarında yer almaktadır: 469-525 ve 131, 149, 163-166, 178, 187, 189-194, 202-205, 209-213, 215-218, 228-233, 300-463, ve 526-530, 469-475, ve sayfa 25-65.

Yukarıda anılmayan D.18-0112 ve D.19-0133 numaralı Universal Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu dokümanın başka bir bölümünde ihtiva edilmiştir.

Yukarıda bahsi geçen her iki Tescil Belgesine erişim adresleri: Şirketin web sitesi olan www.societegenerale.com ve AMF'nin (Fransa Finansal Piyasalar Kurumu) web sitesi olan www.amf-france.org.

9.1.2 YILLIK FİNANSAL RAPOR ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Finansal Piyasalar Kurumu Genel Yönetmeliği'nin 222-3. Maddesi uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L.451-1-2. Maddesinin I. Kısımında belirtilen Yıllık Finansal Rapor Universal tescil Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan hususları kapsar:

Yıllık Finansal Rapor	Sayfa No.
Universal Tescil Belgesi Yönetim Raporundan sorumlu olan kişinin beyanı	568
■ Ana şirketin ve konsolide edilen Grubun muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesi için iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin sonuçlarının, finansal durumunun, risklerinin ve başlıca özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100-1)	8-28 ; 32-48 ; 56-64 ; 149-296 ; 297-307 ; 351-359 ; 474-480
■ Hisse geri alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	546-547
■ Coğrafi lokasyonlara ve faaliyetlere ilişkin bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanununun 511-45 Maddeleri)	65-67
Finansal tablolar	
■ Yıllık hesaplar	474-535
■ Yıllık hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	536-540
■ Konsolide hesaplar	135 ; 147 ; 157-163 ; 172-173 ; 181 ; 183-186 ; 199-211 ; 214-219 ; 231-236 ; 310-468
■ Konsolide hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	469-473

9.1.3 MAHKEME SİCİLİ İÇİN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 232-23. Maddesi uyarınca, Universal Tescil Belgesinin belgenin aşağıda belirtilen sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan hususları kapsadığı belirtilmektedir:

Finansal tablolar	Sayfa No.
■ Yıllık hesaplar	474-535
■ Yıllık hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	536-540
■ Konsolide hesaplar	135 ; 147 ; 157-163 ; 172-173 ; 181 ; 183-186 ; 199-211 ; 214-219 ; 231-236 ; 310-468
■ Konsolide hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	469-473
Yönetim Raporu (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi)	Bölüm No. veya sayfa No.
Şirket'in ve Grubun Faaliyetleri / Finansal dışı Performans Beyanı / Diğerleri Ekler	Bölüm 1-2; s.138; Bölüm 4-5; 351-359; 423-426; 437-464; 474-480 ; 543-549
■ Kurumsal yönetim raporu ve ilgili Kanuni Denetçi raporu	70-142
■ Bağımsız Doğrulayıcı Raporu	294-296
■ Son 5 yıldaki sonuçlar	478

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Swapı.	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülükleri	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gereksinimi Direktifi	
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	
EAD	Temerrüt tutarı	
EL	Beklenen Zarar	
ESG	Çevre, Sosyal ve Yönetişim	
G-SIB	Küresel Olarak Sistemik Öne Sahip Bankalar	Bkz: SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Halinde Zarar	
NSFR	Net İstikrarlı Fonlama Oranı	
PD	Temerrüt Olasılığı	
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
RWA	Riske göre Ağırlıklandırılmış Varlıklar	
SVaR	Stresli Riske Maruz Değer	
VaR	Riske Maruz Değer	

Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Basel 1 (Anlaşmalar): bankaların sermaye tabanlarına yönelik uluslararası bir asgari ve standart limitin oluşturulması suretiyle sermaye yeterliliğinin ve istikrarın sağlanması için, 1988 yılında Basel Komitesi tarafından geliştirilen ihtiyati çerçevedir. Özellikle, %8'den yüksek olması gereken bir asgari sermaye oranı - bankalar tarafından alınan toplam risklerin oranı- belirlir(Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 2 (Anlaşmalar): bankaların risklerinin daha iyi değerlendirilmesi ve sınırlandırılması için kullanılan ihtiyati çerçevedir. Banka kredisi, piyasa ve operasyon risklerine odaklanmıştır. Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 3 (Anlaşmalar): tedbirli bankacılık standartlarında yapılan, bankaların sermaye yeterliliğinin nicelik ve niteliğini iyileştirerek Basel 2 kurallarını tamamlayan değişiklikler. Aynı zamanda likidite riskinin yönetimi (nicel oranlar) açısından asgari gereklilikleri uygular, mali sistemin dönerselliğini sınırlandıran önlemleri belirler (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) ve sistemik açıdan önemli bankalarla ilgili gereklilikleri güçlendirir. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 Anlaşmaları, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olan 2013/36/EU sayılı Direktif ("CRD4") ve 575/2013 sayılı Yönetmelik ("CRR") tahtında Avrupa'da uygulanmaktadır.

Tahvil: ticarete konu olan ve - belirli bir ihracatçıya (şirket, kamu kurumu veya devlet olabilir) ihracatın itibarı değerine göre bir alacak taniyan, menkul kıymet şeklinde ihraç edilmiş bir kredi kesridir.

Gelir Üreten Birim (CGU): IAS 36 muhasebe standartlarına göre diğer varlıklar veya varlık grupları tarafından üretilen nakit akışından genellikle bağımsız olan nakit akışını üreten, tanımlanabilir en küçük varlıklar grubu. "UFRS standartlarına göre, bir şirket kendisini oluşturan en çok sayıda nakit üreten birimleri (CGU) belirlemelidir; bu CGU'lar genel olarak faaliyetler açısından birbirinden bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmiş olmalıdır. CGU seviyesinde periyodik olarak (eğer bunların değerinin düştüğüne inanmak için sebepler varsa) veya yıllık olarak (eğer bunlar şerefiye içeriyorsa) değer düşüklüğü testi yapılmalıdır". (Kaynak: Les Echos.fr, aktaran Vernimmen).

Teminat: borçlunun ödeme yükümlülüklerini karşılayamaması halinde, kredinin geri ödenmesi için ipotek olarak kullanılan devredilebilir varlığı veya teminatı ifade eder (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO): bkz. menkul kıymetleştirme.

Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO): bkz. menkul kıymetleştirme.

Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler (CMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Çekirdek Sermaye: temel olarak sermayeyi, ilişkili hisse senedi prim ve karşılıklarını, eksi ihtiyat kesintilerini içerir.

Çekirdek Sermaye Oranı: CRD4/CRR kurallarına göre **Çekirdek Sermaye** ile riske göre ağırlıklandırılmış varlıklar arasındaki orandır. **Çekirdek Sermaye**, daha önceki CRD3 Direktifi'ne (Basel 2) nazaran daha sınırlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): krediye ilişkin İlave Risk Yükümlülüğüne (IRC) ek sermaye bedeli + özel fiyat risklerine karşılık gelen faaliyet korelasyonu portföyü (marj, korelasyon, tahsilat, vb.) CRM, %0,1 oranındaki en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelen %99,9 risk faktörüdür.

Çekirdek Sermaye oranı: Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklere göre Çekirdek Sermaye ile riske göre ağırlıklandırılmış varlıklar arasındaki orandır.

Maliyet/gelir oranı: şirketin faaliyet giderlerini karşılamak için kullanılan net bankacılık geliri (NBI) payını gösteren orandır. Yönetim ücretleri NBG'ye bölünerek hesaplanır.

Baz puan cinsinden risk maliyeti: baz puan cinsinden risk maliyeti, ticari riskin net maliyetinin, dönem başındaki geri ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanır.

Net risk maliyeti, bilanço içi ve bilanço dışı maruz kalınan risk tutarının maliyetidir, örneğin Amortisman ve ters kayıtlar (kullanılmış veya kullanılmamış) + Tahsil edilemeyen alacaklardan zararlar - tahsili şüpheli kredilerin geri kazanılması. Hukuki süreçler nedeniyle ayrılan karşılıklar ve bunların ters kayıtları bu hesaplama katılmamaktadır.

CRD3: Özellikle pazar riski açısından Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen hükümlerin yer aldığı sermaye gereksinimlerine ilişkin Avrupa Direktifi: işlem defterinde temerrüt riskinin birleştirilmesinde veya varlıkların yer değiştirmesinin derecelendirilmesinde (dilimli ve dilimsiz varlıklar) gelişme ve Riske Maruz Değerin dönemselliği (bkz. tanım).

CRD4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği): 2013/36/ EU ("CRD4") sayılı Direktif ve 575/2013 ("CRR") sayılı AB Yönetmeliği, Avrupa'da Basel 3'ü oluşturan metinlerin temelini teşkil eder. Bu nedenle, sermaye yeterliliği oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta olup, Avrupa Bankacılık Kurumu'nun ("EBA") teknik standartları ile tamamlanmaktadır.

Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihracatçıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir.

Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

Kredi Temerrüt Swapı (CDS): kredi olayının olması (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma) durumunda, referans varlıklara (devlet, banka veya özel sektör tahvili) ilişkin zararlar açısından alıcının tazmin edilmesine yönelik teminat karşılığında, koruma alıcısının satıcıya periyodik olarak ödeme yaptığı iki taraflı finansal sözleşme şeklindeki kredi riskine karşı sigorta mekanizmasıdır (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR) bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en kötü olasılıkların ilk %1'i elimine edildikten sonra maruz kalınabilecek olan en büyük zarar.

Türev: değeri, finansal (özkaynaklar, tahviller, dövizler, vb.) olan veya finansal dışı (tarımsal ya da diğer emtia, vb.) dayanak varlığın değerine göre değişen bir finansal varlığı veya finansal sözleşmeyi ifade eder. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe kaldıraç etkisi de eşlik edebilir. Türevler, menkul kıymet (teminatlar, senetler, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşme (vadeli işlemler, opsiyonlar, swaplar, vb.) şeklini alabilir. Türev sözleşmelerinden kote olmuş olanlar vadeli işlem (Futures) olarak adlandırılır.

Şüpheli kredi karşılama oranı: portföy karşılığı ve amortismanı ile şüpheli ödenmemişler (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralamaları ve temel kiralamalar) arasındaki orandır.

Beklenen Zarar (EL): bir işlemin yapılandırılma niteliği ve teminat gibi, riskin azaltılması için alınan tüm önlemler açısından gerçekleşebilecek zararlarıdır.

Temerrüt halinde Risk tutarı (EAD) Temerrüt halinde risk, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda finansal kurum tarafından maruz kalınan risk. EAD, bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarlarını içerir. Bilanço dışı riskler, dahili veya düzenleyici dönüştürme çarpanları kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülür (kredi kullandırma varsayımı).

Gerçeğe uygun değer: normal piyasa koşullarında, istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

Şüpheli kredilerin brüt oranı: şüpheli krediler (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralamaları ve temel kiralamalar) ile brüt kayıtlı ödenmemiş krediler arasındaki orandır.

Kesinti: stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerinin yansıtılması için, menkul kıymetlerin piyasa değerinin düşürüldüğü yüzdeyi ifade eder. Düşüşün boyutu, algılanan riski yansıtmaktadır.

Değer düşüklüğü: bir varlıktaki olası zararın kaydedilmesi (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

İlave Risk Yükümlülüğü (IRC): alım-satım hesaplarındaki borçlanma araçlarına (tahviller ve CDS) ilişkin olarak, bir yıllık bir süre içinde kredi değerliliğindeki değişim riski ve ihracatçıların temerrüt riskinden kaynaklanan sermaye maliyeti. IRC, %0,1 oranındaki en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelen %99,9 risk faktörüdür.

Sigorta riski: varlık/borç riski yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, sigorta riskine sigortalama riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sinai felaketler, terörizm veya savaş gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riski dahildir.

İşsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP): Basel Anlaşması 2. Yapısal Platformda belirtilen, Grubun maruz kalınan tüm risklerle ilgili sermaye yeterliliğini onaylarken yararlandığı süreci ifade eder. Yatırım sınıfı: dış derecelendirme kurumları tarafından verilen ve karşı taraf veya dayanak ihracat için AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen uzun vadeli puanı ifade eder. BB+/Ba1 veya daha düşük bir derecelendirme, Yatırım Sınıfında olmayan bir aracı ifade eder.

Kaldıraç oranı: Kaldıraç oranı, bankaların bilanço boyutunun sınırlandırılması amacıyla geliştirilmiş basit bir orandır. Kaldıraç oranında, Ana sermaye ile belirli kalemlerin yeniden ifade edilmesi sonrası bilanço içi ve bilanço dışı hesaplar karşılaştırılır. CRR'nin uygulanması çerçevesinde, yeni bir kaldıraç oranı tanımı yapılmıştır.

Likidite: bir banka için, kısa vadeli borçlarını kapatma kapasitesidir. Bir varlık için ise, söz konusu varlığın satın alınıp piyasada sınırlı bir indirimle kısa sürede satılabilme potansiyelini ifade eder (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Likide Karşılama Oranı (LCR): bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadedeki esnekliğini artırmayı amaçlar. LCR, bankaların, otuz günlük bir kriz döneminde, merkez bankasının desteği olmaksızın, girişlerden arındırılmış çıkışlar için gereken ödemelerin karşılanması amacıyla piyasalarda kolaylıkla likide edilebilecek olan risksiz varlıkları elde tutmalarını öngörür (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Temerrüt Halinde Zarar (LGD): karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kaldığı kayıp ile temerrüt halinde risk tutaro arasındaki orandır.

Piyasa riski: piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.

Piyasa stres testleri: piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, olağanüstü piyasa çalkantılarını dikkate almak amacıyla risklerini, 26 tarihi ve sekiz kuramsal senaryoya dayalı piyasa stres testi simülasyonlarından yararlanarak ölçmektedir.

Ara Finansman: özkaynak ile borç arasındaki finansman şeklidir. Derecelendirme açısından, ara finansman borcu kıdemli borca göre alt seviyede olmakla birlikte, özkaynakların üzerindedir.

Asgari özkaynak ve nitelikli borç gereklilikleri (MREL): AB Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD), asgari bir "otofinansman-bail in" borcu oranının sağlanmasını zorunlu tutmaktadır. Bu borç, bankanın tasfiyesi sırasında kullanılacaktır. MREL yükümlülüğü her bankanın kendi durumuna göre belirlenir.

Monoline sigortacı: bir kredi değerliliğinin artırılması işlemine katılan ve ihracatların kredi notunu yükseltmek için bono ihracatlarını garanti eden (öm; menkul kıymetleştirme işlemi) sigorta şirkettir.

Hisse başına net gelirler: tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı sayısına bölünen şirket net gelirleri (özsermaye araçlarına kaydedilen melez menkul kıymetler için düzenlenmiştir).

Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): bu oran, bankalara faaliyetlerini daha sabit fonlama kaynakları ile finanse edebilmeleri için ek teşvikler yaratarak uzun vadede dayanıklılığın artırılmasını amaçlar. Bu yapısal oran bir yıllık bir döneme yönelik olup, varlıklar ve borçlar için sürdürülebilir bir vade yapısı oluşturmak üzere geliştirilmiştir (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Netleştirme anlaşması: vadeli finansal bir aracın, menkul kıymetlerin borç verilmesi veya yeniden satış sözleşmesinin iki tarafı arasında yapılan, özellikle temerrüt veya fesih halinde, bu sözleşmelerden doğan karşılıklı taleplerin, net bakiye üzerinden karşılanmak suretiyle dengelenmesinin kabul edildiği anlaşmadır. Ana netleştirme sözleşmesi, bu mekanizmanın, ana sözleşme çerçevesindeki çeşitli çerçeve sözleşmeleri uyarınca farklı türdeki işlemlere uygulanabilmesini sağlar.

Operasyonel risk (muhasabe riski ve çevresel riskler dahil): prosedür ve dahili sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riski.

Bankanın kendi hisseleri: özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak şirketin elinde bulunan hisselerdir. Bankanın kendi hisseleri oy kullanma hakkından muaf olup, likidite sözleşmesinin bir parçası olan hisseler hariç olmak üzere, hisse başına kazanımların hesabına dahil edilmez.

Kişisel taahhüt: teminat, bağımsız kefalet veya niyet mektubu ile sunulmaktadır. Herhangi bir borca kefil olanlar, söz konusu borcun borçlu tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili borcu alacaklıya ödemekle yükümlü olurlar. Bağımsız bir garanti, kefilin, üçüncü şahsın borcuyla ilgili olarak, söz konusu borcu ilk talepte veya kabul edilen şartlar çerçevesinde ödeme taahhüdüdür. Niyet mektubu, borçluya borcunu ödemesi konusunda destek olunup olunmayacağına yönelik taahhüttür.

Fiziki Teminat: maddi ve maddi olmayan varlıklar dahil varlıklardan ve emtialar, değerli metaller, nakit para, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri dahil menkul kıymetlerden oluşan teminatlardır.

Birincil Aracılık: serbest yatırım fonlarına sağlanan, tüm faaliyetlerini desteklemeyi amaçlayan hizmet paketi. Finansal piyasalardaki standart aracılık işlemlerinin (müşteri adına alım ve satım) gerçekleştirilmesinin yanı sıra, birincil aracı menkul kıymet borç verme ve borç alma, ve özellikle serbest yatırım fonlarına uyarlanmış finansman hizmetleri sunar.

Temerrüt Olasılığı (PD): bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

Derecelendirme: bir ihracatçının (şirket, devlet veya başka bir kamu kurumu) finansal sermaye yeterliliği riskinin veya belirli bir işlemin (tahvil kredisi, menkul kıymetleştirme, teminatlı tahvil) derecelendirme kurumu (Moody's, Fitch Ratings, Standard&Poor's) tarafından değerlendirilmesidir. Bu derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan etkilidir (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Yeniden menkul kıymetleştirme: dayanaklarla bağlantılı riskin dilimlere bölündüğü menkul kıymetleştirilmiş bir riskin menkul kıymetleştirilmesini ifade eder, bu durumda temel risklerden en az biri menkul kıymetleştirilmiş bir risktir.

Konut İpoteki Teminatlı Menkul Kıymetler (RMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Özkaynak Getirisi (ROE): Özkaynak araçları kapsamında kaydedilen melez menkul kıymetler faizi için yeniden ifade edilen net gelir ile sermaye getirisinin ölçülebilmesini sağlayan yeniden beyan edilen defterdeki özkaynak (özellikle melez menkul kıymetler) arasındaki orandır.

Risk iştahı: tipe ve iş koluna göre, stratejik hedefleri doğrultusunda Grubun almaya hazır olduğu riskin seviyesidir. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerle belirlenir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar organlarında mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

Risk ağırlığı: ilgili riske göre ağırlıklarındırılmış varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesidir.

Riske Göre Ağırlıklandırılmış Varlıklar (RWA): bir bankanın varlıklarının ve risklerinin riske göre ağırlıklandırılmış değer.

Menkul kıymetleştirme: kredi riskinin (kredi borçları), ilgili amaca yönelik olarak, yatırımcıların iştirak ettiği ticarete konu olan menkul kıymetler ihrac eden bir kuruma devredilmesi işlemidir. Bu işlem borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya yalnızca riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, mümkün olması durumunda, menkul kıymetlerin kademelenmesine (dilimler) olanak verir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

ABS: Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler

CDO: Teminatlı Borç Yükümlülüğü, varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) ile desteklenen bir borçlanma senedini ifade eder. Faiz ve anapara ödemesi kademelenirilebilir (dilim oluşturma);

CLO: Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, kredi borçları varlık portföyü ile desteklenen bir CDO'dur.

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, ipoteğe neden olan kurumsal konut kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen bir borçlanma senedir.

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen borçlanma senetleridir.

Hisse: bir şirket tarafından hisse senedi şeklinde ihraç edilmiş olup, mülkiyet hissesini gösteren ve sahibine, Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkının yanı sıra, kar veya net varlıkların dağıtımında oransal hisse hakkı tesis eden özsermaye hissesini ifade eder.

Stresli Riske Maruz Değer (SVaR): VaR yaklaşımında olduğu gibi, hesaplama yöntemi "bir günlük" şokların yer aldığı bir "geçmiş simülasyondan" ve %99 güven aralığından oluşur. Her yıl günlük değişiklikler gösteren 260 senaryonun kullanıldığı VaR yaklaşımından farklı olarak, stresli VaR'de, önemli finansal gerilimlerin geçmiş dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanılmaktadır.

Yapısal faiz oranı ve kur riski: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya gider kaydetme riski. Yapısal faiz oranına ve kur risklerine, ticari faaliyetlerde ve kişiye özel işlemlerde maruz kalınmaktadır.

Yapılandırılmış ihraç veya yapılandırılmış ürün: her türlü varlığa (özkaynaklar, dövizler, faiz oranları, emtialar) maruziyet sağlayarak, bir tahvil ürünü ile aracı (örneğin bir opsiyon) birbirine bağlayan finansal araçtır. Araçlar, yatırılan sermaye açısından tam veya kısmi garantiyi kapsayabilir. "Yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış ihraç" aynı zamanda, hamillerin derecelendirme hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.

Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluş (SIFI): Finansal İstikrar Kurulu (FSB), sistemik açıdan öneme sahip kuruluşların ve Küresel Olarak Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşların (G-SIFI) küresel mali sistemde yol açtığı manevi tehlike ve risklerin azaltılmasına yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Küresel Açıdan Sistemik Öneme Sahip Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ilave zarar karşılayıcılık gereksinimleri" başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayınlanmış olan dokümanda dahil edilen Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlerini karşılamaktadır. Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir. G-SIB olarak sınıflandırılan bankalar giderek katılan sermaye gereksinimlerine tabidir.

Ana sermaye: Çekirdek Sermaye ve ilave Ana Sermayeden oluşur. İlave Ana Sermaye, geri alma teşviki bulunmayan daimi borçlanma araçlarıeksi ihtiyat kesintilerini ifade eder.

Katkı sermaye: temel olarak sermaye benzeri borçlanma senetlerieksi ihtiyat kesintilerinden oluşan katkı sermayedir.

Ana sermaye oranı: Ana sermaye ile riske göre ağırlıklandırılmış varlıklar arasındaki orandır.

Toplam sermaye oranı veya Sermaye yeterliliği oranı: toplam (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye) ve riske göre ağırlıklandırılmış varlıklar arasındaki oran.

Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC): 10 Kasım 2014 tarihinde Mali İstikrar Kurulu (FSB), tasfiye durumunda zarar karşılama kapasitesine yönelik olarak "1. yapısal platform" tipinde bir gerekliliği öneren bir ön protokolü kamuoyunun görüşüne sunmuştur. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (Küresel Olarak Sistemik Öneme Sahip Bankalar) için uygulanacaktır. Bu gereklilik, tasfiye halinde otofinansman (bail-in) işleminde kullanılabileceği düşünülen yükümlülüklerin oranı olup, ağırlıklandırılmış riskler veya kaldıraç oranının paydası dikkate alınarak hesaplanır. *Revue de l'ACPR*, No. 25).

Dönüşüm riski: varlıkların farklı vadelere sahip kaynaklarla finanse edilmesiyle ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakların daha uzun vadeli varlıklara dönüştürülmesi yönündeki geleneksel uygulamaları nedeniyle, bankalar, genellikle likiditeye ve faiz oranı riskine neden olan dönüşüm riskine maruz kalmaktadır. Dönüşüm, varlıkların vadesinin borçların vadesinden uzun olması durumunda, ters dönüşüm ise, varlıkların daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edilmesi durumunda gerçekleşir.

Hazine hisseleri: bir şirketin, doğrudan veya dolaylı olarak kontrol hissesinin bulunduğu bir veya birkaç aracı şirket vasıtasıyla özsermayede sahip olduğu payları ifade eder. Hazine hisseleri oy kullanma haklarından muaf olup, hisse başı kazanımların hesabına dahil edilmez.

Riske Maruz Değer (VaR) özellikle ticari faaliyetler açısından, Grubun günlük piyasa riskine açıklığının izlenmesi için kullanılan bileşik göstergedir (içsel düzenleyici model çerçevesinde, %99 VaR). Bir yıllık dönemde gözlenen en olumsuz olayların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelmektedir. İkinci ve üçüncü en büyük zararların ortalamasına tekabül eder.

WEB SİTESİ: WWW.SOCIETEGENERALE.COM

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/investors/contact-us>

investor.relations@socgen.com

BASINLA İLİŞKİLER

<https://www.societegenerale.com/en/content/press-contacts>

İLETİŞİM DEPARTMANI

Posta adresi:

Tours Société Générale - 75886 - Paris Cedex 18

SOCIETE GENERALE

Şirket merkezi: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris

Tel: 33 (0) 1 42 14 20 00

1864 yılında kurulan bir Fransız limited şirketi

Sermayesi: 1 066 714 367,50 Euro

552 120 222 RCS Paris

Bu belge bir çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2004 standardına uygun olarak basılmıştır.

LABRADOR tarafından tasarlanmış ve yayınlanmıştır +33 (0) 1 53 06 30 80

BİLGİ TASARIMI

**SOCIETE
GENERALE**